

# 三井住友・ DC外国リートインデックスファンド

追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型

三井住友・DC外国リートインデックスファンドの募集については、委託会社は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第5条の規定により有価証券届出書を2023年11月21日に関東財務局長に提出しており、2023年11月22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DS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 猿田 隆         |
| 本店の所在の場所            | 東京都港区虎ノ門一丁目17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。          |



三井住友DSアセットマネジメント

1. 本書は、金融商品取引法第13条第2項第2号に定める内容を記載した目論見書です。
2. 運用による損益はすべて投資家の皆さまに帰属いたします。したがって、預貯金とは異なり、投資元本が保証されているものではなく、一定の投資成果を保証するものでもありません。
3. 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。
4. 投資信託は、預金保険、貯金保険または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関は、投資者保護基金には加入していません。
5. 税制に関する本書の記載内容は、税法の改正等により将来変更されることがあります。

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

三井住友・DC外国リートインデックスファンド  
以下「当ファンド」といいます。

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

\*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、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関およ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。）。委託会社である三井住友DSアセットマネジメント株式会社は、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。

当初元本は1口当たり1円です。委託会社の依頼により、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また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)【発行（売出）価額の総額】

2兆5,000億円を上限とします。

### (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なります。

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

※「基準価額」とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除した価額をいいます（基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。）。

基準価額は、組入有価証券の値動き等により日々変動します。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「DC外リート」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

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

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

### (5)【申込手数料】

ありません。

(6) 【申込単位】

お申込単位の詳細は、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

(7) 【申込期間】

2023年11月22日から2024年5月23日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

販売会社において申込みを取り扱います。

販売会社の詳細につきましては、前記「(4) 発行(売出) 価格」に記載の委託会社にお問い合わせください。

(9) 【払込期日】

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

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

(10) 【払込取扱場所】

販売会社において払込みを取り扱います。(販売会社は前記「(4) 発行(売出) 価格」に記載の委託会社にお問い合わせください。)

(11) 【振替機関に関する事項】

当ファンドの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】

イ 申込証拠金

ありません。

ロ 日本以外の地域における募集

ありません。

ハ お申込不可日

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

- ・ニューヨークの取引所の休業日
- ・オーストラリアの取引所の休業日

- ・ニューヨークの銀行の休業日
- ニ クーリング・オフ制度（金融商品取引法第37条の6）の適用  
ありません。
- ホ 振替受益権について  
ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、ファンドの振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則に従って取り扱われるものとし、ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および当該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。

(参考：投資信託振替制度)

- ・ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理するもので、ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われます。
- ・受益証券は発行されませんので、盗難や紛失のリスクが削減されます（原則として受益証券を保有することはできません。）。
- ・ファンドの設定、解約等における決済リスクが削減されます。
- ・振替口座簿に記録されますので、受益権の所在が明確になります。

## 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】

イ 当ファンドは、外国リート・インデックス・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国において上場（準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

※不動産投資信託（リート）（以下「リート」といいます。）とは、投資信託財産または投資法人の財産の総額の2分の1を超える額を、不動産等（不動産、不動産の貸借権、地上権等をいい、一般社団法人投資信託協会規則で定めるものをいいます。以下同じ。）および不動産等を主たる投資対象とする資産対応証券等（資産の2分の1を超える額を不動産等に投資することを目的とする優先出資証券、特定目的信託の受益証券等であって一般社団法人投資信託協会規則に定めるものをいいます。）に投資することを目的とする投資信託の受益証券および投資法人の投資証券をいい、海外における同様の資産で、金融商品取引法上の外国投資信託の受益証券または外国投資証券を含みます。

ロ 委託会社は、受託会社と合意の上、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。この限度額は、委託会社、受託会社の合意により変更できます。

ハ 当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

##### (イ) 当ファンドが該当する商品分類

| 項目                | 該当する商品分類 | 内容                                                                                  |
|-------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 単位型・追加型           | 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います。                               |
| 投資対象地域            | 海外       | 目論見書または信託約款において、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います。                       |
| 投資対象資産<br>(収益の源泉) | 不動産投信    | 目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| 補足分類              | インデックス型  | 目論見書または信託約款において、各種指数の動きに連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。                                 |

##### (ロ) 当ファンドが該当する属性区分

| 項目     | 該当する属性区分             | 内容                                                                                                                            |
|--------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投資対象資産 | その他資産（投資信託証券（不動産投信）） | 目論見書または信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいいます。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載しています。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質 |

|          |                                        |                                                                                 |
|----------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|          |                                        | 投資対象は不動産投信であり、ファンドの収益は不動産投信市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産（収益の源泉）は「不動産投信」となります。 |
| 決算頻度     | 年1回                                    | 目論見書または信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。                                          |
| 投資対象地域   | グローバル（日本を除く）                           | 目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                     |
| 投資形態     | ファミリーファンド                              | 目論見書または信託約款において、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います。           |
| 為替ヘッジ    | 為替ヘッジなし                                | 目論見書または信託約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。         |
| 対象インデックス | その他の指数（S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）） | 目論見書または信託約款において、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。   |

※マザーファンドの運用は、ファンド・オブ・ファンズ（投資信託証券への投資を目的とする投資信託）の投資形態で行うため、当ファンドとマザーファンドを一体とみなした場合、ファンド・オブ・ファンズの性質を有します。

#### 《商品分類表》

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉)    | 補足分類    |
|---------|--------|----------------------|---------|
| 単位型     | 国内     | 株式                   | インデックス型 |
| 追加型     | 海外     | 債券                   |         |
|         |        | 不動産投信                | 特殊型     |
|         | 内外     | その他資産<br>( )<br>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 |
|-------------------------|------|------------------|---------------|-------|----------|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株 | 年1回  | グローバル<br>(日本を除く) | ファミリーファン<br>ド | あり    | 日経 225   |
|                         | 年2回  | 日本               |               |       |          |
|                         | 年4回  | 北米               |               |       |          |
| 債券                      |      |                  |               |       |          |

|                                   |              |             |                  |    |                                                     |
|-----------------------------------|--------------|-------------|------------------|----|-----------------------------------------------------|
| 一般<br>公債                          | 年6回(隔<br>月)  | 欧州          |                  |    |                                                     |
| 社債                                | 年12回(毎<br>月) | アジア         |                  |    |                                                     |
| その他債券<br>クレジット属性<br>( )           | 日々           | オセアニア       |                  |    | TOPIX                                               |
| 不動産投信                             | その他<br>( )   | 中南米         | ファンド・オブ<br>・ファンズ | なし |                                                     |
| その他資産<br>(投資信託証券<br>(不動産投信))      |              | アフリカ        |                  |    | その他<br>(S&P先進国RE<br>IT指数(除く日本、<br>配当込み、円換算<br>ベース)) |
| 資産複合<br>( )<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型 |              | 中近東<br>(中東) |                  |    |                                                     |
|                                   |              | エマージング      |                  |    |                                                     |

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

※属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

※商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。商品分類、属性区分の全体的な定義等は一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) をご覧ください。

## (2) 【ファンドの沿革】

2016年9月23日 信託契約締結、設定、運用開始。

## (3) 【ファンドの仕組み】

イ 当ファンドの関係法人とその役割

(イ) 委託会社 「三井住友DSアセットマネジメント株式会社」

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

(ロ) 受託会社 「三井住友信託銀行株式会社」

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

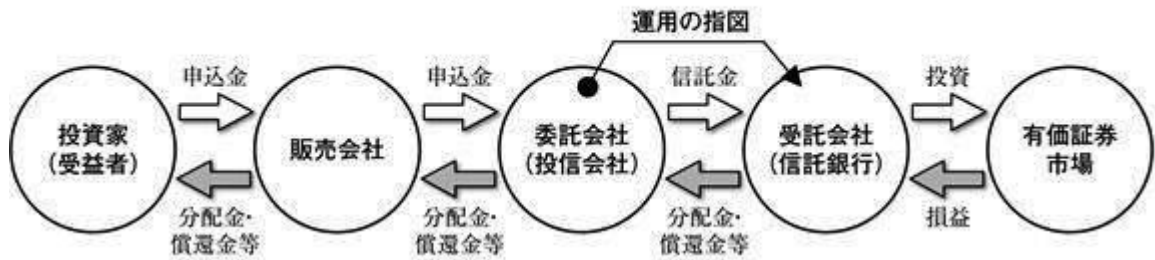
(ハ) 販売会社

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

※委託会社は販売会社としての役割も有します。



## 運営の仕組み



### ロ 委託会社の概況

#### (イ) 資本金の額

20 億円 (2023 年 9 月 29 日現在)

#### (ロ) 会社の沿革

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

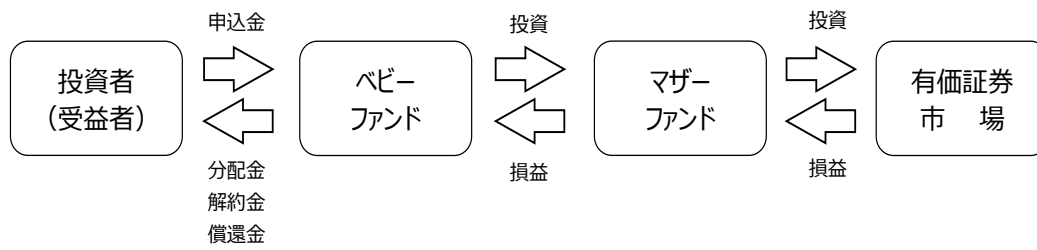
#### (ハ) 大株主の状況

(2023 年 9 月 29 日現在)

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

### ハ ファンドの運用形態 (ファミリーファンド方式による運用)

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



## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### イ 基本方針

当ファンドは、マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国において上場（準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

#### ロ 投資態度

(イ) マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に以下のような運用を行います。

- ・ S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。
- ・ 不動産投資信託（REIT）への投資にあたっては、S&P先進国REIT指数採用銘柄（採用予定を含みます。）に投資を行うものとします。

(ロ) 不動産投資信託（REIT）の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。

(ハ) ベンチマークの動きとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引等を活用する場合があります。このため、不動産投資信託（REIT）の実質組入れ時価総額と不動産投信指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が純資産総額を超えることがあります。

(ニ) 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

(ホ) 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## ファンドの特色

1

S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。

□ S&P先進国REIT指数(除く日本)採用銘柄(採用予定を含みます。)に投資します。



リートとは

不動産投資信託のことで、英語のReal Estate Investment Trustの頭文字をつなげて「REIT(リート)」と呼ばれています。多くの投資家から資金を集めて不動産に投資し、主にその賃料を基にした利益に応じて配当金を支払う仕組みです。また、上場しているリートは、取引所で売買できるため、不動産に直接投資する場合と比べて、換金性が高いという特徴もあります。

多数の投資者



不動産物件



S&P先進国REIT指数(除く日本)とは

米国の投資情報会社であるS&P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが算出・公表する指数です。

日本を除く先進国市場に上場する不動産投資信託(リート)および同様の制度に基づく銘柄を対象とした時価総額ベースの指数です。

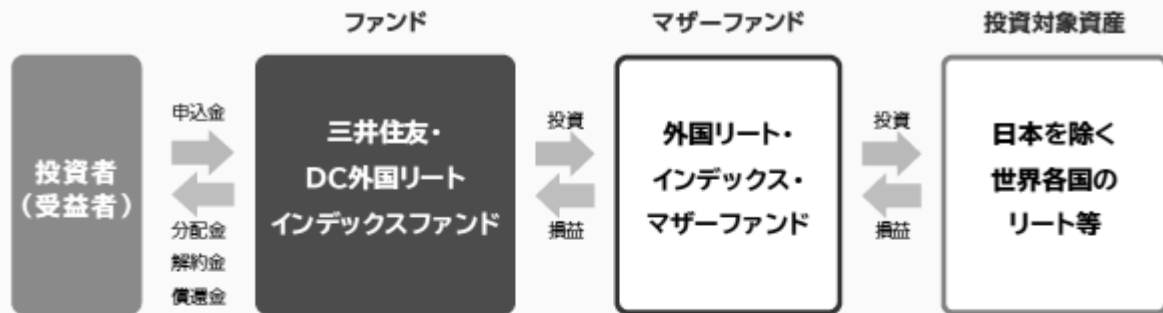
2

実質組入外貨建て資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

※ 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## ファンドのしくみ

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



## 運用プロセス

### S&P先進国REIT指数(除く日本) 構成銘柄

### ポートフォリオの構築

### ポートフォリオの運用

完全法をベースとし、売買コストおよび流動性等を勘案して組入銘柄・口数を決定

S&P先進国REIT指数(除く日本)との乖離をチェック

- 資本異動
- キャッシュポジション管理

パフォーマンスおよびポートフォリオ特性の定期的なチェック



#### 完全法とは

指数を構成するすべての銘柄について、その時価構成比率に合わせて保有し、ポートフォリオを構築する方法です。すべての銘柄へ投資する必要があるため、信用不安が懸念される銘柄も原則として組み入れる点にも留意する必要があります。

※当ファンドはすべての構成銘柄に投資するとは限りません。

※上記の運用プロセスは今後変更される場合があります。

#### S & P先進国REIT指数の著作権など

S & P先進国REIT指数は、S&P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社（以下「SPDJI」といいます。）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®および S&P®は、Standard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」といいます。）の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」といいます。）の登録商標です。指数に直接投資することはできません。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」といいます。）によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indices は当ファンドの所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に当ファンドへの投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡する S&P先進国 REIT 指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。S & P先進国REIT指数に関して、S&P Dow Jones Indices および委託会社との間にある唯一の関係は、同インデックスと S&P Dow Jones Indices および/またはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および/または商標名のライセンス供与です。S & P先進国REIT指数は委託会社に関係なく、S&P Dow Jones Indices によって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indices は、S & P先進国REIT指数の決定、構成または計算において委託会社および当ファンドの所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indices は、当ファンドの価格および数量、または当ファンドの発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては当ファンドが将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indices は、当ファンドの管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。S & P先進国REIT指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLC は投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indices がかかる証券の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

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

## (2) 【投資対象】

### イ 投資対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

(イ) 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項の「特定資産」をいいます。以下同じ。）

1. 有価証券
2. デリバティブ取引にかかる権利
3. 約束手形
4. 金銭債権

(ロ) 特定資産以外の資産で、以下に掲げる資産

1. 為替手形

ロ 投資対象とする有価証券

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

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
2. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券または証書の性質を有するもの
4. 投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
5. 投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
6. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、第1号の証券にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻条件付の買入れ）に限り行うことができるものとします。また、第4号の証券および第5号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

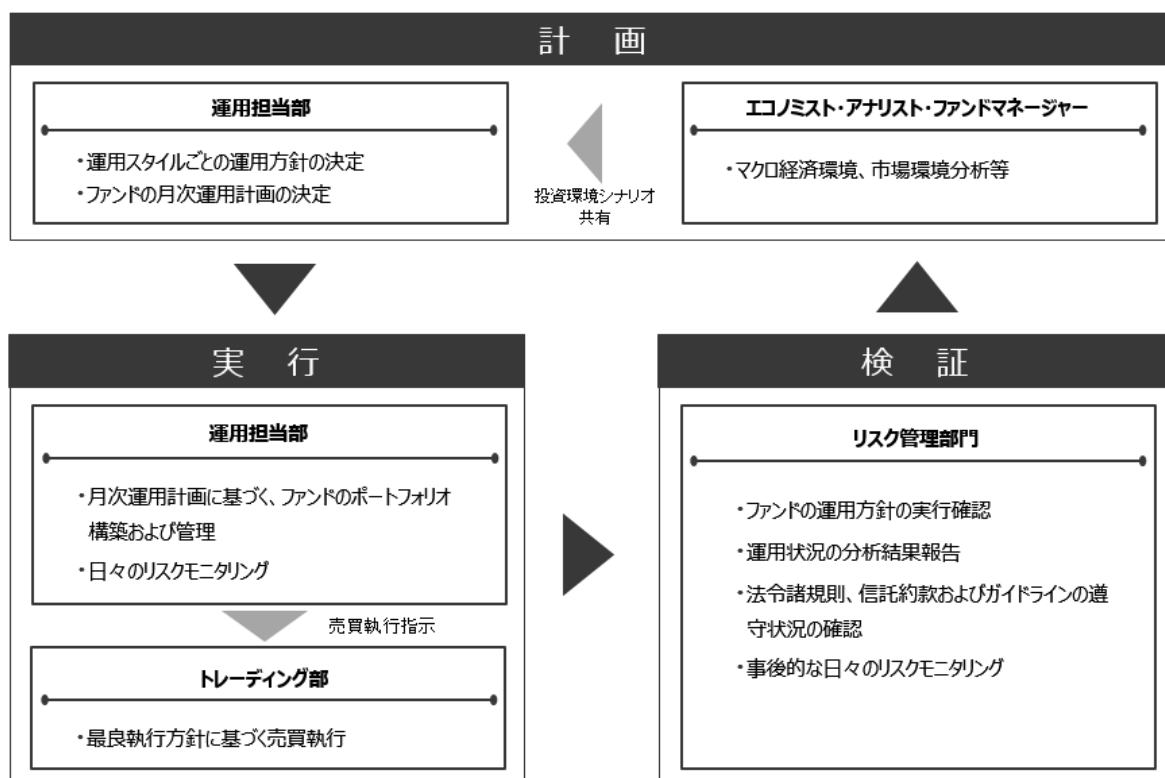
ハ 投資対象とする金融商品

委託会社は、信託金を、上記ロ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

### (3) 【運用体制】

イ ファンドの運用体制



※リスク管理部門の人員数は、約40名です。

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

- ロ 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制  
 ファンドの受託会社に対しては、信託財産の日常の管理業務（保管・管理・計算等）を通じて、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

#### (4) 【分配方針】

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

- イ 分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。
- ロ 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- ハ 留保益の運用については特に制限を定めず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。（基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）

#### (5) 【投資制限】

##### I ファンドの信託約款に基づく投資制限

- イ 投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。



※実質投資割合とは、当ファンドが保有するある種類の資産の評価額が当ファンドの純資産総額に占める比率（「組入比率」といいます。）と、当該同一種類の資産のマザーファンドにおける組入比率に当該マザーファンド受益証券の当ファンドにおける組入比率を乗じて得た率を合計したものをいいます（以下同じ。）。

- ロ 株式への投資は行いません。
- ハ 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- ニ 投資信託証券とコマーシャル・ペーパーおよび短期社債等以外の有価証券への投資は、買い現先取引または債券貸借取引に限ります。
- ホ 投資信託証券を組み入れる場合において、一般社団法人投資信託協会規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、当該投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ヘ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- ト デリバティブ取引等にかかる投資制限  
委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人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。
- チ 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限  
外貨建有価証券への投資については、日本の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- リ 外国為替予約取引の指図  
委託会社は、信託財産に属する外貨建資産と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。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- ヌ 資金の借入れ
  - (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
  - (ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
  - (ハ) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
  - (ニ) 借入金の利息は、信託財産中から支弁します。

## II 法令に基づく投資制限

イ 同一法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につ

き、信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数（株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第 879 条第 3 項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含みます。）が、当該株式にかかる議決権の総数に 100 分の 50 を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図することが禁じられています。

- ロ デリバティブ取引にかかる投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第 130 条第 1 項第 8 号）  
委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。
- ハ 信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第 130 条第 1 項第 8 号の 2）  
委託会社は、運用財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを受託会社に指図しないものとします。

（参考情報：外国リート・インデックス・マザーファンドの投資方針等）

#### （1）投資方針等

##### イ 基本方針

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

##### ロ 投資態度

- （イ） S & P 先進国 REIT 指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。
- （ロ） 不動産投資信託（REIT）などへの投資にあたっては、S & P 先進国 REIT 指数（除く日本）採用銘柄（採用予定を含みます。）に投資を行うものとします。
- （ハ） 不動産投資信託（REIT）の組入比率は、原則として高位を保ちます。
- （ニ） 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わないものとします。
- （ホ） 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### （2）投資対象

##### イ 投資対象とする資産の種類

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

##### ロ 投資対象とする有価証券

前記「2 投資方針（2）投資対象 ロ 投資対象とする有価証券」において記載したベビーファンドが投資対象とする有価証券の各号（第 1 号から第 6 号）に同じです。

##### ハ 投資対象とする金融商品

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

#### （3）投資制限

##### イ ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限

- （イ） 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- （ロ） 株式への投資は行いません。

- (ハ) 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
  - (ニ) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ 10%、合計で 20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
  - (ホ) 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- ロ 法令に基づく投資制限
- ベビーファンドにつき上述した法令に基づく制限は、当マザーファンドについても課されます。

### 3 【投資リスク】

#### イ ファンドのもつリスクの特性

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

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

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

当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。

##### (イ) 不動産投資信託（リート）に関するリスク

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

##### (ロ) 信用リスク

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

##### (ハ) 為替変動リスク

外貨建資産への投資は為替変動の影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落する（円高となる）場合、円ベースでの評価額が下落し、基準価額が下落することがあります。

##### (ニ) カントリーリスク

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

##### (ホ) 流動性リスク

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

#### ロ その他の留意点

##### (イ) ファンド固有の留意点

対象インデックスの動きと連動しない要因

ファンドは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いますが、以下の要因等により、対象インデックスの動きに連動しないことがあります。

- ・有価証券売買時のコスト、信託報酬やその他のファンド運営にかかる費用を負担すること
- ・追加設定・一部解約により組入有価証券の売買のタイミング差が生じること
- ・インデックス構成銘柄と組入有価証券との誤差が影響すること
- ・利用可能な指数先物と対象インデックスの動きに不一致が生じること

##### (ロ) 投資信託に関する留意点

- ・当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用するため、当ファンドと同じマザーファンド

を投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・一部解約により資金の流出入が生じた場合、その結果として、当該マザーファンドにおいても組入有価証券の売買等が生じ、当ファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。

- ・ファンドのお申込みに関しては、クーリング・オフ制度の適用はありません。
- ・ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。  
これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性、換金申込みの受付けが中止となる可能性、既に受け付けた換金申込みが取り消しとなる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性等があります。

#### (ハ) 分配金に関する留意事項

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



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

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

#### ハ 投資リスクの管理体制

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

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

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

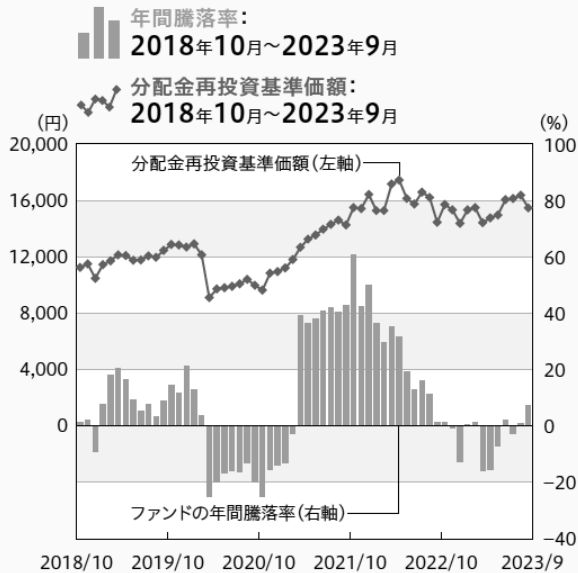
さらに、流動性リスク管理について規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングやストレステストを実施するとともに、緊急時対応策等の策定や有効性の検証等を行います。なお、当該流動性リスクの適切な管理の実施等について、定期的にリスク管理会議へ報告します。

コンプライアンス担当部は、法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行い、結果をコンプライアンス会議に報告します。

## (参考情報) 投資リスクの定量的比較

### ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移

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

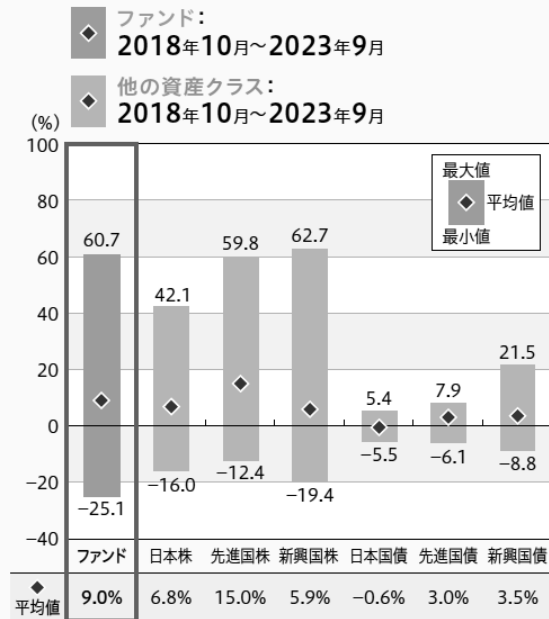


※年間騰落率、分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算したものです。

※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

### ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較

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



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

※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

## 各資産クラスの指数

|      |                                                                                                                 |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 日本株  | TOPIX(東証株価指数、配当込み)<br>株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社が算出、公表する指数で、日本の株式を対象としています。                                     |
| 先進国株 | MSCIコクサイ・インデックス(グロス配当込み、円ベース)<br>MSCI Inc.が開発した指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。                                   |
| 新興国株 | MSCIエマージング・マーケット・インデックス(グロス配当込み、円ベース)<br>MSCI Inc.が開発した指数で、新興国の株式を対象としています。                                     |
| 日本国債 | NOMURA-BPI(国債)<br>野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する指数で、国内で発行された公募固定利付国債を対象としています。                              |
| 先進国債 | FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)<br>FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。                        |
| 新興国債 | JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)<br>J.P. Morganが算出、公表する指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。 |

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしています。

※上記各指数に関する知的財産権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。また、上記各指数の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

#### 4 【手数料等及び税金】

##### (1) 【申込手数料】

ありません。

##### (2) 【換金（解約）手数料】

解約手数料はありません。

##### (3) 【信託報酬等】

純資産総額に年 0.297%（税抜き 0.27%）を上限として以下の率を乗じて得た金額が、毎日信託財産の費用として計上され、ファンドの基準価額に反映されます。また、信託報酬は、毎計算期間の最初の 6 ヶ月終了日と各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします（投資対象とするリートにおいても、運用報酬等の負担があります。）。

信託報酬の配分は以下の通りです。

<信託報酬率およびその配分>

| 純資産総額                          | 信託報酬率                   | 配分（税抜き）  |         |          |
|--------------------------------|-------------------------|----------|---------|----------|
|                                |                         | 委託会社     | 販売会社    | 受託会社     |
| 200 億円未満<br>の部分に対して            | 年 0.297%<br>（税抜き 0.27%） | 年 0.135% | 年 0.11% | 年 0.025% |
| 200 億円以上 500 億円未満<br>の部分に対して   | 年 0.286%<br>（税抜き 0.26%） | 年 0.125% |         |          |
| 500 億円以上 1,000 億円未満<br>の部分に対して | 年 0.275%<br>（税抜き 0.25%） | 年 0.115% |         |          |
| 1,000 億円以上<br>の部分に対して          | 年 0.264%<br>（税抜き 0.24%） | 年 0.105% |         |          |

※上記の配分には別途消費税等相当額がかかります。

| 支払先  | 役務の内容                                           |
|------|-------------------------------------------------|
| 委託会社 | ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価 |
| 販売会社 | 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価       |
| 受託会社 | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価                |

##### (4) 【その他の手数料等】

イ 信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税等相当額を含みます。）は、原則として、計算期間を通じて毎日、信託財産の費用として計上され、毎計算期間の最初の 6 ヶ月終了日と各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。

ロ 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立て替えた立替金の利息は、信託財産中から支弁します。

- ハ 有価証券の売買時の手数料、デリバティブ取引等に要する費用、および外国における資産の保管等に要する費用等（それらにかかる消費税等相当額を含みます。）は、信託財産中から支弁するものとします。
- ※ 上記にかかる費用に関しましては、変更される場合があるものや、その時々取引内容等により金額が決定し、実務上、その発生もしくは請求のつど、信託財産の費用として認識され、その時点の信託財産で負担することとなるものがあります。したがって、あらかじめ、その金額、上限額等を具体的に記載することはできません。
- ※ リートを実質的な主要投資対象とする当ファンドでは、株式と同様に取引所等の市場で売買される多数の銘柄のリートの中から、信託約款上の選定基準に従って適宜組入銘柄を選定して分散投資を行い、また売却を行いますので、組み入れるリーートの銘柄や構成比は流動的となります。リーートの多くは法人形態をとっており、その費用には、運用者等に支払う費用以外に、一般の会社と同じように多種多様なものがあり、また、国・地域によっては、開示する項目の基準が異なります。したがって、委託会社において、当ファンドが実質的に組み入れる様々なリーートの費用等を網羅的に調査し、当ファンドへの投資等のための参考になるような情報として、その上限額、計算方法等を具体的に記載することはできません。

※ 上記（１）～（４）にかかる手数料等および投資対象のリーートの組入れを通じて間接的に負担する手数料等の合計額、その上限額、計算方法等は、手数料等に保有期間に応じて異なるものが含まれていたり、発生時・請求時に初めて具体的金額を認識するものがあつたりすることから、あらかじめ具体的に記載することはできません。

#### （５）【課税上の取扱い】

##### イ 個別元本について

- （イ）追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- （ロ）受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については、各販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても同一受益者の顧客口座が複数存在する場合や、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」を併用するファンドの場合には、別々に個別元本の算出が行われることがあります。
- （ハ）受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の（収益分配金の課税について）を参照。）

##### ロ 一部解約時および償還時の課税について

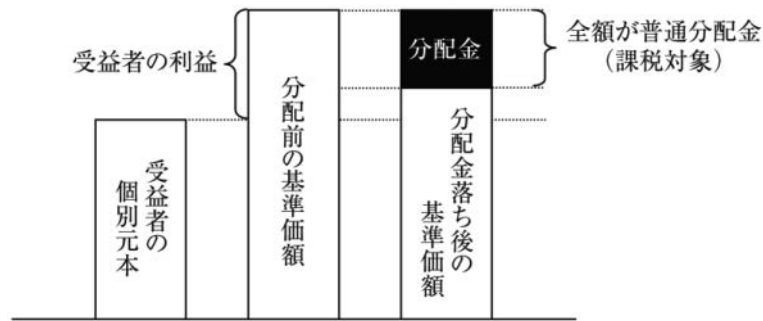
個人の受益者については、一部解約時および償還時の譲渡益が課税対象となり、法人の受益者については、一部解約時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

##### ハ 収益分配金の課税について

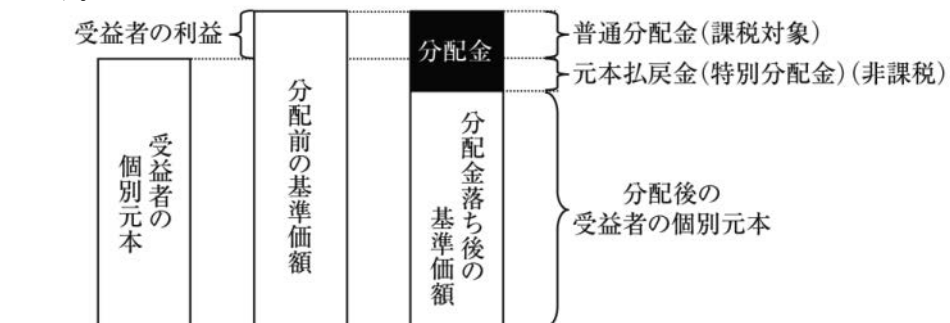
追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

①収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。





②収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。



※上記①、②の図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

## 二 個人、法人別の課税の取扱いについて

### (イ) 個人の受益者に対する課税

#### i. 収益分配時

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

#### ii. 一部解約時および償還時

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

また、一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等（上場株式、公募株式投資信託、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募公社債投資信託および特定公社債をいいます。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択したものに限り）および利子所得の金額との損益通算が可能です。

### (ロ) 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税のみ）の税率で源泉徴収されます。

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

なお、当ファンドは、配当控除および益金不算入制度の適用はありません。

- ※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
- ※受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税および地方税がかかります。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。
- ※課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。
- ※公募株式投資信託は税法上、NISA（少額投資非課税制度）の適用対象であり、2024年1月1日以降は一定の要件を満たした場合に限りNISAの適用対象となります。
- ※NISA（少額投資非課税制度）、ジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）をご利用になる場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。また、販売会社での専用口座の開設等、一定の要件があります。  
2024年1月1日以降は、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。また、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした公募株式投資信託等を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。なお、ジュニアNISAで新規の購入ができなくなります。  
詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- ※上記「(5)課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、2023年9月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

### (参考情報) 総経費率

直近の運用報告書の対象期間(2022年2月26日~2023年2月27日)における当ファンドの総経費率(年率換算)は以下の通りです。

| 総経費率(①+②) | ①運用管理費用の比率 | ②その他費用の比率 |
|-----------|------------|-----------|
| 0.37%     | 0.30%      | 0.08%     |

- ※上記は、対象期間の運用報告書に記載されている総経費率(原則として、購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含まれていません。)です。
- ※当ファンドが投資している上場不動産投資信託(REIT)の管理費用等は含まれていません。
- ※計算方法等の詳細は、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。なお、新たな対象期間にかかる運用報告書が作成され、上記の総経費率が更新されている場合があります。  
運用報告書は、委託会社のホームページ(<https://www.smd-am.co.jp/fund/unpo/>)から検索いただけます。

## 5 【運用状況】

### (1) 【投資状況】

三井住友・DC外国リートインデックスファンド

2023年9月29日現在

| 資産の種類               | 国／地域 | 時価合計<br>(円)    | 投資比率<br>(%) |
|---------------------|------|----------------|-------------|
| 親投資信託受益証券           | 日本   | 23,101,847,450 | 100.03      |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） | -    | △6,476,749     | △0.03       |
| 合計（純資産総額）           |      | 23,095,370,701 | 100.00      |

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

### (2) 【投資資産】

#### ① 【投資有価証券の主要銘柄】

三井住友・DC外国リートインデックスファンド

イ 主要投資銘柄

2023年9月29日現在

| 国／地域 | 種類                | 銘柄名                          | 数量            | 帳簿単価<br>(円) | 帳簿価額<br>(円)    | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>(円)     | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|-------------------|------------------------------|---------------|-------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|
| 日本   | 親投資<br>信託受<br>益証券 | 外国リート・イン<br>デックス・マザー<br>ファンド | 8,128,156,868 | 2.8327      | 23,024,611,441 | 2.8422           | 23,101,847,450 | 100.03          |

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

ロ 種類別投資比率

2023年9月29日現在

| 種類        | 投資比率 (%) |
|-----------|----------|
| 親投資信託受益証券 | 100.03   |
| 合計        | 100.03   |

#### ② 【投資不動産物件】

三井住友・DC外国リートインデックスファンド

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

三井住友・DC外国リートインデックスファンド

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

①【純資産の推移】

三井住友・DC外国リートインデックスファンド

| 年月日              | 純資産総額<br>(円)   |                | 1万口当たりの<br>純資産額 (円) |        |
|------------------|----------------|----------------|---------------------|--------|
|                  | (分配落)          | (分配付)          | (分配落)               | (分配付)  |
| 第1期 (2017年2月27日) | 401,453,599    | 401,453,599    | 10,892              | 10,892 |
| 第2期 (2018年2月26日) | 1,095,973,228  | 1,095,973,228  | 10,028              | 10,028 |
| 第3期 (2019年2月25日) | 2,676,273,401  | 2,676,273,401  | 11,824              | 11,824 |
| 第4期 (2020年2月25日) | 6,754,919,825  | 6,754,919,825  | 13,350              | 13,350 |
| 第5期 (2021年2月25日) | 9,051,872,006  | 9,051,872,006  | 11,964              | 11,964 |
| 第6期 (2022年2月25日) | 16,152,768,805 | 16,152,768,805 | 14,891              | 14,891 |
| 第7期 (2023年2月27日) | 21,730,976,123 | 21,730,976,123 | 15,453              | 15,453 |
| 2022年9月末日        | 19,116,388,114 | -              | 14,438              | -      |
| 10月末日            | 21,022,979,505 | -              | 15,698              | -      |
| 11月末日            | 20,707,926,146 | -              | 15,322              | -      |
| 12月末日            | 19,671,485,711 | -              | 14,369              | -      |
| 2023年1月末日        | 21,288,590,914 | -              | 15,317              | -      |
| 2月末日             | 21,776,218,470 | -              | 15,482              | -      |
| 3月末日             | 20,606,415,686 | -              | 14,417              | -      |
| 4月末日             | 21,294,760,635 | -              | 14,746              | -      |
| 5月末日             | 21,696,518,729 | -              | 14,966              | -      |
| 6月末日             | 23,237,864,859 | -              | 16,046              | -      |
| 7月末日             | 23,607,577,077 | -              | 16,126              | -      |
| 8月末日             | 24,190,771,354 | -              | 16,366              | -      |
| 9月末日             | 23,095,370,701 | -              | 15,467              | -      |

②【分配の推移】

三井住友・DC外国リートインデックスファンド

|     | 計算期間                  | 1万口当たり分配金 (円) |
|-----|-----------------------|---------------|
| 第1期 | 2016年9月23日～2017年2月27日 | 0             |
| 第2期 | 2017年2月28日～2018年2月26日 | 0             |

|     |                       |   |
|-----|-----------------------|---|
| 第3期 | 2018年2月27日～2019年2月25日 | 0 |
| 第4期 | 2019年2月26日～2020年2月25日 | 0 |
| 第5期 | 2020年2月26日～2021年2月25日 | 0 |
| 第6期 | 2021年2月26日～2022年2月25日 | 0 |
| 第7期 | 2022年2月26日～2023年2月27日 | 0 |

### ③【収益率の推移】

三井住友・DC外国リートインデックスファンド

|          | 収益率 (%) |
|----------|---------|
| 第1期      | 8.9     |
| 第2期      | △7.9    |
| 第3期      | 17.9    |
| 第4期      | 12.9    |
| 第5期      | △10.4   |
| 第6期      | 24.5    |
| 第7期      | 3.8     |
| 第8期(中間期) | 3.2     |

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

### (4)【設定及び解約の実績】

三井住友・DC外国リートインデックスファンド

|          | 設定口数 (口)      | 解約口数 (口)      |
|----------|---------------|---------------|
| 第1期      | 478,275,869   | 109,704,321   |
| 第2期      | 1,060,074,913 | 335,683,395   |
| 第3期      | 1,777,531,328 | 607,129,517   |
| 第4期      | 3,969,070,713 | 1,172,460,541 |
| 第5期      | 4,484,703,500 | 1,978,898,977 |
| 第6期      | 6,066,502,291 | 2,784,583,154 |
| 第7期      | 6,490,189,133 | 3,274,913,850 |
| 第8期(中間期) | 2,354,451,076 | 1,638,941,046 |

(注) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

(参考)

#### (1) 投資状況

外国リート・インデックス・マザーファンド

2023年9月29日現在

| 資産の種類               | 国／地域     | 時価合計<br>(円)    | 投資比率<br>(%) |
|---------------------|----------|----------------|-------------|
| 投資証券                | アメリカ     | 21,905,606,034 | 76.19       |
|                     | オーストラリア  | 1,843,934,503  | 6.41        |
|                     | イギリス     | 1,252,707,933  | 4.36        |
|                     | シンガポール   | 1,002,437,196  | 3.49        |
|                     | フランス     | 469,894,583    | 1.63        |
|                     | カナダ      | 452,294,190    | 1.57        |
|                     | 香港       | 342,011,765    | 1.19        |
|                     | ベルギー     | 288,929,681    | 1.00        |
|                     | スペイン     | 109,170,763    | 0.38        |
|                     | ニュージーランド | 82,029,490     | 0.29        |
|                     | 韓国       | 56,562,595     | 0.20        |
|                     | オランダ     | 52,214,184     | 0.18        |
|                     | ガーンジー    | 36,319,222     | 0.13        |
|                     | イスラエル    | 35,513,123     | 0.12        |
|                     | ドイツ      | 10,667,686     | 0.04        |
|                     | アイルランド   | 9,107,679      | 0.03        |
|                     | イタリア     | 2,580,176      | 0.01        |
| 小計                  |          | 27,951,980,803 | 97.22       |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） | -        | 800,017,623    | 2.78        |
| 合計（純資産総額）           |          | 28,751,998,426 | 100.00      |

その他以下の取引を行っております。

| 種類     | 買建／<br>売建 | 国／地域 | 時価合計（円）    | 投資比率<br>(%) |
|--------|-----------|------|------------|-------------|
| 為替予約取引 | 買建        | -    | 88,069,682 | 0.31        |

## （２）投資資産

### ①投資有価証券の主要銘柄

外国リート・インデックス・マザーファンド

イ 主要投資銘柄（上位 30 銘柄）

2023年9月29日現在

| 国／<br>地域 | 種類   | 銘柄名            | 数量      | 帳簿単価<br>(円) | 帳簿価額<br>(円)   | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>(円)    | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------|------|----------------|---------|-------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|
| アメリカ     | 投資証券 | PROLOGIS INC   | 146,377 | 18,212.92   | 2,665,951,862 | 16,772.41        | 2,455,094,385 | 8.54            |
| アメリカ     | 投資証券 | EQUINIX INC    | 14,834  | 114,471.57  | 1,698,071,239 | 107,842.69       | 1,599,738,502 | 5.56            |
| アメリカ     | 投資証券 | PUBLIC STORAGE | 25,073  | 40,951.28   | 1,026,771,457 | 39,531.00        | 991,160,823   | 3.45            |
| アメリカ     | 投資証券 | WELLTOWER INC  | 82,187  | 12,053.92   | 990,675,489   | 12,035.21        | 989,137,541   | 3.44            |
| アメリカ     | 投資証券 | DIGITAL REALTY | 48,270  | 19,073.85   | 920,694,857   | 17,731.21        | 855,885,661   | 2.98            |

|             |          |                                    |         |           |             |           |             |      |
|-------------|----------|------------------------------------|---------|-----------|-------------|-----------|-------------|------|
|             | 券        | TRUST INC                          |         |           |             |           |             |      |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | SIMON PROPERTY<br>GROUP INC        | 51,911  | 16,563.12 | 859,808,052 | 16,278.79 | 845,048,340 | 2.94 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | REALTY INCOME<br>CORP              | 113,019 | 8,409.82  | 950,469,633 | 7,422.16  | 838,845,055 | 2.92 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | VICI PROPERTIES<br>INC             | 160,568 | 4,541.54  | 729,226,265 | 4,408.12  | 707,803,429 | 2.46 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | EXTRA SPACE<br>STORAGE INC         | 33,751  | 19,067.30 | 643,540,346 | 18,072.26 | 609,956,698 | 2.12 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | AVALONBAY<br>COMMUNITIES INC       | 22,330  | 27,053.04 | 604,094,356 | 25,621.56 | 572,129,394 | 1.99 |
| オースト<br>ラリア | 投資証<br>券 | GOODMAN GROUP                      | 274,077 | 2,157.30  | 591,266,236 | 2,072.97  | 568,154,714 | 1.98 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | EQUITY<br>RESIDENTIAL              | 55,283  | 9,582.24  | 529,734,922 | 8,790.82  | 485,982,714 | 1.69 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | INVITATION<br>HOMES INC            | 91,527  | 5,025.89  | 460,004,450 | 4,750.66  | 434,813,731 | 1.51 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | IRON MOUNTAIN<br>INC               | 45,585  | 9,055.57  | 412,798,304 | 8,955.35  | 408,229,839 | 1.42 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | VENTAS INC                         | 63,753  | 6,480.79  | 413,169,502 | 6,312.28  | 402,426,531 | 1.40 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | ALEXANDRIA REAL<br>ESTATE EQUIT    | 24,599  | 17,375.21 | 427,412,859 | 14,854.79 | 365,412,974 | 1.27 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | SUN COMMUNITIES<br>INC             | 20,036  | 18,664.45 | 373,960,822 | 17,708.78 | 354,813,039 | 1.23 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | MID-AMERICA<br>APARTMENT COMM      | 18,198  | 21,415.37 | 389,716,877 | 19,286.85 | 350,982,008 | 1.22 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | ESSEX PROPERTY<br>TRUST INC        | 10,055  | 35,535.72 | 357,311,670 | 31,523.99 | 316,973,669 | 1.10 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | GAMING AND<br>LEISURE<br>PROPERTIE | 42,352  | 6,868.31  | 290,886,748 | 6,895.64  | 292,044,060 | 1.02 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | EQUITY<br>LIFESTYLE<br>PROPERTIES  | 30,117  | 10,080.23 | 303,586,187 | 9,502.82  | 286,196,351 | 1.00 |
| 香港          | 投資証<br>券 | LINK REIT                          | 403,700 | 740.51    | 298,944,896 | 706.11    | 285,058,423 | 0.99 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | WP CAREY INC                       | 33,806  | 9,659.88  | 326,561,781 | 8,179.03  | 276,500,436 | 0.96 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | HOST HOTELS &<br>RESORTS INC       | 111,435 | 2,339.43  | 260,694,515 | 2,456.10  | 273,695,904 | 0.95 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | AMERICAN HOMES<br>4 RENT- A        | 51,482  | 5,297.87  | 272,745,120 | 5,064.78  | 260,744,942 | 0.91 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | UDR INC                            | 48,632  | 5,791.74  | 281,663,782 | 5,335.52  | 259,476,940 | 0.90 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | KIMCO REALTY<br>CORP               | 96,981  | 2,800.14  | 271,560,144 | 2,637.10  | 255,748,148 | 0.89 |
| アメリカ        | 投資証<br>券 | CAMDEN PROPERTY<br>TRUST           | 17,305  | 15,915.55 | 275,418,527 | 14,153.26 | 244,922,157 | 0.85 |

|      |      |                                    |         |          |             |          |             |      |
|------|------|------------------------------------|---------|----------|-------------|----------|-------------|------|
| イギリス | 投資証券 | SEGRO PLC                          | 190,440 | 1,320.42 | 251,461,169 | 1,284.65 | 244,648,010 | 0.85 |
| アメリカ | 投資証券 | REXFORD<br>INDUSTRIAL<br>REALTY IN | 32,709  | 7,825.88 | 255,976,719 | 7,422.16 | 242,771,418 | 0.84 |

ロ 種類別投資比率

2023年9月29日現在

| 種類   | 投資比率 (%) |
|------|----------|
| 投資証券 | 97.22    |
| 合計   | 97.22    |

②投資不動産物件

外国リート・インデックス・マザーファンド

該当事項はありません。

③その他投資資産の主要なもの

外国リート・インデックス・マザーファンド

2023年9月29日現在

| 種類         | 資産の名称      | 買建／<br>売建 | 数量         | 簿価<br>(円)  | 時価<br>(円)  | 投資<br>比率<br>(%) |
|------------|------------|-----------|------------|------------|------------|-----------------|
| 為替予約<br>取引 | アメリカ・ドル    | 買建        | 472,204.16 | 70,500,000 | 70,586,542 | 0.25            |
|            | イギリス・ポンド   | 買建        | 38,556.68  | 7,000,000  | 7,033,274  | 0.02            |
|            | オーストラリア・ドル | 買建        | 55,716.57  | 5,300,000  | 5,349,331  | 0.02            |
|            | ユーロ        | 買建        | 32,301.66  | 5,100,000  | 5,100,535  | 0.02            |

(注) 日本における対顧客先物相場の仲値で評価しております。



基準日: 2023年9月29日

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

### 基準価額・純資産の推移



※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

### 分配の推移

| 決算期     | 分配金 |
|---------|-----|
| 2023年2月 | 0円  |
| 2022年2月 | 0円  |
| 2021年2月 | 0円  |
| 2020年2月 | 0円  |
| 2019年2月 | 0円  |
| 設定来累計   | 0円  |

※分配金は1万口当たり、税引前です。  
 ※直近5計算期間を記載しています。

### 主要な資産の状況

#### ■三井住友・DC外国リートインデックスファンド

##### 資産別構成

| 資産の種類               | 国・地域 | 比率(%)  |
|---------------------|------|--------|
| 親投資信託受益証券           | 日本   | 100.03 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |      | △0.03  |
| 合計(純資産総額)           |      | 100.00 |

##### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

| 国・地域 | 種類        | 銘柄名                  | 比率(%)  |
|------|-----------|----------------------|--------|
| 日本   | 親投資信託受益証券 | 外国リート・インデックス・マザーファンド | 100.03 |

#### ■外国リート・インデックス・マザーファンド

##### 資産別構成

| 資産の種類               | 国・地域    | 比率(%)  |
|---------------------|---------|--------|
| 投資証券                | アメリカ    | 76.19  |
|                     | オーストラリア | 6.41   |
|                     | イギリス    | 4.36   |
|                     | シンガポール  | 3.49   |
|                     | フランス    | 1.63   |
|                     | カナダ     | 1.57   |
|                     | 香港      | 1.19   |
|                     | その他     | 2.38   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |         | 2.78   |
| 合計(純資産総額)           |         | 100.00 |

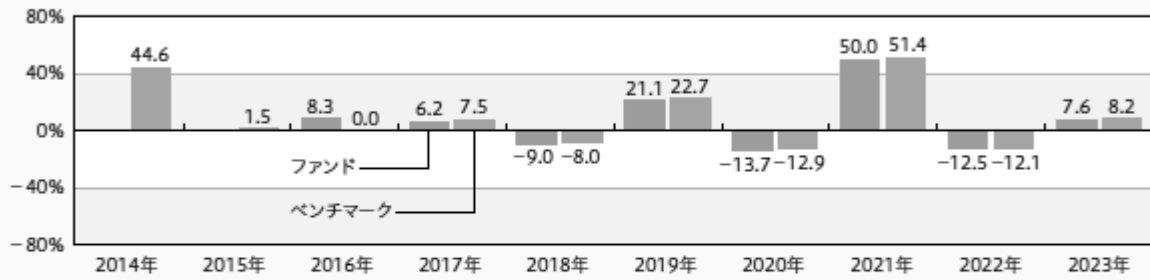
##### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

| 国・地域 | 種類   | 銘柄名                       | 比率(%) |
|------|------|---------------------------|-------|
| アメリカ | 投資証券 | PROLOGIS INC              | 8.54  |
| アメリカ | 投資証券 | EQUINIX INC               | 5.56  |
| アメリカ | 投資証券 | PUBLIC STORAGE            | 3.45  |
| アメリカ | 投資証券 | WELLTOWER INC             | 3.44  |
| アメリカ | 投資証券 | DIGITAL REALTY TRUST INC  | 2.98  |
| アメリカ | 投資証券 | SIMON PROPERTY GROUP INC  | 2.94  |
| アメリカ | 投資証券 | REALTY INCOME CORP        | 2.92  |
| アメリカ | 投資証券 | VICI PROPERTIES INC       | 2.46  |
| アメリカ | 投資証券 | EXTRA SPACE STORAGE INC   | 2.12  |
| アメリカ | 投資証券 | AVALONBAY COMMUNITIES INC | 1.99  |

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

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

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



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

※ファンドが設定された年のファンドの収益率は、設定日から年末までの騰落率です。

※2023年の収益率は、年初から基準日までの騰落率です。

※ベンチマーク(S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース))は、米ドルベースのS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)を委託会社が円換算したものです。

※ベンチマークの情報は参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### イ 申込方法

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

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

(ロ) 原則として午後3時まで取得申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分とします。

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

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

販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。

ファンドのお買付けに関しましては、クーリング・オフ制度の適用はありません。

#### (ニ) 申込不可日

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

- ・ニューヨークの取引所の休業日
- ・オーストラリアの取引所の休業日
- ・ニューヨークの銀行の休業日

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

#### ロ 申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額となります。

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

#### ハ 申込手数料

ありません。

#### ニ 申込単位

お申込単位の詳細は、取扱いの販売会社にお問い合わせください。

#### ホ 照会先

手続き等のご不明な点についての委託会社に対する照会は下記においてできます。

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

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

#### ヘ 申込取扱場所・払込取扱場所

販売会社において申込み・払込みを取り扱います。

## ト 払込期日

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

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

## 2 【換金（解約） 手続等】

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

お買付けの販売会社にお申し出ください。

ただし、以下のいずれかに当たる場合には、解約請求の受け付けは行いません。

- ・ニューヨークの取引所の休業日
- ・オーストラリアの取引所の休業日
- ・ニューヨークの銀行の休業日

解約請求のお申込みに関しては、原則として午後3時までに解約請求のお申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の解約請求受付分とします。

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

解約請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるファンドの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約請求にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

一部解約金は、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

一部解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額となります。

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

委託会社は、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行請求を取り消すことがあります。この場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記に準じた取扱いとなります。

## 3 【資産管理等の概要】

### (1) 【資産の評価】

#### イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入れ有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます（基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。）。

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

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

<主要投資対象の評価方法>

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

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

ロ 基準価額の算出頻度・照会方法

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「DC外リート」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

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

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

(2) 【保管】

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

(3) 【信託期間】

2016年9月23日から下記「(5) その他 イ 信託の終了」に記載された各事由が生じた場合における信託終了の日までとなります。

(4) 【計算期間】

毎年2月26日から翌年2月25日までとすることを原則としますが、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。なお、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

イ 信託の終了

(イ) 信託契約の解約

- a. 委託会社は、当ファンドの信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認めるとき、残存口数が5億口を下回る事となったとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会

社と合意の上、当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

- b. 委託会社は、上記 a の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドの知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
- c. 書面決議において、受益者（委託会社等を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 上記 b～d までの取扱いは、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記 b～d までの取扱いを行うことが困難な場合も同様とします。

(ロ) 信託契約に関する監督官庁の命令

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

(ハ) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

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

(ニ) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

- a. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。また、受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたこと、その他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。
- b. 上記により受託会社が辞任し、または解任された場合は、委託会社は新受託会社を選任します。
- c. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

ロ 収益分配金、償還金の支払い

(イ) 収益分配金

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

(ロ) 償還金

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日

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

#### ハ 信託約款の変更等

- (イ) 委託会社は、当ファンドの信託約款を変更することが受益者の利益のため必要と認めるとき、監督官庁より変更の命令を受けたとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨および内容を監督官庁に届け出ます。
- (ロ) 委託会社は、上記(イ)の事項(変更についてはその内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、合わせて「重大な信託約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドの知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- (ハ) 上記(ロ)の書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- (ニ) 書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います(書面決議は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。)
- (ホ) 上記(ロ)から(ニ)までの取扱いは、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- (ヘ) 上記にかかわらず、当ファンドと他のファンドとの併合の場合は、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあつても、相手方となる他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、併合を行うことはできません。

#### ニ 反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な信託約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

#### ホ 販売会社との契約の更改等

委託会社と販売会社との間で締結される販売契約(名称の如何を問わず、ファンドの募集・販売の取扱い、受益者からの一部解約実行請求の受付け、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を規定するもの)は、期間満了の3ヵ月前に当事者のいずれからも、何らの意思表示もない場合は、自動的に1年間更新されます。販売契約の内容は、必要に応じて、委託会社と販売会社との合意により変更されることがあります。

#### ヘ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社の事業の全部または一部の譲渡、もしくは分割承継により、当ファンドに関する事業が譲渡・承継されることがあります。

#### ト 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.smd-am.co.jp>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### チ 運用にかかる報告書の開示方法

委託会社は毎決算後、投資信託及び投資法人に関する法律の規定に従い、期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書（全体版）および運用報告書（全体版）の記載事項のうち重要なものを記載した交付運用報告書を作成します。

交付運用報告書は、原則として、あらかじめ受益者が申し出た住所に販売会社から届けられます。なお、運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページで閲覧できます。

## 4 【受益者の権利等】

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

受益者の有する主な権利は次の通りです。

### イ 分配金請求権

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

収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日目まで）から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払われます。

ただし、分配金自動再投資コースをお申込みの場合の収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づき、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

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

### ロ 償還金請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日目まで）から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払われます。

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

### ハ 一部解約実行請求権

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

### ニ 書面決議における議決権

委託会社が、当ファンドの解約（監督官庁の命令による解約等の場合を除きます。）または、重大な信託約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、それぞれの書面決議手続きにおいて、受益権の口数に応じて議決権を有しこれを行行使することができます。

### ホ 帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は委託会社に対し、当該受益者にかかる信託財産に関する書類の閲覧または謄写を請求すること



ができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和 38 年大蔵省令第 59 号）ならびに同規則第 2 条の 2 の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドは、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、第 7 期（2022 年 2 月 26 日から 2023 年 2 月 27 日まで）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。

## 独立監査人の監査報告書

2023年5月16日

三井住友 DS アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

菅野 雅子

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

松井 貴志

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三井住友・DC外国リートインデックスファンドの2022年2月26日から2023年2月27日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友・DC外国リートインデックスファンドの2023年2月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成

し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

1 【財務諸表】

【三井住友・DC外国リートインデックスファンド】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第6期<br>(2022年2月25日現在) | 第7期<br>(2023年2月27日現在) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                       |                       |
| 流動資産            |                       |                       |
| 金銭信託            | 1,569,691             | 1,467,683             |
| コール・ローン         | 52,383,439            | 35,695,539            |
| 親投資信託受益証券       | 16,175,639,112        | 21,762,823,907        |
| 未収入金            | -                     | 6,822,455             |
| 流動資産合計          | 16,229,592,242        | 21,806,809,584        |
| 資産合計            | 16,229,592,242        | 21,806,809,584        |
| <b>負債の部</b>     |                       |                       |
| 流動負債            |                       |                       |
| 未払解約金           | 53,952,702            | 43,979,061            |
| 未払受託者報酬         | 2,071,589             | 2,889,063             |
| 未払委託者報酬         | 20,301,937            | 28,271,935            |
| その他未払費用         | 497,209               | 693,402               |
| 流動負債合計          | 76,823,437            | 75,833,461            |
| 負債合計            | 76,823,437            | 75,833,461            |
| <b>純資産の部</b>    |                       |                       |
| 元本等             |                       |                       |
| 元本              | 10,847,698,709        | 14,062,973,992        |
| 剰余金             |                       |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金(△) | 5,305,070,096         | 7,668,002,131         |
| (分配準備積立金)       | 2,281,209,548         | 2,433,747,095         |
| 元本等合計           | 16,152,768,805        | 21,730,976,123        |
| 純資産合計           | 16,152,768,805        | 21,730,976,123        |
| 負債純資産合計         | 16,229,592,242        | 21,806,809,584        |

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|                                           | 第6期 |               | 第7期 |               |
|-------------------------------------------|-----|---------------|-----|---------------|
|                                           | 自   | 2021年2月26日    | 自   | 2022年2月26日    |
|                                           | 至   | 2022年2月25日    | 至   | 2023年2月27日    |
| <b>営業収益</b>                               |     |               |     |               |
| 受取利息                                      |     | 295           |     | 262           |
| 有価証券売買等損益                                 |     | 2,358,865,920 |     | 493,017,923   |
| 営業収益合計                                    |     | 2,358,866,215 |     | 493,018,185   |
| <b>営業費用</b>                               |     |               |     |               |
| 支払利息                                      |     | 18,354        |     | 12,940        |
| 受託者報酬                                     |     | 3,586,779     |     | 5,536,465     |
| 委託者報酬                                     |     | 35,150,754    |     | 54,200,662    |
| その他費用                                     |     | 863,301       |     | 1,329,791     |
| 営業費用合計                                    |     | 39,619,188    |     | 61,079,858    |
| 営業利益又は営業損失(△)                             |     | 2,319,247,027 |     | 431,938,327   |
| 経常利益又は経常損失(△)                             |     | 2,319,247,027 |     | 431,938,327   |
| 当期純利益又は当期純損失(△)                           |     | 2,319,247,027 |     | 431,938,327   |
| 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(△) |     | 527,724,111   |     | 192,568,729   |
| 期首剰余金又は期首欠損金(△)                           |     | 1,486,092,434 |     | 5,305,070,096 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            |     | 2,725,360,385 |     | 3,823,208,604 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   |     | -             |     | -             |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   |     | 2,725,360,385 |     | 3,823,208,604 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            |     | 697,905,639   |     | 1,699,646,167 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   |     | 697,905,639   |     | 1,699,646,167 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   |     | -             |     | -             |
| 分配金                                       |     | -             |     | -             |
| 期末剰余金又は期末欠損金(△)                           |     | 5,305,070,096 |     | 7,668,002,131 |

(3) 【注記表】

(重要な会計方針の注記)

| 項 目                        | 第 7 期                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|                            | 自 2022 年 2 月 26 日<br>至 2023 年 2 月 27 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |  |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | <p>親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br/>直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p> |  |
| 2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>計算期間の取扱い<br/>当計算期間は当期末が休日のため、2022 年 2 月 26 日から 2023 年 2 月 27 日までとなっております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |

(重要な会計上の見積りに関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

| 項 目                   | 第 6 期                                          | 第 7 期                                          |
|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                       | (2022 年 2 月 25 日現在)                            | (2023 年 2 月 27 日現在)                            |
| 1. 当計算期間の末日における受益権の総数 | 10,847,698,709 口                               | 14,062,973,992 口                               |
| 2. 1 単位当たり純資産の額       | 1 口当たり純資産額 1.4891 円<br>(1 万口当たりの純資産額 14,891 円) | 1 口当たり純資産額 1.5453 円<br>(1 万口当たりの純資産額 15,453 円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項 目      | 第 6 期                                                                               | 第 7 期                                                                            |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|          | 自 2021 年 2 月 26 日<br>至 2022 年 2 月 25 日                                              | 自 2022 年 2 月 26 日<br>至 2023 年 2 月 27 日                                           |
| 分配金の計算過程 | <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益 (359,322,053 円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 (1,377,638,254</p> | <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益 (677,312,794 円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 (0 円)、収益調整金</p> |

|  |                                                                                                                                   |                                                                                                                            |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>円)、収益調整金 (3,023,860,548 円)、および分配準備積立金 (544,249,241 円) より、分配対象収益は 5,305,070,096 円 (1 万口当たり 4,890.50 円) でありましたが、分配を行っておりません。</p> | <p>(5,234,255,036 円)、および分配準備積立金 (1,756,434,301 円) より、分配対象収益は 7,668,002,131 円 (1 万口当たり 5,452.62 円) でありましたが、分配を行っておりません。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

(金融商品に関する注記)

I. 金融商品の状況に関する事項

| 項 目                    | 第 7 期<br>自 2022 年 2 月 26 日<br>至 2023 年 2 月 27 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針        | <p>当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | <p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券<br/>当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引<br/>当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク<br/>有価証券およびデリバティブ取引等<br/>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>                                                                                                                                                                         |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制      | <p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> |



|                            |                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                            | <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p> |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>                                                                                                                          |

## II. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                 | 第7期<br>(2023年2月27日現在)                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 | 金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                                                                                                                                 |
| 2. 時価の算定方法         | <p>(1) 有価証券（親投資信託受益証券）<br/>「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引）<br/>デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等<br/>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

第6期（自2021年2月26日 至 2022年2月25日）

| 種類        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 親投資信託受益証券 | 2,299,630,529円    |
| 合計        | 2,299,630,529円    |

第7期（自2022年2月26日 至 2023年2月27日）

| 種類        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 親投資信託受益証券 | 476,328,139円      |
| 合計        | 476,328,139円      |

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

|     |
|-----|
| 第7期 |
|-----|

自 2022年2月26日

至 2023年2月27日

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

(その他の注記)

| 項 目       | 第6期             | 第7期              |
|-----------|-----------------|------------------|
|           | (2022年2月25日現在)  | (2023年2月27日現在)   |
| 期首元本額     | 7,565,779,572 円 | 10,847,698,709 円 |
| 期中追加設定元本額 | 6,066,502,291 円 | 6,490,189,133 円  |
| 期中一部解約元本額 | 2,784,583,154 円 | 3,274,913,850 円  |

(4) 【附属明細表】

①有価証券明細表

(a)株式

該当事項はありません。

(b)株式以外の有価証券

(単位：円)

| 種 類           | 銘 柄                      | 券面総額          | 評価額            | 備考 |
|---------------|--------------------------|---------------|----------------|----|
| 親投資信託<br>受益証券 | 外国リート・インデックス・マザーフ<br>アンド | 7,678,918,848 | 21,762,823,907 |    |
|               | 親投資信託受益証券 小計             |               | 21,762,823,907 |    |
| 合 計           |                          |               | 21,762,823,907 |    |

②デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

三井住友・DC外国リートインデックスファンドは、「外国リート・インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券です。

なお、以下に記載した状況は、監査の対象外です。

## 外国リート・インデックス・マザーファンド

### (1) 貸借対照表

|             | (2022年2月25日現在) | (2023年2月27日現在) |
|-------------|----------------|----------------|
| (単位：円)      |                |                |
| 資産の部        |                |                |
| 流動資産        |                |                |
| 預金          | 285,885,043    | 155,329,198    |
| 金銭信託        | 1,009,397      | 3,389,617      |
| コール・ローン     | 33,685,415     | 82,438,889     |
| 投資証券        | 18,682,355,612 | 26,520,816,336 |
| 派生商品評価勘定    | 115,007        | 323,277        |
| 未収入金        | 1,966,208      | 13,052,377     |
| 未収配当金       | 26,927,805     | 76,395,916     |
| 流動資産合計      | 19,031,944,487 | 26,851,745,610 |
| 資産合計        | 19,031,944,487 | 26,851,745,610 |
| 負債の部        |                |                |
| 流動負債        |                |                |
| 派生商品評価勘定    | 748,834        | -              |
| 未払金         | -              | 60,356,826     |
| 未払解約金       | 171,546,557    | 8,750,112      |
| その他未払費用     | 230            | 299            |
| 流動負債合計      | 172,295,621    | 69,107,237     |
| 負債合計        | 172,295,621    | 69,107,237     |
| 純資産の部       |                |                |
| 元本等         |                |                |
| 元本          | 6,930,002,827  | 9,450,296,598  |
| 剰余金         |                |                |
| 剰余金又は欠損金(△) | 11,929,646,039 | 17,332,341,775 |
| 元本等合計       | 18,859,648,866 | 26,782,638,373 |
| 純資産合計       | 18,859,648,866 | 26,782,638,373 |
| 負債純資産合計     | 19,031,944,487 | 26,851,745,610 |

## (2) 注記表

## (重要な会計方針の注記)

| 項目                         | 自 2022 年 2 月 26 日<br>至 2023 年 2 月 27 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | <p>投資証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br/>直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p> |
| 2. デリバティブの評価基準及び評価方法       | <p>為替予約取引<br/>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 3. 収益及び費用の計上基準             | <p>受取配当金の計上基準<br/>受取配当金は原則として、配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。なお、配当金額が未確定の場合は、入金日基準で計上しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>外貨建資産等の会計処理<br/>「投資信託財産の計算に関する規則」第 60 条および第 61 条に基づいて処理しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

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

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                    | (2022 年 2 月 25 日現在)                            | (2023 年 2 月 27 日現在)                            |
|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 1. 当計算期間の末日における受益権の総数 | 6,930,002,827 口                                | 9,450,296,598 口                                |
| 2. 1 単位当たり純資産の額       | 1 口当たり純資産額 2.7214 円<br>(1 万口当たりの純資産額 27,214 円) | 1 口当たり純資産額 2.8341 円<br>(1 万口当たりの純資産額 28,341 円) |

## (金融商品に関する注記)

## I. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 2022 年 2 月 26 日 |
|----|-------------------|
|----|-------------------|

| 至 2023 年 2 月 27 日      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針        | <p>当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | <p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券</p> <p>当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、投資証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引</p> <p>当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</p> <p>当計算期間については、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク</p> <p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制      | <p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っております。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p> |
| 4. 金融商品の時価等に関する        | <p>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|             |                                                                                            |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 事項についての補足説明 | 前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。 |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|

## II. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                 | (2023年2月27日現在)                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 | 金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                                                                                                                            |
| 2. 時価の算定方法         | <p>(1) 有価証券（投資証券）<br/>「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引）<br/>デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等<br/>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |

(デリバティブ取引に関する注記)

(2022年2月25日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位：円)

| 区分            | 種類           | 契約額等        |           | 時価          | 評価損益     |
|---------------|--------------|-------------|-----------|-------------|----------|
|               |              |             | うち<br>1年超 |             |          |
| 市場取引以外<br>の取引 | 為替予約取引<br>売建 |             |           |             |          |
|               | アメリカ・ドル      | 135,000,000 | -         | 135,732,434 | △732,434 |
|               | カナダ・ドル       | 4,100,000   | -         | 4,101,941   | △1,941   |
|               | オーストラリア・ドル   | 11,900,000  | -         | 11,858,050  | 41,950   |
|               | 香港・ドル        | 2,000,000   | -         | 2,009,913   | △9,913   |
|               | シンガポール・ドル    | 5,500,000   | -         | 5,504,546   | △4,546   |
|               | イギリス・ポンド     | 10,200,000  | -         | 10,139,641  | 60,359   |
|               | ユーロ          | 6,900,000   | -         | 6,887,302   | 12,698   |
|               | 小計           | 175,600,000 | -         | 176,233,827 | △633,827 |
|               | 合計           | 175,600,000 | -         | 176,233,827 | △633,827 |

(2023年2月27日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位：円)

| 区分     | 種類     | 契約額等 |           | 時価 | 評価損益 |
|--------|--------|------|-----------|----|------|
|        |        |      | うち<br>1年超 |    |      |
| 市場取引以外 | 為替予約取引 |      |           |    |      |

|     |         |            |   |            |         |
|-----|---------|------------|---|------------|---------|
| の取引 | 買建      |            |   |            |         |
|     | アメリカ・ドル | 38,300,000 | - | 38,623,277 | 323,277 |
|     | 小計      | 38,300,000 | - | 38,623,277 | 323,277 |
|     | 合 計     | 38,300,000 | - | 38,623,277 | 323,277 |

(注) 1. 時価の算定方法

為替予約取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

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

① 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

② 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

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

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

|                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------|
| 自 2022 年 2 月 26 日<br>至 2023 年 2 月 27 日                               |
| 市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。 |

(その他の注記)

|                           |                 |
|---------------------------|-----------------|
| (2022 年 2 月 25 日現在)       |                 |
| 開示対象ファンドの                 |                 |
| 期首における当該親投資信託の元本額         | 4,696,644,685 円 |
| 同期中における追加設定元本額            | 3,233,590,154 円 |
| 同期中における一部解約元本額            | 1,000,232,012 円 |
| 2022 年 2 月 25 日現在の元本の内訳   |                 |
| アセットアロケーション・ファンド (安定型)    | 21,386,430 円    |
| アセットアロケーション・ファンド (安定成長型)  | 26,688,981 円    |
| アセットアロケーション・ファンド (成長型)    | 16,303,319 円    |
| イオン・バランス戦略ファンド            | 10,692,111 円    |
| 三井住友・DC外国リートインデックスファンド    | 5,943,866,801 円 |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050 | 4,415,590 円     |
| 三井住友・資産最適化ファンド (1 安定重視型)  | 49,353,581 円    |
| 三井住友・資産最適化ファンド (2 やや安定型)  | 36,847,018 円    |
| 三井住友・資産最適化ファンド (3 バランス型)  | 121,474,215 円   |

|                                                   |                 |
|---------------------------------------------------|-----------------|
| 三井住友・資産最適化ファンド（４やや成長型）                            | 65,457,999 円    |
| 三井住友・資産最適化ファンド（５成長重視型）                            | 52,163,859 円    |
| 三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド                          | 65,817,642 円    |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060                         | 579,949 円       |
| 三井住友DS・外国リートインデックス年金ファンド                          | 123,084,341 円   |
| 日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）                         | 59,882,963 円    |
| 日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）                         | 159,557,976 円   |
| 三井住友DS・先進国リートインデックス・ファンド                          | 1,747,810 円     |
| SMAM・世界リート・インデックスファンドVA<適格機関投資家限定>                | 39,430,661 円    |
| SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>                  | 54,159,314 円    |
| SMDAM・リスクコントロール型バランスファンド2021-05（リスク3%）<適格機関投資家限定> | 77,092,267 円    |
| 合 計                                               | 6,930,002,827 円 |

| (2023年2月27日現在)                     |                 |
|------------------------------------|-----------------|
| 開示対象ファンドの                          |                 |
| 期首における当該親投資信託の元本額                  | 6,930,002,827 円 |
| 同期中における追加設定元本額                     | 3,241,668,584 円 |
| 同期中における一部解約元本額                     | 721,374,813 円   |
| 2023年2月27日現在の元本の内訳                 |                 |
| アセットアロケーション・ファンド（安定型）              | 23,413,696 円    |
| アセットアロケーション・ファンド（安定成長型）            | 31,557,028 円    |
| アセットアロケーション・ファンド（成長型）              | 67,871,993 円    |
| イオン・バランス戦略ファンド                     | 70,053,551 円    |
| 三井住友・DC外国リートインデックスファンド             | 7,678,918,848 円 |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050          | 6,712,340 円     |
| 三井住友・資産最適化ファンド（1安定重視型）             | 61,984,484 円    |
| 三井住友・資産最適化ファンド（2やや安定型）             | 46,265,977 円    |
| 三井住友・資産最適化ファンド（3バランス型）             | 162,126,301 円   |
| 三井住友・資産最適化ファンド（4やや成長型）             | 91,944,781 円    |
| 三井住友・資産最適化ファンド（5成長重視型）             | 72,534,161 円    |
| 三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド           | 94,913,294 円    |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060          | 881,315 円       |
| 三井住友DS・外国リートインデックス年金ファンド           | 355,294,970 円   |
| 日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）          | 96,576,620 円    |
| 日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）          | 450,532,863 円   |
| 三井住友DS・先進国リートインデックス・ファンド           | 24,000,055 円    |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035          | 7,339 円         |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040          | 7,706 円         |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045          | 9,541 円         |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055          | 11,376 円        |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065          | 11,376 円        |
| SMAM・世界リート・インデックスファンドVA<適格機関投資家限定> | 36,019,493 円    |



|                                                   |                |
|---------------------------------------------------|----------------|
| SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>                  | 25,154,780円    |
| SMDAM・リスクコントロール型バランスファンド2021-05（リスク3%）<適格機関投資家限定> | 53,492,710円    |
| 合計                                                | 9,450,296,598円 |

(3) 附属明細表

①有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 株式以外の有価証券

| 種類   | 通貨      | 銘柄                           | 券面総額      | 評価額          | 備考 |
|------|---------|------------------------------|-----------|--------------|----|
| 投資証券 | アメリカ・ドル | ACADIA REALTY TRUST          | 14,653.00 | 213,640.74   |    |
|      |         | AGREE REALTY CORP            | 13,650.00 | 980,616.00   |    |
|      |         | ALEXANDER & BALDWIN INC      | 12,195.00 | 226,827.00   |    |
|      |         | ALEXANDER'S INC              | 300.00    | 66,270.00    |    |
|      |         | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 22,510.00 | 3,415,667.40 |    |
|      |         | ALPINE INCOME PROPERTY TRUST | 2,165.00  | 40,117.45    |    |
|      |         | AMERICAN ASSETS TRUST INC    | 7,000.00  | 178,290.00   |    |
|      |         | AMERICAN HOMES 4 RENT- A     | 45,788.00 | 1,443,695.64 |    |
|      |         | AMERICOLD REALTY TRUST INC   | 41,510.00 | 1,245,300.00 |    |
|      |         | APARTMENT INCOME REIT CO     | 23,374.00 | 897,561.60   |    |
|      |         | APARTMENT INVT & MGMT CO -A  | 23,200.00 | 174,928.00   |    |
|      |         | APPLE HOSPITALITY REIT INC   | 32,409.00 | 540,582.12   |    |
|      |         | ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN | 8,429.00  | 108,565.52   |    |
|      |         | ASHFORD HOSPITALITY TRUST    | 2,515.00  | 13,279.20    |    |
|      |         | AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 20,869.00 | 3,652,075.00 |    |
|      |         | BLUEROCK HOMES TRUST INC     | 468.00    | 9,828.00     |    |
|      |         | BOSTON PROPERTIES INC        | 21,368.00 | 1,425,672.96 |    |
|      |         | BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC | 8,400.00  | 41,244.00    |    |
|      |         | BRANDYWINE REALTY TRUST      | 20,191.00 | 122,761.28   |    |
|      |         | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC   | 45,489.00 | 1,024,412.28 |    |
|      |         | BROADSTONE NET LEASE INC     | 23,684.00 | 417,312.08   |    |
|      |         | BRT APARTMENTS CORP          | 500.00    | 10,970.00    |    |
|      |         | CAMDEN PROPERTY TRUST        | 15,876.00 | 1,848,442.68 |    |
|      |         | CARETRUST REIT INC           | 13,303.00 | 265,527.88   |    |
|      |         | CBL & ASSOCIATES PROPERTIES  | 3,648.00  | 92,513.28    |    |
|      |         | CENTERSPACE                  | 2,600.00  | 163,202.00   |    |
|      |         | CHATHAM LODGING TRUST        | 5,557.00  | 70,184.91    |    |
|      |         | CITY OFFICE REIT INC         | 4,603.00  | 39,539.77    |    |
|      |         | CLIPPER REALTY INC           | 800.00    | 5,344.00     |    |
|      |         | COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I | 3,216.00  | 127,192.80   |    |
|      |         | CORPORATE OFFICE PROPERTIES  | 16,866.00 | 428,902.38   |    |

|                              |            |              |  |
|------------------------------|------------|--------------|--|
| COUSINS PROPERTIES INC       | 22,991.00  | 575,694.64   |  |
| CTO REALTY GROWTH INC        | 3,839.00   | 67,796.74    |  |
| CUBESMART                    | 32,767.00  | 1,498,107.24 |  |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO   | 33,165.00  | 294,505.20   |  |
| DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT | 69,000.00  | 42,435.00    |  |
| DIGITAL REALTY TRUST INC     | 42,909.00  | 4,507,161.36 |  |
| DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST | 23,884.00  | 21,710.55    |  |
| DOUGLAS EMMETT INC           | 23,532.00  | 339,566.76   |  |
| EAGLE HOSPITALITY TRUST      | 20,000.00  | 2,740.00     |  |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI | 11,869.00  | 180,052.73   |  |
| EASTGROUP PROPERTIES INC     | 6,741.00   | 1,101,007.53 |  |
| ELME COMMUNITIES             | 15,190.00  | 288,002.40   |  |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST-A  | 21,276.00  | 160,208.28   |  |
| EPR PROPERTIES               | 11,259.00  | 460,830.87   |  |
| EQUINIX INC                  | 13,830.00  | 9,470,784.00 |  |
| EQUITY COMMONWEALTH          | 14,758.00  | 315,968.78   |  |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 26,101.00  | 1,809,060.31 |  |
| EQUITY RESIDENTIAL           | 50,255.00  | 3,199,735.85 |  |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY  | 21,200.00  | 547,596.00   |  |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 9,829.00   | 2,255,362.34 |  |
| EXTRA SPACE STORAGE INC      | 20,140.00  | 3,238,310.60 |  |
| FARMLAND PARTNERS INC        | 9,324.00   | 98,554.68    |  |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 11,020.00  | 1,179,360.40 |  |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR   | 20,455.00  | 1,074,296.60 |  |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST  | 11,500.00  | 318,320.00   |  |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C | 15,115.00  | 37,636.35    |  |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 38,327.00  | 2,022,515.79 |  |
| GETTY REALTY CORP            | 6,971.00   | 239,732.69   |  |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP    | 5,368.00   | 77,138.16    |  |
| GLADSTONE LAND CORP          | 4,464.00   | 77,539.68    |  |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC      | 12,642.00  | 127,810.62   |  |
| GLOBAL NET LEASE INC         | 13,146.00  | 186,936.12   |  |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC  | 55,645.00  | 1,095,093.60 |  |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 79,876.00  | 1,960,955.80 |  |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST-A   | 4,276.00   | 36,260.48    |  |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC     | 16,359.00  | 442,510.95   |  |
| HOST HOTELS & RESORTS INC    | 108,783.00 | 1,847,135.34 |  |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN | 17,289.00  | 162,689.49   |  |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST IN | 32,400.00  | 582,552.00   |  |
| INDUS REALTY TRUST INC       | 823.00     | 54,630.74    |  |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT | 6,274.00   | 27,166.42    |  |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER | 3,822.00   | 313,939.08   |  |

|                              |            |               |  |
|------------------------------|------------|---------------|--|
| INVENTRUST PROPERTIES CORP   | 8,406.00   | 204,770.16    |  |
| INVITATION HOMES INC         | 85,980.00  | 2,712,669.00  |  |
| IRON MOUNTAIN INC            | 43,700.00  | 2,285,510.00  |  |
| ISTAR INC                    | 13,800.00  | 106,950.00    |  |
| JBG SMITH PROPERTIES         | 14,792.00  | 263,445.52    |  |
| KEPPEL PACIFIC OAK US REIT   | 130,900.00 | 60,868.50     |  |
| KILROY REALTY CORP           | 16,719.00  | 608,738.79    |  |
| KIMCO REALTY CORP            | 93,700.00  | 1,933,968.00  |  |
| KITE REALTY GROUP TRUST      | 34,000.00  | 739,160.00    |  |
| LIFE STORAGE INC             | 12,784.00  | 1,525,259.04  |  |
| LTC PROPERTIES INC           | 5,036.00   | 185,677.32    |  |
| LXP INDUSTRIAL TRUST         | 43,773.00  | 456,990.12    |  |
| MACERICH CO/THE              | 30,200.00  | 367,836.00    |  |
| MANULIFE US REAL ESTATE INV  | 245,900.00 | 67,622.50     |  |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 87,798.00  | 926,268.90    |  |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 17,091.00  | 2,801,556.72  |  |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES   | 26,145.00  | 1,181,231.10  |  |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES  | 11,732.00  | 485,822.12    |  |
| NATL HEALTH INVESTORS INC    | 6,051.00   | 331,171.23    |  |
| NECESSITY RETAIL REIT INC/TH | 17,023.00  | 116,096.86    |  |
| NETSTREIT CORP               | 8,448.00   | 168,030.72    |  |
| NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES | 7,478.00   | 94,671.48     |  |
| NEXPOINT RESIDENTIAL         | 3,529.00   | 171,932.88    |  |
| OFFICE PROPERTIES INCOME TRU | 9,538.00   | 161,573.72    |  |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS   | 36,338.00  | 978,218.96    |  |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC   | 2,352.00   | 53,719.68     |  |
| ORION OFFICE REIT INC        | 5,199.00   | 44,763.39     |  |
| PARAMOUNT GROUP INC          | 20,155.00  | 107,023.05    |  |
| PARK HOTELS & RESORTS INC    | 35,722.00  | 497,250.24    |  |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST      | 17,544.00  | 255,265.20    |  |
| PHILLIPS EDISON & COMPANY IN | 17,364.00  | 591,591.48    |  |
| PHYSICIANS REALTY TRUST      | 36,597.00  | 550,784.85    |  |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A | 19,902.00  | 184,292.52    |  |
| PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC | 4,774.00   | 102,115.86    |  |
| POSTAL REALTY TRUST INC- A   | 1,424.00   | 20,790.40     |  |
| PRIME US REIT                | 130,700.00 | 52,280.00     |  |
| PROLOGIS INC                 | 138,017.00 | 16,752,503.46 |  |
| PUBLIC STORAGE               | 23,670.00  | 6,940,990.80  |  |
| REALTY INCOME CORP           | 94,000.00  | 6,108,120.00  |  |
| REGENCY CENTERS CORP         | 23,068.00  | 1,456,744.20  |  |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN | 16,432.00  | 233,827.36    |  |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | 26,773.00  | 1,614,411.90  |  |

|        |                              |              |                                    |  |
|--------|------------------------------|--------------|------------------------------------|--|
|        | RLJ LODGING TRUST            | 24,132.00    | 276,552.72                         |  |
|        | RPT REALTY                   | 11,788.00    | 124,245.52                         |  |
|        | RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 7,817.00     | 719,945.70                         |  |
|        | SABRA HEALTH CARE REIT INC   | 32,679.00    | 398,683.80                         |  |
|        | SAFEHOLD INC                 | 3,366.00     | 102,763.98                         |  |
|        | SAUL CENTERS INC             | 2,331.00     | 92,680.56                          |  |
|        | SERVICE PROPERTIES TRUST     | 25,446.00    | 270,999.90                         |  |
|        | SIMON PROPERTY GROUP INC     | 49,073.00    | 5,978,563.59                       |  |
|        | SITE CENTERS CORP            | 26,013.00    | 351,695.76                         |  |
|        | SL GREEN REALTY CORP         | 9,537.00     | 340,280.16                         |  |
|        | SPIRIT REALTY CAPITAL INC    | 20,717.00    | 881,508.35                         |  |
|        | STAG INDUSTRIAL INC          | 26,802.00    | 914,216.22                         |  |
|        | SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC  | 14,098.00    | 111,374.20                         |  |
|        | SUN COMMUNITIES INC          | 18,735.00    | 2,745,614.25                       |  |
|        | SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 29,379.00    | 317,586.99                         |  |
|        | TANGER FACTORY OUTLET CENTER | 15,336.00    | 286,476.48                         |  |
|        | TERRENO REALTY CORP          | 10,836.00    | 683,643.24                         |  |
|        | UDR INC                      | 46,541.00    | 2,030,583.83                       |  |
|        | UMH PROPERTIES INC           | 6,284.00     | 107,393.56                         |  |
|        | UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | 1,344.00     | 72,347.52                          |  |
|        | URBAN EDGE PROPERTIES        | 15,028.00    | 232,783.72                         |  |
|        | URSTADT BIDDLE - CLASS A     | 6,208.00     | 108,888.32                         |  |
|        | VENTAS INC                   | 60,416.00    | 3,002,071.04                       |  |
|        | VERIS RESIDENTIAL INC        | 10,798.00    | 176,763.26                         |  |
|        | VICI PROPERTIES INC          | 143,668.00   | 4,782,707.72                       |  |
|        | VORNADO REALTY TRUST         | 24,385.00    | 497,210.15                         |  |
|        | WELLTOWER INC                | 70,907.00    | 5,308,807.09                       |  |
|        | WHITESTONE REIT              | 4,511.00     | 42,764.28                          |  |
|        | WP CAREY INC                 | 30,766.00    | 2,524,042.64                       |  |
|        | XENIA HOTELS & RESORTS INC   | 15,327.00    | 219,176.10                         |  |
|        | アメリカ・ドル小計                    | 3,814,372.00 | 149,834,762.82<br>(20,417,983,128) |  |
| カナダ・ドル | ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT | 8,800.00     | 251,240.00                         |  |
|        | ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT | 9,662.00     | 89,180.26                          |  |
|        | AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E | 2,725.00     | 33,490.25                          |  |
|        | BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 3,190.00     | 185,753.70                         |  |
|        | BSR REAL ESTATE INVESTMENT T | 2,642.00     | 50,673.56                          |  |
|        | BTB REAL ESTATE INVESTMENT T | 13,622.00    | 51,354.94                          |  |
|        | CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | 12,440.00    | 611,674.80                         |  |
|        | CHOICE PROPERTIES REIT       | 23,858.00    | 353,336.98                         |  |
|        | CROMBIE REAL ESTATE INVESTME | 10,639.00    | 172,351.80                         |  |
|        | CT REAL ESTATE INVESTMENT TR | 10,500.00    | 175,035.00                         |  |

|                    |                              |            |                               |  |
|--------------------|------------------------------|------------|-------------------------------|--|
|                    | DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE | 17,899.00  | 266,158.13                    |  |
|                    | DREAM OFFICE REAL ESTATE INV | 5,465.00   | 89,789.95                     |  |
|                    | EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES | 11,377.00  | 39,933.27                     |  |
|                    | FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN | 14,775.00  | 264,915.75                    |  |
|                    | GRANITE REAL ESTATE INVESTME | 4,448.00   | 367,493.76                    |  |
|                    | H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS | 16,425.00  | 214,674.75                    |  |
|                    | INOVALIS REAL ESTATE INVESTM | 1,387.00   | 5,964.10                      |  |
|                    | INTERRENT REAL ESTATE INVEST | 11,198.00  | 162,930.90                    |  |
|                    | KILLAM APARTMENT REAL ESTATE | 8,107.00   | 149,006.66                    |  |
|                    | MINTO APARTMENT REAL ESTATE  | 1,447.00   | 23,021.77                     |  |
|                    | MORGUARD NORTH AMERICAN RESI | 1,557.00   | 28,399.68                     |  |
|                    | NEXUS INDUSTRIAL REIT        | 4,345.00   | 47,317.05                     |  |
|                    | NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT | 20,754.00  | 202,559.04                    |  |
|                    | PRIMARIS REIT                | 6,318.00   | 95,338.62                     |  |
|                    | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR  | 21,805.00  | 477,093.40                    |  |
|                    | SLATE GROCERY REIT-CL U      | 3,196.00   | 47,620.40                     |  |
|                    | SLATE OFFICE REIT            | 3,663.00   | 16,227.09                     |  |
|                    | SMARTCENTRES REAL ESTATE INV | 12,000.00  | 332,400.00                    |  |
|                    | TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E | 4,770.00   | 29,430.90                     |  |
|                    | カナダ・ドル小計                     | 269,014.00 | 4,834,366.51<br>(484,500,212) |  |
| オースト<br>ラリア・<br>ドル | ABACUS PROPERTY GROUP        | 50,980.00  | 144,273.40                    |  |
|                    | ARENA REIT                   | 45,981.00  | 177,946.47                    |  |
|                    | BWP TRUST                    | 66,965.00  | 263,842.10                    |  |
|                    | CENTURIA CAPITAL GROUP       | 104,758.00 | 187,516.82                    |  |
|                    | CENTURIA INDUSTRIAL REIT     | 84,443.00  | 282,039.62                    |  |
|                    | CENTURIA OFFICE REIT         | 43,559.00  | 70,347.78                     |  |
|                    | CHARTER HALL GROUP           | 73,143.00  | 989,624.79                    |  |
|                    | CHARTER HALL LONG WALE REIT  | 97,225.00  | 448,207.25                    |  |
|                    | CHARTER HALL RETAIL REIT     | 62,449.00  | 250,420.49                    |  |
|                    | CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR | 37,955.00  | 121,835.55                    |  |
|                    | CROMWELL PROPERTY GROUP      | 158,718.00 | 112,689.78                    |  |
|                    | DEXUS INDUSTRIA REIT         | 30,237.00  | 92,827.59                     |  |
|                    | DEXUS/AU                     | 164,087.00 | 1,394,739.50                  |  |
|                    | GDI PROPERTY GROUP           | 43,204.00  | 34,347.18                     |  |
|                    | GOODMAN GROUP                | 252,546.00 | 5,043,343.62                  |  |
|                    | GPT GROUP                    | 286,000.00 | 1,321,320.00                  |  |
|                    | GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR | 30,439.00  | 98,013.58                     |  |
|                    | HEALTHCO REIT                | 51,410.00  | 84,055.35                     |  |
|                    | HMC CAPITAL LTD              | 33,678.00  | 145,825.74                    |  |
|                    | HOMEKO DAILY NEEDS REIT      | 239,155.00 | 309,705.72                    |  |
|                    | HOTEL PROPERTY INVESTMENTS   | 25,921.00  | 92,797.18                     |  |

|           |                              |              |                                  |  |
|-----------|------------------------------|--------------|----------------------------------|--|
|           | INGENIA COMMUNITIES GROUP    | 62,840.00    | 255,130.40                       |  |
|           | MIRVAC GROUP                 | 584,278.00   | 1,314,625.50                     |  |
|           | NATIONAL STORAGE REIT        | 162,000.00   | 405,000.00                       |  |
|           | RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE | 89,106.00    | 71,284.80                        |  |
|           | REGION RE LTD                | 191,819.00   | 496,811.21                       |  |
|           | RURAL FUNDS GROUP            | 52,739.00    | 118,135.36                       |  |
|           | SCENTRE GROUP                | 775,372.00   | 2,395,899.48                     |  |
|           | STOCKLAND                    | 362,655.00   | 1,392,595.20                     |  |
|           | VICINITY CENTRES             | 591,192.00   | 1,235,591.28                     |  |
|           | WAYPOINT REIT                | 113,111.00   | 308,793.03                       |  |
|           | オーストラリア・ドル小計                 | 4,967,965.00 | 19,659,585.77<br>(1,802,784,015) |  |
| 香港・ドル     | CHAMPION REIT                | 373,000.00   | 1,309,230.00                     |  |
|           | FORTUNE REIT                 | 208,000.00   | 1,381,120.00                     |  |
|           | LINK REIT                    | 377,400.00   | 18,907,740.00                    |  |
|           | LINK REIT -RIGHTS            | 75,480.00    | 566,024.52                       |  |
|           | PROSPERITY REIT              | 178,000.00   | 396,940.00                       |  |
|           | SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST  | 110,000.00   | 381,700.00                       |  |
|           | YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN | 293,000.00   | 700,270.00                       |  |
|           | 香港・ドル小計                      | 1,614,880.00 | 23,643,024.52<br>(410,442,906)   |  |
| シンガポール・ドル | AIMS APAC REIT               | 113,300.00   | 150,689.00                       |  |
|           | CAPITALAND ASCENDAS REIT     | 494,600.00   | 1,384,880.00                     |  |
|           | CAPITALAND ASCOTT TRUST      | 260,055.00   | 265,256.10                       |  |
|           | CAPITALAND CHINA TRUST       | 205,700.00   | 234,498.00                       |  |
|           | CAPITALAND INTEGRATED COMMER | 778,808.00   | 1,518,675.60                     |  |
|           | CDL HOSPITALITY TRUSTS       | 159,550.00   | 201,033.00                       |  |
|           | DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST  | 44,500.00    | 28,257.50                        |  |
|           | EC WORLD REIT                | 52,800.00    | 21,384.00                        |  |
|           | ESR-LOGOS REIT               | 864,913.00   | 285,421.29                       |  |
|           | FAR EAST HOSPITALITY TRUST   | 190,000.00   | 117,800.00                       |  |
|           | FIRST REAL ESTATE INVT TRUST | 176,400.00   | 45,864.00                        |  |
|           | FRASERS CENTREPOINT TRUST    | 141,800.00   | 313,378.00                       |  |
|           | FRASERS LOGISTICS & COMMERCI | 433,738.00   | 546,509.88                       |  |
|           | KEPPEL DC REIT               | 200,100.00   | 396,198.00                       |  |
|           | KEPPEL REIT                  | 275,800.00   | 252,357.00                       |  |
|           | LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL   | 262,000.00   | 183,400.00                       |  |
|           | MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST   | 273,200.00   | 650,216.00                       |  |
|           | MAPLETREE LOGISTICS TRUST    | 495,150.00   | 841,755.00                       |  |
|           | MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST | 355,000.00   | 610,600.00                       |  |
|           | QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I | 502,900.00   | 170,986.00                       |  |
|           | PARAGON REIT                 | 115,700.00   | 110,493.50                       |  |

|                      |                              |              |                               |  |
|----------------------|------------------------------|--------------|-------------------------------|--|
|                      | PARKWAYLIFE REAL ESTATE      | 69,800.00    | 284,784.00                    |  |
|                      | SASSEUR REAL ESTATE INVESTME | 66,700.00    | 51,692.50                     |  |
|                      | STARHILL GLOBAL REIT         | 138,200.00   | 76,010.00                     |  |
|                      | SUNTEC REIT                  | 324,800.00   | 457,968.00                    |  |
|                      | シンガポール・ドル小計                  | 6,995,514.00 | 9,200,106.37<br>(929,302,744) |  |
| ニュージー<br>ーラン<br>ド・ドル | ARGOSY PROPERTY LTD          | 153,482.00   | 170,365.02                    |  |
|                      | GOODMAN PROPERTY TRUST       | 154,373.00   | 324,955.16                    |  |
|                      | KIWI PROPERTY GROUP LTD      | 200,506.00   | 186,470.58                    |  |
|                      | PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL | 192,441.00   | 249,211.09                    |  |
|                      | STRIDE PROPERTY GROUP        | 90,554.00    | 124,058.98                    |  |
|                      | VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR | 77,686.00    | 182,950.53                    |  |
|                      | ニュージーランド・ドル小計                | 869,042.00   | 1,238,011.36<br>(104,017,714) |  |
| イギリ<br>ス・ポ<br>ンド     | ABRDN PROPERTY INCOME TRUST  | 53,280.00    | 32,980.32                     |  |
|                      | AEW UK REIT PLC              | 9,000.00     | 8,865.00                      |  |
|                      | ASSURA PLC                   | 472,915.00   | 242,605.39                    |  |
|                      | BALANCED COMM PROPERTY TRUST | 154,750.00   | 134,477.75                    |  |
|                      | BIG YELLOW GROUP PLC         | 26,200.00    | 317,020.00                    |  |
|                      | BRITISH LAND CO PLC          | 135,414.00   | 592,030.00                    |  |
|                      | CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE | 125,000.00   | 155,125.00                    |  |
|                      | CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC   | 108,964.00   | 68,102.50                     |  |
|                      | CLS HOLDINGS PLC             | 41,598.00    | 61,065.86                     |  |
|                      | CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE | 84,958.00    | 77,311.78                     |  |
|                      | DERWENT LONDON PLC           | 16,800.00    | 430,416.00                    |  |
|                      | EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC | 95,000.00    | 80,655.00                     |  |
|                      | GREAT PORTLAND ESTATES PLC   | 41,616.00    | 232,633.44                    |  |
|                      | HAMMERSON PLC                | 591,835.00   | 169,264.81                    |  |
|                      | HOME REIT PLC                | 96,051.00    | 36,499.38                     |  |
|                      | IMPACT HEALTHCARE REIT PLC   | 41,816.00    | 41,606.92                     |  |
|                      | LAND SECURITIES GROUP PLC    | 116,859.00   | 786,227.35                    |  |
|                      | LONDONMETRIC PROPERTY PLC    | 141,905.00   | 265,220.44                    |  |
|                      | LXI REIT PLC                 | 247,814.00   | 279,038.56                    |  |
|                      | NEWRIVER REIT PLC            | 46,021.00    | 42,937.59                     |  |
|                      | PICTON PROPERTY INCOME LTD   | 57,141.00    | 44,284.27                     |  |
|                      | PRIMARY HEALTH PROPERTIES    | 182,000.00   | 196,560.00                    |  |
|                      | PRS REIT PLC/THE             | 89,207.00    | 78,680.57                     |  |
|                      | REGIONAL REIT LTD            | 45,664.00    | 28,266.01                     |  |
|                      | SAFESTORE HOLDINGS PLC       | 31,848.00    | 316,250.64                    |  |
|                      | SCHRODER REAL ESTATE INVESTM | 70,698.00    | 32,803.87                     |  |
| SEGRO PLC            | 179,959.00                   | 1,486,101.42 |                               |  |
| SHAFTESBURY PLC      | 43,000.00                    | 176,558.00   |                               |  |

|            |                              |              |                                 |  |
|------------|------------------------------|--------------|---------------------------------|--|
|            | SUPERMARKET INCOME REIT PLC  | 187,422.00   | 169,804.33                      |  |
|            | TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING  | 34,770.00    | 18,706.26                       |  |
|            | TRITAX BIG BOX REIT PLC      | 259,000.00   | 387,205.00                      |  |
|            | UK COMMERCIAL PROPERTY REIT  | 117,847.00   | 64,462.30                       |  |
|            | UNITE GROUP PLC/THE          | 62,834.00    | 609,175.63                      |  |
|            | URBAN LOGISTICS REIT PLC     | 76,400.00    | 106,578.00                      |  |
|            | WAREHOUSE REIT PLC           | 72,100.00    | 75,849.20                       |  |
|            | WORKSPACE GROUP PLC          | 20,210.00    | 101,858.40                      |  |
|            | イギリス・ポンド小計                   | 4,177,896.00 | 7,947,226.99<br>(1,294,921,166) |  |
| イスラエル・シュケル | MENIVIM- THE NEW REIT LTD    | 110,000.00   | 158,400.00                      |  |
|            | REIT 1 LTD                   | 26,169.00    | 385,992.75                      |  |
|            | SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT | 31,012.00    | 217,394.12                      |  |
|            | イスラエル・シュケル小計                 | 167,181.00   | 761,786.87<br>(28,334,434)      |  |
| 韓国・ウォン     | D&D PLATFORM REIT CO LTD     | 6,350.00     | 23,050,500.00                   |  |
|            | E KOCREF CR-REIT CO LTD      | 8,422.00     | 44,215,500.00                   |  |
|            | ESR KENDALL SQUARE REIT CO L | 24,000.00    | 97,440,000.00                   |  |
|            | IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD  | 4,067.00     | 20,335,000.00                   |  |
|            | JR REIT XXVII                | 19,000.00    | 86,260,000.00                   |  |
|            | KORAMCO ENERGY PLUS REIT     | 6,226.00     | 32,250,680.00                   |  |
|            | LOTTE REIT CO LTD            | 20,121.00    | 78,572,505.00                   |  |
|            | MIRAE ASIA PAC REAL EST-1    | 9,815.00     | 40,486,875.00                   |  |
|            | NH ALL-ONE REIT CO LTD       | 12,561.00    | 45,219,600.00                   |  |
|            | SHINHAN ALPHA REIT CO LTD    | 8,762.00     | 58,267,300.00                   |  |
|            | SK REITS CO LTD              | 12,831.00    | 65,438,100.00                   |  |
|            | 韓国・ウォン小計                     | 132,155.00   | 591,536,060.00<br>(61,401,443)  |  |
| ユーロ        | AEDIFICA                     | 5,710.00     | 448,235.00                      |  |
|            | ALSTRIA OFFICE REIT-AG       | 1,380.00     | 10,632.90                       |  |
|            | ALTAREA                      | 723.00       | 91,098.00                       |  |
|            | CARE PROPERTY INVEST         | 7,476.00     | 104,065.92                      |  |
|            | CARMILA                      | 7,172.00     | 99,834.24                       |  |
|            | COFINIMMO                    | 4,455.00     | 384,466.50                      |  |
|            | COVIVIO                      | 7,002.00     | 420,120.00                      |  |
|            | CROMWELL REIT EUR            | 48,320.00    | 82,144.00                       |  |
|            | EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV | 6,975.00     | 160,843.50                      |  |
|            | GECINA SA                    | 8,220.00     | 879,540.00                      |  |
|            | HAMBORNER REIT AG            | 10,700.00    | 78,966.00                       |  |
|            | ICADE                        | 4,873.00     | 226,594.50                      |  |
|            | IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ | 7,889.00     | 22,601.98                       |  |
|            | INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI | 44,900.00    | 298,136.00                      |  |



|        |                              |            |                                    |  |
|--------|------------------------------|------------|------------------------------------|--|
|        | INTERVEST OFFICES & WAREHOUS | 4,899.00   | 95,726.46                          |  |
|        | IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES | 62,588.00  | 66,969.16                          |  |
|        | KLEPIERRE                    | 29,107.00  | 675,864.54                         |  |
|        | LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM | 6,940.00   | 33,867.20                          |  |
|        | MERCIALYS                    | 11,000.00  | 113,740.00                         |  |
|        | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA  | 49,800.00  | 447,204.00                         |  |
|        | MONTEA NV                    | 1,880.00   | 144,008.00                         |  |
|        | NSI NV                       | 2,966.00   | 69,256.10                          |  |
|        | RETAIL ESTATES               | 1,586.00   | 107,689.40                         |  |
|        | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD    | 16,000.00  | 932,640.00                         |  |
|        | VASTNED RETAIL NV            | 2,035.00   | 44,668.25                          |  |
|        | WAREHOUSES DE PAUW SCA       | 23,590.00  | 672,315.00                         |  |
|        | WERELDHAVE NV                | 5,522.00   | 81,670.38                          |  |
|        | XIOR STUDENT HOUSING NV      | 2,441.00   | 74,084.35                          |  |
|        | ユーロ小計                        | 386,149.00 | 6,866,981.38<br>(987,128,573)      |  |
| 投資証券合計 |                              |            | 26,520,816,336<br>(26,520,816,336) |  |
| 合 計    |                              |            | 26,520,816,336<br>(26,520,816,336) |  |

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

| 通貨          | 銘柄数  |        | 組入<br>投資証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|-------------|------|--------|--------------------|----------------|
| アメリカ・ドル     | 投資証券 | 145 銘柄 | 76.2%              | 77.0%          |
| カナダ・ドル      | 投資証券 | 29 銘柄  | 1.8%               | 1.8%           |
| オーストラリア・ドル  | 投資証券 | 31 銘柄  | 6.7%               | 6.8%           |
| 香港・ドル       | 投資証券 | 7 銘柄   | 1.5%               | 1.5%           |
| シンガポール・ドル   | 投資証券 | 25 銘柄  | 3.5%               | 3.5%           |
| ニュージーランド・ドル | 投資証券 | 6 銘柄   | 0.4%               | 0.4%           |
| イギリス・ポンド    | 投資証券 | 36 銘柄  | 4.8%               | 4.9%           |
| イスラエル・シケル   | 投資証券 | 3 銘柄   | 0.1%               | 0.1%           |
| 韓国・ウォン      | 投資証券 | 11 銘柄  | 0.2%               | 0.2%           |
| ユーロ         | 投資証券 | 28 銘柄  | 3.7%               | 3.7%           |

②デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表 (デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

**【中間財務諸表】**

1. 当ファンドの中間財務諸表は、「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）ならびに同規則第38条の3、第57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、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第8期中間計算期間（2023年2月28日から2023年8月27日まで）の中間財務諸表について、PwC あらた有限責任監査法人により中間監査を受けております。

# 独立監査人の中間監査報告書

2023年11月8日

三井住友 DS アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所  
指定有限責任社員  
業務執行社員  
公認会計士 山口 健志

指定有限責任社員  
業務執行社員  
公認会計士 榊原 康太

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三井住友・DC外国リートインデックスファンドの2023年2月28日から2023年8月27日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三井住友・DC外国リートインデックスファンドの2023年8月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2023年2月28日から2023年8月27日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三井住友 DS アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、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。

## その他の事項

ファンドの2023年2月27日をもって終了した前計算期間の中間計算期間に係る中間財務諸表及び前計算期間の財務諸表は、それぞれ、前任監査人によって中間監査及び監査が実施されている。前任監査人は、当該中間財務諸表に対して2022年11月8日付けで有用な情報を表示している旨の意見を表明しており、また、当該財務諸表に対して2023年5月16日付けで無限定適正意見を表明している。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業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。

## 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、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以 上

- 
- (注) 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。  
2. XBRL データは中間監査の対象には含まれていません。

【三井住友・DC外国リートインデックスファンド】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第7期<br>(2023年2月27日現在) | 第8期中間計算期間<br>(2023年8月27日現在) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                       |                             |
| 流動資産            |                       |                             |
| 金銭信託            | 1,467,683             | 6,144,156                   |
| コール・ローン         | 35,695,539            | 20,179,266                  |
| 親投資信託受益証券       | 21,762,823,907        | 23,615,275,718              |
| 未収入金            | 6,822,455             | 10,684,664                  |
| 流動資産合計          | 21,806,809,584        | 23,652,283,804              |
| 資産合計            | 21,806,809,584        | 23,652,283,804              |
| <b>負債の部</b>     |                       |                             |
| 流動負債            |                       |                             |
| 未払解約金           | 43,979,061            | 43,625,861                  |
| 未払受託者報酬         | 2,889,063             | 3,010,338                   |
| 未払委託者報酬         | 28,271,935            | 29,387,896                  |
| 未払利息            | -                     | 100                         |
| その他未払費用         | 693,402               | 722,617                     |
| 流動負債合計          | 75,833,461            | 76,746,812                  |
| 負債合計            | 75,833,461            | 76,746,812                  |
| <b>純資産の部</b>    |                       |                             |
| 元本等             |                       |                             |
| 元本              | 14,062,973,992        | 14,778,484,022              |
| 剰余金             |                       |                             |
| 中間剰余金又は中間欠損金(△) | 7,668,002,131         | 8,797,052,970               |
| (分配準備積立金)       | 2,433,747,095         | 2,172,776,769               |
| 元本等合計           | 21,730,976,123        | 23,575,536,992              |
| 純資産合計           | 21,730,976,123        | 23,575,536,992              |
| 負債純資産合計         | 21,806,809,584        | 23,652,283,804              |

## (2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|                                           | 第7期中間計算期間<br>自 2022年2月26日<br>至 2022年8月25日 | 第8期中間計算期間<br>自 2023年2月28日<br>至 2023年8月27日 |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                           |                                           |
| 受取利息                                      | 190                                       | 125                                       |
| 有価証券売買等損益                                 | 1,755,498,459                             | 802,192,396                               |
| 営業収益合計                                    | 1,755,498,649                             | 802,192,521                               |
| 営業費用                                      |                                           |                                           |
| 支払利息                                      | 5,657                                     | 7,959                                     |
| 受託者報酬                                     | 2,647,402                                 | 3,010,338                                 |
| 委託者報酬                                     | 25,928,727                                | 29,387,896                                |
| その他費用                                     | 635,960                                   | 722,939                                   |
| 営業費用合計                                    | 29,217,746                                | 33,129,132                                |
| 営業利益又は営業損失(△)                             | 1,726,280,903                             | 769,063,389                               |
| 経常利益又は経常損失(△)                             | 1,726,280,903                             | 769,063,389                               |
| 中間純利益又は中間純損失(△)                           | 1,726,280,903                             | 769,063,389                               |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額(△) | 190,667,696                               | △7,958,230                                |
| 期首剰余金又は期首欠損金(△)                           | 5,305,070,096                             | 7,668,002,131                             |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 2,518,703,854                             | 1,238,059,976                             |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -                                         | -                                         |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 2,518,703,854                             | 1,238,059,976                             |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 956,360,263                               | 886,030,756                               |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 956,360,263                               | 886,030,756                               |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -                                         | -                                         |
| 分配金                                       | -                                         | -                                         |
| 中間剰余金又は中間欠損金(△)                           | 8,403,026,894                             | 8,797,052,970                             |

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針の注記)

| 項目                      | 第8期中間計算期間<br>自 2023年2月28日<br>至 2023年8月27日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法      | 親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。<br>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券<br>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。<br>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br>金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。<br>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br>直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。 |
| 2. その他中間財務諸表作成のための重要な事項 | 中間計算期間の取扱い<br>当中間計算期間は前期末が休日のため、2023年2月28日から2023年8月27日までとなっております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

(中間貸借対照表に関する注記)

| 項目                      | 第7期<br>(2023年2月27日現在)                      | 第8期中間計算期間<br>(2023年8月27日現在)                |
|-------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 1. 当中間計算期間の末日における受益権の総数 | 14,062,973,992 口                           | 14,778,484,022 口                           |
| 2. 1単位当たり純資産の額          | 1口当たり純資産額 1.5453円<br>(1万口当たりの純資産額 15,453円) | 1口当たり純資産額 1.5953円<br>(1万口当たりの純資産額 15,953円) |

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 項目                   | 第8期中間計算期間<br>(2023年8月27日現在)                          |
|----------------------|------------------------------------------------------|
| 1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額 | 金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法           | (1) 有価証券（親投資信託受益証券）<br>「重要な会計方針の注記」に記載しております。        |

|                            |                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                            | <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引）<br/>         デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等<br/>         これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>                                                          |

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

| 項目        | 第7期<br>(2023年2月27日現在) | 第8期中間計算期間<br>(2023年8月27日現在) |
|-----------|-----------------------|-----------------------------|
| 期首元本額     | 10,847,698,709円       | 14,062,973,992円             |
| 期中追加設定元本額 | 6,490,189,133円        | 2,354,451,076円              |
| 期中一部解約元本額 | 3,274,913,850円        | 1,638,941,046円              |



(参考)

三井住友・DC外国リートインデックスファンドは、「外国リート・インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券です。

なお、以下に記載した状況は、監査の対象外です。

## 外国リート・インデックス・マザーファンド

### (1) 貸借対照表

(単位：円)

|             | (2023年2月27日現在) | (2023年8月27日現在) |
|-------------|----------------|----------------|
| 資産の部        |                |                |
| 流動資産        |                |                |
| 預金          | 155,329,198    | 776,294,794    |
| 金銭信託        | 3,389,617      | 2,589,515      |
| コール・ローン     | 82,438,889     | 121,504,859    |
| 投資証券        | 26,520,816,336 | 28,380,500,219 |
| 派生商品評価勘定    | 323,277        | 580,615        |
| 未収入金        | 13,052,377     | 3,852,400      |
| 未収配当金       | 76,395,916     | 71,341,187     |
| 流動資産合計      | 26,851,745,610 | 29,356,663,589 |
| 資産合計        | 26,851,745,610 | 29,356,663,589 |
| 負債の部        |                |                |
| 流動負債        |                |                |
| 派生商品評価勘定    | -              | 42,907         |
| 未払金         | 60,356,826     | -              |
| 未払解約金       | 8,750,112      | 20,577,715     |
| 未払利息        | -              | 612            |
| その他未払費用     | 299            | 597            |
| 流動負債合計      | 69,107,237     | 20,621,831     |
| 負債合計        | 69,107,237     | 20,621,831     |
| 純資産の部       |                |                |
| 元本等         |                |                |
| 元本          | 9,450,296,598  | 10,010,216,682 |
| 剰余金         |                |                |
| 剰余金又は欠損金(△) | 17,332,341,775 | 19,325,825,076 |
| 元本等合計       | 26,782,638,373 | 29,336,041,758 |
| 純資産合計       | 26,782,638,373 | 29,336,041,758 |
| 負債純資産合計     | 26,851,745,610 | 29,356,663,589 |

### (2) 注記表

(重要な会計方針の注記)

|    |              |
|----|--------------|
| 項目 | 自 2023年2月28日 |
|----|--------------|

|                         | 至 2023 年 8 月 27 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法      | <p>投資証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br/>直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p> |
| 2. デリバティブの評価基準及び評価方法    | <p>為替予約取引<br/>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | <p>外貨建資産等の会計処理<br/>「投資信託財産の計算に関する規則」第 60 条および第 61 条に基づいて処理しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目                    | (2023 年 2 月 27 日現在)                            | (2023 年 8 月 27 日現在)                            |
|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 1. 当計算期間の末日における受益権の総数 | 9,450,296,598 口                                | 10,010,216,682 口                               |
| 2. 1 単位当たり純資産の額       | 1 口当たり純資産額 2.8341 円<br>(1 万口当たりの純資産額 28,341 円) | 1 口当たり純資産額 2.9306 円<br>(1 万口当たりの純資産額 29,306 円) |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 項目                         | (2023 年 8 月 27 日現在)                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額         | 金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                                                                                                                            |
| 2. 時価の算定方法                 | <p>(1) 有価証券（投資証券）<br/>「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引）<br/>デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等<br/>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ                                                                                                                                                     |

|  |                                                       |
|--|-------------------------------------------------------|
|  | 取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。 |
|--|-------------------------------------------------------|

(デリバティブ取引に関する注記)

(2023年2月27日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位：円)

| 区 分           | 種 類          | 契 約 額 等    |              | 時 価        | 評 価 損 益 |
|---------------|--------------|------------|--------------|------------|---------|
|               |              |            | う ち<br>1 年 超 |            |         |
| 市場取引以外<br>の取引 | 為替予約取引<br>買建 |            |              |            |         |
|               | アメリカ・ドル      | 38,300,000 | -            | 38,623,277 | 323,277 |
|               | 小計           | 38,300,000 | -            | 38,623,277 | 323,277 |
| 合 計           |              | 38,300,000 | -            | 38,623,277 | 323,277 |

(2023年8月27日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位：円)

| 区 分           | 種 類          | 契 約 額 等    |              | 時 価        | 評 価 損 益 |
|---------------|--------------|------------|--------------|------------|---------|
|               |              |            | う ち<br>1 年 超 |            |         |
| 市場取引以外<br>の取引 | 為替予約取引<br>買建 |            |              |            |         |
|               | アメリカ・ドル      | 69,800,000 | -            | 70,379,482 | 579,482 |
|               | オーストラリア・ドル   | 5,900,000  | -            | 5,901,133  | 1,133   |
|               | 小計           | 75,700,000 | -            | 76,280,615 | 580,615 |
|               | 売建           |            |              |            |         |
|               | アメリカ・ドル      | 11,600,000 | -            | 11,642,907 | △42,907 |
|               | 小計           | 11,600,000 | -            | 11,642,907 | △42,907 |
| 合 計           |              | 87,300,000 | -            | 87,923,522 | 537,708 |

(注) 1. 時価の算定方法

為替予約取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

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

① 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

② 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当

該日に最も近い受渡日として、発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

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

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

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(その他の注記)

| (2023年2月27日現在)                                    |                |
|---------------------------------------------------|----------------|
| 開示対象ファンドの                                         |                |
| 期首における当該親投資信託の元本額                                 | 6,930,002,827円 |
| 同期中における追加設定元本額                                    | 3,241,668,584円 |
| 同期中における一部解約元本額                                    | 721,374,813円   |
| 2023年2月27日現在の元本の内訳                                |                |
| アセットアロケーション・ファンド(安定型)                             | 23,413,696円    |
| アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)                           | 31,557,028円    |
| アセットアロケーション・ファンド(成長型)                             | 67,871,993円    |
| イオン・バランス戦略ファンド                                    | 70,053,551円    |
| 三井住友・DC外国リートインデックスファンド                            | 7,678,918,848円 |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050                         | 6,712,340円     |
| 三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)                            | 61,984,484円    |
| 三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)                            | 46,265,977円    |
| 三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)                            | 162,126,301円   |
| 三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)                            | 91,944,781円    |
| 三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)                            | 72,534,161円    |
| 三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド                          | 94,913,294円    |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060                         | 881,315円       |
| 三井住友DS・外国リートインデックス年金ファンド                          | 355,294,970円   |
| 日興FWS・Gリートインデックス(為替ヘッジあり)                         | 96,576,620円    |
| 日興FWS・Gリートインデックス(為替ヘッジなし)                         | 450,532,863円   |
| 三井住友DS・先進国リートインデックス・ファンド                          | 24,000,055円    |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035                         | 7,339円         |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040                         | 7,706円         |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045                         | 9,541円         |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055                         | 11,376円        |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065                         | 11,376円        |
| SMAM・世界リート・インデックスファンドVA<適格機関投資家限定>                | 36,019,493円    |
| SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>                  | 25,154,780円    |
| SMDAM・リスクコントロール型バランスファンド2021-05(リスク3%)<適格機関投資家限定> | 53,492,710円    |
| 合計                                                | 9,450,296,598円 |

(2023年8月27日現在)

|                                                   |                 |
|---------------------------------------------------|-----------------|
| 開示対象ファンドの                                         |                 |
| 期首における当該親投資信託の元本額                                 | 9,450,296,598円  |
| 同期中における追加設定元本額                                    | 1,367,990,212円  |
| 同期中における一部解約元本額                                    | 808,070,128円    |
| 2023年8月27日現在の元本の内訳                                |                 |
| アセットアロケーション・ファンド(安定型)                             | 13,398,410円     |
| アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)                           | 19,774,737円     |
| アセットアロケーション・ファンド(成長型)                             | 57,234,466円     |
| イオン・バランス戦略ファンド                                    | 39,837,848円     |
| 三井住友・DC外国リートインデックスファンド                            | 8,058,170,927円  |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050                         | 7,982,163円      |
| 三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)                            | 34,590,661円     |
| 三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)                            | 35,439,615円     |
| 三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)                            | 145,174,840円    |
| 三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)                            | 89,234,615円     |
| 三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)                            | 66,261,111円     |
| 三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド                          | 111,070,726円    |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060                         | 1,034,158円      |
| 三井住友DS・外国リートインデックス年金ファンド                          | 348,185,898円    |
| 日興FWS・Gリートインデックス(為替ヘッジあり)                         | 90,783,476円     |
| 日興FWS・Gリートインデックス(為替ヘッジなし)                         | 607,054,099円    |
| 三井住友DS・先進国リートインデックス・ファンド                          | 113,238,651円    |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035                         | 7,339円          |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040                         | 7,706円          |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045                         | 9,541円          |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055                         | 11,376円         |
| 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065                         | 11,376円         |
| 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1(保守型)                      | 30,436円         |
| 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2(安定型)                      | 186,977円        |
| 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル3(安定成長型)                    | 1,149,304円      |
| 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4(成長型)                      | 641,752円        |
| 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5(積極成長型)                    | 418,418円        |
| SMAM・世界リート・インデックスファンドVA<適格機関投資家限定>                | 34,437,633円     |
| SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>                  | 53,358,742円     |
| SMDAM・リスクコントロール型バランスファンド2021-05(リスク3%)<適格機関投資家限定> | 81,479,681円     |
| 合計                                                | 10,010,216,682円 |

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

三井住友・DC外国リートインデックスファンド

2023年9月29日現在

|                                        |                        |
|----------------------------------------|------------------------|
| I 資産総額                                 | 23,120,553,521 円       |
| II 負債総額                                | 25,182,820 円           |
| III 純資産総額 (I - II)                     | 23,095,370,701 円       |
| IV 発行済口数                               | 14,932,437,643 口       |
| V 1口当たり純資産額 (III / IV)<br>(1万口当たり純資産額) | 1.5467 円<br>(15,467 円) |

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、ファンドの受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であつて、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券は発行されません。

##### イ 名義書換

該当事項はありません。

##### ロ 受益者名簿

作成しません。

##### ハ 受益者に対する特典

ありません。

##### ニ 受益権の譲渡および譲渡制限等

###### (イ) 受益権の譲渡

- a. 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとしします。
- b. 上記 a の申請のある場合には、上記 a の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとしします。ただし、上記 a の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとしします。
- c. 上記 a の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

###### (ロ) 受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

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

##### ホ 受益権の再分割

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

##### ヘ 償還金

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

##### ト 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

### 第三部【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】

###### イ 資本金の額および株式数

|              | 2023年9月29日現在 |
|--------------|--------------|
| 資本金の額        | 20億円         |
| 会社が発行する株式の総数 | 60,000,000株  |
| 発行済株式総数      | 33,870,060株  |

###### ロ 最近5年間における資本金の額の増減 該当ありません。

###### ハ 会社の機構

委託会社の取締役は8名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

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

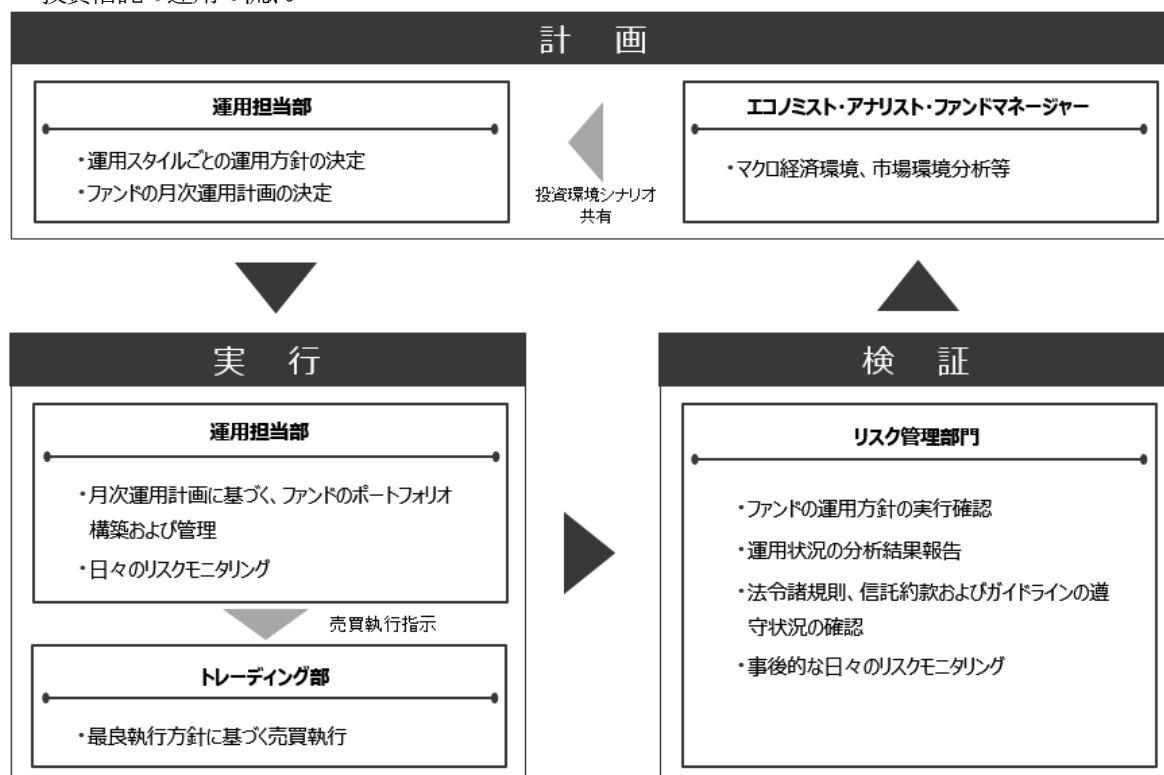
委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役若干名を選定します。

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



## ニ 投資信託の運用の流れ



## 2 【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として投資運用業および投資助言業務を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務を行っています。

2023年9月29日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

|            | 本数(本) | 純資産総額(百万円) |
|------------|-------|------------|
| 追加型株式投資信託  | 694   | 10,793,205 |
| 単位型株式投資信託  | 96    | 560,730    |
| 追加型公社債投資信託 | 1     | 25,894     |
| 単位型公社債投資信託 | 167   | 263,014    |
| 合計         | 958   | 11,642,845 |

### 3 【委託会社等の経理状況】

- 1 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和 38 年大蔵省令第 59 号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第 2 条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成 19 年内閣府令第 52 号）に基づいて作成しております。
- 2 当社は、当事業年度（2022 年 4 月 1 日から 2023 年 3 月 31 日まで）の財務諸表については、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の監査を受けております。

## 独立監査人の監査報告書

2023年6月15日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

菅野 雅子

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

佐藤 栄裕

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第38期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友DSアセットマネジメント株式会社の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並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

2. XBR 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：千円)

|            | 前事業年度<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部       |                       |                       |
| 流動資産       |                       |                       |
| 現金及び預金     | 49,008,279            | 37,742,400            |
| 金銭の信託      | -                     | 12,645,575            |
| 顧客分別金信託    | 300,041               | 300,046               |
| 前払費用       | 475,266               | 546,900               |
| 未収入金       | 103,809               | 437,880               |
| 未収委託者報酬    | 12,125,117            | 11,563,662            |
| 未収運用受託報酬   | 2,437,063             | 2,138,030             |
| 未収投資助言報酬   | 388,639               | 344,586               |
| 未収収益       | 36,700                | 35,477                |
| その他の流動資産   | 18,458                | 8,423                 |
| 流動資産合計     | 64,893,375            | 65,762,982            |
| 固定資産       |                       |                       |
| 有形固定資産 ※1  |                       |                       |
| 建物         | 1,433,442             | 1,361,305             |
| 器具備品       | 653,985               | 559,057               |
| 土地         | 710                   | 710                   |
| リース資産      | 7,357                 | 4,114                 |
| 建設仮勘定      | 5,500                 | 81,240                |
| 有形固定資産合計   | 2,100,996             | 2,006,427             |
| 無形固定資産     |                       |                       |
| ソフトウェア     | 2,766,476             | 2,414,295             |
| ソフトウェア仮勘定  | 100,616               | 508,956               |
| のれん        | 3,349,950             | 3,045,409             |
| 顧客関連資産     | 13,558,615            | 11,445,340            |
| 電話加入権      | 12,716                | 12,706                |
| 商標権        | 42                    | 36                    |
| 無形固定資産合計   | 19,788,417            | 17,426,744            |
| 投資その他の資産   |                       |                       |
| 投資有価証券     | 14,212,354            | 9,222,276             |
| 関係会社株式     | 11,246,398            | 11,850,598            |
| 長期差入保証金    | 1,414,646             | 1,388,987             |
| 長期前払費用     | 77,936                | 80,207                |
| 会員権        | 90,479                | 90,479                |
| 貸倒引当金      | △20,750               | △20,750               |
| 投資その他の資産合計 | 27,021,065            | 22,611,799            |
| 固定資産合計     | 48,910,479            | 42,044,971            |
| 資産合計       | 113,803,855           | 107,807,953           |

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>負債の部</b>  |                       |                       |
| 流動負債         |                       |                       |
| リース債務        | 3,567                 | 2,564                 |
| 顧客からの預り金     | 6,045                 | 11,094                |
| その他の預り金      | 196,515               | 128,069               |
| 未払金          |                       |                       |
| 未払収益分配金      | 1,969                 | 2,013                 |
| 未払償還金        | 152                   | 1,312                 |
| 未払手数料        | 5,545,582             | 5,194,011             |
| その他未払金       | 48,893                | 259,542               |
| 未払費用         | 7,379,404             | 6,370,986             |
| 未払消費税等       | 1,133,332             | 406,770               |
| 未払法人税等       | 2,455,291             | 333,009               |
| 賞与引当金        | 2,100,323             | 1,801,492             |
| 資産除去債務       | 7,192                 | 13,940                |
| その他の流動負債     | 40,396                | 73,657                |
| 流動負債合計       | 18,918,667            | 14,598,465            |
| 固定負債         |                       |                       |
| リース債務        | 4,525                 | 1,960                 |
| 繰延税金負債       | 1,279,409             | 550,493               |
| 退職給付引当金      | 5,084,506             | 5,027,832             |
| その他の固定負債     | 4,620                 | -                     |
| 固定負債合計       | 6,373,062             | 5,580,287             |
| 負債合計         | 25,291,730            | 20,178,752            |
| <b>純資産の部</b> |                       |                       |
| 株主資本         |                       |                       |
| 資本金          | 2,000,000             | 2,000,000             |
| 資本剰余金        |                       |                       |
| 資本準備金        | 8,628,984             | 8,628,984             |
| その他資本剰余金     | 73,466,962            | 73,466,962            |
| 資本剰余金合計      | 82,095,946            | 82,095,946            |
| 利益剰余金        |                       |                       |
| 利益準備金        | 284,245               | 284,245               |
| その他利益剰余金     |                       |                       |
| 繰越利益剰余金      | 3,834,794             | 3,391,568             |
| 利益剰余金合計      | 4,119,040             | 3,675,814             |
| 株主資本計        | 88,214,986            | 87,771,760            |
| 評価・換算差額等     |                       |                       |
| その他有価証券評価差額金 | 297,138               | △ 142,558             |
| 評価・換算差額等合計   | 297,138               | △ 142,558             |
| 純資産合計        | 88,512,124            | 87,629,201            |
| 負債・純資産合計     | 113,803,855           | 107,807,953           |

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

|           | 前事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
|-----------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益      |                                        |                                        |
| 委託者報酬     | 66,139,024                             | 61,471,271                             |
| 運用受託報酬    | 9,652,634                              | 8,978,419                              |
| 投資助言報酬    | 1,256,334                              | 1,273,386                              |
| その他営業収益   |                                        |                                        |
| サービス支援手数料 | 199,046                                | 208,222                                |
| その他       | 32,936                                 | 22,995                                 |
| 営業収益計     | 77,279,976                             | 71,954,296                             |
| 営業費用      |                                        |                                        |
| 支払手数料     | 30,522,133                             | 28,036,456                             |
| 広告宣伝費     | 330,161                                | 294,588                                |
| 調査費       |                                        |                                        |
| 調査費       | 3,196,921                              | 3,749,357                              |
| 委託調査費     | 12,192,048                             | 11,455,987                             |
| 営業雑経費     |                                        |                                        |
| 通信費       | 67,600                                 | 61,068                                 |
| 印刷費       | 494,834                                | 452,951                                |
| 協会費       | 34,433                                 | 38,701                                 |
| 諸会費       | 30,488                                 | 33,447                                 |
| 情報機器関連費   | 4,767,504                              | 5,067,617                              |
| 販売促進費     | 31,930                                 | 29,621                                 |
| その他       | 181,301                                | 197,696                                |
| 営業費用合計    | 51,849,358                             | 49,417,495                             |
| 一般管理費     |                                        |                                        |
| 給料        |                                        |                                        |
| 役員報酬      | 263,893                                | 219,872                                |
| 給料・手当     | 8,664,828                              | 7,807,797                              |
| 賞与        | 991,916                                | 1,042,472                              |
| 賞与引当金繰入額  | 2,100,323                              | 1,798,492                              |
| 交際費       | 12,301                                 | 27,713                                 |
| 寄付金       | 29,273                                 | 25,518                                 |
| 事務委託費     | 1,422,189                              | 1,727,189                              |
| 旅費交通費     | 16,863                                 | 99,733                                 |
| 租税公課      | 476,729                                | 352,030                                |
| 不動産賃借料    | 1,289,256                              | 1,268,303                              |
| 退職給付費用    | 632,559                                | 624,551                                |
| 固定資産減価償却費 | 3,133,951                              | 3,247,869                              |
| のれん償却費    | 304,540                                | 304,540                                |
| 諸経費       | 256,994                                | 200,758                                |
| 一般管理費合計   | 19,595,622                             | 18,746,845                             |
| 営業利益      | 5,834,995                              | 3,789,956                              |

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業外収益        |                                        |                                        |
| 受取配当金        | 7,666                                  | 1,755                                  |
| 受取利息         | 1,836                                  | 1,373                                  |
| 時効成立分配金・償還金  | 43,406                                 | 521                                    |
| 原稿・講演料       | 2,587                                  | 2,281                                  |
| 投資有価証券償還益    | 383,608                                | 119,033                                |
| 投資有価証券売却益    | 911,268                                | 25,848                                 |
| 為替差益         | 4,673                                  | 5,816                                  |
| 雑収入          | 81,640                                 | 91,814                                 |
| 営業外収益合計      | 1,436,686                              | 248,443                                |
| 営業外費用        |                                        |                                        |
| 金銭の信託運用損     | -                                      | 454,339                                |
| 投資有価証券償還損    | 146,219                                | 83,598                                 |
| 投資有価証券売却損    | 81,384                                 | 152,691                                |
| 雑損失          | 2,866                                  | -                                      |
| 営業外費用合計      | 230,470                                | 690,629                                |
| 経常利益         | 7,041,212                              | 3,347,770                              |
| 特別損失         |                                        |                                        |
| 固定資産除却損      | ※1 83,651                              | 13,203                                 |
| システム統合関連費用   | ※2 375,636                             | -                                      |
| 早期退職費用       | ※3 260,075                             | 126,832                                |
| 支払補償費        | ※4 -                                   | 30,075                                 |
| その他特別損失      | 67,000                                 | -                                      |
| 特別損失合計       | 786,362                                | 170,111                                |
| 税引前当期純利益     | 6,254,849                              | 3,177,659                              |
| 法人税、住民税及び事業税 | 3,101,482                              | 1,622,064                              |
| 法人税等調整額      | △965,673                               | △541,433                               |
| 法人税等合計       | 2,135,809                              | 1,080,631                              |
| 当期純利益        | 4,119,040                              | 2,097,028                              |



## (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：千円)

|                     | 株主資本      |           |            |            |         |          |            |             |
|---------------------|-----------|-----------|------------|------------|---------|----------|------------|-------------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金     |            |            | 利益準備金   | 利益剰余金    |            |             |
|                     |           | 資本準備金     | その他資本剰余金   | 資本剰余金合計    |         | その他利益剰余金 |            |             |
|                     |           |           |            |            | 配当準備積立金 | 別途積立金    | 繰越利益剰余金    |             |
| 当期首残高               | 2,000,000 | 8,628,984 | 81,927,000 | 90,555,984 | 284,245 | 60,000   | 1,476,959  | △10,281,242 |
| 当期変動額               |           |           |            |            |         |          |            |             |
| 剰余金の配当              |           |           |            |            |         |          |            |             |
| 欠損填補                |           |           | △8,460,037 | △8,460,037 |         |          |            | 8,460,037   |
| 当期純利益               |           |           |            |            |         |          |            | 4,119,040   |
| 任意積立金の取崩            |           |           |            |            |         | △60,000  | △1,476,959 | 1,536,959   |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |           |            |            |         |          |            |             |
| 当期変動額合計             | —         | —         | △8,460,037 | △8,460,037 | —       | △60,000  | △1,476,959 | 14,116,037  |
| 当期末残高               | 2,000,000 | 8,628,984 | 73,466,962 | 82,095,946 | 284,245 | —        | —          | 3,834,794   |

|                     | 株主資本        |            | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計      |
|---------------------|-------------|------------|------------------|----------------|------------|
|                     | 利益剰余金       | 株主資本合計     | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
|                     | 利益剰余金<br>合計 |            |                  |                |            |
| 当期首残高               | △8,460,037  | 84,095,946 | 949,365          | 949,365        | 85,045,311 |
| 当期変動額               |             |            |                  |                |            |
| 剰余金の配当              |             |            |                  |                |            |
| 欠損填補                | 8,460,037   | —          |                  |                | —          |
| 当期純利益               | 4,119,040   | 4,119,040  |                  |                | 4,119,040  |
| 任意積立金の取崩            | —           | —          |                  |                | —          |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |             |            | △652,227         | △652,227       | △652,227   |
| 当期変動額合計             | 12,579,078  | 4,119,040  | △652,227         | △652,227       | 3,466,812  |
| 当期末残高               | 4,119,040   | 88,214,986 | 297,138          | 297,138        | 88,512,124 |

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：千円）

|                             | 株主資本      |           |            |             |         |                     |
|-----------------------------|-----------|-----------|------------|-------------|---------|---------------------|
|                             | 資本金       | 資本剰余金     |            |             | 利益剰余金   |                     |
|                             |           | 資本準備金     | その他資本剰余金   | 資本剰余金<br>合計 | 利益準備金   | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 |
| 当期首残高                       | 2,000,000 | 8,628,984 | 73,466,962 | 82,095,946  | 284,245 | 3,834,794           |
| 当期変動額                       |           |           |            |             |         |                     |
| 剰余金の配当                      |           |           |            |             |         | △ 2,540,254         |
| 当期純利益                       |           |           |            |             |         | 2,097,028           |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額（純額） |           |           |            |             |         |                     |
| 当期変動額合計                     | —         | —         | —          | —           | —       | △ 443,225           |
| 当期末残高                       | 2,000,000 | 8,628,984 | 73,466,962 | 82,095,946  | 284,245 | 3,391,568           |

|                             | 株主資本        |             | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計       |
|-----------------------------|-------------|-------------|------------------|----------------|-------------|
|                             | 利益剰余金       | 株主資本合計      | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |             |
|                             | 利益剰余金<br>合計 |             |                  |                |             |
| 当期首残高                       | 4,119,040   | 88,214,986  | 297,138          | 297,138        | 88,512,124  |
| 当期変動額                       |             |             |                  |                |             |
| 剰余金の配当                      | △ 2,540,254 | △ 2,540,254 |                  |                | △ 2,540,254 |
| 当期純利益                       | 2,097,028   | 2,097,028   |                  |                | 2,097,028   |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額（純額） |             |             | △ 439,697        | △ 439,697      | △ 439,697   |
| 当期変動額合計                     | △ 443,225   | △ 443,225   | △ 439,697        | △ 439,697      | △ 882,923   |
| 当期末残高                       | 3,675,814   | 87,771,760  | △ 142,558        | △ 142,558      | 87,629,201  |

## [注記事項]

### (重要な会計方針)

#### 1. 重要な資産の評価基準及び評価方法

##### (1) 有価証券

###### ① 子会社株式

移動平均法による原価法

###### ② その他有価証券

市場価格のない株式等以外

決算日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

##### (2) 金銭の信託

運用目的の金銭の信託：時価法

#### 2. 固定資産の減価償却の方法

##### (1) 有形固定資産（リース資産を除く）

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

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

|      |       |
|------|-------|
| 建物   | 8～50年 |
| 器具備品 | 4～15年 |

##### (2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法によっております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

|               |       |
|---------------|-------|
| のれん           | 14年   |
| 顧客関連資産        | 6～19年 |
| ソフトウェア（自社利用分） | 5年    |

##### (3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

#### 3. 引当金の計上基準

##### (1) 貸倒引当金

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

##### (2) 賞与引当金

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

##### (3) 退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度において発生していると認められる額を計上しております。

###### ① 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

###### ② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

#### 4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び収益を認識する通常の時点は以下のとおりであります。

##### (1) 委託者報酬

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

##### (2) 運用受託報酬

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

##### (3) 投資助言報酬

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

#### (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」(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。)等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 項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用しております。これによる当事業年度の財務諸表に与える影響はありません。なお、時価算定会計基準適用指針 27-3 項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項」注記については記載しておりません。

#### (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<br>(2022 年 3 月 31 日) | 当事業年度<br>(2023 年 3 月 31 日) |
|-------|----------------------------|----------------------------|
| 建物    | 210,548 千円                 | 301,463 千円                 |
| 器具備品  | 1,309,352 千円               | 1,499,284 千円               |
| リース資産 | 6,073 千円                   | 7,493 千円                   |

##### 2 当座借越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行 1 行と当座借越契約を締結しております。当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。

|            | 前事業年度<br>(2022 年 3 月 31 日) | 当事業年度<br>(2023 年 3 月 31 日) |
|------------|----------------------------|----------------------------|
| 当座借越極度額の総額 | 10,000,000 千円              | 10,000,000 千円              |
| 借入実行残高     | — 千円                       | — 千円                       |
| 差引額        | 10,000,000 千円              | 10,000,000 千円              |

##### 3 保証債務

当社は、子会社である Sumitomo Mitsui DS Asset Management (USA) Inc. における賃貸借契約に係る賃借料に対し、2023 年 6 月までの賃借料総額の支払保証を行っております。

|                                                | 前事業年度<br>(2022 年 3 月 31 日) | 当事業年度<br>(2023 年 3 月 31 日) |
|------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sumitomo Mitsui DS Asset Management (USA) Inc. | 57,356 千円                  | 12,514 千円                  |

(損益計算書関係)

※1 固定資産除却損

|        | 前事業年度<br>(自 2021 年 4 月 1 日<br>至 2022 年 3 月 31 日) | 当事業年度<br>(自 2022 年 4 月 1 日<br>至 2023 年 3 月 31 日) |
|--------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 建物     | 一千円                                              | 2,482 千円                                         |
| 器具備品   | 0 千円                                             | 4,273 千円                                         |
| リース資産  | 一千円                                              | 532 千円                                           |
| ソフトウェア | 83,651 千円                                        | 5,915 千円                                         |

※2 システム統合関連費用

社内システム統合に伴うものであり、主にデータの移行費用などです。

※3 早期退職費用

早期希望退職の募集等の実施に関連して発生する費用です。

※4 支払補償費

受益者や販売会社に生じた損失の補償に伴い発生する費用です。

(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. 発行済株式数に関する事項

|      | 当期首株式数       | 当期増加株式数 | 当期減少株式数 | 当期末株式数       |
|------|--------------|---------|---------|--------------|
| 普通株式 | 33,870,060 株 | —       | —       | 33,870,060 株 |

2. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2022年6月28日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 2,540,254      | 75.00           | 2022年<br>3月31日 | 2022年<br>6月29日 |

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

1. 発行済株式数に関する事項

|      | 当期首株式数       | 当期増加株式数 | 当期減少株式数 | 当期末株式数       |
|------|--------------|---------|---------|--------------|
| 普通株式 | 33,870,060 株 | —       | —       | 33,870,060 株 |

2. 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額等

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2022年6月28日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 2,540,254      | 75.00           | 2022年<br>3月31日 | 2022年<br>6月29日 |

基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2023年6月28日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 1,591,892      | 47.00           | 2023年<br>3月31日 | 2023年<br>6月29日 |

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

|      | 前事業年度<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以内 | 1,166,952             | 1,161,545             |
| 1年超  | 2,323,090             | 1,161,545             |
| 合計   | 3,490,042             | 2,323,090             |

(金融商品関係)

### 1. 金融商品の状況に関する事項

#### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融サービス事業を行っており、当社が設定する投資信託の事業推進等を目的として、直接または特定金外信託を通じて当該投資信託を保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない運用を行っています。

また、資金調達を行っておりません。

#### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬及び未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっています。

金銭の信託及び投資有価証券については、主に事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等であり、市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されています。関係会社株式については、主に全額出資の子会社の株式であり、発行体の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、すべて1年以内の支払期日であります。

#### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

##### ①信用リスクの管理

当社は、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、営業債権について取引先毎の期日管理及び残高管理を行うとともに、その状況について取締役会に報告しています。

金銭の信託、投資有価証券及び子会社株式は発行体の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

##### ②市場リスクの管理

金銭の信託及び投資有価証券については、自己勘定資産の運用・管理に関する規程に従い、各所管部においては所管する有価証券について管理を、経営企画部においては総合的なリスク管理を行い、定期的に時価を把握しています。また、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、その状況について取締役会に報告しています。

なお、事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等については、純資産額に対する保有制限を設けており、また、自社設定投信等の取得・処分に関する規則に従い、定期的に取締役会において報告し、投資家の資金性格、金額、および投資家数等の状況から検討した結果、目的が達成されたと判断した場合には速やかに処分することとしています。

また、特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、市場価格の変動リスクについて為替予約、株価指数先物、債券先物、スワップ取引などのデリバティブ取引により一部リスクヘッジしております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

当事業年度における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のないものは、次表には含まれておりません（注1）参照。また、現金及び預金、顧客分別金信託、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬、顧客からの預り金、未払金は、短期間で決済されるため時価が帳簿価格に近似することから、注記を省略しております。

前事業年度（2022年3月31日）

（単位：千円）

| 区分         | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|------------|------------|------------|----|
| (1) 金銭の信託  | —          | —          | —  |
| (2) 投資有価証券 |            |            |    |
| ① その他有価証券  | 14,172,545 | 14,172,545 | —  |
| 資産計        | 14,172,545 | 14,172,545 | —  |

当事業年度（2023年3月31日）

（単位：千円）

| 区分         | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|------------|------------|------------|----|
| (1) 金銭の信託  | 12,645,575 | 12,645,575 | —  |
| (2) 投資有価証券 |            |            |    |
| ① その他有価証券  | 9,182,466  | 9,182,466  | —  |
| 資産計        | 21,828,042 | 21,828,042 | —  |

（注1）市場価格のない金融商品の貸借対照表計上額

（単位：千円）

| 区分               | 前事業年度<br>（2022年3月31日） | 当事業年度<br>（2023年3月31日） |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| その他有価証券<br>非上場株式 | 39,809                | 39,809                |
| 合計               | 39,809                | 39,809                |
| 子会社株式<br>非上場株式   | 11,246,398            | 11,850,598            |
| 合計               | 11,246,398            | 11,850,598            |

### 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。なお、時価算定会計基準適用指針27-3項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項」については記載しておりません。

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

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

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

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

(単位：千円)

| 区分         | 時価   |            |      |            |
|------------|------|------------|------|------------|
|            | レベル1 | レベル2       | レベル3 | 合計         |
| (1) 金銭の信託  | —    | 12,645,575 | —    | 12,645,575 |
| (2) 投資有価証券 |      |            |      |            |
| ① その他有価証券  | —    | 9,182,466  | —    | 9,182,466  |
| 資産計        | —    | 21,828,042 | —    | 21,828,042 |

時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

#### (1) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

#### (2) 投資有価証券① その他有価証券

投資有価証券は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格とは認められないため、公表されている基準価額又は取引金融機関から提示された価格により評価しております。



(有価証券関係)

1. 子会社株式

前事業年度 (2022年3月31日)

子会社株式 (貸借対照表計上額 関係会社株式 11,246,398千円) は、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度 (2023年3月31日)

子会社株式 (貸借対照表計上額 関係会社株式 11,850,598千円) は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2. その他有価証券

前事業年度 (2022年3月31日)

(単位: 千円)

| 区分                                | 貸借対照表計上額   | 取得原価       | 差額       |
|-----------------------------------|------------|------------|----------|
| (1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>投資信託等  | 9,299,062  | 8,672,725  | 626,337  |
| 小計                                | 9,299,062  | 8,672,725  | 626,337  |
| (2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>投資信託等 | 4,873,482  | 5,039,817  | △166,335 |
| 小計                                | 4,873,482  | 5,039,817  | △166,335 |
| 合計                                | 14,172,545 | 13,712,543 | 460,001  |

(注) 非上場株式等 (貸借対照表計上額 39,809千円) については、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度 (2023年3月31日)

(単位: 千円)

| 区分                                | 貸借対照表計上額  | 取得原価      | 差額       |
|-----------------------------------|-----------|-----------|----------|
| (1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>投資信託等  | 3,144,004 | 3,054,367 | 89,637   |
| 小計                                | 3,144,004 | 3,054,367 | 89,637   |
| (2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>投資信託等 | 6,038,462 | 6,295,278 | △256,815 |
| 小計                                | 6,038,462 | 6,295,278 | △256,815 |
| 合計                                | 9,182,466 | 9,349,645 | △167,178 |

(注) 非上場株式等 (貸借対照表計上額 39,809千円) については、市場価格がないことから、記載しておりません。

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: 千円)

| 売却額       | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 4,082,976 | 911,268 | 81,384  |

(単位: 千円)

| 償還額       | 償還益の合計額 | 償還損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 7,183,410 | 383,608 | 146,219 |

当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位: 千円)

| 売却額       | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 1,675,637 | 25,848  | 152,691 |

(単位: 千円)

| 償還額       | 償還益の合計額 | 償還損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 6,449,143 | 119,033 | 83,598  |

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(自 2021 年 4 月 1 日<br>至 2022 年 3 月 31 日) | 当事業年度<br>(自 2022 年 4 月 1 日<br>至 2023 年 3 月 31 日) |
|--------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 退職給付債務の期首残高  | 5,258,448                                        | 5,084,506                                        |
| 勤務費用         | 454,611                                          | 429,188                                          |
| 利息費用         | 1,013                                            | 6,502                                            |
| 数理計算上の差異の発生額 | △34,553                                          | △12,781                                          |
| 退職給付の支払額     | △595,013                                         | △479,583                                         |
| 過去勤務費用の発生額   | —                                                | —                                                |
| 退職給付債務の期末残高  | 5,084,506                                        | 5,027,832                                        |

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(単位：千円)

|               | 前事業年度<br>(2022 年 3 月 31 日) | 当事業年度<br>(2023 年 3 月 31 日) |
|---------------|----------------------------|----------------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務 | 5,084,506                  | 5,027,832                  |
| 未認識数理計算上の差異   | —                          | —                          |
| 未認識過去勤務費用     | —                          | —                          |
| 退職給付引当金       | 5,084,506                  | 5,027,832                  |

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

|                 | 前事業年度<br>(自 2021 年 4 月 1 日<br>至 2022 年 3 月 31 日) | 当事業年度<br>(自 2022 年 4 月 1 日<br>至 2023 年 3 月 31 日) |
|-----------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 勤務費用            | 454,611                                          | 429,188                                          |
| 利息費用            | 1,013                                            | 6,502                                            |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | △34,553                                          | △12,781                                          |
| その他             | 211,487                                          | 201,641                                          |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 632,559                                          | 624,551                                          |

(注) その他は、その他の関係会社等からの出向者の年金掛金負担分及び退職給付引当額相当額負担分、退職定年制度適用による割増退職金並びに確定拠出年金への拠出額であります。

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎 (加重平均で表わしております。)

|     | 前事業年度<br>(自 2021 年 4 月 1 日<br>至 2022 年 3 月 31 日) | 当事業年度<br>(自 2022 年 4 月 1 日<br>至 2023 年 3 月 31 日) |
|-----|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 割引率 | 0.130%                                           | 0.230%                                           |

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 237,296 千円、当事業年度 241,556 千円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|               | 前事業年度<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| (単位：千円)       |                       |                       |
| 繰延税金資産        |                       |                       |
| 退職給付引当金       | 1,556,876             | 1,539,522             |
| 賞与引当金         | 643,119               | 551,617               |
| 調査費           | 279,809               | 473,972               |
| 未払金           | 284,070               | 211,439               |
| 未払事業税         | 139,522               | 39,995                |
| ソフトウェア償却      | 107,998               | 105,506               |
| 子会社株式評価損      | 114,876               | 114,876               |
| その他有価証券評価差額金  | 93,946                | 120,350               |
| その他           | 28,056                | 21,158                |
| 繰延税金資産小計      | 3,248,274             | 3,178,439             |
| 評価性引当額        | △189,102              | △193,662              |
| 繰延税金資産合計      | 3,059,171             | 2,984,776             |
| 繰延税金負債        |                       |                       |
| 無形固定資産        | 4,151,648             | 3,504,563             |
| 資産除去債務        | 825                   | 3,201                 |
| その他有価証券評価差額金  | 186,107               | 27,506                |
| 繰延税金負債合計      | 4,338,581             | 3,535,270             |
| 繰延税金資産(負債)の純額 | △1,279,409            | △550,493              |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

|                    | 前事業年度<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| 法定実効税率             | 30.6%                 | 30.6%                 |
| (調整)               |                       |                       |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 1.6                   | 3.0                   |
| のれん償却費             | 1.4                   | 2.9                   |
| 所得税額控除による税額控除      | —                     | △1.3                  |
| その他                | 0.3                   | △1.2                  |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 34.1                  | 34.0                  |

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「セグメント情報等」注記に記載のとおりであります。

(セグメント情報等)

前事業年度(自2021年4月1日至2022年3月31日)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

## 2. 関連情報

### (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

|            | 委託者報酬      | 運用受託報酬    | 投資助言報酬    | その他     | 合計         |
|------------|------------|-----------|-----------|---------|------------|
| 外部顧客への営業収益 | 66,139,024 | 9,652,634 | 1,256,334 | 231,982 | 77,279,976 |

### (2) 地域ごとの情報

#### ① 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

#### 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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

### (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

## 2. 関連情報

### (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

|            | 委託者報酬      | 運用受託報酬    | 投資助言報酬    | その他     | 合計         |
|------------|------------|-----------|-----------|---------|------------|
| 外部顧客への営業収益 | 61,471,271 | 8,978,419 | 1,273,386 | 231,218 | 71,954,296 |

### (2) 地域ごとの情報

#### ① 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

#### 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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

### (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

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

1. 関連当事者との取引

(1) 兄弟会社等

(単位：千円)

| 種類      | 会社等の名称又は氏名 | 所在地     | 資本金、出資金又は基金   | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係        | 取引の内容   | 取引金額      | 科目    | 期末残高      |
|---------|------------|---------|---------------|-----------|----------------|------------------|---------|-----------|-------|-----------|
| 親会社の子会社 | ㈱三井住友銀行    | 東京都千代田区 | 1,770,996,505 | 銀行業       | —              | 投資の販売委託<br>役員の兼任 | 委託販売手数料 | 4,727,024 | 未払手数料 | 1,098,966 |
| 親会社の子会社 | SMBG 日興証券㈱ | 東京都千代田区 | 10,000,000    | 証券業       | —              | 投資の販売委託<br>役員の兼任 | 委託販売手数料 | 8,397,864 | 未払手数料 | 1,661,614 |

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ (東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

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

1. 関連当事者との取引

(1) 兄弟会社等

(単位：千円)

| 種類      | 会社等の名称又は氏名 | 所在地     | 資本金、出資金又は基金   | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係        | 取引の内容   | 取引金額      | 科目    | 期末残高      |
|---------|------------|---------|---------------|-----------|----------------|------------------|---------|-----------|-------|-----------|
| 親会社の子会社 | ㈱三井住友銀行    | 東京都千代田区 | 1,770,996,505 | 銀行業       | —              | 投資の販売委託<br>役員の兼任 | 委託販売手数料 | 5,279,199 | 未払手数料 | 1,265,651 |
| 親会社の子会社 | SMBG 日興証券㈱ | 東京都千代田区 | 10,000,000    | 証券業       | —              | 投資の販売委託<br>役員の兼任 | 委託販売手数料 | 7,030,381 | 未払手数料 | 1,288,749 |

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ (東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

## (1株当たり情報)

|            | 前事業年度<br>(自 2021 年 4 月 1 日<br>至 2022 年 3 月 31 日) | 当事業年度<br>(自 2022 年 4 月 1 日<br>至 2023 年 3 月 31 日) |
|------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 1株当たり純資産額  | 2,613.28 円                                       | 2,587.21 円                                       |
| 1株当たり当期純利益 | 121.61 円                                         | 61.91 円                                          |

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

2. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、次のとおりであります。

|                   | 前事業年度<br>(自 2021 年 4 月 1 日<br>至 2022 年 3 月 31 日) | 当事業年度<br>(自 2022 年 4 月 1 日<br>至 2023 年 3 月 31 日) |
|-------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 1株当たり当期純利益        |                                                  |                                                  |
| 当期純利益 (千円)        | 4,119,040                                        | 2,097,028                                        |
| 普通株主に帰属しない金額 (千円) | —                                                | —                                                |
| 普通株式に係る当期純利益 (千円) | 4,119,040                                        | 2,097,028                                        |
| 期中平均株式数 (株)       | 33,870,060                                       | 33,870,060                                       |

#### 4 【利害関係人との取引制限】

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

- イ 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- ロ 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- ハ 通常の実取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- ニ 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ホ 上記ハ、ニに掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

#### 5 【その他】

- イ 定款の変更、その他の重要事項
  - (イ) 定款の変更  
該当ありません。
  - (ロ) その他の重要事項  
該当ありません。
- ロ 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実  
該当ありません。

追加型証券投資信託  
三井住友・DC外国リートインデックスファンド  
約款

三井住友DSアセットマネジメント株式会社



## 〔運用の基本方針〕

信託約款第20条に基づき委託者の定める運用の基本方針は以下の通りとします。

### 1. 基本方針

この投資信託は、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行います。

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

外国リート・インデックス・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

- ① マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に以下の運用を行います。
  - ・ S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークに連動する投資成果を目指します。
  - ・ 不動産投資信託（REIT）への投資にあたっては、S & P先進国REIT指数採用銘柄（採用予定を含みます。）に投資を行うものとします。
- ② 不動産投資信託（REIT）の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。
- ③ ベンチマークとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引等を活用する場合があります。このため、不動産投資信託（REIT）の実質組入れ時価総額と不動産投信指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が純資産総額を超えることがあります。
- ④ 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
- ⑤ 資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

- ① 投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。
- ② 株式への投資は行いません。
- ③ 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- ④ 不動産投信指数先物取引は信託約款第23条の範囲内で行います。
- ⑤ 投資信託証券とコマーシャル・ペーパーおよび短期社債等以外の有価証券への投資は、買い現先取引または債券貸借取引に限りします。
- ⑥ 投資信託証券を組み入れる場合において、一般社団法人投資信託協会規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、当該投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ⑦ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

### 3. 収益分配方針

年1回（原則として毎年2月25日。ただし、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。

- ① 分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。
- ② 収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託者の判断により分配を行わないことがあります。
- ③ 留保益の運用については特に制限を定めず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

**追加型証券投資信託**  
**『三井住友・DC外国リートインデックスファンド』**  
**〔信託約款〕**

**【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DS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、信託法（平成18年法律第108号）（以下「信託法」といいます。）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28条第1号に基づく信託事務の委託として、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（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下この条、第19条第1項および第2項、第24条において同じ。）を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。

② 前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

**【信託の目的および金額】**

第3条 委託者は、金1,000,000円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

**【信託金の限度額】**

第4条 委託者は、受託者と合意の上、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。

② 委託者は、受託者と合意の上、前項の限度額を変更することができます。

**【信託期間】**

第5条 この信託の期間は、信託契約締結日から第43条第1項、第44条第1項、第45条第1項または第47条第2項による信託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。

**【当初の受益者】**

第7条 この信託契約締結当初および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。

**【受益権の分割および再分割】**

第8条 委託者は、第3条の規定による受益権については1,000,000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、受託者と協議の上、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の定めるところに従い、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

**【追加信託の価額および口数、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、当該追加信託にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

② この信託約款において基準価額とは、信託財産に属する資産を法令およ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。なお、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。

③ 第22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って計算します。

**【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 この信託のすべての受益権は、社振法の規定の適用を受けることとし、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り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。)およ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り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、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、社振法の規定に従い、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。

#### 【受益権の設定にかかる受託者の通知】

第12条 受託者は、第3条の規定による受益権については信託契約締結日に、また、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かかる信託を設定した旨の通知を行います。

#### 【受益権の申込単位および価額】

第13条 委託者および指定販売会社(委託者の指定する金融商品取引法第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委託者の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。)は、第8条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、委託者および当該指定販売会社がそれぞれ別に定める単位をもって取得申込みに応じることができるものとします。

② 前項の取得申込者は、委託者または指定販売会社に、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かかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、委託者(第39条に規定する委託者の指定する口座管理機関を含みます。)および指定販売会社は、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かかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。

③ 第1項の受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、委託者および指定販売会社がそれぞれ別に定める手数料および当該手数料にかかる消費税および地方消費税(以下「消費税等」といいます。)に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込みにかかる受益権の価額は、1口につき1円に、指定販売会社がそれぞれ別に定める手数料および当該手数料にかかる消費税等相当額を加算した価額とします。

④ 前項の規定にかかわらず、受益者が第38条第2項または第3項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32条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。

⑤ 前各項の規定にかかわらず、委託者および指定販売会社は、この信託契約締結日以降において、取得申込日がニューヨーク、オーストラリアの取引所またはニューヨークの銀行の休業日のいずれかに当たる場合には、受益者が第38条第2項または第3項に基づいて収益分配金を再投資する場合を除き、当該取得申込みに応じません。

⑥ 前各項の規定にかかわらず、委託者は、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、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、受益権の取得申込みの受付を中止することおよび既に受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

⑦ この信託約款において取引所とは金融商品取引法第2条第17項に規定する取引所金融商品市場および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

#### 【受益権の譲渡にかかる記載または記録】

第14条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記

載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

- ② 前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前項の振替機関等が振替先口座を開設した者でない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
- 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かかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託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15条 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、委託者および受託者に対抗することができません。

#### 【投資の対象とする資産の種類】

第16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（投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項の「特定資産」をいいます。以下同じ。）
  - イ. 有価証券
  - ロ. デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款第23条に定めるものに限ります。）
  - ハ. 約束手形
  - ニ. 金銭債権
2. 特定資産以外の資産で、以下に掲げる資産
  - イ. 為替手形

#### 【運用の指図範囲等】

第17条 委託者は、信託金を、主として、三井住友DS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である「外国リート・インデックス・マザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券または次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
2. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券または証書の性質を有するもの
4. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
5. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
6. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、第1号の証券にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行うことができます。また、第4号の証券および第5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

- 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。

#### 【デリバティブ取引等にかかる投資制限】

第18条 委託者は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

#### 【利害関係人等との取引等】

第19条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）および受託者の利害関係人、第24条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、第16条、第17条第1項および第2項に定める資産への投資等ならびに第22条から23条および第27条から第29条までに掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

- ② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。
- ③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の信託財産との間で、第16条、第17条第1項および第2項に定める資産への投資等ならびに第22条から23条および第27条から第29条までに掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。
- ④ 前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

#### 【運用の基本方針】

第20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従って、その指図を行います。

#### 【特別の場合の外貨建有価証券への投資制限】

第21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22条 委託者は、信託財産に属する外貨建資産と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。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

#### 【先物取引等の指図】

第23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、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における不動産投信指数先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるもののうち、不動産投信指数にかかるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれと類似の取引を行うことの指図をすることができます。

#### 【信託業務の委託等】

第24条 受託者は、委託者と協議の上、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合する者（受託者の利害関係人を含みません。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認めら

れること

3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
  4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること
- ② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。
- ③ 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。
1. 信託財産の保存にかかる業務
  2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
  3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務
  4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

#### 【混蔵寄託】

第25条 金融機関または金融商品取引業者（金融商品取引法第2条第9項に規定するものをいいます。本条においては、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含みます。）から、売買代金およ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金融商品取引業者が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または金融商品取引業者の名義で混蔵寄託することができるものとします。

#### 【信託財産の登記等および記載等の留保等】

第26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あります。

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、速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。

#### 【一部解約の請求および有価証券の売却等の指図】

第27条 委託者は、信託財産に属するマザーファンド受益証券にかかる信託契約の一部解約の実行請求ならびに有価証券の売却等の指図ができます。

#### 【再投資の指図】

第28条 委託者は、前条の規定による一部解約の代金、有価証券の売却代金、有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およ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29条 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

② 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

③ 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営

業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

- ④ 借入金の利息は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

#### 【損益の帰属】

第30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および損失は、すべて受益者に帰属します。

#### 【受託者による資金の立替え】

第31条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申し出があるときは、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かかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およ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、受託者がこれを立て替えて信託財産に繰り入れることができます。
- ③ 前2項の立替金の決済および利息については、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32条 この信託の計算期間は、毎年2月26日から翌年2月25日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は平成28年9月23日から平成29年2月27日までとします。

- 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。ただし、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。

#### 【信託財産に関する報告等】

第33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。
- ③ 受託者は、前2項の報告を行うことにより、受益者に対する信託法第37条第3項に定める報告は行わないこととします。
- ④ 受益者は、受託者に対し、信託法第37条第2項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第38条第1項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

#### 【信託事務等の諸費用】

第34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、信託財産の財務諸表の監査費用の全部または一部（消費税等相当額を含みます。）および受託者の立て替えた立替金の利息等（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。

- ② 前項の信託財産の財務諸表の監査費用の全部または一部については、第32条に規定する計算期間を通じて毎日、固定率または固定金額にて計算した額を、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日およ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ます。

#### 【信託報酬等の額】

第35条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第32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以下の率を乗じて得た額とします。

200億円未満の部分……………年10,000分の27

200億円以上500億円未満の部分 ……年10,000分の26

500億円以上1,000億円未満の部分 ……年10,000分の25

1,000億円以上の部分……………年10,000分の24

- ② 前項の信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。
- ③ 第1項の信託報酬にかかる消費税等に相当する額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

#### 【収益の処理方法】

第36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、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかか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、信託報酬および当該信託報酬にかか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、償還金およ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37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に、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総口数で除した額をいいます。以下同じ。）については第38条第5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38条第6項に規定する支払開始日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

- 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、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

#### 【収益分配金、償還金および一部解約金の支払いならびに収益分配金の再投資】

第38条 収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、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（当該収益分配金にかか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かかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかか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指定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。

- ② 前項の規定にかかわらず、別に定める「累積投資約款」に従った契約（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、その場合は、当該別の名称に読み替えるものとし、）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い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が指定販売会社に交付されます。この場合、指定販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかか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項の規定に従い、振替口座簿に記載または記録されます。
- ③ 委託者は、委託者の自らの募集にかかる受益権に帰属する収益分配金（受益者が自己に帰属する受益権の全部もしくは一部について、委託者に対し、この信託の収益分配金の再投資にかかる受益権の取得申込みをしないことをあらかじめ申し出た場合において、委託者が当該申出を受け付けた受益権に帰属する収益分配金を除きます。）をこの信託の受益権の取得申込金として、受益者毎に当該収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込みに応じたものとし、当該受益権の取得申込みに応じたことにより増加した受益権は、第11条第3項の規定に従い、振替口座簿に記載または記録されます。
- ④ 委託者は、前項の受益者が有する受益権の全部の口数について第41条第3項により信託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、前項の規定にかかわらず、そのつど受益者に支払います。
- ⑤ 償還金は、信託終了日後1ヵ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かか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委託者または指定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、当該償還にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- ⑥ 一部解約金は、第41条第1項の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営業日目から当該受益者に支払います。
- ⑦ 前各項（第2項および第3項を除きます。）に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の



支払いは、指定販売会社の営業所等において行うものとします。ただし、委託者の自らの募集にかかる受益権に帰属する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは委託者において行うものとします。

- ⑧ 収益分配金、償還金および一部解約金にかかる収益調整金は、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ます。なお、「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す。また、「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ます。

#### 【委託者の自らの募集にかかる受益権の口座管理機関】

第39条 委託者は、委託者の自らの募集にかかる受益権について、口座管理機関を指定し、振替口座簿への記載または記録等に関する業務を委任することができます。

#### 【収益分配金および償還金の時効】

第40条 受益者が、収益分配金については第38条第1項に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求しないとき、ならびに信託終了による償還金については第38条第5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。

#### 【信託契約の一部解約】

第41条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、一部解約の実行の請求日が、ニューヨーク、オーストラリアの取引所またはニューヨークの銀行の休業日のいずれかに当たる場合には、当該一部解約の実行の請求を受け付けません。
- ③ 委託者は、第1項の一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、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かか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、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- 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とします。
- ⑤ 受益者が一部解約の実行の請求をするときは、指定販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。
- ⑥ 委託者は、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、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付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消すことができます。
- ⑦ 前項により一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付け中止前に行った実行されていない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、当該受付け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項の規定に準じて算出した価額とします。

#### 【質権口記載または記録の受益権の取扱い】

第42条 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この信託約款によるほか、民法その他の法令等に従って取り扱われます。

#### 【信託契約の解約】

第43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、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が5億口を下回ることとなったとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意の上、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、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。

この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- ③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ④ 第2項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- ⑤ 第2項から前項までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第2項から前項までの手続きを行うことが困難な場合も同様とします。

#### 【信託契約に関する監督官庁の命令】

第44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、その命令に従い、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を変更しようとするときは、第48条の規定に従います。

#### 【委託者の登録取消等に伴う取扱い】

第45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き継ぐことを命じたときは、この信託は、第48条第2項の書面決議で否決された場合を除き、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および承継に伴う取扱い】

第46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。

#### 【受託者の辞任および解任に伴う取扱い】

第47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違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申し立てることができます。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48条の規定に従い、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

- 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。

#### 【信託約款の変更等】

第48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、受託者と合意の上、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

- ② 委託者は、前項の事項（前項の変更事項にあってはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあってはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な信託約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- ③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属す

るときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使用することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使用しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- ④ 第2項の書面決議は議決権を行使用することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- ⑤ 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ⑥ 第2項から前項までの規定は、委託者が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- ⑦ 前各項の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

#### 【反対受益者の受益権買取請求の不適用】

第49条 この信託は、受益者が第41条の規定による一部解約の実行の請求を行ったときは、委託者が信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、第43条に規定する信託契約の解約または前条に規定する重大な信託約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

#### 【他の受益者の氏名等の開示の請求の制限】

第50条 この信託の受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

#### 【運用報告書に記載すべき事項の提供】

第51条 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52条 委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。  
<https://www.smd-am.co.jp>

- ② 前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は日本経済新聞に掲載します。

#### 【信託約款に関する疑義の取扱い】

第53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ます。

上記条項により信託契約を締結します。

平成28年9月23日（信託契約締結日）

委託者 東京都港区愛宕二丁目5番1号  
三井住友アセットマネジメント株式会社  
代表取締役 松下 隆史

受託者 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号  
三井住友信託銀行株式会社  
取締役社長 常陰 均

親投資信託  
外国リート・インデックス・マザーファンド  
約款

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

## 〔運用の基本方針〕

約款第15条に基づき委託者が定める運用の基本方針は以下の通りとします。

### 1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

日本を除く世界各国の不動産投資信託（REIT）などを主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

- ① S & P 先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークに連動する投資成果を目指します。
- ② 不動産投資信託（REIT）などへの投資にあたっては、S & P 先進国REIT指数（除く日本）採用銘柄（採用予定を含みます。）に投資を行うものとします。
- ③ 不動産投資信託（REIT）の組入比率は、原則として高位を保ちます。
- ④ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行わないものとします。
- ⑤ 資金動向、市場動向等の事情によっては、上記の様な運用が出来ない場合があります。

#### (3) 投資制限

- ① 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ② 株式への投資は行いません。
- ③ 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ④ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- ⑤ 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

**親投資信託『外国リート・インデックス・マザーファンド』**  
〔信託約款〕

**【信託の種類、委託者および受託者】**

第1条 この信託は、その受益権を他の投資信託の受託者に取得させることを目的とする証券投資信託（親投資信託）であり、三井住友DS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項に基づく信託事務の委任として、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。

**【信託の目的および金額】**

第3条 委託者は、金7億9200万円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

**【信託金の限度額】**

第4条 委託者は、受託者と合意のうえ、5,000億円を限度として信託金を追加することができます。

- ② 追加信託が行われたときは、受託者はその引受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 この信託の期間は、信託契約締結日から第35条第1項、第2項、第36条第1項、第37条第1項または第39条第2項による信託終了の日までとします。

**【受益証券の取得申込の勧誘の種類】**

第6条 この信託にかかる受益証券の取得申込の勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第1号に規定する適格機関投資家のみを対象として、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第9項で定める適格機関投資家私募により行われます。

**【受益者】**

第7条 この信託の元本および収益の受益者は、この信託の受益証券を投資対象とする三井住友DSアセットマネジメント株式会社の証券投資信託の受託者である信託業務を営む銀行とします。

**【受益権の分割および再分割】**

第8条 委託者は、第3条の規定による受益権については7億9200万口に、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ます。

**【追加信託金の計算方法】**

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、当該基準価額に0.15%の率を乗じて得た額を追加信託時の信託財産留保額として加算した金額に、当該追加信託にかか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を除きます。）を法令およ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。なお、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。  
③ 第17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って計算します。

**【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。

**【受益証券の発行】**

第11条 委託者は、第8条の規定により分割された受益権を表示する記名式の受益証券を発行します。

- ② 委託者が発行する受益証券は、1口の整数倍の口数を表示した受益証券とします。

- ③ 受益者は、当該受益証券を他に譲渡することはできません。

#### 【受益証券の発行についての受託者の認証】

第12条 委託者は、前条の規定により受益証券を発行するときは、その発行する受益証券がこの信託約款に適合する旨の受託者の認証を受けなければなりません。

- ② 前項の認証は、受託者の代表取締役がその旨を受益証券に記載し、記名捺印することによって行います。

#### 【投資の対象とする資産の種類】

第13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（投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項の「特定資産」をいいます。以下同じ。）
  - イ. 有価証券
  - ロ. 金銭債権
  - ハ. 約束手形
2. 特定資産以外の資産で、以下に掲げる資産
  - イ. 為替手形

#### 【運用の指図範囲等】

第14条 委託者は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
2. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券または証書の性質を有するもの
4. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
5. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
6. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、第4号の証券および第5号の証券を以下「投資信託証券」といいます。また、第1号の証券にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻条件付の買入れ）に限り行うことができるものとします。

- 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

- 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。

#### 【運用の基本方針】

第15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従って、その指図を行います。

#### 【特別の場合の外貨建有価証券への投資制限】

第16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17条 委託者は、信託財産に属する外貨建資産について、外国為替の売買の予約を指図することができます。

#### 【保管業務の委任】

第18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。

② この保管にかかる費用は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

#### 【有価証券の保管】

第19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。

② 受託者は、信託財産に属する投資信託証券を、保護預り契約等に基づき、当該契約の相手方に預託し保管させることができます。

#### 【混蔵寄託】

第20条 金融機関または金融商品取引業者（金融商品取引法第2条第9項に規定するものをいいます。本条においては、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含みます。）から、売買代金およ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金融商品取引業者が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または金融商品取引業者の名義で混蔵寄託することができるものとします。

#### 【信託財産の登記等および記載等の留保等】

第21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あります。

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、速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。

#### 【有価証券の売却等の指図】

第22条 委託者は、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23条 委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

#### 【損益の帰属】

第24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および損失は、すべて受益者に帰属します。

#### 【受託者による資金の立替え】

第25条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、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かかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およ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入れることができます。

③ 前2項の立替金の決済および利息については、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26条 この信託の計算期間は、毎年2月26日から8月25日まで、および8月26日から翌年2月25日までとすることを原則とします。ただし、第1期の計算期間は平成17年6月21日から平成17年8月25日までとします。

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、第5条に定める信託期間の終了日とします。

#### 【信託財産に関する報告】

第27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。

#### 【信託事務等の諸費用】

第28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および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

#### 【信託報酬】

第29条 委託者および受託者は、この信託契約に関しては信託報酬を収受しません。

#### 【利益の留保】

第30条 信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、収益の分配は行いません。

#### 【償還金の委託者への交付と支払いに関する受託者の免責】

第31条 受託者は、信託が終了したときは、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。）の全額を委託者に交付します。

- ② 受託者は、前項の規定により委託者に償還金を交付した後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

#### 【償還金の支払いの時期】

第32条 委託者は、受託者より償還金の交付を受けた後、受益証券と引換えに当該償還金を受益者に対して支払います。

#### 【追加信託金および一部解約金の計理処理】

第33条 追加信託金または信託の一部解約金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を、追加信託にあっては追加信託差金、信託の一部解約にあっては解約差金として処理します。

#### 【一部解約】

第34条 委託者は、受益者の請求があった場合には、この信託契約の一部を解約します。

- ② 一部解約の価額は、一部解約を行う日の前営業日の基準価額から当該基準価額に0.15%の率を乗じて得た額を一部解約時の信託財産留保額として控除した価額とします。

#### 【信託契約の解約】

第35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、この信託の受益証券を投資対象とするすべての証券投資信託がその信託を終了させることとなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。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。
- ③ 委託者は、前2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すべ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。
- ④ 前項の公告および書面には、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1ヵ月を下らないものとします。
- ⑤ 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2分の1を超えるときは、第1項の信託契約の解約をしません。
- ⑥ 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、解約しない旨およ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、すべ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。
- ⑦ 第4項から前項までの規定は、第2項の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合および信託財産の状況に照らし、真に止むを得ない事情が生じている場合であって、1ヵ月を下らずにその公告およ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36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、その命令に従い、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を変更しようとするときは、その手続について第40条の規定に従います。

### 【委託者の登録取消等に伴う取扱い】

第37条 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、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き継ぐことを命じたときは、この信託は、第40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および承継に伴う取扱い】

第38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。

### 【受託者の辞任および解任に伴う取扱い】

第39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40条の規定に従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40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およ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およ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すべ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 前項の公告および書面には、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1ヵ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2分の1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、変更しない旨およ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、すべ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41条 第35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35条第4項または前条第3項の一定の期間内に委託者に異議を述べた受益者は、受託者に自己の有する受益証券を、信託財産をもって買い取るべき旨の請求をすることができます。

### 【利益相反のおそれがある場合の受益者への書面交付】

第42条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第13条第1項に定める書面を交付しません。

### 【運用報告書の交付】

第43条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

### 【公告】

第44条 委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。  
<https://www.smd-am.co.jp>

- ② 前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は日本経済新聞に掲載します。

### 【信託約款に関する疑義の取扱い】

第45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ます。

上記条項により信託契約を締結します。

平成17年6月21日（信託契約締結日）

委託者 東京都港区愛宕二丁目5番1号  
三井住友アセットマネジメント株式会社  
代表取締役 井上 恵介

受託者 大阪府中央区北浜四丁目5番33号  
住友信託銀行株式会社  
取締役社長 高橋 温