

# DC外国株式インデックスファンドL

追加型投信／海外／株式／インデックス型

【確定拠出年金専用ファンド】

投資信託説明書

(請求目論見書)

2024年1月25日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

※本書は金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書です。

DC外国株式インデックスファンドLの募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2024年1月24日に関東財務局長に提出しており、2024年1月25日にその届出の効力が生じております。

発行者名 : 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

代表者の役職・氏名 : 代表取締役社長 菱田 賀夫

本店の所在の場所 : 東京都港区芝公園一丁目1番1号

有価証券届出書の写しを縦覧に供する場所 : 該当事項はありません。

## 目次

第一部【証券情報】	1
（1）【ファンドの名称】	1
（2）【内国投資信託受益証券の形態等】	1
（3）【発行（売出）価額の総額】	1
（4）【発行（売出）価格】	1
（5）【申込手数料】	1
（6）【申込単位】	1
（7）【申込期間】	1
（8）【申込取扱場所】	2
（9）【払込期日】	2
（10）【払込取扱場所】	2
（11）【振替機関に関する事項】	2
（12）【その他】	2
第二部【ファンド情報】	4
第1【ファンドの状況】	4
1【ファンドの性格】	4
2【投資方針】	12
3【投資リスク】	20
4【手数料等及び税金】	23
5【運用状況】	25
第2【管理及び運営】	34
1【申込（販売）手続等】	34
2【換金（解約）手続等】	35
3【資産管理等の概要】	37
4【受益者の権利等】	41
第3【ファンドの経理状況】	42
1【財務諸表】	45
2【ファンドの現況】	93
第4【内国投資信託受益証券事務の概要】	94
第三部【委託会社等の情報】	95
第1【委託会社等の概況】	95
1【委託会社等の概況】	95
2【事業の内容及び営業の概況】	96
3【委託会社等の経理状況】	97
4【利害関係人との取引制限】	131
5【その他】	131
約款	

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

DC外国株式インデックスファンドL

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

- ①追加型証券投資信託の振替内国投資信託受益権（以下「受益権」といいます。）です。
- ②三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」又は「委託者」ということがあります。）の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付又は信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
- ③当ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、下記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載又は記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載又は記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### (3)【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

### (4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額（※）とします。

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

### (5)【申込手数料】

ありません。

### (6)【申込単位】

1円以上1円単位とします。

### (7)【申込期間】

2024年1月25日から2024年7月24日までとします。

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

#### (8) 【申込取扱場所】

下記の照会先にお問い合わせください。

(照会先)

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。)

#### (9) 【払込期日】

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

#### (10) 【払込取扱場所】

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

#### (11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

#### (12) 【その他】

##### <振替受益権について>

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

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

##### <受益権の取得申込みの方法>

販売会社所定の方法でお申込みください。

取得申込みの取扱いは、営業日の午後3時までとさせていただきます。なお、当該時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとさせていただきます。

##### <申込みコース>

当ファンドは「分配金再投資コース」（自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース）専用ファンドです。

##### <受益権の取得申込みの受付の中止等>

収益分配金の再投資をする場合を除き、金融商品取引所等（金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所での有価証券の売買又は金融商品取引法第28条第8項第3号の取引を行う市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）及び外国金融商品市場（金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場での有価証券の売買又は金融商品取引法第28条第8項第5

号の取引を行う市場及び当該市場を開設するものをいいます。)をいいます。以下同じ。)における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむをえない事情があるときは、委託会社は受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受付けた取得申込みを取り消すことができます。

<受付不可日>

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

###### <ファンドの目的>

当ファンドは、確定拠出年金制度のための専用ファンドとして、長期的な信託財産の成長を目指して、ファミリーファンド方式で運用を行います。

###### <信託金限度額>

上限 3,000 億円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

###### <基本的性格>

一般社団法人投資信託協会が定める分類方法における、当ファンドの商品分類及び属性区分は下記の通りです。

商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス	特殊型
株式	年1回	グローバル	ファミリーフ	あり	日経225	ブル・ベア型
一般		(日本を除	ファンド	( )		
大型株	年2回	く)			TOPIX	条件付運用型
中小型株	年4回	日本	ファンド・オブ・ファンズ	なし	その他	ロング・ショート型/絶対
債券					(MSCIコ	収益追求型
一般	年6回	北米			クサイ・イン	
公債	(隔月)				デックス(配	
社債		欧州			当込み、円換	その他
その他債券	年12回				算ベース))	( )
クレジット属性	(毎月)	アジア				
( )	日々	オセアニア				
不動産投信	その他	中南米				
	( )					
その他資産		アフリカ				
(投資信託証券						
(株式一		中近東				
般))		(中東)				
資産複合		エマージン				
( )		グ				
資産配分						
固定型						
資産配分						
変更型						

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

上記商品分類表及び属性区分表に係る用語の定義は下記の通りです。

なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) でもご覧いただけます。

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



## <商品分類表定義>

### [単位型投信・追加型投信の区分]

- (1) 単位型投信…当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われ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の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

### [投資対象地域による区分]

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

### [投資対象資産(収益の源泉)による区分]

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

### [独立した区分]

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

### [補足分類]

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

## <属性区分表定義>

### [投資対象資産による属性区分]

(1) 株式

- ① 一般…次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。
- ② 大型株…目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。
- ③ 中小型株…目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

(2) 債券

- ① 一般…次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。
- ② 公債…目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- ③ 社債…目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- ④ その他債券…目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- ⑤ 格付等クレジットによる属性…目論見書又は投資信託約款において、上記①から④の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記①から④に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

(3) 不動産投信…これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4) その他資産…組入れている資産を記載するものとする。

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

- ① 資産配分固定型…目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。
- ② 資産配分変更型…目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

[決算頻度による属性区分]

- (1) 年1回…目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
- (2) 年2回…目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- (3) 年4回…目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- (4) 年6回(隔月)…目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- (5) 年12回(毎月)…目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
- (6) 日々…目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- (7) その他…上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

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

の記載があるものをいう。

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

#### [投資形態による属性区分]

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

#### [為替ヘッジによる属性区分]

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

#### [インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

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

#### [特殊型]

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

◆ESG分類：当ファンドはESG投信ではありません。

日本を除く世界の主要国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行います。

#### MSCIコクサイ・インデックスとは

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



※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

## ファンドのしくみ

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



## 分配方針

- 年1回、毎決算時に原則として収益分配を行う方針です。
  - 分配対象額は、経費控除後の利子・配当収入及び売買益(評価益を含みます。)等の合計額とします。
  - 分配金額については、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、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。
  - 収益分配金は、自動的にファンドの受益権に再投資されます。
- ※将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

## 主な投資制限

- 株式への実質投資割合には、制限を設けません。
- 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

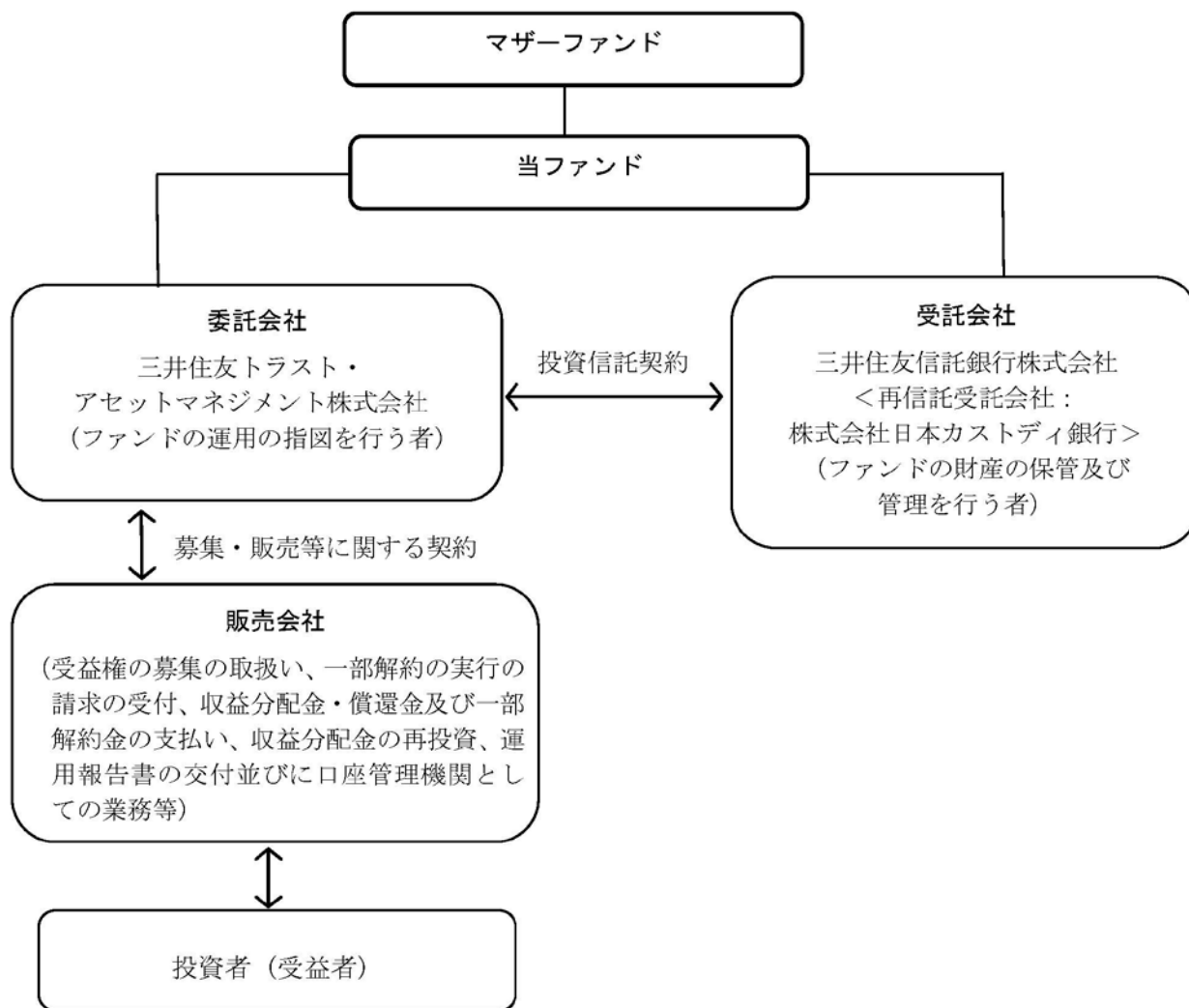
資金動向、市況動向、信託財産の規模等によっては、前記の運用ができない場合があります。

## (2) 【ファンドの沿革】

- 2003年1月15日 信託契約締結、当ファンドの設定、当ファンドの運用開始
- 2012年4月1日 当ファンドの委託会社としての業務を中央三井アセットマネジメント株式会社から三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社に承継  
当ファンドの名称を中央三井DC外国株式インデックスファンドLからDC外国株式インデックスファンドLに変更  
当ファンドの主要投資対象である中央三井外国株式マザーファンドの名称を外国株式マザーファンドに変更

(3) 【ファンドの仕組み】

①当ファンドの仕組み及び関係法人



②委託会社の概況 (2023年11月30日現在)

イ. 資本金の額: 20億円

ロ. 委託会社の沿革

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

ハ. 大株主の状況

株主名	住所	持株数	持株比率
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	3,000株	100%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### ① 運用方針

当ファンドは、日本を除く世界の主要国の株式等に投資する外国株式マザーファンド（以下「マザーファンド」という場合があります。）を主要投資対象とし、長期的な信託財産の成長を目指して、ファミリーファンド方式で運用を行います。なお、株式等に直接投資することもあります。

#### ② 投資態度

- A. 株式への実質投資は、日本を除く世界の主要国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行います。
- B. 株式の実質投資割合は、原則として高位（90%以上）とします。
- C. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。ただし、エクスポージャーの調整等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。
- D. 運用の効率化を図るため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- E. 資金動向、市況動向に急激な変化が生じたとき等、並びに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
- F. 国内において行われる有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。
- G. 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利又は異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことができます。
- H. 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。

### (2)【投資対象】

#### ① 投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- A. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - 1. 有価証券
  - 2. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第24条、第25条及び第26条に定めるものに限りません。）
  - 3. 金銭債権（上記1.、2. 及び下記4. に掲げるものに該当するものを除きます。）
  - 4. 約束手形（上記1. に掲げるものに該当するものを除きます。）
- B. 次に掲げる特定資産以外の資産
  - 1. 為替手形

#### ② 運用指図できる投資対象である有価証券

委託会社は、信託金を、主として三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社を委託者とし、三

井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託「外国株式マザーファンド」の受益証券及び次に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券又は新株引受権証書
  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定める特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
  7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
  8. 協同組織金融機関の優先出資に関する法律に定める優先出資証券又は優先出資引受権を表示する証書
  9. 資産の流動化に関する法律に定める優先出資証券又は新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
  10. コマーシャル・ペーパー
  11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）及び新株予約権証券
  12. 外国又は外国の者の発行する証券又は証書で、上記1. から 11. までの証券又は証書の性質を有するもの
  13. 投資信託又は外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、振替受益権を含みます。）
  14. 投資証券又は外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
  15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
  16. オプションを表示する証券又は証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りません。）
  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せん。）
  20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
  21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  22. 外国の者に対する権利で上記21. の有価証券の性質を有するもの
- なお、上記1. の証券又は証書並びに上記12. 及び17. の証券又は証書のうち上記1. の証券又は証書の性質を有するものを以下「株式」といい、上記2. から6. までの証券並びに上記12. 及び17. の証券又は証書のうち上記2. から6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、上記13. の証券及び上記14. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

③ 運用指図できる金融商品

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

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



5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で上記5.の権利の性質を有するもの

#### B. 金融商品による運用の特例

上記②の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を上記A.に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

(参考)マザーファンドの概要

#### 「外国株式マザーファンド」の概要

##### 1. 基本方針

この投資信託は、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

##### 2. 運用方法

###### (1) 投資対象

わが国を除く世界の主要国の株式を主要投資対象とします。

###### (2) 投資態度

- ① M S C I コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている国の株式に投資を行い、同指数と連動する投資成果を目標として運用を行います。
- ② 株式の組入比率は、原則として高位（90%以上）とします。
- ③ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ④ 信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- ⑤ ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
- ⑥ 信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。また、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、国内において行われる通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引並びに外国の市場における通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引を行うことができます。
- ⑦ 信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、スワップ取引を行うことができます。
- ⑧ 信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。

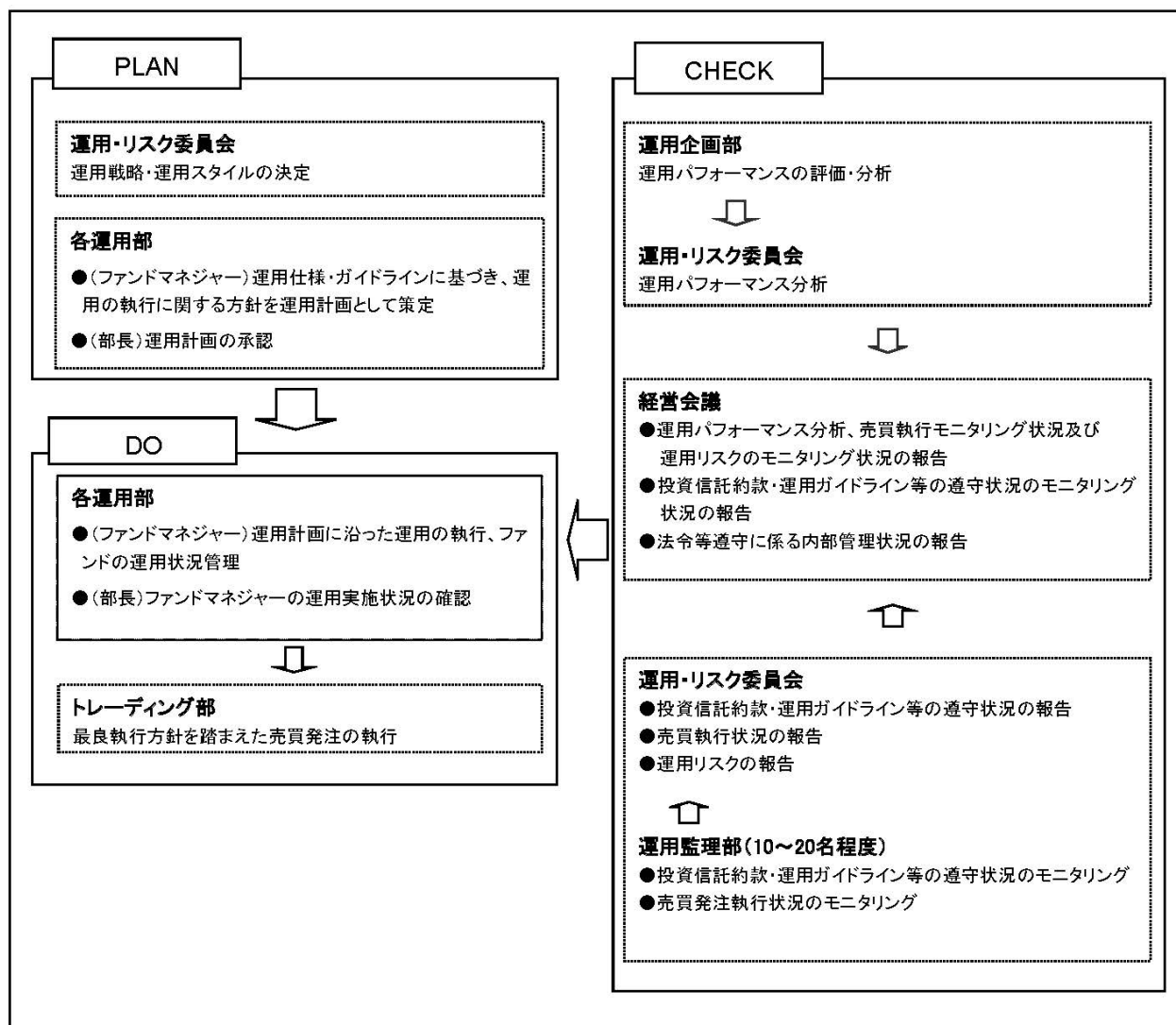
##### 3. 投資制限

- ① 外貨建資産への投資には、制限を設けません。
- ② 株式への投資割合には制限を設けません。
- ③ 新株引受権証券及び新株予約権証券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ④ 同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

- ⑤ 同一銘柄の転換社債、並びに同一銘柄の転換社債型新株予約権付社債への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ⑥ 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ⑦ 同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ⑧ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- ⑨ デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

(3) 【運用体制】

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



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

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

#### (4)【分配方針】

年1回の毎決算時（決算日は10月24日。ただし当日が休業日の場合は翌営業日。）に、原則として次の通り収益分配を行う方針です。

- ・分配対象額は、経費控除後の利子・配当収入及び売買益（評価益を含みます。）等の合計額とします。
- ・分配金額については、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、分配対象収益が少額の場合は分配を行わないことがあります。
- ・収益分配に充てず信託財産に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

※将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

#### (5)【投資制限】

<約款に定める投資制限>

##### A. 外貨建資産への投資制限

委託会社は、外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

##### B. 株式への投資制限

委託会社は、株式への実質投資割合には、制限を設けません。

##### C. 新株引受権証券及び新株予約権証券への投資制限

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

##### D. 投資信託証券への投資制限

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

##### E. 同一銘柄の株式への投資制限

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

##### F. 同一銘柄の転換社債等への投資制限

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

##### G. 同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資制限

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

##### H. 投資する株式等の範囲

イ. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券は、金融商品取引所等（金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所）で有価証券の売買又は金融商品取引法第28条第8項第3号の取引を行う市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下

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

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

#### I. 信用取引の運用指図

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、株券の引渡し又は買戻しにより行うこと  
の指図をすることができるものとします。

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

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

#### J. 先物取引等の運用指図

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

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

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

#### K. スワップ取引の運用指図

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、スワップ取引を行うことの指図  
をすることができます。

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

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

#### L. 金利先渡取引及び為替先渡取引の運用指図

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引及び為替先渡取引  
を行うことの指図をすることができます。

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

ニ. 委託会社は、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うに当たり、担保の提供あるいは受入れが必要と

認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### M. 有価証券の貸付けの指図及び範囲

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

a. 株式の貸付けは、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。

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

ハ. 委託会社は、有価証券の貸付けに当たり、担保の受入れが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。

#### N. 公社債の空売りの指図範囲

イ. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有していない公社債又は借入れた公社債を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、売り付けた公社債の引き渡し又は買い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. の売り付けの指図は、当該売り付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

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

#### O. 公社債の借入れ

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

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

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

ニ. 上記イ. の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

#### P. 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

#### Q. 外国為替予約取引の指図

イ. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

ロ. 上記イ. の予約取引の指図は、信託財産に係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（信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）を含みます。）の為替変動リスクを回避するため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. 信託財産の一部解約等の事由により、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。

#### R. 一部解約の請求及び有価証券売却等の指図

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

#### S. 再投資の指図

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

#### T. 資金の借入れ

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

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

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

ニ. 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

#### U. 受託会社による資金の立替え

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

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

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

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

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

#### < 関連法令に基づく投資制限 >

##### イ. 同一の法人の発行する株式への投資制限

（投資信託及び投資法人に関する法律、同法施行規則）

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

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

##### ① 株価変動リスク

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

##### ② 為替変動リスク

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

##### ③ 信用リスク

有価証券の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、又はそれが予想される場合には、有価証券の価格は下落し、基準価額の下落要因となる可能性があります。

##### ④ 流動性リスク

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

##### ⑤ カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化、外国為替規制、資本規制、税制の変更等の事態が生じた場合、又はそれが予想される場合には、方針に沿った運用が困難になり、基準価額の下落要因となる可能性があります。

※当ファンドのリスクは、上記に限定されるものではありません。

#### <その他の留意点>

- ① ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行いますが、ファンドへの入出金、個別銘柄の実質組入比率の違い、売買コストや信託報酬等の影響等から、ファンドの基準価額騰落率と上記インデックスの騰落率は必ずしも一致しません。
- ② 同じマザーファンドに投資する他のベビーファンドの資金変動等に伴いマザーファンドにおいて有価証券の売買等が発生した場合、基準価額に影響を与えることがあります。
- ③ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。  
分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益及び評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。  
投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部又は全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方が小さかった場合も同様です。
- ④ ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- ⑤ ファンドは、大量の換金申込が発生し短期間で換金代金を手当てする必要がある場合や組入資産の主

たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

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

- ⑥ 確定拠出年金制度の加入者等はファンドの受益者ではありませんが、当該加入者等がファンドのリスクを実質的に負うこととなります。

## (2) リスクの管理体制

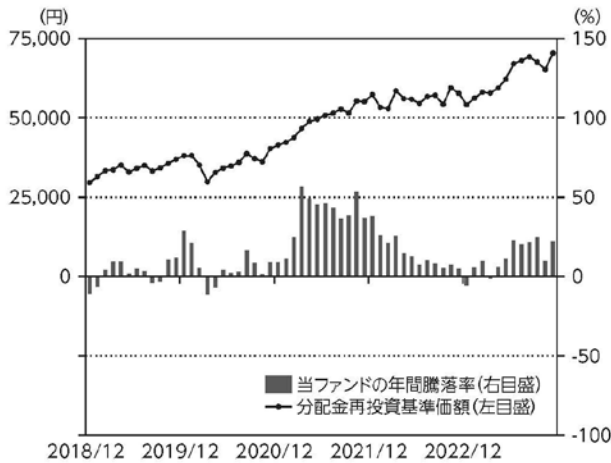
委託会社におけるリスク管理体制

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



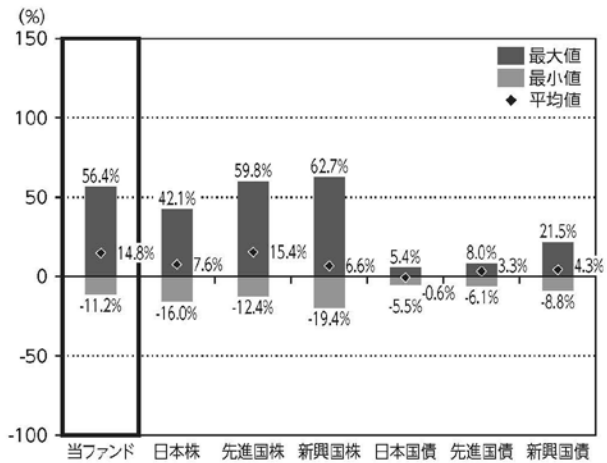
## 【参考情報】

### 当ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



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

### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- \*2018年12月～2023年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。他の代表的な資産クラス全てが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \*当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## 各資産クラスの指数について

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

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

#### 4 【手数料等及び税金】

##### (1) 【申込手数料】

ありません。

##### (2) 【換金（解約）手数料】

<解約手数料>

ありません。

<信託財産留保額>

ご解約時には、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.2%の率を乗じて得た額を信託財産留保額（※）として当該基準価額から控除します。また、当ファンドが保有するマザーファンドの受益証券の解約に伴う信託財産留保額を、当ファンドが負担します。

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

##### (3) 【信託報酬等】

信託報酬等の額及び支弁の方法

①信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率 0.275%（税抜 0.25%）（※）を乗じて得た額とします（信託報酬 = 運用期間中の基準価額×信託報酬率）。

その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

委託会社	年率 0.1265% (税抜 0.115%)	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
販売会社	年率 0.0935% (税抜 0.085%)	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	年率 0.055% (税抜 0.05%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

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

②信託報酬は、毎日計上され、ファンドの基準価額に反映されます。信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日及び毎計算期末又は信託終了のときに投資信託財産中から支弁します。

③信託報酬に係る消費税等相当額を、信託報酬支弁のときに投資信託財産中から支弁します。

##### (4) 【その他の手数料等】

①投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用及び受託会社の立て替えた立替金の利息（「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、そのつど投資信託財産中から支弁します（マザーファンドにおいて負担する場合を含みます。）。

②借入金の利息は、受益者の負担とし、原則として借入金返済時に投資信託財産中から支弁します。

③当ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料（※）、先物取引・オプション取引に要する費用（※）、組入資産の保管に要する費用（※）等は、受益者の負担とし、取引のつど投資信託財産中から支弁します（マザーファンドにおいて負担する場合を含みます。）。

④投資信託財産の財務諸表の監査に要する費用（※）は、投資信託財産から収受する信託報酬中より委託会社が支

弁します。

⑤これらの手数料等は、運用状況等により変動するなどの理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※上記における役務提供の内容は以下の通りです。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、売買仲介人に支払う手数料

先物取引・オプション取引に要する費用は、売買仲介人に支払う手数料

組入資産の保管に要する費用は、保管機関に支払う手数料

財務諸表の監査に要する費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用

上記の費用にはそれぞれ消費税等相当額が含まれます。

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

#### (5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取り扱われます。

確定拠出年金の課税上の取扱いは、下記の通りとなります。

受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関及び国民年金基金連合会である場合は、当ファンドの毎決算時の収益分配金、一部解約金及び償還金について、所得税及び地方税が課されることはありません。なお、確定拠出年金制度の加入者等については、確定拠出年金の積立金の運用に係る税制が適用されます。

※上記は、2023年11月30日現在のものですので、税法等が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

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

#### (参考情報) ファンドの総経費率

直近の運用報告書作成対象期間におけるファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
0.30%	0.28%	0.02%

※対象期間は2022年10月25日～2023年10月24日です。

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

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

※詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

## 5【運用状況】

以下は、2023年11月30日現在の状況について記載してあります。

### 【DC外国株式インデックスファンドL】

#### (1)【投資状況】

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	168,026,598,473	99.95
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	83,959,677	0.05
合計（純資産総額）		168,110,558,150	100.00

(注1) 国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

#### (2)【投資資産】

##### ①【投資有価証券の主要銘柄】

###### イ. 評価額上位銘柄明細

国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式マザーファンド	29,328,108,370	5.3854	157,946,122,718	5.7292	168,026,598,473	99.95

(注1) 国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

###### ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.95
合計	99.95

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

##### ②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

##### ③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

#### (3)【運用実績】

##### ①【純資産の推移】

	純資産総額（円）	1万円当たりの純資産額（円）		
		(分配落)	(分配付)	(分配落)
第12期計算期間末 (2014年10月24日)	33,055,459,274	33,055,459,274	23,600	23,600

第13期計算期間末	(2015年10月26日)	37,351,546,980	37,351,546,980	27,563	27,563
第14期計算期間末	(2016年10月24日)	35,024,327,388	35,024,327,388	24,057	24,057
第15期計算期間末	(2017年10月24日)	47,325,581,303	47,325,581,303	32,090	32,090
第16期計算期間末	(2018年10月24日)	52,404,650,051	52,404,650,051	32,647	32,647
第17期計算期間末	(2019年10月24日)	58,768,883,685	58,768,883,685	35,097	35,097
第18期計算期間末	(2020年10月26日)	70,767,705,976	70,767,705,976	38,034	38,034
第19期計算期間末	(2021年10月25日)	107,533,891,743	107,533,891,743	54,779	54,779
第20期計算期間末	(2022年10月24日)	127,658,514,530	127,658,514,530	57,495	57,495
第21期計算期間末	(2023年10月24日)	156,554,505,747	156,554,505,747	66,174	66,174
	2022年11月末日	129,835,334,844	—	57,674	—
	12月末日	123,037,319,776	—	54,130	—
	2023年1月末日	128,524,304,914	—	56,160	—
	2月末日	132,290,130,405	—	58,118	—
	3月末日	133,581,660,000	—	57,815	—
	4月末日	136,488,606,895	—	59,396	—
	5月末日	142,571,532,474	—	62,158	—
	6月末日	155,113,091,064	—	67,040	—
	7月末日	158,339,399,446	—	68,050	—
	8月末日	162,196,589,502	—	69,229	—
	9月末日	159,454,246,181	—	67,557	—
	10月末日	155,295,782,271	—	65,274	—
	11月末日	168,110,558,150	—	70,397	—

## ② 【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金 (円)
第12期計算期間	2013年10月25日～2014年10月24日	0
第13期計算期間	2014年10月25日～2015年10月26日	0
第14期計算期間	2015年10月27日～2016年10月24日	0
第15期計算期間	2016年10月25日～2017年10月24日	0
第16期計算期間	2017年10月25日～2018年10月24日	0
第17期計算期間	2018年10月25日～2019年10月24日	0
第18期計算期間	2019年10月25日～2020年10月26日	0
第19期計算期間	2020年10月27日～2021年10月25日	0
第20期計算期間	2021年10月26日～2022年10月24日	0
第21期計算期間	2022年10月25日～2023年10月24日	0

## ③ 【収益率の推移】

	期 間	収益率 (%)
--	-----	---------

第12期計算期間	2013年10月25日～2014年10月24日	18.6
第13期計算期間	2014年10月25日～2015年10月26日	16.8
第14期計算期間	2015年10月27日～2016年10月24日	△12.7
第15期計算期間	2016年10月25日～2017年10月24日	33.4
第16期計算期間	2017年10月25日～2018年10月24日	1.7
第17期計算期間	2018年10月25日～2019年10月24日	7.5
第18期計算期間	2019年10月25日～2020年10月26日	8.4
第19期計算期間	2020年10月27日～2021年10月25日	44.0
第20期計算期間	2021年10月26日～2022年10月24日	5.0
第21期計算期間	2022年10月25日～2023年10月24日	15.1

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

(注2) 小数第2位を四捨五入しております。

#### (4) 【設定及び解約の実績】

	期 間	設定口数 (口)	解約口数 (口)	発行済み口数 (口)
第12期計算期間	2013年10月25日～2014年10月24日	2,591,637,669	2,527,354,606	14,006,616,460
第13期計算期間	2014年10月25日～2015年10月26日	2,947,586,813	3,403,045,962	13,551,157,311
第14期計算期間	2015年10月27日～2016年10月24日	2,695,088,133	1,687,333,484	14,558,911,960
第15期計算期間	2016年10月25日～2017年10月24日	3,000,825,064	2,811,924,615	14,747,812,409
第16期計算期間	2017年10月25日～2018年10月24日	3,413,186,245	2,108,921,738	16,052,076,916
第17期計算期間	2018年10月25日～2019年10月24日	3,133,026,591	2,440,598,451	16,744,505,056
第18期計算期間	2019年10月25日～2020年10月26日	6,452,648,702	4,590,813,603	18,606,340,155
第19期計算期間	2020年10月27日～2021年10月25日	5,965,402,304	4,941,088,772	19,630,653,687
第20期計算期間	2021年10月26日～2022年10月24日	6,964,368,124	4,391,514,154	22,203,507,657
第21期計算期間	2022年10月25日～2023年10月24日	5,310,577,921	3,855,916,239	23,658,169,339

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

(参考)

#### 外国株式マザーファンド

#### 投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	アメリカ	311,106,151,229	68.49
	イギリス	17,896,554,169	3.94
	カナダ	14,969,783,954	3.30
	スイス	14,078,809,054	3.10
	フランス	14,056,229,252	3.09
	ドイツ	10,872,409,448	2.39
	オランダ	8,506,561,669	1.87

	オーストラリア	8,178,615,444	1.80
	アイルランド	8,143,017,686	1.79
	デンマーク	4,282,881,922	0.94
	スウェーデン	3,851,979,768	0.85
	スペイン	3,433,348,877	0.76
	イタリア	2,495,465,517	0.55
	香港	2,110,513,795	0.46
	フィンランド	1,383,957,035	0.30
	シンガポール	1,383,392,554	0.30
	ジャージー	1,178,933,576	0.26
	ベルギー	999,441,378	0.22
	ノルウェー	855,896,527	0.19
	イスラエル	855,317,976	0.19
	バミューダ	654,314,061	0.14
	キュラソー	597,534,414	0.13
	ケイマン	559,696,085	0.12
	ニュージーランド	329,167,723	0.07
	ポルトガル	248,432,607	0.05
	オーストリア	233,521,000	0.05
	ルクセンブルク	231,632,777	0.05
	リベリア	200,636,822	0.04
	パナマ	126,172,307	0.03
	マン島	50,256,077	0.01
	小計	433,870,624,703	95.51
新株予約権証券	カナダ	—	—
投資信託受益証券	オーストラリア	75,716,531	0.02
	香港	29,277,360	0.01
	小計	104,993,891	0.02
投資証券	アメリカ	7,445,235,102	1.64
	オーストラリア	530,788,170	0.12
	シンガポール	172,818,369	0.04
	フランス	166,968,482	0.04
	イギリス	134,625,727	0.03
	香港	108,319,072	0.02
	カナダ	42,004,192	0.01
	ベルギー	29,820,754	0.01
	小計	8,630,579,868	1.90
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	11,644,885,730	2.56
合計(純資産総額)		454,251,084,192	100.00

(注1) 国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 ／ 売建	国／地域	時価合計（円）	投資 比率 （％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	8,515,716,998	1.87
	買建	カナダ	367,191,157	0.08
	買建	ドイツ	1,558,720,552	0.34
	買建	イギリス	611,927,157	0.13
	買建	オーストラリア	464,003,302	0.10

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

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

資産の種類	買建 ／ 売建	国／地域	時価合計（円）	投資 比率 （％）
為替予約取引	買建	—	1,177,747,847	0.26
	売建	—	51,441,180	△0.01

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資 比率 （％）
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	877,471	22,435.25	19,686,283,847	27,850.64	24,438,134,109	5.38
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	394,218	38,258.71	15,082,274,055	55,717.46	21,964,829,391	4.84
アメリカ	株式	AMAZON.COM	一般消費財・サービス流通・小売り	515,318	15,223.08	7,844,729,707	21,519.28	11,089,273,568	2.44
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	137,765	32,565.87	4,486,437,739	70,799.49	9,753,692,842	2.15
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	331,772	15,279.11	5,069,182,865	19,852.97	6,586,662,648	1.45
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	123,709	27,923.02	3,454,329,340	48,856.65	6,044,007,810	1.33
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	295,656	15,286.99	4,519,691,244	20,060.34	5,930,962,248	1.31
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部	159,515	28,903.90	4,610,605,735	35,905.66	5,727,492,918	1.26



			品						
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	52,063	70,102.50	3,649,746,729	78,679.50	4,096,291,256	0.90
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	45,116	50,899.11	2,296,364,655	87,044.85	3,927,115,462	0.86
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CLASS B	金融サービス	72,473	45,537.57	3,300,244,510	52,752.53	3,823,134,708	0.84
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	163,426	20,844.18	3,406,481,233	22,695.84	3,709,090,740	0.82
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	24,818	87,604.16	2,174,160,162	138,367.86	3,434,013,751	0.76
アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	226,088	16,408.93	3,709,862,863	15,051.14	3,402,882,999	0.75
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	90,495	33,740.56	3,053,352,450	37,389.60	3,383,572,404	0.74
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	134,646	23,953.61	3,225,258,149	22,370.81	3,012,141,120	0.66
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	131,778	20,837.89	2,745,976,402	22,226.68	2,928,988,636	0.64
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	金融サービス	47,345	54,804.72	2,594,729,692	60,272.22	2,853,588,606	0.63
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	182,764	10,480.32	1,915,426,680	14,932.40	2,729,105,885	0.60
アメリカ	株式	HOME DEPOT	一般消費財・サービス流通・小売り	56,243	48,121.75	2,706,511,989	45,741.71	2,572,651,074	0.57
スイス	株式	NESTLE SA - REGISTERED	食品・飲料・タバコ	149,344	18,721.19	2,795,897,619	16,709.35	2,495,441,585	0.55
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	25,550	55,979.49	1,430,276,090	90,799.54	2,319,928,434	0.51
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	22,598	100,115.18	2,262,402,885	101,622.09	2,296,456,035	0.51
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	101,663	24,824.69	2,523,753,198	21,164.84	2,151,681,505	0.47
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	24,829	75,951.43	1,885,798,237	86,456.57	2,146,630,182	0.47
アメリカ	株式	MERCK & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	142,254	15,318.61	2,179,133,684	14,873.18	2,115,770,642	0.47
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエ	98,887	21,296.77	2,105,973,714	20,369.19	2,014,248,586	0.44

			ンス						
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	230,231	8,831.05	2,033,182,397	8,563.88	1,971,672,061	0.43
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	83,029	20,830.89	1,729,568,457	22,954.68	1,905,904,591	0.42
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	77,137	25,261.40	1,948,589,064	24,584.22	1,896,353,071	0.42

(注1) 国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

#### ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	4.81
		素材	3.91
		資本財	6.50
		商業・専門サービス	1.54
		運輸	1.73
		自動車・自動車部品	2.03
		耐久消費財・アパレル	1.54
		消費者サービス	2.03
		メディア・娯楽	5.91
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.49
		生活必需品流通・小売り	1.64
		食品・飲料・タバコ	3.55
		家庭用品・パーソナル用品	1.66
		ヘルスケア機器・サービス	4.30
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.76
		銀行	5.18
		金融サービス	6.49
		保険	3.09
		エクイティ不動産投資信託 (REIT)	0.04
		ソフトウェア・サービス	10.18
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.76
		電気通信サービス	1.17
公益事業	2.67		
半導体・半導体製造装置	6.22		
不動産管理・開発	0.32		
		小計	95.51
新株予約権証券	—	—	—
投資信託受益証券	—	—	0.02

投資証券	—	—	1.90
合計			97.44

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

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建／売建	数量	通貨	簿価金額 (現地通貨)	帳簿価額 (円)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	S&P 500 EMIN	買建	254	アメリカドル	55,643,478.2	8,183,486,339	57,902,475	8,515,716,998	1.87
	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	14	カナダドル	3,311,879	358,378,426	3,393,320	367,191,157	0.08
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SWISS MKT IX	買建	25	スイスフラン	2,695,815	454,406,576	2,701,750	455,406,980	0.10
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOXX	買建	156	ユーロ	6,547,749.2	1,057,526,973	6,831,240	1,103,313,572	0.24
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	27	オーストラリアドル	4,766,489	464,494,353	4,761,450	464,003,302	0.10
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FTSE 100	買建	44	イギリスポンド	3,324,875	621,219,644	3,275,140	611,927,157	0.13


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

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

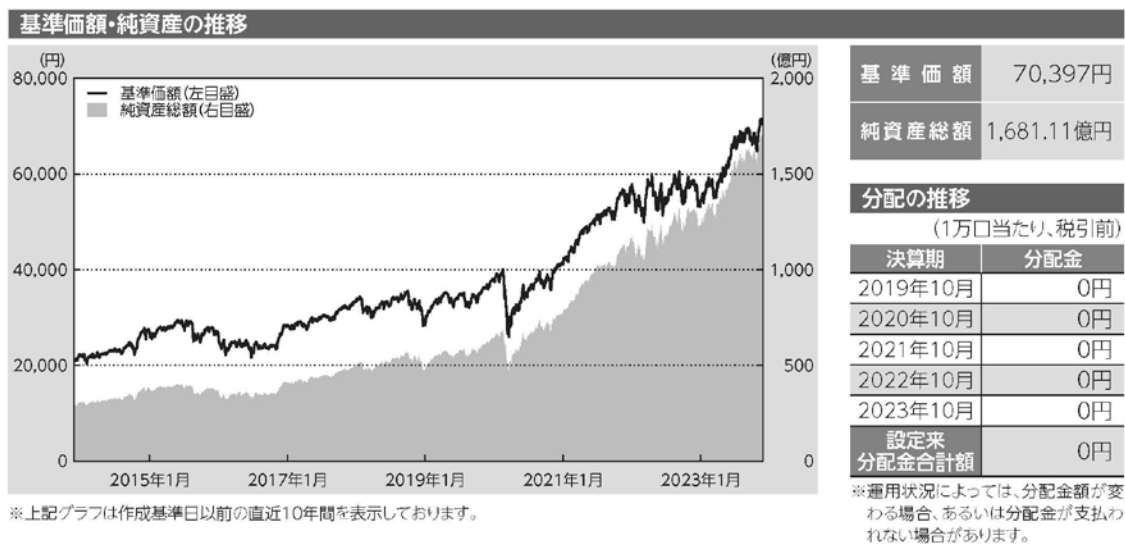
種類	資産の名称	買建／売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	買建	5,770,600.00	867,825,064	846,889,094	0.19
	ユーロ	買建	1,450,000.00	234,155,100	233,837,035	0.05
	イギリスポンド	買建	520,000.00	96,453,320	97,021,718	0.02
	アメリカドル	売建	350,000.00	51,443,000	51,441,180	△0.01

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

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

 運用実績

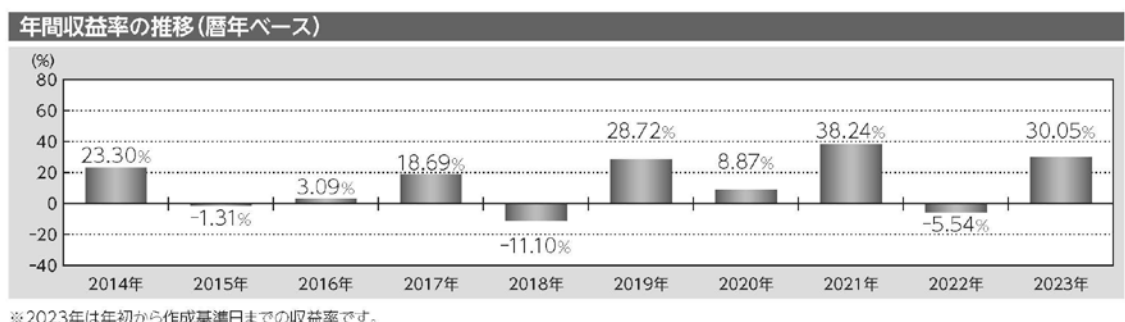
当初設定日：2003年 1月15日  
作成基準日：2023年11月30日



**主要な資産の状況**

銘柄名	国/地域	種類	業種	実質投資比率
APPLE INC	アメリカ	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.4%
MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	4.8%
AMAZON.COM	アメリカ	株式	一般消費財・サービス流通・小売り	2.4%
NVIDIA CORP	アメリカ	株式	半導体・半導体製造装置	2.1%
ALPHABET INC-CL A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.4%
META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.3%
ALPHABET INC-CL C	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.3%
TESLA INC	アメリカ	株式	自動車・自動車部品	1.3%
UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	株式	ヘルスケア機器・サービス	0.9%
ELI LILLY & CO	アメリカ	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	0.9%

※実質投資比率は純資産総額に対する比率です。



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

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

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### <申込手続>

当ファンドは確定拠出年金制度のための専用ファンドです。従って、確定拠出年金法第8条第1項に規定する事業主による資産管理契約の相手方及び同法第55条に規定する個人型年金に係る規約を作成した国民年金基金連合会（同法第61条に基づいて事務を委託された者を含みます。）による取得の申込みのみの取扱いとなります。

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

#### <申込コース>

当ファンドは、「分配金再投資コース」（※）専用ファンドです。

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

#### <申込みの受付>

お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、お申込みの受付に係る販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、当該時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとさせていただきます。

#### <申込単位>

1円以上1円単位とします。

#### <申込価額>

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

#### <申込手数料>

ありません。

#### <申込代金の支払い>

販売会社が定める期日までにお支払いください。

#### <受付不可日>

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

#### <申込受付の中止等>

収益分配金を再投資する場合を除き、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、そ

の他やむをえない事情があるときは、委託会社は受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受付けた取得申込みを取り消すことができます。

#### <その他>

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時に又はあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載又は記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載又は記録を行います。委託会社は、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

#### <問い合わせ先>

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

(照会先)

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。)

## 2【換金（解約）手続等】

#### <一部解約手続>

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

#### <一部解約の受付>

一部解約の実行の請求の受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、お申込みの受付に係る販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日の受付とします。なお、当該時間を過ぎての受付は翌営業日の取扱いとさせていただきます。

#### <一部解約単位>

1口以上1口単位とします。

#### <解約価額>

一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.2%の率を乗じて得た解約時における信託財産留保額を控除した価額（以下「解約価額」といいます。）とします。

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

#### <一部解約代金の支払い>

受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、5 営業日目から販売会社において当該受益者に支払われます。

なお、確定拠出年金制度の加入者等が一部解約金の支払を受ける日は確定拠出年金制度の定めに拠ることとなります。

#### <受付不可日>

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

#### <一部解約受付の中止等>

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

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

#### <一部解約の制限>

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

#### <その他>

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

#### <問い合わせ先>

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

(照会先)

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。)

### 3 【資産管理等の概要】

#### (1) 【資産の評価】

##### <基準価額の算出方法>

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

##### <基準価額の算出頻度>

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

##### <主要な投資対象資産の評価方法>

###### A. 親投資信託受益証券（外国株式マザーファンド）の評価方法

計算日の基準価額で評価します。

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

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

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

##### <基準価額の照会方法>

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

#### (2) 【保管】

該当事項はありません。

#### (3) 【信託期間】

無期限とします。（2003年1月15日設定）

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



#### (4)【計算期間】

当ファンドの計算期間は、毎年10月25日から翌年10月24日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は2003年1月15日から2003年10月24日までとします。

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

#### (5)【その他】

##### <投資信託契約の終了（償還）と手続き>

##### (1)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）

- ①委託会社は、以下の場合には法令及び投資信託契約に定める手続きに従い、受託会社と合意のうえ、この投資信託契約を解約し信託を終了（繰上償還）させることができます。
- ・受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合
  - ・投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認める場合
  - ・やむを得ない事情が発生した場合
- ②委託会社は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、ファンドを繰上償還させます。
- ③委託会社は、監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したとき又は業務を廃止したときは、原則として、ファンドを繰上償還させます。
- ④委託会社は、上記の場合においてファンドを繰上償還させる場合は、あらかじめ、その旨を監督官庁に届け出ます。

##### (2)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）における公告等の手続き

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

- ①委託会社は、ファンドの繰上償還について、あらかじめ、ファンドを繰上償還しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの投資信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ②上記①の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ③上記②の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、ファンドの繰上償還を行いません。
- ④委託会社は、このファンドの繰上償還を行わないこととしたときは、ファンドの繰上償還を行わない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの投資信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ⑤ファンドの繰上償還において、上記②から④までの規定は、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記②の一定の期間が一月を下らずにその公告及び書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

##### <投資信託約款の変更と重大な投資信託約款の変更手続き>

##### (1)投資信託約款の変更

委託会社は、以下の場合には法令及び投資信託約款に定める手続きに従い、受託会社と合意のうえ、この投資信託約款を変更することができます。

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

委託会社は、投資信託約款の変更を行う場合は、あらかじめ、その旨及びその内容を監督官庁に届け出ます。

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

## (2) 重大な投資信託約款の変更における公告等の手続き

委託会社はファンドの約款変更のうち重大な内容の変更（以下「重大な約款変更」といいます。）を行うおとす場合、以下の手続きで行います。

- ①委託会社は、ファンドの重大な約款変更について、あらかじめ、変更をしようとする旨及びその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの投資信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ②上記①の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ③上記②の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、当該約款変更を行いません。
- ④委託会社は、当該約款変更を行わないこととしたときは、約款変更を行わない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

## <受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い>

- ①受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、又はその他重要な事由があるときは、委託会社又は受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。受託会社が辞任した場合、又は裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、上記<投資信託約款の変更と重大な投資信託約款の変更手続き>に従い、新受託会社を選任します。
- ②委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

## <反対者の買取請求権>

ファンドの償還又は重大な約款変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、販売会社を經由して受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、投資信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

## <運用報告書>

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

## <関係法人との契約の更改手続き>

- ・委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

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

## <公告>

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

<混蔵寄託>

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

<投資信託財産の登記等及び記載等の留保等>

- ①信託の登記又は登録をすることができる投資信託財産については、信託の登記又は登録をすることとします。ただし、受託会社が認める場合は、信託の登記又は登録を留保することがあります。
- ②上記①ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託会社又は受託会社が必要と認めるときは、速やかに登記又は登録をするものとします。
- ③投資信託財産に属する旨の記載又は記録をすることができる投資信託財産については、投資信託財産に属する旨の記載又は記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託会社が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。
- ④動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

#### 4 【受益者の権利等】

##### (1) 収益分配金に対する請求権

① 受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

② 収益分配金は、原則として毎計算期間終了日（決算日）の翌営業日に、販売会社に交付されます。

販売会社は、毎決算日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、振替口座簿に記載又は記録されます。

##### (2) 償還金に対する請求権

① 受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

② 償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に、原則として償還日から起算して5営業日までに支払いを開始します。

③ 償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとしします。

④ 受益者が償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

##### (3) 換金（解約）請求権

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

詳細につきましては、上記「2 換金（解約）手続等」をご参照ください。

##### (4) 帳簿閲覧・謄写請求権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第21期計算期間(2022年10月25日から2023年10月24日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

# 独立監査人の監査報告書

2023年12月28日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 中島紀子  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているDC外国株式インデックスファンドLの2022年10月25日から2023年10月24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、DC外国株式インデックスファンドLの2023年10月24日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

- 
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

1 【財務諸表】

【DC外国株式インデックスファンドL】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第 20 期 (2022 年 10 月 24 日現在)	第 21 期 (2023 年 10 月 24 日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	375,249,271	400,022,376
親投資信託受益証券	127,595,355,979	156,476,131,330
未収入金	35,690,445	64,286,210
流動資産合計	128,006,295,695	156,940,439,916
資産合計	128,006,295,695	156,940,439,916
負債の部		
流動負債		
未払解約金	182,713,368	175,689,157
未払受託者報酬	33,013,424	42,048,976
未払委託者報酬	132,053,656	168,195,823
未払利息	717	197
その他未払費用	-	16
流動負債合計	347,781,165	385,934,169
負債合計	347,781,165	385,934,169
純資産の部		
元本等		
元本	22,203,507,657	23,658,169,339
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	105,455,006,873	132,896,336,408
(分配準備積立金)	40,228,609,240	52,576,222,381
元本等合計	127,658,514,530	156,554,505,747
純資産合計	127,658,514,530	156,554,505,747
負債純資産合計	128,006,295,695	156,940,439,916



## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第 20 期		第 21 期	
	自	2021 年 10 月 26 日 至 2022 年 10 月 24 日	自	2022 年 10 月 25 日 至 2023 年 10 月 24 日
<b>営業収益</b>				
受取利息		2,057		1,723
有価証券売買等損益		6,102,649,816		20,307,692,134
営業収益合計		6,102,651,873		20,307,693,857
<b>営業費用</b>				
支払利息		116,919		170,860
受託者報酬		63,744,039		77,511,987
委託者報酬		254,976,073		310,047,822
その他費用		-		16
営業費用合計		318,837,031		387,730,685
営業利益又は営業損失(△)		5,783,814,842		19,919,963,172
経常利益又は経常損失(△)		5,783,814,842		19,919,963,172
当期純利益又は当期純損失(△)		5,783,814,842		19,919,963,172
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(△)		178,066,907		1,376,533,397
期首剰余金又は期首欠損金(△)		87,903,238,056		105,455,006,873
剰余金増加額又は欠損金減少額		31,592,661,785		27,219,085,915
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		31,592,661,785		27,219,085,915
剰余金減少額又は欠損金増加額		19,646,640,903		18,321,186,155
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		19,646,640,903		18,321,186,155
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金(△)		105,455,006,873		132,896,336,408

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	第 20 期 (2022 年 10 月 24 日現在)	第 21 期 (2023 年 10 月 24 日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	22,203,507,657 口	23,658,169,339 口
2. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額	1 口当たり純資産額 (1 万口当たり純資産額) 5.7495 円 (57,495 円)	1 口当たり純資産額 (1 万口当たり純資産額) 6.6174 円 (66,174 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 20 期 自 2021 年 10 月 26 日 至 2022 年 10 月 24 日			第 21 期 自 2022 年 10 月 25 日 至 2023 年 10 月 24 日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,936,037,591 円	費用控除後の配当等収益額	A	2,670,786,634 円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	3,669,710,344 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	15,872,643,141 円
収益調整金額	C	65,226,397,633 円	収益調整金額	C	80,320,114,027 円
分配準備積立金額	D	34,622,861,305 円	分配準備積立金額	D	34,032,792,606 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	105,455,006,873 円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	132,896,336,408 円
当ファンドの期末残存口数	F	22,203,507,657 口	当ファンドの期末残存口数	F	23,658,169,339 口
1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	47,494 円	1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	56,173 円
1 万口当たり分配金額	H	—円	1 万口当たり分配金額	H	—円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	—円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	—円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	第 21 期 自 2022 年 10 月 25 日 至 2023 年 10 月 24 日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	第 21 期 (2023 年 10 月 24 日現在)

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありませぬ。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありませぬ。

(その他の注記)

元本の移動

区分	第20期 自 2021年10月26日 至 2022年10月24日	第21期 自 2022年10月25日 至 2023年10月24日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	19,630,653,687 円	22,203,507,657 円
期中追加設定元本額	6,964,368,124 円	5,310,577,921 円
期中一部解約元本額	4,391,514,154 円	3,855,916,239 円

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第20期 (2022年10月24日現在)	第21期 (2023年10月24日現在)
	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	6,206,147,686	20,143,558,246
合計	6,206,147,686	20,143,558,246

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありませぬ。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありませぬ。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
----	----	------	--------	----

親投資信託受益証券	外国株式マザーファンド	29,063,174,467	156,476,131,330	
合計		29,063,174,467	156,476,131,330	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

### 外国株式マザーファンド

#### 貸借対照表

	2023年10月24日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	13,701,113,727
コール・ローン	1,469,256,596
株式	400,255,390,829
投資信託受益証券	99,389,713
投資証券	7,563,101,160
派生商品評価勘定	10,837,444
未収配当金	302,082,922
前払金	931,953,887
差入委託証拠金	1,839,897,312
流動資産合計	426,173,023,590
資産合計	426,173,023,590
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	932,207,611
未払解約金	136,702,128
未払利息	726
その他未払費用	41
流動負債合計	1,068,910,506
負債合計	1,068,910,506
純資産の部	
元本等	

元本	78,957,382,999
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	346,146,730,085
元本等合計	425,104,113,084
純資産合計	425,104,113,084
負債純資産合計	426,173,023,590

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2023年10月24日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 新株予約権証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(金融商品取引所等に上場されるまでの間は、気配相場又は取得価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(4) 投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(1) 先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2) 為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同</p>

4. 収益及び費用の計上基準	<p>規則第 61 条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p> <p>(1)受取配当金 株式及び投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>(3)為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

		2023 年 10 月 24 日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数		78,957,382,999 口
2. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額	1 口当たり純資産額 (1 万口当たり純資産額)	5.3840 円 (53,840 円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

		2023 年 10 月 24 日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	
2. 金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p> <p>また、当ファンドは、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引及び為替予約取引を行っております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。</p>	
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。	

2. 金融商品の時価等に関する事項

		2023 年 10 月 24 日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引</p>	

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2023年10月24日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2022年10月25日
期首元本額	75,914,927,941円
期中追加設定元本額	8,486,955,196円
期中一部解約元本額	5,444,500,138円
期末元本額	78,957,382,999円
期末元本額の内訳	
外国株式インデックスファンド	1,448,469,998円
DC外国株式インデックスファンド	5,120,870,331円
DC外国株式インデックスファンドL	29,063,174,467円
DCバランスファンド30	531,531,515円
DCバランスファンド50	1,182,123,863円
DCバランスファンド70	870,292,646円
グローバル・インデックス・バランス・ファンド	265,806,503円
外国株式インデックスe	4,451,358,267円
インデックスコレクション(外国株式)	18,161,163,526円
インデックスコレクション(バランス株式30)	2,861,573,062円
インデックスコレクション(バランス株式50)	1,171,096,439円
インデックスコレクション(バランス株式70)	1,277,647,884円
私募外国株式パッシブファンド(適格機関投資家専用)	5,928,734,819円
外国株式パッシブファンド私募A(適格機関投資家専用)	1,593,432,262円
外国株式インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	314,695,651円
バランスVA30(適格機関投資家専用)	12,212,351円
バランスVA50(適格機関投資家専用)	171,232,004円
VAバランスファンド(株25/100)(適格機関投資家専用)	23,113,341円
VAバランスファンド(株50/100)(適格機関投資家専用)	54,890,930円
VAバランスファンド(株60/100)(適格機関投資家専用)	78,212,795円
バランスVA25(適格機関投資家専用)	147,024,863円
バランスVA37.5(適格機関投資家専用)	137,331,362円
バランスVA50L(適格機関投資家専用)	2,780,117,196円
バランスVA75(適格機関投資家専用)	323,890,998円
VAバランスファンド(株40/100)(適格機関投資家専用)	65,928,930円
VAポートフォリオ40(適格機関投資家専用)	446,502,000円

VAポートフォリオ20（適格機関投資家専用）	8,050,891円
バランスVA40（適格機関投資家専用）	55,719,430円
VAバランスファンド2（株40／100）（適格機関投資家専用）	56,839,801円
VAバランス50－50（適格機関投資家専用）	180,647,706円
VAファンド25（適格機関投資家専用）	6,048,464円
バランスVA25L（適格機関投資家専用）	41,031,747円
VAバランス20－80（適格機関投資家専用）	120,321,189円
私募外国株式インデックスファンドAL（適格機関投資家専用）	6,295,768円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2023年10月24日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式	2,439,691,117	
投資信託受益証券	△33,589,134	
投資証券	△1,929,241,529	
合計	476,860,454	

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2023年10月24日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	18,232,829,664	—	17,300,875,777	△931,953,887
合計		18,232,829,664	—	17,300,875,777	△931,953,887

(注)1.時価の算定方法

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

2.株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

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

4.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

通貨関連

（2023年10月24日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建	1,469,156,298	—	1,479,740,018	10,583,720
	アメリカドル	1,106,050,748	—	1,113,049,005	6,998,257
	ユーロ	260,058,910	—	263,172,263	3,113,353
	イギリスポンド	54,542,280	—	54,875,910	333,630



	スイスフラン	20,117,160	—	20,161,320	44,160
	オーストラリア ドル	28,387,200	—	28,481,520	94,320
	合計	1,469,156,298	—	1,479,740,018	10,583,720

(注)時価の算定方法

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

①計算日又は計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値によって評価しております。

②計算日又は計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	APA CORP	17,739	41.19	730,669.41	
	BAKER HUGHES CO	56,594	34.67	1,962,113.98	
	CHENIERE ENERGY INC	13,711	169.28	2,320,998.08	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5,333	86.85	463,171.05	
	CHEVRON CORP	99,272	160.68	15,951,024.96	
	CONOCOPHILLIPS	64,886	121.34	7,873,267.24	
	COTERRA ENERGY INC	41,058	28.40	1,166,047.20	
	DEVON ENERGY CORPORATION	36,666	47.71	1,749,334.86	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	9,733	165.32	1,609,059.56	
	EOG RESOURCES INC	31,440	131.64	4,138,761.60	
	EQT CORPORATION	17,321	42.27	732,158.67	
	EXXON MOBIL	220,546	109.45	24,138,759.70	
	HALLIBURTON CO	47,084	41.65	1,961,048.60	
	HESS CORP	14,466	161.30	2,333,365.80	
	HF SINCLAIR CORP	8,443	55.55	469,008.65	
	KINDER MORGAN INC	105,760	16.98	1,795,804.80	
	MARATHON OIL CORP	36,460	28.17	1,027,078.20	
	MARATHON PETROLEUM CORP	23,304	149.45	3,482,782.80	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	38,623	62.82	2,426,296.86	
	ONEOK INC	31,717	66.74	2,116,792.58	
OVINTIV INC	13,202	49.10	648,218.20		

PHILLIPS 66	24,974	113.05	2,823,310.70
PIONEER NATURAL RESOURCES	12,982	247.26	3,209,929.32
SCHLUMBERGER	78,329	58.84	4,608,878.36
TARGA RESOURCES CORP	11,099	86.40	958,953.60
TEXAS PACIFIC LAND CORP	350	1,856.34	649,719.00
VALERO ENERGY CORP	20,196	130.73	2,640,223.08
WILLIAMS COS	67,360	34.84	2,346,822.40
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	12,269	274.67	3,369,926.23
ALBEMARLE CORP	6,375	136.28	868,785.00
AMCOR PLC	82,838	8.45	699,981.10
AVERY DENNISON CORP	4,144	171.27	709,742.88
BALL CORP	17,147	42.82	734,234.54
CELANESE CORP-SERIES A	5,419	113.10	612,888.90
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	10,379	80.27	833,122.33
CLEVELAND-CLIFFS INC	27,048	14.37	388,679.76
CORTEVA INC	37,593	48.77	1,833,410.61
CROWN HOLDINGS INC	6,218	77.02	478,910.36
DOW INC	38,891	48.24	1,876,101.84
DUPONT DE NEMOURS INC	24,640	72.28	1,780,979.20
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	6,266	69.73	436,928.18
ECOLAB INC	13,900	159.15	2,212,185.00
FMC CORP	6,569	58.12	381,790.28
FREEPORT-MCMORAN INC	76,831	33.51	2,574,606.81
INT'L PAPER CO	17,345	32.41	562,151.45
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	13,928	64.76	901,977.28
LINDE PLC	26,881	365.43	9,823,123.83
LYONDELLBASELL INDU-CL A	14,698	90.16	1,325,171.68
MARTIN MARIETTA MATERIALS	3,496	412.70	1,442,799.20
MOSAIC CO/THE	18,682	33.68	629,209.76
NEWMONT CORPORATION	41,716	38.44	1,603,563.04
NUCOR CORP	13,322	140.49	1,871,607.78
PACKAGING CORP OF AMERICA	5,174	144.54	747,849.96
PPG INDUSTRIES INC	12,407	123.69	1,534,621.83
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	3,200	244.56	782,592.00
RPM INTERNATIONAL INC	6,687	92.83	620,754.21
SEALED AIR CORP	7,368	28.58	210,577.44

SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	13,583	238.64	3,241,447.12
STEEL DYNAMICS INC	9,667	98.75	954,616.25
VULCAN MATERIALS CO	7,535	202.50	1,525,837.50
WESTLAKE CORP	2,096	114.14	239,237.44
WESTROCK CO	14,176	33.77	478,723.52
3 M COMPANY	29,781	85.60	2,549,253.60
AECOM	7,200	76.70	552,240.00
AERCAP HOLDINGS NV	10,161	58.54	594,824.94
ALLEGION PLC	4,638	96.87	449,283.06
AMETEK INC	12,923	140.86	1,820,333.78
AXON ENTERPRISE INC	3,591	210.08	754,397.28
BOEING CO	31,050	181.03	5,620,981.50
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	8,000	110.91	887,280.00
CARLISLE COS INC	2,870	241.53	693,191.10
CARRIER GLOBAL CORP	45,054	48.50	2,185,119.00
CATERPILLAR	28,147	247.32	6,961,316.04
CUMMINS INC	7,929	216.30	1,715,042.70
DEERE&CO	15,208	373.27	5,676,690.16
DOVER CORP	7,491	133.85	1,002,670.35
EATON CORP	21,840	195.47	4,269,064.80
EMERSON ELECTRIC CO	30,697	90.16	2,767,641.52
FASTENAL CO	31,790	57.38	1,824,110.20
FERGUSON PLC	11,566	152.35	1,762,080.10
FORTIVE CORP	18,487	70.01	1,294,274.87
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	6,412	57.53	368,882.36
GENERAC HOLDINGS INC	2,918	88.30	257,659.40
GENERAL DYNAMICS CORP	12,920	233.21	3,013,073.20
GENERAL ELECTRIC CO	58,757	106.69	6,268,784.33
GRACO INC	8,952	70.05	627,087.60
GRAINGER (WW) INC	2,535	686.32	1,739,821.20
HEICO CORP	2,252	157.16	353,924.32
HEICO CORP-CLASS A	4,228	125.04	528,669.12
HONEYWELL INTL INC	35,975	180.52	6,494,207.00
HOWMET AEROSPACE INC	22,727	43.55	989,760.85
HUBBELL INC	2,787	280.38	781,419.06
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	1,993	216.34	431,165.62

IDEX CORP	3,918	192.83	755,507.94
ILLINOIS TOOL WORKS	16,624	222.45	3,698,008.80
INGERSOLL-RAND INC	22,994	59.31	1,363,774.14
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	9,600	40.12	385,152.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	36,781	48.40	1,780,200.40
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	10,469	176.87	1,851,652.03
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,584	349.79	554,067.36
LOCKHEED MARTIN CORP	12,498	446.16	5,576,107.68
MASCO CORP	12,110	49.78	602,835.80
NORDSON CORP	2,536	212.98	540,117.28
NORTHROP GRUMMAN CORP	7,890	480.60	3,791,934.00
OTIS WORLDWIDE CORP	23,094	76.91	1,776,159.54
OWENS CORNING	4,965	123.07	611,042.55
PACCAR INC	28,288	81.36	2,301,511.68
PARKER HANNIFIN CORP	6,957	366.87	2,552,314.59
PENTAIR PLC	9,772	62.31	608,893.32
QUANTA SERVICES INC	8,208	165.47	1,358,177.76
ROCKWELL AUTOMATION INC	6,432	266.85	1,716,379.20
RTX CORP	78,822	73.13	5,764,252.86
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	7,602	34.83	264,777.66
SMITH (A. O.) CORP	6,846	66.39	454,505.94
SNAP-ON INC	2,772	250.55	694,524.60
STANLEY BLACK&DECKER	8,223	78.10	642,216.30
TEXTRON	10,911	74.97	817,997.67
TORO CO	5,600	81.41	455,896.00
TRANE TECHNOLOGIES PLC	12,377	187.90	2,325,638.30
TRANSDIGM GROUP INC	3,041	826.50	2,513,386.50
UNITED RENTALS INC	3,678	408.88	1,503,860.64
WABTEC CORP	10,381	98.74	1,025,019.94
WATSCO INC	2,000	343.49	686,980.00
XYLEM INC	12,709	89.65	1,139,361.85
AUTOMATIC DATA PROCESS	22,247	241.16	5,365,086.52
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	7,038	121.27	853,498.26
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	6,756	172.66	1,166,490.96
CERIDIAN HCM HOLDING INC	9,041	68.99	623,738.59
CINTAS CORP	5,087	499.48	2,540,854.76

CLARIVATE PLC	15,370	6.53	100,366.10
COPART INC	46,764	44.15	2,064,630.60
EQUIFAX INC	6,976	179.04	1,248,983.04
JACOBS SOLUTIONS INC	6,625	131.65	872,181.25
LEIDOS HOLDINGS	6,940	91.88	637,647.20
PAYCHEX INC	17,989	116.63	2,098,057.07
PAYCOM SOFTWARE INC	2,625	257.65	676,331.25
PAYLOCITY HOLDING CORP	2,200	187.27	411,994.00
REPUBLIC SERVICES INC	12,099	144.42	1,747,337.58
ROBERT HALF INC	5,212	72.46	377,661.52
ROLLINS INC	15,210	33.17	504,515.70
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	12,962	49.75	644,859.50
TRANSUNION	10,758	64.85	697,656.30
VERISK ANALYTICS INC	8,140	230.87	1,879,281.80
WASTE CONNECTIONS INC	13,987	135.52	1,895,518.24
WASTE MANAGEMENT INC	22,353	155.96	3,486,173.88
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	6,274	84.19	528,208.06
CSX CORP	112,980	30.16	3,407,476.80
DELTA AIR LINES INC	7,841	32.04	251,225.64
EXPEDITORS INTL WASH INC	8,512	113.70	967,814.40
FEDEX CORP	12,818	237.97	3,050,299.46
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	134,628	3.25	437,541.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	4,321	172.68	746,150.28
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	10,000	50.01	500,100.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	12,643	196.90	2,489,406.70
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5,632	387.66	2,183,301.12
SOUTHWEST AIRLINES CO	6,754	24.29	164,054.66
U-HAUL HOLDING CO	5,076	49.22	249,840.72
UBER TECHNOLOGIES INC	99,742	43.04	4,292,895.68
UNION PACIFIC CORP	33,272	207.76	6,912,590.72
UNITED PARCEL SERVICE B	39,101	148.16	5,793,204.16
APTIV PLC	14,148	89.65	1,268,368.20
BORGWARNER INC	11,533	38.23	440,906.59
FORD MOTOR COMPANY	217,837	11.48	2,500,768.76
GENERAL MOTORS CO	75,461	29.22	2,204,970.42
LEAR CORP	2,989	130.82	391,020.98

LUCID GROUP INC	45,820	4.34	198,858.80
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	40,190	17.07	686,043.30
TESLA INC	155,903	212.08	33,063,908.24
DECKERS OUTDOOR CORP	1,600	494.45	791,120.00
DR HORTON INC	17,138	102.12	1,750,132.56
GARMIN LTD	7,784	101.98	793,812.32
HASBRO INC	7,256	54.20	393,275.20
LENNAR CORP-CL A	12,818	105.30	1,349,735.40
LULULEMON ATHLETICA INC	6,410	402.46	2,579,768.60
MOHAWK INDUSTRIES INC	2,830	79.31	224,447.30
NIKE B	67,934	102.81	6,984,294.54
NVR INC	188	5,505.69	1,035,069.72
PULTE GROUP INC	12,386	70.57	874,080.02
VF CORP	16,318	17.48	285,238.64
WHIRLPOOL CORP	3,060	127.60	390,456.00
AIRBNB INC-CLASS A	23,073	120.39	2,777,758.47
ARAMARK	11,643	26.35	306,793.05
BOOKING HOLDINGS INC	2,049	2,819.54	5,777,237.46
CAESARS ENTERTAINMENT INC	12,243	41.36	506,370.48
CARNIVAL CORPORATION	57,539	11.38	654,793.82
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,518	1,819.66	2,762,243.88
DARDEN RESTAURANTS INC	6,950	141.78	985,371.00
DOMINO'S PIZZA INC	1,797	348.30	625,895.10
DOORDASH INC - A	14,879	74.81	1,113,097.99
DRAFTKINGS INC	24,000	28.15	675,600.00
EXPEDIA GROUP INC	8,454	95.23	805,074.42
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	14,280	147.86	2,111,440.80
HYATT HOTELS CORP - CL A	3,200	101.95	326,240.00
LAS VEGAS SANDS CORP	19,449	46.45	903,406.05
MARRIOTT INTL A	14,322	188.64	2,701,702.08
MCDONALD'S CORP	40,016	254.75	10,194,076.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	15,799	36.64	578,875.36
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	12,881	81.28	1,046,967.68
STARBUCKS CORP	62,794	94.20	5,915,194.80
VAIL RESORTS INC	2,160	214.54	463,406.40
WYNN RESORTS LTD	5,210	89.84	468,066.40

YUM BRANDS INC	14,772	118.76	1,754,322.72
ALPHABET INC-CL A	324,272	136.50	44,263,128.00
ALPHABET INC-CL C	288,636	137.90	39,802,904.40
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	5,239	430.27	2,254,184.53
COMCAST CORP-CL A	225,140	42.94	9,667,511.60
ELECTRONIC ARTS INC	14,435	126.34	1,823,717.90
FOX CORP - CLASS A	15,560	30.50	474,580.00
FOX CORP- CLASS B	6,975	28.07	195,788.25
INTERPUBLIC GROUP OF COS	22,646	28.20	638,617.20
LIBERTY BROADBAND-C	7,402	89.33	661,220.66
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	9,885	67.55	667,731.75
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW	7,928	24.73	196,059.44
LIVE NATION ENTERTAINMENT	8,618	78.82	679,270.76
MATCH GROUP INC	14,456	35.31	510,441.36
META PLATFORMS INC-CLASS A	120,840	314.01	37,944,968.40
NETFLIX INC	24,427	406.84	9,937,880.68
NEWS CORP-CLASS A	22,307	21.10	470,677.70
OMNICOM GROUP	10,921	75.58	825,409.18
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	30,808	11.19	344,741.52
PINTEREST INC- CLASS A	30,404	26.64	809,962.56
ROBLOX CORP -CLASS A	24,726	30.57	755,873.82
ROKU INC	6,927	61.18	423,793.86
SEA LTD-ADR	19,867	44.47	883,485.49
SIRIUS XM HOLDINGS INC	47,096	4.48	210,990.08
SNAP INC - A	62,654	9.49	594,586.46
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	8,959	142.17	1,273,701.03
THE WALT DISNEY CO	99,094	83.10	8,234,711.40
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	23,690	73.64	1,744,531.60
WARNER BROS DISCOVERY INC	122,994	10.14	1,247,159.16
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	14,227	15.92	226,493.84
AMAZON.COM	503,864	126.56	63,769,027.84
AUTOZONE INC	975	2,432.82	2,371,999.50
BATH & BODY WORKS INC	13,789	29.56	407,602.84
BEST BUY COMPANY INC	10,832	68.20	738,742.40
BURLINGTON STORES INC	3,549	118.18	419,420.82
CARMAX INC	9,366	61.88	579,568.08

CHEWY INC - CLASS A	3,947	16.84	66,467.48
DICK'S SPORTING GOODS INC	4,000	105.94	423,760.00
EBAY	29,667	40.17	1,191,723.39
ETSY INC	6,573	64.15	421,657.95
GENUINE PARTS CO	7,768	128.26	996,323.68
GLOBAL-E ONLINE LTD	6,000	34.54	207,240.00
HOME DEPOT	54,734	285.07	15,603,021.38
LKQ CORP	13,325	47.85	637,601.25
LOWES COMPANIES	32,120	188.38	6,050,765.60
MERCADOLIBRE INC	2,509	1,180.13	2,960,946.17
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3,383	878.67	2,972,540.61
POOL CORP	2,087	322.03	672,076.61
ROSS STORES INC	18,500	114.41	2,116,585.00
TJX COMPANIES INC	63,038	88.33	5,568,146.54
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5,763	198.17	1,142,053.71
ULTA BEAUTY INC	2,749	373.08	1,025,596.92
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	19,000	21.96	417,240.00
COSTCO WHOLESALE CORP	24,265	552.29	13,401,316.85
DOLLAR GENERAL CORP	12,157	116.67	1,418,357.19
DOLLAR TREE INC	11,506	108.97	1,253,808.82
KROGER CO	38,327	43.32	1,660,325.64
SYSCO CORP	28,275	65.00	1,837,875.00
TARGET (DAYTON HUDSON)	24,705	107.42	2,653,811.10
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	40,229	21.96	883,428.84
WALMART INC	81,049	161.01	13,049,699.49
ALTRIA GROUP INC	96,590	42.13	4,069,336.70
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	30,271	72.40	2,191,620.40
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	17,835	55.19	984,313.65
BUNGE LIMITED	8,498	101.44	862,037.12
CAMPBELL SOUP CO (US)	10,059	39.51	397,431.09
COCA-COLA CO	224,668	54.08	12,150,045.44
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	12,052	57.58	693,954.16
CONAGRA BRANDS INC	26,163	26.69	698,290.47
CONSTELLATION BRANDS INC-A	8,857	231.86	2,053,584.02
DARLING INGREDIENTS INC	8,500	40.92	347,820.00
GENERAL MILLS INC	31,192	63.23	1,972,270.16



HERSHEY FOODS CORPORATION	7,990	189.20	1,511,708.00
HORMEL FOODS CORP	15,714	30.96	486,505.44
JM SMUCKER CO	5,275	112.02	590,905.50
KELLANOVA	16,208	49.37	800,188.96
KEURIG DR PEPPER INC	51,374	28.33	1,455,425.42
KRAFT HEINZ CO/THE	45,077	31.12	1,402,796.24
LAMB WESTON HOLDINGS INC	8,000	87.17	697,360.00
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	13,652	60.84	830,587.68
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	10,122	57.62	583,229.64
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	73,446	63.99	4,699,809.54
MONSTER BEVERAGE CORP	43,508	50.30	2,188,452.40
PEPSICO INC	75,312	160.08	12,055,944.96
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	85,717	90.92	7,793,389.64
TYSON FOODS INC	14,778	45.17	667,522.26
CHURCH & DWIGHT CO INC	14,150	91.05	1,288,357.50
CLOROX COMPANY	6,394	121.99	780,004.06
COLGATE-PALMOLIVE CO	43,378	71.96	3,121,480.88
ESTEE LAUDER CO-CL A	12,383	136.97	1,696,099.51
KENVUE INC	81,182	19.68	1,597,661.76
KIMBERLY-CLARK CORP	18,647	121.81	2,271,391.07
PROCTER & GAMBLE CO	129,053	148.15	19,119,201.95
ABBOTT LABORATORIES	95,865	95.78	9,181,949.70
ALIGN TECHNOLOGY INC	4,193	265.72	1,114,163.96
BAXTER INTERNATIONAL	26,594	32.85	873,612.90
BECTON DICKINSON & CO	15,316	255.93	3,919,823.88
BOSTON SCIENTIFIC CORP	78,829	50.13	3,951,697.77
CARDINAL HEALTH	14,569	91.99	1,340,202.31
CENCORA INC	9,745	188.82	1,840,050.90
CENTENE CORP	29,946	70.86	2,121,973.56
COOPER COS INC/THE	2,561	322.40	825,666.40
CVS HEALTH CORP	70,812	68.99	4,885,319.88
DAVITA INC	3,582	78.87	282,512.34
DENTSPLY SIRONA INC	10,094	32.34	326,439.96
DEXCOM INC	20,381	86.02	1,753,173.62
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	32,184	69.05	2,222,305.20
ELEVANCE HEALTH INC	12,828	451.77	5,795,305.56

GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	23,005	63.99	1,472,089.95
HCA HEALTHCARE INC	11,263	240.94	2,713,707.22
HENRY SCHEIN INC	7,493	67.41	505,103.13
HOLOGIC INC	12,961	67.56	875,645.16
HUMANA INC	6,841	515.48	3,526,398.68
IDEXX LABORATORIES INC	4,442	427.72	1,899,932.24
INSULET CORP	3,546	147.00	521,262.00
INTUITIVE SURGICAL INC	19,141	272.59	5,217,645.19
LABORATORY CRP OF AMER	4,533	197.93	897,216.69
MCKESSON CORP	7,488	450.00	3,369,600.00
MEDTRONIC PLC	73,530	72.39	5,322,836.70
MOLINA HEALTHCARE INC	3,016	344.64	1,039,434.24
QUEST DIAGNOSTICS	6,246	121.45	758,576.70
RESMED INC	7,602	146.63	1,114,681.26
STERIS PLC	5,122	214.77	1,100,051.94
STRYKER CORP	18,757	263.57	4,943,782.49
TELEFLEX INC	2,672	187.68	501,480.96
THE CIGNA GROUP	16,011	301.05	4,820,111.55
UNITEDHEALTH GROUP INC	50,890	521.57	26,542,697.30
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	3,898	124.98	487,172.04
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	7,693	195.13	1,501,135.09
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	11,864	105.16	1,247,618.24
ABBVIE INC	96,407	144.73	13,952,985.11
AGILENT TECHNOLOGIES	15,996	109.34	1,749,002.64
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	7,056	162.00	1,143,072.00
AMGEN	29,368	273.06	8,019,226.08
AVANTOR INC	34,993	20.56	719,456.08
BIO-RAD LABORATORIES-A	1,302	301.90	393,073.80
BIO-TECHNE CORP	8,884	63.41	563,334.44
BIOGEN INC	8,034	253.39	2,035,735.26
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	10,231	82.84	847,536.04
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	113,962	56.00	6,381,872.00
CATALENT INC	8,308	42.22	350,763.76
CHARLES RIVER LABORATORIES	2,641	181.25	478,681.25
DANAHER CORP	38,557	204.05	7,867,555.85
ELI LILLY & CO	44,149	576.65	25,458,520.85

EXACT SCIENCES CORP	9,063	64.04	580,394.52
GILEAD SCIENCES INC	67,061	77.56	5,201,251.16
ILLUMINA INC	8,558	119.47	1,022,424.26
INCYTE CORP	10,628	55.10	585,602.80
IQVIA HOLDINGS INC	10,091	183.71	1,853,817.61
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	3,254	128.59	418,431.86
JOHNSON & JOHNSON	131,556	151.39	19,916,262.84
MERCK & CO	138,498	103.35	14,313,768.30
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,168	1,008.77	1,178,243.36
MODERNA INC	17,875	78.64	1,405,690.00
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	4,708	107.91	508,040.28
PFIZER	305,735	30.84	9,428,867.40
REGENERON PHARMACEUTICALS	5,923	795.54	4,711,983.42
REPLIGEN CORP	2,737	143.77	393,498.49
REVVITY INC	6,426	102.28	657,251.28
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	18,093	27.38	495,386.34
SEAGEN INC	8,007	216.87	1,736,478.09
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	56,857	8.18	465,090.26
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	21,170	461.81	9,776,517.70
UNITED THERAPEUTICS CORP	2,421	224.15	542,667.15
VERALTO CORP	12,852	71.90	924,058.80
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	14,167	367.66	5,208,639.22
VIATRIS INC	63,857	8.92	569,604.44
WATERS CORP	3,306	255.66	845,211.96
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	4,264	370.55	1,580,025.20
ZOETIS INC	25,331	166.50	4,217,611.50
BANK OF AMERICA CORP	392,185	25.57	10,028,170.45
CITIGROUP	107,016	38.89	4,161,852.24
CITIZENS FINANCIAL GROUP	25,193	23.58	594,050.94
FIFTH THIRD BANCORP	37,082	23.02	853,627.64
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	573	1,302.48	746,321.04
FIRST HORIZON CORP	27,858	10.56	294,180.48
HUNTINGTON BANCSHARES INC	78,770	9.57	753,828.90
JPMORGAN CHASE & CO	159,595	141.00	22,502,895.00
KEY CORP	48,984	9.90	484,941.60
M & T BANK CORP	9,606	111.52	1,071,261.12

PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	21,205	109.71	2,326,400.55
REGIONS FINL CORP	49,382	14.19	700,730.58
TRUIST FINANCIAL CORP	69,336	27.03	1,874,152.08
US BANCORP	85,114	31.26	2,660,663.64
WEBSTER FINANCIAL CORP	8,680	37.81	328,190.80
WELLS FARGO & CO	202,346	39.48	7,988,620.08
ALLY FINANCIAL INC	18,129	23.30	422,405.70
AMERICAN EXPRESS	34,115	144.59	4,932,687.85
AMERIPRISE FINANCIAL INC	5,866	311.35	1,826,379.10
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	22,034	82.82	1,824,855.88
ARES MANAGEMENT CORP - A	8,035	100.99	811,454.65
BANK NEW YORK CO	45,067	41.49	1,869,829.83
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	70,808	336.84	23,850,966.72
BLACKROCK INC	8,057	614.73	4,952,879.61
BLACKSTONE INC	37,747	92.74	3,500,656.78
BLOCK INC	30,502	43.90	1,339,037.80
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	20,406	90.38	1,844,294.28
CARLYLE GROUP INC/THE	10,351	27.85	288,275.35
CBOE GLOBAL MARKETS INC	5,992	161.23	966,090.16
CME GROUP INC	19,867	213.61	4,243,789.87
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	10,291	77.21	794,568.11
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	14,285	82.37	1,176,655.45
EQUITABLE HOLDINGS INC	18,461	26.84	495,493.24
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,972	431.68	851,272.96
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	31,029	49.58	1,538,417.82
FISERV INC	34,179	109.61	3,746,360.19
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	3,879	238.32	924,443.28
FRANKLIN RESOURCES INC	14,748	22.24	327,995.52
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	2,286	57.48	131,399.28
GLOBAL PAYMENTS INC	15,111	108.78	1,643,774.58
GOLDMAN SACHS GROUP INC	17,887	299.22	5,352,148.14
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	30,232	107.71	3,256,288.72
INVESCO LTD	19,405	12.52	242,950.60
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,514	143.10	502,853.40
KKR & CO INC	33,954	55.23	1,875,279.42
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	4,096	219.18	897,761.28

MARKETAXESS HOLDINGS INC	2, 112	235. 29	496, 932. 48
MASTERCARD INC-CLASS A	46, 026	383. 67	17, 658, 795. 42
MOODY' S CORP	9, 174	309. 05	2, 835, 224. 70
MORGAN STANLEY	67, 267	71. 70	4, 823, 043. 90
MSCI INC	4, 355	487. 59	2, 123, 454. 45
NASDAQ INC	17, 953	49. 82	894, 418. 46
NORTHERN TRUST CORP	11, 862	64. 18	761, 303. 16
PAYPAL HOLDINGS INC	57, 102	53. 45	3, 052, 101. 90
PRICE T ROWE GROUP INC	11, 505	95. 47	1, 098, 382. 35
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	11, 494	94. 21	1, 082, 849. 74
ROBINHOOD MARKETS INC - A	24, 000	9. 17	220, 080. 00
S&P GLOBAL INC	17, 688	350. 20	6, 194, 337. 60
SCHWAB (CHARLES) CORP	82, 257	49. 33	4, 057, 737. 81
SEI INVESTMENTS COMPANY	6, 289	54. 69	343, 945. 41
STATE STREET CORP	17, 821	64. 25	1, 144, 999. 25
SYNCHRONY FINANCIAL	23, 931	28. 62	684, 905. 22
TOAST INC-CLASS A	13, 000	17. 19	223, 470. 00
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	6, 542	83. 21	544, 359. 82
VISA INC-CLASS A SHARES	88, 397	231. 53	20, 466, 557. 41
AFLAC	31, 141	77. 16	2, 402, 839. 56
ALLSTATE CORP	14, 193	121. 83	1, 729, 133. 19
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	3, 803	106. 09	403, 460. 27
AMERICAN INT'L GROUP	40, 246	58. 98	2, 373, 709. 08
AON PLC	10, 903	313. 48	3, 417, 872. 44
ARCH CAPITAL GROUP LTD	20, 703	81. 86	1, 694, 747. 58
ARTHUR J GALLAGHER & CO	11, 870	227. 70	2, 702, 799. 00
ASSURANT INC	2, 684	145. 42	390, 307. 28
BROWN & BROWN INC	13, 365	66. 78	892, 514. 70
CHUBB LTD	22, 362	206. 52	4, 618, 200. 24
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7, 751	98. 20	761, 148. 20
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1, 444	297. 69	429, 864. 36
EVEREST GROUP LTD	2, 474	389. 03	962, 460. 22
FNF GROUP	12, 836	37. 61	482, 761. 96
GLOBE LIFE INC	4, 559	111. 21	507, 006. 39
HARTFORD FINANCIAL SVCS	16, 673	69. 51	1, 158, 940. 23
LOEWS CORP	10, 482	62. 32	653, 238. 24

MARKEL GROUP INC	702	1,435.76	1,007,903.52
MARSH & MCLENNAN COS	27,109	186.42	5,053,659.78
METLIFE INC	35,762	58.49	2,091,719.38
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	12,725	67.45	858,301.25
PROGRESSIVE CORP	31,370	153.48	4,814,667.60
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	19,312	89.33	1,725,140.96
TRAVELERS COS INC/THE	12,320	159.19	1,961,220.80
WILLIS TOWERS WATSON PLC	6,009	203.53	1,223,011.77
WR BERKLEY CORP	11,919	62.89	749,585.91
WEYERHAEUSER CO	40,664	28.84	1,172,749.76
ACCENTURE PLC-CL A	34,639	294.94	10,216,426.66
ADOBE INC	24,896	540.41	13,454,047.36
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	8,949	103.48	926,042.52
ANSYS INC	4,871	275.94	1,344,103.74
ASPEN TECHNOLOGY INC	1,805	178.68	322,517.40
ATLASSIAN CORP-CL A	8,000	185.96	1,487,680.00
AUTODESK INC	11,280	199.72	2,252,841.60
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	11,819	49.74	587,877.06
BILL HOLDINGS, INC.	4,833	101.94	492,676.02
CADENCE DESIGN SYSTEMS	14,780	239.92	3,546,017.60
CHECK POINT SOFTWARE TECH	5,676	132.43	751,672.68
CLOUDFLARE INC - CLASS A	16,221	58.70	952,172.70
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	28,407	65.02	1,847,023.14
CONFLUENT INC-CLASS A	9,000	28.14	253,260.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	12,526	179.08	2,243,156.08
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	2,100	162.73	341,733.00
DATADOG INC - CLASS A	12,954	85.68	1,109,898.72
DOCUSIGN INC	9,538	40.08	382,283.04
DROPBOX INC-CLASS A	16,505	26.53	437,877.65
DYNATRACE INC	14,980	46.40	695,072.00
EPAM SYSTEMS INC	3,061	222.33	680,552.13
FAIR ISAAC CORP	1,345	927.19	1,247,070.55
FORTINET INC	36,982	56.10	2,074,690.20
GARTNER INC	4,134	342.53	1,416,019.02
GEN DIGITAL INC	29,838	16.88	503,665.44
GODADDY INC - CLASS A	8,747	73.68	644,478.96

HUBSPOT INC	2,683	431.02	1,156,426.66
INTL BUSINESS MACHINES CORP	50,059	136.38	6,827,046.42
INTUIT INC	15,282	504.03	7,702,586.46
MANHATTAN ASSOCIATES INC	3,500	184.40	645,400.00
MICROSOFT CORP	385,418	329.32	126,925,855.76
MONDAY.COM LTD	1,500	137.77	206,655.00
MONGODB INC	4,115	342.28	1,408,482.20
OKTA INC	9,345	69.42	648,729.90
ORACLE CORP	87,980	103.66	9,120,006.80
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	93,706	16.20	1,518,037.20
PALO ALTO NETWORKS INC	16,697	246.17	4,110,300.49
PTC INC	5,381	136.10	732,354.10
ROPER TECHNOLOGIES INC	5,903	477.82	2,820,571.46
SALESFORCE INC	53,365	202.00	10,779,730.00
SERVICENOW INC	11,217	541.38	6,072,659.46
SNOWFLAKE INC-CLASS A	14,431	148.59	2,144,302.29
SPLUNK INC	8,652	148.02	1,280,669.04
SYNOPSYS INC	8,405	467.82	3,932,027.10
TWILIO INC - A	10,378	52.49	544,741.22
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,478	366.78	908,880.84
UIPATH INC - CLASS A	24,000	15.56	373,440.00
UNITY SOFTWARE INC	13,116	26.36	345,737.76
VERISIGN INC	5,329	206.42	1,100,012.18
VMWARE INC-CLASS A	13,256	155.87	2,066,212.72
WIX.COM LTD	3,273	84.55	276,732.15
WORKDAY INC-CLASS A	11,335	209.58	2,375,589.30
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	12,443	61.13	760,640.59
ZSCALER INC	5,230	162.48	849,770.40
AMPHENOL CORPORATION	33,054	79.18	2,617,215.72
APPLE INC	857,971	173.00	148,428,983.00
ARISTA NETWORKS INC	14,708	186.52	2,743,336.16
ARROW ELECTRONICS INC	3,548	112.36	398,653.28
CDW CORP/DE	7,411	199.55	1,478,865.05
CISCO SYSTEMS	222,005	52.20	11,588,661.00
COGNEX CORP	8,069	36.29	292,824.01
CORNING	43,885	26.93	1,181,823.05

DELL TECHNOLOGIES -C	14,009	65.54	918,149.86
F5 INC	2,841	146.42	415,979.22
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	66,144	15.20	1,005,388.80
HP INC	49,496	25.88	1,280,956.48
JABIL INC	7,400	124.23	919,302.00
JUNIPER NETWORKS INC	16,308	24.96	407,047.68
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	9,238	121.91	1,126,204.58
MOTOROLA SOLUTIONS INC	9,289	279.43	2,595,625.27
NETAPP INC	10,843	73.27	794,466.61
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	9,880	65.25	644,670.00
SUPER MICRO COMPUTER INC	2,800	254.89	713,692.00
TE CONNECTIVITY LTD	17,335	116.05	2,011,726.75
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,404	385.05	925,660.20
TRIMBLE IMS HOLDINGS	13,869	48.41	671,398.29
WESTERN DIGITAL CORP	17,228	41.81	720,302.68
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,892	205.29	593,698.68
AT&T INC	395,564	14.95	5,913,681.80
LIBERTY GLOBAL PLC-C	12,682	17.57	222,822.74
T-MOBILE US INC	29,432	137.74	4,053,963.68
VERIZON COMMUNICATIONS	231,058	31.39	7,252,910.62
AES CORP	34,338	14.00	480,732.00
ALLIANT ENERGY CORPORATION	12,663	48.50	614,155.50
AMEREN CORPORATION	14,991	75.08	1,125,524.28
AMERICAN ELECTRIC POWER	28,664	73.35	2,102,504.40
AMERICAN WATER WORKS CO INC	11,087	115.50	1,280,548.50
ATMOS ENERGY CORP	7,575	107.79	816,509.25
CENTERPOINT ENERGY INC	36,651	26.80	982,246.80
CMS ENERGY CORP	17,231	52.61	906,522.91
CONSOLIDATED EDISON INC	18,713	86.59	1,620,358.67
CONSTELLATION ENERGY	18,305	112.11	2,052,173.55
DOMINION ENERGY INC	44,910	39.53	1,775,292.30
DTE ENERGY COMPANY	10,982	95.97	1,053,942.54
DUKE ENERGY CORP	41,313	86.33	3,566,551.29
EDISON INTL	21,304	61.84	1,317,439.36
ENERGY CORP	12,274	90.92	1,115,952.08
ESSENTIAL UTILITIES INC	12,969	32.62	423,048.78



EVERGY INC	11,724	48.32	566,503.68
EVERSOURCE ENERGY	18,286	52.46	959,283.56
EXELON CORP	54,634	38.40	2,097,945.60
FIRSTENERGY CORP	30,792	34.99	1,077,412.08
NEXTERA ENERGY INC	109,882	51.52	5,661,120.64
NISOURCE INC	20,005	24.68	493,723.40
NRG ENERGY INC	12,298	40.64	499,790.72
PG&E CORP	101,796	15.74	1,602,269.04
PPL CORPORATION	38,399	23.68	909,288.32
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	26,322	59.16	1,557,209.52
SEMPRA	32,842	68.14	2,237,853.88
SOUTHERN CO	58,436	65.43	3,823,467.48
VISTRA CORP	19,603	31.89	625,139.67
WEC ENERGY GROUP INC	16,657	80.53	1,341,388.21
XCEL ENERGY INC	31,146	58.05	1,808,025.30
ADVANCED MICRO DEVICES	88,289	100.01	8,829,782.89
ANALOG DEVICES	27,639	163.87	4,529,202.93
APPLIED MATERIALS	46,254	134.23	6,208,674.42
BROADCOM INC	22,554	862.22	19,446,509.88
ENPHASE ENERGY INC	7,104	96.29	684,044.16
ENTEGRIS INC	8,008	89.43	716,155.44
FIRST SOLAR INC	5,850	151.32	885,222.00
INTEL CORP	227,473	33.85	7,699,961.05
KLA CORP	7,545	462.56	3,490,015.20
LAM RESEARCH CORP	7,358	599.58	4,411,709.64
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	8,500	71.43	607,155.00
MARVELL TECHNOLOGY INC	47,247	49.02	2,316,047.94
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	29,374	74.39	2,185,131.86
MICRON TECHNOLOGY	60,391	66.88	4,038,950.08
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2,249	413.49	929,939.01
NVIDIA CORP	134,765	429.75	57,915,258.75
NXP SEMICONDUCTORS NV	14,362	182.35	2,618,910.70
ON SEMICONDUCTOR CORP	22,893	83.61	1,914,083.73
QORVO INC	5,297	88.39	468,201.83
QUALCOMM	59,951	108.66	6,514,275.66
SKYWORKS SOLUTIONS INC	8,922	90.46	807,084.12

	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	2,888	85.49	246,895.12	
	TERADYNE INC	7,707	90.92	700,720.44	
	TEXAS INSTRUMENTS	49,304	146.32	7,214,161.28	
	WOLFSPEED INC	7,000	31.19	218,330.00	
	CBRE GROUP INC-A	16,391	66.85	1,095,738.35	
	COSTAR GROUP INC	22,748	73.25	1,666,291.00	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	64,300	3.25	208,975.00	
	ZILLOW GROUP INC-C	7,537	38.48	290,023.76	
	アメリカドル 小計	18,670,341		1,993,407,861.08 (298,532,761,275)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	36,244	22.17	803,529.48	
	CAMECO CORP	22,453	52.42	1,176,986.26	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	61,177	88.57	5,418,446.89	
	CENOVUS ENERGY INC	76,232	27.66	2,108,577.12	
	ENBRIDGE	116,093	43.98	5,105,770.14	
	IMPERIAL OIL	11,645	80.39	936,141.55	
	KEYERA CORP	10,963	32.09	351,802.67	
	PARKLAND CORP	8,544	40.41	345,263.04	
	PEMBINA PIPELINE CORP	28,103	42.11	1,183,417.33	
	SUNCOR ENERGY	73,948	45.88	3,392,734.24	
	TC ENERGY CORP	57,598	46.59	2,683,490.82	
	TOURMALINE OIL CORP	16,980	72.36	1,228,672.80	
	AGNICO EAGLE MINES	27,843	67.63	1,883,022.09	
	BARRICK GOLD CORP	93,249	22.67	2,113,954.83	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	7,302	55.22	403,216.44	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	30,312	29.43	892,082.16	
	FRANCO-NEVADA CORP	10,313	190.64	1,966,070.32	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	35,897	10.45	375,123.65	
	KINROSS GOLD CORP	74,937	7.35	550,786.95	
	LUNDIN MINING CORP	30,173	8.64	260,694.72	
	NUTRIEN LTD	27,026	77.75	2,101,271.50	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	24,343	20.80	506,334.40	
	TECK RESOURCES LTD-CL B	24,191	53.23	1,287,686.93	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	3,575	90.64	324,038.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	26,120	59.68	1,558,841.60	
	CAE INC	16,864	28.53	481,129.92	

STANTEC INC	6,135	84.90	520,861.50
TOROMONT INDUSTRIES LTD	4,269	103.99	443,933.31
WSP GLOBAL INC	6,444	185.84	1,197,552.96
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	10,920	40.80	445,536.00
RB GLOBAL INC	9,865	85.76	846,022.40
THOMSON REUTERS CORP	8,466	168.64	1,427,706.24
AIR CANADA	6,737	16.59	111,766.83
CANADIAN NATL RAILWAY CO	30,425	144.73	4,403,410.25
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	49,943	96.58	4,823,494.94
TFI INTERNATIONAL INC	4,630	159.82	739,966.60
MAGNA INTERNATIONAL INC	14,682	69.35	1,018,196.70
BRP INC/CA- SUB VOTING	1,366	95.01	129,783.66
GILDAN ACTIVEWEAR INC	10,000	39.23	392,300.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	15,221	89.94	1,368,976.74
CANADIAN TIRE CORP -CL A	2,586	137.81	356,376.66
DOLLARAMA INC	14,800	95.04	1,406,592.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	42,716	73.29	3,130,655.64
EMPIRE CO LTD 'A'	7,330	37.75	276,707.50
LOBLAW COMPANIES LTD	9,068	111.76	1,013,439.68
METRO INC	13,489	70.20	946,927.80
WESTON (GEORGE) LTD	3,705	146.74	543,671.70
SAPUTO INC	17,963	27.00	485,001.00
BANK MONTREAL	39,095	106.07	4,146,806.65
BANK NOVA SCOTIA	64,360	56.66	3,646,637.60
CANADIAN IMPERIAL BANK	50,581	48.76	2,466,329.56
NATIONAL BANK OF CANADA	19,372	85.07	1,647,976.04
ROYAL BANK OF CANADA	76,323	111.33	8,497,039.59
TORONTO-DOMINION BANK	101,210	78.55	7,950,045.50
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	18,244	41.64	759,680.16
BROOKFIELD CORP	75,976	42.10	3,198,589.60
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORPORATION	20,483	19.04	389,996.32
IGM FINANCIAL INC	3,890	31.64	123,079.60
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	2,153	21.21	45,665.13
ONEX CORP	3,361	75.85	254,931.85
TMX GROUP LTD	16,225	29.16	473,121.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,198	1,084.73	1,299,506.54

	GREAT-WEST LIFECO INC	15,674	37.19	582,916.06	
	IA FINANCIAL CORP INC	5,415	79.23	429,030.45	
	INTACT FINANCIAL CORP	9,967	194.57	1,939,279.19	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	100,823	23.97	2,416,727.31	
	POWER CORP OF CANADA	29,992	32.87	985,837.04	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	32,024	63.00	2,017,512.00	
	CGI INC - CL A	11,043	135.44	1,495,663.92	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,063	2,816.04	2,993,450.52	
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	4,402	98.95	435,577.90	
	OPEN TEXT CORP	15,045	45.42	683,343.90	
	SHOPIFY INC - CLASS A	65,609	69.86	4,583,444.74	
	BCE INC	3,102	51.17	158,729.34	
	QUEBECOR INC -CL B	9,679	27.83	269,366.57	
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	18,199	50.87	925,783.13	
	TELUS CORP	23,120	22.07	510,258.40	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	37,267	6.95	259,005.65	
	ALTAGAS INCOME LTD	14,516	25.32	367,545.12	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	6,264	32.67	204,644.88	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	5,978	28.85	172,465.30	
	EMERA INC	13,595	45.20	614,494.00	
	FORTIS INC	25,334	53.82	1,363,475.88	
	HYDRO ONE LTD	20,457	34.64	708,630.48	
	NORTHLAND POWER INC	13,044	20.39	265,967.16	
	FIRSTSERVICE CORP	2,028	192.54	390,471.12	
	カナダドル 小計	2,218,996		125,140,991.16 (13,691,675,842)	
ユーロ	ENI	123,624	15.43	1,908,260.06	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	30,121	14.42	434,495.42	
	NESTE OIL OYJ	21,882	29.23	639,610.86	
	OMV AG	7,462	41.78	311,762.36	
	REPSOL SA	71,632	14.71	1,054,064.88	
	TENARIS SA	27,420	15.39	422,130.90	
	TOTALENERGIES SE	122,556	62.30	7,635,238.80	
	AIR LIQUIDE	28,052	152.92	4,289,711.84	
	AKZO NOBEL	9,224	63.66	587,199.84	
	ARCELORMITTAL	29,386	20.64	606,673.97	

ARKEMA	2,799	83.36	233,324.64
BASF SE	48,561	40.92	1,987,116.12
COVESTRO AG	10,438	49.10	512,505.80
DSM-FIRMENICH AG	10,830	76.29	826,220.70
EVONIK INDUSTRIES AG	9,603	16.28	156,384.85
HEIDELBERG MATERIALS AG	8,131	67.50	548,842.50
OCI NV	5,799	23.34	135,348.66
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	14,165	29.30	415,034.50
SOLVAY SA	3,676	96.36	354,219.36
STORA ENSO OYJ R	26,361	10.57	278,767.57
SYMRISE AG	7,051	90.98	641,499.98
UMICORE	12,057	22.57	272,126.49
UPM KYMMENE OYJ	27,619	30.43	840,446.17
VOESTALPINE AG	5,948	23.00	136,804.00
WACKER CHEMIE AG	1,600	111.65	178,640.00
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	12,451	32.41	403,536.91
AIRBUS SE	31,717	122.50	3,885,332.50
ALSTOM	16,908	12.21	206,446.68
BOUYGUES ORD	11,344	31.44	356,655.36
BRENTAG SE	8,989	68.12	612,330.68
CNH INDUSTRIAL NV	57,411	10.55	605,686.05
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	29,498	29.92	882,580.16
DASSAULT AVIATION SA	1,210	184.40	223,124.00
EIFFAGE	4,432	84.70	375,390.40
FERROVIAL SE	29,779	27.89	830,536.31
GEA GROUP AG	7,649	33.14	253,487.86
IMCD NV	3,050	112.40	342,820.00
KINGSPAN GROUP PLC	7,694	62.88	483,798.72
KNORR-BREMSE AG	3,221	54.34	175,029.14
KONE OYJ-B	19,254	38.18	735,117.72
LEGRAND SA	13,982	81.40	1,138,134.80
METSO CORPORATION	35,225	8.82	310,754.95
MTU AERO ENGINES AG	2,774	166.30	461,316.20
PRYSMIAN SPA	15,275	34.81	531,722.75
RATIONAL AG	268	565.00	151,420.00
RHEINMETALL AG	2,442	258.90	632,233.80

SAFRAN SA	18,948	146.66	2,778,913.68
SAINT-GOBAIN	25,279	50.17	1,268,247.43
SCHNEIDER ELECTRIC SE	30,276	141.92	4,296,769.92
SIEMENS	40,895	127.70	5,222,291.50
SIEMENS ENERGY AG	24,753	10.68	264,485.80
THALES SA	5,540	139.30	771,722.00
VINCI S.A.	28,939	99.90	2,891,006.10
WARTSILA OYJ	30,397	9.55	290,473.73
BUREAU VERITAS SA	15,662	22.79	356,936.98
RANDSTAD NV	5,866	47.89	280,922.74
TELEPERFORMANCE	3,110	113.40	352,674.00
WOLTERS KLUWER	13,534	119.85	1,622,049.90
ADP	1,532	102.20	156,570.40
AENA SME SA	4,116	138.30	569,242.80
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	38,499	6.70	258,058.79
DHL GROUP	52,557	37.77	1,985,077.89
GETLINK	18,582	14.71	273,341.22
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	17,499	93.31	1,632,831.69
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	3,480	85.95	299,106.00
CONTINENTAL AG	6,262	60.60	379,477.20
DR ING HC F PORSCHE AG	5,800	88.02	510,516.00
FERRARI NV	6,834	286.10	1,955,207.40
MERCEDES-BENZ GROUP AG	43,736	61.70	2,698,511.20
MICHELIN	35,958	27.85	1,001,430.30
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	8,889	43.78	389,160.42
RENAULT SA	11,301	32.99	372,876.49
STELLANTIS NV	121,390	18.02	2,187,690.58
VALEO SA	10,032	13.01	130,566.48
VOLKSWAGEN AG-PFD	11,635	102.24	1,189,562.40
VOLKSWAGEN STAMM	1,657	114.00	188,898.00
ADIDAS AG	9,192	169.00	1,553,448.00
HERMES INTERNATIONAL	1,765	1,681.20	2,967,318.00
KERING	3,887	403.50	1,568,404.50
LVMH	14,940	669.40	10,000,836.00
MONCLER SPA	9,963	52.74	525,448.62
PUMA SE	6,274	50.82	318,844.68

SEB SA	1,310	87.95	115,214.50
ACCOR	7,911	29.77	235,510.47
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	25,319	53.68	1,359,123.92
DELIVERY HERO SE	8,935	24.02	214,618.70
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	9,149	148.80	1,361,371.20
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	5,332	29.92	159,533.44
SODEXO	4,698	97.62	458,618.76
BOLLORE SE	51,405	5.03	258,567.15
PUBLICIS GROUPE	11,624	73.20	850,876.80
SCOUT24 SE	4,128	59.36	245,038.08
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	47,953	24.35	1,167,655.55
VIVENDI SE	41,539	8.40	349,176.83
D' IETEREN GROUP	1,617	139.30	225,248.10
INDITEX	57,568	34.03	1,959,039.04
PROSUS	83,321	26.11	2,175,927.91
ZALANDO SE	11,285	22.45	253,348.25
CARREFOUR	30,831	15.71	484,355.01
HELLOFRESH SE	7,756	24.65	191,185.40
JERONIMO MARTINS	13,062	20.50	267,771.00
KESKO OYJ-B SHS	14,326	15.20	217,755.20
KONINKLIJKE AHOLD NV	52,445	27.43	1,438,828.57
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	46,853	49.81	2,333,982.19
DANONE (GROUPE)	35,678	53.90	1,923,044.20
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	26,648	10.96	292,062.08
HEINEKEN HOLDING NV	7,127	70.40	501,740.80
HEINEKEN NV	16,000	82.96	1,327,360.00
JDE PEET'S BV	4,123	25.54	105,301.42
KERRY GROUP PLC-A	8,173	73.14	597,773.22
LOTUS BAKERIES	24	6,930.00	166,320.00
PERNOD-RICARD	11,584	167.20	1,936,844.80
REMY COINTREAU	1,020	120.90	123,318.00
BEIERSDORF AG	5,845	121.90	712,505.50
HENKEL AG & CO KGAA	6,247	58.82	367,448.54
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	10,083	66.94	674,956.02
LOREAL	12,929	386.85	5,001,583.65
AMPLIFON SPA	6,606	27.06	178,758.36

BIOMERIEUX	2,374	87.38	207,440.12
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	2,091	77.16	161,341.56
DIASORIN ITALIA SPA	1,418	83.68	118,658.24
ESSILORLUXOTTICA	16,595	165.50	2,746,472.50
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	9,705	32.67	317,062.35
FRESENIUS SE&CO KGAA	23,936	25.30	605,580.80
KONINKLIJKE PHILIPS	47,904	17.75	850,391.80
SIEMENS HEALTHINEERS AG	14,577	46.97	684,681.69
ARGENX SE	3,157	450.90	1,423,491.30
BAYER	54,521	40.98	2,234,543.18
EUROFINS SCIENTIFIC	6,490	47.15	306,003.50
GRIFOLS SA	14,240	10.28	146,387.20
IPSEN	1,866	114.70	214,030.20
MERCK KGAA	6,723	144.85	973,826.55
ORION OYJ-CLASS B	5,393	36.60	197,383.80
QIAGEN N. V.	13,106	35.44	464,476.64
RECORDATI SPA	5,195	44.03	228,735.85
SANOFI	61,013	98.31	5,998,188.03
SARTORIUS AG-VORZUG	1,216	234.20	284,787.20
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,435	173.35	248,757.25
UCB (GROUPE)	6,718	71.32	479,127.76
ABN AMRO BANK NV-CVA	19,718	12.71	250,615.78
AIB GROUP PLC	86,175	4.15	357,626.25
BANCO BILBAO VIZCAYA	328,517	7.52	2,471,104.87
BANCO SANTANDER SA	904,812	3.42	3,095,814.25
BANK OF IRELAND GROUP PLC	52,138	8.95	467,052.20
BNP PARIBAS	57,188	56.13	3,209,962.44
CAIXABANK	240,435	3.74	900,188.64
COMMERZBANK AG	56,376	10.21	575,880.84
CREDIT AGRICOLE SA	64,475	11.31	729,599.10
ERSTE GROUP BANK AG	18,119	32.36	586,330.84
FINECOBANK SPA	27,362	10.97	300,161.14
ING GROEP NV-CVA	199,441	12.12	2,418,022.68
INTESA SANPAOLO	853,697	2.37	2,026,249.82
KBC GROEP NV	12,855	51.96	667,945.80
MEDIOBANCA	29,447	11.16	328,628.52



SOCIETE GENERALE	41,916	21.04	882,122.22
UNICREDIT SPA	97,949	22.69	2,222,462.81
ADYEN NV	1,178	682.20	803,631.60
AMUNDI SA	2,812	50.20	141,162.40
DEUTSCHE BANK NAMEN	111,998	9.61	1,076,748.77
DEUTSCHE BOERSE	10,526	156.95	1,652,055.70
EDENRED	12,673	51.92	657,982.16
EURAZEO SA	2,340	51.40	120,276.00
EURONEXT NV	4,500	65.80	296,100.00
EXOR NV	6,325	82.42	521,306.50
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	5,582	68.80	384,041.60
NEXI SPA	36,598	6.43	235,325.14
SOFINA	752	172.60	129,795.20
WENDEL	1,047	72.15	75,541.05
WORLDLINE SA	13,712	23.63	324,014.56
AEGON LTD	95,201	4.43	422,597.23
AGEAS	8,621	37.40	322,425.40
ALLIANZ SE-REG	21,750	217.80	4,737,150.00
ASR NEDERLAND NV	9,000	34.45	310,050.00
ASSICURAZIONI GENERALI	58,531	18.25	1,068,483.40
AXA SA	100,654	27.24	2,742,318.23
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	2,976	205.10	610,377.60
MUENCHENER RUECKVERSICH.	7,773	372.10	2,892,333.30
NN GROUP NV	13,557	29.57	400,880.49
POSTE ITALIANE SPA	25,777	9.16	236,271.98
SAMPO OYJ-A SHS	25,899	37.03	959,039.97
TALANX AG	5,000	57.75	288,750.00
BECHTLE AG	4,296	41.83	179,701.68
CAPGEMINI SA	9,097	164.10	1,492,817.70
DASSAULT SYSTEMES SA	35,217	34.06	1,199,667.10
NEMETSCHEK SE	3,320	62.72	208,230.40
SAP SE	57,416	123.92	7,114,990.72
NOKIA OYJ	300,315	3.01	905,449.72
CELLNEX TELECOM SA	30,696	26.59	816,206.64
DEUTSCHE TELEKOM	174,076	20.18	3,513,724.06
ELISA A	7,825	40.80	319,260.00

	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	14,877	10.10	150,257.70
	KPN (KON.)	173,861	3.11	541,229.29
	ORANGE	104,881	10.76	1,128,939.08
	TELECOM ITALIA ORD	489,749	0.25	122,682.12
	TELEFONICA	280,413	3.68	1,033,882.73
	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	40,879	1.61	65,999.14
	ACCIONA SA	1,278	115.95	148,184.10
	CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	3,416	25.08	85,673.28
	E. ON SE	123,229	10.92	1,346,276.82
	EDP RENOVAVEIS SA	15,623	13.88	216,925.35
	ELIA GROUP SA/NV	1,604	88.10	141,312.40
	ENAGAS	11,944	15.62	186,625.00
	ENDESA	17,138	18.49	316,967.31
	ENEL	451,639	5.69	2,570,277.54
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	189,324	3.75	709,965.00
	ENGIE	100,082	14.50	1,451,389.16
	FORTUM OYJ	26,655	10.62	283,209.37
	IBERDROLA SA	319,613	10.29	3,290,415.83
	NATURGY ENERGY GROUP SA	9,726	25.88	251,708.88
	REDEIA CORP SA	23,296	14.97	348,741.12
	RWE STAMM	33,396	33.99	1,135,130.04
	SNAM SPA	115,930	4.36	506,266.31
	TERNA SPA	80,424	7.20	579,535.34
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	36,814	25.20	927,712.80
	VERBUND AG	3,916	82.25	322,091.00
	ASM INTERNATIONAL NV	2,534	363.45	920,982.30
	ASML HOLDING NV	22,022	552.60	12,169,357.20
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	4,300	86.38	371,434.00
	INFINEON TECHNOLOGIES	72,297	29.08	2,102,396.76
	STMICROELECTRONICS NV	37,319	37.81	1,411,217.98
	LEG IMMOBILIEN SE	3,774	55.30	208,702.20
	VONOVIA SE	36,313	20.16	732,070.08
	ユーロ 小計	9,805,602		236,061,966.01 (37,725,062,788)
イギリスポンド	BP PLC	965,605	5.32	5,138,949.81
	SHELL PLC-NEW	368,379	27.30	10,058,588.59

ANGLO AMERICAN PLC	68,460	20.31	1,390,764.90
ANTOFAGASTA PLC	22,358	12.97	289,983.26
CRH PLC	39,369	44.83	1,764,912.27
CRODA INTERNATIONAL PLC	8,013	41.26	330,616.38
ENDEAVOUR MINING PLC	13,000	17.18	223,340.00
GLENCORE PLC	587,098	4.28	2,517,182.67
JOHNSON MATTHEY PLC	9,824	14.63	143,725.12
MONDI PLC	25,878	12.48	322,957.44
RIO TINTO PLC REG	61,891	48.90	3,026,779.35
ASHTED GROUP PLC	22,405	47.07	1,054,603.35
BAE SYSTEMS PLC	170,458	10.68	1,820,491.44
BUNZL PLC	19,312	29.14	562,751.68
DCC PLC	4,499	44.46	200,025.54
MELROSE INDUSTRIES PLC	75,000	4.58	343,950.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	458,658	2.03	933,369.03
SMITHS GROUP PLC	20,046	15.49	310,612.77
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	3,672	82.62	303,380.64
EXPERIAN PLC	48,173	26.87	1,294,408.51
INTERTEK GROUP PLC	10,295	40.39	415,815.05
RELX PLC	101,318	28.53	2,890,602.54
RENTOKIL INITIAL PLC	130,328	4.61	601,724.37
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	50,978	3.98	202,943.41
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	6,048	39.87	241,133.76
BURBERRY GROUP PLC	22,327	17.29	386,145.46
PERSIMMON PLC	14,327	9.72	139,344.40
TAYLOR WIMPEY PLC	166,048	1.04	173,603.18
COMPASS GROUP PLC	95,637	20.52	1,962,471.24
ENTAIN PLC	33,614	9.35	314,290.90
INTERCONTINENTAL HOTELS	10,141	57.62	584,324.42
PEARSON	34,302	9.02	309,404.04
WHITBREAD PLC	10,170	32.92	334,796.40
AUTO TRADER GROUP PLC	43,890	6.04	265,271.16
INFORMA PLC	79,688	7.01	559,091.00
WPP PLC	56,693	6.96	394,696.66
JD SPORTS FASHION PLC	114,330	1.28	146,742.55
KINGFISHER PLC	96,593	2.04	197,049.72

NEXT PLC	7,235	69.58	503,411.30
OCADO GROUP PLC	36,500	5.05	184,471.00
SAINSBURY (J) PLC	82,018	2.55	209,227.91
TESCO PLC	393,967	2.72	1,071,590.24
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	20,881	19.49	406,970.69
BRITISH AMERICAN TOBACCO	114,644	24.49	2,807,631.56
COCA-COLA HBC AG-CDI	14,115	21.24	299,802.60
DIAGEO	121,861	30.85	3,759,411.85
IMPERIAL BRANDS PLC	45,617	17.16	782,787.72
HALEON PLC	314,427	3.36	1,056,631.93
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	39,541	59.60	2,356,643.60
UNILEVER PLC	136,012	39.88	5,424,158.56
SMITH & NEPHEW PLC	42,096	9.23	388,882.84
ASTRAZENECA	83,892	101.00	8,473,092.00
GSK PLC	224,792	14.62	3,287,358.20
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	8,586	19.60	168,285.60
BARCLAYS	873,251	1.44	1,257,830.74
HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,066,083	6.12	6,529,758.37
LLOYDS BANKING GROUP PLC	3,573,042	0.41	1,479,775.34
NATWEST GROUP PLC	329,785	2.15	710,027.10
STANDARD CHARTERED PLC	135,187	7.17	969,831.53
3I GROUP PLC	55,147	20.29	1,118,932.63
ABRDN PLC	100,722	1.54	155,615.49
HARGREAVES LANSDOWN PLC	18,246	6.95	126,846.19
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	22,399	81.84	1,833,134.16
M&G PLC	118,170	1.95	230,549.67
SCHRODERS PLC	42,161	3.71	156,417.31
ST JAMES' S PLACE PLC	26,728	6.36	170,203.90
WISE PLC - A	45,000	6.84	307,980.00
ADMIRAL GROUP PLC	9,872	24.35	240,383.20
AVIVA PLC	152,469	3.96	604,844.52
LEGAL & GENERAL GROUP	313,717	2.08	653,158.79
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	43,255	4.45	192,744.28
PRUDENTIAL	145,125	8.30	1,205,408.25
SAGE GROUP PLC	56,360	9.52	536,772.64
HALMA PLC	20,296	18.45	374,461.20

	BT GROUP PLC	373,976	1.10	413,991.43	
	VODAFONE GROUP PLC	1,194,547	0.74	893,760.06	
	CENTRICA PLC	370,000	1.54	572,575.00	
	NATIONAL GRID PLC	203,012	9.57	1,943,230.86	
	SEVERN TRENT PLC	14,219	25.13	357,323.47	
	SSE PLC	56,670	15.66	887,735.55	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	34,716	10.12	351,325.92	
	イギリスポンド 小計	15,149,164		97,605,818.21 (17,913,595,816)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	13,161	12.37	162,801.57	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	310	601.50	186,465.00	
	GIVAUDAN-REG	479	2,842.00	1,361,318.00	
	HOLCIM LTD	30,195	55.52	1,676,426.40	
	SIG GROUP AG	16,000	19.70	315,200.00	
	SIKA AG-BR	7,610	215.90	1,642,999.00	
	ABB LTD	88,585	29.89	2,647,805.65	
	GEBERIT AG-REG	1,930	419.50	809,635.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,332	174.60	232,567.20	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	2,021	179.35	362,466.35	
	VAT GROUP AG	1,440	323.20	465,408.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	9,959	33.92	337,809.28	
	SGS SA	8,675	75.24	652,707.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	2,730	251.80	687,414.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	28,553	105.80	3,020,907.40	
	SWATCH GROUP AG (BEARER)	1,572	226.90	356,686.80	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,004	43.10	129,472.40	
	DUFREY AG-REG	5,500	30.88	169,840.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	189	1,344.00	254,016.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	6	97,000.00	582,000.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	55	9,800.00	539,000.00	
	NESTLE SA - REGISTERED	145,547	97.70	14,219,941.90	
	ALCON INC	27,668	64.84	1,793,993.12	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,788	212.40	592,171.20	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	5,767	112.90	651,094.30	
	BACHEM HOLDING AG-REG B	1,950	65.35	127,432.50	
	LONZA GROUP AG-REG	3,866	327.60	1,266,501.60	

	NOVARTIS	112,320	84.50	9,491,040.00	
	ROCHE HOLDING AG-BR	1,944	253.40	492,609.60	
	ROCHE HOLDING GENUSS	38,534	237.55	9,153,751.70	
	SANDOZ GROUP AG	22,464	27.11	609,111.36	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,564	99.00	154,836.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	11,775	54.44	641,031.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,287	955.60	1,229,857.20	
	UBS GROUP AG	182,563	21.24	3,877,638.12	
	BALOISE HOLDING AG - REG	2,334	126.90	296,184.60	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	2,500	117.70	294,250.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,612	559.20	901,430.40	
	SWISS RE LTD	16,438	95.52	1,570,157.76	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	8,071	417.00	3,365,607.00	
	TEMENOS AG - REG	3,520	62.04	218,380.80	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	8,298	61.90	513,646.20	
	SWISSCOM	1,331	533.80	710,487.80	
	BKW AG	807	152.30	122,906.10	
	SWISS PRIME SITE-REG	3,622	82.00	297,004.00	
	スイスフラン 小計	831,876		69,184,009.31 (11,624,297,244)	
スウェーデン ローナ	BOLIDEN AB	13,081	273.85	3,582,231.85	
	HOLMEN AB-B SHARES	5,106	398.30	2,033,719.80	
	SCA SV CELLULOSA B	34,632	144.10	4,990,471.20	
	ALFA LAVAL AB	14,260	345.40	4,925,404.00	
	ASSA ABLOY AB-B	57,678	229.00	13,208,262.00	
	ATLAS COPCO A	142,288	138.75	19,742,460.00	
	ATLAS COPCO B	85,638	120.90	10,353,634.20	
	BEIJER REF AB	23,000	103.20	2,373,600.00	
	EPIROC AB-A	37,140	193.55	7,188,447.00	
	EPIROC AB-B	22,442	163.60	3,671,511.20	
	HUSQVARNA AB-B SHS	21,841	69.40	1,515,765.40	
	INDUTRADE AB	14,669	188.75	2,768,773.75	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	8,081	186.60	1,507,914.60	
	LIFCO AB-B SHS	13,590	192.85	2,620,831.50	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	80,939	64.68	5,235,134.52	
	SAAB AB-B	5,800	558.00	3,236,400.00	

	SANDVIK AB	56,973	182.55	10,400,421.15	
	SKANSKA B	19,869	165.75	3,293,286.75	
	SKF AB-B	18,340	172.40	3,161,816.00	
	VOLVO AB-A SHS	8,748	221.20	1,935,057.60	
	VOLVO B	80,587	217.10	17,495,437.70	
	SECURITAS B	25,545	91.00	2,324,595.00	
	VOLVO CAR AB-B	35,544	43.11	1,532,301.84	
	EVOLUTION AB	9,622	1,045.40	10,058,838.80	
	HENNES & MAURITZ B	33,524	150.90	5,058,771.60	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	31,655	239.60	7,584,538.00	
	GETINGE AB-B SHS	12,650	198.65	2,512,922.50	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	9,481	213.00	2,019,453.00	
	NORDEA BANK ABP	180,364	119.28	21,513,817.92	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	82,855	130.40	10,804,292.00	
	SVENSKA HANDELSBK A	81,670	97.82	7,988,959.40	
	SWEDBANK AB-A	50,623	198.30	10,038,540.90	
	EQT AB	22,258	202.10	4,498,341.80	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	6,848	278.30	1,905,798.40	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	8,631	276.60	2,387,334.60	
	INVESTOR AB-B SHS	95,842	199.56	19,126,229.52	
	LUNDBERGS AB-B SHS	4,093	440.40	1,802,557.20	
	ERICSSON (LM) B	160,922	49.47	7,960,811.34	
	HEXAGON AB-B SHS	108,582	93.20	10,119,842.40	
	TELE2 AB-B SHS	34,520	81.34	2,807,856.80	
	TELIA CO AB	138,487	24.86	3,442,786.82	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	32,478	45.80	1,487,492.40	
	SAGAX AB-B	9,400	192.00	1,804,800.00	
	スウェーデンクローナ 小計	1,940,296		264,021,462.46 (3,601,252,747)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	17,052	310.50	5,294,646.00	
	EQUINOR ASA	50,840	372.25	18,925,190.00	
	NORSK HYDRO	72,015	56.76	4,087,571.40	
	YARA INTERNATIONAL ASA	9,449	361.40	3,414,868.60	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	4,500	469.40	2,112,300.00	
	ADEVINTA ASA	16,857	93.80	1,581,186.60	
	MOWI ASA	23,314	174.45	4,067,127.30	

	ORKLA	39,803	79.54	3,165,930.62	
	SALMAR ASA	2,953	504.80	1,490,674.40	
	DNB BANK ASA	46,261	206.00	9,529,766.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	11,153	160.90	1,794,517.70	
	TELENOR ASA	38,789	114.20	4,429,703.80	
	ノルウェークローネ 小計	332,986		59,893,482.42 (809,759,882)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	5,314	423.70	2,251,541.80	
	NOVOZYMES A/S	10,786	279.10	3,010,372.60	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	428	1,540.00	659,120.00	
	VESTAS WIND SYSEMS A/S	55,152	141.92	7,827,171.84	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	152	11,470.00	1,743,440.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	251	11,680.00	2,931,680.00	
	DSV A/S	10,213	1,117.00	11,407,921.00	
	PANDORA A/S	4,249	797.60	3,389,002.40	
	CARLSBERG AS-B	5,476	866.80	4,746,596.80	
	COLOPLAST-B	6,218	726.00	4,514,268.00	
	DEMANT A/S	4,463	261.50	1,167,074.50	
	GENMAB A/S	3,603	2,073.00	7,469,019.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	179,004	682.20	122,116,528.80	
	DANSKE BANK A/S	38,806	158.70	6,158,512.20	
	TRYG A/S	16,972	134.10	2,275,945.20	
ORSTED A/S	11,432	323.80	3,701,681.60		
	デンマーククローネ 小計	352,519		185,369,875.74 (3,968,769,039)	
オーストラリアドル	AMPOL LTD	12,821	31.39	402,451.19	
	SANTOS	176,138	7.80	1,373,876.40	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	105,494	35.19	3,712,333.86	
	BHP GROUP LTD	276,412	43.36	11,985,224.32	
	BLUESCOPE STEEL LTD	21,549	18.08	389,605.92	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	97,584	20.81	2,030,723.04	
	IGO LTD	35,382	10.58	374,341.56	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	25,493	39.31	1,002,129.83	
	MINERAL RESOURCES LTD	10,000	56.44	564,400.00	
	NEWCREST MINING LIMITED	45,440	24.31	1,104,646.40	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	58,122	12.15	706,182.30	



ORICA LTD	26,961	14.90	401,718.90
PILBARA MINERALS LTD	131,710	3.58	471,521.80
RIO TINTO LTD	20,196	111.85	2,258,922.60
SOUTH32 LTD	246,137	3.27	804,867.99
REECE LTD	12,870	17.63	226,898.10
BRAMBLES LTD	82,936	14.26	1,182,667.36
COMPUTERSHARE LIMITED	28,589	25.38	725,588.82
AURIZON HOLDINGS LTD	93,604	3.45	322,933.80
QANTAS AIRWAYS LIMITED	39,948	4.79	191,350.92
TRANSURBAN GROUP	167,820	11.98	2,010,483.60
ARISTOCRAT LEISURE LTD	31,473	39.14	1,231,853.22
IDP EDUCATION LTD	12,550	21.04	264,052.00
LOTTERY CORP LTD/THE	123,601	4.48	553,732.48
REA GROUP LTD	3,000	154.44	463,320.00
SEEK LTD	17,113	21.74	372,036.62
WESFARMERS LTD	63,823	51.24	3,270,290.52
COLES GROUP LTD	68,071	15.23	1,036,721.33
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	74,362	5.09	378,502.58
WOOLWORTHS GROUP LTD	69,391	36.81	2,554,282.71
TREASURY WINE ESTATES LTD	34,480	11.93	411,346.40
COCHLEAR LIMITED	3,460	247.47	856,246.20
RAMSAY HEALTH CARE LTD	9,641	49.95	481,567.95
SONIC HEALTHCARE LTD	25,969	29.52	766,604.88
CSL LIMITED	26,778	236.80	6,341,030.40
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	166,585	25.22	4,201,273.70
COMMONWEALTH BANK OF AUST	90,909	97.82	8,892,718.38
NATIONAL AUSTRALIA BANK	167,348	28.56	4,779,458.88
WESTPAC BANKING	194,057	20.84	4,044,147.88
ASX LTD	11,055	55.31	611,452.05
MACQUARIE GROUP LIMITED	20,561	162.19	3,334,788.59
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	10,345	34.24	354,212.80
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	137,266	5.74	787,906.84
MEDIBANK PRIVATE LTD	129,252	3.51	453,674.52
QBE INSURANCE GROUP	78,253	15.35	1,201,183.55
SUNCORP GROUP LIMITED	66,731	13.51	901,535.81
WISETECH GLOBAL LTD	8,342	60.00	500,520.00

	XERO LTD	7,073	107.90	763,176.70	
	TELSTRA GROUP LTD	199,810	3.79	757,279.90	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	87,883	9.19	807,644.77	
	オーストラリアドル 小計	3,654,388		83,615,430.37 (7,939,285,113)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	64,661	7.64	494,010.04	
	EBOS GROUP LTD	10,256	34.12	349,934.72	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	36,015	20.63	742,989.45	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	104,543	4.97	519,578.71	
	MERCURY NZ LTD	40,719	5.85	238,206.15	
	MERIDIAN ENERGY LTD	64,034	4.85	310,564.90	
	ニュージーランドドル 小計	320,228		2,655,283.97 (232,709,087)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	139,448	39.70	5,536,085.60	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	84,500	68.60	5,796,700.00	
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	102,000	9.26	944,520.00	
	MTR CORP	82,500	30.10	2,483,250.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	81,000	12.20	988,200.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	117,000	43.70	5,112,900.00	
	SANDS CHINA LTD	127,000	21.25	2,698,750.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	83,000	14.42	1,196,860.00	
	WH GROUP LTD	446,619	4.35	1,942,792.65	
	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	191,500	20.80	3,983,200.00	
	HANG SENG BANK	39,600	91.75	3,633,300.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	64,800	285.20	18,480,960.00	
	AIA GROUP LTD	627,400	66.95	42,004,430.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	32,000	36.20	1,158,400.00	
	CLP HOLDINGS	100,000	56.45	5,645,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	608,990	5.51	3,355,534.90	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	73,500	37.00	2,719,500.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	98,448	39.25	3,864,084.00	
	ESR GROUP LTD	92,400	10.38	959,112.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	115,000	10.26	1,179,900.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	79,761	20.55	1,639,088.55	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	76,250	14.84	1,131,550.00	
SINO LAND CO	198,600	8.60	1,707,960.00		

	SUN HUNG KAI PROPERTIES	80,000	81.50	6,520,000.00	
	SWIRE PACIFIC A	31,000	50.25	1,557,750.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	69,000	15.08	1,040,520.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	81,000	28.50	2,308,500.00	
	香港ドル 小計	3,922,316		129,588,847.70 (2,480,330,544)	
シンガポールドル	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	5,100	28.19	143,769.00	
	KEPPEL CORP LTD	80,200	6.29	504,458.00	
	SEATRUM LTD	3,030,719	0.11	339,440.52	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	74,800	3.75	280,500.00	
	SINGAPORE AIRLINES	73,350	5.95	436,432.50	
	GENTING SINGAPORE LTD	319,700	0.82	262,154.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	106,600	3.40	362,440.00	
	DBS GROUP	101,800	33.01	3,360,418.00	
	OCBC BANK	179,550	12.71	2,282,080.50	
	UNITED OVERSEAS BANK	72,300	27.62	1,996,926.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	42,500	9.45	401,625.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	420,880	2.31	972,232.80	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	49,000	4.58	224,420.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	153,900	3.03	466,317.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	22,000	6.30	138,600.00	
	UOL GROUP LIMITED	24,800	5.79	143,592.00	
	シンガポールドル 小計	4,757,199		12,315,405.32 (1,349,522,114)	
イスラエルシェケル	ICL LTD	39,375	20.00	787,500.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,248	768.40	958,963.20	
	BANK HAPOLIM BM	80,240	27.70	2,222,648.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	82,181	24.51	2,014,256.31	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	64,227	16.51	1,060,387.77	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	8,698	115.10	1,001,139.80	
	NICE LTD	3,165	633.90	2,006,293.50	
	AZRIELI GROUP	2,465	170.40	420,036.00	
	イスラエルシェケル 小計	281,599		10,471,224.58 (386,369,338)	
	合 計	62,237,510		400,255,390,829 (400,255,390,829)	

## (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	カナダドル	CONSTELLATION SOFTWA WRT	1,063.00	—	
	カナダドル 小計		1,063.00	— (—)	
新株予約権証券合計				— (—)	
投資信託受益証券	オーストラリアドル	APA GROUP	63,405	508,508.10	
		LENDLEASE GROUP	36,448	236,183.04	
	オーストラリアドル 小計		99,853	744,691.14 (70,708,423)	
	香港ドル	HKT TRUST AND HKT LTD	185,000	1,498,500.00	
	香港ドル 小計		185,000	1,498,500.00 (28,681,290)	
投資信託受益証券合計			284,853	99,389,713 (99,389,713)	
投資証券	アメリカドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	8,183	772,229.71	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	16,172	532,705.68	
		AMERICAN TOWER CORPORATION	24,921	3,969,666.09	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	24,773	398,597.57	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,676	1,280,587.08	
		BOSTON PROPERTIES	7,893	418,250.07	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	6,427	590,191.41	
		CROWN CASTLE INC	23,289	2,017,060.29	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	16,085	1,888,861.55	
		EQUINIX INC	5,148	3,600,768.60	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	8,979	580,941.30	
		EQUITY RESIDENTIAL PTY	18,842	1,061,558.28	
		ESSEX PROPERTY TRUST	3,594	752,296.08	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	11,358	1,228,140.54	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	15,190	681,119.60	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	19,000	272,460.00	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	30,237	498,910.50	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	40,506	633,513.84	
INVITATION HOMES INC	35,025	1,071,765.00			

		IRON MOUNTAIN INC	16,160	954,409.60	
		KIMCO REALTY CORP	31,093	512,412.64	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	6,844	871,720.28	
		PROLOGIS INC	50,528	5,093,727.68	
		PUBLIC STORAGE	8,723	2,162,693.39	
		REALTY INCOME CORP	36,949	1,810,870.49	
		REGENCY CENTERS CORP	8,164	474,654.96	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	5,725	1,106,070.00	
		SIMON PROPERTY GROUP	18,395	1,935,337.95	
		SUN COMMUNITIES INC	6,650	693,196.00	
		UDR INC	17,830	608,716.20	
		VENTAS INC	20,307	841,522.08	
		VICI PROPERTIES INC	56,023	1,528,307.44	
		WELLTOWER INC	26,041	2,161,142.59	
		WP CAREY INC	10,761	567,965.58	
		アメリカドル 小計	643,491	43,572,370.07 (6,525,398,141)	
カナダドル		CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	5,069	211,681.44	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	8,945	152,422.80	
		カナダドル 小計	14,014	364,104.24 (39,836,644)	
ユーロ		COVIVIO(FP)	3,076	113,812.00	
		GECINA SA	2,719	244,845.95	
		KLEPIERRE	11,603	254,337.76	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6,185	265,522.05	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	7,235	163,655.70	
		ユーロ 小計	30,818	1,042,173.46 (166,549,740)	
イギリスポンド		LAND SECURITIES GROUP PLC	32,132	183,345.19	
		SEGRO PLC	63,208	438,663.52	
		イギリスポンド 小計	95,340	622,008.71 (114,157,258)	
オーストラリアドル		DEXUS	74,283	519,238.17	
		GOODMAN GROUP	90,044	1,896,326.64	
		GPT GROUP	111,587	416,219.51	
		MIRVAC GROUP	228,843	462,262.86	

		SCENTRE GROUP	297,027	739,597.23	
		STOCKLAND	121,481	447,050.08	
		VICINITY CENTERS	221,263	388,316.56	
	オーストラリアドル 小計		1,144,528	4,869,011.05 (462,312,599)	
香港ドル	LINK REIT		147,800	5,239,510.00	
	香港ドル 小計		147,800	5,239,510.00 (100,284,221)	
シンガポールドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT		207,909	519,772.50	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		276,190	466,761.10	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST		174,778	253,428.10	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA		132,200	170,538.00	
	シンガポールドル 小計		791,077	1,410,499.70 (154,562,557)	
投資証券合計			2,867,068	7,563,101,160 (7,563,101,160)	
合計				7,662,490,873 (7,662,490,873)	

有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入新株予約権 証券 時価比率	組入投資信託 受益証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ ドル	株式 605 銘柄	97.9%	—	—	—	73.2%
	投資証券 34 銘柄	—	—	—	2.1%	1.6%
カナダド ル	株式 86 銘柄	99.7%	—	—	—	3.4%
	新株予約権 証券 1 銘柄	—	—	—	—	—
	投資証券 2 銘柄	—	—	—	0.3%	0.0%
ユーロ	株式 222 銘柄	99.6%	—	—	—	9.2%
	投資証券 5 銘柄	—	—	—	0.4%	0.0%
イギリス ポンド	株式 81 銘柄	99.4%	—	—	—	4.4%
	投資証券 2 銘柄	—	—	—	0.6%	0.0%
スイスフ	株式 45 銘柄	100.0%	—	—	—	2.8%

ラン						
スウェーデンクローナ	株式 43 銘柄	100.0%	—	—	—	0.9%
ノルウェークローネ	株式 12 銘柄	100.0%	—	—	—	0.2%
デンマーククローネ	株式 16 銘柄	100.0%	—	—	—	1.0%
オーストラリアドル	株式 50 銘柄	93.7%	—	—	—	1.9%
	投資信託受益証券 2 銘柄	—	—	0.8%	—	0.0%
	投資証券 7 銘柄	—	—	—	5.5%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 6 銘柄	100.0%	—	—	—	0.1%
香港ドル	株式 27 銘柄	95.1%	—	—	—	0.6%
	投資信託受益証券 1 銘柄	—	—	1.1%	—	0.0%
	投資証券 1 銘柄	—	—	—	3.8%	0.0%
シンガポールドル	株式 16 銘柄	89.7%	—	—	—	0.3%
	投資証券 4 銘柄	—	—	—	10.3%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 8 銘柄	100.0%	—	—	—	0.1%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

## 2 【ファンドの現況】

### 【DC外国株式インデックスファンドL】

#### 【純資産額計算書】

(2023年11月30日現在)

I 資産総額	168,349,774,559円
II 負債総額	239,216,409円
III 純資産総額 (I - II)	168,110,558,150円
IV 発行済口数	23,880,513,575口
V 1口当たり純資産額 (III / IV)	7.0397円
(1万口当たり純資産額)	(70,397円)

(参考)

### 外国株式マザーファンド

#### 純資産額計算書

(2023年11月30日現在)

I 資産総額	454,792,499,595円
II 負債総額	541,415,403円
III 純資産総額 (I - II)	454,251,084,192円
IV 発行済口数	79,286,974,433口
V 1口当たり純資産額 (III / IV)	5.7292円
(1万口当たり純資産額)	(57,292円)



#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### (1) 名義書換等

該当事項はありません。

##### (2) 受益者等に対する特典

該当事項はありません。

##### (3) 譲渡制限

該当事項はありません。

##### (4) 振替受益権について

当ファンドの受益権は社振法の適用を受けます。

###### ① 受益証券の不発行

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

###### ② 受益権の譲渡

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

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

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

###### ③ 受益権の譲渡の対抗要件

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

###### ④ 受益権の再分割

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

###### ⑤ 償還金

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

###### ⑥ 質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

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

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1)資本金の額（2023年11月30日現在）

資本金の額 : 20億円

発行可能株式総数 : 12,000株

発行済株式総数 : 3,000株

最近5年間における資本金の額の増減：該当事項はありません。

###### (2)委託会社の機構

###### ①会社の意思決定機構

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

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

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

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

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

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

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

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

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

###### ②投資運用の意思決定機構

[PLAN（計画）]

運用企画部担当役員を委員長とする運用・リスク委員会において、ファンドの運用戦略や運用スタイルなどを決定します。運用・リスク委員会で決定された運用の基本方針等に基づき、各運用部において、ファンドマネジャーが運用仕様・ガイドラインに基づき、運用の執行に関する方針を運用計画として策定しま

す。

#### [DO (実行)]

各運用部のファンドマネジャーは、運用計画に沿った運用の執行、ファンドの運用状況管理を行います。

各運用部の部長等は、各ファンドマネジャーの運用実施状況を確認します。

売買発注の執行は、各運用部からの運用の実行指図に基づき、各運用部から独立したトレーディング部のトレーダーが行います。

#### [CHECK (検証・評価)]

運用企画部は、運用部門において各運用部から独立した立場で、毎月開催される運用・リスク委員会（委員長は運用企画部担当役員）に運用パフォーマンスに係るモニタリング状況を報告します。

このモニタリング状況や討議内容は、各運用部の部長（委員会の構成員）からファンドマネジャーに速やかにフィードバックされ、ファンドの運用に反映されます。

また、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立した運用監理部が担当します。このモニタリング結果は、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告されます。

こうした牽制態勢のもと、PLAN-DO-CHECK の PDC サイクルによる一貫した運用プロセスにより、適切な運用体制を維持するよう努めています。

委託会社の機構は 2024 年 1 月 24 日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 2 【事業の内容及び営業の概況】

投資信託及び投資法人に関する法律に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務等の関連する業務を行っています。

2023 年 11 月 30 日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託（マザーファンドを除きます。）は次の通りです。

	本数（本）	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	528	14,380,411
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	64	217,711
単位型公社債投資信託	51	174,255
合計	643	14,772,377

### 3【委託会社等の経理状況】

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

また、委託者の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和 52 年大蔵省令第 38 号）並びに同規則第 38 条及び第 57 条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成 19 年内閣府令第 52 号）により作成しております。

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

(2) 委託者は、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、第 37 期事業年度（自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

また、第 38 期事業年度の中間会計期間（自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 年 9 月 30 日）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

# 独立監査人の監査報告書

2023年6月2日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 三 上 和 彦

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 藤 澤 孝

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第37期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2023年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

## 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業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。

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. X B R Lデータは監査の対象には含まれていません。

## (1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	21,675	23,067
金銭の信託	14,913	14,693
前払費用	166	198
未収委託者報酬	9,067	9,147
未収運用受託報酬	6,252	5,815
未収収益	179	176
短期差入証拠金	2,528	3,541
その他	2,363	1,566
流動資産合計	57,146	58,207
固定資産		
有形固定資産		
建物	※1 289	※1 255
器具備品	※1 687	※1 560
有形固定資産合計	976	816
無形固定資産		
ソフトウェア	6,292	7,203
その他	31	40
無形固定資産合計	6,324	7,244
投資その他の資産		
投資有価証券	6,607	4,063
関係会社株式	5,636	5,636
繰延税金資産	907	1,181
その他	31	31
投資その他の資産合計	13,182	10,911
固定資産合計	20,482	18,972
資産合計	77,629	77,179

(単位：百万円)

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	47	49
未払金	8,285	7,174
未払収益分配金	0	0
未払手数料	4,561	4,586
その他未払金	3,723	2,588
未払費用	1,049	1,089
未払法人税等	504	726
賞与引当金	578	613
その他	1,958	303
流動負債合計	12,423	9,958
固定負債		
退職給付引当金	820	904
資産除去債務	153	153
その他	12	27
固定負債合計	986	1,086
負債合計	13,410	11,044
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金		
その他資本剰余金	17,239	17,239
資本剰余金合計	17,239	17,239
利益剰余金		
利益準備金	500	500
その他利益剰余金		
別途積立金	2,100	2,100
繰越利益剰余金	41,948	44,755
利益剰余金合計	44,548	47,355
株主資本合計	63,788	66,595
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	941	49
繰延ヘッジ損益	△509	△510
評価・換算差額等合計	431	△460
純資産合計	64,219	66,134
負債・純資産合計	77,629	77,179



## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	41,730	40,724
運用受託報酬	11,883	10,918
その他営業収益	390	351
営業収益合計	54,004	51,993
営業費用		
支払手数料	20,567	20,123
広告宣伝費	286	307
公告費	—	2
調査費	5,567	5,309
調査費	1,062	1,104
委託調査費	4,487	4,191
図書費	17	13
営業雑経費	5,201	5,842
通信費	68	77
印刷費	454	419
協会費	55	58
諸会費	35	38
情報機器関連費	4,473	5,153
その他営業雑経費	112	94
営業費用合計	31,622	31,585
一般管理費		
給料	6,295	6,451
役員報酬	249	318
給料・手当	5,072	5,144
賞与	972	987
退職給付費用	254	252
福利費	632	671
交際費	3	7
旅費交通費	20	122
租税公課	327	289
不動産賃借料	323	327
寄付金	5	—
減価償却費	989	1,698
業務委託費	1,081	1,277
諸経費	1,301	1,454
一般管理費合計	11,234	12,553
営業利益	11,147	7,854

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業外収益		
受取利息	2	57
収益分配金	16	4
投資有価証券売却益	0	738
投資有価証券償還益	219	121
デリバティブ利益	—	565
その他	8	11
営業外収益合計	247	1,499
営業外費用		
金銭の信託運用損	332	158
投資有価証券売却損	0	16
為替差損	291	1,227
デリバティブ費用	1,191	—
その他	33	32
営業外費用合計	1,848	1,435
経常利益	9,545	7,918
特別損失		
退職給付費用	120	—
特別損失合計	120	—
税引前当期純利益	9,425	7,918
法人税、住民税及び事業税	3,403	2,350
法人税等調整額	△465	119
法人税等合計	2,937	2,470
当期純利益	6,487	5,448

## (3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

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

	株主資本				
	利益剰余金				株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	500	2,100	38,258	40,858	60,098
当期変動額					
剰余金の配当			△2,797	△2,797	△2,797
当期純利益			6,487	6,487	6,487
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	—	—	3,689	3,689	3,689
当期末残高	500	2,100	41,948	44,548	63,788

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	791	△65	726	60,824
当期変動額				
剰余金の配当				△2,797
当期純利益				6,487
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	149	△444	△295	△295
当期変動額合計	149	△444	△295	3,394
当期末残高	941	△509	431	64,219

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：百万円）

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

	株主資本				
	利益剰余金				株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	500	2,100	41,948	44,548	63,788
当期変動額					
剰余金の配当			△2,641	△2,641	△2,641
当期純利益			5,448	5,448	5,448
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	—	—	2,807	2,807	2,807
当期末残高	500	2,100	44,755	47,355	66,595

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	941	△509	431	64,219
当期変動額				
剰余金の配当				△2,641
当期純利益				5,448
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	△891	△0	△891	△891
当期変動額合計	△891	△0	△891	1,915
当期末残高	49	△510	△460	66,134

## 注記事項

(重要な会計方針)

### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

#### (1) 子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

#### (2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法によっております。

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

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法によっております。

なお、投資事業有限責任組合への出資については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な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. デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法によっております。

### 3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法によっております。

### 4. 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産

定額法によっております。

#### (2) 無形固定資産

定額法によっております。

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

### 5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

### 6. 引当金の計上基準

#### (1) 賞与引当金

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

#### (2) 退職給付引当金

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

過去勤務費用 : 発生事業年度に損益処理

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

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

### 7. 収益及び費用の計上基準

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

#### (1) 投資信託委託業務

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

#### (2) 投資一任業務

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

#### (3) 投資助言業務

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

#### (4) 成功報酬

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

### 8. ヘッジ会計の会計処理

#### (1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

#### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は関係会社株式及び投資有価証券であります。

#### (3) ヘッジ方針

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

#### (4) ヘッジ有効性評価の方法

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

9. グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

(会計方針の変更)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」の適用

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下、「時価算定会計基準適用指針」という。)を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過措置に代って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。これによる財務諸表への影響はありません。

なお、「金融商品関係」注記の金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項における投資信託に関する注記事項においては、時価算定会計基準適用指針第27-3項に従って、前事業年度に係るものについては記載していません。

(表示方法の変更)

(貸借対照表関係)

前事業年度において、「流動資産」の「その他」に含めていた「短期差入証拠金」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、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「その他」に表示していた4,891百万円は、「短期差入証拠金」2,528百万円、「その他」2,363百万円として組み替えております。

(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 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
建 物	146 百万円	184 百万円
器具備品	535 "	681 "
計	681 "	866 "

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年6月23日 定時株主総会	普通株式	2,797	932,488	2021年3月31日	2021年6月24日

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

決議	株式の 種類	配当金の 総額(百万円)	配当金の 原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年6月23日 定時株主総会	普通 株式	2,641	利益剰余金	880,447	2022年3月31日	2022年6月24日

当事業年度（自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日）

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年6月23日 定時株主総会	普通株式	2,641	880,447	2022年3月31日	2022年6月24日

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

2023年6月23日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

決議	株式の 種類	配当金の 総額(百万円)	配当金の 原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年6月22日 定時株主総会	普通 株式	3,367	利益剰余金	1,122,459	2023年3月31日	2023年6月26日

(リース取引関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## (金融商品関係)

### 1. 金融商品の状況に関する事項

#### (1) 金融商品に対する取組方針

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

これらの必要な資金については、内部留保を充てております。

#### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

#### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

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

##### ①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

##### ②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

##### ③資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

#### (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

### 2. 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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



(1) 時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債  
前事業年度 (2022年3月31日)

区 分	貸借対照表計上額 (百万円) (*1、*2)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託(*3)	—	196	—	196
資産計	—	196	—	196
デリバティブ取引(*4)				
ヘッジ会計が適用されていないもの	(1,333)	(80)	—	(1,413)
ヘッジ会計が適用されているもの	—	(71)	—	(71)
デリバティブ取引計	(1,333)	(151)	—	(1,485)

(\*1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(\*2) 投資有価証券のうち、投資信託 (貸借対照表計上額 6,474 百万円) 及び組合出資金等 (貸借対照表計上額 133 百万円) は上記に含めておりません。

(\*3) 金銭の信託の信託財産のうち、投資信託 (貸借対照表計上額 13,876 百万円) 及び組合出資金等 (貸借対照表計上額 840 百万円) は上記に含めておりません。これらも含めた金銭の信託の貸借対照表計上額は 14,913 百万円であります。

(\*4) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

当事業年度 (2023年3月31日)

区 分	貸借対照表計上額 (百万円) (*1)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託(*2)	1,029	12,703	—	13,733
投資有価証券(*3)				
その他有価証券	—	3,844	—	3,844
資産計	1,029	16,547	—	17,577
デリバティブ取引(*4)				
ヘッジ会計が適用されていないもの	(10)	(48)	—	(58)
ヘッジ会計が適用されているもの	—	(88)	—	(88)
デリバティブ取引計	(10)	(136)	—	(147)

(\*1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(\*2) 金銭の信託の信託財産のうち、組合出資金等 (貸借対照表計上額は 960 百万円) は上記に含めておりません。組合出資金等も含めた金銭の信託の貸借対照表計上額は 14,693 百万円であります。

(\*3) 投資有価証券のうち、組合出資金等 (貸借対照表計上額 218 百万円) は上記に含めておりません。

(\*4) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(2) 時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

現金及び預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未払金は、短期間 (1 年以内) で決済されるものが大半を占めており、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注 1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

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

投資有価証券

私募投信等、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がない場合には基準価額等を時価としており、レベル 2 の時価に分類しております。

デリバティブ取引

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

(注 2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位:百万円)

区分	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
投資有価証券	0	0
関係会社株式	5,636	5,636

(注 3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度 (2022年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	21,675	—	—	—
未収委託者報酬	9,067	—	—	—
未収運用受託報酬	6,252	—	—	—
投資有価証券 投資信託	—	108	1,712	0

当事業年度 (2023年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	23,067	—	—	—
未収委託者報酬	9,147	—	—	—
未収運用受託報酬	5,815	—	—	—
投資有価証券 投資信託	—	594	2,144	38

(有価証券関係)

#### 1. 子会社株式

市場価格のある子会社株式はありません。

なお、市場価格のない子会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

(単位:百万円)

区分	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
子会社株式	5,636	5,636

2. その他有価証券

前事業年度 (2022年3月31日)

(単位:百万円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	4,888	3,403	1,485
小計	4,888	3,403	1,485
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	1,585	1,711	△126
小計	1,585	1,711	△126
合計	6,474	5,115	1,358

当事業年度 (2023年3月31日)

(単位:百万円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	986	622	364
小計	986	622	364
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	2,857	3,150	△292
小計	2,857	3,150	△292
合計	3,844	3,772	71

非上場株式及び組合出資金等は、市場価格のない株式等のため、上表の「その他有価証券」に含めておりません。  
 なお、市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位:百万円)

区分	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
非上場株式	0	0
組合出資金等	133	218

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位:百万円)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	7	0	0

当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位:百万円)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	3,429	738	16

## (デリバティブ取引関係)

## 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 通貨関連

前事業年度 (2022年3月31日)

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	5,498	—	△54	△54
	英ポンド	277	—	△1	△1
	カナダドル	111	—	△1	△1
	スイスフラン	139	—	△2	△2
	香港ドル	190	—	△1	△1
	ユーロ	676	—	△18	△18
	買建 ユーロ	21	—	0	0
	合計	6,915	—	△80	△80

(注) 上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

当事業年度 (2023年3月31日)

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	5,923	—	△21	△21
	英ポンド	256	—	△6	△6
	カナダドル	109	—	△1	△1
	スイスフラン	163	—	△2	△2
	香港ドル	202	—	△0	△0
	ユーロ	651	—	△19	△19
	買建 米ドル	152	—	3	3
	合計	7,458	—	△48	△48

(注) 上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

## (2) 株式関連

前事業年度 (2022年3月31日)

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	17,197	—	△1,333	△1,333
合計		17,197	—	△1,333	△1,333

(注) 上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

当事業年度 (2023年3月31日)

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	12,195	—	△9	△9
	債券先物取引 売建	182	—	△0	△0
合計		12,378	—	△10	△10

(注) 上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## (1) 通貨関連

前事業年度 (2022年3月31日)

ヘッジ 会計の方法	種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券 関係会社株式			
	米ドル		4,422	—	△43
	英ポンド		3,297	—	△21
	スイスフラン		79	—	△1
	香港ドル		119	—	△1
	ユーロ		125	—	△3
	人民元		13	—	△0
合計			8,057	—	△71

当事業年度 (2023年3月31日)

ヘッジ 会計の方法	種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券 関係会社株式			
	米ドル		1,729	—	△6
	英ポンド		3,228	—	△81
	スイスフラン		20	—	△0
	香港ドル		83	—	△0
	ユーロ	21	—	△0	
合計			5,082	—	△88

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を、また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
退職給付債務の期首残高	626	820
勤務費用	124	133
利息費用	2	3
数理計算上の差異の発生額	—	6
退職給付の支払額	△81	△57
簡便法で計算した退職給付費用	8	6
簡便法から原則法への変更に伴う振替額	120	—
その他	18	—
退職給付債務の期末残高	820	911

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

該当事項はありません。

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	820	911
未認識数理計算上の差異	—	△6
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	820	904
退職給付引当金	820	904
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	820	904

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
勤務費用	124	133
利息費用	2	3
簡便法で計算した退職給付費用	8	6
簡便法から原則法への変更に伴う振替額	120	—
その他	18	—
確定給付制度に係る退職給付費用	274	142

(5) 年金資産に関する事項

該当事項はありません。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
割引率	0.4%	0.4%

### 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 100 百万円、当事業年度 109 百万円であります。

(税効果会計関係)

#### 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2022年3月31日)		当事業年度 (2023年3月31日)	
繰延税金資産				
未払事業税	112	百万円	58	百万円
賞与引当金損金算入限度超過額	177	〃	187	〃
退職給付引当金損金算入限度超過額	251	〃	277	〃
税務上の収益認識差額	74	〃	—	〃
税務上の費用認識差額	439		412	
繰延ヘッジ損益	224	〃	225	〃
その他	76	〃	75	〃
繰延税金資産 合計	1,357	〃	1,236	〃
繰延税金負債				
有価証券評価差額	△415	〃	△21	〃
その他	△34	〃	△32	〃
繰延税金負債 合計	△450	〃	△54	〃
繰延税金資産の純額	907	〃	1,181	〃

#### 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差異の原因となった主な項目別の内訳

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

#### 3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

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

(資産除去債務関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(収益認識関係)

#### 1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

#### 2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

#### 3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

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

[関連情報]

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

前事業年度（自 2021 年 4 月 1 日 至 2022 年 3 月 31 日）

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	10,395 百万円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド(*)	6,395 百万円

(\*) 当社は約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ているため、当該投資信託を顧客として上表は記載していません。

当事業年度（自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日）

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	9,887 百万円

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

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

前事業年度（自 2021 年 4 月 1 日 至 2022 年 3 月 31 日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	三井住友信託銀行(株)	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引役員の兼任	運用受託報酬	10,090	未収運用受託報酬	5,421
							投信販売代行手数料等	9,701	未払手数料	1,995

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。



2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

① 運用受託報酬

各運用受託案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

② 投信販売代行手数料等

ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

当事業年度（自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
親会社の子会社	三井住友信託銀行㈱	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	—	営業上の取引役員の兼任	運用受託報酬	9,593	未収運用受託報酬	5,271
							投信販売代行手数料等	9,445	未払手数料	2,029

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

① 運用受託報酬

各運用受託案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

② 投信販売代行手数料等

ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

(エ) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

該当事項はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

前事業年度（2022 年 3 月 31 日）

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

当事業年度（2023 年 3 月 31 日）

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

(1 株当たり情報)

	前事業年度 (自 2021 年 4 月 1 日 至 2022 年 3 月 31 日)	当事業年度 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)
1 株当たり純資産額	21,406,512 円 22 銭	22,044,962 円 63 銭
1 株当たり当期純利益金額	2,162,405 円 20 銭	1,816,227 円 49 銭

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

2. 1 株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2021 年 4 月 1 日 至 2022 年 3 月 31 日)	当事業年度 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)
当期純利益	6,487 百万円	5,448 百万円
普通株主に帰属しない金額	—	—
普通株式に係る当期純利益	6,487 百万円	5,448 百万円
普通株式の期中平均株式数	3,000 株	3,000 株

## 独立監査人の中間監査報告書

2023年12月1日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 三上和彦

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 田中洋一

### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第38期事業年度の中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2023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（2023年4月1日から2023年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

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

### 中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

### 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. 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。

中間貸借対照表

(単位：百万円)

第 38 期中間会計期間末

(2023 年 9 月 30 日)

資産の部		
流動資産		
現金及び預金		19,075
金銭の信託		16,243
未収委託者報酬		10,120
未収運用受託報酬		5,852
短期差入証拠金		4,241
その他		2,069
流動資産合計		57,601
固定資産		
有形固定資産	※1	727
無形固定資産		
ソフトウェア		7,456
その他		45
無形固定資産合計		7,502
投資その他の資産		
投資有価証券		4,409
関係会社株式		5,636
繰延税金資産		1,136
その他		31
投資その他の資産合計		11,213
固定資産合計		19,443
資産合計		77,045
負債の部		
流動負債		
未払金		8,680
未払法人税等		441
賞与引当金		377
その他	※2	1,624
流動負債合計		11,124
固定負債		
退職給付引当金		932
資産除去債務		154
その他		35
固定負債合計		1,121
負債合計		12,246

(単位：百万円)

## 第 38 期中間会計期間末

(2023 年 9 月 30 日)

純資産の部		
株主資本		
資本金		2,000
資本剰余金		
その他資本剰余金		17,239
資本剰余金合計		17,239
利益剰余金		
利益準備金		500
その他利益剰余金		
別途積立金		2,100
繰越利益剰余金		43,700
利益剰余金合計		46,300
株主資本合計		65,540
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		164
繰延ヘッジ損益		△906
評価・換算差額等合計		△741
純資産合計		64,798
負債・純資産合計		77,045

## 中間損益計算書

(単位：百万円)

## 第 38 期中間会計期間

(自 2023 年 4 月 1 日

至 2023 年 9 月 30 日)

営業収益		
委託者報酬		21,671
運用受託報酬		5,502
その他営業収益		178
営業収益合計		27,352
営業費用		16,664
一般管理費	※1	6,965
営業利益		3,722
営業外収益	※2	1,680
営業外費用	※3	2,074
経常利益		3,327
税引前中間純利益		3,327
法人税、住民税及び事業税		846
法人税等調整額		169
法人税等合計		1,015
中間純利益		2,312

中間株主資本等変動計算書

第 38 期中間会計期間（自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 年 9 月 30 日）

（単位：百万円）

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

	株主資本				
	利益剰余金				株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	500	2,100	44,755	47,355	66,595
当中間期変動額					
剰余金の配当			△3,367	△3,367	△3,367
中間純利益			2,312	2,312	2,312
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	—	—	△1,055	△1,055	△1,055
当中間期末残高	500	2,100	43,700	46,300	65,540

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	49	△510	△460	66,134
当中間期変動額				
剰余金の配当				△3,367
中間純利益				2,312
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	114	△395	△280	△280
当中間期変動額合計	114	△395	△280	△1,335
当中間期末残高	164	△906	△741	64,798

## 注記事項

(重要な会計方針)

第 38 期中間会計期間  
(自 2023 年 4 月 1 日  
至 2023 年 9 月 30 日)

### 1. 資産の評価基準及び評価方法

#### (1) 有価証券

子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

其他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法によっております。

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

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法によっております。

なお、投資事業有限責任組合への出資については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な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) デリバティブ

時価法によっております。

#### (3) 金銭の信託

時価法によっております。

### 2. 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産

定額法によっております。

#### (2) 無形固定資産

定額法によっております。

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

### 3. 引当金の計上基準

#### (1) 賞与引当金

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

#### (2) 退職給付引当金

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

過去勤務費用 : 発生事業年度に損益処理

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

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

### 4. 収益及び費用の計上基準

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

#### (1) 投資信託委託業務

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

#### (2) 投資一任業務

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

#### (3) 投資助言業務

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

(4) 成功報酬

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

5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

6. ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は関係会社株式及び投資有価証券であります。

(3) ヘッジ方針

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

(4) ヘッジ有効性評価の方法

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

7. グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

(表示方法の変更)

第 38 期中間会計期間 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 年 9 月 30 日)
従来「無形固定資産」に含めていた「ソフトウェア」は、金額的重要性が増したため、当中間会計期間において独立掲記することとしました。

(中間貸借対照表関係)

第 38 期中間会計期間末 (2023 年 9 月 30 日)
※1 有形固定資産の減価償却累計額 957 百万円
※2 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

(中間損益計算書関係)

第 38 期中間会計期間 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 年 9 月 30 日)	
※1 減価償却実施額	
有形固定資産	91 百万円
無形固定資産	972 百万円
※2 営業外収益の主要項目	
金銭の信託運用益	1,589 百万円
※3 営業外費用の主要項目	
デリバティブ費用	1,269 百万円
為替差損	784 百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第 38 期中間会計期間 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 年 9 月 30 日)

1. 発行済株式に関する事項



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

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 配当に関する事項

### (1) 配当金支払額

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

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

該当事項はありません。

### (リース取引関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

### (金融商品関係)

第38期中間会計期間末（2023年9月30日）

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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

(1) 時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

区 分	中間貸借対照表計上額 (百万円) (*1)			
	レベル 1	レベル 2	レベル 3	合計
金銭の信託(*2)	1,206	13,995	—	15,201
投資有価証券(*3)				
その他有価証券	—	4,137	—	4,137
資産計	1,206	18,133	—	19,339
デリバティブ取引(*4)				
株式関連取引	226	113	—	339
通貨関連取引	—	(134)	—	(134)
デリバティブ取引計	226	(20)	—	205

(\*1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(\*2) 金銭の信託の信託財産のうち、組合出資金等 (中間貸借対照表計上額 1,041 百万円) は上記に含めておりません。組合出資金等も含めた金銭の信託の中間貸借対照表計上額は 16,243 百万円であります。

(\*3) 投資有価証券のうち、組合出資金等 (中間貸借対照表計上額 271 百万円) は上記に含めておりません。

(\*4) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(2) 時価をもって中間貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

現金及び預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期差入証拠金、未払金は、短期間 (1 年以内) で決済されるものが大半を占めており、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注 1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

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

投資有価証券

私募投信等、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がない場合には基準価額等を時価としており、レベル 2 の時価に分類しております。

デリバティブ取引

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

(注 2) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次の通りであります。

(単位：百万円)

区分	中間貸借対照表計上額
投資有価証券	0
関係会社株式	5,636

(有価証券関係)

第38期中間会計期間末(2023年9月30日)

1. 子会社株式

市場価格のある子会社株式はありません。

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

(単位:百万円)

	中間貸借対照表計上額
子会社株式	5,636

2. その他有価証券

(単位:百万円)

区分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	2,711	2,131	580
小計	2,711	2,131	580
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	1,426	1,769	△343
小計	1,426	1,769	△343
合計	4,137	3,900	237

(注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額0百万円)及び組合出資金等(中間貸借対照表計上額271百万円)は、市場価格のない株式等のため、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(デリバティブ取引関係)

第38期中間会計期間(自2023年4月1日至2023年9月30日)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

種類	契約額等(百万円)	契約額等のうち1年超(百万円)	時価(百万円)	評価損益(百万円)	
店頭	為替予約取引 売建				
	米ドル	5,944	—	△76	△76
	英ポンド	267	—	△1	△1
	カナダドル	126	—	△1	△1
	スイスフラン	176	—	△0	△0
	香港ドル	214	—	△2	△2
	ユーロ	719	—	△3	△3
合計	7,449	—	△84	△84	

(注) 上記取引の評価損益は中間損益計算書に計上しています。

(2) 株式関連

種類	契約額等(百万円)	契約額等のうち1年超(百万円)	時価(百万円)	評価損益(百万円)
市場取引				
株価指数先物取引 売建	9,373	—	226	226
店頭				
トータルリターンスワップ取引 売建	3,866	—	113	113
合計	13,239	—	339	339

(注) 上記取引の評価損益は中間損益計算書に計上しています。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券 関係会社株式			
	米ドル		1,935	—	△24
	英ポンド		3,612	—	△23
	スイスフラン		22	—	△0
	香港ドル		90	—	△1
	ユーロ	51	—	△0	
合計			5,713	—	△49

(資産除去債務関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(収益認識関係)

第38期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

第38期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

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

[関連情報]

第38期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	5,057 百万円

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

第38期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

第38期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

第38期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

第 38 期中間会計期間 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 年 9 月 30 日)	
1株当たり純資産額	21,599,648 円 64 銭
1株当たり中間純利益	770,782 円 86 銭
なお、潜在株式調整後 1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在していないため記載していません。	

(注) 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第 38 期中間会計期間 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 年 9 月 30 日)
中間純利益	2,312 百万円
普通株主に帰属しない金額	—
普通株式に係る中間純利益	2,312 百万円
普通株式の期中平均株式数	3,000 株

#### 4 【利害関係人との取引制限】

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

##### (1) 自己又はその役員との取引

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

##### (2) 運用財産相互間の取引

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

##### (3) 通常の見取条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

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

##### (4) 親法人等又は子法人等の利益を因るためにする不必要な取引

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

##### (5) その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

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

#### 5 【その他】

##### (1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

2024年1月24日現在、訴訟事件その他委託会社及びファンドに重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実は生じておりません。

追加型証券投資信託

DC外国株式インデックスファンドL

約 款

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

追加型証券投資信託  
DC外国株式インデックスファンドL

運用の基本方針

約款第19条に基づき、委託者の定める運用の基本方針は次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、確定拠出年金法（平成13年法律第88号）に基づく確定拠出年金専用ファンドとして、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

日本を除く世界の主要国の株式に投資する外国株式マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資することもあります。

(2) 投資態度

- ① 株式への実質投資は、日本を除く世界の主要国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行います。
- ② 株式の実質投資割合は、原則として高位（90%以上）とします。
- ③ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。ただし、エクスポージャーの調整等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。
- ④ 運用の効率化を図るため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- ⑤ 資金動向、市況動向に急激な変化が生じたとき等、並びに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
- ⑥ 国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。
- ⑦ 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、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を行うことができます。
- ⑧ 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。

3. 投資制限

- ① 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- ② 株式への実質投資割合には、制限を設けません。
- ③ 新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ④ 投資信託証券（マザーファンドを除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の



5%以下とします。

- ⑤ 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ⑥ 同一銘柄の転換社債、並びに同一銘柄の新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ⑦ 同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ⑧ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- ⑨ デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

#### 4. 収益分配方針

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。

- ① 分配対象額は、経費控除後の利子・配当収入及び売買益（評価益を含みます。）等の合計額とします。
- ② 分配金額については、委託者が基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は分配を行わないことがあります。
- ③ 収益分配に充てず信託財産に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

追加型証券投資信託  
DC外国株式インデックスファンドL  
約款

**(信託の種類、委託者および受託者)**

第1条 この信託は、証券投資信託であり、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社を委託者とし、三井住友信託銀行株式会社を受託者とします。

- ② この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）の適用を受けます。

**(信託事務の委託)**

第2条 受託者は、信託法第26条第1項に基づき、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関と信託契約を締結し、これを委託することができます。

**(信託の目的及び金額)**

第3条 委託者は、金100万円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引受けます。

**(信託金の限度額)**

第4条 委託者は、受託者と合意のうえ、金3,000億円を限度として信託金を追加することができます。

- ② 追加信託が行われたときは、受託者はその引受けを証する書面を委託者に交付します。  
③ 委託者は、受託者と合意のうえ、第1項の限度額を変更することができます。

**(信託期間)**

第5条 この信託の信託期間は、信託契約締結日から第52条第8項、第53条第1項、第54条第1項、第55条第1項及び第57条第2項の規定による信託期間終了の日までとします。

**(受益権の取得申込みの勧誘の種類)**

第6条 この信託にかかる受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第1号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第8項で定める公募により行われます。

- ② 受益権の取得申込みの勧誘は、確定拠出年金法（平成13年法律第88号）第8条（資産管理契約の締結）第1項に規定する事業主による資産管理契約締結の相手方及び同法第55条（規約の承認）に規定する個人型年金に係る規約を作成した国民年金基金連合会（同法第61条に基づいて事務を委託された者を含みます。）に対してのみ行うものとします。

**(当初の受益者)**

第7条 この信託契約締結当初の受益者は委託者のみとします。なお、委託者は確定拠出年金法第86条（税制上の措置）の対象外となります。

- ② 追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第8条の規定により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

**(受益権の分割及び再分割)**

第8条 委託者は、第3条の規定による受益権については100万口に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第9条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

- ② 委託者は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとし

す。

#### (追加信託の価額及び口数、基準価額の計算方法)

第9条 追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に、当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

- ② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券及び第29条に規定する借入公社債を除きます。）を法令及び一般社団法人投資信託協会規則にしたが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（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。
- ③ 信託財産に属する外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。））、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。
- ④ 第31条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

#### (信託日時の異なる受益権の内容)

第10条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

#### (受益権の帰属と受益証券の不発行)

第11条 この信託の受益権は、平成19年1月4日より、社債等の振替に関する法律（政令で定める日以降「社債、株式等の振替に関する法律」となった場合は読み替えるものとし、「社債、株式等の振替に関する法律」を含め「社振法」といいます。以下同じ。）の規定の適用を受けることとし、同日以降に追加信託される受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。

- ② 委託者は、この信託の受益権を取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がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

- ③ 委託者は、第8条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。
- ④ 委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請することができるものとし、原則としてこの信託の平成18年12月29日現在の全ての受益権（受益権につき、既に信託契約の一部解約が行われたもので、当該一部解約に係る一部解約金の支払開始日が平成19年1月4日以降となるものを含まず。）を受益者を代理して平成19年1月4日に振替受入簿に記載または記録するよう申請します。ただし、保護預りではない受益証券に係る受益権については、信託期間中において委託者が受益証券を確認した後当該申請を行うものとします。振替受入簿に記載または記録された受益権に係る受益証券は無効となり、当該記載ま

たは記録により振替受益権となります。また、委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請する場合において、販売会社（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者および金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関のうち、委託者の指定する者をいいます。以下同じ。）に当該申請の手続きを委任することができます。

#### **（受益権の設定に係る受託者の通知）**

第12条 受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

#### **（受益権の申込単位及び価額）**

第13条 販売会社は、第8条第1項の規定により分割される受益権を、別に定める自動けいぞく投資約款（この信託について受益権取得申込者と販売会社が締結する「自動けいぞく投資約款」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとします。）にしたがって契約（以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ受益権取得申込者に対し、1口の整数倍の口数をもって取得申込みに応ずることができるものとします。

② 前項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、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金（第3項の受益権の価額に当該取得申込みの口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

③ 第1項の受益権の価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。ただし、この信託契約締結日の取得申込みに係る受益権の価額は、1口につき1円とします。

④ 前項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として、第42条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。

⑤ 第1項の規定にかかわらず、前項に該当する場合を除き、ニューヨーク証券取引所またはロンドン証券取引所が休業日の場合は、受益権の取得申込みを受付けないものとし、金融商品取引所等（金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所では有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号の取引を行う市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）および外国金融商品市場（金融商品取引法第2条第8項第3号に規定する外国金融商品市場では有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設するものをいいます。）をいいます。以下同じ。）における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむをえない事情があるときは、委託者は受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受付けた取得申込みを取り消すことができます。

#### **（受益権の譲渡に係る記載または記録）**

第13条の2 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係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

② 前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少及び譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前項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。）に社振法の規定にしたがい、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。

- ③ 委託者は、第1項に規定する振替について、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係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者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。

**(受益権の譲渡の対抗要件)**

第13条の3 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者及び受託者に対抗することができません。

**(受益証券の再交付)**

第14条 削除

**(受益証券を毀損した場合等の再交付)**

第15条 削除

**(受益証券の再交付の費用)**

第16条 削除

**(投資の対象とする資産の種類)**

第17条 この信託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。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - A. 有価証券
  - B. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第24条、第25条および第26条に定めるものに限りません。）
  - C. 金銭債権（上記A、Bおよび下記Dに掲げるものに該当するものを除きます。）
  - D. 約束手形（上記Aに掲げるものに該当するものを除きます。）
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
  - A. 為替手形

**(運用の指図範囲等)**

第18条 委託者は、信託金を、主として三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社を委託者とし、三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託「外国株式マザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券及び次に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券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の新株引受権証券を除きます。）
6. 資産の流動化に関する法律に定める特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関の優先出資に関する法律に定める優先出資証券または優先出資引受権を表示する証券

9. 資産の流動化に関する法律に定める優先出資証券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。）及び新株予約権証券
  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、振替受益権を含みます。）
  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します。）
  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します。）
  20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
  21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  22. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの  
 なお、第1号の証券または証書並びに第12号及び第17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号までの証券並びに第12号及び第17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を以下「公社債」といい、第13号の証券及び第14号の証券を以下「投資信託証券」といいます。
- ② 委託者は、信託金を、前項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 第1項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときは、委託者は、信託金を前項に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。
- ④ 委託者は、信託財産に属する新株引受権証券及び新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券及び新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額の合計額が、取得時において信託財産の純資産総額の100分の10を超えることと

なる投資の指図をしません。

- ⑤ 委託者は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンドを除きます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額の合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。
- ⑥ 前2項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受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

#### **（運用の基本方針）**

第19条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行います。

#### **（投資する株式等の範囲）**

第20条 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券は、金融商品取引所等に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所等に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。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、新株引受権証券及び新株予約権証券については、この限りではありません。

- ② 前項の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券及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、委託者が投資することを指図することができるものとします。

#### **（同一銘柄の株式等への投資制限）**

第21条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額の合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

- ② 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該新株引受権証券及び当該新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額の合計額が、取得時において信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。
- ③ 前2項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受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該株式、当該新株引受権証券及び当該新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

#### **（同一銘柄の転換社債等への投資制限）**

第22条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債、並びに同一銘柄の新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該転換社債並びに当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額の合計額が、取得時において信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

- ② 前項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受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該転換社債並びに当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

### (信用取引の指図範囲)

第23条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付け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ますものとしします。

- ② 前項の信用取引の指図は、当該売付けに係る建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売付けに係る建玉のうち信託財産に属するとみなした額の合計額が、信託財産の純資産総額の範囲内としします。
- ③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の売付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとしします。
- ④ 第2項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受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該売付けに係る建玉の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

### (先物取引等の運用指図)

第24条 委託者は、わが国の金融商品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。）及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。）並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとしします。

- ② 委託者は、わが国の取引所における通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引並びに外国の取引所における通貨に係る先物取引及びオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- ③ 委託者は、わが国の取引所における金利に係る先物取引及びオプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

### (スワップ取引の運用指図)

第25条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、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。

- ② 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、原則として第5条に定める信託期間を超えないものとしします。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。
- ③ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとしします。
- ④ 委託者は、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します。

### (金利先渡取引及び為替先渡取引の運用指図)

第26条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

- ② 金利先渡取引及び為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として第5条に定める信託期間を超えないものとしします。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。
- ③ 金利先渡取引及び為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに



算出した価額で評価するものとします。

- ④ 委託者は、金利先渡取引及び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。

#### **(有価証券の貸付の指図及び範囲)**

第27条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式及び公社債を次の各号の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
  2. 公社債の貸付は、貸付時点において貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- ② 信託財産の一部解約等の事由により、前項各号に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、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。
- ③ 委託者は、有価証券の貸付にあたり、担保の受入れが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。

#### **(公社債の空売りの指図範囲)**

第28条 委託者は、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ていない公社債または、第29条の規定により借入れた公社債を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、売り付けた公社債の引き渡しまたは買い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。

- ② 前項の売り付けの指図は、当該売り付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の売り付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。

#### **(公社債の借入れ)**

第29条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり、担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

- ② 前項の借入れの指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ④ 第1項の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

#### **(特別の場合の外貨建有価証券への投資制限)**

第30条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

#### **(外国為替予約取引の指図)**

第31条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

- ② 前項の予約取引の指図は、信託財産に係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。

③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内に、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。

④ 第2項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受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

#### **（保管業務の委任）**

第32条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託財産に属する資産を外国で保管する場合には、その業務を行うに十分な能力を有すると認められる金融機関と保管契約を締結し、これを委任することができます。

#### **（有価証券の保管）**

第33条 受託者は、信託財産に属する有価証券を、法令等に基づき、保管振替機関等に預託し保管させることができます。

#### **（混蔵寄託）**

第34条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金及び償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託することができるものとします。

#### **（一括登録）**

第35条 削除

#### **（信託財産の登記等及び記載等の留保等）**

第36条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することができます。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、すみやかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

#### **（一部解約の請求及び有価証券の売却等の指図）**

第37条 委託者は、信託財産に属するマザーファンドの受益証券に係る信託契約の一部解約の請求及び信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

#### **（再投資の指図）**

第38条 委託者は、前条の規定による一部解約代金、売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の

清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金及びその他の収入金を再投資することの指図ができます。

#### **(資金の借入れ)**

第39条 委託者は、信託財産の効率的な運用並びに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

② 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券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、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券の売却代金、有価証券等の解約代金及び有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

③ 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

④ 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

#### **(損益の帰属)**

第40条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益及び損失は、全て受益者に帰属します。

#### **(受託者による資金の立替え)**

第41条 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金及びその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

③ 前2項の立替金の決済及び利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### **(信託の計算期間)**

第42条 この信託の計算期間は、毎年10月25日から翌年10月24日までとすることを原則とします。

ただし、第1計算期間は平成15年1月15日から平成15年10月24日までとし、最終計算期間の終了日は、第5条に定める信託期間の終了日とします。

② 前項の規定にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

#### **(信託財産に関する報告)**

第43条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

#### **(信託事務の諸費用)**

第44条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用及び受託者の立替えた立替金の利

息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。なお、信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税及び地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を含みます。）は、第45条第1項で規定する信託財産から收受する信託報酬中より委託者が支弁します。

#### （信託報酬等の額及び支弁の方法）

第45条 委託者及び受託者の信託報酬の総額は、第42条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の25の率を乗じて得た額とします。

- ② 前項の信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日及び毎計算期末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、委託者と受託者間の配分は別に定めます。
- ③ 第1項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

#### （収益の分配）

第46条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料及びこれらに類する収益から支払利息を控除した額は、諸経費、信託報酬及び当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
  2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬及び当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- ② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

#### （収益分配金の再投資等）

第47条 別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。

- ② 販売会社は、別に定める契約に基づき、毎計算期間の末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（第1項の収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、第1項の収益分配金に係る計算期間の末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、）に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、第11条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。
- ③ 第52条第3項により信託契約の一部解約が行われた場合に、当該受益権に帰属する収益分配金があるときは、前2項の規定にかかわらず、毎計算期間終了日後1ヶ月以内の委託者の指定する日から当該受益権に係る受益者に支払います。
- ④ 収益分配金に係る収益調整金は、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとし、

#### （償還金及び一部解約金の支払い）

第48条 償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）は、信託終了日後1ヶ月以内の委託者の指定する日から、信託終了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（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了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、)に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたが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。また、受益証券を保有している受益者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヶ月以内の委託者の指定する日から受益証券と引換えに当該受益者に支払います。

- ② 一部解約金は、第52条第1項の受益者の請求を受付けた日から起算して、原則として、5営業日目から当該受益者に支払います。
- ③ 前2項に規定する償還金及び一部解約金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとし、
- ④ 償還金及び一部解約金に係る収益調整金は、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとし、
- ⑤ 前項及び前条第4項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、各受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとし、また前項及び前条第4項に規定する「各受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとし、

#### (償還金の時効)

第49条 受益者が、信託終了による償還金について前条第1項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

#### (収益分配金、償還金及び一部解約金の払込みと支払いに関する受託者の免責)

第50条 受託者は、収益分配金については、原則として毎計算期間終了日の翌営業日までに、償還金については第48条第1項に規定する支払開始日までに、一部解約金については第48条第2項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払込みます。

- ② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金及び一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつきその責に任じません。

#### (受益証券の混蔵保管及び返還請求の取扱い)

第51条 削除

#### (信託契約の一部解約)

第52条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に対し1口単位の整数倍をもって一部解約の実行を請求することができます。

- ② 平成19年1月4日以降の信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするとき、販売会社に対し振替受益権をもって行うものとし、ただし、平成19年1月4日以降に一部解約金が受益者に支払われることとなる一部解約の実行の請求で、平成19年1月4日より前に行われる当該請求については、振替受益権となることが確実なこの信託の受益証券をもって行うものとし、
- ③ 委託者は、第1項の一部解約の実行の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、第1項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に

したが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。

- ④ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.20%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除した価額とします。
- ⑤ 委託者は、ニューヨーク証券取引所またはロンドン証券取引所が休業日の場合は、第1項による一部解約の実行の請求を受付けないものとします。
- ⑥ 委託者は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受け付けを中止することができます。
- ⑦ 前項により一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして第4項の規定に準じて計算された価額とします。
- ⑧ 委託者は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合は、受託者と合意のうえ、こ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者は、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。この場合において、第53条の規定を準用するものとします。

#### (質権口記載または記録の受益権の取扱い)

第52条の2 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係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受け付け、一部解約金及び償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

#### (信託契約の解約)

第53条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、こ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者は、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。

- ② 委託者は、前項の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ③ 前項の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第52条第8項及び本条第1項の信託契約の解約をしません。
- ⑤ 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ⑥ 第3項から前項までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第3項の一定の期間が一月を下らずにその公告及び書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

#### (信託契約に関する監督官庁の命令)

第54条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

- ② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款の変更をしようとするときは、第58条の

規定にしたがいます。

#### **(委託者の登録取消等に伴う取扱い)**

第55条 委託者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、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

- ② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、この信託は、第58条第4項に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

#### **(委託者の事業の譲渡及び承継に伴う取扱い)**

第56条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

- ② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

#### **(受託者の辞任及び解任に伴う取扱い)**

第57条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第58条の規定にしたがい、新受託者を選任します。

- ② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

#### **(信託約款の変更)**

第58条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨及びその内容を監督官庁に届け出ます。

- ② 委託者は、前項の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨及びその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ③ 前項の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託約款の変更をしません。
- ⑤ 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

#### **(反対者の買取請求権)**

第59条 第53条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行う場合において、第53条第3項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、販売会社を経由して受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

#### **(運用報告書に記載すべき事項の提供)**

第59条の2 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により受益者に提供することができます。この場合において、委託者は、運用報告書を交付したものとみなします。

② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付するものとします。

**(公告)**

第60条 委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

**(信託約款に関する疑義の取扱い)**

第61条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めず。

**(付則)**

第1条 平成18年12月29日現在の信託約款第11条、第12条、第14条（受益証券の再交付）から第16条（受益証券の再交付の費用）の規定及び受益権と読み替えられた受益証券に関する規定は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合には、なおその効力を有するものとします。

第2条 第26条に規定する「金利先渡取引」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。）までの期間に係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、その取り決めに係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。

第3条 第26条に規定する「為替先渡取引」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係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。以下本条において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下本条において同じ。）を取り決め、その取り決めに係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り決めに係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係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。



上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成15年1月15日

委託者 中央三井アセットマネジメント株式会社

受託者 三井アセット信託銀行株式会社