

財産四分法ファンド（毎月決算型）

愛称：四分法

追加型投信／内外／資産複合

投資信託説明書

（請求目論見書）

2024年2月15日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

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

財産四分法ファンド（毎月決算型）の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2024年2月14日に関東財務局長に提出しており、2024年2月15日にその届出の効力が生じております。

発行者名	:	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
代表者の役職・氏名	:	代表取締役社長 菱田 賀夫
本店の所在の場所	:	東京都港区芝公園一丁目1番1号
有価証券届出書の写しを縦覧に供する場所	:	該当事項はありません。

目次

第一部【証券情報】	1
(1)【ファンドの名称】	1
(2)【内国投資信託受益証券の形態等】	1
(3)【発行（売出）価額の総額】	1
(4)【発行（売出）価格】	1
(5)【申込手数料】	1
(6)【申込単位】	2
(7)【申込期間】	2
(8)【申込取扱場所】	2
(9)【払込期日】	2
(10)【払込取扱場所】	2
(11)【振替機関に関する事項】	2
(12)【その他】	3
第二部【ファンド情報】	4
第1【ファンドの状況】	4
1【ファンドの性格】	4
2【投資方針】	15
3【投資リスク】	32
4【手数料等及び税金】	35
5【運用状況】	39
第2【管理及び運営】	53
1【申込（販売）手続等】	53
2【換金（解約）手続等】	54
3【資産管理等の概要】	56
4【受益者の権利等】	60
第3【ファンドの経理状況】	61
1【財務諸表】	64
2【ファンドの現況】	116
第4【内国投資信託受益証券事務の概要】	118
第三部【委託会社等の情報】	119
第1【委託会社等の概況】	119
1【委託会社等の概況】	119
2【事業の内容及び営業の概況】	120
3【委託会社等の経理状況】	121
4【利害関係人との取引制限】	155
5【その他】	155
約款	

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

財産四分法ファンド（毎月決算型）

愛称として「四分法」という名称を用いることがあります。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

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

(3)【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額（※）とします。

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

(5)【申込手数料】

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額に、3.3%（税抜 3.0%）（※）の率を上限として、販売会社が別に定める手数料率を乗じて得た額とします。

申込手数料の詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記「(8) 申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。

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

(6) 【申込単位】

販売会社が定める単位とします。詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記「(8) 申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。

「分配金再投資コース」(税金を差し引いた後に自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース) で再投資する場合は1円以上1円単位です。

(7) 【申込期間】

2024年2月15日から2024年8月14日までとします。

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

(8) 【申込取扱場所】

下記の照会先にお問い合わせください。

(照会先)

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。)

(9) 【払込期日】

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

(10) 【払込取扱場所】

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

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

<振替受益権について>

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

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

<受益権の取得申込みの方法>

販売会社所定の方法でお申込みください。

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

<申込みコース>

「分配金受取りコース」（税金を差し引いた後に現金でお受取りになるコース）と「分配金再投資コース」（税金を差し引いた後に自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース）の2つの申込方法があります。

販売会社により取扱いコースが異なる場合がありますので、詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。

<受益権の取得申込みの受付の中止等>

収益分配金の再投資をする場合を除き、取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所及び金融商品取引法第2条第17項に規定する取引所金融商品市場並びに金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた取得申込みを取り消すことができます。

<受付不可日>

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

ニューヨークの取引所の休業日

ロンドンの取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

ロンドンの銀行の休業日

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

<ファンドの目的>

当ファンドは、わが国の債券、株式、不動産投資信託証券（以下「J-REIT」ということがあります。）と外国の債券・株式に投資し、インカムゲイン（以下「配当等収益」ということがあります。）を確保しつつ、分散投資を行うことでリスクの低減に努め、投資信託財産の中長期的な成長を目指します。

<信託金限度額>

上限 5,000 億円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

<基本的性格>

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

商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

上記商品分類表及び属性区分表に係る用語の定義は下記の通りです。

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

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

<商品分類表定義>

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産(収益の源泉)による区分]

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

[独立した区分]

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

[補足分類]

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

<属性区分表定義>

[投資対象資産による属性区分]

(1) 株式

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

(2) 債券

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

(3) 不動産投信…これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4) その他資産…組入れている資産を記載するものとする。

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

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

[決算頻度による属性区分]

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

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

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

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

[投資形態による属性区分]

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

[為替ヘッジによる属性区分]

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

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

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

[特殊型]

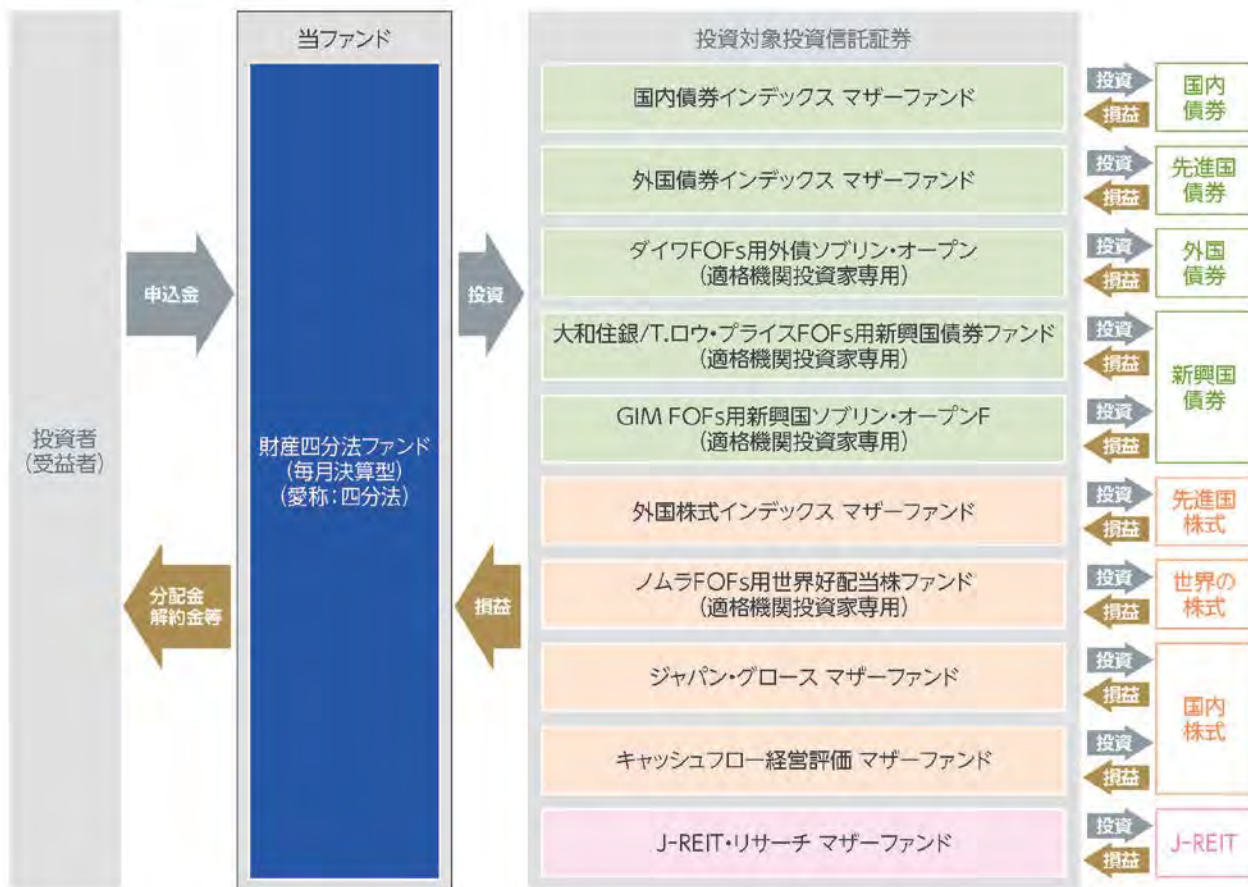
- (1) ブル・ベア型…目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 条件付運用型…目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3) ロング・ショート型/絶対収益追求型…目論見書又は投資信託約款において、特定の市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

◆ESG 分類：当ファンドはESG 投信ではありません。

1. 国内外の債券・株式とJ-REITに分散投資し、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。

●原則として、為替ヘッジは行いません。

ファンドのしくみ

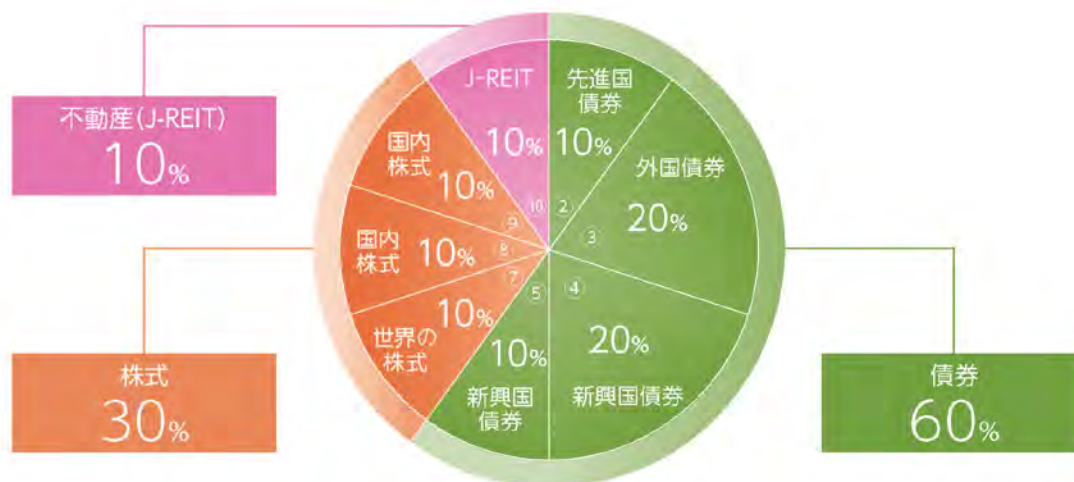


? ファンド・オブ・ファンズ方式とは

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

2. 債券60%、株式30%、不動産(J-REIT) 10%を基本組入比率として運用します。

基本組入比率及び投資対象投資信託証券
(2023年12月末現在)



資産	投資対象投資信託証券
国内債券	①国内債券インデックス マザーファンド
先進国債券	②外国債券インデックス マザーファンド
外国債券	③ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)
新興国債券	④大和住銀/T.ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)
	⑤GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)
先進国株式	⑥外国株式インデックス マザーファンド
世界の株式	⑦ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)
国内株式	⑧ジャパン・グロース マザーファンド
	⑨キャッシュフロー経営評価 マザーファンド
J - R E I T	⑩J-REIT・リサーチ マザーファンド

- 基本組入比率には一定の変動幅を設けます。
- 基本組入比率は原則として年1回見直しを行います。
- 投資しない投資対象投資信託証券もあります。

3.

原則として、毎決算時(年12回)に収益の分配を目指します。また、年4回(3月、6月、9月、12月)の決算時には、加算分配(以下「ボーナス分配」といいます。)を目指します。

ポートフォリオ構築プロセス

ファンドマネジャーは基本組入比率に基づき、各投資対象投資信託証券へ資金を配分し、値動き等によって一定以上乖離した場合は、リバランスを行います。

ポートフォリオ構築

ファンドマネジャー

- 基本組入比率に従って、各投資対象投資信託証券へ資金を配分

リバランス実施

ファンドマネジャー

- 各投資対象投資信託証券の組入比率が基本組入比率から一定以上乖離した場合、リバランスを実施

※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

分配方針

- 原則として、毎月14日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、毎決算時に安定した分配を行うことを目指します。
- 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益等の全額とします。
- 年4回(3月、6月、9月、12月)の決算時には、売買益を配当等収益に加算して分配することを目指します。

収益分配のイメージ

安定分配



加算分配(ボーナス分配)



※上記はイメージであり、将来の分配金の支払い及びその金額について示唆あるいは保証するものではありません。

- 売買益が確保できた場合でも、基準価額水準、市況動向等を勘案して、ボーナス分配を行わないことがあります。
- 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

主な投資制限

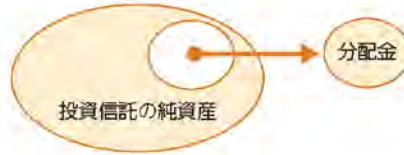
- 株式への直接投資は行いません。
- 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

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

収益分配金に関する留意事項

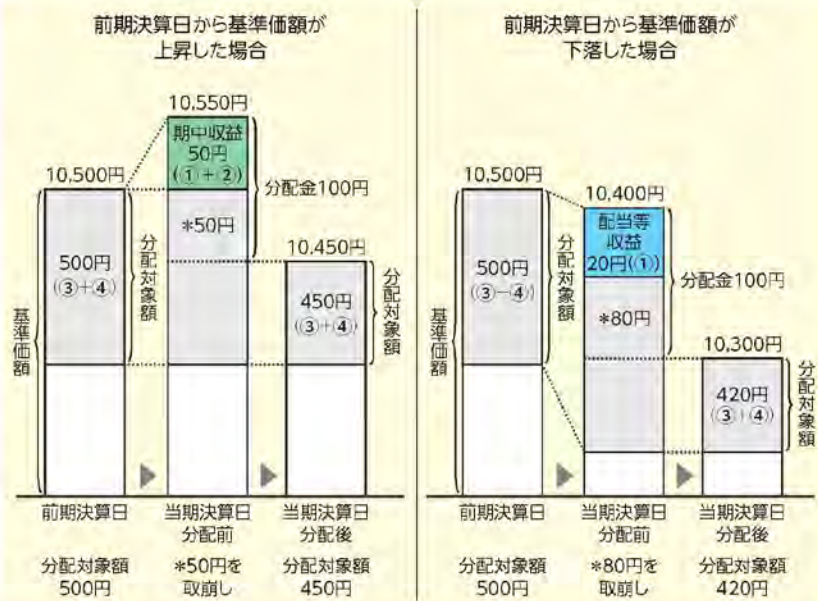
分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払されると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ



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

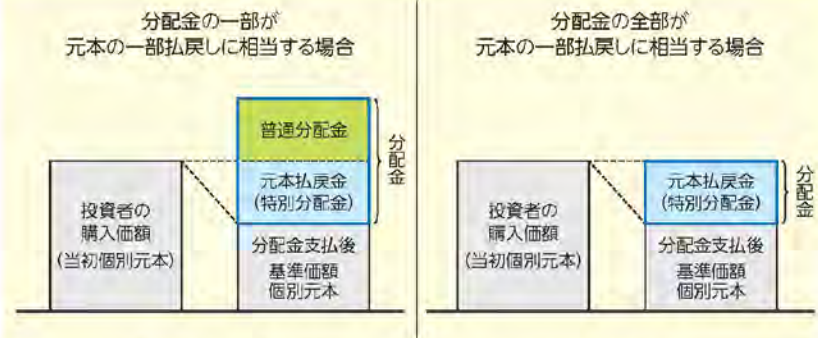
計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



※分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。分配対象額とは、
① 経費控除後の配当等収益
② 経費控除後の評価益を含む売買益
③ 分配準備積立金
④ 収益調整金
です。

※右記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆あるいは保証するものではありませんのでご注意ください。

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



普通分配金

個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
※普通分配金に対する課税については、後掲「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご覧ください。

元本払戻金 (特別分配金)

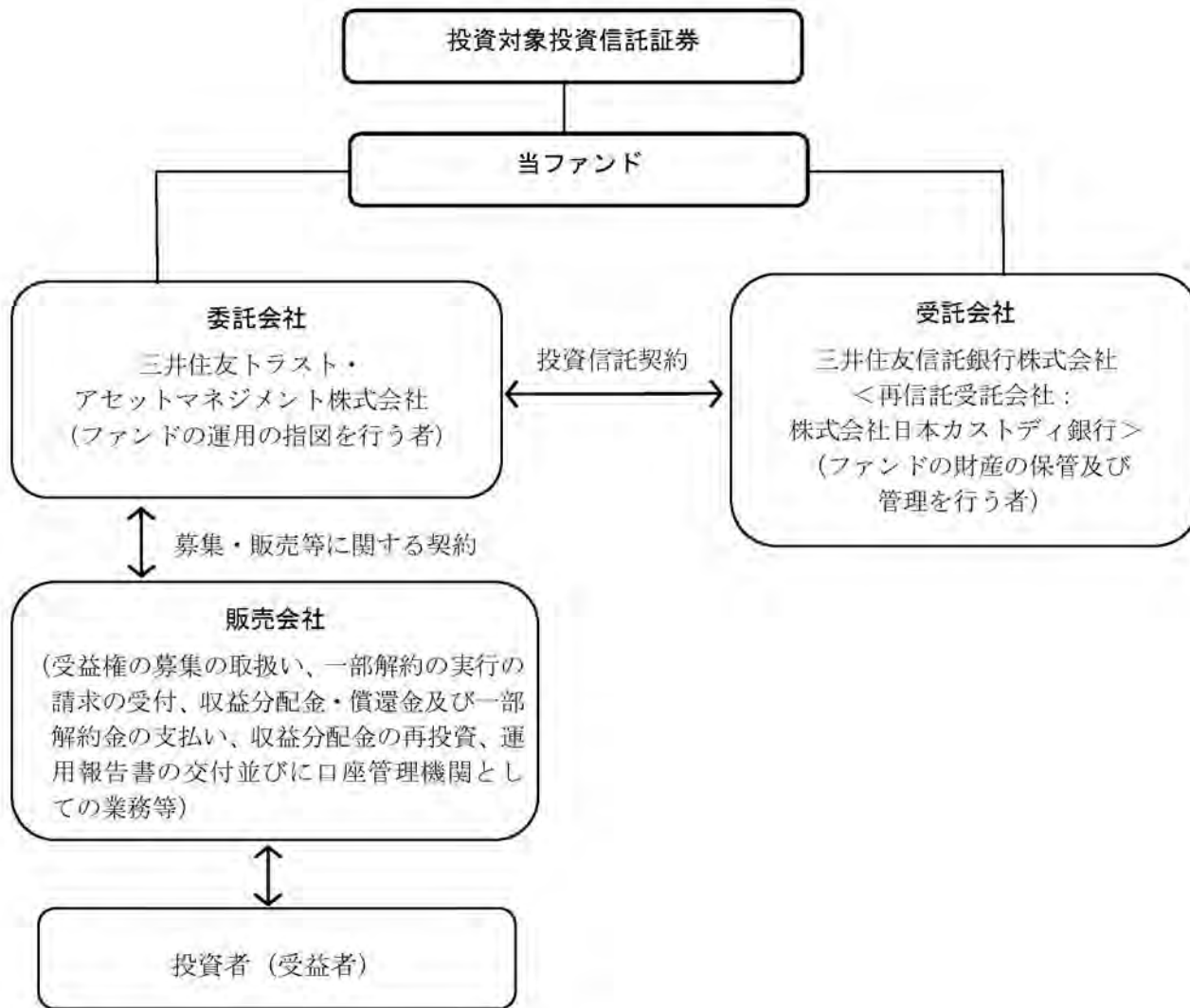
個別元本を下回る部分からの分配金です。元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、分配後はその金額だけ個別元本が減少します。
※元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

(2) 【ファンドの沿革】

2006年5月30日 当ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始
2012年4月1日 当ファンドの名称を「住信 財産四分法ファンド（毎月決算型）」から「財産四分法ファンド（毎月決算型）」に変更

(3) 【ファンドの仕組み】

①当ファンドの仕組み及び関係法人



②委託会社の概況（2023年12月29日現在）

イ. 資本金の額：20億円

ロ. 委託会社の沿革

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

ハ. 大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

①基本方針

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、わが国の債券、株式、J-REIT と外国の債券・株式に投資し、インカムゲインを確保しつつ、分散投資を行うことでリスクの低減に努め、投資信託財産の中長期的な成長をはかることをめざして運用を行います。なお、投資対象とするファンドは、当該ファンドの投資対象資産及び投資手法等を考慮して選定しております。

②投資対象

以下の投資信託証券を主要投資対象とします。

1. 国内債券インデックス マザーファンド
2. ジャパン・グロース マザーファンド
3. キャッシュフロー経営評価 マザーファンド
4. J-REIT・リサーチ マザーファンド
5. 外国債券インデックス マザーファンド
6. 外国株式インデックス マザーファンド
7. ダイワ FOFs 用外債ソブリン・オープン（適格機関投資家専用）
8. 大和住銀/T.ロウ・プライス FOFs 用新興国債券ファンド（適格機関投資家専用）
9. GIM FOFs 用新興国ソブリン・オープン F（適格機関投資家専用）
10. ノムラ FOFs 用世界好配当株ファンド（適格機関投資家専用）

③投資態度

- 1) 主として、投資対象投資信託証券への投資を通じて、わが国の債券、株式、J-REIT と外国の債券・株式に投資し、インカムゲインを確保しつつ、分散投資を行うことでリスクの低減に努め、投資信託財産の中長期的な成長をはかることをめざして運用を行います。
- 2) 債券（短期金融資産を含みます。）、株式、J-REIT の基本資産配分割合を定めます。なお基本資産配分割合には一定の変動幅を設けます。
- 3) 前記 2) の基本資産配分割合は原則として年 1 回、±5% の範囲で見直しを行います。
- 4) 各投資対象投資信託証券の基本組入比率を定めます。なお投資しない投資対象投資信託証券もあります。
- 5) 前記 4) の各投資対象投資信託証券の基本組入比率には一定の変動幅を設けます。
- 6) 各投資対象投資信託証券及び各投資対象投資信託証券の基本組入比率は原則として年 1 回見直しを行います。
- 7) 実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対しては、原則として為替ヘッジを行いません。
- 8) 資金動向や市況動向等の事情によっては、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】

①投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 1 項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ. 有価証券
 - ロ. 金銭債権
 - ハ. 約束手形
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ. 為替手形

②有価証券の指図範囲

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

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

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

③金融商品の指図範囲

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

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

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

④当ファンドが、当ファンドの純資産総額の10%を超えて投資する可能性のある投資対象投資信託証券の概要は、下記「一 投資対象投資信託証券の概要 一」に記載されている通りです。

一 投資対象投資信託証券の概要 一

以下の内容は、2023年12月29日現在、委託会社が知り得る情報に基づいて作成しておりますが、今後、記載内容が変更となることがあります。

なお、投資対象投資信託証券の運用会社より確認した情報をもとにしており、記載している定義は、当該投資信託証券に限定されます。

1. 国内債券インデックス マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	わが国の公社債を中心に投資を行い、NOMURA-BPI 総合 ^{*1} と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の公社債
投資態度	<p>①NOMURA-BPI 総合をベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。</p> <p>②投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、債券先物取引等を活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>③ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p> <p>④投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資</p>

	<p>対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。</p> <p>⑤投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、スワップ取引及び金利先渡取引を行うことができます。</p>
主な投資制限	<p>①同一銘柄の転換社債並びに転換社債型新株予約権付社債^{※2}への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>②投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>③外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>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及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>⑤デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、オプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	NOMURA-BPI 総合
決算日	年1回：5月29日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
設定日	2000年5月30日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※1「NOMURA-BPI 総合」とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、日本の公募債券流通市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数の知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われる当社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

※2「転換社債型新株予約権付社債」とは、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在しないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）をいいます。以下同じ。

2. ジャパン・グロース マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	わが国の株式を中心に投資します。短期的な市場動向に左右されず、独自の調査に基づいたファンダメンタル重視の投資を行い、将来の資産価値極大化をめざした中長期的な視点からの運用を行うことを基本方針とします。
主要投資対象	わが国の株式
投資態度	<p>①徹底した企業調査をベースとして、委託者が独自に利益成長力の高い企業を発掘し、これら銘柄への投資を継続して行います。(ボトムアップアプローチ)</p> <p>②利益成長力の高い企業を発掘するために、積極的に企業訪問を行います。</p> <p>③企業調査を踏まえて、当該企業の収益力・成長性、株価の妥当性の検証、さらに、経営姿勢やリスクの所在等に関する分析も加えて、「ポジティブ銘柄リスト」を策定します。</p> <p>④「ポジティブ銘柄リスト」は、主として以下の観点から選定された銘柄により構成されております。</p> <p>a)EPSの成長性を重視した銘柄選定</p> <p>b)業種別の株価動向を反映させた銘柄選定</p> <p>c)利益水準に対する株価の割安度を加味した銘柄選定</p> <p>(「EPS」とは、税引後利益を発行済株式数で除して算出される1株当たり利益のことです。)</p> <p>⑤「ポジティブ銘柄リスト」から投資対象企業を絞り込み、ポートフォリオを組成します。</p> <p>⑥株式への投資比率は、純資産総額に対して、通常100%に近い水準を維持することを原則とします。</p> <p>ただし、相場下落の可能性が高いと判断した場合には、キャッシュ比率の引上げ及び以下に記載する有価証券先物取引等により、実質的な株式への投資比率を引下げるように努めます。</p> <p>⑦資金動向、市況動向等によっては、上記の内容の運用ができない場合もあります。</p>
主な投資制限	<p>①株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②投資信託証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>③同一銘柄の株式への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>⑤デリバティブ取引等(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。)について、一般社団法人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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：6月21日(休業日の場合は翌営業日)

収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
設定日	2002年9月20日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

3. キャッシュフロー経営評価 マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	わが国の株式を主要な投資対象として、中期的に、ベンチマークである T O P I X (東証株価指数) (配当込み)*を上回る投資成果を目指します。
主要投資対象	わが国の株式
投資態度	<p>①わが国の取引所上場株式及び店頭登録株式のうち、企業本来の投資価値（フェアバリュー）に比して、現在の株価が割安と判断される銘柄に投資します。</p> <p>②銘柄選択にあたっては、主として以下の指標を重視し、アナリストリサーチ力を結集して、徹底した銘柄調査を行います。</p> <p>（イ）キャッシュフローから導かれる理論株価</p> <p>（ロ）業績モメンタムの変化</p> <p>③株式への投資比率は、原則として高位（95%以上）を保ちます。ただし、相場下落の可能性が高いと判断した場合には、キャッシュ比率の引上げ及び以下に記載する有価証券先物取引等により、実質的な株式への投資比率を引下げるよう努めます。</p> <p>④投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引を行うことができますものとします。</p>
主な投資制限	<p>①株式への投資割合については制限を設けません。</p> <p>②投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の 5%以下とします。</p> <p>③同一銘柄の株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の 10%以下とします。</p> <p>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ 10%、合計で 20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>⑤デリバティブ取引等（金融商品取引法第 2 条第 20 項に規定するものをいい、新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	T O P I X (東証株価指数) (配当込み)
決算日	年 1 回：6 月 29 日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
設定日	2002年9月20日

信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

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

4. J-REIT・リサーチ マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	J-REITを主な投資対象として、安定したインカムゲインの確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国の取引所に上場（上場予定並びにわが国の取引所に準ずる市場で取引されている場合を含みます。）しているJ-REIT
投資態度	①J-REITへの投資にあたっては、各銘柄の投資適格性等を考慮したうえで、投資環境調査、各銘柄の保有不動産分析、収益並びに配当の予想等に基づき、銘柄選択を行います。 ②J-REITへの投資比率は、原則として高位を維持することを基本とします。 ③ただし、資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②同一銘柄の投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ③株式への投資は行いません。 ④外貨建資産への投資は行いません。 ⑤一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対するエクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として35%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。 ⑥デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新投資口予約権証券に係る取引を含みます。）について、一般社団法人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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：1月17日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
設定日	2005年1月17日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

5. 外国債券インデックス マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	日本を除く世界の主要国の公社債を中心に投資を行い、FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）※と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界の主要国の公社債
投資態度	<p>①FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）をベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。</p> <p>②投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、債券先物取引等を活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>③ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p> <p>④有価証券等の価格変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。また、投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、国内において行われる通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引並びに外国の市場における通貨に係る先物取引、通貨に係る先物オプション取引を行うことができます。</p> <p>⑤投資信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利又は異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。</p> <p>⑥投資信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。</p>
主な投資制限	<p>①同一銘柄の転換社債並びに転換社債型新株予約権付社債への投資は、投資信託財産の純資産総額の 10%以下とします。</p> <p>②投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の 5%以下とします。</p> <p>③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ 10%、合計で 20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>⑤デリバティブ取引等（金融商品取引法第 2 条第 20 項に規定するものをいい、オプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
決算日	年 1 回：5 月 29 日（休業日の場合は翌営業日）

収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
設定日	2000年5月30日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「FTSE 世界国債インデックス」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性及び完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏又は遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

6. 外国株式インデックス マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCI コクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)*に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	原則として、MSCI コクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)を構成している国の株式
投資態度	<p>①原則としてMSCI コクサイ・インデックスを構成している国の株式に分散投資を行い、MSCI コクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。</p> <p>②株式の組入比率は、原則として、100%に近い状態を維持します。</p> <p>③外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。</p> <p>④投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>⑤有価証券等の価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、及び通貨に係る選択権取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、及び通貨に係る先物オプション取引と類似の取引を行うことができます。</p> <p>⑥ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p> <p>⑦投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。</p> <p>⑧投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、為替先渡取引を行うことができます。</p>
主な投資制限	<p>①株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>③同一銘柄の株式への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>④投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p>

	<p>⑤一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>⑥デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	MSCI コクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)
決算日	年1回：5月29日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
設定日	2000年5月30日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

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

7. ダイワ FOFs 用外債ソブリン・オープン（適格機関投資家専用）

運用会社	大和アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	安定した収益の確保及び投資信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。
主要投資対象	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（以下本概要中において「マザーファンド」といいます。）の受益証券
投資態度	<p>①主としてマザーファンドの受益証券に投資することにより、安定した収益の確保及び投資信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。</p> <p>②マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態では投資信託財産の純資産総額の90%程度以上に維持することを基本とします。</p> <p>③マザーファンドにおける海外のソブリン債等への投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行うことを基本とします。</p> <p>(イ) 米ドル、カナダ・ドル及びオーストラリア・ドル等をドル通貨圏、ユーロ、ポンド、北欧通貨及び東欧通貨等を欧州通貨圏とし、2通貨圏への投資割合をそれぞれ投資信託財産の純資産総額の50%程度ずつとすることを基本とします。</p> <p>※北欧通貨：スウェーデン・クローナ、デンマーク・クローネ、ノルウェー・クローネ</p> <p>※東欧通貨：ハンガリー・フォリント、ポーランド・ズロチ、チェコ・コルナ等</p> <p>(ロ) ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50%程度、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50%程度とすることを基本とします。（ただ</p>

	<p>し、欧州通貨圏の投資対象通貨がユーロに統合される場合は、統合される通貨で実際に投資されている比率をユーロで実際に投資されている比率に加算した比率に基づいて、配分比率を見直します。）</p> <p>(ハ) 国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上又はS&PでA-以上）とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてAA格相当以上（ムーディーズでAa3以上又はS&PでAA-以上）とすることを基本とします。</p> <p>(ニ) ポートフォリオの修正デュレーション*は5（年）程度から10（年）程度の範囲を基本とします。</p> <p>(ホ) 金利リスク調整のため、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建の国債先物取引等を利用することがあります。</p> <p>④保有実質外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行いません。ただし、保有外貨建資産の売買代金、償還金、利金等の受取り又は支払いにかかる為替予約等を行うことができるものとします。保有実質外貨建資産とは、投資信託財産にかかる保有外貨建資産とマザーファンドの投資信託財産にかかる保有外貨建資産のうち投資信託財産に属するとみなした資産との合計をいいます。</p> <p>⑤当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。</p>
主な投資制限	<p>①株式への投資は、転換社債の転換及び転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使等により取得したものに限り、株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>②外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>③投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）への実質投資割合は、純資産総額の5%以下とします。</p> <p>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及びデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人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なうこととします。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	毎月7日（休業日の場合翌営業日）。
収益の分配	<p>①分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。</p> <p>②原則として、安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、基準価額の水準等によっては、上記にかかわらず今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮したうえで分配をすることがあります。なお、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。</p>
信託報酬	純資産総額に対して年率0.473%（税抜0.43%）
設定日	2006年5月31日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「デュレーション」とは、債券価格の金利変動に対する感応度で、この値が大きいほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。

8. 大和住銀/T.ロウ・プライス FOFs 用新興国債券ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	三井住友 DS アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	マザーファンドへの投資を通じて、主として新興国の政府及び政府機関等の発行する米ドル建の債券を中心に投資を行うことにより、安定的かつ高水準の利息収益の確保と投資信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。
主要投資対象	新興国債券マザーファンド（以下本概要中において「マザーファンド」といいます。）
投資態度	①マザーファンドへの投資を通じて、新興国の政府及び政府機関等の発行する米ドル建の債券を中心に投資します。 （米ドル建以外の資産へ投資する場合があります。） ②JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド（円換算）＊をベンチマークとします。 ③実質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。 ④マザーファンドにおける運用指図にかかる権限をティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドに委託します。
主な投資制限	①株式への実質投資割合は、転換社債の転換及び転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ②投資信託証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。ただし、マザーファンドへの投資割合には制限はありません。 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デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引及び為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。 ⑤デリバティブ取引等については、一般社団法人投資信託協会の規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないこととします。 ⑥一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの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の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
ベンチマーク	JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド（円換算）
決算日	毎月7日（休業日の場合は翌営業日）。
収益の分配	①分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収益及び売買益（評価損益も含みます。）等の範囲内とします。 ②収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、運用会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。 ③留保益の運用については特に制限を設けず、運用会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。
信託報酬	純資産総額に対して年率0.649%（税抜0.59%）
設定日	2006年5月31日

信託期間	原則として無期限
運用再委託会社	ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド」(JP モルガン EMBI グローバル・ダイバーシファイド)とは、J.P. Morgan Securities LLC が公表する債券指数で、新興国が発行する米ドル建て国債等を対象としています。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他一切の権利は J.P. Morgan Securities LLC に帰属します。JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド (円換算)とは、米ドルベースの JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイドを三井住友 DS アセットマネジメント株式会社が円換算したものです。

*同インデックスに関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利は J.P. Morgan Securities LLC に帰属します。また、同社は当ファンドの運用に関して責任を負うものではありません。

9. GIM FOFs 用新興国ソブリン・オープン F (適格機関投資家専用)

運用会社	JP モルガン・アセット・マネジメント株式会社
運用の基本方針	GIM 新興国ソブリン・オープン・マザーファンド (適格機関投資家専用) を通じ、安定的かつ高水準の配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目的とします。
主要投資対象	「GIM 新興国ソブリン・オープン・マザーファンド (適格機関投資家専用)」(以下本概要中において「マザーファンド」といいます。)
投資態度	<p>①主として、マザーファンドの受益証券への投資を通じて、世界の新興国の債券に投資し、安定的かつ高水準の配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を目指した運用を行います。</p> <p>②外貨建資産 (外国通貨表示の有価証券、外国通貨表示の預金その他の資産をいいます。以下同じ。)については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>③マザーファンドの投資対象は、主に米ドル建の債券とします。</p> <p>④マザーファンドの純資産総額の 25%を上限に米ドル以外の通貨建の債券に投資します。</p> <p>⑤資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には、上記①及び②にしたがった運用が行えない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>①株式への実質投資割合は、純資産総額の 10%以下とします。</p> <p>②投資信託証券 (マザーファンドの受益証券を除きます。) への実質投資割合は、純資産総額の 5%以下とします。</p> <p>③外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。</p> <p>④デリバティブ取引 (有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引及び為替先渡取引をいいます。) の利用は、ヘッジ目的に限定しません。</p> <p>⑤デリバティブ取引等を行う場合 (マザーファンドを通じて実質的にデリバティブ取引等を行う場合を含みます。) は、デリバティブ取引等による投資についてのリスク量 (以下「市場リスク量」といいます。) が、純資産総額の 80%以内となるよう管理するものとします。ただし、実際にはデリバティブ取引等を行っていない場合には、当該管理を行わないことができます。市場リスク量は、平成 19 年金融庁告示第 59 号「金融商品取引業者の市場リスク相当額、取引先リスク相当額及び基礎的リスク相当額の算出の基準等を定める件」における「市場リスク相当額」の算出方法のうち、内部管理モデル方式 (バリュエーション・アット・リスク方式) による市場リスク</p>

	<p>相当額の算出方法を参考に算出するものとします。</p> <p>⑥一般社団法人投資信託協会規則に定める、一の者に対する「株式等エクスポージャー」、「債券等エクスポージャー」及び「デリバティブ等エクスポージャー」それぞれの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれで 10%、合計で 20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整するものとします。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	毎月 7 日（休業日の場合は翌営業日）。
収益の分配	運用会社が基準価額水準、市況動向等を勘案し、原則として、繰越分を含めた配当等収益から分配金額を決定します。ただし、繰越分を含めた売買益から分配を行うこともあります。また、必ず分配を行うものではありません。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。
信託報酬	純資産総額に対して年率 0.671%（税抜 0.61%）
設定日	2006 年 5 月 31 日
信託期間	原則として無期限
運用再委託会社	マザーファンドの運用の指図に関する権限を「J.P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク」に委託します。
受託会社	三菱 UFJ 信託銀行株式会社

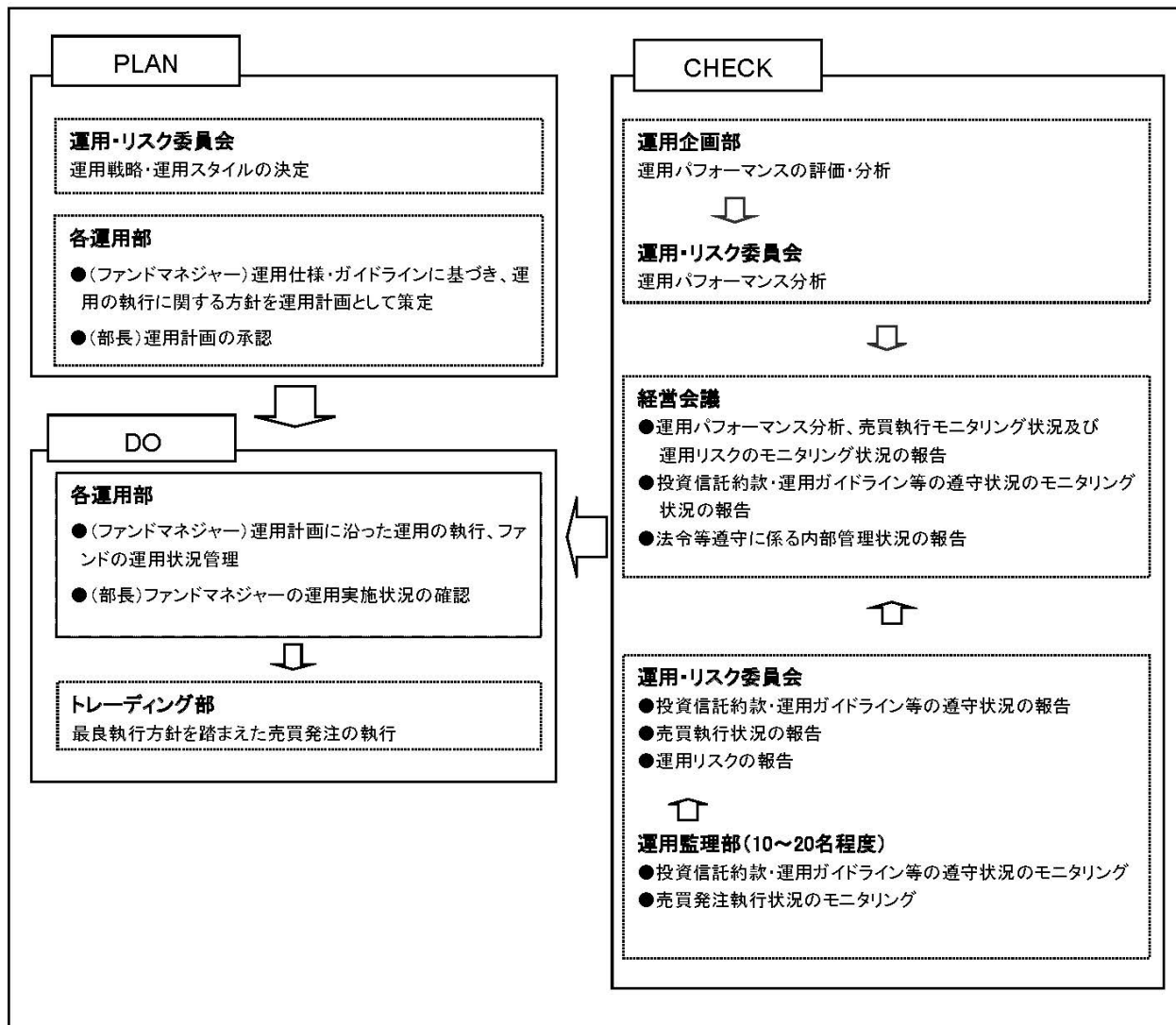
10. ノムラ FOFs 用世界好配当株ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	野村アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	世界好配当株投信 マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、投資信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。
主要投資対象	「世界好配当株投信 マザーファンド」（以下本概要中において「マザーファンド」といいます。）受益証券
投資態度	<p>①マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界各国の株式に投資します。</p> <p>②マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。</p> <p>③実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>④資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>①株式への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>②外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>③新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の 20%以内とします。</p> <p>④デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。</p> <p>⑤同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の 5%以内とします。</p> <p>⑥同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の 10%以内とします。</p> <p>⑦同一銘柄の転換社債並びに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の 10%以内とします。</p> <p>⑧投資信託証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の 5%以内</p>

	<p>とします。</p> <p>⑨一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デリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行いません。</p> <p>⑩一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、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	原則、3月・6月・9月・12月の各7日（休業日の場合は翌営業日）。
収益の分配	毎決算時に分配を行います。収益分配金額は、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して運用会社が決定するものとします。
信託報酬	純資産総額に対して年率0.55%（税抜0.5%）
設定日	2006年5月31日
信託期間	原則として無期限
運用再委託会社 又は助言会社	マザーファンドにおける株式等の運用の指図に関する権限の一部を「ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド」に外部委託いたします。
受託会社	野村信託銀行株式会社

(3) 【運用体制】

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



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

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

(4) 【分配方針】

毎決算時（決算日は毎月14日。ただし当日が休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。

- ・分配対象額の範囲

経費控除後の繰越分を含めた配当等収益（マザーファンドの投資信託財産に属する配当等収益のうち、投資信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）及び売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額。）等の全額とします。

- ・分配対象額についての分配方針

原則として、配当等収益を原資として、毎決算期に安定した分配を行うことを目指します。また3月、6月、9月、12月の決算時には売買益を配当等収益に加算して分配することを目指します。ただし、売買益が確保できた場合でも、基準価額水準、市況動向等を勘案して、加算分配を行わないことがあります。委託会社はこのほか、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

- ・留保益の運用方針

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

※将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

(5) 【投資制限】

<約款に定める投資制限>

- ①投資信託証券への投資割合に制限を設けません。
- ②同一銘柄の投資信託証券への投資割合は投資信託財産の純資産総額の 50%未満とします。
- ③株式への直接投資は行いません。
- ④外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。
- ⑤委託会社は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができ、この指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ⑥委託会社は、投資信託財産の効率的な運用並びに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当（一部解約に伴う支払資金の手当のために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、又は再投資に係る収益分配金の支払資金の手当を目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図を行うことができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。また、一部解約に伴う支払資金の手当に係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間又は受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金及び有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の 10%を超えないこととします。また、収益分配金の再投資に係る借入期間は、投資信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。なお、借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。
- 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及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ 10%、合計で 20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

※上記④における「外貨建資産への実質投資割合」とは、当ファンドの投資信託財産の純資産総額に対する、当ファンドの投資信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資対象投資信託証券の投資信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち当ファンドの投資信託財産に属するとみなした額の合計額の割合をいいます。また、「当ファンドの投資信託財産に属するとみなした額」とは、当ファンドの投資信託財産に属する投資対象投資信託証券の時価総額に、投資対象投資信託証券の投資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。

<その他の投資制限>

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

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

- 当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。従って、投資者の皆様様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。
- 信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様様に帰属します。
- 投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

① 株価変動リスク

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

② リートの価格変動リスク

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

③ 為替変動リスク

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

④ 金利変動リスク

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

⑤ 信用リスク

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

⑥ カントリーリスク

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

⑦ 流動性リスク

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

※当ファンドのリスクは、上記に限定されるものではありません。

<その他の留意点>

- ① 同じ投資対象投資信託証券に投資する他のファンドによる追加設定や一部解約等があり、投資対象投資信託証券において有価証券の売買等が発生した場合、基準価額に影響を与えることがあります。
- ② ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第 37 条の 6 の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- ③ ファンドは、大量の換金申込が発生し短期間で換金代金を手当てする必要が生じた場合や組入資産の主

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

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

(2) リスクの管理体制

委託会社におけるリスク管理体制

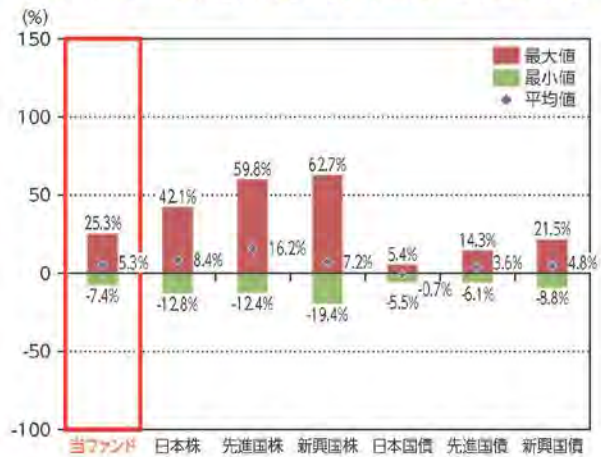
- ・運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

【参考情報】

当ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

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

*2019年1月～2023年12月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。他の代表的な資産クラス全てが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

各資産クラスの指数について

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

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

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

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

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

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

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

③上記①及び②の詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記に記載の照会先までお問い合わせください。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

(2) 【換金（解約）手数料】

<解約手数料>

ありません。

<信託財産留保額>

ご解約時には、解約請求受付日の翌々営業日の基準価額に 0.3%の率を乗じて得た額を信託財産留保額（※）として当該基準価額から控除します。

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

(3) 【信託報酬等】

信託報酬等の額及び支弁の方法

①信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率 1.078%（税抜 0.98%）を乗じて得た額とします（信託報酬 = 運用期間中の基準価額×信託報酬率）。

その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

委託会社	年率 0.473% (税抜 0.43%)	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
販売会社	年率 0.55% (税抜 0.5%)	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	年率 0.055% (税抜 0.05%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

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

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

なお上記のほかに、投資対象投資信託証券に関しても信託報酬がかかります。

(参考) 各投資対象投資信託証券の信託報酬等

各投資対象投資信託証券の信託報酬（投資信託財産の純資産総額に対する年率）は下記の通りです。

当該信託報酬は、投資対象とする投資信託証券に係る信託財産の運用、基準価額の計算、運用財産の管理等の対価として、投資対象投資信託証券から支払われます。

なお、各投資対象投資信託証券とも、申込手数料、解約手数料はありません。

投資対象投資信託証券名	信託報酬	
三井住友トラスト・アセットマネジメントが設定するマザーファンド (前記 2 投資方針 (2) 投資対象 投資対象投資信託証券の概要「1.」から「6.」)	ありません。	
ダイワ FOFs 用外債ソブリン・オープン (適格機関投資家専用)	年率 0.473%	(税抜 0.43%)
大和住銀/T.ロウ・プライス FOFs 用新興国債券ファンド (適格機関投資家専用)	年率 0.649%	(税抜 0.59%)
GIM FOFs 用新興国ソブリン・オープン F (適格機関投資家専用)	年率 0.671%	(税抜 0.61%)
ノムラ FOFs 用世界好配当株ファンド (適格機関投資家専用)	年率 0.55%	(税抜 0.5%)

当ファンドの信託報酬に基本組入比率で按分した投資対象投資信託証券の信託報酬を含めた実質的な信託報酬率の概算値は下記の通りです。ただし、この値は目安であり、投資対象投資信託証券の実際の組入状況等により実質的な信託報酬率は変動します。

◎実質的な信託報酬率：年率 1.4245%程度（税抜 1.295%程度）
（投資対象とする投資信託証券：年率 0.3465%程度（税抜 0.315%程度））

(4) 【その他の手数料等】

- ①投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用及び受託会社の立て替えた立替金の利息（「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、そのつど投資信託財産中から支弁します（投資対象投資信託証券において負担する場合があります。）。
- ②借入金の利息は、受益者の負担とし、原則として借入金返済時に投資信託財産中から支弁します。
- ③当ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料（※）、組入資産の保管に要する費用（※）等は、受益者の負担とし、取引のつど投資信託財産中から支弁します（投資対象投資信託証券において負担する場合があります。）。
- ④投資信託財産の財務諸表の監査に要する費用（※）は、受益者の負担とし、日々計上のうえ毎計算期末又は信託終了のときに投資信託財産中から支弁します。
- ⑤これらの手数料等は、運用状況等により変動するなどの理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※上記における役務提供の内容は以下の通りです。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、売買仲介人に支払う手数料
 組入資産の保管に要する費用は、保管機関に支払う手数料
 財務諸表の監査に要する費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
 上記の費用にはそれぞれ消費税等相当額が含まれます。

手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、上限額等を事前に示すことができません。また、上場投資信託証券は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託証券の費用は表示しておりません。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取り扱われます。

①個人の受益者に対する課税

イ. 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち配当所得として課税扱いとなる普通分配金については、以下の税率による源泉徴収が行われます。

なお原則として確定申告不要ですが、確定申告により、申告分離課税又は総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

	税 率 (内 訳)
2037年12月31日まで	20.315% (所得税15.315%、住民税5%)
2038年1月1日以降	20% (所得税15%、住民税5%)

(2037年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。)

ロ. 一部解約金及び償還金に対する課税

一部解約時及び償還時の譲渡益は譲渡所得として課税対象となり、申告分離課税が適用されます（特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。）。その税率は、上記イ. の表の通りです。

ハ. 損益通算について

一部解約時及び償還時の譲渡損益については、確定申告により、特定公社債等の利子所得及び譲渡所得等の所得間並びに上場株式等（公募株式投資信託を含みます。）の配当所得（申告分離課税を選択したものに限り）及び譲渡所得等との損益通算が可能です。

②法人の受益者に対する課税

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

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

(2037年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。)

③個別元本について

イ. 追加型株式投資信託について、受益者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料及び当該申込手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）に当たります。

ロ. 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ハ. ただし個別元本は、複数支店で同一ファンドの受益権を取得する場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

ニ. 受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元

本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の「④普通分配金と元本払戻金（特別分配金）について」をご参照ください。）

④普通分配金と元本払戻金（特別分配金）について

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

受益者が収益分配金を受け取る際、

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

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

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

※上記は、2024 年 1 月 1 日現在のものですので、税法等が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

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

(参考情報)ファンドの総経費率

直近の運用報告書作成対象期間におけるファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率(1+2)	運用管理費用の比率 ¹	その他費用の比率 ²
1.44%	1.07%	0.37%

※対象期間は2023年5月16日～2023年11月14日です。

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

※投資先ファンドについては、入手し得る情報を基に記載しています。

※投資先ファンドにかかる費用は、その他費用に含まれています。

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

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

※詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5 【運用状況】

以下は、2023年12月29日現在の状況について記載してあります。

【財産四分法ファンド（毎月決算型）】

（1）【投資状況】

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	日本	6,688,497,308	58.17
親投資信託受益証券	日本	4,631,905,213	40.28
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	178,593,228	1.55
合計（純資産総額）		11,498,995,749	100.00

（注1）国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

（2）【投資資産】

① 【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
日本	投資信託受益証券	ダイワ FOFs 用外債ソブリン・オープン（適格機関投資家専用）	2,529,845,935	0.8624	2,181,739,134	0.8859	2,241,190,513	19.49
日本	投資信託受益証券	大和住銀/T.ロウ・ブライズ FOFs 用新興国債券ファンド（適格機関投資家専用）	2,097,378,786	1.0421	2,185,678,432	1.049	2,200,150,346	19.13
日本	親投資信託受益証券	キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	246,429,649	5.0851	1,253,119,408	5.1569	1,270,813,056	11.05
日本	投資信託受益証券	GIM FOFs 用新興国ソブリン・オープンF（適格機関投資家専用）	1,548,610,197	0.7502	1,161,767,369	0.7571	1,172,452,780	10.20
日本	親投資信託受益証券	外国債券インデックス マザーファンド	338,394,891	3.3286	1,126,381,234	3.3905	1,147,327,877	9.98
日本	親投資信託受益証券	ジャパン・グロース マザーファンド	287,979,559	3.8435	1,106,849,435	3.9568	1,139,477,519	9.91
日本	投資信託受益証券	ノムラ FOFs 用世界好配当株ファンド（適格機関投資家専用）	499,281,612	2.1446	1,070,759,345	2.1525	1,074,703,669	9.35
日本	親投資信託受益証券	J-REIT・リサーチ マザーファンド	287,565,384	3.7424	1,076,184,693	3.7358	1,074,286,761	9.34

（注1）国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	58.17
親投資信託受益証券	40.28
合計	98.45

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

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

①【純資産の推移】

	純資産総額 (円)		1 万口当たりの純資産額 (円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第 16 特定期間末 (2014 年 5 月 14 日)	31,725,875,563	31,765,280,095	8,051	8,061
第 17 特定期間末 (2014 年 11 月 14 日)	30,301,719,396	30,334,948,766	9,119	9,129
第 18 特定期間末 (2015 年 5 月 14 日)	26,050,410,677	26,077,683,993	9,552	9,562
第 19 特定期間末 (2015 年 11 月 16 日)	22,576,843,637	22,601,040,197	9,331	9,341
第 20 特定期間末 (2016 年 5 月 16 日)	19,388,017,079	19,410,561,901	8,600	8,610
第 21 特定期間末 (2016 年 11 月 14 日)	17,813,408,293	17,834,392,382	8,489	8,499
第 22 特定期間末 (2017 年 5 月 15 日)	17,908,159,419	17,927,365,172	9,324	9,334
第 23 特定期間末 (2017 年 11 月 14 日)	16,873,831,044	16,891,098,311	9,772	9,782
第 24 特定期間末 (2018 年 5 月 14 日)	15,696,568,086	15,712,956,346	9,578	9,588
第 25 特定期間末 (2018 年 11 月 14 日)	14,430,929,839	14,446,358,650	9,353	9,363
第 26 特定期間末 (2019 年 5 月 14 日)	13,785,458,562	13,800,170,246	9,370	9,380
第 27 特定期間末 (2019 年 11 月 14 日)	13,767,235,331	13,781,138,083	9,903	9,913
第 28 特定期間末 (2020 年 5 月 14 日)	11,643,023,690	11,656,126,071	8,886	8,896
第 29 特定期間末 (2020 年 11 月 16 日)	12,609,784,469	12,622,551,178	9,877	9,887
第 30 特定期間末 (2021 年 5 月 14 日)	13,120,526,844	13,132,748,806	10,735	10,745
第 31 特定期間末 (2021 年 11 月 15 日)	12,782,668,088	12,794,638,702	10,678	10,688
第 32 特定期間末 (2022 年 5 月 16 日)	11,807,822,399	11,819,516,740	10,097	10,107
第 33 特定期間末 (2022 年 11 月 14 日)	11,834,719,923	11,846,177,427	10,329	10,339
第 34 特定期間末 (2023 年 5 月 15 日)	11,656,864,224	11,668,019,317	10,450	10,460
第 35 特定期間末 (2023 年 11 月 14 日)	11,598,018,868	11,608,892,796	10,666	10,676
2022 年 12 月末日	11,364,639,743	—	10,012	—
2023 年 1 月末日	11,457,063,431	—	10,117	—
2 月末日	11,499,570,374	—	10,206	—
3 月末日	11,376,003,766	—	10,122	—
4 月末日	11,532,491,979	—	10,307	—
5 月末日	11,804,376,787	—	10,629	—
6 月末日	12,221,833,822	—	11,059	—
7 月末日	12,023,409,172	—	10,943	—

8月末日	12,211,256,777	—	11,161	—
9月末日	11,556,260,279	—	10,561	—
10月末日	11,245,615,815	—	10,329	—
11月末日	11,639,271,610	—	10,717	—
12月末日	11,498,995,749	—	10,585	—

②【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
第16特定期間	2013年11月15日～2014年5月14日	60
第17特定期間	2014年5月15日～2014年11月14日	60
第18特定期間	2014年11月15日～2015年5月14日	60
第19特定期間	2015年5月15日～2015年11月16日	60
第20特定期間	2015年11月17日～2016年5月16日	60
第21特定期間	2016年5月17日～2016年11月14日	60
第22特定期間	2016年11月15日～2017年5月15日	60
第23特定期間	2017年5月16日～2017年11月14日	60
第24特定期間	2017年11月15日～2018年5月14日	60
第25特定期間	2018年5月15日～2018年11月14日	60
第26特定期間	2018年11月15日～2019年5月14日	60
第27特定期間	2019年5月15日～2019年11月14日	60
第28特定期間	2019年11月15日～2020年5月14日	60
第29特定期間	2020年5月15日～2020年11月16日	60
第30特定期間	2020年11月17日～2021年5月14日	60
第31特定期間	2021年5月15日～2021年11月15日	610
第32特定期間	2021年11月16日～2022年5月16日	60
第33特定期間	2022年5月17日～2022年11月14日	110
第34特定期間	2022年11月15日～2023年5月15日	60
第35特定期間	2023年5月16日～2023年11月14日	660

③【収益率の推移】

	期 間	収益率（%）
第16特定期間	2013年11月15日～2014年5月14日	5.7
第17特定期間	2014年5月15日～2014年11月14日	14.0
第18特定期間	2014年11月15日～2015年5月14日	5.4
第19特定期間	2015年5月15日～2015年11月16日	△1.7
第20特定期間	2015年11月17日～2016年5月16日	△7.2
第21特定期間	2016年5月17日～2016年11月14日	△0.6
第22特定期間	2016年11月15日～2017年5月15日	10.5
第23特定期間	2017年5月16日～2017年11月14日	5.4

第 24 特定期間	2017 年 11 月 15 日～2018 年 5 月 14 日	△1.4
第 25 特定期間	2018 年 5 月 15 日～2018 年 11 月 14 日	△1.7
第 26 特定期間	2018 年 11 月 15 日～2019 年 5 月 14 日	0.8
第 27 特定期間	2019 年 5 月 15 日～2019 年 11 月 14 日	6.3
第 28 特定期間	2019 年 11 月 15 日～2020 年 5 月 14 日	△9.7
第 29 特定期間	2020 年 5 月 15 日～2020 年 11 月 16 日	11.8
第 30 特定期間	2020 年 11 月 17 日～2021 年 5 月 14 日	9.3
第 31 特定期間	2021 年 5 月 15 日～2021 年 11 月 15 日	5.2
第 32 特定期間	2021 年 11 月 16 日～2022 年 5 月 16 日	△4.9
第 33 特定期間	2022 年 5 月 17 日～2022 年 11 月 14 日	3.4
第 34 特定期間	2022 年 11 月 15 日～2023 年 5 月 15 日	1.8
第 35 特定期間	2023 年 5 月 16 日～2023 年 11 月 14 日	8.4

(注 1) 収益率とは、各特定期間末の基準価額(分配落)から前特定期間末の基準価額(分配落)を控除した額に特定期間中の分配金累計額を加算し、前特定期間末の基準価額(分配落)で除して得た数に 100 を乗じて得た数字です。

(注 2) 小数第 2 位を四捨五入しております。

(4) 【設定及び解約の実績】

	期 間	設定口数 (口)	解約口数 (口)	発行済み口数 (口)
第 16 特定期間	2013 年 11 月 15 日～2014 年 5 月 14 日	52,813,983	8,125,554,146	39,404,532,807
第 17 特定期間	2014 年 5 月 15 日～2014 年 11 月 14 日	47,973,359	6,223,135,381	33,229,370,785
第 18 特定期間	2014 年 11 月 15 日～2015 年 5 月 14 日	41,146,511	5,997,201,061	27,273,316,235
第 19 特定期間	2015 年 5 月 15 日～2015 年 11 月 16 日	42,930,113	3,119,685,875	24,196,560,473
第 20 特定期間	2015 年 11 月 17 日～2016 年 5 月 16 日	33,573,227	1,685,311,410	22,544,822,290
第 21 特定期間	2016 年 5 月 17 日～2016 年 11 月 14 日	19,847,542	1,580,580,701	20,984,089,131
第 22 特定期間	2016 年 11 月 15 日～2017 年 5 月 15 日	69,914,057	1,848,250,120	19,205,753,068
第 23 特定期間	2017 年 5 月 16 日～2017 年 11 月 14 日	31,576,301	1,970,062,350	17,267,267,019
第 24 特定期間	2017 年 11 月 15 日～2018 年 5 月 14 日	26,989,633	905,996,331	16,388,260,321
第 25 特定期間	2018 年 5 月 15 日～2018 年 11 月 14 日	12,780,683	972,229,321	15,428,811,683
第 26 特定期間	2018 年 11 月 15 日～2019 年 5 月 14 日	12,467,011	729,594,583	14,711,684,111
第 27 特定期間	2019 年 5 月 15 日～2019 年 11 月 14 日	14,300,033	823,231,321	13,902,752,823
第 28 特定期間	2019 年 11 月 15 日～2020 年 5 月 14 日	19,642,929	820,014,655	13,102,381,097
第 29 特定期間	2020 年 5 月 15 日～2020 年 11 月 16 日	18,330,239	354,002,017	12,766,709,319
第 30 特定期間	2020 年 11 月 17 日～2021 年 5 月 14 日	17,975,456	562,721,855	12,221,962,920
第 31 特定期間	2021 年 5 月 15 日～2021 年 11 月 15 日	126,850,808	378,198,962	11,970,614,766
第 32 特定期間	2021 年 11 月 16 日～2022 年 5 月 16 日	21,344,269	297,617,950	11,694,341,085
第 33 特定期間	2022 年 5 月 17 日～2022 年 11 月 14 日	43,105,443	279,942,212	11,457,504,316
第 34 特定期間	2022 年 11 月 15 日～2023 年 5 月 15 日	15,931,420	318,342,109	11,155,093,627
第 35 特定期間	2023 年 5 月 16 日～2023 年 11 月 14 日	102,911,898	384,076,894	10,873,928,631

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

以下の（参考）につきまして、
基準日現在におきまして、「国内債券インデックス マザーファンド」及び「外国株式インデックス マザーファンド」は組み入れておりませんので、当該ファンドの情報を記載していません。

（参考）

ジャパン・グロース マザーファンド

投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	2,685,822,450	98.58
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	38,652,759	1.42
合計(純資産総額)		2,724,475,209	100.00

(注1) 国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資比率(%)
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	9,300	13,335.20	124,017,434	13,410.00	124,713,000	4.58
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	4,000	21,196.96	84,787,877	25,255.00	101,020,000	3.71
日本	株式	MARUWA	ガラス・土石製品	3,200	21,090.74	67,490,368	29,500.00	94,400,000	3.46
日本	株式	キーエンス	電気機器	1,500	66,498.17	99,747,261	62,120.00	93,180,000	3.42
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	75,100	1,016.25	76,320,375	1,211.50	90,983,650	3.34
日本	株式	日立製作所	電気機器	8,400	8,923.86	74,960,464	10,170.00	85,428,000	3.14
日本	株式	パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	小売業	24,200	2,523.73	61,074,348	3,364.00	81,408,800	2.99
日本	株式	トリケミカル研究所	化学	21,600	2,683.27	57,958,641	3,610.00	77,976,000	2.86
日本	株式	KADOKAWA	情報・通信業	26,400	3,555.14	93,855,795	2,871.00	75,794,400	2.78
日本	株式	東宝	情報・通信業	15,300	5,495.47	84,080,691	4,769.00	72,965,700	2.68
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	10,100	6,169.39	62,310,839	6,880.00	69,488,000	2.55
日本	株式	信越化学工業	化学	11,400	4,731.00	53,933,400	5,917.00	67,453,800	2.48
日本	株式	SHIFT	情報・通信業	1,800	27,393.02	49,307,448	35,820.00	64,476,000	2.37
日本	株式	三菱商事	卸売業	26,400	2,406.66	63,536,000	2,253.50	59,492,400	2.18
日本	株式	ロート製薬	医薬品	20,500	3,280.84	67,257,253	2,843.00	58,281,500	2.14
日本	株式	ダイフク	機械	19,300	2,915.95	56,277,882	2,852.50	55,053,250	2.02
日本	株式	村田製作所	電気機器	18,000	2,766.66	49,800,000	2,993.00	53,874,000	1.98
日本	株式	イビデン	電気機器	6,700	8,099.00	54,263,300	7,815.00	52,360,500	1.92

日本	株式	キッコーマン	食料品	6,000	8,098.07	48,588,420	8,634.00	51,804,000	1.90
日本	株式	スズキ	輸送用機器	8,200	5,287.85	43,360,370	6,033.00	49,470,600	1.82
日本	株式	コナミグループ	情報・通信業	6,700	7,600.53	50,923,551	7,383.00	49,466,100	1.82
日本	株式	サイバーエージェント	サービス業	55,000	828.14	45,548,040	885.10	48,680,500	1.79
日本	株式	SREホールディングス	不動産業	17,500	3,531.68	61,804,489	2,754.00	48,195,000	1.77
日本	株式	第一三共	医薬品	11,800	4,713.00	55,613,400	3,872.00	45,689,600	1.68
日本	株式	TDK	電気機器	6,700	5,560.98	37,258,566	6,717.00	45,003,900	1.65
日本	株式	三菱重工業	機械	5,100	6,888.00	35,128,800	8,241.00	42,029,100	1.54
日本	株式	ディスコ	機械	1,200	25,915.49	31,098,591	34,980.00	41,976,000	1.54
日本	株式	リログループ	サービス業	22,600	2,006.70	45,351,436	1,699.50	38,408,700	1.41
日本	株式	オムロン	電気機器	5,700	8,354.30	47,619,559	6,583.00	37,523,100	1.38
日本	株式	野村総合研究所	情報・通信業	9,000	4,010.38	36,093,420	4,101.00	36,909,000	1.35

(注1) 国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	建設業	1.24
		食料品	3.08
		化学	9.21
		医薬品	3.82
		ガラス・土石製品	4.48
		非鉄金属	1.04
		機械	6.11
		電気機器	27.49
		輸送用機器	2.43
		その他製品	1.28
		陸運業	1.50
		情報・通信業	15.94
		卸売業	3.33
		小売業	5.16
		銀行業	5.89
不動産業	1.77		
	サービス業	4.81	
	小計	98.58	
合計			98.58

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

キャッシュフロー経営評価 マザーファンド

投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	3,689,861,380	98.69
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	49,058,879	1.31
合計（純資産総額）		3,738,920,259	100.00

（注1）国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	100,100	1,109.75	111,086,216	1,211.50	121,271,150	3.24
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	544,000	172.02	93,583,830	172.30	93,731,200	2.51
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	13,600	6,476.07	88,074,573	6,880.00	93,568,000	2.50
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	3,600	20,993.91	75,578,076	25,255.00	90,918,000	2.43
日本	株式	T&Dホールディングス	保険業	33,800	2,391.80	80,842,990	2,240.50	75,728,900	2.03
日本	株式	第一生命ホールディングス	保険業	24,800	2,771.74	68,739,259	2,992.00	74,201,600	1.98
日本	株式	三菱重工業	機械	8,800	7,171.72	63,111,136	8,241.00	72,520,800	1.94
日本	株式	キーエンス	電気機器	1,100	58,158.60	63,974,465	62,120.00	68,332,000	1.83
日本	株式	村田製作所	電気機器	22,300	2,735.53	61,002,319	2,993.00	66,743,900	1.79
日本	株式	SMC	機械	800	76,283.85	61,027,080	75,760.00	60,608,000	1.62
日本	株式	日立製作所	電気機器	5,600	8,915.58	49,927,248	10,170.00	56,952,000	1.52
日本	株式	関西電力	電気・ガス業	30,400	1,884.53	57,289,887	1,872.00	56,908,800	1.52
日本	株式	鹿島建設	建設業	24,100	2,381.98	57,405,813	2,356.50	56,791,650	1.52
日本	株式	パンダイナムコホールディングス	その他製品	20,000	3,159.21	63,184,204	2,826.50	56,530,000	1.51
日本	株式	ニデック	電気機器	9,900	7,388.56	73,146,802	5,695.00	56,380,500	1.51
日本	株式	三越伊勢丹ホールディングス	小売業	36,700	1,593.41	58,478,147	1,534.00	56,297,800	1.51
日本	株式	三井不動産	不動産業	16,200	2,861.00	46,348,200	3,458.00	56,019,600	1.50
日本	株式	日本製紙	パルプ・紙	44,200	1,190.35	52,613,892	1,264.00	55,868,800	1.49
日本	株式	三菱地所	不動産業	28,700	1,730.32	49,660,352	1,943.00	55,764,100	1.49

日本	株式	マキタ	機械	14,300	3,991.00	57,071,416	3,890.00	55,627,000	1.49
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	9,600	5,741.36	55,117,098	5,767.00	55,363,200	1.48
日本	株式	I N P E X	鉱業	29,000	1,896.15	54,988,541	1,904.50	55,230,500	1.48
日本	株式	三菱商事	卸売業	24,300	2,319.00	56,351,700	2,253.50	54,760,050	1.46
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	21,100	2,295.50	48,435,050	2,590.50	54,659,550	1.46
日本	株式	第一三共	医薬品	13,900	4,507.88	62,659,626	3,872.00	53,820,800	1.44
日本	株式	住友不動産	不動産業	12,800	3,575.41	45,765,248	4,194.00	53,683,200	1.44
日本	株式	三井物産	卸売業	9,900	5,304.38	52,513,362	5,298.00	52,450,200	1.40
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	35,500	1,475.62	52,384,510	1,466.00	52,043,000	1.39
日本	株式	KDDI	情報・通信業	11,000	4,526.02	49,786,304	4,486.00	49,346,000	1.32
日本	株式	りそなホールディングス	銀行業	61,800	724.80	44,792,640	716.50	44,279,700	1.18

(注1) 国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	1.03
		鉱業	1.48
		建設業	2.52
		食料品	2.47
		パルプ・紙	1.49
		化学	2.01
		医薬品	4.39
		石油・石炭製品	0.99
		ゴム製品	0.46
		ガラス・土石製品	2.02
		鉄鋼	0.99
		非鉄金属	1.00
		金属製品	1.01
		機械	6.45
		電気機器	15.67
		輸送用機器	4.76
		その他製品	2.55
		電気・ガス業	3.01
		陸運業	4.49
		情報・通信業	5.70
卸売業	4.83		
小売業	4.48		
銀行業	11.47		
証券、商品先物取引業	1.00		

	保険業	5.00
	その他金融業	2.00
	不動産業	4.43
	サービス業	0.99
	小計	98.69
合計		98.69

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

J-REIT・リサーチ マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資証券	日本	436,985,518,100	96.84
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	14,255,809,181	3.16
合計(純資産総額)		451,241,327,281	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率 (%)
日本	投資証券	KDX不動産投資法人	250,540	147,951.89	37,067,866,520	160,800	40,286,832,000	8.93
日本	投資証券	平和不動産リート投資法人	193,720	147,512.67	28,576,155,443	134,600	26,074,712,000	5.78
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人	325,660	70,922.92	23,096,758,127	77,100	25,108,386,000	5.56
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人	168,110	153,341.55	25,778,247,970	149,200	25,082,012,000	5.56
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人	66,052	352,452.66	23,280,203,098	350,000	23,118,200,000	5.12
日本	投資証券	NTT都市開発リート投資法人	144,987	133,270.67	19,322,514,631	124,700	18,079,878,900	4.01
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人	127,256	147,589.14	18,781,603,599	140,200	17,841,291,200	3.95
日本	投資証券	アクティビア・プロパティーズ投資法人	45,657	390,865.72	17,845,756,178	388,500	17,737,744,500	3.93
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人	69,618	276,170.04	19,226,405,844	251,700	17,522,850,600	3.88
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人	44,978	329,023.45	14,798,816,734	316,000	14,213,048,000	3.15
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人	132,975	108,919.61	14,483,585,139	104,300	13,869,292,500	3.07

日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人	79,997	151,295.83	12,103,212,512	152,000	12,159,544,000	2.69
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人	19,843	558,412.87	11,080,586,579	611,000	12,124,073,000	2.69
日本	投資証券	森トラストリート投資法人	154,986	74,098.6	11,484,245,619	72,500	11,236,485,000	2.49
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人	63,854	152,958.94	9,767,040,154	165,000	10,535,910,000	2.33
日本	投資証券	日本リート投資法人	30,461	329,581.38	10,039,378,416	336,000	10,234,896,000	2.27
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人	15,215	612,295.48	9,316,075,728	665,000	10,117,975,000	2.24
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	30,987	288,591.59	8,942,587,599	317,000	9,822,879,000	2.18
日本	投資証券	GLP投資法人	61,972	142,465.47	8,828,870,106	140,500	8,707,066,000	1.93
日本	投資証券	いちごオフィスリート投資法人	102,730	84,118.31	8,641,473,986	82,500	8,475,225,000	1.88
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人	56,070	147,146.44	8,250,500,890	144,100	8,079,687,000	1.79
日本	投資証券	グローバル・ワン不動産投資法人	72,847	105,991.02	7,721,127,833	109,500	7,976,746,500	1.77
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人	13,384	546,855.23	7,319,110,398	584,000	7,816,256,000	1.73
日本	投資証券	Oneリート投資法人	29,329	240,090.72	7,041,620,726	265,200	7,778,050,800	1.72
日本	投資証券	東急リアル・エステート投資法人	39,990	196,590.7	7,861,662,093	170,400	6,814,296,000	1.51
日本	投資証券	三菱地所物流リート投資法人	17,573	400,222.16	7,033,104,098	374,500	6,581,088,500	1.46
日本	投資証券	CREロジスティクスファンド投資法人	37,850	177,051.61	6,701,403,438	155,300	5,878,105,000	1.30
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人	34,030	171,924.88	5,850,603,666	166,500	5,665,995,000	1.26
日本	投資証券	ヘルスケア&メディカル投資法人	40,130	171,300	6,874,269,000	139,800	5,610,174,000	1.24
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人	12,711	482,943.64	6,138,696,608	433,000	5,503,863,000	1.22

(注1) 国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率 (%)
投資証券	96.84
合計	96.84

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
国債証券	アメリカ	138,828,155,278	45.99
	フランス	25,137,414,172	8.33
	イタリア	22,555,698,209	7.47
	中国	22,192,630,962	7.35
	ドイツ	19,616,876,170	6.50
	イギリス	15,617,157,420	5.17
	スペイン	14,722,033,558	4.88
	カナダ	5,945,031,157	1.97
	ベルギー	5,358,708,128	1.78
	オランダ	4,549,218,529	1.51
	オーストラリア	4,245,766,262	1.41
	オーストリア	3,582,221,297	1.19
	メキシコ	2,700,465,553	0.89
	アイルランド	1,759,172,154	0.58
	フィンランド	1,583,609,641	0.52
	ポーランド	1,522,256,383	0.50
	マレーシア	1,491,873,985	0.49
	シンガポール	1,266,874,133	0.42
	イスラエル	888,889,820	0.29
	デンマーク	844,917,398	0.28
ニュージーランド	730,448,334	0.24	
スウェーデン	637,896,631	0.21	
ノルウェー	539,822,201	0.18	
	小計	296,317,137,375	98.16
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	5,551,829,720	1.84
合計(純資産総額)		301,868,967,095	100.00

(注1) 国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	買建	アメリカ	1,057,010,248	0.35
	買建	ドイツ	1,031,283,830	0.34

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

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

資産の種類	買建 ／ 売建	国／地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	買建	—	2, 273, 903, 860	0. 75

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	利率 (%)	償還期限	投資比率 (%)
アメリカ	国債証券	T 4. 125% 11/15/32	14, 000, 000	14, 370. 29	2, 011, 841, 580	14, 462. 78	2, 024, 789, 452	4. 125	2032/11/15	0. 67
アメリカ	国債証券	T 3. 375% 05/15/33	13, 630, 000	13, 524. 72	1, 843, 419, 967	13, 657. 78	1, 861, 556, 202	3. 375	2033/5/15	0. 62
アメリカ	国債証券	T 2. 75% 08/15/32	12, 900, 000	13, 024. 24	1, 680, 128, 108	13, 029. 52	1, 680, 808, 502	2. 750	2032/8/15	0. 56
アメリカ	国債証券	T 2. 375% 05/15/27	11, 690, 000	13, 309. 58	1, 555, 890, 143	13, 470. 80	1, 574, 736, 862	2. 375	2027/5/15	0. 52
アメリカ	国債証券	T 3. 5% 02/15/33	11, 200, 000	13, 457. 94	1, 507, 289, 389	13, 799. 33	1, 545, 525, 943	3. 500	2033/2/15	0. 51
アメリカ	国債証券	T 1. 375% 11/15/31	12, 580, 000	11, 722. 99	1, 474, 752, 411	11, 810. 39	1, 485, 747, 637	1. 375	2031/11/15	0. 49
アメリカ	国債証券	T 1. 625% 05/15/26	10, 770, 000	13, 091. 00	1, 409, 900, 981	13, 375. 78	1, 440, 572, 355	1. 625	2026/5/15	0. 48
アメリカ	国債証券	T 1. 875% 02/15/32	11, 720, 000	12, 174. 94	1, 426, 903, 209	12, 229. 51	1, 433, 298, 956	1. 875	2032/2/15	0. 47
アメリカ	国債証券	T 4. 5% 07/15/26	10, 000, 000	14, 176. 54	1, 417, 654, 589	14, 313. 47	1, 431, 347, 254	4. 500	2026/7/15	0. 47
アメリカ	国債証券	T 3. 125% 08/15/25	10, 200, 000	13, 706. 58	1, 398, 071, 810	13, 894. 63	1, 417, 252, 343	3. 125	2025/8/15	0. 47
アメリカ	国債証券	T 0. 625% 08/15/30	11, 950, 000	11, 348. 89	1, 356, 192, 724	11, 521. 74	1, 376, 848, 933	0. 625	2030/8/15	0. 46
アメリカ	国債証券	T 2. 875% 05/15/28	10, 060, 000	13, 491. 33	1, 357, 228, 616	13, 600. 72	1, 368, 232, 565	2. 875	2028/5/15	0. 45
アメリカ	国債証券	T 2. 875% 05/15/32	10, 100, 000	13, 181. 32	1, 331, 313, 889	13, 182. 71	1, 331, 453, 784	2. 875	2032/5/15	0. 44
アメリカ	国債証券	T 4. 125% 08/31/30	9, 200, 000	13, 531. 43	1, 244, 892, 265	14, 388. 81	1, 323, 771, 414	4. 125	2030/8/31	0. 44
アメリカ	国債証券	T 0. 875% 11/15/30	11, 150, 000	11, 528. 95	1, 285, 477, 999	11, 675. 21	1, 301, 786, 232	0. 875	2030/11/15	0. 43
アメリカ	国債証券	T 0. 75% 04/30/26	9, 500, 000	12, 832. 84	1, 219, 120, 267	13, 107. 64	1, 245, 225, 851	0. 750	2026/4/30	0. 41
アメリカ	国債証券	T 2. 875% 11/30/25	9, 000, 000	13, 583. 85	1, 222, 547, 120	13, 811. 25	1, 243, 012, 521	2. 875	2025/11/30	0. 41
アメリカ	国債証券	T 2. 875% 05/15/52	10, 800, 000	11, 087. 07	1, 197, 403, 879	11, 400. 69	1, 231, 274, 976	2. 875	2052/5/15	0. 41
アメリカ	国債証券	T 1. 5% 11/30/24	8, 800, 000	13, 493. 24	1, 187, 405, 195	13, 747. 59	1, 209, 788, 742	1. 500	2024/11/30	0. 40
アメリカ	国債証券	T 0. 625% 12/31/27	9, 600, 000	12, 187. 68	1, 170, 017, 725	12, 467. 46	1, 196, 876, 778	0. 625	2027/12/31	0. 40
アメリカ	国債証券	T 1. 25% 09/30/28	9, 500, 000	12, 348. 35	1, 173, 093, 379	12, 568. 02	1, 193, 962, 055	1. 250	2028/9/30	0. 40
アメリカ	国債証券	T 2% 02/15/25	8, 460, 000	13, 548. 08	1, 146, 168, 347	13, 760. 83	1, 164, 166, 574	2. 000	2025/2/15	0. 39
アメリカ	国債証券	T 1. 125% 02/28/25	8, 500, 000	13, 332. 29	1, 133, 245, 244	13, 620. 11	1, 157, 709, 536	1. 125	2025/2/28	0. 38
アメリカ	国債証券	T 3. 875% 11/30/29	8, 130, 000	14, 060. 15	1, 143, 090, 457	14, 175. 24	1, 152, 447, 304	3. 875	2029/11/30	0. 38
アメリカ	国債証券	T 3. 125% 11/15/28	8, 400, 000	13, 607. 64	1, 143, 042, 314	13, 702. 93	1, 151, 046, 845	3. 125	2028/11/15	0. 38
アメリカ	国債証券	T 1. 25% 06/30/28	9, 000, 000	12, 379. 87	1, 114, 189, 028	12, 645. 86	1, 138, 127, 573	1. 250	2028/6/30	0. 38
アメリカ	国債証券	T 2. 875% 08/15/28	8, 220, 000	13, 270. 89	1, 090, 867, 305	13, 570. 80	1, 115, 520, 099	2. 875	2028/8/15	0. 37
アメリカ	国債証券	T 3. 625% 02/15/53	8, 350, 000	13, 545. 82	1, 131, 076, 740	13, 226. 20	1, 104, 387, 824	3. 625	2053/2/15	0. 37
アメリカ	国債証券	T 1. 25% 08/15/31	9, 230, 000	11, 662. 47	1, 076, 446, 019	11, 768. 56	1, 086, 238, 622	1. 250	2031/8/15	0. 36
フランス	国債証券	FRTR 5. 5% 04/25/29	5, 920, 000	17, 871. 22	1, 057, 976, 319	18, 272. 36	1, 081, 723, 989	5. 500	2029/4/25	0. 36

(注 1) 国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	98.16
合計	98.16

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	簿価金額 (現地通貨)	帳簿価額 (円)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	アメリカ	シカゴ商品取引所	US 5YR NOTE	買建	28	アメリカドル	3,019,726.92	428,287,869	3,043,250	431,624,147	0.14
	アメリカ	シカゴ商品取引所	US 10YR NOTE	買建	18	アメリカドル	2,005,495.72	284,439,458	2,032,031.34	288,203,005	0.10
	アメリカ	シカゴ商品取引所	US LONG BOND	買建	19	アメリカドル	2,297,490.69	325,853,104	2,377,375	337,183,096	0.11
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO-SCHATZ	買建	11	ユーロ	1,169,788.1	183,797,106	1,172,710	184,256,195	0.06
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO-BOBL FU	買建	15	ユーロ	1,782,261.5	280,028,927	1,794,900	282,014,688	0.09
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO-BUND	買建	26	ユーロ	3,549,464.6	557,691,878	3,596,060	565,012,947	0.19

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

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

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	買建	7,820,000.00	1,120,056,741	1,105,931,770	0.37
	カナダドル	買建	860,000.00	91,810,503	91,986,718	0.03
	ユーロ	買建	4,800,000.00	751,781,098	752,531,520	0.25
	イギリスポンド	買建	740,000.00	134,213,963	133,329,352	0.04
	オフショア人民元	買建	9,560,000.00	191,600,350	190,124,500	0.06

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

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

運用実績

当初設定日：2006年5月30日
作成基準日：2023年12月29日

四分法



基準価額・純資産の推移



※基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しております。
※上記グラフは作成基準日以前の直近10年間を表示しております。

基準価額 10,585円
純資産総額 114.99億円

分配の推移

(1万口当たり、税引前)

決算期	分配金
2023年8月	10円
2023年9月	510円
2023年10月	10円
2023年11月	10円
2023年12月	210円
直近1年間 分配金合計額	920円
設定来 分配金合計額	6,374円

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

主要な資産の状況

投資信託証券	投資比率
ダイワFOFs 用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	19.5%
大和住銀/T.ロウ・プライスFOFs 用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)	19.1%
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	11.1%
GIM FOFs 用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)	10.2%
外国債券インデックス マザーファンド	10.0%
ジャパン・グロース マザーファンド	9.9%
ノムラFOFs 用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	9.3%
J-REIT・リサーチ マザーファンド	9.3%

※投資比率は純資産総額に対する比率です。

年間収益率の推移(暦年ベース)



※収益率は分配金(税引前)を再投資したもとして計算しております。
※ファンドには、ベンチマークはありません。

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

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

<申込手続>

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

<申込コース>

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

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

<申込みの受付>

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

<申込単位>

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

<申込価額>

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。

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

<申込手数料>

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

<申込代金の支払い>

販売会社が定める期日までにお支払いください。

<受付不可日>

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

ニューヨークの取引所の休業日

ロンドンの取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

ロンドンの銀行の休業日

<申込受付の中止等>

収益分配金を再投資する場合を除き、取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所及び金融商品取引法第2条第17項に規定する取引所金融商品市場並びに金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）における取引

の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

<その他>

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

<問い合わせ先>

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

(照会先)

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。)

2【換金（解約）手続等】

<一部解約手続>

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

<一部解約の受付>

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

<一部解約単位>

販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

<解約価額>

一部解約の実行の請求受付日の翌々営業日の基準価額から、当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た解約時における信託財産留保額を控除した価額（以下「解約価額」といいます。）とします。

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

<一部解約代金の支払い>

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

<受付不可日>

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

ニューヨークの取引所の休業日

ロンドンの取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

ロンドンの銀行の休業日

<一部解約受付の中止等>

委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること、及びすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

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

<一部解約の制限>

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

<その他>

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

<問い合わせ先>

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

(照会先)

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。)

3 【資産管理等の概要】

(1) 【資産の評価】

<基準価額の算出方法>

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

<基準価額の算出頻度>

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

<主要な投資対象資産の評価方法>

イ. 内国投資信託受益証券（マザーファンド受益証券を除きます。）の評価方法

計算日の前営業日の基準価額で評価します。

ロ. マザーファンド受益証券の評価方法

計算日の基準価額で評価します。

ハ. マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法

(イ) 国内上場株式、国内上場投信（J-REITを含みます。）

原則として計算日の金融商品取引所の最終相場で評価します。

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

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

(ハ) 公社債等

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

a. 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）

b. 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除きます。）

c. 価格情報会社の提供する価額

※外国の公社債については、計算日に知りうる直近の日とします。

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

<基準価額の照会方法>

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

(照会先)

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。)

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします。(2006年5月30日設定)

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

(4) 【計算期間】

原則として、毎月15日から翌月14日までとします。

ただし、第1計算期間は2006年5月30日から2006年8月14日までとします。

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

(5) 【その他】

<投資信託契約の終了(償還)と手続き>

(1) 投資信託契約の終了(ファンドの繰上償還)

- ① 委託会社は、以下の場合には法令及び投資信託契約に定める手続きに従い、受託会社と合意のうえ、この投資信託契約を解約し信託を終了(繰上償還)させることができます。
 - ・ 受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合
 - ・ 投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認める場合
 - ・ やむを得ない事情が発生した場合
- ② 委託会社は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、ファンドを繰上償還させます。
- ③ 委託会社は、監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したとき又は業務を廃止したときは、原則として、ファンドを繰上償還させます。
- ④ 委託会社は、上記の場合においてファンドを繰上償還させる場合は、あらかじめ、その旨を監督官庁に届け出ます。

(2) 投資信託契約の終了(ファンドの繰上償還)における公告等の手続き

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

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

告を行いません。

- ⑤ファンドの繰上償還において、上記②から④までの規定は、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記②の一定の期間が一月を下らずにその公告及び書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

<投資信託約款の変更と重大な投資信託約款の変更手続き>

(1)投資信託約款の変更

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

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

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

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

(2)重大な投資信託約款の変更における公告等の手続き

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

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

<受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い>

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

- ②委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

<反対者の買取請求権>

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

<運用報告書>

委託会社は、毎年 5 月及び 11 月の決算時並びに償還時に交付運用報告書及び運用報告書（全体版）を作成し、交付運用報告書を販売会社を通じて知れている受益者に対して交付します。

<関係法人との契約の更改手続き>

- ・委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

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

<公告>

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

<混蔵寄託>

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

<投資信託財産の登記等及び記載等の留保等>

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

4 【受益者の権利等】

(1) 収益分配金に対する請求権

- ①受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。
- ②収益分配金は、毎計算期間終了日（決算日）において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。
- ③上記②の規定にかかわらず、収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎決算日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。この場合、販売会社は、分配金再投資に関する契約に基づき、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、振替口座簿に記載又は記録されます。
- ④上記②に規定する収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。
- ⑤受益者が収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

(2) 償還金に対する請求権

- ①受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。
- ②償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者としてとします。）に、原則として償還日から起算して5営業日までに支払いを開始します。
- ③償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。
- ④受益者が償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

(3) 換金（解約）請求権

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

詳細につきましては、上記「2 換金（解約）手続等」をご参照ください。

(4) 帳簿閲覧・謄写請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。

(3)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35特定期間(2023年5月16日から2023年11月14日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

2024年1月25日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 山田信之
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている財産四分法ファンド（毎月決算型）の2023年5月16日から2023年11月14日までの特定期間の財務諸表、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、財産四分法ファンド（毎月決算型）の2023年11月14日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

1 【財務諸表】

【財産四分法ファンド（毎月決算型）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第 34 特定期間 (2023 年 5 月 15 日現在)	第 35 特定期間 (2023 年 11 月 14 日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	123,872,807	161,891,054
投資信託受益証券	6,826,828,690	6,831,108,114
親投資信託受益証券	4,748,794,666	4,638,253,892
流動資産合計	11,699,496,163	11,631,253,060
資産合計	11,699,496,163	11,631,253,060
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	11,155,093	10,873,928
未払解約金	20,829,048	12,577,617
未払受託者報酬	540,492	496,577
未払委託者報酬	10,053,159	9,236,351
未払利息	108	65
その他未払費用	54,039	49,654
流動負債合計	42,631,939	33,234,192
負債合計	42,631,939	33,234,192
純資産の部		
元本等		
元本	11,155,093,627	10,873,928,631
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	501,770,597	724,090,237
(分配準備積立金)	985,017,239	903,786,139
元本等合計	11,656,864,224	11,598,018,868
純資産合計	11,656,864,224	11,598,018,868
負債純資産合計	11,699,496,163	11,631,253,060

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第 34 特定期間 自 2022 年 11 月 15 日 至 2023 年 5 月 15 日	第 35 特定期間 自 2023 年 5 月 16 日 至 2023 年 11 月 14 日
営業収益		
受取配当金	96,031,826	98,901,870
受取利息	283	394
有価証券売買等損益	164,733,290	930,279,926
営業収益合計	260,765,399	1,029,182,190
営業費用		
支払利息	25,720	40,649
受託者報酬	3,154,431	3,256,976
委託者報酬	58,672,451	60,579,656
その他費用	315,377	325,639
営業費用合計	62,167,979	64,202,920
営業利益又は営業損失 (△)	198,597,420	964,979,270
経常利益又は経常損失 (△)	198,597,420	964,979,270
当期純利益又は当期純損失 (△)	198,597,420	964,979,270
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 (△)	803,634	3,219,208
期首剰余金又は期首欠損金 (△)	377,215,607	501,770,597
剰余金増加額又は欠損金減少額	274,036	7,341,518
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	274,036	7,341,518
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,885,730	25,061,012
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,885,730	25,061,012
分配金	67,627,102	721,720,928
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	501,770,597	724,090,237

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	(2) 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。
3. その他	受取配当金 投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。
	ファンドの計算期間 第 35 特定期間は前特定期間末日が休業日のため、2023 年 5 月 16 日から 2023 年 11 月 14 日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	第 34 特定期間 (2023 年 5 月 15 日現在)	第 35 特定期間 (2023 年 11 月 14 日現在)
1. 特定期間の末日における受益権の総数	11,155,093,627 口	10,873,928,631 口
2. 特定期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額	1 口当たり純資産額 (1 万口当たり純資産額) 1.0450 円 (10,450 円)	1 口当たり純資産額 (1 万口当たり純資産額) 1.0666 円 (10,666 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 34 特定期間 自 2022 年 11 月 15 日 至 2023 年 5 月 15 日			第 35 特定期間 自 2023 年 5 月 16 日 至 2023 年 11 月 14 日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
第 197 期 自 2022 年 11 月 15 日 至 2022 年 12 月 14 日			第 203 期 自 2023 年 5 月 16 日 至 2023 年 6 月 14 日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	22,498,177 円	費用控除後の配当等収益額	A	24,043,409 円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	82,614,616 円
収益調整金額	C	116,939,999 円	収益調整金額	C	115,217,914 円
分配準備積立金額	D	940,329,716 円	分配準備積立金額	D	977,251,889 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,079,767,892 円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,199,127,828 円
当ファンドの期末残存口数	F	11,375,902,607 口	当ファンドの期末残存口数	F	11,067,359,919 口
1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	949 円	1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,083 円
1 万口当たり分配金額	H	10 円	1 万口当たり分配金額	H	110 円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	11,375,902 円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	121,740,959 円
第 198 期 自 2022 年 12 月 15 日 至 2023 年 1 月 16 日			第 204 期 自 2023 年 6 月 15 日 至 2023 年 7 月 14 日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	11,066,595 円	費用控除後の配当等収益額	A	15,399,294 円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	4,703,030 円
収益調整金額	C	116,694,634 円	収益調整金額	C	116,657,384 円
分配準備積立金額	D	947,737,346 円	分配準備積立金額	D	956,956,742 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,075,498,575 円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,093,716,450 円

当ファンドの期末残存口数	F	11,332,270,055口
1万円当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	949円
1万円当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	11,332,270円

第199期

自 2023年 1月 17日
至 2023年 2月 14日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	20,393,474円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円
収益調整金額	C	116,593,478円
分配準備積立金額	D	943,983,387円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,080,970,339円
当ファンドの期末残存口数	F	11,292,911,910口
1万円当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	957円
1万円当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	11,292,911円

第200期

自 2023年 2月 15日
至 2023年 3月 14日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	16,494,391円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円
収益調整金額	C	116,285,629円
分配準備積立金額	D	949,400,630円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,082,180,650円
当ファンドの期末残存口数	F	11,249,495,591口
1万円当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	961円
1万円当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	11,249,495円

第201期

自 2023年 3月 15日
至 2023年 4月 14日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	40,254,249円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円
収益調整金額	C	116,240,078円
分配準備積立金額	D	952,105,678円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,108,600,005円
当ファンドの期末残存口数	F	11,221,431,380口
1万円当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	987円
1万円当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	11,221,431円

第202期

自 2023年 4月 15日
至 2023年 5月 15日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	20,962,806円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円
収益調整金額	C	115,871,692円
分配準備積立金額	D	975,209,526円

当ファンドの期末残存口数	F	11,026,861,802口
1万円当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	991円
1万円当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	11,026,861円

第205期

自 2023年 7月 15日
至 2023年 8月 14日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	21,744,145円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	321,890,117円
収益調整金額	C	116,237,493円
分配準備積立金額	D	960,576,172円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,420,447,927円
当ファンドの期末残存口数	F	10,965,290,727口
1万円当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,295円
1万円当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	10,965,290円

第206期

自 2023年 8月 15日
至 2023年 9月 14日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	25,690,571円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	131,288,763円
収益調整金額	C	115,826,495円
分配準備積立金額	D	1,286,185,353円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,558,991,182円
当ファンドの期末残存口数	F	10,905,699,460口
1万円当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,429円
1万円当たり分配金額	H	510円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	556,190,672円

第207期

自 2023年 9月 15日
至 2023年 10月 16日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	25,747,841円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円
収益調整金額	C	121,875,303円
分配準備積立金額	D	882,812,757円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,030,435,901円
当ファンドの期末残存口数	F	10,923,218,608口
1万円当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	943円
1万円当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	10,923,218円

第208期

自 2023年 10月 17日
至 2023年 11月 14日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	21,163,952円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円
収益調整金額	C	121,568,087円
分配準備積立金額	D	893,496,115円

当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,112,044,024 円
当ファンドの期末残存口数	F	11,155,093,627 口
1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	996 円
1 万口当たり分配金額	H	10 円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	11,155,093 円

当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,036,228,154 円
当ファンドの期末残存口数	F	10,873,928,631 口
1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	952 円
1 万口当たり分配金額	H	10 円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	10,873,928 円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	第 35 特定期間 自 2023 年 5 月 16 日 至 2023 年 11 月 14 日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	第 35 特定期間 (2023 年 11 月 14 日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	第 34 特定期間 自 2022 年 11 月 15 日 至 2023 年 5 月 15 日	第 35 特定期間 自 2023 年 5 月 16 日 至 2023 年 11 月 14 日
----	--	--

投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	11,457,504,316 円	11,155,093,627 円
期中追加設定元本額	15,931,420 円	102,911,898 円
期中一部解約元本額	318,342,109 円	384,076,894 円

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第 34 特定期間 (2023 年 5 月 15 日現在)	第 35 特定期間 (2023 年 11 月 14 日現在)
	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	60,685,007	155,357,890
親投資信託受益証券	165,661,392	94,976,490
合計	226,346,399	250,334,380

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	ノムラ FOFs 用世界好配当株ファンド (適格機関投資家専用)	536,600,612	1,133,729,773	
	ダイワ FOFs 用外債ソブリン・オープン (適格機関投資家専用)	2,644,498,935	2,265,013,337	
	大和住銀/T. ロウ・プライス FOFs 用新興国債券ファンド (適格機関投資家専用)	2,192,309,786	2,275,398,326	
	G I M F O F s 用新興国ソブリン・オープン F (適格機関投資家専用)	1,548,610,197	1,156,966,678	
投資信託受益証券合計		6,922,019,530	6,831,108,114	
親投資信託受益証券	J-R E I T ・リサーチ マザーファンド	287,565,384	1,084,955,437	
	ジャパン・グロース マザーファンド	287,979,559	1,115,488,821	
	キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	246,429,649	1,284,687,046	
	外国債券インデックス マザーファンド	341,382,731	1,153,122,588	
親投資信託受益証券合計		1,163,357,323	4,638,253,892	
合計			11,469,362,006	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第 2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

ジャパン・グロース マザーファンド

貸借対照表

	2023年11月14日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	53,484,989
株式	2,620,993,300
未収入金	27,706,915
未収配当金	15,348,300
流動資産合計	2,717,533,504
資産合計	2,717,533,504
負債の部	
流動負債	
未払金	26,500,564
未払解約金	100,113
未払利息	21
その他未払費用	1
流動負債合計	26,600,699
負債合計	26,600,699
純資産の部	
元本等	
元本	694,705,840
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	1,996,226,965
元本等合計	2,690,932,805
純資産合計	2,690,932,805
負債純資産合計	2,717,533,504

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2023年11月14日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。

	時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 株式は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

	2023年11月14日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数		694,705,840 口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	3.8735 円 (38,735 円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	2023年11月14日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理(流動性リスク管理等を含む)と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2023年11月14日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
----------------------------	---

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2023年11月14日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2023年5月16日
期首元本額	778,092,196円
期中追加設定元本額	9,166,824円
期中一部解約元本額	92,553,180円
期末元本額	694,705,840円
期末元本額の内訳	
ジャパン・グロス・ファンド	402,625,586円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	287,979,559円
ジャパン・グロス・ファンドV A 1 (適格機関投資家専用)	4,100,695円

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2023年11月14日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式	△7,345,689	
合計	△7,345,689	

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

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
日揮ホールディングス	20,800	1,600.50	33,290,400	
寿スピリッツ	23,500	2,359.00	55,436,500	

キッコーマン	6,000	9,651.00	57,906,000	
クラレ	16,700	1,564.50	26,127,150	
大阪ソーダ	3,000	8,760.00	26,280,000	
信越化学工業	11,400	4,826.00	55,016,400	
トリケミカル研究所	21,600	3,385.00	73,116,000	
日本ペイントホールディングス	19,700	1,040.00	20,488,000	
富士フイルムホールディングス	2,400	8,407.00	20,176,800	
ニフコ	5,500	3,863.00	21,246,500	
ロート製薬	14,100	3,296.00	46,473,600	
第一三共	11,800	4,034.00	47,601,200	
太平洋セメント	9,500	2,806.00	26,657,000	
MARUWA	3,500	27,990.00	97,965,000	
住友金属鉱山	6,700	4,242.00	28,421,400	
芝浦機械	10,200	3,495.00	35,649,000	
ディスコ	1,200	30,190.00	36,228,000	
ダイフク	17,300	2,552.00	44,149,600	
三菱重工業	5,100	8,470.00	43,197,000	
イビデン	6,700	7,153.00	47,925,100	
日立製作所	7,900	9,951.00	78,612,900	
オムロン	4,600	5,917.00	27,218,200	
ソニーグループ	9,300	12,590.00	117,087,000	
TDK	6,700	6,297.00	42,189,900	
日本電波工業	21,600	1,186.00	25,617,600	
アドバンテスト	6,100	4,463.00	27,224,300	
キーエンス	1,200	59,770.00	71,724,000	
シスメックス	2,200	7,636.00	16,799,200	
エンプラス	2,800	10,300.00	28,840,000	
ローム	10,400	2,553.50	26,556,400	
村田製作所	18,000	2,894.00	52,092,000	
東京エレクトロン	3,600	23,230.00	83,628,000	
川崎重工業	5,400	3,384.00	18,273,600	
スズキ	11,400	6,415.00	73,131,000	
バンダイナムコホールディングス	16,400	3,053.00	50,069,200	
富士急行	6,000	4,215.00	25,290,000	
鴻池運輸	13,400	1,909.00	25,580,600	
コーエーテクモホールディングス	12,100	1,922.00	23,256,200	

SHIFT	1,800	32,270.00	58,086,000	
野村総合研究所	9,000	4,043.00	36,387,000	
ラクスル	15,700	1,364.00	21,414,800	
オービック	1,400	22,185.00	31,059,000	
東映アニメーション	500	15,260.00	7,630,000	
ANYCOLOR	4,300	3,545.00	15,243,500	
USEN-NEXT HOLDINGS	4,000	3,465.00	13,860,000	
KADOKAWA	26,400	2,682.50	70,818,000	
東宝	15,300	5,052.00	77,295,600	
コナミグループ	6,700	7,801.00	52,266,700	
伊藤忠商事	5,200	5,930.00	30,836,000	
三菱商事	8,800	7,122.00	62,673,600	
加賀電子	5,100	6,140.00	31,314,000	
J. フロント リテイリング	27,900	1,448.00	40,399,200	
ZOZO	14,700	2,974.50	43,725,150	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	24,200	3,249.00	78,625,800	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	77,200	1,284.00	99,124,800	
三井住友フィナンシャルグループ	10,500	7,156.00	75,138,000	
第一生命ホールディングス	8,400	3,117.00	26,182,800	
SREホールディングス	9,900	2,442.00	24,175,800	
リクルートホールディングス	5,200	4,424.00	23,004,800	
リログループ	21,000	1,519.50	31,909,500	
ダイセキ	3,300	4,025.00	13,282,500	
合 計	682,300		2,620,993,300	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

キャッシュフロー経営評価 マザーファンド

貸借対照表

	2023年11月14日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	22,370,521
株式	3,680,955,010
未収入金	27,066,249
未収配当金	34,175,058
流動資産合計	3,764,566,838
資産合計	3,764,566,838
負債の部	
流動負債	
未払金	4,205,271
未払解約金	295,888
未払利息	9
流動負債合計	4,501,168
負債合計	4,501,168
純資産の部	
元本等	
元本	721,257,215
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	3,038,808,455
元本等合計	3,760,065,670
純資産合計	3,760,065,670
負債純資産合計	3,764,566,838

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2023年11月14日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 株式は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

		2023年11月14日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数		721,257,215 口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1 口当たり純資産額 (1 万口当たり純資産額)	5.2132 円 (52,132 円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

		2023年11月14日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。	
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。	

2. 金融商品の時価等に関する事項

		2023年11月14日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2023年11月14日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2023年5月16日
期首元本額	767,109,688円
期中追加設定元本額	48,971,117円
期中一部解約元本額	94,823,590円
期末元本額	721,257,215円
期末元本額の内訳	
キャッシュフロー経営評価オープン	469,935,591円
財産四分法ファンド（毎月決算型）	246,429,649円
キャッシュフロー経営評価オープンVA1（適格機関投資家専用）	4,891,975円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2023年11月14日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	116,709,156
合計	116,709,156

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

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
ニッセイ	54,000	711.30	38,410,200	
I N P E X	16,700	2,084.00	34,802,800	
鹿島建設	24,100	2,330.00	56,153,000	
大和ハウス工業	8,800	4,242.00	37,329,600	
明治ホールディングス	9,800	3,345.00	32,781,000	
日本ハム	4,100	4,309.00	17,666,900	
日清オイリオグループ	8,200	4,240.00	34,768,000	
日本製紙	40,700	1,287.00	52,380,900	
レゾナック・ホールディングス	14,400	2,625.50	37,807,200	
堺化学工業	100	1,844.00	184,400	
三菱ケミカルグループ	100	964.00	96,400	
日本ゼオン	14,100	1,344.50	18,957,450	
アステラス製薬	18,500	1,755.50	32,476,750	

塩野義製薬	5,200	7,056.00	36,691,200	
日本新薬	3,200	5,480.00	17,536,000	
エーザイ	4,200	7,829.00	32,881,800	
第一三共	13,900	4,034.00	56,072,600	
E N E O S ホールディングス	58,500	563.00	32,935,500	
住友ゴム工業	23,000	1,788.50	41,135,500	
住友大阪セメント	5,100	3,593.00	18,324,300	
太平洋セメント	13,300	2,806.00	37,319,800	
ノリタケカンパニーリミテド	100	6,650.00	665,000	
T O T O	4,700	3,818.00	17,944,600	
J F E ホールディングス	17,800	2,179.50	38,795,100	
三菱マテリアル	7,600	2,419.00	18,384,400	
住友金属鉱山	4,400	4,242.00	18,664,800	
S M C	800	76,210.00	60,968,000	
T H K	13,300	2,879.00	38,290,700	
マキタ	14,300	3,728.00	53,310,400	
三菱重工業	8,800	8,470.00	74,536,000	
日立製作所	5,600	9,951.00	55,725,600	
安川電機	3,500	5,471.00	19,148,500	
ニデック	8,200	5,618.00	46,067,600	
オムロン	9,500	5,917.00	56,211,500	
富士通	2,800	19,495.00	54,586,000	
ソニーグループ	2,800	12,590.00	35,252,000	
T D K	6,000	6,297.00	37,782,000	
アドバンテスト	9,000	4,463.00	40,167,000	
キーエンス	1,100	59,770.00	65,747,000	
ファナック	15,800	3,798.00	60,008,400	
太陽誘電	14,800	3,756.00	55,588,800	
村田製作所	22,300	2,894.00	64,536,200	
東京エレクトロン	3,300	23,230.00	76,659,000	
デンソー	21,600	2,385.50	51,526,800	
日産自動車	53,000	594.30	31,497,900	
トヨタ自動車	21,100	2,843.50	59,997,850	
本田技研工業	35,500	1,599.50	56,782,250	
スズキ	8,600	6,415.00	55,169,000	
パンダイナムコホールディングス	17,700	3,053.00	54,038,100	

オカムラ	15,900	2,149.00	34,169,100
関西電力	27,600	1,934.00	53,378,400
東北電力	38,700	940.30	36,389,610
九州電力	18,000	1,009.50	18,171,000
西日本旅客鉄道	6,400	5,854.00	37,465,600
東海旅客鉄道	11,000	3,509.00	38,599,000
鴻池運輸	18,800	1,909.00	35,889,200
S Gホールディングス	9,000	2,036.00	18,324,000
日本電信電話	414,000	174.80	72,367,200
K D D I	11,000	4,662.00	51,282,000
東宝	6,900	5,052.00	34,858,800
N T Tデータグループ	17,100	1,811.50	30,976,650
ソフトバンクグループ	5,300	5,726.00	30,347,800
伊藤忠商事	9,600	5,930.00	56,928,000
三井物産	9,900	5,647.00	55,905,300
三菱商事	9,500	7,122.00	67,659,000
ミスミグループ本社	7,500	2,378.00	17,835,000
三越伊勢丹ホールディングス	42,300	1,771.00	74,913,300
高島屋	17,200	2,080.00	35,776,000
松屋	36,000	900.00	32,400,000
めぶきフィナンシャルグループ	42,000	445.70	18,719,400
コンコルディア・フィナンシャルグループ	52,500	684.70	35,946,750
三菱U F J フィナンシャル・グループ	107,600	1,284.00	138,158,400
りそなホールディングス	73,800	808.50	59,667,300
三井住友フィナンシャルグループ	8,500	7,156.00	60,826,000
千葉銀行	33,300	1,109.50	36,946,350
ふくおかフィナンシャルグループ	10,200	3,579.00	36,505,800
みずほフィナンシャルグループ	13,800	2,553.50	35,238,300
第一生命ホールディングス	17,900	3,117.00	55,794,300
東京海上ホールディングス	10,500	3,499.00	36,739,500
T & Dホールディングス	30,100	2,630.50	79,178,050
クレディセゾン	15,500	2,449.50	37,967,250
オリックス	13,000	2,672.00	34,736,000
三井不動産	16,200	3,351.00	54,286,200
三菱地所	27,200	1,905.00	51,816,000
住友不動産	13,400	4,212.00	56,440,800

サイバーエージェント	22,500	809.70	18,218,250	
エイチ・アイ・エス	20,400	1,734.00	35,373,600	
合 計	1,934,100		3,680,955,010	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

J-REIT・リサーチ マザーファンド

貸借対照表

	2023年11月14日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	11,578,897,114
投資証券	461,010,308,200
未収入金	1,086,369,702
未収配当金	5,436,748,832
流動資産合計	479,112,323,848
資産合計	479,112,323,848
負債の部	
流動負債	
未払金	378,986,044
未払解約金	591,374,682
未払利息	4,688
その他未払費用	369
流動負債合計	970,365,783
負債合計	970,365,783
純資産の部	
元本等	
元本	126,729,220,185
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	351,412,737,880
元本等合計	478,141,958,065
純資産合計	478,141,958,065
負債純資産合計	479,112,323,848

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2023年11月14日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

	2023年11月14日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	126,729,220,185 口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 3.7729 円 (1万口当たり純資産額) (37,729 円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	2023年11月14日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理(流動性リスク管理等を含む)と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2023年11月14日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2023年11月14日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2023年5月16日
期首元本額	134,452,903,485円
期中追加設定元本額	3,946,005,879円
期中一部解約元本額	11,669,689,179円
期末元本額	126,729,220,185円
期末元本額の内訳	
J-REIT・リサーチ・オープン(毎月決算型)	108,709,447,215円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	287,565,384円
J-REIT・リサーチ・オープン(年2回決算型)	17,597,754,308円
J-REIT・リサーチ・オープン(奇数月決算型)	4,731,318円
私募J-REIT・リサーチファンド(適格機関投資家専用)	33,951,545円
SMTAM・FOFs用J-REIT・リサーチ・オープン(適格機関投資家専用)	95,770,415円

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2023年11月14日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
投資証券		3,932,585,520
合計		3,932,585,520

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

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資証券	サンケイリアルエステート投資法人	10,571	951,390,000	

S O S i L A物流リート投資法人	22,840	2,738,516,000	
日本アコモデーションファンド投資法人	655	400,860,000	
森ヒルズリート投資法人	130,746	18,199,843,200	
産業ファンド投資法人	15,663	2,136,433,200	
アドバンス・レジデンス投資法人	47,978	15,784,762,000	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	46,057	18,699,142,000	
G L P投資法人	63,692	8,776,757,600	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	33,757	10,768,483,000	
日本プロロジスリート投資法人	15,841	4,319,840,700	
星野リゾート・リート投資法人	950	576,650,000	
O n e リート投資法人	30,189	7,722,346,200	
イオンリート投資法人	13,804	1,968,450,400	
ヒューリックリート投資法人	169,480	25,659,272,000	
日本リート投資法人	33,351	11,522,770,500	
積水ハウス・リート投資法人	330,740	25,698,498,000	
ヘルスケア&メディカル投資法人	40,150	5,781,600,000	
野村不動産マスターファンド投資法人	65,604	11,087,076,000	
ラサールロジポート投資法人	83,587	12,604,919,600	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	9,166	4,280,522,000	
投資法人みらい	297	13,275,900	
三菱地所物流リート投資法人	16,873	6,403,303,500	
C R E ロジスティクスファンド投資法人	37,950	6,098,565,000	
アドバンス・ロジスティクス投資法人	31,168	3,905,350,400	
日本ビルファンド投資法人	23,733	14,666,994,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人	16,904	9,584,568,000	
日本都市ファンド投資法人	49,560	4,886,616,000	
オリックス不動産投資法人	36,890	6,337,702,000	
日本プライムリアルティ投資法人	68,162	23,924,862,000	
N T T 都市開発リート投資法人	146,097	18,758,854,800	
東急リアル・エステート投資法人	41,800	7,507,280,000	
グローバル・ワン不動産投資法人	75,177	8,457,412,500	
ユナイテッド・アーバン投資法人	53,500	8,115,950,000	
森トラストリート投資法人	158,396	11,721,304,000	
インヴィンシブル投資法人	67,257	3,981,614,400	
フロンティア不動産投資法人	13,591	6,156,723,000	
平和不動産リート投資法人	191,070	27,036,405,000	

	日本ロジスティクスファンド投資法人	1,466	417,516,800	
	福岡リート投資法人	2,375	385,700,000	
	KDX不動産投資法人	253,460	40,731,022,000	
	いちごオフィスリート投資法人	110,390	9,272,760,000	
	大和証券オフィス投資法人	16,975	11,254,425,000	
	阪急阪神リート投資法人	8,200	1,165,220,000	
	スタートプロシード投資法人	10,582	2,143,913,200	
	大和ハウスリート投資法人	71,968	19,568,099,200	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	43,304	2,961,993,600	
	大和証券リビング投資法人	134,825	14,547,617,500	
	ジャパンエクセレント投資法人	10,054	1,327,128,000	
	合計	2,856,845	461,010,308,200	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

外国債券インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2023年11月14日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	476,595,213
コール・ローン	1,489,609,740
国債証券	295,996,254,784
派生商品評価勘定	13,390,718
未収入金	48,851,637
未収利息	2,347,774,016
前払費用	208,937,228
差入委託証拠金	203,820,598
流動資産合計	300,785,233,934
資産合計	300,785,233,934
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	112,049
前受金	11,655,518

前受収益	4,801
未払金	305,902
未払解約金	222,146,966
未払利息	603
その他未払費用	84
流動負債合計	234,225,923
負債合計	234,225,923
純資産の部	
元本等	
元本	88,977,678,124
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	211,573,329,887
元本等合計	300,551,008,011
純資産合計	300,551,008,011
負債純資産合計	300,785,233,934

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2023年11月14日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等で評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(1)先物取引</p> <p>債券先物取引</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>(1)派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>(2)為替予約取引による為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	2023年11月14日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数		88,977,678,124口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	3.3778円 (33,778円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	2023年11月14日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、債券先物取引及び為替予約取引を行っております。債券先物取引に係る主要なリスクは、債券価格の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。	
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。	

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2023年11月14日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>	
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2023年11月14日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2023年5月16日
期首元本額	88,550,411,509円
期中追加設定元本額	7,385,254,469円
期中一部解約元本額	6,957,987,854円
期末元本額	88,977,678,124円
期末元本額の内訳	
外国債券オープン (毎月決算型)	1,155,577,144円
グローバル・インカム&プラス (毎月決算型)	524,683,342円
財産四分法ファンド (毎月決算型)	341,382,731円
SBI資産設計オープン (資産成長型)	2,475,314,570円
SBI資産設計オープン (分配型)	9,227,584円
SMT グローバル債券インデックス・オープン	8,846,859,094円
世界経済インデックスファンド	18,878,063,814円
DCマイセクション25	1,976,750,249円
DCマイセクション50	1,774,977,591円
DCマイセクション75	1,362,255,594円
DC外国債券インデックス・オープン	2,255,713,647円
DCマイセクションS25	1,059,900,300円
DCマイセクションS50	965,850,398円
DCマイセクションS75	533,069,697円
DCターゲット・イヤーフンド2025	16,246,166円
DCターゲット・イヤーフンド2035	99,628,454円
DCターゲット・イヤーフンド2045	53,668,688円
DC世界経済インデックスファンド	13,761,778,091円
外国債券インデックス・オープン (SMA専用)	586,120,829円
マイセクション50VA1 (適格機関投資家専用)	1,007,600円
マイセクション75VA1 (適格機関投資家専用)	1,011,151円
外国債券インデックス・オープンVA1 (適格機関投資家専用)	15,970,993円
バランス30VA1 (適格機関投資家専用)	29,577,182円
バランス50VA1 (適格機関投資家専用)	51,554,161円
バランス25VA2 (適格機関投資家専用)	54,953,177円
バランス50VA2 (適格機関投資家専用)	53,617,983円
バランスA (25) VA1 (適格機関投資家専用)	862,086,242円
バランスB (37.5) VA1 (適格機関投資家専用)	383,613,604円
バランスC (50) VA1 (適格機関投資家専用)	1,562,555,181円
世界バランスVA1 (適格機関投資家専用)	52,388,370円
世界バランスVA2 (適格機関投資家専用)	31,095,201円
バランスD (35) VA1 (適格機関投資家専用)	366,251,125円
バランスE (25) VA1 (適格機関投資家専用)	134,406,357円
バランスF (25) VA1 (適格機関投資家専用)	181,002,539円
FOFs用外国債券オープン (適格機関投資家専用)	641,969,049円
グローバル債券ファンド・シリーズ1 (適格機関投資家専用)	1,501,637,826円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	631,367,705円
外国債券ファンド・シリーズ1	781,116,619円
分散投資コア戦略ファンドA	502,636,014円
分散投資コア戦略ファンドS	1,323,423,963円

DC世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	692,650,575 円
DC世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	4,391,537,715 円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	234,099,805 円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	104,718,674 円
SMT グローバル債券インデックス・オープン（為替ヘッジあり）	1,302,813,446 円
SMT インデックスバランス・オープン	176,195,463 円
SMT 世界経済インデックス・オープン	367,085,255 円
SMT 世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	485,573,175 円
SMT 世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	774,702,958 円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	7,696,401 円
グローバル経済コア	792,062,433 円
SBI資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	21,487,958 円
DCターゲット・イヤーフンド2055	2,595,310 円
DCターゲット・イヤーフンド（6資産・運用継続型）2030	53,091,144 円
DCターゲット・イヤーフンド（6資産・運用継続型）2040	71,396,127 円
DCターゲット・イヤーフンド（6資産・運用継続型）2050	35,154,809 円
DCターゲット・イヤーフンド（6資産・運用継続型）2060	42,769,215 円
My SMT グローバル債券インデックス（ノーロード）	382,268,694 円
10資産分散投資ファンド	26,122,257 円
グローバル10資産バランスファンド	1,807,085 円
FOFs用 外国債券インデックス・ファンドP（適格機関投資家専用）	12,285,365,974 円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	185,628,235 円
SMTAM9資産アロケーションファンド（適格機関投資家専用）	445,790,981 円
私募世界経済パッシブファンド（適格機関投資家専用）	126,298,235 円
ファンドラップ運用戦略F（中庸型）（適格機関投資家専用）	128,456,175 円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2023年11月14日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
国債証券		△6,340,803,061
合計		△6,340,803,061

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

（デリバティブ取引に関する注記）

債券関連

（2023年11月14日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引				
	買建	1,070,305,135	—	1,081,960,653	11,655,518
合計		1,070,305,135	—	1,081,960,653	11,655,518

（注）1. 時価の算定方法

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

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

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

通貨関連

(2023年11月14日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の 取引	為替予約取引 買建	1,159,027,208	—	1,160,650,359	1,623,151
	アメリカドル	584,177,661	—	584,501,193	323,532
	カナダドル	49,214,520	—	49,262,985	48,465
	ユーロ	360,044,204	—	360,793,038	748,834
	イギリスポンド	66,439,260	—	66,740,400	301,140
	オフショア人民 元	99,151,563	—	99,352,743	201,180
	合計	1,159,027,208	—	1,160,650,359	1,623,151

(注)時価の算定方法

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

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

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

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカドル	T 0.25% 05/31/25	3,900,000.00	3,617,554.66	
		T 0.25% 06/30/25	3,800,000.00	3,512,847.64	
		T 0.25% 07/31/25	5,200,000.00	4,790,296.88	
		T 0.25% 08/31/25	5,250,000.00	4,819,028.34	
		T 0.25% 09/30/25	3,000,000.00	2,745,468.75	
		T 0.25% 10/31/25	3,600,000.00	3,281,976.57	
		T 0.375% 01/31/26	8,000,000.00	7,243,281.28	
		T 0.375% 04/30/25	8,000,000.00	7,461,875.04	
		T 0.375% 07/31/27	5,500,000.00	4,693,154.29	
		T 0.375% 09/30/27	7,880,000.00	6,678,915.58	

T 0.375% 11/30/25	3,000,000.00	2,733,398.43
T 0.375% 12/31/25	4,000,000.00	3,635,234.36
T 0.5% 02/28/26	4,500,000.00	4,072,851.54
T 0.5% 03/31/25	7,220,000.00	6,770,865.24
T 0.5% 04/30/27	2,940,000.00	2,545,282.03
T 0.5% 05/31/27	3,500,000.00	3,020,117.17
T 0.5% 06/30/27	6,960,000.00	5,988,046.85
T 0.5% 08/31/27	4,660,000.00	3,983,116.77
T 0.5% 10/31/27	7,500,000.00	6,368,847.67
T 0.625% 03/31/27	7,500,000.00	6,543,750.00
T 0.625% 05/15/30	9,100,000.00	7,045,923.79
T 0.625% 07/31/26	8,000,000.00	7,155,624.96
T 0.625% 08/15/30	11,950,000.00	9,171,158.23
T 0.625% 11/30/27	2,500,000.00	2,127,490.22
T 0.625% 12/31/27	9,600,000.00	8,144,250.04
T 0.75% 01/31/28	8,500,000.00	7,227,822.25
T 0.75% 03/31/26	6,000,000.00	5,452,617.18
T 0.75% 04/30/26	9,500,000.00	8,601,582.05
T 0.75% 05/31/26	4,000,000.00	3,610,312.48
T 0.75% 08/31/26	1,830,000.00	1,637,349.60
T 0.75% 11/15/24	2,750,000.00	2,627,452.24
T 0.875% 06/30/26	8,000,000.00	7,231,875.04
T 0.875% 09/30/26	2,900,000.00	2,599,691.39
T 0.875% 11/15/30	11,150,000.00	8,668,907.24
T 1.125% 01/15/25	6,800,000.00	6,480,320.30
T 1.125% 02/15/31	4,080,000.00	3,216,107.81
T 1.125% 02/28/25	8,500,000.00	8,063,876.98
T 1.125% 02/29/28	8,000,000.00	6,899,531.28
T 1.125% 05/15/40	1,710,000.00	978,941.60
T 1.125% 08/15/40	5,200,000.00	2,951,710.94
T 1.125% 08/31/28	7,410,000.00	6,286,343.00
T 1.25% 03/31/28	8,480,000.00	7,334,206.22
T 1.25% 04/30/28	8,000,000.00	6,903,281.28
T 1.25% 05/15/50	5,550,000.00	2,598,960.93
T 1.25% 05/31/28	6,000,000.00	5,162,812.50
T 1.25% 06/30/28	9,000,000.00	7,725,058.56

T 1.25% 08/15/31	9,230,000.00	7,208,954.52	
T 1.25% 09/30/28	9,500,000.00	8,089,287.14	
T 1.25% 11/30/26	7,000,000.00	6,305,742.17	
T 1.25% 12/31/26	7,130,000.00	6,413,518.56	
T 1.375% 01/31/25	4,000,000.00	3,816,875.00	
T 1.375% 08/15/50	5,700,000.00	2,761,605.48	
T 1.375% 10/31/28	3,520,000.00	3,008,843.76	
T 1.375% 11/15/31	12,580,000.00	9,847,535.55	
T 1.375% 11/15/40	6,000,000.00	3,551,484.36	
T 1.375% 12/31/28	4,900,000.00	4,165,382.78	
T 1.5% 01/31/27	6,000,000.00	5,423,085.96	
T 1.5% 02/15/30	6,470,000.00	5,365,298.03	
T 1.5% 08/15/26	7,500,000.00	6,862,207.05	
T 1.5% 11/30/24	8,800,000.00	8,456,334.21	
T 1.5% 11/30/28	7,500,000.00	6,436,230.45	
T 1.625% 02/15/26	5,600,000.00	5,208,984.36	
T 1.625% 05/15/26	10,770,000.00	9,952,994.47	
T 1.625% 05/15/31	5,960,000.00	4,831,208.59	
T 1.625% 08/15/29	6,750,000.00	5,731,699.18	
T 1.625% 10/31/26	2,800,000.00	2,557,296.86	
T 1.625% 11/15/50	6,900,000.00	3,591,234.37	
T 1.625% 11/30/26	4,780,000.00	4,355,588.29	
T 1.75% 01/31/29	6,000,000.00	5,189,296.86	
T 1.75% 03/15/25	2,100,000.00	2,005,869.13	
T 1.75% 08/15/41	4,680,000.00	2,913,665.60	
T 1.75% 11/15/29	3,000,000.00	2,551,640.64	
T 1.875% 02/15/32	11,720,000.00	9,500,753.89	
T 1.875% 02/15/41	7,900,000.00	5,094,419.91	
T 1.875% 02/15/51	6,600,000.00	3,673,570.29	
T 1.875% 02/28/27	4,000,000.00	3,651,953.12	
T 1.875% 07/31/26	5,190,000.00	4,803,182.81	
T 1.875% 11/15/51	3,300,000.00	1,827,568.34	
T 1% 07/31/28	7,000,000.00	5,918,691.38	
T 1% 12/15/24	8,000,000.00	7,635,624.96	
T 2.125% 05/15/25	4,230,000.00	4,045,267.94	
T 2.125% 05/31/26	3,600,000.00	3,366,281.23	

T 2.25% 02/15/27	5,550,000.00	5,133,750.00	
T 2.25% 02/15/52	4,300,000.00	2,622,496.08	
T 2.25% 03/31/26	7,500,000.00	7,060,546.87	
T 2.25% 05/15/41	6,460,000.00	4,427,749.63	
T 2.25% 08/15/27	7,530,000.00	6,896,273.99	
T 2.25% 08/15/46	1,640,000.00	1,033,456.25	
T 2.25% 08/15/49	5,500,000.00	3,389,912.13	
T 2.25% 10/31/24	6,300,000.00	6,116,206.76	
T 2.25% 11/15/24	10,150,000.00	9,842,805.88	
T 2.25% 11/15/25	4,400,000.00	4,170,203.13	
T 2.25% 11/15/27	7,650,000.00	6,967,924.77	
T 2.25% 12/31/24	5,400,000.00	5,219,437.50	
T 2.375% 02/15/42	5,500,000.00	3,795,644.54	
T 2.375% 03/31/29	4,900,000.00	4,362,722.64	
T 2.375% 04/30/26	2,600,000.00	2,450,500.00	
T 2.375% 05/15/27	11,690,000.00	10,802,062.31	
T 2.375% 05/15/29	6,010,000.00	5,339,039.87	
T 2.375% 05/15/51	8,150,000.00	5,134,500.00	
T 2.375% 11/15/49	4,100,000.00	2,599,496.10	
T 2.5% 01/31/25	5,000,000.00	4,836,523.45	
T 2.5% 02/15/45	2,810,000.00	1,900,042.98	
T 2.5% 02/15/46	2,450,000.00	1,634,848.64	
T 2.5% 03/31/27	7,100,000.00	6,610,349.63	
T 2.5% 05/15/46	1,450,000.00	964,901.36	
T 2.625% 01/31/26	4,690,000.00	4,465,026.56	
T 2.625% 02/15/29	3,340,000.00	3,020,742.96	
T 2.625% 03/31/25	7,250,000.00	7,001,206.02	
T 2.625% 05/31/27	2,400,000.00	2,235,515.61	
T 2.625% 12/31/25	5,820,000.00	5,546,960.17	
T 2.75% 02/15/28	6,550,000.00	6,061,820.31	
T 2.75% 05/31/29	5,700,000.00	5,161,394.51	
T 2.75% 06/30/25	5,500,000.00	5,298,046.87	
T 2.75% 08/15/32	12,900,000.00	11,135,572.31	
T 2.75% 08/15/42	8,700,000.00	6,360,175.80	
T 2.75% 08/15/47	4,050,000.00	2,803,833.99	
T 2.75% 08/31/25	6,900,000.00	6,625,617.22	

T 2.75% 11/15/42	6,020,000.00	4,381,431.25
T 2.75% 11/15/47	3,050,000.00	2,109,742.18
T 2.875% 04/30/25	4,000,000.00	3,870,390.64
T 2.875% 04/30/29	3,300,000.00	3,012,023.45
T 2.875% 05/15/28	10,060,000.00	9,324,755.43
T 2.875% 05/15/32	10,100,000.00	8,837,894.50
T 2.875% 05/15/43	2,750,000.00	2,031,508.79
T 2.875% 05/15/49	6,080,000.00	4,292,218.73
T 2.875% 05/15/52	10,800,000.00	7,610,414.07
T 2.875% 05/31/25	3,820,000.00	3,692,641.81
T 2.875% 07/31/25	5,460,000.00	5,262,288.26
T 2.875% 08/15/28	8,220,000.00	7,588,729.64
T 2.875% 08/15/45	2,300,000.00	1,658,156.25
T 2.875% 11/15/46	1,240,000.00	884,880.46
T 2.875% 11/30/25	9,000,000.00	8,630,507.79
T 2% 02/15/25	8,460,000.00	8,126,061.29
T 2% 02/15/50	2,750,000.00	1,591,992.18
T 2% 08/15/25	3,450,000.00	3,272,648.43
T 2% 08/15/51	7,850,000.00	4,500,104.50
T 2% 11/15/26	3,220,000.00	2,970,198.45
T 2% 11/15/41	6,200,000.00	4,022,492.17
T 3.125% 02/15/42	1,050,000.00	821,789.06
T 3.125% 02/15/43	3,800,000.00	2,932,382.82
T 3.125% 05/15/48	5,580,000.00	4,140,861.30
T 3.125% 08/15/25	10,200,000.00	9,866,707.04
T 3.125% 08/15/44	1,840,000.00	1,399,801.56
T 3.125% 08/31/27	8,850,000.00	8,362,212.86
T 3.125% 08/31/29	7,150,000.00	6,580,094.73
T 3.125% 11/15/28	8,400,000.00	7,815,937.50
T 3.25% 05/15/42	4,150,000.00	3,294,143.54
T 3.25% 06/30/29	3,000,000.00	2,785,429.68
T 3.375% 05/15/33	7,800,000.00	7,045,593.75
T 3.375% 05/15/44	3,010,000.00	2,390,069.33
T 3.375% 08/15/42	2,300,000.00	1,854,689.45
T 3.375% 11/15/48	5,300,000.00	4,117,955.09
T 3.5% 01/31/30	4,000,000.00	3,742,500.00

T 3.5% 02/15/33	11,200,000.00	10,235,312.52
T 3.5% 02/15/39	770,000.00	662,560.93
T 3.5% 09/15/25	2,900,000.00	2,820,873.03
T 3.625% 02/15/44	2,400,000.00	1,987,171.87
T 3.625% 02/15/53	8,350,000.00	6,853,686.51
T 3.625% 05/15/53	1,300,000.00	1,067,523.44
T 3.625% 08/15/43	4,700,000.00	3,905,498.04
T 3.75% 04/15/26	2,800,000.00	2,727,539.05
T 3.75% 11/15/43	3,000,000.00	2,537,050.77
T 3.875% 01/15/26	6,500,000.00	6,356,162.08
T 3.875% 02/15/43	1,900,000.00	1,644,390.62
T 3.875% 08/15/40	1,450,000.00	1,281,918.94
T 3.875% 09/30/29	3,540,000.00	3,389,273.45
T 3.875% 11/30/29	8,130,000.00	7,776,218.00
T 3% 02/15/47	1,600,000.00	1,166,218.75
T 3% 02/15/48	1,000,000.00	725,234.38
T 3% 02/15/49	1,000,000.00	723,281.25
T 3% 05/15/42	2,450,000.00	1,872,096.67
T 3% 05/15/45	700,000.00	517,576.17
T 3% 05/15/47	3,210,000.00	2,336,340.81
T 3% 07/15/25	6,900,000.00	6,668,337.88
T 3% 08/15/48	3,250,000.00	2,352,822.25
T 3% 08/15/52	5,200,000.00	3,764,820.33
T 3% 09/30/25	4,200,000.00	4,046,765.60
T 3% 10/31/25	5,000,000.00	4,811,523.45
T 3% 11/15/44	2,800,000.00	2,079,546.86
T 3% 11/15/45	2,300,000.00	1,692,386.71
T 4.125% 08/31/30	9,200,000.00	8,898,125.00
T 4.125% 10/31/27	3,100,000.00	3,034,246.08
T 4.125% 11/15/32	14,000,000.00	13,447,656.31
T 4.25% 05/15/39	900,000.00	844,804.69
T 4.25% 10/15/25	6,900,000.00	6,800,542.98
T 4.25% 11/15/40	740,000.00	685,121.48
T 4.375% 02/15/38	1,000,000.00	965,039.06
T 4.375% 05/15/40	1,900,000.00	1,793,421.87
T 4.375% 05/15/41	650,000.00	609,463.86

	T 4.375% 08/15/26	6,000,000.00	5,928,515.64	
	T 4.375% 11/15/39	960,000.00	910,050.00	
	T 4.5% 02/15/36	1,090,000.00	1,081,058.59	
	T 4.5% 05/15/38	550,000.00	536,185.54	
	T 4.5% 08/15/39	1,700,000.00	1,638,275.39	
	T 4.625% 02/15/40	1,380,000.00	1,345,176.55	
	T 4.75% 02/15/41	750,000.00	737,958.98	
	T 4% 02/15/26	6,500,000.00	6,371,015.62	
	T 4% 02/28/30	6,200,000.00	5,963,988.25	
	T 4% 10/31/29	6,550,000.00	6,311,794.90	
	T 4% 11/15/52	7,800,000.00	6,863,542.99	
	T 5.0% 05/15/37	400,000.00	413,750.00	
	T 5.25% 11/15/28	1,300,000.00	1,331,230.47	
	T 5.375% 02/15/31	1,950,000.00	2,038,054.68	
	T 6.0% 02/15/26	1,700,000.00	1,737,253.90	
	T 6.125% 11/15/27	1,450,000.00	1,523,462.88	
	T 6.25% 05/15/30	1,050,000.00	1,140,767.57	
	アメリカドル 小計	1,093,900,000.00	939,329,482.90 (142,562,035,619)	
カナダドル	CAN 0.25% 03/01/26	2,280,000.00	2,076,109.79	
	CAN 0.5% 09/01/25	3,010,000.00	2,799,937.00	
	CAN 0.5% 12/01/30	1,910,000.00	1,515,275.29	
	CAN 1.25% 03/01/25	1,440,000.00	1,376,638.41	
	CAN 1.25% 03/01/27	1,880,000.00	1,713,810.08	
	CAN 1.25% 06/01/30	3,620,000.00	3,073,953.95	
	CAN 1.5% 04/01/25	1,460,000.00	1,396,180.71	
	CAN 1.5% 06/01/26	910,000.00	849,704.73	
	CAN 1.5% 06/01/31	3,970,000.00	3,356,100.71	
	CAN 1.5% 12/01/31	3,620,000.00	3,030,888.61	
	CAN 1.75% 12/01/53	2,890,000.00	1,909,544.61	
	CAN 1% 06/01/27	810,000.00	729,963.28	
	CAN 1% 09/01/26	1,530,000.00	1,400,627.71	
	CAN 2.25% 06/01/25	1,280,000.00	1,234,170.16	
	CAN 2.25% 06/01/29	240,000.00	221,144.88	
	CAN 2.5% 12/01/32	2,300,000.00	2,061,331.76	
	CAN 2.75% 06/01/33	320,000.00	292,090.14	

	CAN 2.75% 09/01/27	1,600,000.00	1,526,620.27
	CAN 2.75% 12/01/48	1,050,000.00	894,832.92
	CAN 2.75% 12/01/55	620,000.00	516,084.13
	CAN 2.75% 12/01/64	620,000.00	508,395.28
	CAN 2% 06/01/28	410,000.00	378,018.38
	CAN 2% 06/01/32	1,520,000.00	1,314,548.86
	CAN 2% 12/01/51	3,650,000.00	2,603,727.56
	CAN 3.25% 09/01/28	2,070,000.00	2,008,167.75
	CAN 3.25% 12/01/33	760,000.00	723,600.13
	CAN 3.5% 03/01/28	1,160,000.00	1,137,191.56
	CAN 3.5% 12/01/45	1,050,000.00	1,017,355.86
	CAN 3.75% 02/01/25	2,030,000.00	2,003,277.54
	CAN 3% 04/01/26	1,340,000.00	1,297,998.02
	CAN 3% 10/01/25	960,000.00	933,235.89
	CAN 3% 11/01/24	2,160,000.00	2,119,695.58
	CAN 4.0% 06/01/41	740,000.00	762,254.38
	CAN 5.75% 06/01/29	1,490,000.00	1,629,150.01
	CAN 5.75% 06/01/33	1,620,000.00	1,861,951.65
	CAN 5% 06/01/37	630,000.00	704,303.62
	カナダドル 小計	58,950,000.00	52,977,881.21 (5,825,447,817)
メキシコペソ	MBONO 10% 11/20/36	8,550,000.00	8,761,185.00
	MBONO 10% 12/05/24	21,760,000.00	21,565,476.91
	MBONO 5.5% 03/04/27	30,850,000.00	27,232,529.00
	MBONO 5.75% 03/05/26	46,850,000.00	42,731,455.38
	MBONO 5% 03/06/25	17,480,000.00	16,351,316.40
	MBONO 7.5% 05/26/33	20,330,000.00	17,625,093.50
	MBONO 7.5% 06/03/27	31,510,000.00	29,420,571.90
	MBONO 7.75% 05/29/31	39,030,000.00	35,125,048.50
	MBONO 7.75% 11/13/42	28,610,000.00	23,596,383.60
	MBONO 7.75% 11/23/34	8,850,000.00	7,712,598.00
	MBONO 8.5% 05/31/29	26,700,000.00	25,441,896.00
	MBONO 8.5% 11/18/38	21,430,000.00	19,324,716.80
	MBONO 8% 07/31/53	16,550,000.00	13,769,765.50
	MBONO 8% 11/07/47	24,600,000.00	20,590,446.00
	メキシコペソ 小計	343,100,000.00	309,248,482.49

			(2,664,732,323)
ユーロ	BGB 0.1% 06/22/30	1,260,000.00	1,038,444.12
	BGB 0.35% 06/22/32	1,370,000.00	1,074,656.77
	BGB 0.4% 06/22/40	510,000.00	303,466.32
	BGB 0.65% 06/22/71	440,000.00	162,058.16
	BGB 0.8% 06/22/25	2,060,000.00	1,981,512.35
	BGB 0.8% 06/22/27	1,510,000.00	1,398,827.00
	BGB 0.8% 06/22/28	1,600,000.00	1,453,163.20
	BGB 0.9% 06/22/29	1,630,000.00	1,454,483.23
	BGB 0% 10/22/27	780,000.00	694,562.70
	BGB 0% 10/22/31	1,670,000.00	1,299,071.29
	BGB 1.25% 04/22/33	870,000.00	729,610.71
	BGB 1.4% 06/22/53	1,050,000.00	604,608.90
	BGB 1.45% 06/22/37	800,000.00	619,188.80
	BGB 1.6% 06/22/47	1,080,000.00	714,423.24
	BGB 1.7% 06/22/50	1,100,000.00	714,371.12
	BGB 1.9% 06/22/38	650,000.00	523,671.20
	BGB 1% 06/22/26	1,460,000.00	1,385,729.80
	BGB 1% 06/22/31	1,560,000.00	1,333,837.44
	BGB 2.15% 06/22/66	880,000.00	595,546.16
	BGB 2.25% 06/22/57	670,000.00	476,855.08
	BGB 2.75% 04/22/39	400,000.00	357,944.40
	BGB 3.3% 06/22/54	810,000.00	727,070.58
	BGB 3.45% 06/22/43	440,000.00	419,993.20
	BGB 3.75% 06/22/45	930,000.00	925,273.74
	BGB 3% 06/22/33	1,120,000.00	1,089,964.96
	BGB 3% 06/22/34	950,000.00	917,329.50
	BGB 4.25% 03/28/41	1,850,000.00	1,978,702.65
	BGB 4.5% 03/28/26	1,140,000.00	1,175,974.98
	BGB 4% 03/28/32	1,080,000.00	1,141,517.88
	BGB 5.5% 03/28/28	2,040,000.00	2,252,576.16
	BGB 5% 03/28/35	1,980,000.00	2,263,254.84
	BKO 2.2% 12/12/24	1,390,000.00	1,370,762.40
BKO 2.5% 03/13/25	1,630,000.00	1,611,605.45	
BKO 2.8% 06/12/25	800,000.00	794,012.40	
BKO 3.1% 09/18/25	1,360,000.00	1,358,212.96	

	BTPS 0.25% 03/15/28	1,680,000.00	1,443,272.88
	BTPS 0.35% 02/01/25	1,260,000.00	1,210,146.84
	BTPS 0.45% 02/15/29	2,070,000.00	1,731,008.52
	BTPS 0.5% 02/01/26	1,910,000.00	1,781,932.59
	BTPS 0.5% 07/15/28	1,300,000.00	1,116,328.20
	BTPS 0.6% 08/01/31	3,160,000.00	2,416,666.53
	BTPS 0.85% 01/15/27	1,270,000.00	1,162,705.32
	BTPS 0.9% 04/01/31	2,920,000.00	2,318,363.20
	BTPS 0.95% 03/01/37	1,020,000.00	647,802.00
	BTPS 0.95% 06/01/32	2,320,000.00	1,771,221.60
	BTPS 0.95% 08/01/30	2,230,000.00	1,819,742.44
	BTPS 0.95% 09/15/27	1,490,000.00	1,342,372.29
	BTPS 0.95% 12/01/31	2,140,000.00	1,664,350.76
	BTPS 0% 04/01/26	2,240,000.00	2,053,871.68
	BTPS 0% 08/01/26	3,230,000.00	2,925,666.17
	BTPS 0% 12/15/24	750,000.00	720,735.37
	BTPS 1.1% 04/01/27	2,550,000.00	2,340,262.50
	BTPS 1.2% 08/15/25	850,000.00	814,108.75
	BTPS 1.25% 12/01/26	1,950,000.00	1,814,149.35
	BTPS 1.35% 04/01/30	1,850,000.00	1,570,213.40
	BTPS 1.45% 03/01/36	1,180,000.00	830,000.20
	BTPS 1.45% 05/15/25	2,300,000.00	2,226,278.10
	BTPS 1.45% 11/15/24	1,970,000.00	1,926,233.45
	BTPS 1.5% 04/30/45	1,250,000.00	703,380.48
	BTPS 1.5% 06/01/25	2,410,000.00	2,330,829.09
	BTPS 1.6% 06/01/26	1,080,000.00	1,026,044.55
	BTPS 1.65% 03/01/32	1,910,000.00	1,565,531.50
	BTPS 1.65% 12/01/30	2,540,000.00	2,154,011.44
	BTPS 1.7% 09/01/51	1,350,000.00	728,492.40
	BTPS 1.8% 03/01/41	660,000.00	427,637.76
	BTPS 1.85% 07/01/25	2,700,000.00	2,621,565.00
	BTPS 2.05% 08/01/27	2,740,000.00	2,581,080.00
	BTPS 2.1% 07/15/26	1,440,000.00	1,382,474.88
	BTPS 2.15% 03/01/72	590,000.00	311,059.80
	BTPS 2.15% 09/01/52	1,020,000.00	600,272.04
	BTPS 2.2% 06/01/27	2,280,000.00	2,165,493.84

	BTPS 2.25% 09/01/36	2,050,000.00	1,576,240.05	
	BTPS 2.45% 09/01/33	2,200,000.00	1,859,589.60	
	BTPS 2.45% 09/01/50	1,010,000.00	654,257.29	
	BTPS 2.5% 11/15/25	1,660,000.00	1,623,394.51	
	BTPS 2.5% 12/01/24	2,950,000.00	2,913,567.50	
	BTPS 2.5% 12/01/32	3,050,000.00	2,634,297.20	
	BTPS 2.65% 12/01/27	1,760,000.00	1,685,747.36	
	BTPS 2.7% 03/01/47	1,110,000.00	782,871.90	
	BTPS 2.8% 03/01/67	830,000.00	530,065.39	
	BTPS 2.8% 06/15/29	2,610,000.00	2,456,166.60	
	BTPS 2.8% 12/01/28	1,420,000.00	1,350,689.80	
	BTPS 2.95% 09/01/38	1,180,000.00	953,546.20	
	BTPS 2% 02/01/28	2,260,000.00	2,103,716.48	
	BTPS 2% 12/01/25	3,220,000.00	3,115,820.12	
	BTPS 3.1% 03/01/40	1,420,000.00	1,143,721.96	
	BTPS 3.25% 03/01/38	1,860,000.00	1,566,306.00	
	BTPS 3.25% 09/01/46	2,270,000.00	1,773,015.28	
	BTPS 3.35% 03/01/35	1,120,000.00	996,282.56	
	BTPS 3.4% 04/01/28	1,200,000.00	1,179,606.00	
	BTPS 3.45% 03/01/48	1,820,000.00	1,459,454.36	
	BTPS 3.5% 01/15/26	910,000.00	906,951.50	
	BTPS 3.5% 03/01/30	2,360,000.00	2,290,370.56	
	BTPS 3.7% 06/15/30	300,000.00	292,720.50	
	BTPS 3.8% 04/15/26	1,350,000.00	1,353,866.40	
	BTPS 3.85% 09/01/49	1,470,000.00	1,248,426.90	
	BTPS 3.85% 12/15/29	2,860,000.00	2,828,119.58	
	BTPS 3% 08/01/29	1,150,000.00	1,093,510.85	
	BTPS 4.2% 03/01/34	240,000.00	233,941.20	
	BTPS 4.35% 11/01/33	470,000.00	466,007.82	
	BTPS 4.4% 05/01/33	400,000.00	400,199.60	
	BTPS 4.45% 09/01/43	850,000.00	797,963.00	
	BTPS 4.5% 03/01/26	2,080,000.00	2,116,121.28	
	BTPS 4.5% 10/01/53	860,000.00	797,021.34	
	BTPS 4.75% 09/01/28	2,630,000.00	2,731,830.97	
	BTPS 4.75% 09/01/44	1,500,000.00	1,468,230.00	
	BTPS 4% 02/01/37	2,850,000.00	2,661,381.30	

	BTPS 4% 04/30/35	880,000.00	835,352.69
	BTPS 4% 10/30/31	1,250,000.00	1,231,140.17
	BTPS 5.0% 08/01/39	2,680,000.00	2,727,784.40
	BTPS 5.25% 11/01/29	2,710,000.00	2,888,813.93
	BTPS 5.75% 02/01/33	2,280,000.00	2,516,463.36
	BTPS 5% 03/01/25	3,130,000.00	3,179,659.64
	BTPS 5% 08/01/34	3,770,000.00	3,914,451.32
	BTPS 5% 09/01/40	2,450,000.00	2,487,477.65
	BTPS 6.5% 11/01/27	2,700,000.00	2,968,012.53
	BTPS 6% 05/01/31	1,140,000.00	1,274,398.02
	BTPS 7.25% 11/01/26	1,400,000.00	1,537,181.52
	DBR 0.25% 02/15/27	1,940,000.00	1,790,433.76
	DBR 0.25% 02/15/29	3,030,000.00	2,683,841.67
	DBR 0.25% 08/15/28	2,090,000.00	1,870,926.20
	DBR 0.5% 02/15/25	3,080,000.00	2,972,880.68
	DBR 0.5% 02/15/26	3,000,000.00	2,840,281.50
	DBR 0.5% 02/15/28	1,360,000.00	1,243,809.76
	DBR 0.5% 08/15/27	350,000.00	322,914.20
	DBR 0% 02/15/30	970,000.00	826,258.61
	DBR 0% 02/15/31	1,130,000.00	937,288.67
	DBR 0% 02/15/32	3,660,000.00	2,951,134.86
	DBR 0% 05/15/35	2,380,000.00	1,729,883.55
	DBR 0% 05/15/36	2,230,000.00	1,566,247.19
	DBR 0% 08/15/26	1,550,000.00	1,434,849.97
	DBR 0% 08/15/29	2,950,000.00	2,544,571.90
	DBR 0% 08/15/30	2,350,000.00	1,976,817.65
	DBR 0% 08/15/30	1,480,000.00	1,246,377.56
	DBR 0% 08/15/31	3,330,000.00	2,724,762.51
	DBR 0% 08/15/50	4,380,000.00	2,056,926.93
	DBR 0% 08/15/52	3,100,000.00	1,374,949.20
	DBR 0% 11/15/27	2,420,000.00	2,177,317.56
	DBR 0% 11/15/28	1,990,000.00	1,748,519.47
	DBR 1.25% 08/15/48	3,330,000.00	2,370,387.24
	DBR 1.7% 08/15/32	3,160,000.00	2,925,964.08
	DBR 1.8% 08/15/53	2,380,000.00	1,855,150.73
	DBR 1% 05/15/38	1,910,000.00	1,478,949.29

	DBR 1% 08/15/25	2,430,000.00	2,341,669.50
	DBR 2.1% 11/15/29	3,850,000.00	3,735,793.60
	DBR 2.3% 02/15/33	4,630,000.00	4,485,678.27
	DBR 2.5% 07/04/44	2,780,000.00	2,587,048.54
	DBR 2.5% 08/15/46	3,040,000.00	2,822,700.80
	DBR 2.6% 08/15/33	1,440,000.00	1,425,303.36
	DBR 3.25% 07/04/42	1,830,000.00	1,903,214.64
	DBR 4.0% 01/04/37	2,440,000.00	2,734,288.40
	DBR 4.25% 07/04/39	1,590,000.00	1,847,306.52
	DBR 4.75% 07/04/28	1,430,000.00	1,559,342.78
	DBR 4.75% 07/04/34	2,130,000.00	2,514,856.92
	DBR 4.75% 07/04/40	1,980,000.00	2,446,159.32
	DBR 5.5% 01/04/31	3,100,000.00	3,671,094.40
	DBR 5.625% 01/04/28	2,360,000.00	2,628,419.08
	DBR 6.25% 01/04/30	1,250,000.00	1,504,626.25
	DBR 6.5% 07/04/27	2,690,000.00	3,030,018.69
	FRTR 0.25% 11/25/26	4,290,000.00	3,947,996.91
	FRTR 0.5% 05/25/25	3,590,000.00	3,442,917.84
	FRTR 0.5% 05/25/26	4,500,000.00	4,220,266.50
	FRTR 0.5% 05/25/29	3,950,000.00	3,449,515.25
	FRTR 0.5% 05/25/40	2,690,000.00	1,657,443.50
	FRTR 0.5% 05/25/72	990,000.00	329,554.76
	FRTR 0.5% 06/25/44	1,480,000.00	808,538.80
	FRTR 0.75% 02/25/28	4,700,000.00	4,277,298.44
	FRTR 0.75% 05/25/28	6,140,000.00	5,559,097.66
	FRTR 0.75% 05/25/52	2,940,000.00	1,421,390.04
	FRTR 0.75% 05/25/53	3,160,000.00	1,491,671.68
	FRTR 0.75% 11/25/28	5,440,000.00	4,873,347.84
	FRTR 0% 02/25/25	2,240,000.00	2,146,761.34
	FRTR 0% 02/25/26	4,020,000.00	3,748,110.91
	FRTR 0% 02/25/27	3,040,000.00	2,756,316.32
	FRTR 0% 03/25/25	4,790,000.00	4,579,474.71
	FRTR 0% 05/25/32	3,280,000.00	2,512,653.84
	FRTR 0% 11/25/29	4,450,000.00	3,716,439.75
	FRTR 0% 11/25/30	6,500,000.00	5,250,375.00
	FRTR 0% 11/25/31	5,500,000.00	4,290,390.50

	FRTR 1.25% 05/25/34	3,860,000.00	3,155,997.76
	FRTR 1.25% 05/25/36	4,450,000.00	3,458,504.40
	FRTR 1.25% 05/25/38	1,800,000.00	1,330,344.00
	FRTR 1.5% 05/25/31	5,170,000.00	4,625,159.55
	FRTR 1.5% 05/25/50	2,870,000.00	1,804,782.28
	FRTR 1.75% 05/25/66	1,480,000.00	890,812.00
	FRTR 1.75% 06/25/39	2,920,000.00	2,300,326.36
	FRTR 1.75% 11/25/24	4,160,000.00	4,084,947.36
	FRTR 1% 05/25/27	4,970,000.00	4,637,805.20
	FRTR 1% 11/25/25	4,670,000.00	4,473,380.24
	FRTR 2.5% 05/25/30	5,570,000.00	5,391,362.68
	FRTR 2.5% 05/25/43	1,020,000.00	850,817.70
	FRTR 2.5% 09/24/26	3,140,000.00	3,088,921.62
	FRTR 2.75% 02/25/29	970,000.00	955,777.86
	FRTR 2.75% 10/25/27	3,330,000.00	3,297,565.80
	FRTR 2% 05/25/48	2,860,000.00	2,077,721.36
	FRTR 2% 11/25/32	2,900,000.00	2,628,473.00
	FRTR 3.25% 05/25/45	3,080,000.00	2,879,947.84
	FRTR 3.5% 04/25/26	4,730,000.00	4,772,759.20
	FRTR 3% 05/25/33	3,690,000.00	3,615,550.56
	FRTR 3% 05/25/54	1,650,000.00	1,416,655.35
	FRTR 4.5% 04/25/41	3,440,000.00	3,825,916.40
	FRTR 4.75% 04/25/35	2,440,000.00	2,750,474.87
	FRTR 4% 04/25/55	1,940,000.00	2,018,655.36
	FRTR 4% 04/25/60	1,780,000.00	1,862,834.08
	FRTR 4% 10/25/38	2,750,000.00	2,892,436.25
	FRTR 5.5% 04/25/29	5,920,000.00	6,634,188.80
	FRTR 5.75% 10/25/32	3,590,000.00	4,290,911.60
	FRTR 6.0% 10/25/25	1,900,000.00	1,999,216.10
	IRISH 0.2% 05/15/27	670,000.00	608,741.23
	IRISH 0.2% 10/18/30	780,000.00	642,060.90
	IRISH 0.35% 10/18/32	470,000.00	369,741.01
	IRISH 0.4% 05/15/35	690,000.00	501,402.30
	IRISH 0.55% 04/22/41	360,000.00	222,635.16
	IRISH 0.9% 05/15/28	770,000.00	703,904.74
	IRISH 0% 10/18/31	950,000.00	746,931.80

	IRISH 1.1% 05/15/29	940,000.00	850,408.60
	IRISH 1.3% 05/15/33	430,000.00	364,934.98
	IRISH 1.35% 03/18/31	470,000.00	417,673.53
	IRISH 1.5% 05/15/50	800,000.00	514,244.80
	IRISH 1.7% 05/15/37	580,000.00	471,882.78
	IRISH 1% 05/15/26	1,000,000.00	950,981.80
	IRISH 2.4% 05/15/30	790,000.00	759,681.38
	IRISH 2% 02/18/45	980,000.00	744,359.00
	IRISH 3% 10/18/43	420,000.00	392,655.48
	IRISH 5.4% 03/13/25	1,160,000.00	1,191,740.50
	NETHER 0.25% 07/15/25	1,910,000.00	1,819,418.25
	NETHER 0.25% 07/15/29	950,000.00	819,958.30
	NETHER 0.5% 01/15/40	1,560,000.00	1,033,849.44
	NETHER 0.5% 07/15/26	1,830,000.00	1,714,259.82
	NETHER 0.5% 07/15/32	1,020,000.00	828,734.33
	NETHER 0.75% 07/15/27	900,000.00	833,351.40
	NETHER 0.75% 07/15/28	1,700,000.00	1,543,149.50
	NETHER 0% 01/15/26	1,190,000.00	1,113,979.23
	NETHER 0% 01/15/27	1,840,000.00	1,678,839.92
	NETHER 0% 01/15/29	1,610,000.00	1,389,063.55
	NETHER 0% 01/15/38	960,000.00	612,768.00
	NETHER 0% 01/15/52	1,740,000.00	742,449.30
	NETHER 0% 07/15/30	1,350,000.00	1,115,309.25
	NETHER 0% 07/15/31	1,570,000.00	1,257,478.77
	NETHER 2.5% 01/15/30	400,000.00	390,233.20
	NETHER 2.5% 01/15/33	1,550,000.00	1,489,540.70
	NETHER 2.5% 07/15/33	740,000.00	706,090.98
	NETHER 2.75% 01/15/47	1,840,000.00	1,718,615.20
	NETHER 2% 01/15/54	720,000.00	560,123.28
	NETHER 3.25% 01/15/44	510,000.00	515,012.28
	NETHER 3.75% 01/15/42	1,700,000.00	1,826,400.10
	NETHER 4% 01/15/37	1,660,000.00	1,804,736.55
	NETHER 5.5% 01/15/28	1,530,000.00	1,682,268.35
	OBL 0% 04/10/26	3,070,000.00	2,865,043.54
	OBL 0% 04/11/25	1,250,000.00	1,194,061.25
	OBL 0% 04/16/27	2,550,000.00	2,324,062.35

	OBL 0% 10/09/26	3,650,000.00	3,365,117.50
	OBL 0% 10/10/25	4,000,000.00	3,774,066.66
	OBL 1.3% 10/15/27	3,550,000.00	3,369,329.85
	OBL 2.2% 04/13/28	2,400,000.00	2,352,201.60
	OBL 2.4% 10/19/28	2,970,000.00	2,933,267.04
	RAGB 0.25% 10/20/36	720,000.00	481,477.68
	RAGB 0.5% 02/20/29	1,410,000.00	1,233,924.84
	RAGB 0.5% 04/20/27	1,220,000.00	1,119,354.88
	RAGB 0.7% 04/20/71	280,000.00	110,037.20
	RAGB 0.75% 02/20/28	880,000.00	800,460.32
	RAGB 0.75% 03/20/51	740,000.00	385,027.92
	RAGB 0.75% 10/20/26	1,410,000.00	1,319,214.33
	RAGB 0.85% 06/30/20	230,000.00	90,791.19
	RAGB 0.9% 02/20/32	1,230,000.00	1,021,170.60
	RAGB 0% 02/20/30	1,280,000.00	1,052,599.04
	RAGB 0% 02/20/31	1,670,000.00	1,326,063.50
	RAGB 0% 04/20/25	1,030,000.00	982,669.44
	RAGB 0% 10/20/28	730,000.00	628,467.95
	RAGB 0% 10/20/40	580,000.00	323,007.80
	RAGB 1.2% 10/20/25	1,190,000.00	1,146,543.58
	RAGB 1.5% 02/20/47	1,080,000.00	731,550.96
	RAGB 1.5% 11/02/86	270,000.00	141,933.60
	RAGB 1.85% 05/23/49	460,000.00	329,964.90
	RAGB 2.1% 09/20/17	650,000.00	424,531.25
	RAGB 2.4% 05/23/34	730,000.00	668,524.51
	RAGB 2.9% 02/20/33	1,000,000.00	967,177.00
	RAGB 2.9% 05/23/29	220,000.00	218,307.54
	RAGB 3.15% 06/20/44	700,000.00	660,399.60
	RAGB 3.15% 10/20/53	440,000.00	406,060.60
	RAGB 3.45% 10/20/30	120,000.00	121,855.32
	RAGB 3.8% 01/26/62	420,000.00	441,038.22
	RAGB 4.15% 03/15/37	1,570,000.00	1,676,741.16
	RAGB 4.85% 03/15/26	1,070,000.00	1,110,227.93
	RAGB 6.25% 07/15/27	1,180,000.00	1,308,296.68
	RFGB 0.125% 04/15/36	440,000.00	293,927.92
	RFGB 0.125% 04/15/52	460,000.00	190,330.98

	RFGB 0.125% 09/15/31	460,000.00	363,423.92
	RFGB 0.25% 09/15/40	300,000.00	177,423.48
	RFGB 0.5% 04/15/26	620,000.00	583,699.99
	RFGB 0.5% 04/15/43	490,000.00	283,924.62
	RFGB 0.5% 09/15/27	540,000.00	491,257.98
	RFGB 0.5% 09/15/28	730,000.00	646,796.13
	RFGB 0.5% 09/15/29	530,000.00	458,156.38
	RFGB 0.75% 04/15/31	570,000.00	480,819.31
	RFGB 0.875% 09/15/25	440,000.00	421,955.60
	RFGB 0% 09/15/26	460,000.00	422,016.37
	RFGB 0% 09/15/30	640,000.00	518,249.60
	RFGB 1.125% 04/15/34	370,000.00	299,900.17
	RFGB 1.375% 04/15/27	350,000.00	330,977.85
	RFGB 1.375% 04/15/47	510,000.00	343,035.18
	RFGB 1.5% 09/15/32	570,000.00	495,030.75
	RFGB 2.625% 07/04/42	520,000.00	459,120.48
	RFGB 2.75% 04/15/38	400,000.00	365,261.60
	RFGB 2.75% 07/04/28	550,000.00	543,588.43
	RFGB 2.875% 04/15/29	210,000.00	207,894.89
	RFGB 3% 09/15/33	460,000.00	448,861.10
	RFGB 4% 07/04/25	580,000.00	586,073.76
	SPGB 0.1% 04/30/31	2,200,000.00	1,713,613.00
	SPGB 0.5% 04/30/30	3,210,000.00	2,670,623.70
	SPGB 0.5% 10/31/31	2,570,000.00	2,031,320.29
	SPGB 0.6% 10/31/29	1,220,000.00	1,037,567.30
	SPGB 0.7% 04/30/32	2,200,000.00	1,740,565.20
	SPGB 0.8% 07/30/27	2,440,000.00	2,228,073.80
	SPGB 0.8% 07/30/29	2,750,000.00	2,382,224.79
	SPGB 0.85% 07/30/37	1,460,000.00	975,012.82
	SPGB 0% 01/31/25	2,280,000.00	2,185,995.60
	SPGB 0% 01/31/26	2,660,000.00	2,472,121.54
	SPGB 0% 01/31/27	2,910,000.00	2,618,894.96
	SPGB 0% 01/31/28	2,430,000.00	2,116,700.10
	SPGB 0% 05/31/25	3,060,000.00	2,900,287.57
	SPGB 1.2% 10/31/40	2,110,000.00	1,353,719.03
	SPGB 1.25% 10/31/30	1,990,000.00	1,719,511.24

	SPGB 1.3% 10/31/26	2,350,000.00	2,218,576.25
	SPGB 1.4% 04/30/28	2,170,000.00	1,998,999.66
	SPGB 1.4% 07/30/28	2,050,000.00	1,879,809.00
	SPGB 1.45% 04/30/29	2,690,000.00	2,435,043.11
	SPGB 1.45% 10/31/27	3,160,000.00	2,943,805.44
	SPGB 1.45% 10/31/71	660,000.00	278,611.08
	SPGB 1.5% 04/30/27	1,500,000.00	1,411,935.42
	SPGB 1.6% 04/30/25	1,450,000.00	1,411,154.77
	SPGB 1.85% 07/30/35	1,850,000.00	1,500,720.00
	SPGB 1.9% 10/31/52	1,780,000.00	1,063,834.80
	SPGB 1.95% 04/30/26	2,300,000.00	2,225,486.90
	SPGB 1.95% 07/30/30	2,020,000.00	1,840,159.40
	SPGB 1% 07/30/42	890,000.00	524,161.94
	SPGB 1% 10/31/50	1,880,000.00	903,817.52
	SPGB 2.15% 10/31/25	1,570,000.00	1,535,147.57
	SPGB 2.35% 07/30/33	1,550,000.00	1,379,162.70
	SPGB 2.55% 10/31/32	1,980,000.00	1,814,804.64
	SPGB 2.7% 10/31/48	1,710,000.00	1,294,680.03
	SPGB 2.75% 10/31/24	1,350,000.00	1,338,194.25
	SPGB 2.8% 05/31/26	1,270,000.00	1,252,361.10
	SPGB 2.9% 10/31/46	1,960,000.00	1,567,804.00
	SPGB 3.15% 04/30/33	1,700,000.00	1,623,693.80
	SPGB 3.45% 07/30/43	730,000.00	649,955.13
	SPGB 3.45% 07/30/66	1,380,000.00	1,121,268.20
	SPGB 3.55% 10/31/33	2,090,000.00	2,052,116.66
	SPGB 3.9% 07/30/39	1,030,000.00	999,001.67
	SPGB 4.2% 01/31/37	1,950,000.00	1,992,669.90
	SPGB 4.65% 07/30/25	2,840,000.00	2,895,374.32
	SPGB 4.7% 07/30/41	1,880,000.00	2,001,371.48
	SPGB 4.9% 07/30/40	1,730,000.00	1,877,928.84
	SPGB 5.15% 10/31/28	3,140,000.00	3,394,449.58
	SPGB 5.15% 10/31/44	1,420,000.00	1,595,012.16
	SPGB 5.75% 07/30/32	2,860,000.00	3,312,405.09
	SPGB 5.9% 07/30/26	2,310,000.00	2,458,948.80
	SPGB 6.0% 01/31/29	910,000.00	1,023,288.63
	ユーロ 小計	661,200,000.00	594,602,006.07

			(96,557,419,765)
イギリスポンド	UKT 0.125% 01/30/26	1,260,000.00	1,149,586.20
	UKT 0.125% 01/31/28	1,510,000.00	1,273,852.09
	UKT 0.25% 01/31/25	2,960,000.00	2,805,221.60
	UKT 0.25% 07/31/31	2,710,000.00	2,008,982.62
	UKT 0.375% 10/22/26	2,580,000.00	2,301,489.00
	UKT 0.375% 10/22/30	2,150,000.00	1,662,616.50
	UKT 0.5% 01/31/29	2,180,000.00	1,801,525.84
	UKT 0.5% 10/22/61	1,740,000.00	491,014.20
	UKT 0.625% 06/07/25	1,400,000.00	1,318,000.32
	UKT 0.625% 07/31/35	2,450,000.00	1,597,400.00
	UKT 0.625% 10/22/50	1,070,000.00	408,091.58
	UKT 0.875% 01/31/46	1,620,000.00	766,597.49
	UKT 0.875% 07/31/33	2,190,000.00	1,592,051.59
	UKT 0.875% 10/22/29	1,110,000.00	920,166.91
	UKT 1.125% 01/31/39	2,050,000.00	1,269,751.14
	UKT 1.125% 10/22/73	1,050,000.00	367,311.00
	UKT 1.25% 07/22/27	950,000.00	854,126.00
	UKT 1.25% 07/31/51	2,420,000.00	1,131,592.00
	UKT 1.25% 10/22/41	2,030,000.00	1,191,407.00
	UKT 1.5% 07/22/26	1,600,000.00	1,486,742.40
	UKT 1.5% 07/22/47	1,700,000.00	920,080.80
	UKT 1.5% 07/31/53	1,140,000.00	558,292.20
	UKT 1.625% 10/22/28	1,070,000.00	950,211.36
	UKT 1.625% 10/22/54	1,340,000.00	672,524.56
	UKT 1.625% 10/22/71	1,180,000.00	526,905.40
	UKT 1.75% 01/22/49	1,080,000.00	608,860.80
	UKT 1.75% 07/22/57	1,560,000.00	798,847.29
	UKT 1.75% 09/07/37	1,890,000.00	1,345,642.20
	UKT 1% 01/31/32	3,940,000.00	3,056,849.00
	UKT 2.5% 07/22/65	1,420,000.00	874,294.00
	UKT 2% 09/07/25	2,380,000.00	2,274,023.36
	UKT 3.25% 01/22/44	1,910,000.00	1,540,797.00
UKT 3.25% 01/31/33	3,260,000.00	2,996,207.32	
UKT 3.5% 01/22/45	1,660,000.00	1,381,725.90	
UKT 3.5% 07/22/68	1,530,000.00	1,220,404.50	

	UKT 3.5% 10/22/25	1,520,000.00	1,488,297.05	
	UKT 3.75% 01/29/38	1,410,000.00	1,280,477.40	
	UKT 3.75% 07/22/52	1,320,000.00	1,117,016.73	
	UKT 3.75% 10/22/53	2,070,000.00	1,742,112.00	
	UKT 4.125% 01/29/27	3,340,000.00	3,309,898.57	
	UKT 4.25% 03/07/36	1,890,000.00	1,846,530.00	
	UKT 4.25% 06/07/32	1,500,000.00	1,502,292.00	
	UKT 4.25% 09/07/39	1,270,000.00	1,212,682.36	
	UKT 4.25% 12/07/27	2,180,000.00	2,179,359.08	
	UKT 4.25% 12/07/40	1,450,000.00	1,376,358.56	
	UKT 4.25% 12/07/46	1,770,000.00	1,642,890.99	
	UKT 4.25% 12/07/49	1,610,000.00	1,487,951.69	
	UKT 4.25% 12/07/55	1,780,000.00	1,645,853.50	
	UKT 4.5% 06/07/28	660,000.00	664,735.23	
	UKT 4.5% 09/07/34	1,390,000.00	1,399,313.00	
	UKT 4.5% 12/07/42	1,800,000.00	1,749,600.00	
	UKT 4.75% 12/07/30	1,460,000.00	1,510,727.40	
	UKT 4.75% 12/07/38	1,400,000.00	1,419,124.00	
	UKT 4% 01/22/60	1,250,000.00	1,109,007.75	
	UKT 4% 10/22/63	1,000,000.00	884,386.60	
	UKT 5% 03/07/25	1,180,000.00	1,183,952.29	
	UKT 6.0% 12/07/28	1,350,000.00	1,458,432.54	
	イギリスポンド 小計	98,690,000.00	79,334,189.91 (14,777,579,554)	
スウェーデンクローナ	SGB 0.125% 05/12/31	4,470,000.00	3,669,011.76	
	SGB 0.75% 05/12/28	6,430,000.00	5,856,285.95	
	SGB 0.75% 11/12/29	5,540,000.00	4,915,065.45	
	SGB 1.75% 11/11/33	3,260,000.00	2,954,882.58	
	SGB 1% 11/12/26	7,980,000.00	7,509,502.47	
	SGB 2.25% 06/01/32	5,510,000.00	5,271,066.56	
	SGB 2.5% 05/12/25	7,730,000.00	7,615,751.21	
	SGB 3.5% 03/30/39	4,300,000.00	4,586,079.00	
	スウェーデンクローナ 小計	45,220,000.00	42,377,644.98 (593,710,806)	
ノルウェークローネ	NGB 1.25% 09/17/31	3,680,000.00	3,044,500.80	
	NGB 1.375% 08/19/30	5,200,000.00	4,448,340.00	

		NGB 1.5% 02/19/26	4,090,000.00	3,864,600.10
		NGB 1.75% 02/17/27	4,230,000.00	3,941,640.90
		NGB 1.75% 03/13/25	6,260,000.00	6,062,999.04
		NGB 1.75% 09/06/29	4,250,000.00	3,791,000.00
		NGB 2.125% 05/18/32	3,620,000.00	3,174,341.80
		NGB 2% 04/26/28	3,070,000.00	2,836,680.00
		NGB 3.5% 10/06/42	1,860,000.00	1,837,174.08
		NGB 3% 08/15/33	4,460,000.00	4,155,236.60
	ノルウェークローネ 小計		40,720,000.00	37,156,513.32 (509,044,232)
デンマーククローネ		DGB 0.25% 11/15/52	5,170,000.00	2,448,857.35
		DGB 0.5% 11/15/27	6,850,000.00	6,260,763.00
		DGB 0.5% 11/15/29	6,100,000.00	5,336,983.94
		DGB 0% 11/15/24	4,050,000.00	3,914,465.91
		DGB 0% 11/15/31	6,540,000.00	5,223,728.20
		DGB 1.75% 11/15/25	6,560,000.00	6,392,714.74
		DGB 2.25% 11/15/33	1,810,000.00	1,701,698.65
		DGB 4.5% 11/15/39	9,900,000.00	11,641,014.00
	デンマーククローネ 小計		46,980,000.00	42,920,225.79 (934,373,315)
ポーランドズロチ		POLGB 0.25% 10/25/26	2,260,000.00	1,955,962.20
		POLGB 0.75% 04/25/25	3,560,000.00	3,338,924.00
		POLGB 1.25% 10/25/30	4,150,000.00	3,169,770.00
		POLGB 1.75% 04/25/32	3,110,000.00	2,313,469.91
		POLGB 2.5% 07/25/26	4,900,000.00	4,561,331.60
		POLGB 2.5% 07/25/27	5,530,000.00	5,009,682.30
		POLGB 2.75% 04/25/28	2,100,000.00	1,884,479.10
		POLGB 2.75% 10/25/29	6,000,000.00	5,204,700.00
		POLGB 3.25% 07/25/25	4,030,000.00	3,895,619.65
		POLGB 3.75% 05/25/27	2,460,000.00	2,335,794.60
		POLGB 5.75% 04/25/29	600,000.00	605,770.20
		POLGB 6% 10/25/33	2,380,000.00	2,432,796.49
		POLGB 7.5% 07/25/28	3,610,000.00	3,900,928.81
	ポーランドズロチ 小計		44,690,000.00	40,609,228.86 (1,489,246,006)
オーストラリアドル		ACGB 0.25% 11/21/24	2,800,000.00	2,684,155.40

		ACGB 0.25% 11/21/25	2,100,000.00	1,935,654.27	
		ACGB 0.5% 09/21/26	1,210,000.00	1,088,241.36	
		ACGB 1.25% 05/21/32	2,440,000.00	1,865,795.62	
		ACGB 1.5% 06/21/31	2,400,000.00	1,931,870.76	
		ACGB 1.75% 06/21/51	1,710,000.00	881,710.86	
		ACGB 1.75% 11/21/32	1,820,000.00	1,434,819.95	
		ACGB 1% 11/21/31	2,780,000.00	2,115,796.47	
		ACGB 1% 12/21/30	1,710,000.00	1,347,220.02	
		ACGB 2.25% 05/21/28	1,480,000.00	1,355,169.38	
		ACGB 2.5% 05/21/30	2,340,000.00	2,080,905.05	
		ACGB 2.75% 05/21/41	1,330,000.00	987,442.05	
		ACGB 2.75% 06/21/35	1,200,000.00	990,237.70	
		ACGB 2.75% 11/21/27	1,930,000.00	1,820,192.18	
		ACGB 2.75% 11/21/28	1,660,000.00	1,541,114.36	
		ACGB 2.75% 11/21/29	1,460,000.00	1,331,383.76	
		ACGB 3.25% 04/21/25	2,070,000.00	2,036,696.49	
		ACGB 3.25% 04/21/29	1,680,000.00	1,588,102.58	
		ACGB 3.25% 06/21/39	1,120,000.00	920,684.71	
		ACGB 3.5% 12/21/34	1,450,000.00	1,300,842.06	
		ACGB 3.75% 04/21/37	1,160,000.00	1,040,316.89	
		ACGB 3.75% 05/21/34	1,800,000.00	1,662,181.43	
		ACGB 3% 03/21/47	1,450,000.00	1,049,808.32	
		ACGB 3% 11/21/33	1,840,000.00	1,596,712.75	
		ACGB 4.25% 04/21/26	1,660,000.00	1,658,536.69	
		ACGB 4.5% 04/21/33	3,010,000.00	2,975,496.33	
		ACGB 4.75% 04/21/27	2,010,000.00	2,039,319.66	
		ACGB 4.75% 06/21/54	670,000.00	645,180.06	
		オーストラリアドル 小計	50,290,000.00	43,905,587.16 (4,250,499,892)	
	ニュージーランドドル	NZGB 0.25% 05/15/28	650,000.00	526,625.81	
		NZGB 0.5% 05/15/26	670,000.00	598,461.79	
		NZGB 1.5% 05/15/31	1,000,000.00	776,784.16	
		NZGB 1.75% 05/15/41	460,000.00	273,973.94	
		NZGB 2.75% 04/15/25	850,000.00	820,701.75	
		NZGB 2.75% 04/15/37	630,000.00	477,070.53	
		NZGB 2.75% 05/15/51	600,000.00	383,132.37	

	NZGB 2% 05/15/32	530,000.00	416,465.37
	NZGB 3.5% 04/14/33	1,160,000.00	1,017,160.75
	NZGB 3% 04/20/29	650,000.00	587,979.22
	NZGB 4.25% 05/15/34	380,000.00	351,167.06
	NZGB 4.5% 04/15/27	840,000.00	826,280.49
	NZGB 4.5% 05/15/30	490,000.00	474,544.12
	ニュージーランドドル 小計	8,910,000.00	7,530,347.36 (672,008,198)
シンガポールドル	SIGB 0.5% 11/01/25	790,000.00	746,032.55
	SIGB 1.25% 11/01/26	760,000.00	716,260.03
	SIGB 1.625% 07/01/31	560,000.00	504,017.97
	SIGB 1.875% 03/01/50	770,000.00	615,404.91
	SIGB 1.875% 10/01/51	420,000.00	337,373.40
	SIGB 2.125% 06/01/26	630,000.00	611,367.91
	SIGB 2.25% 08/01/36	650,000.00	592,807.13
	SIGB 2.375% 06/01/25	900,000.00	883,212.11
	SIGB 2.375% 07/01/39	470,000.00	429,681.05
	SIGB 2.625% 05/01/28	720,000.00	705,348.66
	SIGB 2.625% 08/01/32	360,000.00	346,684.82
	SIGB 2.75% 03/01/46	640,000.00	610,601.70
	SIGB 2.75% 04/01/42	630,000.00	603,549.45
	SIGB 2.875% 07/01/29	650,000.00	642,201.48
	SIGB 2.875% 09/01/27	420,000.00	416,603.64
	SIGB 2.875% 09/01/30	630,000.00	621,182.20
	SIGB 3.375% 09/01/33	830,000.00	849,841.15
	SIGB 3.5% 03/01/27	740,000.00	745,985.93
	SIGB 3% 08/01/72	490,000.00	511,059.51
	シンガポールドル 小計	12,060,000.00	11,489,215.60 (1,282,885,813)
マレーシアリングgit	MGS 2.632% 04/15/31	1,650,000.00	1,513,441.11
	MGS 3.502% 05/31/27	1,510,000.00	1,500,783.66
	MGS 3.582% 07/15/32	710,000.00	690,710.67
	MGS 3.733% 06/15/28	2,930,000.00	2,925,211.61
	MGS 3.757% 05/22/40	2,360,000.00	2,214,996.17
	MGS 3.828% 07/05/34	1,770,000.00	1,736,013.22
	MGS 3.844% 04/15/33	1,880,000.00	1,870,377.06

	MGS 3.882% 03/14/25	1,370,000.00	1,379,011.58
	MGS 3.885% 08/15/29	2,160,000.00	2,158,589.30
	MGS 3.892% 03/15/27	1,130,000.00	1,139,437.53
	MGS 3.899% 11/16/27	1,970,000.00	1,986,623.64
	MGS 3.9% 11/30/26	2,470,000.00	2,491,974.60
	MGS 3.906% 07/15/26	600,000.00	605,978.34
	MGS 3.955% 09/15/25	1,690,000.00	1,706,033.53
	MGS 4.065% 06/15/50	3,070,000.00	2,910,492.89
	MGS 4.232% 06/30/31	2,490,000.00	2,535,590.90
	MGS 4.254% 05/31/35	1,750,000.00	1,781,073.70
	MGS 4.392% 04/15/26	2,520,000.00	2,565,717.33
	MGS 4.457% 03/31/53	490,000.00	495,366.82
	MGS 4.498% 04/15/30	1,610,000.00	1,664,150.09
	MGS 4.504% 04/30/29	350,000.00	361,322.92
	MGS 4.642% 11/07/33	870,000.00	922,938.63
	MGS 4.696% 10/15/42	1,750,000.00	1,849,533.87
	MGS 4.736% 03/15/46	980,000.00	1,030,694.71
	MGS 4.762% 04/07/37	2,780,000.00	2,967,125.41
	MGS 4.893% 06/08/38	1,840,000.00	2,001,952.38
	MGS 4.921% 07/06/48	1,680,000.00	1,814,805.88
	MGS 4.935% 09/30/43	1,030,000.00	1,119,691.78
	マレーシアリングット 小計	47,410,000.00	47,939,639.33 (1,545,324,685)
イスラエルシェケル	ILGOV 0.4% 10/31/24	3,090,000.00	2,991,263.99
	ILGOV 0.5% 02/27/26	1,510,000.00	1,395,243.16
	ILGOV 0.5% 04/30/25	2,420,000.00	2,303,326.23
	ILGOV 1.3% 04/30/32	1,550,000.00	1,213,956.90
	ILGOV 1.5% 05/31/37	1,770,000.00	1,203,045.99
	ILGOV 1.75% 08/31/25	1,240,000.00	1,192,513.08
	ILGOV 1% 03/31/30	2,720,000.00	2,228,913.23
	ILGOV 2.25% 09/28/28	2,700,000.00	2,477,963.88
	ILGOV 2.8% 11/29/52	740,000.00	487,458.27
	ILGOV 2% 03/31/27	1,600,000.00	1,499,130.88
	ILGOV 3.75% 03/31/47	2,680,000.00	2,221,520.07
	ILGOV 5.5% 01/31/42	1,880,000.00	2,027,868.39
	ILGOV 6.25% 10/30/26	1,340,000.00	1,423,820.61

イスラエルシェケル 小計		25,240,000.00	22,666,024.68 (892,046,333)
オフショア人民元	CGB 1.99% 04/09/25	53,870,000.00	53,589,365.85
	CGB 2.18% 08/25/25	17,100,000.00	17,050,361.60
	CGB 2.22% 09/25/25	21,100,000.00	21,052,843.18
	CGB 2.26% 02/24/25	32,000,000.00	31,967,224.32
	CGB 2.28% 11/25/25	30,220,000.00	30,181,817.63
	CGB 2.29% 12/25/24	19,350,000.00	19,347,564.60
	CGB 2.3% 05/15/26	47,100,000.00	47,076,942.19
	CGB 2.35% 03/15/25	15,900,000.00	15,899,781.53
	CGB 2.4% 07/15/28	42,610,000.00	42,355,500.27
	CGB 2.44% 10/15/27	9,300,000.00	9,282,691.11
	CGB 2.46% 02/15/26	25,500,000.00	25,571,698.35
	CGB 2.48% 04/15/27	20,000,000.00	19,999,228.20
	CGB 2.48% 09/25/28	26,500,000.00	26,490,085.02
	CGB 2.5% 07/25/27	23,060,000.00	23,064,505.92
	CGB 2.52% 08/25/33	11,500,000.00	11,375,139.67
	CGB 2.6% 09/01/32	32,050,000.00	31,856,906.44
	CGB 2.6% 09/15/30	10,500,000.00	10,475,129.91
	CGB 2.62% 04/15/28	15,050,000.00	15,115,157.47
	CGB 2.62% 06/25/30	21,400,000.00	21,372,701.30
	CGB 2.62% 09/25/29	20,000,000.00	19,991,248.00
	CGB 2.64% 01/15/28	10,520,000.00	10,584,450.78
	CGB 2.67% 05/25/33	13,000,000.00	13,008,505.90
	CGB 2.68% 05/21/30	33,530,000.00	33,583,121.57
	CGB 2.69% 08/12/26	32,900,000.00	33,163,111.17
	CGB 2.69% 08/15/32	20,220,000.00	20,241,095.52
	CGB 2.75% 02/17/32	14,500,000.00	14,580,693.95
	CGB 2.75% 06/15/29	25,490,000.00	25,659,194.97
	CGB 2.76% 05/15/32	10,700,000.00	10,779,999.62
	CGB 2.79% 12/15/29	15,000,000.00	15,135,081.00
	CGB 2.8% 03/24/29	23,080,000.00	23,354,261.94
CGB 2.8% 03/25/30	20,000,000.00	20,184,758.00	
CGB 2.8% 11/15/32	4,600,000.00	4,652,399.52	
CGB 2.85% 06/04/27	31,030,000.00	31,450,655.09	
CGB 2.88% 02/25/33	11,300,000.00	11,529,345.93	

	CGB 2.89% 11/18/31	24,210,000.00	24,623,361.54	
	CGB 2.91% 10/14/28	29,200,000.00	29,672,756.76	
	CGB 2% 06/15/25	16,600,000.00	16,518,112.53	
	CGB 3.01% 05/13/28	12,590,000.00	12,868,667.06	
	CGB 3.02% 05/27/31	21,690,000.00	22,302,783.71	
	CGB 3.02% 10/22/25	4,270,000.00	4,337,099.63	
	CGB 3.03% 03/11/26	18,800,000.00	19,134,196.32	
	CGB 3.12% 10/25/52	8,400,000.00	8,569,046.64	
	CGB 3.19% 04/15/53	6,600,000.00	6,897,441.54	
	CGB 3.27% 11/19/30	6,850,000.00	7,178,920.56	
	CGB 3.28% 12/03/27	14,110,000.00	14,596,065.51	
	CGB 3.32% 04/15/52	9,000,000.00	9,487,742.40	
	CGB 3.39% 03/16/50	16,830,000.00	17,889,007.55	
	CGB 3.53% 10/18/51	8,350,000.00	9,114,862.50	
	CGB 3.72% 04/12/51	13,540,000.00	15,243,280.54	
	CGB 3.81% 09/14/50	18,020,000.00	20,544,902.93	
	CGB 3.86% 07/22/49	11,980,000.00	13,710,927.90	
	CGB 4.08% 10/22/48	14,010,000.00	16,572,231.45	
	オフショア人民元 小計	1,015,030,000.00	1,030,283,974.59 (21,439,900,426)	
	合計		295,996,254,784 (295,996,254,784)	

有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	国債証券 207 銘柄	100.0%	48.2%
カナダドル	国債証券 36 銘柄	100.0%	2.0%
メキシコペソ	国債証券 14 銘柄	100.0%	0.9%
ユーロ	国債証券 358 銘柄	100.0%	32.6%
イギリスポンド	国債証券 57 銘柄	100.0%	5.0%
スウェーデンクローナ	国債証券 8 銘柄	100.0%	0.2%
ノルウェークローネ	国債証券 10 銘柄	100.0%	0.2%
デンマーククローネ	国債証券 8 銘柄	100.0%	0.3%

ポーランドズロチ	国債証券 13 銘柄	100.0%	0.5%
オーストラリアドル	国債証券 28 銘柄	100.0%	1.4%
ニュージーランドドル	国債証券 13 銘柄	100.0%	0.2%
シンガポールドル	国債証券 19 銘柄	100.0%	0.4%
マレーシアリングgit	国債証券 28 銘柄	100.0%	0.5%
イスラエルシェケル	国債証券 13 銘柄	100.0%	0.3%
オフショア人民元	国債証券 52 銘柄	100.0%	7.2%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

2 【ファンドの現況】

【財産四分法ファンド（毎月決算型）】

【純資産額計算書】

(2023年12月29日現在)

I 資産総額	11,504,063,756円
II 負債総額	5,068,007円
III 純資産総額（I－II）	11,498,995,749円
IV 発行済口数	10,863,834,317口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.0585円
（1万口当たり純資産額）	（10,585円）

以下の（参考）につきまして、
基準日現在におきまして、「国内債券インデックス マザーファンド」及び「外国株式インデックス マザーファンド」は組み入れておりませんので、当該ファンドの情報を記載しておりません。

（参考）

ジャパン・グロース マザーファンド

純資産額計算書

(2023年12月29日現在)

I 資産総額	2,724,570,698円
II 負債総額	95,489円
III 純資産総額（I－II）	2,724,475,209円
IV 発行済口数	688,559,644口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	3.9568円
（1万口当たり純資産額）	（39,568円）

キャッシュフロー経営評価 マザーファンド

純資産額計算書

(2023年12月29日現在)

I 資産総額	3,778,955,762円
II 負債総額	40,035,503円
III 純資産総額（I－II）	3,738,920,259円
IV 発行済口数	725,031,331口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	5.1569円
（1万口当たり純資産額）	（51,569円）

J-REIT・リサーチ マザーファンド

純資産額計算書

(2023年12月29日現在)

I 資産総額	452,223,225,065円
II 負債総額	981,897,784円
III 純資産総額 (I - II)	451,241,327,281円
IV 発行済口数	120,788,212,437口
V 1口当たり純資産額 (III / IV)	3.7358円
(1万口当たり純資産額)	(37,358円)

外国債券インデックス マザーファンド

純資産額計算書

(2023年12月29日現在)

I 資産総額	302,074,794,805円
II 負債総額	205,827,710円
III 純資産総額 (I - II)	301,868,967,095円
IV 発行済口数	89,034,389,708口
V 1口当たり純資産額 (III / IV)	3.3905円
(1万口当たり純資産額)	(33,905円)

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換等

該当事項はありません。

(2) 受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限

該当事項はありません。

(4) 振替受益権について

当ファンドの受益権は社振法の適用を受けます。

① 受益証券の不発行

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

② 受益権の譲渡

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

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

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

③ 受益権の譲渡の対抗要件

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

④ 受益権の再分割

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

⑤ 償還金

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

⑥ 質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額（2023年12月29日現在）

資本金の額 : 20億円

発行可能株式総数 : 12,000株

発行済株式総数 : 3,000株

最近5年間における資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)委託会社の機構

①会社の意思決定機構

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

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

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

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

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

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

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

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

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

②投資運用の意思決定機構

[PLAN（計画）]

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

す。

[DO (実行)]

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

各運用部の部長等は、各ファンドマネジャーの運用実施状況を確認します。

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

[CHECK (検証・評価)]

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

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

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

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

委託会社の機構は 2024 年 2 月 14 日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

2 【事業の内容及び営業の概況】

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

2023 年 12 月 29 日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託（マザーファンドを除きます。）は次の通りです。

	本数（本）	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	529	14,219,692
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	63	218,373
単位型公社債投資信託	51	177,896
合計	643	14,615,960

3【委託会社等の経理状況】

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

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

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

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

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

独立監査人の監査報告書

2023年6月2日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 三 上 和 彦

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 藤 澤 孝

監査意見

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

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

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

2. X B R Lデータは監査の対象には含まれていません。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

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

(単位：百万円)

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

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

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

(単位：百万円)

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

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

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

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

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

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：百万円）

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

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

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

注記事項

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法によっております。

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

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法によっております。

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

2. デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法によっております。

3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法によっております。

4. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

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

5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

6. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

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

(2) 退職給付引当金

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

過去勤務費用 : 発生事業年度に損益処理

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

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

7. 収益及び費用の計上基準

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

(1) 投資信託委託業務

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

(2) 投資一任業務

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

(3) 投資助言業務

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

(4) 成功報酬

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

8. ヘッジ会計の会計処理

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は関係会社株式及び投資有価証券であります。

(3) ヘッジ方針

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

(4) ヘッジ有効性評価の方法

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

9. グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

(会計方針の変更)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」の適用

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

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

(表示方法の変更)

(貸借対照表関係)

前事業年度において、「流動資産」の「その他」に含めていた「短期差入証拠金」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

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

(貸借対照表関係)

※1 有形固定資産の減価償却累計額

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

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

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

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

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

(リース取引関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

これらの必要な資金については、内部留保を充てております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

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

①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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

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

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

(*1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

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

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

当事業年度 (2023年3月31日)

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

(*1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

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

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

(2) 時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

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

(注 1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

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

投資有価証券

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

デリバティブ取引

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

(注 2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位:百万円)

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

(注 3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度 (2022年3月31日)

(単位:百万円)

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

当事業年度 (2023年3月31日)

(単位:百万円)

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

(有価証券関係)

1. 子会社株式

市場価格のある子会社株式はありません。

なお、市場価格のない子会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

(単位:百万円)

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

2. その他有価証券

前事業年度 (2022年3月31日)

(単位:百万円)

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

当事業年度 (2023年3月31日)

(単位:百万円)

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

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

(単位:百万円)

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

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位:百万円)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	7	0	0

当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位:百万円)

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

(デリバティブ取引関係)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前事業年度 (2022年3月31日)

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

(注) 上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

当事業年度 (2023年3月31日)

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

(注) 上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

(2) 株式関連

前事業年度 (2022年3月31日)

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

(注) 上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

当事業年度 (2023年3月31日)

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

(注) 上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前事業年度 (2022年3月31日)

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

当事業年度 (2023年3月31日)

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

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

該当事項はありません。

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

(単位：百万円)

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

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

(5) 年金資産に関する事項

該当事項はありません。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

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

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度 100 百万円、当事業年度 109 百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

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

3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

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

(資産除去債務関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

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

[関連情報]

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

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

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

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

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	9,887 百万円

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

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

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

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

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

① 運用受託報酬

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

② 投信販売代行手数料等

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

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

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

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

① 運用受託報酬

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

② 投信販売代行手数料等

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

(エ) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

該当事項はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

前事業年度（2022 年 3 月 31 日）

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

当事業年度（2023 年 3 月 31 日）

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

(1 株当たり情報)

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

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

2. 1 株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

独立監査人の中間監査報告書

2023年12月1日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 三上和彦

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 田中洋一

中間監査意見

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

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

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以上

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

2. XBR Lデータは中間監査の対象には含まれていません。

中間貸借対照表

(単位：百万円)

第 38 期中間会計期間末

(2023 年 9 月 30 日)

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

(単位：百万円)

第 38 期中間会計期間末

(2023 年 9 月 30 日)

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

中間損益計算書

(単位：百万円)

第 38 期中間会計期間

(自 2023 年 4 月 1 日

至 2023 年 9 月 30 日)

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

中間株主資本等変動計算書

第38期中間会計期間（自2023年4月1日至2023年9月30日）

（単位：百万円）

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

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

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

注記事項

(重要な会計方針)

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

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券

子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

其他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法によっております。

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

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法によっております。

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

(2) デリバティブ

時価法によっております。

(3) 金銭の信託

時価法によっております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

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

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

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

(2) 退職給付引当金

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

過去勤務費用 : 発生事業年度に損益処理

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

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

4. 収益及び費用の計上基準

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

(1) 投資信託委託業務

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

(2) 投資一任業務

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

(3) 投資助言業務

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

(4) 成功報酬

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

5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

6. ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は関係会社株式及び投資有価証券であります。

(3) ヘッジ方針

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

(4) ヘッジ有効性評価の方法

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

7. グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

(表示方法の変更)

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

(中間貸借対照表関係)

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

(中間損益計算書関係)

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

(中間株主資本等変動計算書関係)

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

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

該当事項はありません。

(リース取引関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(金融商品関係)

第38期中間会計期間末（2023年9月30日）

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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

(1) 時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

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

(*1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

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

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

(2) 時価をもって中間貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

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

(注 1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

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

投資有価証券

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

デリバティブ取引

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

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

(単位：百万円)

区分	中間貸借対照表計上額
投資有価証券	0
関係会社株式	5,636

(有価証券関係)

第38期中間会計期間末(2023年9月30日)

1. 子会社株式

市場価格のある子会社株式はありません。

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

(単位:百万円)

	中間貸借対照表計上額
子会社株式	5,636

2. その他有価証券

(単位:百万円)

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

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

(デリバティブ取引関係)

第38期中間会計期間(自2023年4月1日至2023年9月30日)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

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

(注) 上記取引の評価損益は中間損益計算書に計上しています。

(2) 株式関連

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

(注) 上記取引の評価損益は中間損益計算書に計上しています。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

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

(資産除去債務関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(収益認識関係)

第38期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

第38期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

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

[関連情報]

第38期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	5,057 百万円

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

第38期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

第38期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

第38期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

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

(注) 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

4 【利害関係人との取引制限】

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

(1) 自己又はその役員との取引

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

(2) 運用財産相互間の取引

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

(3) 通常の見取条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

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

(4) 親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

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

(5) その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

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

5 【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

2024年2月14日現在、訴訟事件その他委託会社及びファンドに重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実は生じておりません。

追加型証券投資信託
財産四分法ファンド（毎月決算型）
（愛称：四分法）
約款

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

運用の基本方針

投資信託約款第 22 条にもとづき、委託者の定める運用の基本方針は次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、投資信託証券への投資を通じて、わが国の債券、株式、不動産投資信託証券（以下、「J-REIT」といいます。）と外国の債券・株式に投資し、インカムゲインを確保しつつ、分散投資を行うことでリスクの低減に努め、投資信託財産の中長期的な成長をはかることをめざして運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

以下の投資信託証券（以下「投資対象投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とします。

1. 国内債券インデックス マザーファンド
2. ジャパン・グロース マザーファンド
3. キャッシュフロー経営評価 マザーファンド
4. J-REIT・リサーチ マザーファンド
5. 外国債券インデックス マザーファンド
6. 外国株式インデックス マザーファンド
7. ダイワ FOFs 用外債ソブリン・オープン（適格機関投資家専用）
8. 大和住銀/T.ロウ・プライス FOFs 用新興国債券ファンド（適格機関投資家専用）
9. GIM FOFs 用新興国ソブリン・オープン F（適格機関投資家専用）
10. ノムラ FOFs 用世界好配当株ファンド（適格機関投資家専用）

(2) 投資態度

- ①主として、投資対象投資信託証券への投資を通じて、わが国の債券、株式、J-REIT と外国の債券・株式に投資し、インカムゲインを確保しつつ、分散投資を行うことでリスクの低減に努め、投資信託財産の中長期的な成長をはかることをめざして運用を行います。
- ②債券（短期金融資産を含みます。）、株式、J-REIT の基本資産配分割合を定めます。なお基本資産配分割合には一定の変動幅を設けます。
- ③前項の基本資産配分割合は原則として年 1 回、±5%の範囲で見直しを行います。
- ④各投資対象投資信託証券の基本組入比率を定めます。なお投資しない投資対象投資信託証券もあります。
- ⑤前項の各投資対象投資信託証券の基本組入比率には一定の変動幅を設けます。
- ⑥各投資対象投資信託証券および各投資対象投資信託証券の基本組入比率は原則として年 1 回見直しを行います。
- ⑦実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対しては、原則として為替ヘッジを行いません。
- ⑧資金動向や市況動向等の事情によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3)運用制限

- ①投資信託証券への投資割合に制限を設けません。
- ②同一銘柄の投資信託証券への投資割合は投資信託財産の純資産総額の50%未満とします。
- ③株式への直接投資は行いません。
- ④外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。
- ⑤一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

3. 収益分配方針

毎決算時に、原則として以下の方針にもとづき分配を行います。

(1) 分配対象額の範囲

経費控除後の繰越分を含めた配当等収益（マザーファンドの投資信託財産に属する配当等収益のうち、投資信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額。）等の全額とします。

(2) 分配対象額についての分配方針

原則として、配当等収益を原資として、毎決算期に安定した分配を行うことを目指します。また3月、6月、9月、12月の決算時には売買益を配当等収益に加算して分配することを目指します。ただし、売買益が確保できた場合でも、組み入れた投資対象投資信託証券の基準価額が下落した場合には、加算分配を行わないことがあります。委託者はこのほか、基準価額水準、市況動向等を考慮して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

(3) 留保益の運用方針

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断にもとづき、元本部分と同一の運用を行います。

追加型証券投資信託
財産四分法ファンド（毎月決算型）
（愛称：四分法）
約款

（信託の種類、委託者および受託者）

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

②この信託は、投資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項にもと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（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第1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、金額および限度額）

第3条 委託者は、金5,137,368,890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。

②委託者は、受託者と合意のうえ、金5000億円を限度として信託金を追加することができるものとし、追加信託を行ったときは、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2項の限度額を変更することができます。

（信託期間）

第4条 この信託の期間は、投資信託契約締結日から第44条第1項、第44条第2項、第45条第1項、第46条第1項および第48条第2項の規定による信託終了の日または投資信託契約解約の日までとします。

（受益権の分割および再分割）

第5条 委託者は、第3条第1項による受益権については5,137,368,890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8条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

②委託者は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議のうえ、同法に定めるところにしたがい、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。

（受益権の取得申込みの勧誘の種類）

第6条 この信託に係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 この投資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 5 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。

(追加信託の価額、口数および基準価額の計算方法)

第 8 条 追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に、当該追加信託に係る受益権の口数を乗じて得た金額とします。

- ②この約款において基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第 24 条に規定する借入公社債を除きます。）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投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を計算日における受益権口数で除した金額をいいます。

(信託日時の異なる受益権の内容)

第 9 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 10 条 この信託の受益権は、平成 19 年 1 月 4 日より、社債等の振替に関する法律（政令で定める日以降「社債、株式等の振替に関する法律」となった場合は読み替えるものとし、「社債、株式等の振替に関する法律」を含め「社振法」といいます。以下同じ。）の規定の適用を受けることとし、同日以降に追加信託される受益権の帰属は、委託者があらかじめこの投資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 5 条第 1 項の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

- ④委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請することができるものとし、原則としてこの信託の平成 18 年 12 月 29 日現在のすべての受益権（受益権につき、既に投資信託契約の一部解約が行われたもので、当該一部解約に係る一部解約金の支払開始日が平成 19 年 1 月 4 日以降となるものを含まず。）を受益者を代理して平成 19 年 1 月 4 日に振替受入簿に記載または記録するよう申請します。ただし、保護預りではない受益証券に係る受益権については、信託期間中において委託者が受益証券を確認した後当該申請を行うものとします。振替受入簿に記載または記録された受益権に係る受益証券（当該記載または記録以降に到来する計算期間の末日に係る収益分配金交付票を含みます。）は無効となり、当該記載または記録により振替受益権となります。また、委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に

記載または記録を申請する場合において、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。）に当該申請の手続きを委任することができます。

（受益権の設定に係る受託者の通知）

第 11 条 受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

（受益権の申込単位、価額および手数料）

第 12 条 指定販売会社は、第 5 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、指定販売会社が委託者の承認を得て定める申込単位をもって取得の申込みに応ずることができるものとします。ただし、指定販売会社と自動けいぞく投資契約（以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ受益者に係る収益分配金の再投資の場合は、1 円以上 1 円単位をもって取得の申込みに応ずることができるものとします。なお、取得申込日がニューヨークまたはロンドンの銀行の休業日もしくはニューヨークまたはロンドンの取引所（金融商品取引法第 2 条第 16 項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第 2 条第 17 項に規定する取引所金融商品市場ならびに金融商品取引法第 2 条第 8 項第 3 号ロに規定する外国金融商品市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）の休業日にあたる場合は、取得の申込みを受け付けられないものとします。

②第 1 項の取得申込者は指定販売会社に、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係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、指定販売会社は、当該取得申込みの代金（第 3 項または第 5 項の受益権の価額に当該取得申込みの口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

③第 1 項の受益権の価額は、この投資信託契約締結日以降は、原則として、取得申込受付日の翌々営業日の基準価額に、第 4 項に規定する手数料および当該手数料に係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、この投資信託契約締結日前の取得申込みに係る受益証券の価額は、1 口につき 1 円に、第 4 項に規定する手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

④第 3 項の手数料の額は、指定販売会社が別に定めるところによるものとします。

⑤第 3 項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約にもとづいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、第 34 条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。

⑥第 1 項から第 5 項の規定にかかわらず、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、指定販売会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、およびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

（受益権の譲渡に係る記載または記録）

第 13 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係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

②第 1 項の申請のある場合には、第 1 項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少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、第 1 項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない

場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

- ③委託者は、第 1 項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえ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 14 条 受益権の譲渡は、第 13 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。

（無記名式の受益証券の再交付）

第 15 条 （削除）

（記名式の受益証券の再交付）

第 16 条 （削除）

（受益証券を毀損した場合等の再交付）

第 17 条 （削除）

（受益証券の再交付の費用）

第 18 条 （削除）

（投資の対象とする資産の種類）

第 19 条 この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 1 項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ. 有価証券
 - ロ. 金銭債権
 - ハ. 約束手形
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ. 為替手形

（運用の指図範囲）

第 20 条 委託者は、信託金を主として、次に掲げる第 1 号から第 6 号までの三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社を委託者とし、三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託（以下、それぞれを総称し「マザーファンド」といいます。）の受益証券ならびに別に定める投資信託証券に投資するほか、次に掲げる有価証券（金融商品取引法第 2 条第 2 項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 国内債券インデックス マザーファンド
2. ジャパン・グロース マザーファンド
3. キャッシュフロー経営評価 マザーファンド
4. J-REIT・リサーチ マザーファンド
5. 外国債券インデックス マザーファンド
6. 外国株式インデックス マザーファンド
7. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

8. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、第7号の証券の性質を有するもの
9. 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。）
10. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
11. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、第9号の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとしします。

②委託者は、信託金を、第1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、信託金を第2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。

（受託者の自己または利害関係人等との取引）

第21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、受託者および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。以下この条および第25条において同じ。）、第25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19条および第20条第1項ならびに第2項に定める資産への投資を、信託財産を害するおそれがないと認められる取引として行うことができます。

②第1項に定める信託財産を害するおそれがないと認められる取引とは、次の各号のいずれかに該当する場合をいいます。

1. 取引所価格（気配値等を含みます。）等の適正な価格による取引であること。
2. 受託者の店頭に表示する利率等の公正な条件によること。
3. 第1号および第2号に該当しない場合で、委託者が適正な条件であると判断する場合であること。

③第1項および第2項の取扱いは、第24条ならびに第29条および第30条における委託者の指図による取引についても同様とします。

（運用の基本方針）

第22条 委託者は、投資信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがってその指図を行います。

(同一銘柄の投資信託証券への投資制限)

第 23 条 委託者は、投資信託財産に属する同一銘柄の投資信託証券の時価総額が、投資信託財産の純資産総額の 100 分の 50 以上となる投資の指図をしません。

(公社債の借入れ)

第 24 条 委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり、担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

②第 1 項の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。

③投資信託財産の一部解約等の事由により、第 2 項の借入れに係る公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

④第 1 項の借入れに係る品借料は、投資信託財産中から支弁します。

(信託業務の委託等)

第 25 条 受託者は、委託者と協議のうえ、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もの（受託者の利害関係人を含みます。）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係る実績等に照らし、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、第 1 項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が第 1 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第 1 項および第 2 項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務（裁量性のないものに限ります。）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. 信託財産の保存に係る業務
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係る業務
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

(投資信託証券等の保管)

第 26 条 (削除)

② (削除)

(混蔵寄託)

第 27 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できるものとしします。

(投資信託財産の登記等および記載等の留保等)

第 28 条 信託の登記または登録をすることができる投資信託財産については、信託の登記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第 1 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します。

③投資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投資信託財産については、投資信託財産に属する旨の記載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 29 条 委託者は、投資信託財産に属するマザーファンドの受益証券に係る投資信託契約の一部解約の請求ならびに投資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 30 条 委託者は、第 29 条の規定によるマザーファンド受益証券の一部解約代金、有価証券の売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の収入金を再投資することを指図することができます。

(資金の借入れ)

第 31 条 委託者は、投資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（一部解約に伴う支払資金の手当のために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当を目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図を行うことができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとしします。

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

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

④借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

(損益の帰属)

第 32 条 委託者の指図にもとづく行為により投資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 33 条 投資信託財産に属する有価証券について、借替えがある場合で、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投資信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係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もりうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて投資信託財産に繰り入れることができます。

③第 1 項および第 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 34 条 この信託の計算期間は、原則として毎月 15 日から翌月 14 日までとします。ただし、第 1 計算期間は、平成 18 年 5 月 30 日から平成 18 年 8 月 14 日までとします。

②第 1 項の規定にかかわらず、第 1 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 4 条に定める信託期間の終了日とします。

(投資信託財産に関する報告)

第 35 条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、投資信託財産に関する計算書および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、投資信託財産に関する総計算書および報告書を作成してこれを委託者に提出します。

(信託事務の諸費用)

第 36 条 投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。

②投資信託財産に係る会計監査費用（消費税等を含みます。）は、第 34 条に規定する計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、毎計算期末または信託終了のとき投資信託財産中から支弁します。

(信託報酬等の総額および支弁の方法)

第 37 条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第 34 条に規定する計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年 10,000 分の 98 の率を乗じて得た額とします。

②第 1 項の信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき投資信託財産中から支弁するものとし、委託者および受託者間の配分は別に定めるものとします。

③第 1 項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに投資信託財産中から支弁します。

(収益の分配方式)

第 38 条 投資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. 投資信託財産に属する配当等収益（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をいいます。以下同じ。）とマザーファンドの投資信託財産に属する配当等収益のうち投資信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）との合計額から諸経費、投資信託財産に係る会計監査費用（消費税等を含みます。）、信託報酬および

当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

2. 売買損益に評価損益を加減して得た額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、投資信託財産に係る会計監査費用（消費税等を含みます。）、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補填した後、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第1項第1号におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの投資信託財産に係る配当等収益の額にマザーファンドの投資信託財産の純資産総額に占める投資信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

③毎計算期末において、投資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支払い）

第39条 収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヶ月以内の委託者の指定する日から、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（当該収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため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、平成19年1月4日以降においても、第41条に規定する時効前の収益分配金に係る収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、当該収益分配金交付票と引換えに受益者に支払います。

②第1項の規定にかかわらず、別に定める契約にもと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係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、第10条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

③償還金（信託終了時における投資信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）は、信託終了日後1ヶ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため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、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。また、受益証券を保有している受益者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヶ月以内の委託者の指定する日から受益証券と引換えに当該受益者に支払います。

④一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として7営業日目から受益者に支払います。

⑤第1項、第3項および第4項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。

⑥収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、各受益者ごと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。

⑦第6項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、各受益者ごとの信託時の受益権の価額と元本の差額をいい、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、第6項に規定する「各受益者ごとの信託時の受益権の価額等」とは、原則として、各受益者ごと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。

⑧（削除）

⑨（削除）

（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40条 受託者は、収益分配金については、第39条第1項に規定する支払開始日および第39条第2項に規定する交付開始前までに、償還金については第39条第3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39条第4項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

②受託者は、第1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。

（収益分配金および償還金の時効）

第41条 受益者が、収益分配金については第39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39条第3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。

（受益証券の保護預り）

第42条 （削除）

（投資信託契約の一部解約）

第43条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位または指定販売会社が委託者の承認を得て定める解約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。なお、一部解約の実行の請求日がニューヨークまたはロンドンの銀行の休業日もしくはニューヨークまたはロンドンの取引所の休業日にあたる場合は、一部解約の実行の請求を受け付けないものとします。

②平成19年1月4日以降の投資信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、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。ただし、平成19年1月4日以降に一部解約金が受益者に支払われることとなる一部解約の実行の請求で、平成19年1月4日前行われる当該請求については、振替受益権となることが確実な受益証券をもって行うものとします。

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、この投資信託契約の一部を解約します。なお、第2項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの投資信託契約の一部解約を委託者が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

④第3項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌々営業日の基準価額から、当該基

準備額に0.3%の率を乗じて得た信託財産留保金を控除した価額とします。

- ⑤委託者は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受付を中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。
- ⑥第5項により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、第4項の規定に準じて算出した価額とします。

(質権口記載又は記録の受益権の取り扱い)

第43条の2 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、この投資信託約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

(投資信託契約の解約)

第44条 委託者は、第4条の規定による信託終了前にこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認める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、この投資信託契約を解約し、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、投資信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合には、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、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。
- ③委託者は、第1項および第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投資信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託契約に係る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第3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、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ⑤第4項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項および第2項の投資信託契約の解約をしません。
- ⑥委託者は、この投資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この投資信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託契約に係る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項から第6項までの規定は、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第4項の一定の期間が一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。

(投資信託契約に関する監督官庁の命令)

第45条 委託者は、監督官庁より、この投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。

- ②委託者は、監督官庁の命令にもとづいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、第49条の

規定にしたがいます。

(委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第46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、この投資信託契約を解約し信託を終了させます。

②第1項の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資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49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47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、この投資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、この投資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48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49条の規定にしたがい、新受託者を選任します。

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

(投資信託約款の変更)

第49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、この投資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、第1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投資信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託約款に係る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第2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、一定の期間は一月を下らないものとします。

④第3項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の投資信託約款の変更をしません。

⑤委託者は、当該投資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この投資信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託約款に係る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50条 第44条に規定する投資信託契約の解約または第49条に規定する投資信託約款の変更を行う場合において、第44条第4項または第49条3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を投資信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

第 50 条の 2 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第 14 条第 1 項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により受益者に提供することができます。

この場合において、委託者は、運用報告書を交付したものとみなします。

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

(公告)

第 51 条 委託者が受益者に対して行う公告は、日本経済新聞に掲載します。

(投資信託約款に関する疑義の取扱い)

第 52 条 この投資信託約款の解釈について疑義が生じたときは、委託者と受託者の協議により定めま

す。

(付則)

第 1 条 平成 18 年 12 月 29 日現在の投資信託約款第 10 条、第 11 条、第 13 条から第 18 条、第 42 条の規定および受益権と読み替えられた受益証券に関する規定は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合には、なおその効力を有するものとします。

上記条項により投資信託契約を締結します。

平成 18 年 5 月 30 日

委託者 住信アセットマネジメント株式会社

受託者 住友信託銀行株式会社

1. 別に定める投資信託証券

投資信託約款第 20 条に定める「別に定める投資信託証券」とは、次の投資信託および投資法人の受益証券または投資証券をいいます。

ダイワ FOFs 用外債ソブリン・オープン (適格機関投資家専用)

大和住銀/T.ロウ・プライス FOFs 用新興国債券ファンド (適格機関投資家専用)

GIM FOFs 用新興国ソブリン・オープン F (適格機関投資家専用)

ノムラ FOFs 用世界好配当株ファンド (適格機関投資家専用)