

投資信託説明書
(請求目論見書)

使用開始日 2022.9.8



MAXIS 全世界株式(オール・カントリー)上場投信

追加型投信／内外／株式／ETF／インデックス型

MAXIS専用サイト <https://maxis.mukam.jp/>

この目論見書により行う「MAXIS全世界株式(オール・カントリー)上場投信」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2022年3月7日に関東財務局長に提出しており、2022年3月8日に効力が生じております。

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づき作成され、投資者の請求により交付される目論見書(請求目論見書)です。

発行者名	: 三菱UFJ国際投信株式会社
代表者の役職氏名	: 取締役社長 横川 直
本店の所在の場所	: 東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
縦覧に供する場所	: 株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

目次

第一部【証券情報】	1
(1)【ファンドの名称】	1
(2)【内国投資信託受益証券の形態等】	1
(3)【発行(売出)価額の総額】	1
(4)【発行(売出)価格】	1
(5)【申込手数料】	1
(6)【申込単位】	1
(7)【申込期間】	1
(8)【申込取扱場所】	2
(9)【払込期日】	2
(10)【払込取扱場所】	2
(11)【振替機関に関する事項】	2
(12)【その他】	2
第二部【ファンド情報】	3
第1【ファンドの状況】	3
第2【管理及び運営】	39
第3【ファンドの経理状況】	46
第4【内国投資信託受益証券事務の概要】	152
第三部【委託会社等の情報】	153
第1【委託会社等の概況】	153
約款	182

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

MAXIS全世界株式（オール・カントリー）上場投信（「ファンド」といいます。）

※「MAXIS（マクシス）」は三菱UFJ国際投信が運用するETF（上場投資信託）シリーズの統一ブランドです。このブランドには、「最高（MAX）の品質」と「お客さまの投資の中心軸（AXIS）」をめざすという三菱UFJ国際投信の思いが込められています。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

当初元本は1口当たり10,000円です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、「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（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。）。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

なお、原則、取得申込受付日の午後4時までに受け付けた取得申込み（当該申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を当該取得申込受付日の申込みとします。午後4時過ぎに受け付けた取得申込みは翌営業日を取得申込受付日とします。

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

MAXIS専用サイト <https://maxis.mukam.jp/>

（注）基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除して得た額をいいます。

なお、当ファンドでは1口当たりの価額で表示されます。

(5)【申込手数料】

販売会社が定める額

申込手数料は販売会社にご確認ください。

(6)【申込単位】

100口の整数倍で販売会社が定める単位

申込単位は販売会社にご確認ください。

(7)【申込期間】

2022年3月8日から2023年3月7日まで

※申込期間は、前記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新される予定です。

(8) 【申込取扱場所】

販売会社において申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認ください。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：営業日の9:00～17:00)

(9) 【払込期日】

取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

申込みを受け付けた販売会社です。

(11) 【振替機関に関する事項】

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

該当事項はありません。

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】

当ファンドは、外国株式インデックスマザーファンド受益証券、新興国株式インデックスマザーファンド受益証券および日本株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてMSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス（以下「対象指数」といいます。）に採用されている銘柄の株式等に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を、円換算した対象指数の変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

信託金の限度額は、5,000億円です。

*委託会社は、受託会社と合意のうえ、信託金の限度額を変更することができます。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (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
	海外	債券		
追加型	内外	不動産投信	MR F	特殊型 ()
		その他資産 ()	E T F	
		資産複合		

属性区分表

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

(株式 一般)						
資産複合 ()						

※当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) でご覧いただけます。

※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います。

商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	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られないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	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います。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	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います。
	債券	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います。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	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、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他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います。
独立区分	MMF（マネー・マネージメント・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	MR F（マネー・リザーブ・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMR Fをいいます。
	E T F	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託なら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います。
補足分類	インデックス型	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またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家（受益者）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います。

※上記定義は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」を基に委託会社が作成したものです。

属性区分の定義

投資対象	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいい
------	----	----	------------------------------

資産		ます。	
	大型株	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います。	
	中小型株	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います。	
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		社債	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います。
		その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（BBB格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（BB格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。	
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。	
資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。		
決算頻度	年1回	信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年2回	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います。	
	年4回	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います。	
	年6回（隔月）	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います。	
	年12回（毎月）	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います。	
	日々	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います。	
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。	
投資対象地域	グローバル	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います。	
	日本	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います。	
	北米	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います。	
	欧州	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います。	
	アジア	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います。	
	オセアニア	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います。	

	中南米	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います。
	アフリカ	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います。
	中近東（中東）	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います。
	エマージング	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（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	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きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「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・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	あり	信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	なし	信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	日経225	信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	TOPIX	信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記以外の指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
特殊型	ブル・ベア型	信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。）を目指す旨の記載があるものをいいます。
	条件付運用型	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います。
	ロング・ショート型／絶対収益追求型	信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記特殊型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います。

※上記定義は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」を基に委託会社が作成したものです。

ファンドの目的

円換算した対象指数(MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス)に連動する投資成果をめざします。

ファンドの特色

投資方針

円換算したMSCI オール・カントリー・ワールド・インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行います。

- ファンドの1口当たりの純資産額の変動率を、円換算したMSCI オール・カントリー・ワールド・インデックスの変動率に一致させることを目的として、主として対象指数に採用されている銘柄の株式等(DR(預託証券)を含みます。)に投資を行います。
- 円換算した対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用し株式等の実質投資比率が100%を超える場合があります。

❶ DR(預託証券)とは、Depositary Receiptの略で、ある国の企業の株式を当該国外の市場で流通させるため、現地法に従い発行した代替証券です。株式と同様に金融商品取引所等で取引されます。

※実際の運用は外国株式インデックスマザーファンド、新興国株式インデックスマザーファンド、日本株式インデックスマザーファンドを通じて行います。

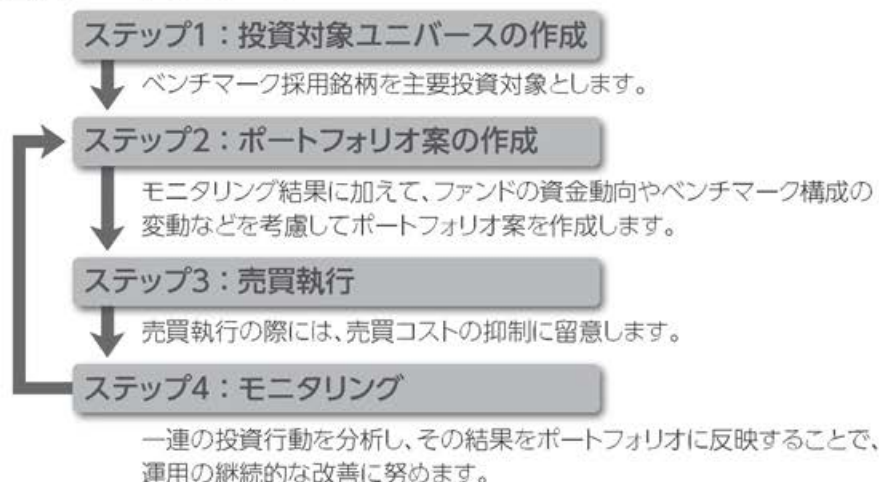
<MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックスについて>

MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の先進国・新興国の株式で構成されています。

MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス(円換算ベース)は、MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス(米ドルベース)をもとに、委託会社が計算[※]したものです。

※原則として、わが国における計算日の午前10時の対顧客電信売買相場の仲値により円換算

<運用プロセスのイメージ>



❶ 上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境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。

☞ 委託会社に関する「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページ(<https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>)をご覧ください。

原則として、為替ヘッジを行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

■ ファンドの仕組み

運用は主に外国株式インデックスマザーファンド、新興国株式インデックスマザーファンド、日本株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、日本を含む先進国および新興国の株式等に投資を行うファミリーファンド方式により行います。



- ・外国株式インデックスマザーファンドは、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果をめざします。
- ・新興国株式インデックスマザーファンドは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果をめざします。
- ・日本株式インデックスマザーファンドは、MSCI ジャパン・インデックス(配当込み)に連動する投資成果をめざします。

■ 上場投信の仕組み

ファンドの受益権は、下記の金融商品取引所で上場され、株式と同様に、市場価格で売買することができます。

金融商品取引所における売買単位は1口単位です。

取引方法は、原則として株式と同様です。売買手数料等につきましては、お取引される第一種金融商品取引業者にお問い合わせください。

<金融商品取引所>

- ・東京証券取引所(2020年1月9日に新規上場)

■ 主な投資制限

- ・株式への実質投資割合に制限を設けません。
- ・外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
- ・デリバティブ取引は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

年2回の決算時に分配を行います。

- 年2回の決算時(6・12月の各8日)に分配を行います。
- 分配金額は、経費等控除後の配当等収益の全額を原則とします。
- 分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

●「MAXIS(マクシス)」の由来

「MAXIS(マクシス)」は三菱UFJ国際投信が運用するETF(上場投資信託)シリーズの統一ブランドです。このブランドには、「最高(MAX)の品質」と「お客さまの投資の中心軸(Axis)」をめざすという三菱UFJ国際投信の思いが込められています。

【MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス】の著作権等について

当ファンドは、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCI Inc.が独占的に所有しています。MSCI Inc.およびMSCI指数は、MSCI Inc.およびその関係会社のサービスマークであり、委託会社は特定の目的の為にその使用を許諾されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI Inc.とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に関わらず、MSCI Inc.により決定、作成、および計算されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、当ファンドの委託会社または受益者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの募集等に関する事項の決定について、また、当ファンドを換金するための計算式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしていません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者に対し、当ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCI Inc.は、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入力しますが、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、当ファンドの委託会社、当ファンドの受益者その他の個人・法人が、契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連してMSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行うものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数およびそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。MSCI指数およびそれに含まれるデータに関し、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害(逸失利益を含む。)につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

当ファンドの購入者、販売者、または受益者あるいはいかなる個人・法人は、MSCI Inc.の許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCI Inc.に問い合わせることなく、当ファンドを保証、推奨、売買、または宣伝するためにいかなるMSCI Inc.のトレードネーム、トレードマーク、またはサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCI Inc.の書面による許諾を得ることなくMSCI Inc.との関係を一切主張することはできません。

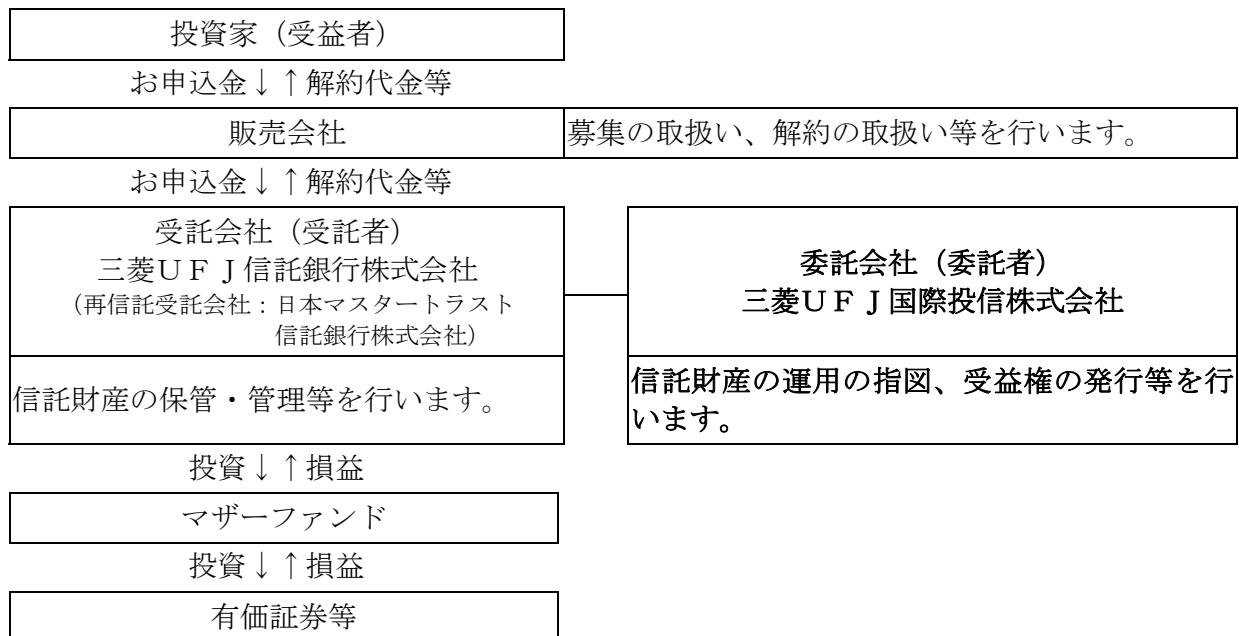
市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

2020年1月8日	設定日、信託契約締結、運用開始
2020年1月9日	ファンドの受益権を東京証券取引所に上場

(3) 【ファンドの仕組み】

①委託会社およびファンドの関係法人の役割



②委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「上場投資信託の取扱い等に関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い等に係る事務の内容等が定められています。

③委託会社の概況（2022年6月末現在）

- ・金融商品取引業者登録番号
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第404号
- ・設立年月日
1985年8月1日
- ・資本金
2,000百万円
- ・沿革
1997年5月 東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
2004年10月 東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
2005年10月 三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱UFJ投信株式会社に変更
2015年7月 三菱UFJ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱UFJ国際投信株式会社に変更
- ・大株主の状況

株主名	住所	所有株式数	所有比率
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	211,581株	100.0%

(1) 【投資方針】

外国株式インデックスマザーファンド受益証券、新興国株式インデックスマザーファンド受益証券および日本株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）に直接投資することがあります。

外国株式インデックスマザーファンド受益証券、新興国株式インデックスマザーファンド受益証券および日本株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてMSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス（以下「対象指数」といいます。）に採用されている銘柄の株式等に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を、円換算した対象指数の変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

円換算した対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用し株式等の実質投資比率が100%を超える場合があります。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行え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

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. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款に定める次のものに限ります。）

a. 有価証券先物取引等

b. スワップ取引

c. 金利先渡取引および為替先渡取引

ハ. 約束手形

ニ. 金銭債権

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

この信託において投資の対象とする有価証券（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。）は、三菱UFJ国際投信株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社とする外国株式インデックスマザーファンド、新興国株式インデックスマザーファンドおよび日本株式インデックスマザーファンド（「マザーファンド」または「親投資信託」といいます。）の受益証券のほか、次に掲げるものとします。

1. 株券または新株引受権証券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

6. 資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）

8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）

9. 資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）

10. 資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第13号で定めるものをいいます。）

11. コマーシャル・ペーパー
12. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1. から 12. の証券または証書の性質を有するもの
14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
15. 投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。16. において同じ。）で16. で定めるもの以外のもの
16. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下16. において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
21. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）

22. 外国の者に対する権利で21. の有価証券の性質を有するもの

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

なお、1. の証券または証書ならびに13. および19. の証券または証書のうち1. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2. から6. までの証券ならびに16. の証券ならびに13. および19. の証券または証書のうち2. から6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14. および15. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

③金融商品の指図範囲

この信託において投資の対象とする金融商品（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。）は、次に掲げるものとします。

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号で定める受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で5. の権利の性質を有するもの
7. 信託の受益権（金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるものをいい、1. から6. に該当するものを除きます。）
8. 外国の者に対する権利で7. の権利の性質を有するもの
9. 合名会社もしくは合資会社の社員権または合同会社の社員権（金融商品取引法第2条第2項第3号で定めるものをいいます。）
10. 外国法人の社員権で9. の権利の性質を有するもの
11. 投資事業有限責任組合契約または有限責任事業組合契約に基づく権利その他の権利（金融商品取引法第2条第2項第5号で定めるものをいいます。）
12. 外国の法令に基づく権利であって、11. の権利に類するもの

④その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

- ・外国為替予約取引

<マザーファンドの概要>

外国株式インデックスマザーファンド

(基本方針)

この投資信託は、MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。

(運用方法)

①投資対象

MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式を主要投資対象とします。

②投資態度

主として対象インデックスに採用されている株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

投資成果を対象インデックスの動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行います。

- ・株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、実質投資比率を引き下げる、あるいは実質投資比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。

- ・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(投資制限)

①株式への投資割合に制限を設けません。

②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

③投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

④同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

⑤外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

⑥有価証券先物取引等を行うことができます。

⑦スワップ取引を行うことができます。

⑧外国為替予約取引を行うことができます。

⑨デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

⑩外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

新興国株式インデックスマザーファンド

(基本方針)

この投資信託は、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動した投資成果をめざして運用を行います。

(運用方法)

①投資対象

新興国の株式等（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

②投資態度

主として対象インデックスに採用されている新興国の株式等に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

株式等の組入比率は原則として高位を保ちます。

対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式等の投資比率が100%を超える場合があります。

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。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(投資制限)

①株式への投資割合に制限を設けません。

②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

③同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

④外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

⑤有価証券先物取引等を行うことができます。

⑥スワップ取引を行うことができます。

- ⑦金利先渡し取引および為替先渡し取引を行うことができます。
- ⑧外国為替予約取引を行うことができます。
- ⑨デリバティブ取引（法人税法第 61 条の 5 に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- ⑩外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

日本株式インデックスマザーファンド

(基本方針)

この投資信託は、MSCI ジャパン・インデックス（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。

(運用方法)

①投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。

②投資態度

主として対象インデックスに採用されている株式に投資を行い、信託財産の 1 口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。

対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が 100%を超える場合があります。

株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の 50%以下とします。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(投資制限)

①株式への投資割合に制限を設けません。

②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 20%以下とします。

③投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の 5%以下とします。

④同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以下とします。

⑤外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以下とします。

⑥有価証券先物取引等を行うことができます。

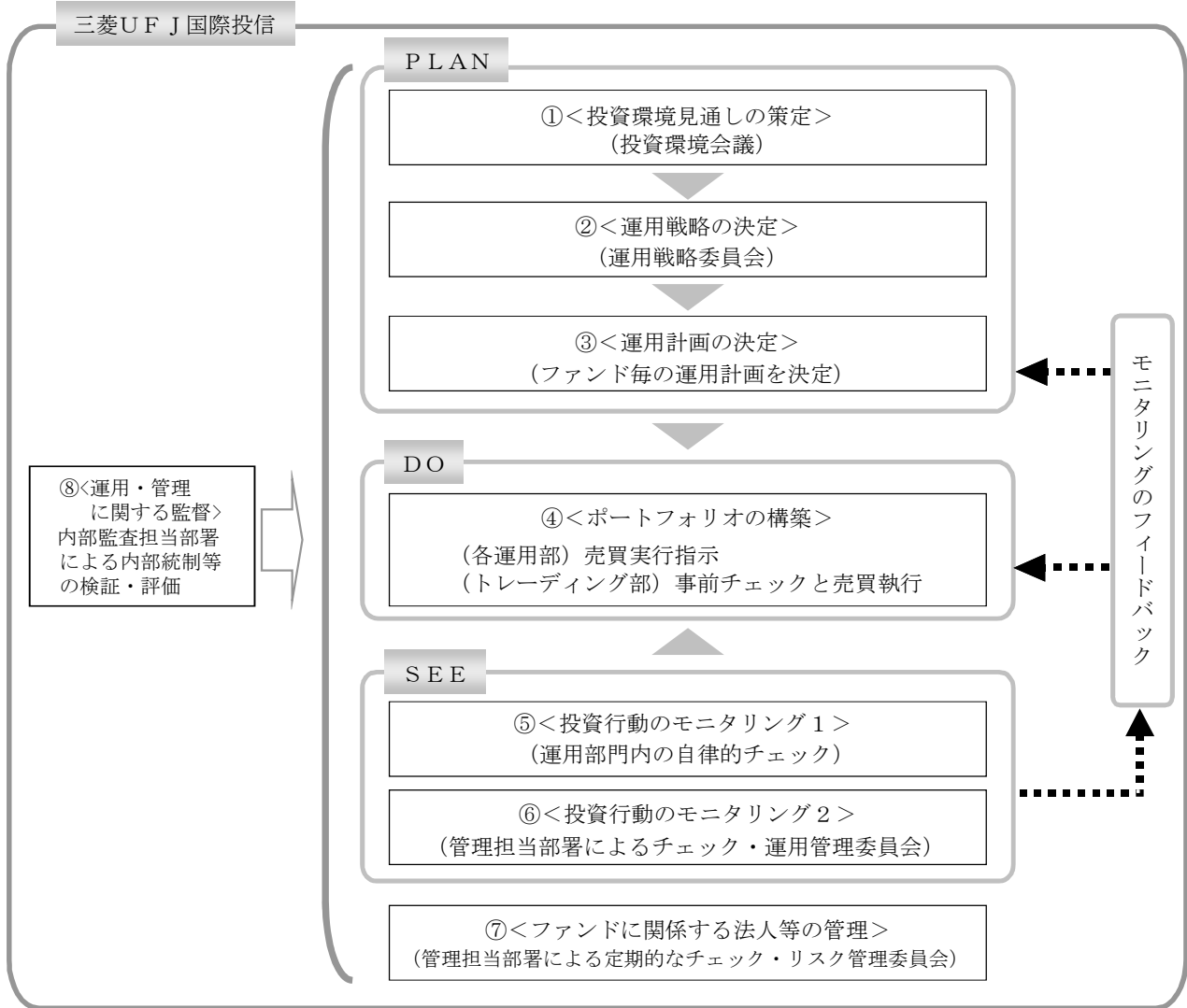
⑦スワップ取引を行うことができます。

⑧外国為替予約取引を行うことができます。

⑨デリバティブ取引（法人税法第 61 条の 5 に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

⑩外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

(3) 【運用体制】



①投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

②運用戦略の決定

運用戦略委員会において、①で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

③運用計画の決定

②で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

④ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

⑤投資行動のモニタリング1

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

⑥投資行動のモニタリング2

運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

⑦ファンドに関係する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

⑧運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（10名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

なお、委託会社に関する「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページでご覧いただけます。

「運用担当者に係る事項」 <https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>

(4)【配分方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき配分を行います。

- ①経費等控除後の配当等収益（配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料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。）の全額を分配することを原則とします。ただし、当該金額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。
- ②売買益（評価益を含みます。）からの分配は行いません。
- ③収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(5)【投資制限】

<信託約款に定められた投資制限>

①新株引受権証券および新株予約権証券

- a. 委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。
- b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

②投資信託証券

- a. 委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を除きます。以下a. およびb. において同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。
- b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

③同一銘柄の転換社債等

- a. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債（新株予約権付社債のうち、会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているものならびに会社法施行前の旧商法第341条の3第1項第7号および第8号の定めがあるものをいいます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
- b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

④スワップ取引

- a. 委託会社は、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件

のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

⑤信用取引

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。
- b. a. の信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
 - 1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
 - 2. 株式分割により取得する株券
 - 3. 有償増資により取得する株券
 - 4. 売出しにより取得する株券
 - 5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（③に規定する転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
 - 6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（5. に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

⑥外国為替予約取引

- a. 委託会社は、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）について、当該外貨建資産の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

⑦有価証券の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入れの指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. a. の指図は、当該借入れに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の借入れに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。

⑧資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。

⑨投資する株式等の範囲

- a. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において

て取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。

- b. a. の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができます。

⑩金利先渡取引および為替先渡取引

- a. 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- b. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

⑪有価証券の貸付

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。
1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- b. a. に規定する限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- c. 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

⑫有価証券の空売り

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券または⑦の規定により借り入れた有価証券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、売り付けた有価証券の引渡または買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- b. a. の売付けの指図は、当該売付けに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の売付けに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

⑬特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

⑭デリバティブ取引等

デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号に定めるデリバティブ取引をいう。）については、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額として、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ないこととします。

⑮信用リスクの分散規制

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係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100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、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。

<その他法令等に定められた投資制限>

- ・同一の法人の発行する株式への投資制限

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

につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が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。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

(主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。)

価格変動 リスク

一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、ファンドはその影響を受け組入株式の価格の下落は基準価額の下落要因となります。

為替変動 リスク

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ので、為替変動の影響を大きく受けます。

信用リスク

組入有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等には、当該組入有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払い・償還金の支払いが滞ることがあります。

流動性 リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合または取引が不可能となる場合、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。

カントリー・ リスク

新興国への投資は、先進国への投資を行う場合に比べ、投資対象国におけるクーデターや重大な政治体制の変更、資産凍結を含む重大な規制の導入、政府のデフォルト等の発生による影響を受けることにより、価格変動・為替変動・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。

※留意事項

- ・ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- ・ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・ファンドは、換金時期に制限がありますのでご注意ください。
- ・ファンドは、MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス（円換算ベース）の動きに連

動することをめざして運用を行います。信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比の違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因により乖離を生じることがあります。

- ・ファンドは金融商品取引所に上場され取引が行われますが、金融商品取引所における市場価格はファンドの需給などによって決まり、時間とともに変化します。このため、ファンドの市場価格は基準価額に必ずしも一致せず、またその差異の程度については予測できません。
- ・コンピューター関係の不慮の出来事に起因する取引上のリスクやシステム上のリスクが生じる可能性があります。

(2) 投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行い、運用管理委員会において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。

また、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策を策定し流動性リスクの評価と管理プロセスの検証などを行います。運用管理委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

① トレーディング担当部署

有価証券等の売買執行および発注に係る法令等の遵守および監視・牽制を行います。

② コンプライアンス担当部署

法令上の禁止行為、約款の投資制限等のモニタリングを通じ、法令等遵守状況を把握・管理し、必要に応じて改善の指導を行います。

③ リスク管理担当部署

運用リスク全般の状況をモニタリング・管理するとともに、運用実績の分析および評価を行い、必要に応じて改善策等を提言します。また、事務・情報資産・その他のリスクの統括的管理を行っています。

④ 内部監査担当部署

委託会社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性について評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

下記のグラフは、ファンドと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。

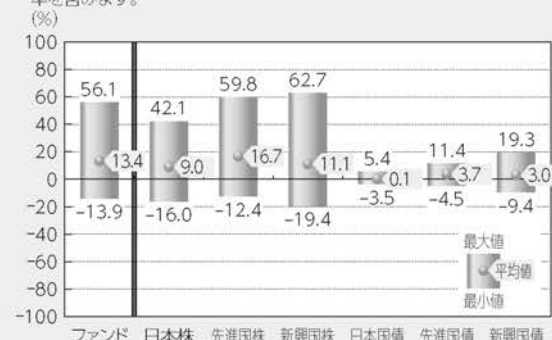
● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

ファンドの年間騰落率は、2021年1月～2022年6月です。
ベンチマークの年間騰落率は、2017年7月～2020年12月です。
基準価額(分配金再投資)は、2020年1月末～2022年6月末です。



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2017年7月末～2022年6月末)
ファンドの年間騰落率はベンチマーク(2020年12月以前)の年間騰落率を含みます。



ファンド 日本株 先進国株 新興国株 日本国債 先進国債 新興国債
(注)全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- 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おり、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。

ベンチマークの年間騰落率は参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、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る株価指数です。TOPIXの指数値及び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TOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及び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。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
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)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPI(国債)とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(総合)のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して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)	FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く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および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏また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	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当該指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

販売会社が定める額

申込手数料は販売会社にご確認ください。

※申込手数料の対価として提供する役務の内容は、ファンドおよび投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続等です。

(2) 【換金（解約）手数料】

解約時に信託財産留保額（当該基準価額の0.1%）が差し引かれます。

また、販売会社は、受益者が解約請求を行うときは、当該受益者から販売会社が定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を徴収することができるものとします。

※換金（解約）手数料の対価として提供する役務の内容は、商品の換金に関する事務手続等です。

(3) 【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、以下により計算される①と②の合計額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

①ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.0858%（税抜年0.078%）以内の率を乗じて得た額

1口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額×信託報酬率×（保有日数／365）

※上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

②信託約款に規定する有価証券の貸付の指図を行った場合は、ファンドの品貸料およびマザーファンドの品貸料のうちファンドに属するとみなした額の55%（税抜50%）以内の額

- ・信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

- ・信託報酬の各支払先への配分（税抜）は、以下の通りです。

上記①の配分

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.058%	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
受託会社	0.020%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

上記②の配分

委託会社と受託会社で折半します。

※上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

(4) 【その他の手数料等】

- ・信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外国株式インデックスマザーファンドおよび新興国株式インデックスマザーファンドの解約に伴う信託財産留保額、受託会社の立替えた立替金の利息、借入を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- ・信託財産に係る監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、信託財産中から支弁します。支弁時期は信託報酬と同様です。
- ・信託財産（投資している投資信託を含みます。）の組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等（消費税等相当額を含みます。）、先物取引・オプション取引等に要する費用および外貨建資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担するものとします。

※売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

- ・ 受益権の上場に係る費用（追加上場料（追加上場時の増加額（毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のものからの増加額）に対して 0.00825%（税抜 0.0075%））、年間上場料（毎年末の純資産総額に対して最大 0.00825%（税抜 0.0075%）））は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産から支払うことができるものとします。
- ・ 対象指数についての商標（これに類する商標を含みます。）の使用料（信託財産の純資産総額に年 0.055%（税抜 年 0.05%）（上限）を乗じて得た額）は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産から支払うことができるものとします。

（注）手数料等については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。

（5）【課税上の取扱い】

課税上は、上場証券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

1. 受益権の売却時

売却価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得として課税されます。

20.315%（所得税 15%、復興特別所得税 0.315%、地方税 5%）の税率による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）を利用する場合、20.315%（所得税 15%、復興特別所得税 0.315%、地方税 5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

2. 収益分配金の受取り時

収益分配金は配当所得として課税されます。

原則として、20.315%（所得税 15%、復興特別所得税 0.315%、地方税 5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。

なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）・申告分離課税を選択することもできます。

3. 受益権の解約時および償還時

上記 1. と同様の取扱いとなります。

売却時、解約時および償還時の損失（譲渡損）については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との損益通算が可能となる仕組みがあります。

※上場証券投資信託は税法上、「N I S A（少額投資非課税制度）およびジュニアN I S A（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。N I S AおよびジュニアN I S Aをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託やE T Fなどから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設する（E T Fの配当金の受取方法については、非課税口座を開設する金融機関等経由で受領する「株式数比例配分方式」を選択する必要があります。）など、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②法人の受益者に対する課税

1. 受益権の売却時

通常の株式の売却時と同様に、譲渡益について、他の法人所得と合算して課税されます。

2. 収益分配金の受取り時

15.315%（所得税 15%、復興特別所得税 0.315%）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

3. 受益権の解約時および償還時

源泉徴収はありません。上記 1. と同様の取扱いとなります。

※分配時において、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。

ます。

※上記は 2022 年 6 月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

※課税上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。

5 【運用状況】

【MAXIS 全世界株式（オール・カントリー） 上場投信】

(1) 【投資状況】

令和 4 年 6 月 30 日現在

(単位：円)

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	日本	15,710,456,654	99.50
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	79,671,474	0.50
純資産総額		15,790,128,128	100.00

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

(2) 【投資資産】

① 【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位 30 銘柄

令和 4 年 6 月 30 日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	2,897,228,674	4.7377	13,726,200,289	4.4921	13,014,640,926	82.42
日本	親投資信託受益証券	新興国株式インデックスマザーファンド	590,680,426	3.1800	1,878,376,172	3.1421	1,855,976,966	11.75
日本	親投資信託受益証券	日本株式インデックスマザーファンド	661,863,632	1.3257	877,451,103	1.2689	839,838,762	5.32

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 4 年 6 月 30 日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.50
合計	99.50

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

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】

下記計算期間末日および令和4年6月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額		基準価額 (1口当たりの純資産価額)		東京証券取引所 取引価格
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)	
第1計算期間末日 (令和2年6月8日)	2,863,735,287	2,875,318,287	9,642	9,681	9,630
第2計算期間末日 (令和2年12月8日)	3,332,170,757	3,352,010,757	10,749	10,813	10,790
第3計算期間末日 (令和3年6月8日)	7,443,027,007	7,486,527,007	12,833	12,908	12,900
第4計算期間末日 (令和3年12月8日)	10,927,266,575	10,991,126,975	13,860	13,941	14,090
第5計算期間末日 (令和4年6月8日)	15,842,380,162	15,965,789,962	14,249	14,360	14,325
令和3年6月末日	8,355,891,462	—	13,056	—	13,150
7月末日	8,473,523,973	—	13,076	—	12,990
8月末日	8,655,956,125	—	13,358	—	13,390
9月末日	9,503,498,974	—	13,126	—	13,260
10月末日	10,103,257,857	—	13,955	—	13,920
11月末日	10,705,472,755	—	13,817	—	13,655
12月末日	12,068,480,814	—	14,240	—	14,245
令和4年1月末日	12,216,194,738	—	13,344	—	13,540
2月末日	12,565,680,843	—	13,234	—	13,270
3月末日	14,139,098,709	—	14,494	—	14,450
4月末日	13,898,771,928	—	13,892	—	14,260
5月末日	15,437,409,711	—	13,885	—	13,885
6月末日	15,790,128,128	—	13,519	—	13,445

② 【分配の推移】

	1口当たりの分配金
第1計算期間	39円00銭
第2計算期間	64円00銭
第3計算期間	75円00銭
第4計算期間	81円00銭
第5計算期間	111円00銭

③ 【収益率の推移】

	収益率 (%)
第1計算期間	△3.19

第2 計算期間	12.14
第3 計算期間	20.08
第4 計算期間	8.63
第5 計算期間	3.60

(注)「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配の額）を控除した額を当該基準価額（分配の額）で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

(4)【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1 計算期間	297,000	—	297,000
第2 計算期間	123,000	110,000	310,000
第3 計算期間	270,000	—	580,000
第4 計算期間	291,400	83,000	788,400
第5 計算期間	393,400	70,000	1,111,800

(参考)

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和4年6月30日現在

(単位：円)

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率 (%)
株式	アメリカ	1,106,031,269,083	68.50
	イギリス	70,675,163,012	4.38
	カナダ	59,555,306,108	3.69
	スイス	47,989,365,170	2.97
	フランス	46,993,229,532	2.91
	ドイツ	35,482,168,525	2.20
	オーストラリア	34,315,231,036	2.13
	オランダ	24,631,392,643	1.53
	スウェーデン	15,566,927,725	0.96
	香港	13,963,754,716	0.86
	デンマーク	12,608,531,827	0.78
	スペイン	11,560,034,006	0.72
	イタリア	7,966,366,680	0.49
	シンガポール	5,027,977,355	0.31
	フィンランド	4,584,401,280	0.28
	ノルウェー	3,916,073,549	0.24
ベルギー	3,869,758,818	0.24	
アイルランド	2,515,680,914	0.16	

	イスラエル	2,280,808,508	0.14
	ルクセンブルグ	1,156,566,802	0.07
	ポルトガル	844,484,095	0.05
	オーストリア	840,624,116	0.05
	ニュージーランド	832,361,041	0.05
	小計	1,513,207,476,541	93.72
投資証券	アメリカ	33,121,846,845	2.05
	オーストラリア	1,974,117,219	0.12
	イギリス	832,595,307	0.05
	シンガポール	721,266,478	0.04
	フランス	607,287,721	0.04
	香港	567,845,778	0.04
	カナダ	173,986,810	0.01
	ベルギー	152,749,236	0.01
	小計	38,151,695,394	2.36
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	63,271,653,537	3.92
純資産総額		1,614,630,825,472	100.00

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

その他の資産の投資状況

令和 4 年 6 月 30 日現在

(単位：円)

資産の種類	建別	国/地域	時価合計	投資比率 (%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	44,185,602,870	2.74
	買建	カナダ	2,279,563,920	0.14
	買建	ドイツ	7,338,274,251	0.45
	買建	オーストラリア	2,198,743,620	0.14
	買建	イギリス	4,980,303,024	0.31
	買建	スイス	1,807,297,128	0.11

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

令和 4 年 6 月 30 日現在

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび	3,983,668	19,989.46	79,631,407,367	19,029.95	75,809,028,352	4.70

			機器						
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	1,738,670	35,627.90	61,945,171,460	35,572.33	61,848,554,824	3.83
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	2,236,460	14,481.11	32,386,429,614	14,887.18	33,294,595,107	2.06
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	73,488	310,388.30	22,809,815,832	305,347.22	22,439,356,533	1.39
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	69,325	311,375.50	21,586,106,750	306,864.36	21,273,372,339	1.32
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	214,574	100,416.78	21,546,830,432	93,690.03	20,103,446,557	1.25
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	229,614	66,464.88	15,261,267,931	70,487.24	16,184,857,768	1.00
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	641,260	24,074.31	15,437,894,683	24,190.99	15,512,716,299	0.96
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	610,645	22,809.34	13,928,414,905	21,242.80	12,971,813,026	0.80
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	564,152	25,670.95	14,482,320,340	22,407.31	12,641,133,941	0.78
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	1,033,701	11,919.09	12,320,778,285	12,044.24	12,450,144,586	0.77
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	314,925	42,438.40	13,364,914,068	37,380.61	11,772,089,612	0.73
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	584,864	20,781.10	12,154,121,477	19,435.89	11,367,355,878	0.70
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	720,422	16,193.76	11,666,345,014	15,759.20	11,353,277,264	0.70
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	686,427	17,360.78	11,916,910,410	16,095.67	11,048,509,335	0.68
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	404,947	26,925.89	10,903,561,436	27,267.65	11,041,957,114	0.68
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,373,529	6,768.43	9,296,636,378	6,962.47	9,563,167,093	0.59
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	475,406	22,329.58	10,615,620,547	20,089.22	9,550,538,766	0.59
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	255,080	38,699.53	9,871,478,196	37,432.55	9,548,295,262	0.59
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	213,150	44,611.11	9,508,858,523	44,091.60	9,398,124,796	0.58
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	432,130	20,716.98	8,952,432,353	21,067.85	9,104,052,268	0.56
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	197,753	39,319.09	7,775,469,774	44,147.64	8,730,328,253	0.54
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲	1,004,482	8,771.54	8,810,855,392	8,573.93	8,612,364,783	0.53

			料・タバコ						
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	171,786	46,846.79	8,047,624,055	45,773.88	7,863,311,750	0.49
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	617,191	12,197.27	7,528,048,790	12,644.26	7,803,927,671	0.48
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,772,248	4,854.64	8,603,629,848	4,354.62	7,717,475,093	0.48
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	337,254	23,274.97	7,849,577,605	22,788.65	7,685,565,526	0.48
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	1,023,974	6,575.34	6,732,982,116	6,962.47	7,129,397,676	0.44
アメリカ	株式	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	95,694	71,188.54	6,812,316,605	73,249.54	7,009,542,017	0.43
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	食品・生活必需品小売り	108,328	66,640.17	7,218,996,476	64,217.73	6,956,578,385	0.43

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 4 年 6 月 30 日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	エネルギー	5.09
	素材	4.13
	資本財	5.64
	商業・専門サービス	1.13
	運輸	1.89
	自動車・自動車部品	2.01
	耐久消費財・アパレル	1.54
	消費者サービス	1.65
	メディア・娯楽	5.60
	小売	4.47
	食品・生活必需品小売り	1.49
	食品・飲料・タバコ	4.28
	家庭用品・パーソナル用品	1.74
	ヘルスケア機器・サービス	4.75
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.05
	銀行	5.66
	各種金融	4.46
保険	3.10	

	不動産	0.36
	ソフトウェア・サービス	10.67
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.07
	電気通信サービス	1.66
	公益事業	3.17
	半導体・半導体製造装置	4.12
	小計	93.72
投資証券	—	2.36
合計		96.08

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

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

令和4年6月30日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額(円)	評価金額	評価金額(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2209	買建	1,692	アメリカドル	320,062,234.76	43,746,106,247	323,277,750	44,185,602,870	2.74
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602209	買建	93	カナダドル	21,890,843.75	2,320,429,438	21,505,320	2,279,563,920	0.14
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2209	買建	1,470	ユーロ	51,004,840.5	7,276,860,594	51,435,300	7,338,274,251	0.45
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2209	買建	142	オーストラリアドル	23,104,465.5	2,169,509,310	23,415,800	2,198,743,620	0.14
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2209	買建	414	イギリスポンド	29,424,177.5	4,875,880,453	30,054,330	4,980,303,024	0.31
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2209	買建	117	スイスフラン	12,563,196.45	1,799,049,732	12,620,790	1,807,297,128	0.11

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

新興国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和4年6月30日現在

(単位：円)

資産の種類	国/地域	時価合計	投資比率(%)
株式	香港	83,480,750,527	25.26
	台湾	46,725,391,778	14.14
	インド	40,031,139,721	12.11

	韓国	35,808,430,347	10.83
	中国	17,920,210,241	5.42
	ブラジル	15,482,895,269	4.68
	サウジアラビア	13,643,801,431	4.13
	南アフリカ	11,168,557,811	3.38
	アメリカ	10,653,897,433	3.22
	メキシコ	6,479,330,411	1.96
	タイ	5,968,770,632	1.81
	インドネシア	5,782,962,450	1.75
	マレーシア	4,613,747,478	1.40
	アラブ首長国連邦	3,890,113,742	1.18
	カタール	3,320,172,299	1.00
	クウェート	2,591,743,714	0.78
	フィリピン	2,253,232,938	0.68
	ポーランド	1,980,036,342	0.60
	チリ	1,584,263,267	0.48
	トルコ	906,618,809	0.27
	ギリシャ	828,747,596	0.25
	チェコ	569,492,369	0.17
	コロンビア	513,668,470	0.16
	ハンガリー	506,825,208	0.15
	小計	316,704,800,283	95.82
投資証券	メキシコ	213,363,556	0.06
	南アフリカ	105,938,984	0.03
	小計	319,302,540	0.10
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	13,499,534,662	4.08
純資産総額		330,523,637,485	100.00

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

その他の資産の投資状況

令和 4 年 6 月 30 日現在

(単位：円)

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率 (%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	13,707,182,055	4.15

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

国／ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・ 半導体製 造装置	8,651,000	2,403.71	20,794,500,818	2,260.07	19,551,891,523	5.92
香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディ ア・娯楽	2,197,900	6,141.72	13,498,906,434	6,354.65	13,966,885,235	4.23
香港	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	小売	5,350,800	1,507.20	8,064,772,032	1,993.44	10,666,525,506	3.23
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロ ジー・ハ ードウェ アおよび 機器	1,688,427	6,914.52	11,674,677,889	6,101.59	10,302,106,183	3.12
香港	株式	MEITUAN-CLASS B	小売	1,445,400	2,838.79	4,103,190,215	3,530.74	5,103,343,159	1.54
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギ ー	1,068,603	4,304.92	4,600,254,568	4,489.46	4,797,451,493	1.45
香港	株式	JD.COM INC - CL A	小売	711,783	3,663.31	2,607,484,891	4,376.87	3,115,384,506	0.94
香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	33,898,550	96.04	3,255,955,183	90.88	3,080,707,004	0.93
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウ ェア・サ ービス	1,182,759	2,654.67	3,139,842,027	2,546.05	3,011,369,466	0.91
ブラジル	株式	VALE SA	素材	1,414,729	2,077.59	2,939,234,560	2,076.85	2,938,190,005	0.89
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	600,665	3,872.71	2,326,201,472	3,788.24	2,275,463,780	0.69
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロ ジー・ハ ードウェ アおよび 機器	4,405,272	477.52	2,103,635,244	510.93	2,250,798,839	0.68
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	1,796,592	1,244.14	2,235,221,906	1,222.78	2,196,845,749	0.66
香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	2,251,500	831.07	1,871,161,274	936.65	2,108,885,487	0.64
サウジア ラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	682,063	3,897.05	2,658,039,532	3,090.70	2,108,054,160	0.64
香港	株式	BAIDU INC-CLASS A	メディ ア・娯楽	792,224	1,878.37	1,488,092,286	2,611.50	2,068,892,976	0.63
サウジア ラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	773,206	2,802.97	2,167,278,587	2,492.26	1,927,035,798	0.58
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・ 半導体製 造装置	192,568	11,609.31	2,235,581,745	9,888.79	1,904,266,438	0.58
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウ ェア・サ ービス	322,273	5,936.31	1,913,112,908	5,725.46	1,845,164,393	0.56
香港	株式	NETEASE INC	メディ ア・娯楽	725,495	2,506.60	1,818,527,854	2,527.93	1,834,002,026	0.55
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・ 半導体製 造装置	538,236	3,765.04	2,026,484,499	3,042.58	1,637,627,704	0.50
香港	株式	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	医薬品・ バイオテ クノロジ ー・ライ フサイエ ンス	1,288,500	938.26	1,208,948,149	1,264.83	1,629,741,830	0.49
香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	19,985,350	78.77	1,574,284,402	81.30	1,624,902,886	0.49
香港	株式	BYD CO LTD-H	自動車・ 自動車部 品	293,000	4,131.51	1,210,534,454	5,484.15	1,606,855,950	0.49
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロ	274,922	6,122.63	1,683,248,434	5,617.68	1,544,423,821	0.47

			ジー・ハードウェアおよび機器						
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	77,932	13,250.78	1,032,660,451	19,705.97	1,535,726,090	0.46
香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	27,592,000	52.94	1,460,785,096	54.49	1,503,579,134	0.45
アメリカ	株式	NIO INC - ADR	自動車・自動車部品	468,693	1,799.12	843,236,011	2,987.82	1,400,372,569	0.42
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	10,065,600	133.81	1,346,972,894	138.76	1,396,784,962	0.42
インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	銀行	20,631,500	70.51	1,454,836,413	66.93	1,380,866,295	0.42

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 4 年 6 月 30 日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	エネルギー	4.76
	素材	8.14
	資本財	3.27
	商業・専門サービス	0.08
	運輸	1.98
	自動車・自動車部品	3.79
	耐久消費財・アパレル	1.51
	消費者サービス	1.07
	メディア・娯楽	7.14
	小売	7.89
	食品・生活必需品小売り	1.12
	食品・飲料・タバコ	3.81
	家庭用品・パーソナル用品	0.79
	ヘルスケア機器・サービス	0.88
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.84
	銀行	15.22
	各種金融	2.37
	保険	2.63
	不動産	1.95
	ソフトウェア・サービス	2.52
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.58	
電気通信サービス	3.08	
公益事業	2.84	
半導体・半導体製造装置	8.56	
	小計	95.82

投資証券	—	0.10
合計		95.92

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

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

令和 4 年 6 月 30 日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額 (円)	評価金額	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINI MS 2209	買建	1,991	アメリカドル	100,353,686.1	13,716,341,816	100,286,670	13,707,182,055	4.15

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

日本株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 4 年 6 月 30 日現在

(単位：円)

資産の種類	国/地域	時価合計	投資比率 (%)
株式	日本	30,079,956,150	99.62
投資証券	日本	396,995,900	1.31
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	△283,746,135	△0.93
純資産総額		30,193,205,915	100.00

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

その他の資産の投資状況

令和 4 年 6 月 30 日現在

(単位：円)

資産の種類	建別	国/地域	時価合計	投資比率 (%)
株価指数先物取引	買建	日本	467,625,000	1.55

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

令和 4 年 6 月 30 日現在

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
------	----	-----	----	----	----------	----------	----------	----------	----------

日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	785,400	2,171.57	1,705,555,473	2,100.00	1,649,340,000	5.46
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	93,400	11,191.24	1,045,262,201	11,095.00	1,036,273,000	3.43
日本	株式	キーエンス	電気機器	14,400	50,379.60	725,466,378	46,380.00	667,872,000	2.21
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	885,300	747.56	661,816,432	729.40	645,737,820	2.14
日本	株式	KDDI	情報・通信業	119,400	4,315.73	515,298,216	4,289.00	512,106,600	1.70
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	11,100	54,257.15	602,254,416	44,300.00	491,730,000	1.63
日本	株式	任天堂	その他製品	8,200	61,218.92	501,995,156	58,680.00	481,176,000	1.59
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	89,300	5,040.04	450,076,410	5,235.00	467,485,500	1.55
日本	株式	日立製作所	電気機器	71,700	6,220.55	446,013,516	6,438.00	461,604,600	1.53
日本	株式	第一三共	医薬品	129,800	3,045.29	395,278,864	3,437.00	446,122,600	1.48
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	106,800	4,624.48	493,895,100	3,995.00	426,666,000	1.41
日本	株式	信越化学工業	化学	27,800	17,502.29	486,563,695	15,300.00	425,340,000	1.41
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	111,300	3,704.85	412,350,267	3,818.00	424,943,400	1.41
日本	株式	ダイキン工業	機械	18,500	20,066.20	371,224,823	21,750.00	402,375,000	1.33
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	120,700	3,356.07	405,078,570	3,293.00	397,465,100	1.32
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	96,700	3,934.80	380,495,656	4,032.00	389,894,400	1.29
日本	株式	三菱商事	卸売業	93,500	4,334.92	405,315,020	4,037.00	377,459,500	1.25
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	46,500	6,987.27	324,908,466	7,903.00	367,489,500	1.22
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	88,500	3,823.73	338,400,814	3,896.00	344,796,000	1.14
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	88,000	3,862.43	339,894,387	3,667.00	322,696,000	1.07
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	212,700	1,484.77	315,811,222	1,506.50	320,432,550	1.06
日本	株式	HOYA	精密機器	27,400	12,774.08	350,009,991	11,585.00	317,429,000	1.05
日本	株式	村田製作所	電気機器	42,500	7,853.36	333,767,950	7,396.00	314,330,000	1.04
日本	株式	三井物産	卸売業	103,400	3,162.08	326,959,094	2,994.50	309,631,300	1.03
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	4,300	62,472.97	268,633,782	71,080.00	305,644,000	1.01
日本	株式	ファナック	電気機器	14,200	20,743.35	294,555,600	21,240.00	301,608,000	1.00
日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	55,800	5,557.00	310,081,048	5,267.00	293,898,600	0.97
日本	株式	アステラス製薬	医薬品	137,900	2,038.72	281,140,027	2,115.00	291,658,500	0.97
日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	14,800	21,230.17	314,206,523	18,920.00	280,016,000	0.93
日本	株式	日本電産	電気機器	33,100	8,346.31	276,263,116	8,380.00	277,378,000	0.92

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

令和4年6月30日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	鉱業	0.37
	建設業	1.62
	食料品	3.16
	繊維製品	0.26

	パルプ・紙	0.12
	化学	5.99
	医薬品	6.30
	石油・石炭製品	0.55
	ゴム製品	0.69
	ガラス・土石製品	0.49
	鉄鋼	0.66
	非鉄金属	0.52
	金属製品	0.34
	機械	4.65
	電気機器	20.16
	輸送用機器	10.01
	精密機器	2.88
	その他製品	2.56
	電気・ガス業	1.17
	陸運業	2.91
	海運業	0.63
	空運業	0.18
	情報・通信業	8.53
	卸売業	4.88
	小売業	3.18
	銀行業	5.38
	証券、商品先物取引業	0.72
	保険業	3.07
	その他金融業	1.01
	不動産業	1.88
	サービス業	4.75
	小計	99.62
投資証券	—	1.31
合計		100.94

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

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

令和 4 年 6 月 30 日現在

資産の種類	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	大阪取引所	TOPIX 22年09月限	買建	25	円	490,763,750	467,625,000	1.55

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

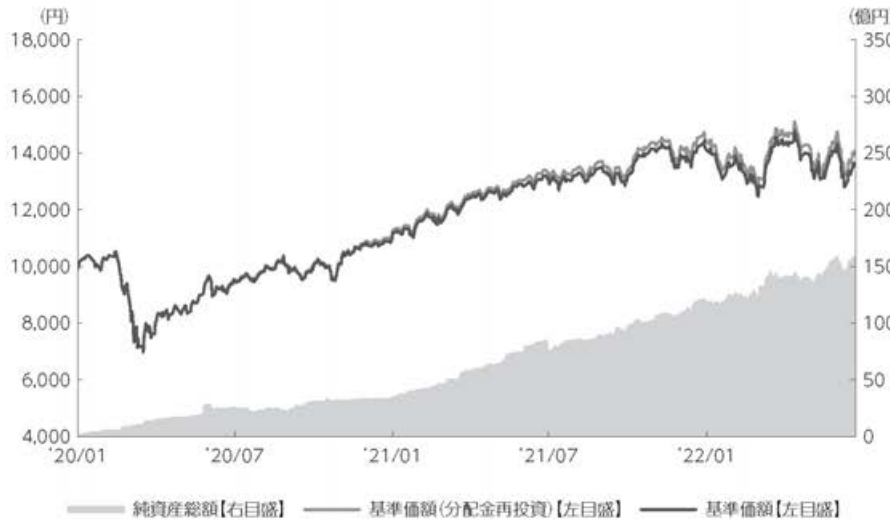
《参考情報》



運用実績

2022年6月30日現在

■基準価額・純資産の推移 2020年1月8日(設定日)～2022年6月30日



- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は10,000(当初元本1口当たり)を起点として表示
- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	13,519円
純資産総額	157.9億円

●純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2022年 6月	111円
2021年 12月	81円
2021年 6月	75円
2020年 12月	64円
2020年 6月	39円
設定来累計	370円

●分配金は1口当たり、税引前

■主要な資産の状況

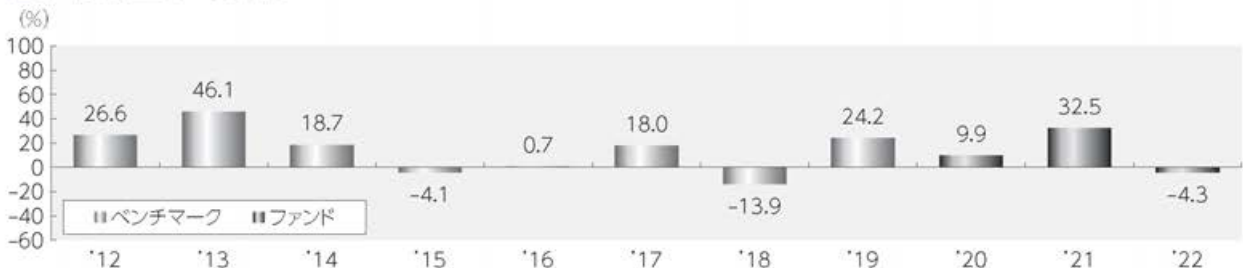
組入上位通貨	比率
1 アメリカドル	61.2%
2 ユーロ	7.5%
3 円	5.8%
4 イギリスポンド	3.9%
5 香港ドル	3.8%
6 カナダドル	3.2%
7 スイスフラン	2.5%
8 オーストラリアドル	1.9%
9 ニュー台湾ドル	1.7%
10 インドルピー	1.4%

組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	3.9%
2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	3.2%
3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	1.7%
4 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.1%
5 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	1.1%
6 TESLA INC	自動車・自動車部品	アメリカ	1.0%
7 UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	アメリカ	0.8%
8 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	アメリカ	0.8%
9 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	台湾	0.7%
10 NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	アメリカ	0.7%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引 (買建)	3.8%

- 各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- 外国株式の業種は、GICS(世界産業分類基準)によるもの。Global Industry Classification Standard ("GICS")は、MSCI Inc.とS&Pが開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。
- 「国・地域」は原則、発行通貨ベースで分類しています。(ただし、発行通貨がユーロの場合は発行地)

■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- 2020年は設定日から年末までの、2022年は年初から6月30日までの収益率を表示
- 2019年以前は対象指数(ベンチマーク)の年間収益率を表示

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
 ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。
 運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

①申込みの受付

原則、取得申込受付日の午後4時までに受け付けた取得申込み（当該申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を当該取得申込受付日の申込みとします。午後4時過ぎに受け付けた取得申込みは翌営業日を取得申込受付日とします。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

ただし、以下に定める日には取得申込みができません。

1. ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドン証券取引所、ロンドンの銀行、香港取引所、香港の銀行のいずれかの休業日
2. 計算期間終了日の4営業日前から起算して3営業日以内（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の5営業日前から起算して4営業日以内）
3. この信託が終了することとなる場合において、信託終了日の直前5営業日間
4. 1. から3. のほか、委託会社が、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると判断した場合その他やむを得ない事情があると認めたとき

なお、委託会社は、2. から4. に定める日の申込みであっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間における申込みについては受け付けることができます。

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

②申込単位

100口の整数倍で販売会社が定める単位

③申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

④申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑤申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認ください。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社
お客様専用フリーダイヤル 0120-151034
(受付時間：営業日の9:00～17:00)

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>
MAXIS専用サイト <https://maxis.mukam.jp/>

⑥申込手数料

販売会社が定める額

申込手数料は販売会社にご確認ください。

⑦申込方法

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。

⑧取得申込みの受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れがあると判断した場合その他やむを得ない事情

(投資対象国・地域における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等)による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等)があるときは、取得申込みの受け付け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け付けを取り消すことができます。

また、信託金の限度額に達しない場合でも、ファンドの運用規模・運用効率等を勘案し、市況動向や資金流入の動向等に応じて、取得申込みの受け付けを中止することがあります。

※申込(販売)手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金(解約)手続等】

①解約の受付

受益者は自己に帰属する受益権につき解約の請求ができます。原則、解約請求受付日の午後4時までに受け付けた解約請求(当該解約請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したもの)を当該解約請求受付日の請求とします。午後4時過ぎに受け付けた解約請求は翌営業日を解約請求受付日とします。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

ただし、以下に定める日には解約請求できません。

1. ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドン証券取引所、ロンドンの銀行、香港取引所、香港の銀行のいずれかの休業日
2. 計算期間終了日の4営業日前から起算して3営業日以内(ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の5営業日前から起算して4営業日以内)
3. この信託が終了することとなる場合において、信託終了日の直前5営業日間
4. 1. から3. のほか、委託会社が、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると判断した場合その他やむを得ない事情があると認めたとき

なお、委託会社は、2. から4. に定める日の解約請求であっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間における解約請求については受け付けることができます。

受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されません。

②解約単位

100口の整数倍で販売会社が定める単位

③解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた価額

④信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.1%をかけた額

⑤解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑥解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

(受付時間：営業日の9:00~17:00)

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

⑦解約手数料

販売会社が定める額

解約手数料は販売会社にご確認ください。

⑧支払開始日

解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して6営業日目から販売会社において支払います。

⑨解約請求受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れがあると判断した場合その他やむを得ない事情（投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消すことができます。

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

⑩買取り

販売会社は、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止になった場合で、信託終了日の2営業日前までに受益者の請求があるときは、その受益権を買取ります。

受益権の買取価額は、買取請求の受付日の翌営業日の基準価額とします。

販売会社は、受益権の買取りを行うときは、販売会社が定め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徴することができるものとします。

販売会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社との協議に基づいて受益権の買取りを停止することおよびすでに受け付けた受益権の買取りを取り消すことができます。

受益権の買取りが停止された場合には、受益者は買取り停止以前に行った当日の買取り請求を撤回できます。ただし、受益者がその買取り請求を撤回しない場合には、買取り停止を解除した後の最初の基準価額の計算日に買取り請求を受け付けたものとします。

※換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

①基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、当ファンドでは1口当たりの価額で表示されます。

「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

（資産の評価方法）

・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場（外国で取引されているものについては、原則として、金融商品取引所における計算時に知りうる直近の日の最終相場）で評価します。

・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額（外国で取引されているものについては、原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額）で評価します。

・公社債等

原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業

者・銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。）または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額で評価します。

残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法による評価を適用することができます。

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

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り円換算します。

・外国為替予約取引

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り評価します。

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

②基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

③基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

MAXIS専用サイト <https://maxis.mukam.jp/>

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

無期限（2020年1月8日設定）

ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。

(4)【計算期間】

毎年6月9日から12月8日および12月9日から翌年6月8日まで

ただし、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

①ファンドの償還条件等

委託会社は、以下の場合には、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。（任意償還）

・2023年1月10日以降に受益権の口数が10万口を下回ることとなったとき

・信託期間中において、ファンドを償還させ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

このほか、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のとき、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止となった場合、対象指数が

廃止された場合、対象指数の計算方法その他の変更等に伴って委託会社または受託会社が必要と認めたファンドの信託約款の変更が書面決議により否決された場合は、原則として、ファンドを償還させます。

なお、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止となった場合によりファンドを償還するときには、その廃止された日にファンドを償還するための手続きを開始するものとします。委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。

②信託約款の変更等

委託会社は、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、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは受託会社を同一とする他ファンドとの併合を行うことができます。委託会社は、変更または併合しようとするときは、あらかじめその旨およ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信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。

③ファンドの償還等に関する開示方法

委託会社は、ファンドの任意償還（信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたとき、また、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、書面決議の手続きを行うことが困難な場合を除きます。）、信託約款の変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を發します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、受益者が議決権を行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

併合に係るいずれかのファンドにおいて、書面決議が否決された場合、併合を行うことはできません。

④金融商品取引所への上場

委託会社は、ファンドの受益権について、金融商品取引所に上場申請を行うものとし、当該受益権は、当該金融商品取引所の定める諸規則等に基づき当該金融商品取引所の承認を得たうえで、当該金融商品取引所が開設する市場に上場されるものとします。

委託会社は、ファンドの受益権が上場された場合には、上記の金融商品取引所の定める諸規則等を遵守し、当該金融商品取引所が諸規則等に基づいて行う受益権に対する上場廃止または売買取引の停止その他の措置に従うものとします。

⑤反対者の買取請求権

委託会社がファンドの任意償還、重大な約款変更等を行う場合、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、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。

⑥関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結された「上場投資信託の取扱い等に関する契約」の契約期間は、契約締結日から1年とします。ただし双方から契約満了日の3ヵ月前までに別段の意思表示のないときは、さらに1年間延長するものとし、その後も同様とします。

⑦運用報告書

投資信託及び投資法人に関する法律により、交付運用報告書および運用報告書（全体版）の作成・交付は行いません。運用内容については、販売会社または委託会社の照会先にてご確認いただけます。

⑧委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

⑨受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

⑩信託事務の再信託

受託会社は、ファンドに係る信託事務の処理の一部について再信託受託会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。

⑪公告

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

<https://www.am.mufg.jp/>

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(1) 収益分配金に対する請求権および名義登録

受益者（計算期間終了日において受益者名簿に名義登録^(注)されている受益者（「名義登録受益者」といいます。）とします。）は、収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

- ・収益分配金は、原則として、毎計算期間終了後40日以内の委託会社の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座等に当該収益分配金を振り込む方式等により支払われます。
- ・受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。

(注) 受託会社は、ファンドに係る受益者名簿を作成し、受益者について、その氏名または名称および住所その他受託会社が定める事項を、受益者名簿に名義登録するものとします。また、計算期間終了日において、社振法等関係法令、諸規則等に基づき振替機関より通知を受けた受益権の帰属者を、振替機関等の振替口座簿に記載または記録された受益権に係る受益者として、その氏名または名称および住所その他受託会社の定める事項を受益者名簿に登録するものとします。なお、受託会社は他の証券代行会社等、受託会社が適当と認める者と委託契約を締結し、受益者名簿の作成および受益者名簿への名義登録を委託することができます。

受益者は、ファンドの受益権が上場されている金融商品取引所の会員（口座管理機関であるものに限ります。）を経由して受益者名簿に名義を登録することを請求することができます。この場合、当該会員は、当該会員が定め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徴することができるものとします。ただし、証券金融会社等は登録を受託会社（受託会社が受益者名簿の作成を委託した場合は、その委託をした者）に対して直接に行うことができます。

名義登録は、毎計算期間の末日の翌日から15日間停止するものとします。また、ファンドが終了することとなる場合は、信託終了日の直前5営業日間において名義登録を停止するものとします。

(2) 償還金に対する請求権

受益者（信託終了日において受益者名簿に名義登録されている受益者（「名義登録受益者」といいます。）とします。）は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

- ・償還金は、原則として信託終了後 40 日以内の委託会社の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座等に当該償還金を振り込む方式により支払われます。
- ・受益者が、信託終了による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き、換金（解約）請求する権利を有します。

くわしくは「第 2 管理及び運営 2 換金（解約）手続等」を参照してください。

第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和 38 年大蔵省令第 59 号）ならびに同規則第 2 条の 2 の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 当ファンドは、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、当期（令和 3 年 12 月 9 日から令和 4 年 6 月 8 日まで）の財務諸表について、PwC あらた有限責任監査法人により監査を受けております。

三菱UFJ国際投信株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所
指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 和田 渉
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MAXIS全世界株式（オール・カントリー）上場投信の令和3年12月9日から令和4年6月8日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、MAXIS全世界株式（オール・カントリー）上場投信の令和4年6月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱UFJ国際投信株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

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

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

監査人は、経営者に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

三菱UFJ国際投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

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

1 【財務諸表】

【MAXIS全世界株式（オール・カントリー）上場投信】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第4期 [令和3年12月8日現在]	第5期 [令和4年6月8日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	36,697,491	42,565,072
親投資信託受益証券	10,875,109,736	15,887,925,424
未収入金	85,708,646	44,273,919
流動資産合計	10,997,515,873	15,974,764,415
資産合計	10,997,515,873	15,974,764,415
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	63,860,400	123,409,800
未払受託者報酬	1,010,689	1,437,691
未払委託者報酬	2,930,939	4,169,267
未払利息	20	54
その他未払費用	2,447,250	3,367,441
流動負債合計	70,249,298	132,384,253
負債合計	70,249,298	132,384,253
純資産の部		
元本等		
元本	7,884,000,000	11,118,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	3,043,266,575	4,724,380,162
（分配準備積立金）	327,924	53,505
元本等合計	10,927,266,575	15,842,380,162
純資産合計	10,927,266,575	15,842,380,162
負債純資産合計	10,997,515,873	15,974,764,415

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第4期 自 令和3年6月9日 至 令和3年12月8日	第5期 自 令和3年12月9日 至 令和4年6月8日
営業収益		
受取利息	85	59
有価証券売買等損益	794,590,769	776,499,241
営業収益合計	794,590,854	776,499,300
営業費用		
支払利息	7,097	3,038
受託者報酬	1,010,689	1,437,691

委託者報酬	2,930,939	4,169,267
その他費用	3,104,161	4,435,517
営業費用合計	7,052,886	10,045,513
営業利益又は営業損失(△)	787,537,968	766,453,787
経常利益又は経常損失(△)	787,537,968	766,453,787
当期純利益又は当期純損失(△)	787,537,968	766,453,787
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(△)	-	-
期首剰余金又は期首欠損金(△)	1,643,027,007	3,043,266,575
剰余金増加額又は欠損金減少額	947,233,000	1,327,219,600
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	947,233,000	1,327,219,600
剰余金減少額又は欠損金増加額	270,671,000	289,150,000
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	270,671,000	289,150,000
分配金	63,860,400	123,409,800
期末剰余金又は期末欠損金(△)	3,043,266,575	4,724,380,162

(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	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
--------------------	---

(重要な会計上の見積りに関する注記)

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

	第4期 [令和3年12月8日現在]	第5期 [令和4年6月8日現在]
1. 期首元本額	5,800,000,000円	7,884,000,000円
期中追加設定元本額	2,914,000,000円	3,934,000,000円
期中一部解約元本額	830,000,000円	700,000,000円
2. 受益権の総数	788,400口	1,111,800口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第4期 自 令和3年6月9日 至 令和3年12月8日			第5期 自 令和3年12月9日 至 令和4年6月8日		
1. その他費用 上場費用および商標使用料等を含んでおります。			1. その他費用 上場費用および商標使用料等を含んでおります。		
2. 分配金の計算過程			2. 分配金の計算過程		
項目			項目		
当期配当等収益額	A	△7,012円	当期配当等収益額	A	△2,979円
親ファンドの配当等収益額	B	70,857,126円	親ファンドの配当等収益額	B	133,180,835円
分配準備積立金額	C	383,999円	分配準備積立金額	C	327,924円
配当等収益合計額	D=A+B+C	71,234,113円	配当等収益合計額	D=A+B+C	133,505,780円
経費	E	7,045,789円	経費	E	10,042,475円
当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	64,188,324円	当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	123,463,305円
収益分配金金額	G	63,860,400円	収益分配金金額	G	123,409,800円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	327,924円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	53,505円

当ファンドの期末残存口数	I	788,400 口	当ファンドの期末残存口数	I	1,111,800 口
1 口当たり分配金額	J=G/I	81 円	1 口当たり分配金額	J=G/I	111 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

区分	第4期 自 令和3年6月9日 至 令和3年12月8日	第5期 自 令和3年12月9日 至 令和4年6月8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」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第4期 [令和3年12月8日現在]	第5期 [令和4年6月8日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありませぬ。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左
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。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第4期 [令和3年12月8日現在]	第5期 [令和4年6月8日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	751,533,135	790,560,712
合計	751,533,135	790,560,712

(デリバティブ取引に関する注記)
取引の時価等に関する事項
該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)
該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	第4期 [令和3年12月8日現在]	第5期 [令和4年6月8日現在]
1口当たり純資産額	13,860円	14,249円

(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

(単位：円)

種類	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	新興国株式インデックスマザーファンド	569,934,172	1,816,836,153	
	日本株式インデックスマザーファンド	639,926,194	858,588,974	
	外国株式インデックスマザーファンド	2,775,618,734	13,212,500,297	
合計		3,985,479,100	15,887,925,424	

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)

当ファンドの主要投資対象の状況は以下の通りです。
なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

貸借対照表

(単位：円)

[令和 4 年 6 月 8 日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	30,294,399,430
コール・ローン	17,102,143,514
株式	1,563,053,942,909
投資証券	38,967,849,331
派生商品評価勘定	1,295,242,238
未収入金	36,438,830
未収配当金	2,307,889,472
差入委託証拠金	9,194,088,305
流動資産合計	1,662,251,994,029
資産合計	1,662,251,994,029
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	54,058,775
未払金	364,240,909
未払解約金	723,232,955
未払利息	21,904
流動負債合計	1,141,554,543
負債合計	1,141,554,543
純資産の部	
元本等	
元本	348,955,246,161
剰余金	
剰余金又は欠損金 (△)	1,312,155,193,325
元本等合計	1,661,110,439,486
純資産合計	1,661,110,439,486
負債純資産合計	1,662,251,994,029

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	株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。 投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。 為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別し

ていないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

	[令和 4 年 6 月 8 日現在]
1. 期首	令和 3 年 12 月 9 日
期首元本額	321,967,759,057 円
期中追加設定元本額	93,934,984,831 円
期中一部解約元本額	66,947,497,727 円
元本の内訳※	
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	220,895,085 円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	953,990,602 円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	824,708,230 円
MAXIS 海外株式 (MSCI コクサイ) 上場投信	3,103,732,430 円
MAXIS 全世界株式 (オール・カントリー) 上場投信	2,775,618,734 円
三菱UFJ プライムバランス (安定型) (確定拠出年金)	1,687,650,441 円
三菱UFJ プライムバランス (安定成長型) (確定拠出年金)	9,438,160,878 円
三菱UFJ プライムバランス (成長型) (確定拠出年金)	9,605,745,127 円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	57,916,754 円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	141,901,092 円
ファンド・マネジャー (海外株式)	16,709,071 円
eMAXIS 先進国株式インデックス	12,994,325,089 円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	1,102,924,115 円
eMAXIS バランス (波乗り型)	51,486,786 円
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1,609,449,879 円
コアバランス	138,462 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	129,334,561 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	168,971,702 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	128,040,895 円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	72,389,760,639 円
海外株式セレクション (ラップ向け)	1,735,354,355 円
eMAXIS Slim バランス (8資産均等型)	4,024,748,396 円
つみたて先進国株式	15,440,551,158 円
つみたて8資産均等バランス	1,840,613,834 円
つみたて4資産均等バランス	568,885,018 円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,589,912 円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	2,695,087 円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	3,669,442 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	116,764,438 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	97,468,204 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	56,753,772 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	41,374,320 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	303,078,387 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	633,897,690 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (除く日本)	27,639,761,419 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)	389,023,387 円
三菱UFJ DC年金インデックス (先進国株式)	1,920,908,138 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (オール・カントリー)	99,447,702,543 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年	64,512,821 円

金)	
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	33,428,329円
先進国株式インデックスファンド (ラップ向け)	108,833,635円
つみたて全世界株式	80,558,675円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	21,901,415円
ラップ向けインデックスf 先進国株式	2,770,274,510円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	1,852,107円
ダイナミックアロケーションファンド (ラップ向け)	3,044,660,690円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	1,740,110円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	25,798,636,409円
eMAXIS 全世界株式インデックス	3,746,850,996円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	280,048,288円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	81,645,684円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	100,789,763円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	357,420,525円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	281,654,996円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	544,498,976円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA (適格機関投資家限定)	1,913,450,385円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型) VA (適格機関投資家限定)	15,046円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	9,527,589円
三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	4,852,505,615円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	62,057,121円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	916,949,132円
MUAM 外国株式インデックスファンド (適格機関投資家限定)	11,863,733,061円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	648,222円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	708,119,414円
MUAM 全世界株式インデックスファンド (適格機関投資家限定)	6,113,807,718円
アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	10,457,821円
アドバンスト・バランスII (FOFs用) (適格機関投資家限定)	64,872,362円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	460,879,156円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	53,574,112円
MUKAM 外国株式インデックスファンド2 (適格機関投資家限定)	2,369,136,922円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	433,764,174円
マルチアセット運用戦略ファンド (適格機関投資家限定)	20,559円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,370,260,831円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	857,176円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	2,920,137円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	1,511,611円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	2,217,238円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	31,966,461円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	1,620,956円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	15,984,446円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	1,798,359円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	19,842,162円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	6,293,546,435円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド	104,630,959円

(安定型)		
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)		419,420,879 円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)		445,415,830 円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)		424,126,271 円
合計		348,955,246,161 円
2. 受益権の総数		348,955,246,161 口

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 令和 3 年 12 月 9 日 至 令和 4 年 6 月 8 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」(昭和 26 年法律第 198 号)第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算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。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 4 年 6 月 8 日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	[令和 4 年 6 月 8 日現在]	
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)	
株式	76,318,098,957	
投資証券	1,927,682,153	
合計	78,245,781,110	

(注) 当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

株式関連

[令和 4 年 6 月 8 日現在]

区分	種類	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	60,856,470,047	—	62,018,435,429	1,161,965,382
合計		60,856,470,047	—	62,018,435,429	1,161,965,382

(注) 時価の算定方法

- 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値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、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
 - 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
 - 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はありません。

通貨関連

[令和 4 年 6 月 8 日現在]

区分	種類	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	アメリカドル	14,111,785,076	—	14,163,264,957	51,479,881
	カナダドル	817,556,744	—	823,241,050	5,684,306
	オーストラリアドル	514,584,301	—	519,104,493	4,520,192
	イギリスポンド	979,782,251	—	986,821,368	7,039,117
	スイスフラン	626,512,563	—	627,311,263	798,700
	香港ドル	175,129,320	—	175,695,533	566,213
	シンガポールドル	77,320,664	—	77,719,180	398,516
	スウェーデンクローネ	232,165,292	—	232,987,920	822,628
ノルウェークローネ	47,182,051	—	47,156,336	△25,715	

デンマーククローネ	169,439,398	170,072,810	633,412
イスラエルシェケル	27,361,636	27,380,860	19,224
ユーロ	1,904,214,738	1,911,496,345	7,281,607
合計	19,683,034,034	19,762,252,115	79,218,081

(注) 時価の算定方法

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

①為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。

②当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

(イ) 当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

(ロ) 当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

※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。

(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。

(1口当たり情報)

	[令和4年6月8日現在]
1口当たり純資産額	4.7602円
(1万口当たり純資産額)	(47,602円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(単位：円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	APA CORP	82,110	51.39	4,219,632.90	
	BAKER HUGHES CO	226,241	37.66	8,520,236.06	
	CHENIERE ENERGY INC	54,373	146.25	7,952,051.25	
	CHEVRON CORP	461,706	180.20	83,199,421.20	
	CONOCOPHILLIPS	307,934	122.71	37,786,581.14	
	COTERRA ENERGY INC	193,234	36.11	6,977,679.74	
	DEVON ENERGY CORP	149,240	78.04	11,646,689.60	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	40,334	160.40	6,469,573.60	
	EOG RESOURCES INC	138,809	145.93	20,256,397.37	
	EQT CORP	80,682	49.78	4,016,349.96	

EXXON MOBIL CORP	1, 003, 601	103. 37	103, 742, 235. 37
HALLIBURTON CO	214, 114	42. 53	9, 106, 268. 42
HESS CORP	66, 279	129. 09	8, 555, 956. 11
KINDER MORGAN INC	474, 651	20. 14	9, 559, 471. 14
MARATHON OIL CORP	170, 430	32. 17	5, 482, 733. 10
MARATHON PETROLEUM CORP	133, 540	113. 65	15, 176, 821. 00
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	221, 549	70. 55	15, 630, 281. 95
ONEOK INC	105, 835	69. 14	7, 317, 431. 90
PHILLIPS 66	115, 314	109. 92	12, 675, 314. 88
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	54, 846	285. 28	15, 646, 466. 88
SCHLUMBERGER LTD	335, 121	48. 93	16, 397, 470. 53
TARGA RESOURCES CORP	51, 193	80. 38	4, 114, 893. 34
VALERO ENERGY CORP	96, 983	145. 08	14, 070, 293. 64
WILLIAMS COS INC	289, 869	37. 82	10, 962, 845. 58
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	52, 562	260. 79	13, 707, 643. 98
ALBEMARLE CORP	28, 026	257. 89	7, 227, 625. 14
ALCOA CORP	43, 716	65. 51	2, 863, 835. 16
AMCOR PLC	367, 251	13. 48	4, 950, 543. 48
AVERY DENNISON CORP	20, 392	181. 62	3, 703, 595. 04
BALL CORP	73, 941	74. 17	5, 484, 203. 97
CELANESE CORP	25, 081	161. 30	4, 045, 565. 30
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	47, 871	92. 40	4, 423, 280. 40
CLEVELAND-CLIFFS INC	124, 241	23. 91	2, 970, 602. 31
CORTEVA INC	175, 039	62. 38	10, 918, 932. 82
CROWN HOLDINGS INC	28, 722	109. 97	3, 158, 558. 34
DOW INC	175, 565	67. 37	11, 827, 814. 05
DUPONT DE NEMOURS INC	121, 607	67. 97	8, 265, 627. 79
EASTMAN CHEMICAL CO	31, 050	112. 29	3, 486, 604. 50
ECOLAB INC	62, 097	170. 71	10, 600, 578. 87
FMC CORP	29, 295	121. 23	3, 551, 432. 85
FREEMPORT-MCMORAN INC	347, 174	43. 39	15, 063, 879. 86
INTERNATIONAL PAPER CO	88, 514	47. 93	4, 242, 476. 02
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	60, 556	134. 52	8, 145, 993. 12
LINDE PLC	121, 471	335. 76	40, 785, 102. 96
LYONDELLBASELL INDU-CL A	60, 636	112. 30	6, 809, 422. 80
MARTIN MARIETTA MATERIALS	14, 459	351. 45	5, 081, 615. 55

MOSAIC CO/THE	87,832	57.18	5,022,233.76
NEWMONT CORP	190,759	68.38	13,044,100.42
NUCOR CORP	64,254	133.78	8,595,900.12
PACKAGING CORP OF AMERICA	21,722	162.30	3,525,480.60
PPG INDUSTRIES INC	55,042	128.78	7,088,308.76
RPM INTERNATIONAL INC	31,480	88.98	2,801,090.40
SEALED AIR CORP	35,102	63.95	2,244,772.90
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	58,669	277.23	16,264,806.87
STEEL DYNAMICS INC	47,078	85.82	4,040,233.96
VULCAN MATERIALS CO	30,610	169.27	5,181,354.70
WESTLAKE CORP	9,056	133.94	1,212,960.64
WESTROCK CO	61,030	49.55	3,024,036.50
3M CO	135,272	146.87	19,867,398.64
AERCAP HOLDINGS NV	29,314	50.15	1,470,097.10
ALLEGION PLC	22,461	113.36	2,546,178.96
AMETEK INC	55,164	123.67	6,822,131.88
BOEING CO/THE	131,453	140.82	18,511,211.46
CARRIER GLOBAL CORP	202,964	39.99	8,116,530.36
CATERPILLAR INC	127,096	227.10	28,863,501.60
CUMMINS INC	34,467	215.26	7,419,366.42
DEERE & CO	69,117	367.84	25,423,997.28
DOVER CORP	33,686	136.12	4,585,338.32
EATON CORP PLC	94,846	145.41	13,791,556.86
EMERSON ELECTRIC CO	141,451	91.53	12,947,010.03
FASTENAL CO	135,260	54.96	7,433,889.60
FORTIVE CORP	80,203	63.67	5,106,525.01
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	31,825	70.96	2,258,302.00
GENERAC HOLDINGS INC	14,613	292.78	4,278,394.14
GENERAL DYNAMICS CORP	56,121	235.58	13,220,985.18
GENERAL ELECTRIC CO	260,678	78.00	20,332,884.00
HEICO CORP	9,664	151.19	1,461,100.16
HEICO CORP-CLASS A	16,453	123.07	2,024,870.71
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	162,513	197.62	32,115,819.06
HOWMET AEROSPACE INC	90,824	37.43	3,399,542.32
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	9,743	216.14	2,105,852.02
IDEX CORP	18,742	196.82	3,688,800.44

ILLINOIS TOOL WORKS	74,293	210.14	15,611,931.02
INGERSOLL-RAND INC	96,128	50.40	4,844,851.20
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	51,600	57.48	2,965,968.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	164,294	55.45	9,110,102.30
KORNIT DIGITAL LTD	10,100	41.42	418,342.00
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	45,427	246.39	11,192,758.53
LENNOX INTERNATIONAL INC	7,651	213.71	1,635,095.21
LOCKHEED MARTIN CORP	58,055	456.30	26,490,496.50
MASCO CORP	59,841	57.13	3,418,716.33
NORDSON CORP	13,049	222.06	2,897,660.94
NORTHROP GRUMMAN CORP	35,381	492.06	17,409,574.86
OTIS WORLDWIDE CORP	100,810	76.49	7,710,956.90
OWENS CORNING	25,278	97.52	2,465,110.56
PACCAR INC	82,504	88.98	7,341,205.92
PARKER HANNIFIN CORP	30,884	283.76	8,763,643.84
PENTAIR PLC	36,371	51.14	1,860,012.94
PLUG POWER INC	122,839	18.85	2,315,515.15
QUANTA SERVICES INC	34,200	133.74	4,573,908.00
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	353,506	100.51	35,530,888.06
ROCKWELL AUTOMATION INC	27,225	217.29	5,915,720.25
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	37,891	49.15	1,862,342.65
SMITH (A. O.) CORP	33,632	61.80	2,078,457.60
SNAP-ON INC	12,812	224.68	2,878,600.16
STANLEY BLACK & DECKER INC	39,755	120.29	4,782,128.95
TEXTRON INC	50,012	68.71	3,436,324.52
TRANE TECHNOLOGIES PLC	55,234	139.75	7,718,951.50
TRANSDIGM GROUP INC	12,310	632.91	7,791,122.10
UNITED RENTALS INC	16,607	312.68	5,192,676.76
WABTEC CORP	40,506	94.83	3,841,183.98
WW GRAINGER INC	11,110	507.17	5,634,658.70
XYLEM INC	43,041	86.01	3,701,956.41
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	33,017	88.79	2,931,579.43
CINTAS CORP	21,645	403.60	8,735,922.00
CLARIVATE PLC	68,250	15.03	1,025,797.50
COPART INC	51,121	116.50	5,955,596.50
COSTAR GROUP INC	94,190	61.96	5,836,012.40

EQUIFAX INC	28,965	200.54	5,808,641.10
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	31,161	137.71	4,291,181.31
LEIDOS HOLDINGS INC	31,306	107.07	3,351,933.42
REPUBLIC SERVICES INC	53,013	135.37	7,176,369.81
ROBERT HALF INTL INC	27,424	92.05	2,524,379.20
ROLLINS INC	55,465	35.50	1,969,007.50
TRANSUNION	45,499	86.33	3,927,928.67
VERISK ANALYTICS INC	38,349	175.45	6,728,332.05
WASTE CONNECTIONS INC	60,791	130.93	7,959,365.63
WASTE MANAGEMENT INC	98,599	159.80	15,756,120.20
AMERCO	2,336	501.80	1,172,204.80
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	31,813	107.09	3,406,854.17
CSX CORP	520,755	32.56	16,955,782.80
DELTA AIR LINES INC	42,210	39.74	1,677,425.40
EXPEDITORS INTL WASH INC	40,057	109.31	4,378,630.67
FEDEX CORP	59,847	221.37	13,248,330.39
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	237,326	2.65	628,913.90
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	18,882	176.57	3,333,994.74
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	34,149	49.21	1,680,472.29
LYFT INC-A	77,282	17.21	1,330,023.22
NORFOLK SOUTHERN CORP	57,394	249.40	14,314,063.60
OLD DOMINION FREIGHT LINE	23,467	267.04	6,266,627.68
SOUTHWEST AIRLINES CO	38,892	44.88	1,745,472.96
UBER TECHNOLOGIES INC	356,119	25.30	9,009,810.70
UNION PACIFIC CORP	150,739	228.75	34,481,546.25
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	173,468	185.51	32,180,048.68
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERV	19,700	68.52	1,349,844.00
APTIV PLC	65,784	109.66	7,213,873.44
BORGWARNER INC	54,492	39.83	2,170,416.36
FORD MOTOR CO	932,813	13.74	12,816,850.62
GENERAL MOTORS CO	327,402	38.37	12,562,414.74
LEAR CORP	13,406	142.25	1,907,003.50
LUCID GROUP INC	108,300	18.96	2,053,368.00
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	36,700	29.72	1,090,724.00
TESLA INC	208,274	716.66	149,261,644.84
DR HORTON INC	82,227	75.49	6,207,316.23

GARMIN LTD	36,286	105.79	3,838,695.94
HASBRO INC	30,940	88.82	2,748,090.80
LENNAR CORP-A	63,351	81.21	5,144,734.71
LULULEMON ATHLETICA INC	28,332	306.19	8,674,975.08
MOHAWK INDUSTRIES INC	12,415	141.40	1,755,481.00
NEWELL BRANDS INC	98,791	21.14	2,088,441.74
NIKE INC -CL B	302,641	121.67	36,822,330.47
NVR INC	770	4,412.89	3,397,925.30
PELOTON INTERACTIVE INC-A	64,154	12.43	797,434.22
PULTEGROUP INC	61,042	45.30	2,765,202.60
VF CORP	78,227	49.99	3,910,567.73
WHIRLPOOL CORP	14,396	173.15	2,492,667.40
AIRBNB INC-CLASS A	79,186	122.90	9,731,959.40
ARAMARK	50,112	34.93	1,750,412.16
BOOKING HOLDINGS INC	9,687	2,326.73	22,539,033.51
CAESARS ENTERTAINMENT INC	49,601	52.37	2,597,604.37
CARNIVAL CORP	202,337	13.78	2,788,203.86
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	6,597	1,390.44	9,172,732.68
DARDEN RESTAURANTS INC	29,784	124.91	3,720,319.44
DOMINO'S PIZZA INC	8,842	385.28	3,406,645.76
EXPEDIA GROUP INC	35,855	131.15	4,702,383.25
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	66,485	143.82	9,561,872.70
LAS VEGAS SANDS CORP	80,504	35.83	2,884,458.32
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	65,669	177.18	11,635,233.42
MCDONALD'S CORP	176,143	248.94	43,849,038.42
MGM RESORTS INTERNATIONAL	78,854	35.49	2,798,528.46
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	54,909	56.74	3,115,536.66
STARBUCKS CORP	274,359	79.47	21,803,309.73
VAIL RESORTS INC	9,387	257.69	2,418,936.03
WYNN RESORTS LTD	28,208	67.46	1,902,911.68
YUM! BRANDS INC	69,007	120.21	8,295,331.47
ACTIVISION BLIZZARD INC	184,607	78.03	14,404,884.21
ALPHABET INC-CL A	71,288	2,342.99	167,027,071.12
ALPHABET INC-CL C	67,325	2,344.59	157,849,521.75
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	108,848	13.07	1,422,643.36
CABLE ONE INC	1,419	1,299.82	1,844,444.58

CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	28,862	482.55	13,927,358.10
COMCAST CORP-CLASS A	1,072,477	42.63	45,719,694.51
DISH NETWORK CORP-A	57,866	21.28	1,231,388.48
ELECTRONIC ARTS INC	66,569	140.97	9,384,231.93
FOX CORP - CLASS A	71,097	34.60	2,459,956.20
FOX CORP - CLASS B	35,796	32.04	1,146,903.84
IAC/INTERACTIVECORP	17,666	88.34	1,560,614.44
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	91,882	31.61	2,904,390.02
LIBERTY BROADBAND-C	33,065	122.08	4,036,575.20
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	13,542	40.54	548,992.68
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	41,179	40.43	1,664,866.97
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	45,962	62.97	2,894,227.14
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	41,257	96.11	3,965,210.27
MATCH GROUP INC	67,410	84.30	5,682,663.00
META PLATFORMS INC-CLASS A	547,252	195.65	107,069,853.80
NETFLIX INC	105,271	198.61	20,907,873.31
NEWS CORP - CLASS A	87,126	17.57	1,530,803.82
OMNICOM GROUP	47,342	72.54	3,434,188.68
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	140,443	30.56	4,291,938.08
PINTEREST INC- CLASS A	127,988	19.97	2,555,920.36
ROBLOX CORP -CLASS A	83,500	31.44	2,625,240.00
ROKU INC	27,205	93.42	2,541,491.10
SEA LTD-ADR	85,204	86.28	7,351,401.12
SIRIUS XM HOLDINGS INC	173,279	6.29	1,089,924.91
SNAP INC - A	269,807	15.28	4,122,650.96
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	36,989	131.65	4,869,601.85
TWITTER INC	193,858	40.13	7,779,521.54
WALT DISNEY CO/THE	431,735	107.79	46,536,715.65
WARNER BROS DISCOVERY INC	536,372	17.17	9,209,507.24
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	61,345	40.74	2,499,195.30
ADVANCE AUTO PARTS INC	14,047	186.84	2,624,541.48
AMAZON.COM INC	2,171,360	123.00	267,077,280.00
AUTOZONE INC	4,955	2,119.98	10,504,500.90
BATH & BODY WORKS INC	58,134	37.67	2,189,907.78
BEST BUY CO INC	52,109	78.35	4,082,740.15
BURLINGTON STORES INC	14,765	176.38	2,604,250.70

CARMAX INC	39,009	98.23	3,831,854.07
CARVANA CO	23,450	25.41	595,864.50
CHEWY INC - CLASS A	20,927	28.62	598,930.74
DOLLAR GENERAL CORP	55,512	234.32	13,007,571.84
DOLLAR TREE INC	52,466	161.94	8,496,344.04
DOORDASH INC - A	45,386	69.93	3,173,842.98
EBAY INC	141,751	47.51	6,734,590.01
ETSY INC	29,639	81.48	2,414,985.72
GENUINE PARTS CO	34,403	140.81	4,844,286.43
HOME DEPOT INC	247,580	301.77	74,712,216.60
LKQ CORP	65,826	52.92	3,483,511.92
LOWE'S COS INC	158,851	195.65	31,079,198.15
MERCADOLIBRE INC	10,539	824.68	8,691,302.52
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	15,911	634.84	10,100,939.24
POOL CORP	9,564	410.80	3,928,891.20
ROSS STORES INC	83,624	80.51	6,732,568.24
TARGET CORP	113,692	155.98	17,733,678.16
TJX COMPANIES INC	282,950	61.05	17,274,097.50
TRACTOR SUPPLY COMPANY	26,553	201.11	5,340,073.83
ULTA BEAUTY INC	13,207	421.02	5,560,411.14
WAYFAIR INC- CLASS A	16,269	54.72	890,239.68
COSTCO WHOLESALE CORP	105,128	471.78	49,597,287.84
KROGER CO	165,724	52.03	8,622,619.72
SYSCO CORP	121,302	85.11	10,324,013.22
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	173,788	43.00	7,472,884.00
WALMART INC	361,591	123.37	44,609,481.67
ALTRIA GROUP INC	430,156	54.01	23,232,725.56
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	133,237	89.52	11,927,376.24
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	73,367	65.98	4,840,754.66
BUNGE LTD	32,105	112.81	3,621,765.05
CAMPBELL SOUP CO	51,415	46.60	2,395,939.00
COCA-COLA CO/THE	975,582	63.25	61,705,561.50
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	50,652	53.89	2,729,636.28
CONAGRA BRANDS INC	118,356	32.60	3,858,405.60
CONSTELLATION BRANDS INC-A	38,904	246.24	9,579,720.96
GENERAL MILLS INC	140,398	69.16	9,709,925.68

HERSHEY CO/THE	34,710	211.77	7,350,536.70
HORMEL FOODS CORP	68,367	45.63	3,119,586.21
JM SMUCKER CO/THE	26,018	130.31	3,390,405.58
KELLOGG CO	61,911	69.01	4,272,478.11
KEURIG DR PEPPER INC	183,902	36.41	6,695,871.82
KRAFT HEINZ CO/THE	173,709	37.08	6,441,129.72
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	58,164	89.65	5,214,402.60
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	39,934	54.65	2,182,393.10
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	328,282	63.24	20,760,553.68
MONSTER BEVERAGE CORP	92,774	90.85	8,428,517.90
PEPSICO INC	327,554	166.56	54,557,394.24
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	367,072	106.28	39,012,412.16
TYSON FOODS INC-CL A	68,122	88.38	6,020,622.36
CHURCH & DWIGHT CO INC	57,647	88.01	5,073,512.47
CLOROX COMPANY	29,372	134.28	3,944,072.16
COLGATE-PALMOLIVE CO	188,952	78.71	14,872,411.92
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	55,086	271.32	14,945,933.52
KIMBERLY-CLARK CORP	80,722	132.10	10,663,376.20
PROCTER & GAMBLE CO/THE	567,964	146.94	83,456,630.16
ABBOTT LABORATORIES	417,872	116.88	48,840,879.36
ABIOMED INC	10,508	268.23	2,818,560.84
ALIGN TECHNOLOGY INC	17,171	273.51	4,696,440.21
AMERISOURCEBERGEN CORP	37,157	149.56	5,557,200.92
ANTHEM INC	57,155	500.41	28,600,933.55
BAXTER INTERNATIONAL INC	116,738	72.58	8,472,844.04
BECTON DICKINSON AND CO	67,486	257.92	17,405,989.12
BOSTON SCIENTIFIC CORP	338,015	39.58	13,378,633.70
CARDINAL HEALTH INC	65,261	53.91	3,518,220.51
CENTENE CORP	138,502	83.35	11,544,141.70
CERNER CORP	69,364	94.92	6,584,030.88
CIGNA CORP	76,239	262.28	19,995,964.92
COOPER COS INC/THE	11,736	347.51	4,078,377.36
CVS HEALTH CORP	311,023	95.92	29,833,326.16
DAVITA INC	12,559	95.33	1,197,249.47
DENTSPLY SIRONA INC	51,832	40.52	2,100,232.64
DEXCOM INC	22,667	308.40	6,990,502.80

EDWARDS LIFESCIENCES CORP	147,614	97.25	14,355,461.50
HCA HEALTHCARE INC	57,226	207.52	11,875,539.52
HENRY SCHEIN INC	31,351	85.34	2,675,494.34
HOLOGIC INC	60,771	76.62	4,656,274.02
HUMANA INC	29,616	449.78	13,320,684.48
IDEXX LABORATORIES INC	19,879	376.79	7,490,208.41
INSULET CORP	16,073	219.89	3,534,291.97
INTUITIVE SURGICAL INC	84,846	221.95	18,831,569.70
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	22,268	245.49	5,466,571.32
MASIMO CORP	13,519	141.26	1,909,693.94
MCKESSON CORP	35,791	321.65	11,512,175.15
MEDTRONIC PLC	318,127	96.47	30,689,711.69
MOLINA HEALTHCARE INC	14,017	288.10	4,038,297.70
NOVOCURE LTD	21,179	78.52	1,662,975.08
QUEST DIAGNOSTICS INC	28,721	137.77	3,956,892.17
RESMED INC	33,817	214.50	7,253,746.50
STERIS PLC	23,292	227.16	5,291,010.72
STRYKER CORP	80,517	230.70	18,575,271.90
TELADOC HEALTH INC	41,844	34.82	1,457,008.08
TELEFLEX INC	11,656	285.33	3,325,806.48
UNITEDHEALTH GROUP INC	223,014	497.10	110,860,259.40
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	17,045	122.27	2,084,092.15
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	32,237	192.06	6,191,438.22
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	50,201	119.13	5,980,445.13
ABBVIE INC	419,330	149.14	62,538,876.20
AGILENT TECHNOLOGIES INC	72,262	128.90	9,314,571.80
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	27,467	134.01	3,680,852.67
AMGEN INC	132,035	246.41	32,534,744.35
AVANTOR INC	144,516	32.86	4,748,795.76
BIO-RAD LABORATORIES-A	5,226	540.37	2,823,973.62
BIO-TECHNE CORP	9,424	366.00	3,449,184.00
BIOGEN INC	35,130	201.08	7,063,940.40
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	45,412	78.20	3,551,218.40
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	515,834	76.59	39,507,726.06
CATALENT INC	40,421	113.71	4,596,271.91
CHARLES RIVER LABORATORIES	12,352	247.21	3,053,537.92

DANAHER CORP	161,036	268.27	43,201,127.72
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	96,813	24.55	2,376,759.15
ELI LILLY & CO	191,853	312.10	59,877,321.30
EXACT SCIENCES CORP	38,473	48.10	1,850,551.30
GILEAD SCIENCES INC	297,032	62.54	18,576,381.28
HORIZON THERAPEUTICS PLC	49,202	91.66	4,509,855.32
ILLUMINA INC	37,224	233.07	8,675,797.68
INCYTE CORP	44,272	74.91	3,316,415.52
IQVIA HOLDINGS INC	45,231	225.23	10,187,378.13
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	15,237	154.57	2,355,183.09
JOHNSON & JOHNSON	622,960	178.34	111,098,686.40
MERCK & CO. INC.	598,891	90.48	54,187,657.68
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	5,465	1,315.31	7,188,169.15
MODERNA INC	82,175	145.34	11,943,314.50
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	24,326	95.47	2,322,403.22
PERKINELMER INC	29,906	152.06	4,547,506.36
PFIZER INC	1,332,529	53.96	71,903,264.84
REGENERON PHARMACEUTICALS	25,289	613.98	15,526,940.22
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	83,388	41.32	3,445,592.16
SEAGEN INC	31,786	144.36	4,588,626.96
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	274,131	8.93	2,447,989.83
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	92,694	560.66	51,969,818.04
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	60,371	271.86	16,412,460.06
VIATRIS INC	299,768	11.89	3,564,241.52
WATERS CORP	14,543	342.75	4,984,613.25
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	17,792	316.36	5,628,677.12
ZOETIS INC	111,735	173.78	19,417,308.30
BANK OF AMERICA CORP	1,721,248	36.35	62,567,364.80
CITIGROUP INC	470,087	52.10	24,491,532.70
CITIZENS FINANCIAL GROUP	120,515	41.06	4,948,345.90
FIFTH THIRD BANCORP	158,723	39.56	6,279,081.88
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	2,606	687.77	1,792,328.62
FIRST REPUBLIC BANK/CA	42,223	153.70	6,489,675.10
HUNTINGTON BANCSHARES INC	344,495	13.75	4,736,806.25
JPMORGAN CHASE & CO	699,822	130.07	91,025,847.54
KEYCORP	212,316	19.72	4,186,871.52

M & T BANK CORP	42,036	180.61	7,592,121.96
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	99,359	173.20	17,208,978.80
REGIONS FINANCIAL CORP	226,363	22.00	4,979,986.00
SIGNATURE BANK	14,713	225.92	3,323,960.96
SVB FINANCIAL GROUP	14,236	491.96	7,003,542.56
TRUIST FINANCIAL CORP	316,368	49.76	15,742,471.68
US BANCORP	333,633	52.56	17,535,750.48
WEBSTER FINANCIAL CORP	40,000	50.74	2,029,600.00
WELLS FARGO & CO	903,656	45.47	41,089,238.32
ALLY FINANCIAL INC	80,905	42.88	3,469,206.40
AMERICAN EXPRESS CO	153,643	168.69	25,918,037.67
AMERIPRISE FINANCIAL INC	25,749	277.06	7,134,017.94
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	366,489	6.69	2,451,811.41
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	94,826	59.08	5,602,320.08
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	184,007	46.34	8,526,884.38
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	305,925	313.65	95,953,376.25
BLACKROCK INC	36,059	679.61	24,506,056.99
BLACKSTONE INC	166,110	119.83	19,904,961.30
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	97,913	128.23	12,555,383.99
CARLYLE GROUP INC/THE	46,998	39.50	1,856,421.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	25,674	113.64	2,917,593.36
CME GROUP INC	85,273	202.76	17,289,953.48
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	28,500	69.57	1,982,745.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	67,198	113.20	7,606,813.60
EQUITABLE HOLDINGS INC	85,959	29.76	2,558,139.84
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	9,321	381.59	3,556,800.39
FRANKLIN RESOURCES INC	65,423	26.94	1,762,495.62
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	12,000	46.68	560,160.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	80,080	321.51	25,746,520.80
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	133,249	101.76	13,559,418.24
INVESCO LTD	73,382	19.10	1,401,596.20
KKR & CO INC	131,902	56.95	7,511,818.90
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	19,032	203.70	3,876,818.40
MARKETAXESS HOLDINGS INC	8,574	284.49	2,439,217.26
MOODY'S CORP	39,820	289.39	11,523,509.80
MORGAN STANLEY	316,796	85.33	27,032,202.68

MSCI INC	19,411	446.29	8,662,935.19
NASDAQ INC	26,774	154.76	4,143,544.24
NORTHERN TRUST CORP	45,748	111.83	5,115,998.84
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	45,687	98.65	4,507,022.55
S&P GLOBAL INC	83,994	344.46	28,932,573.24
SCHWAB (CHARLES) CORP	343,786	67.49	23,202,117.14
SEI INVESTMENTS COMPANY	25,390	58.29	1,479,983.10
STATE STREET CORP	85,446	73.01	6,238,412.46
SYNCHRONY FINANCIAL	125,944	36.37	4,580,583.28
T ROWE PRICE GROUP INC	54,917	126.11	6,925,582.87
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	25,266	69.11	1,746,133.26
UPSTART HOLDINGS INC	18,239	45.54	830,604.06
AFLAC INC	148,121	59.63	8,832,455.23
ALLEGHANY CORP	3,270	835.95	2,733,556.50
ALLSTATE CORP	66,810	132.54	8,854,997.40
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	17,214	143.79	2,475,201.06
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	190,962	59.41	11,345,052.42
AON PLC-CLASS A	50,622	270.62	13,699,325.64
ARCH CAPITAL GROUP LTD	89,540	47.42	4,245,986.80
ARTHUR J GALLAGHER & CO	50,314	163.56	8,229,357.84
ASSURANT INC	12,691	185.58	2,355,195.78
BROWN & BROWN INC	54,745	59.25	3,243,641.25
CHUBB LTD	100,844	213.62	21,542,295.28
CINCINNATI FINANCIAL CORP	36,446	128.34	4,677,479.64
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	5,829	177.82	1,036,512.78
EVEREST RE GROUP LTD	8,861	288.21	2,553,828.81
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	65,607	42.61	2,795,514.27
GLOBE LIFE INC	22,587	99.02	2,236,564.74
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	76,830	73.43	5,641,626.90
LINCOLN NATIONAL CORP	35,718	56.80	2,028,782.40
LOEWS CORP	51,190	64.85	3,319,671.50
MARKEL CORP	3,293	1,408.67	4,638,750.31
MARSH & MCLENNAN COS	119,131	158.65	18,900,133.15
METLIFE INC	166,799	67.69	11,290,624.31
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	60,392	72.20	4,360,302.40
PROGRESSIVE CORP	138,481	121.19	16,782,512.39

PRUDENTIAL FINANCIAL INC	88,954	106.21	9,447,804.34
TRAVELERS COS INC/THE	57,054	178.64	10,192,126.56
WILLIS TOWERS WATSON PLC	27,396	209.84	5,748,776.64
WR BERKLEY CORP	47,959	72.27	3,465,996.93
CBRE GROUP INC - A	79,667	80.67	6,426,736.89
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	271,100	5.20	1,409,720.00
ZILLOW GROUP INC - C	39,739	40.86	1,623,735.54
ACCENTURE PLC-CL A	149,679	306.53	45,881,103.87
ADOBE INC	111,753	433.42	48,435,985.26
AFFIRM HOLDINGS INC	52,787	24.35	1,285,363.45
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	39,401	101.77	4,009,839.77
ANSYS INC	20,960	263.26	5,517,929.60
APPROVIN CORP-CLASS A	28,300	43.50	1,231,050.00
AUTODESK INC	52,937	207.17	10,966,958.29
AUTOMATIC DATA PROCESSING	99,503	222.28	22,117,526.84
AVALARA INC	22,505	90.50	2,036,702.50
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	40,100	35.78	1,434,778.00
BILL. COM HOLDINGS INC	22,147	136.22	3,016,864.34
BLACK KNIGHT INC	34,374	69.29	2,381,774.46
BLOCK INC	122,993	84.60	10,405,207.80
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	27,657	147.73	4,085,768.61
CADENCE DESIGN SYS INC	65,600	162.27	10,644,912.00
CERIDIAN HCM HOLDING INC	32,480	56.66	1,840,316.80
CHECK POINT SOFTWARE TECH	23,481	129.00	3,029,049.00
CITRIX SYSTEMS INC	29,822	98.77	2,945,518.94
CLOUDFLARE INC - CLASS A	60,035	54.73	3,285,715.55
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	122,092	74.09	9,045,796.28
COUPA SOFTWARE INC	16,876	74.04	1,249,499.04
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	47,763	176.68	8,438,766.84
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	8,285	144.90	1,200,496.50
DATADOG INC - CLASS A	53,889	108.06	5,823,245.34
DOCUSIGN INC	46,940	87.74	4,118,515.60
DROPBOX INC-CLASS A	64,861	23.18	1,503,477.98
DYNATRACE INC	47,932	42.45	2,034,713.40
EPAM SYSTEMS INC	13,556	341.67	4,631,678.52
FAIR ISAAC CORP	6,056	421.88	2,554,905.28

FIDELITY NATIONAL INFO SERV	144,510	104.57	15,111,410.70
FISERV INC	146,862	101.24	14,868,308.88
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	18,640	248.35	4,629,244.00
FORTINET INC	32,684	305.38	9,981,039.92
GARTNER INC	19,745	267.32	5,278,233.40
GLOBAL PAYMENTS INC	68,132	128.88	8,780,852.16
GODADDY INC - CLASS A	39,402	74.09	2,919,294.18
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	19,911	80.43	1,601,441.73
HUBSPOT INC	10,766	370.29	3,986,542.14
INTL BUSINESS MACHINES CORP	213,050	142.78	30,419,279.00
INTUIT INC	63,720	416.65	26,548,938.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	17,504	187.99	3,290,576.96
MASTERCARD INC - A	206,850	364.02	75,297,537.00
MICROSOFT CORP	1,688,170	272.50	460,026,325.00
MONGODB INC	15,804	295.59	4,671,504.36
NORTONLIFELOCK INC	130,402	24.79	3,232,665.58
OKTA INC	35,505	99.74	3,541,268.70
ORACLE CORP	382,078	72.69	27,773,249.82
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	374,768	9.13	3,421,631.84
PALO ALTO NETWORKS INC	23,452	527.00	12,359,204.00
PAYCHEX INC	77,442	126.75	9,815,773.50
PAYCOM SOFTWARE INC	11,956	307.31	3,674,198.36
PAYPAL HOLDINGS INC	262,310	88.59	23,238,042.90
PTC INC	26,176	117.84	3,084,579.84
RINGCENTRAL INC-CLASS A	17,130	61.80	1,058,634.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	25,244	428.26	10,810,995.44
SALESFORCE INC	233,388	187.15	43,678,564.20
SERVICENOW INC	47,364	506.43	23,986,550.52
SNOWFLAKE INC-CLASS A	52,053	131.26	6,832,476.78
SPLUNK INC	38,273	109.85	4,204,289.05
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	56,424	64.49	3,638,783.76
SYNOPSIS INC	36,676	329.53	12,085,842.28
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	108,173	53.21	5,755,885.33
TWILIO INC - A	40,501	107.43	4,351,022.43
TYLER TECHNOLOGIES INC	9,781	363.58	3,556,175.98
UNITY SOFTWARE INC	45,519	44.32	2,017,402.08

VERISIGN INC	23,912	179.08	4,282,160.96
VISA INC-CLASS A SHARES	393,047	214.50	84,308,581.50
VMWARE INC-CLASS A	49,498	130.68	6,468,398.64
WESTERN UNION CO	83,023	17.97	1,491,923.31
WIX.COM LTD	11,770	60.06	706,906.20
WORKDAY INC-CLASS A	47,221	159.25	7,519,944.25
ZENDESK INC	27,274	86.51	2,359,473.74
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	52,668	115.04	6,058,926.72
ZSCALER INC	18,849	162.81	3,068,805.69
AMPHENOL CORP-CL A	142,053	71.59	10,169,574.27
APPLE INC	3,868,668	148.71	575,309,618.28
ARISTA NETWORKS INC	57,982	104.30	6,047,522.60
ARROW ELECTRONICS INC	15,089	124.61	1,880,240.29
CDW CORP/DE	32,068	178.10	5,711,310.80
CISCO SYSTEMS INC	982,178	45.57	44,757,851.46
COGNEX CORP	40,676	48.67	1,979,700.92
CORNING INC	193,798	35.84	6,945,720.32
DELL TECHNOLOGIES -C	64,910	51.15	3,320,146.50
F5 INC	14,949	166.07	2,482,580.43
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	312,915	15.34	4,800,116.10
HP INC	249,356	39.36	9,814,652.16
JUNIPER NETWORKS INC	77,736	30.89	2,401,265.04
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	43,791	148.45	6,500,773.95
MOTOROLA SOLUTIONS INC	40,442	221.97	8,976,910.74
NETAPP INC	53,287	71.46	3,807,889.02
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	49,338	84.49	4,168,567.62
TE CONNECTIVITY LTD	77,541	132.67	10,287,364.47
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	11,035	412.94	4,556,792.90
TRIMBLE INC	59,985	68.77	4,125,168.45
WESTERN DIGITAL CORP	73,981	60.32	4,462,533.92
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	12,265	335.51	4,115,030.15
AT&T INC	1,692,135	21.14	35,771,733.90
LIBERTY GLOBAL PLC- C	82,999	25.31	2,100,704.69
LIBERTY GLOBAL PLC-A	34,462	24.25	835,703.50
LUMEN TECHNOLOGIES INC	226,522	11.85	2,684,285.70
T-MOBILE US INC	148,137	138.59	20,530,306.83

VERIZON COMMUNICATIONS INC	994,374	51.65	51,359,417.10
AES CORP	151,592	22.69	3,439,622.48
ALLIANT ENERGY CORP	58,572	63.17	3,699,993.24
AMEREN CORPORATION	59,403	93.72	5,567,249.16
AMERICAN ELECTRIC POWER	120,156	102.43	12,307,579.08
AMERICAN WATER WORKS CO INC	43,239	156.85	6,782,037.15
ATMOS ENERGY CORP	33,463	117.43	3,929,560.09
CENTERPOINT ENERGY INC	153,868	32.07	4,934,546.76
CMS ENERGY CORP	70,574	71.82	5,068,624.68
CONSOLIDATED EDISON INC	82,026	98.48	8,077,920.48
CONSTELLATION ENERGY	76,276	66.55	5,076,167.80
DOMINION ENERGY INC	191,735	83.10	15,933,178.50
DTE ENERGY COMPANY	44,859	134.05	6,013,348.95
DUKE ENERGY CORP	181,959	112.34	20,441,274.06
EDISON INTERNATIONAL	92,352	70.23	6,485,880.96
ENTERGY CORP	46,806	121.31	5,678,035.86
ESSENTIAL UTILITIES INC	57,690	47.65	2,748,928.50
EVERGY INC	56,569	70.55	3,990,942.95
EVERSOURCE ENERGY	81,495	92.84	7,565,995.80
EXELON CORP	234,486	49.05	11,501,538.30
FIRSTENERGY CORP	126,896	41.88	5,314,404.48
NEXTERA ENERGY INC	465,093	79.78	37,105,119.54
NISOURCE INC	95,648	31.77	3,038,736.96
NRG ENERGY INC	54,979	46.14	2,536,731.06
P G & E CORP	358,125	12.23	4,379,868.75
PPL CORP	179,283	30.58	5,482,474.14
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	118,271	68.95	8,154,785.45
SEMPRA ENERGY	74,155	163.70	12,139,173.50
SOUTHERN CO/THE	250,680	75.69	18,973,969.20
UGI CORP	51,639	44.54	2,300,001.06
VISTRA CORP	103,343	27.39	2,830,564.77
WEC ENERGY GROUP INC	74,627	105.60	7,880,611.20
XCEL ENERGY INC	128,723	75.58	9,728,884.34
ADVANCED MICRO DEVICES	387,668	105.28	40,813,687.04
ANALOG DEVICES INC	123,122	166.95	20,555,217.90
APPLIED MATERIALS INC	208,138	115.67	24,075,322.46

	BROADCOM INC	97,102	572.99	55,638,474.98	
	ENPHASE ENERGY INC	32,091	209.63	6,727,236.33	
	ENTEGRIS INC	33,219	112.68	3,743,116.92	
	INTEL CORP	965,016	43.53	42,007,146.48	
	KLA CORP	35,072	367.22	12,879,139.84	
	LAM RESEARCH CORP	33,236	523.44	17,397,051.84	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	200,466	61.02	12,232,435.32	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	132,109	70.68	9,337,464.12	
	MICRON TECHNOLOGY INC	265,343	70.76	18,775,670.68	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	10,218	473.44	4,837,609.92	
	NVIDIA CORP	592,745	189.26	112,182,918.70	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	62,127	181.83	11,296,552.41	
	ON SEMICONDUCTOR	104,419	65.48	6,837,356.12	
	QORVO INC	24,967	111.54	2,784,819.18	
	QUALCOMM INC	267,090	141.89	37,897,400.10	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	38,102	108.64	4,139,401.28	
	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	12,983	306.42	3,978,250.86	
	TERADYNE INC	39,895	108.52	4,329,405.40	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	218,859	169.85	37,173,201.15	
	アメリカドル 小計	78,221,986		8,582,488,879.63 (1,139,840,348,103)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	162,900	21.90	3,567,510.00	
	CAMECO CORP	94,400	33.85	3,195,440.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	278,600	85.98	23,954,028.00	
	CENOVUS ENERGY INC	331,800	30.95	10,269,210.00	
	ENBRIDGE INC	478,700	59.55	28,506,585.00	
	IMPERIAL OIL LTD	57,000	71.75	4,089,750.00	
	KEYERA CORP	56,500	35.25	1,991,625.00	
	PARKLAND CORP	37,300	38.81	1,447,613.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	131,232	53.07	6,964,482.24	
	SUNCOR ENERGY INC	339,100	52.52	17,809,532.00	
	TC ENERGY CORP	231,900	73.96	17,151,324.00	
	TOURMALINE OIL CORP	74,400	78.39	5,832,216.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	107,940	67.02	7,234,138.80	
	BARRICK GOLD CORP	429,500	25.98	11,158,410.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	35,100	60.03	2,107,053.00	

FIRST QUANTUM MINERALS LTD	136,400	37.50	5,115,000.00
FRANCO-NEVADA CORP	45,900	183.28	8,412,552.00
IVANHOE MINES LTD-CL A	142,900	10.62	1,517,598.00
KINROSS GOLD CORP	284,300	5.63	1,600,609.00
LUNDIN MINING CORP	154,200	11.32	1,745,544.00
NUTRIEN LTD	131,059	112.10	14,691,713.90
PAN AMERICAN SILVER CORP	50,100	29.09	1,457,409.00
TECK RESOURCES LTD-CLS B	115,600	57.30	6,623,880.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	18,200	115.40	2,100,280.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	109,700	52.98	5,811,906.00
CAE INC	74,900	33.64	2,519,636.00
TOROMONT INDUSTRIES LTD	18,100	109.60	1,983,760.00
WSP GLOBAL INC	29,300	145.50	4,263,150.00
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	38,500	39.95	1,538,075.00
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	27,000	77.32	2,087,640.00
THOMSON REUTERS CORP	41,332	125.57	5,190,059.24
AIR CANADA	34,500	21.76	750,720.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	140,600	146.05	20,534,630.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	219,900	95.70	21,044,430.00
TFI INTERNATIONAL INC	18,500	106.92	1,978,020.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	67,900	83.10	5,642,490.00
BRP INC/CA- SUB VOTING	9,100	88.90	808,990.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	42,800	39.91	1,708,148.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	71,210	65.49	4,663,542.90
QUEBECOR INC -CL B	39,300	27.79	1,092,147.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	115,200	35.76	4,119,552.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	12,900	172.28	2,222,412.00
DOLLARAMA INC	66,900	69.81	4,670,289.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	201,000	57.47	11,551,470.00
EMPIRE CO LTD 'A'	41,700	40.77	1,700,109.00
LOBLAW COMPANIES LTD	37,000	115.24	4,263,880.00
METRO INC/CN	59,100	70.21	4,149,411.00
WESTON (GEORGE) LTD	18,511	151.78	2,809,599.58
SAPUTO INC	61,500	26.03	1,600,845.00
BAUSCH HEALTH COS INC	63,100	11.40	719,340.00
BANK OF MONTREAL	152,900	138.20	21,130,780.00

BANK OF NOVA SCOTIA	286,800	85.26	24,452,568.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	212,600	70.42	14,971,292.00
NATIONAL BANK OF CANADA	81,300	96.41	7,838,133.00
ROYAL BANK OF CANADA	334,700	133.09	44,545,223.00
TORONTO-DOMINION BANK	430,300	95.78	41,214,134.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	334,350	63.88	21,358,278.00
IGM FINANCIAL INC	20,700	38.19	790,533.00
ONEX CORPORATION	16,300	75.91	1,237,333.00
TMX GROUP LTD	12,500	137.53	1,719,125.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	6,200	679.94	4,215,628.00
GREAT-WEST LIFE CO INC	68,400	33.79	2,311,236.00
IA FINANCIAL CORP INC	26,500	66.07	1,750,855.00
INTACT FINANCIAL CORP	40,500	186.60	7,557,300.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	464,300	23.63	10,971,409.00
POWER CORP OF CANADA	138,100	36.88	5,093,128.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	138,000	62.99	8,692,620.00
FIRSTSERVICE CORP	10,500	159.05	1,670,025.00
BLACKBERRY LTD	121,600	7.67	932,672.00
CGI INC	49,400	106.18	5,245,292.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	4,700	1,913.68	8,994,296.00
LIGHTSPEED COMMERCE INC	39,300	34.44	1,353,492.00
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	17,800	63.24	1,125,672.00
OPEN TEXT CORP	66,100	51.18	3,382,998.00
SHOPIFY INC - CLASS A	27,500	476.52	13,104,300.00
BCE INC	15,400	69.01	1,062,754.00
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	86,000	64.26	5,526,360.00
TELUS CORP	115,100	31.85	3,665,935.00
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	161,800	18.40	2,977,120.00
ALTAGAS LTD	70,200	29.97	2,103,894.00
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	29,450	46.22	1,361,179.00
CANADIAN UTILITIES LTD-A	23,600	39.56	933,616.00
EMERA INC	60,500	62.03	3,752,815.00
FORTIS INC	108,900	62.30	6,784,470.00
HYDRO ONE LTD	81,500	34.30	2,795,450.00
NORTHLAND POWER INC	51,900	39.16	2,032,404.00
カナダドル 小計	9,490,284		596,622,073.66

				(63,200,176,262)
オーストラリア ドル	AMPOL LTD	59,251	36.00	2,133,036.00
	SANTOS LTD	752,247	8.47	6,371,532.09
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	43,399	25.07	1,088,012.93
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	428,265	32.89	14,085,635.85
	BHP GROUP LTD	1,196,969	46.30	55,419,664.70
	BLUESCOPE STEEL LTD	121,636	18.60	2,262,429.60
	EVOLUTION MINING LTD	376,840	3.61	1,360,392.40
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	397,946	21.16	8,420,537.36
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	111,548	34.24	3,819,403.52
	MINERAL RESOURCES LTD	37,998	59.47	2,259,741.06
	NEWCREST MINING LTD	200,237	24.00	4,805,688.00
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	251,805	8.53	2,147,896.65
	ORICA LTD	81,415	16.38	1,333,577.70
	RIO TINTO LTD	88,084	116.55	10,266,190.20
	SOUTH32 LTD	1,100,693	5.09	5,602,527.37
	REECE LTD	53,600	14.48	776,128.00
	BRAMBLES LTD	352,559	10.77	3,797,060.43
	AURIZON HOLDINGS LTD	438,172	4.15	1,818,413.80
	QANTAS AIRWAYS LTD	240,658	5.33	1,282,707.14
	TRANSURBAN GROUP	718,667	14.07	10,111,644.69
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	146,003	33.55	4,898,400.65
	CROWN RESORTS LTD	106,025	12.75	1,351,818.75
	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	12,910	64.89	837,729.90
	IDP EDUCATION LTD	45,653	23.20	1,059,149.60
	LOTTERY CORP LTD/THE	542,277	4.48	2,429,400.96
	REA GROUP LTD	11,423	105.85	1,209,124.55
	SEEK LTD	81,745	22.75	1,859,698.75
	WESFARMERS LTD	267,575	45.58	12,196,068.50
	COLES GROUP LTD	322,075	17.45	5,620,208.75
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	284,660	7.09	2,018,239.40
	WOOLWORTHS GROUP LTD	291,895	34.12	9,959,457.40
	TREASURY WINE ESTATES LTD	161,259	11.38	1,835,127.42
COCHLEAR LTD	16,354	213.53	3,492,069.62	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	46,057	75.77	3,489,738.89	
SONIC HEALTHCARE LTD	106,962	34.00	3,636,708.00	

	CSL LTD	113,893	267.68	30,486,878.24	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	671,744	24.45	16,424,140.80	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	403,326	101.96	41,123,118.96	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	769,321	30.10	23,156,562.10	
	WESTPAC BANKING CORP	823,469	23.41	19,277,409.29	
	ASX LTD	44,474	77.40	3,442,287.60	
	MACQUARIE GROUP LTD	85,622	177.49	15,197,048.78	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	633,183	4.20	2,659,368.60	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	722,151	3.15	2,274,775.65	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	353,556	12.15	4,295,705.40	
	SUNCORP GROUP LTD	302,547	10.93	3,306,838.71	
	LENDLEASE GROUP	163,134	10.21	1,665,598.14	
	COMPUTERSHARE LTD	125,767	23.24	2,922,825.08	
	WISETECH GLOBAL LTD	30,612	39.74	1,216,520.88	
	XERO LTD	33,577	80.19	2,692,539.63	
	TELSTRA CORP LTD	1,030,544	3.84	3,957,288.96	
	APA GROUP	286,888	11.20	3,213,145.60	
	ORIGIN ENERGY LTD	435,777	6.17	2,688,744.09	
	オーストラリアドル 小計	16,524,447		375,055,957.14 (36,009,122,445)	
イギリスポンド	BP PLC	4,626,613	4.46	20,657,827.04	
	SHELL PLC	1,804,357	24.16	43,593,265.12	
	ANGLO AMERICAN PLC	301,309	40.17	12,105,089.07	
	ANTOFAGASTA PLC	97,854	15.22	1,489,827.15	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	34,786	67.76	2,357,099.36	
	GLENORE PLC	2,340,955	5.39	12,631,793.18	
	JOHNSON MATTHEY PLC	40,850	20.75	847,637.50	
	MONDI PLC	117,505	15.55	1,827,790.27	
	RIO TINTO PLC	265,734	60.91	16,185,857.94	
	ASHTREAD GROUP PLC	105,990	41.34	4,381,626.60	
	BAE SYSTEMS PLC	746,111	7.93	5,922,629.11	
	BUNZL PLC	80,770	27.56	2,226,021.20	
	DCC PLC	23,269	56.20	1,307,717.80	
	FERGUSON PLC	51,993	94.94	4,936,215.42	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	971,774	1.42	1,380,890.85	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,875,280	0.91	1,722,632.20	

SMITHS GROUP PLC	91,485	15.57	1,424,421.45
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	19,121	106.00	2,026,826.00
EXPERIAN PLC	219,631	25.67	5,637,927.77
INTERTEK GROUP PLC	38,833	45.61	1,771,173.13
RELX PLC	459,303	22.23	10,210,305.69
RENTOKIL INITIAL PLC	417,058	5.08	2,118,654.64
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	220,084	5.06	1,113,625.04
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	25,023	42.72	1,068,982.56
BURBERRY GROUP PLC	90,880	17.15	1,558,592.00
PERSIMMON PLC	77,282	22.30	1,723,388.60
TAYLOR WIMPEY PLC	842,559	1.30	1,098,696.93
COMPASS GROUP PLC	423,453	17.96	7,607,333.14
ENTAIN PLC	139,711	14.46	2,020,221.06
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	42,043	49.64	2,087,014.52
WHITBREAD PLC	51,832	27.01	1,399,982.32
AUTO TRADER GROUP PLC	201,068	5.76	1,159,358.08
INFORMA PLC	359,575	5.51	1,981,258.25
PEARSON PLC	156,686	7.49	1,174,204.88
WPP PLC	281,680	9.18	2,585,822.40
JD SPORTS FASHION PLC	728,558	1.18	862,976.95
KINGFISHER PLC	450,309	2.57	1,160,896.60
NEXT PLC	30,253	64.28	1,944,662.84
OCADO GROUP PLC	106,238	9.20	978,239.50
SAINSBURY (J) PLC	469,737	2.21	1,039,997.71
TESCO PLC	1,813,097	2.58	4,677,790.26
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	80,908	16.87	1,364,917.96
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	515,585	35.66	18,385,761.10
COCA-COLA HBC AG-DI	44,409	17.74	788,037.70
DIAGEO PLC	548,716	36.55	20,058,313.38
IMPERIAL BRANDS PLC	207,965	18.14	3,773,524.92
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	169,592	61.94	10,504,528.48
UNILEVER PLC	606,919	36.96	22,431,726.24
SMITH & NEPHEW PLC	218,758	12.55	2,746,506.69
ASTRAZENECA PLC	367,271	102.30	37,571,823.30
GSK PLC	1,203,687	17.19	20,698,601.65
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	33,592	16.61	558,131.08

	BARCLAYS PLC	3,960,955	1.69	6,694,013.95
	HSBC HOLDINGS PLC	4,800,120	5.29	25,407,035.16
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	16,823,850	0.45	7,669,993.21
	NATWEST GROUP PLC	1,334,029	2.28	3,041,586.12
	STANDARD CHARTERED PLC	618,245	6.22	3,849,193.37
	3I GROUP PLC	237,189	12.14	2,879,474.46
	ABRDN PLC	590,816	1.91	1,129,935.60
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	82,621	8.37	691,703.01
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	78,170	71.26	5,570,394.20
	M&G PLC	557,560	2.17	1,212,693.00
	SCHRODERS PLC	29,015	29.12	844,916.80
	ST JAMES' S PLACE PLC	135,736	12.30	1,670,231.48
	ADMIRAL GROUP PLC	46,669	22.62	1,055,652.78
	AVIVA PLC	673,904	4.26	2,870,831.04
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,417,356	2.56	3,639,770.20
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	165,125	6.45	1,065,386.50
	PRUDENTIAL PLC	650,465	10.42	6,777,845.30
	AVEVA GROUP PLC	26,671	22.30	594,763.30
	SAGE GROUP PLC/THE	260,928	6.58	1,718,471.80
	HALMA PLC	84,949	21.97	1,866,329.53
	BT GROUP PLC	1,649,594	1.80	2,975,867.57
	VODAFONE GROUP PLC	6,386,492	1.26	8,046,979.92
	NATIONAL GRID PLC	863,996	11.06	9,560,115.74
	SEVERN TRENT PLC	55,574	28.93	1,607,755.82
	SSE PLC	252,205	18.08	4,559,866.40
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	171,891	10.48	1,801,417.68
	イギリスポンド 小計	67,192,176		441,690,368.57 (73,766,708,454)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	60,430	19.22	1,161,464.60
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,775	785.50	1,394,262.50
	GIVAUDAN-REG	2,200	3,496.00	7,691,200.00
	HOLCIM LTD	131,556	48.38	6,364,679.28
	SIKA AG-REG	34,557	265.00	9,157,605.00
	ABB LTD-REG	390,037	30.49	11,892,228.13
	GEBERIT AG-REG	8,573	528.80	4,533,402.40
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	5,116	189.80	971,016.80

	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	10,424	193.25	2,014,438.00
	VAT GROUP AG	5,942	280.40	1,666,136.80
	ADECCO GROUP AG-REG	33,753	37.31	1,259,324.43
	SGS SA-REG	1,515	2,304.00	3,490,560.00
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	12,470	248.20	3,095,054.00
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	123,984	111.35	13,805,618.40
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	6,323	247.20	1,563,045.60
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	11,657	46.96	547,412.72
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	875	2,130.00	1,863,750.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	256	9,600.00	2,457,600.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	26	98,800.00	2,568,800.00
	NESTLE SA-REG	666,927	113.84	75,922,969.68
	ALCON INC	119,784	73.28	8,777,771.52
	SONOVA HOLDING AG-REG	12,893	339.70	4,379,752.10
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	26,528	118.95	3,155,505.60
	BACHEM HOLDING AG-REG B	6,885	75.20	517,752.00
	LONZA GROUP AG-REG	17,849	569.40	10,163,220.60
	NOVARTIS AG-REG	518,406	85.93	44,546,627.58
	ROCHE HOLDING AG-BR	6,284	365.60	2,297,430.40
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	166,536	318.40	53,025,062.40
	VIFOR PHARMA AG-NEW	11,245	169.85	1,909,963.25
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	636,447	6.71	4,270,559.37
	JULIUS BAER GROUP LTD	51,473	50.80	2,614,828.40
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	5,355	1,008.50	5,400,517.50
	UBS GROUP AG-REG	833,926	18.19	15,169,113.94
	BALOISE HOLDING AG - REG	10,786	161.10	1,737,624.60
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	7,155	547.40	3,916,647.00
	SWISS RE AG	73,201	80.10	5,863,400.10
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	35,609	439.60	15,653,716.40
	SWISS PRIME SITE-REG	18,333	93.65	1,716,885.45
	TEMENOS AG - REG	15,481	88.94	1,376,880.14
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	40,153	58.24	2,338,510.72
	SWISSCOM AG-REG	6,023	562.00	3,384,926.00
	スイスフラン 小計	4,128,748		345,637,263.41 (47,134,553,611)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	618,868	54.85	33,944,909.80

	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	316,500	101.10	31,998,150.00	
	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	428,000	18.20	7,789,600.00	
	MTR CORP	376,500	42.30	15,925,950.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	352,000	29.90	10,524,800.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	521,000	42.15	21,960,150.00	
	SANDS CHINA LTD	503,200	15.70	7,900,240.00	
	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	471,200	14.14	6,662,768.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	424,400	22.05	9,358,020.00	
	WH GROUP LTD	2,099,000	5.99	12,573,010.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	900,000	30.40	27,360,000.00	
	HANG SENG BANK LTD	179,100	137.70	24,662,070.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	286,900	352.20	101,046,180.00	
	AIA GROUP LTD	2,861,200	81.00	231,757,200.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	469,868	53.25	25,020,471.00	
	ESR CAYMAN LTD	496,800	22.50	11,178,000.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	494,000	14.80	7,311,200.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	319,641	30.60	9,781,014.60	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	362,250	30.50	11,048,625.00	
	SINO LAND CO	913,400	11.16	10,193,544.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	336,000	96.25	32,340,000.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	145,000	48.60	7,047,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	305,600	19.68	6,014,208.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	364,000	36.70	13,358,800.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	891,000	10.78	9,604,980.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	160,500	52.10	8,362,050.00	
	CLP HOLDINGS LTD	386,000	76.95	29,702,700.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	501,500	7.66	3,841,490.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	2,748,348	8.97	24,652,681.56	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	342,500	51.35	17,587,375.00	
	香港ドル 小計	19,574,275		770,507,186.96 (13,044,686,675)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	323,200	6.89	2,226,848.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	390,400	4.17	1,627,968.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	282,840	5.46	1,544,306.40	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,234,500	0.78	962,910.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	404,300	4.17	1,685,931.00	

	DBS GROUP HOLDINGS LTD	428,100	30.81	13,189,761.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	790,700	11.90	9,409,330.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	285,000	28.62	8,156,700.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	180,500	9.73	1,756,265.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	640,800	3.88	2,486,304.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	118,100	8.26	975,506.00	
	UOL GROUP LTD	104,000	7.35	764,400.00	
	VENTURE CORP LTD	76,900	17.75	1,364,975.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	2,024,160	2.58	5,222,332.80	
	シンガポールドル 小計	7,283,500		51,373,537.20 (4,960,115,016)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	264,685	7.61	2,015,576.27	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	140,716	20.10	2,828,391.60	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	496,619	4.78	2,376,321.91	
	MERCURY NZ LTD	216,705	5.67	1,228,717.35	
	MERIDIAN ENERGY LTD	310,651	4.80	1,491,124.80	
	ニュージーランドドル 小計	1,429,376		9,940,131.93 (855,447,753)	
スウェーデンクローネ	LUNDIN ENERGY AB	49,269	480.90	23,693,462.10	
	BOLIDEN AB	66,747	423.80	28,287,378.60	
	HOLMEN AB-B SHARES	22,549	515.80	11,630,774.20	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	135,378	182.65	24,726,791.70	
	ALFA LAVAL AB	64,935	262.20	17,025,957.00	
	ASSA ABLOY AB-B	240,358	246.10	59,152,103.80	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	634,008	112.14	71,097,657.12	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	378,913	98.23	37,220,623.99	
	EPIROC AB-A	160,218	193.70	31,034,226.60	
	EPIROC AB-B	85,210	167.95	14,311,019.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	100,182	90.36	9,052,445.52	
	INDUTRADE AB	65,800	233.50	15,364,300.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	35,887	235.70	8,458,565.90	
	LIFCO AB-B SHS	51,400	191.70	9,853,380.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	360,523	87.40	31,509,710.20	
	SANDVIK AB	257,846	206.40	53,219,414.40	
	SKANSKA AB-B SHS	80,533	170.45	13,726,849.85	
	SKF AB-B SHARES	87,271	180.35	15,739,324.85	

	VOLVO AB-A SHS	40,985	186.50	7,643,702.50	
	VOLVO AB-B SHS	363,986	177.94	64,767,668.84	
	SECURITAS AB-B SHS	63,836	100.70	6,428,285.20	
	VOLVO CAR AB-B	142,600	85.35	12,170,910.00	
	ELECTROLUX AB-B	54,636	147.12	8,038,048.32	
	EVOLUTION AB	43,381	1,013.80	43,979,657.80	
	EMBRACER GROUP AB	170,300	89.97	15,321,891.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	182,789	137.64	25,159,077.96	
	SWEDISH MATCH AB	370,792	101.10	37,487,071.20	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	146,789	259.40	38,077,066.60	
	GETINGE AB-B SHS	49,890	281.90	14,063,991.00	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	40,401	220.00	8,888,220.00	
	NORDEA BANK ABP	782,929	98.67	77,251,604.43	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	383,004	110.15	42,187,890.60	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	333,250	97.10	32,358,575.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	221,019	151.15	33,407,021.85	
	EQT AB	68,671	277.80	19,076,803.80	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	33,271	260.40	8,663,768.40	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	34,500	256.80	8,859,600.00	
	INVESTOR AB-A SHS	122,200	207.10	25,307,620.00	
	INVESTOR AB-B SHS	435,098	186.16	80,997,843.68	
	KINNEVIK AB - B	54,482	198.55	10,817,401.10	
	LUNDBERGS AB-B SHS	15,125	468.40	7,084,550.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	147,348	65.42	9,639,506.16	
	SAGAX AB-B	47,300	246.20	11,645,260.00	
	SINCH AB	111,000	42.17	4,680,870.00	
	ERICSSON LM-B SHS	704,743	81.42	57,380,175.06	
	HEXAGON AB-B SHS	473,279	119.30	56,462,184.70	
	TELE2 AB-B SHS	126,229	120.70	15,235,840.30	
	TELIA CO AB	635,848	39.82	25,319,467.36	
	スウェーデンクローネ 小計	9,276,708		1,283,505,558.19 (17,404,335,369)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	28,408	409.60	11,635,916.80	
	EQUINOR ASA	228,390	355.80	81,261,162.00	
	NORSK HYDRO ASA	311,715	74.86	23,334,984.90	
	YARA INTERNATIONAL ASA	40,074	486.80	19,508,023.20	

	KONGSBERG GRUPPEN ASA	22,000	345.40	7,598,800.00	
	ADEVINTA ASA	55,857	71.75	4,007,739.75	
	MOWI ASA	94,231	233.40	21,993,515.40	
	ORKLA ASA	202,392	72.14	14,600,558.88	
	SALMAR ASA	14,333	705.50	10,111,931.50	
	DNB BANK ASA	218,380	188.55	41,175,549.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	50,151	198.30	9,944,943.30	
	TELENOR ASA	175,177	127.90	22,405,138.30	
	ノルウェークローネ 小計	1,441,108		267,578,263.03 (3,748,771,465)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	27,638	509.80	14,089,852.40	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	48,791	440.10	21,472,919.10	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	1,690	1,953.50	3,301,415.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	237,822	181.74	43,221,770.28	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	828	20,920.00	17,321,760.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,173	21,000.00	24,633,000.00	
	DSV A/S	45,574	1,124.00	51,225,176.00	
	PANDORA A/S	20,306	545.20	11,070,831.20	
	CARLSBERG AS-B	25,068	860.20	21,563,493.60	
	COLOPLAST-B	28,607	812.40	23,240,326.80	
	DEMANT A/S	21,128	306.10	6,467,280.80	
	GN STORE NORD A/S	31,620	268.50	8,489,970.00	
	GENMAB A/S	16,016	2,126.00	34,050,016.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	399,198	801.60	319,997,116.80	
	DANSKE BANK A/S	170,723	115.00	19,633,145.00	
	TRYG A/S	80,244	161.45	12,955,393.80	
	ORSTED A/S	43,570	782.10	34,076,097.00	
	デンマーククローネ 小計	1,199,996		666,809,563.78 (12,729,394,572)	
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	169,185	37.01	6,261,536.85	
	ELBIT SYSTEMS LTD	5,590	689.50	3,854,305.00	
	BANK HAPOALIM BM	298,914	31.16	9,314,160.24	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	362,511	33.29	12,067,991.19	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	326,884	19.48	6,367,700.32	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	36,998	118.70	4,391,662.60	
	AZRIELI GROUP LTD	9,206	235.20	2,165,251.20	

	NICE LTD	15,467	676.50	10,463,425.50	
	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	26,100	162.20	4,233,420.00	
	イスラエルシエケル 小計	1,250,855		59,119,452.90 (2,349,418,882)	
ユーロ	ENI SPA	587,138	14.42	8,471,227.06	
	GALP ENERGIA SGPS SA	112,235	12.58	1,411,916.30	
	NESTE OYJ	98,737	44.48	4,391,821.76	
	OMV AG	36,303	55.58	2,017,720.74	
	REPSOL SA	339,527	15.95	5,415,455.65	
	TENARIS SA	107,421	16.00	1,719,273.10	
	TOTALENERGIES SE	586,691	55.71	32,684,555.61	
	AIR LIQUIDE SA	123,765	147.16	18,213,257.40	
	AKZO NOBEL N.V.	41,507	81.78	3,394,442.46	
	ARCELORMITTAL	140,743	30.88	4,346,143.84	
	ARKEMA	14,240	116.15	1,653,976.00	
	BASF SE	218,769	52.18	11,415,366.42	
	COVESTRO AG	44,321	43.40	1,923,531.40	
	CRH PLC	183,637	38.57	7,082,879.09	
	EVONIK INDUSTRIES AG	55,181	25.90	1,429,187.90	
	HEIDELBERGCEMENT AG	32,708	54.52	1,783,240.16	
	KONINKLIJKE DSM NV	40,955	155.05	6,350,072.75	
	OCI NV	24,712	33.38	824,886.56	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	60,469	37.82	2,286,937.58	
	SOLVAY SA	16,005	92.84	1,485,904.20	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	126,844	18.04	2,288,265.76	
	SYMRISE AG	31,654	103.55	3,277,771.70	
	UMICORE	49,949	40.85	2,040,416.65	
	UPM-KYMMENE OYJ	126,686	33.57	4,252,849.02	
	VOESTALPINE AG	22,917	28.24	647,176.08	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	49,107	26.90	1,320,978.30	
	AIRBUS SE	139,467	110.26	15,377,631.42	
	ALSTOM	79,699	26.45	2,108,038.55	
	BOUYGUES SA	56,405	31.97	1,803,267.85	
	BRENTAG SE	36,173	72.48	2,621,819.04	
	CNH INDUSTRIAL NV	236,988	14.16	3,356,935.02	
	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	118,419	55.72	6,598,306.68	

DAIMLER TRUCK HOLDING AG	107,361	29.81	3,200,968.21
DASSAULT AVIATION SA	6,763	165.40	1,118,600.20
EIFFAGE	19,782	93.84	1,856,342.88
FERROVIAL SA	112,588	25.18	2,834,965.84
GEA GROUP AG	32,762	37.66	1,233,816.92
IMCD NV	12,487	140.40	1,753,174.80
KINGSPAN GROUP PLC	34,132	75.12	2,563,995.84
KION GROUP AG	16,163	46.56	752,549.28
KNORR-BREMSE AG	18,716	65.18	1,219,908.88
KONE OYJ-B	80,811	48.21	3,895,898.31
LEGRAND SA	64,936	80.06	5,198,776.16
MTU AERO ENGINES AG	12,232	187.70	2,295,946.40
PRYSMIAN SPA	57,118	29.34	1,675,842.12
RATIONAL AG	1,276	622.00	793,672.00
RHEINMETALL AG	10,339	212.10	2,192,901.90
SAFRAN SA	82,301	97.70	8,040,807.70
SCHNEIDER ELECTRIC SE	128,169	129.78	16,633,772.82
SIEMENS AG-REG	181,219	125.00	22,652,375.00
SIEMENS ENERGY AG	103,904	18.77	1,950,797.60
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	63,080	18.04	1,137,963.20
THALES SA	26,504	115.70	3,066,512.80
VINCI SA	126,791	90.70	11,499,943.70
WARTSILA OYJ ABP	111,799	8.02	896,627.98
BUREAU VERITAS SA	65,465	26.70	1,747,915.50
RANDSTAD NV	27,042	52.76	1,426,735.92
TELEPERFORMANCE	13,599	305.60	4,155,854.40
WOLTERS KLUWER	60,636	89.56	5,430,560.16
ADP	7,502	136.85	1,026,648.70
AENA SME SA	17,626	141.70	2,497,604.20
ATLANTIA SPA	118,623	22.60	2,680,879.80
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	120,311	6.60	795,135.39
DEUTSCHE POST AG-REG	238,994	38.30	9,154,665.17
GETLINK SE	108,240	18.18	1,967,803.20
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	77,827	82.59	6,427,731.93
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	11,827	74.10	876,380.70
CONTINENTAL AG	26,825	74.56	2,000,072.00

FERRARI NV	30,464	177.05	5,393,651.20
MERCEDES-BENZ GROUP AG	190,174	67.77	12,888,091.98
MICHELIN (CGDE)	39,282	121.90	4,788,475.80
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	34,870	76.52	2,668,252.40
RENAULT SA	45,587	26.40	1,203,496.80
STELLANTIS NV	524,532	13.88	7,284,700.41
VALEO	48,595	21.32	1,036,045.40
VOLKSWAGEN AG	7,018	208.60	1,463,954.80
VOLKSWAGEN AG-PREF	44,863	157.66	7,073,100.58
ADIDAS AG	41,001	186.00	7,626,186.00
ESSILORLUXOTTICA	68,522	150.70	10,326,265.40
HERMES INTERNATIONAL	7,573	1,111.50	8,417,389.50
KERING	17,515	525.00	9,195,375.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	65,787	608.40	40,024,810.80
MONCLER SPA	45,881	45.82	2,102,267.42
PUMA SE	25,641	70.90	1,817,946.90
SEB SA	5,031	98.40	495,050.40
ACCOR SA	40,565	30.36	1,231,553.40
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	39,963	106.95	4,274,042.85
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	27,020	34.25	925,435.00
SODEXO SA	22,438	69.96	1,569,762.48
BOLLORE SE	192,893	4.85	936,302.62
PUBLICIS GROUPE	56,461	51.00	2,879,511.00
SCOUT24 SE	19,461	57.60	1,120,953.60
UBISOFT ENTERTAINMENT	20,939	47.84	1,001,721.76
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	173,037	21.23	3,673,575.51
VIVENDI SE	154,775	11.10	1,718,002.50
D' IETEREN GROUP	5,975	156.40	934,490.00
DELIVERY HERO SE	35,184	40.15	1,412,637.60
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	256,664	22.22	5,703,074.08
JUST EAT TAKEAWAY	38,653	21.37	826,207.87
PROSUS NV	196,940	47.95	9,443,273.00
ZALANDO SE	58,216	34.83	2,027,663.28
CARREFOUR SA	150,323	19.14	2,877,933.83
HELLOFRESH SE	34,388	35.66	1,226,276.08
JERONIMO MARTINS	58,770	18.63	1,094,885.10

KESKO OYJ-B SHS	59,164	22.83	1,350,714.12
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	248,787	25.70	6,393,825.90
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	207,722	52.10	10,822,316.20
DANONE	156,095	55.49	8,661,711.55
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	114,974	9.91	1,139,622.28
HEINEKEN HOLDING NV	24,952	72.95	1,820,248.40
HEINEKEN NV	63,091	92.54	5,838,441.14
JDE PEET' S NV	24,300	27.06	657,558.00
KERRY GROUP PLC-A	38,331	93.58	3,587,014.98
PERNOD RICARD SA	49,978	181.80	9,086,000.40
REMY COINTREAU	4,720	176.00	830,720.00
BEIERSDORF AG	22,611	95.82	2,166,586.02
HENKEL AG & CO KGAA	22,589	61.05	1,379,058.45
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	45,340	62.24	2,821,961.60
L' OREAL	56,615	327.35	18,532,920.25
AMPLIFON SPA	28,180	31.33	882,879.40
BIOMERIEUX	9,711	95.06	923,127.66
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	8,610	126.35	1,087,873.50
DIASORIN SPA	6,146	121.90	749,197.40
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	47,268	54.16	2,560,034.88
FRESENIUS SE & CO KGAA	100,903	31.32	3,160,281.96
KONINKLIJKE PHILIPS NV	214,640	23.48	5,039,747.20
SARTORIUS AG-VORZUG	6,294	374.50	2,357,103.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	68,019	55.88	3,800,901.72
ARGENX SE	11,586	300.60	3,482,751.60
BAYER AG-REG	232,386	65.92	15,318,885.12
EUROFINS SCIENTIFIC	33,636	85.56	2,877,896.16
GRIFOLS SA	63,628	19.16	1,219,112.48
IPSEN	9,843	93.55	920,812.65
MERCK KGAA	31,163	173.70	5,413,013.10
ORION OYJ-CLASS B	26,484	37.31	988,118.04
QIAGEN N. V.	55,231	43.19	2,385,426.89
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	23,003	39.24	902,637.72
SANOFI	269,031	99.99	26,900,409.69
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	6,259	320.70	2,007,261.30
UCB SA	29,134	81.18	2,365,098.12

ABN AMRO BANK NV-CVA	99,792	10.90	1,088,231.76
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,602,976	5.03	8,077,396.06
BANCO SANTANDER SA	4,112,183	2.99	12,330,380.72
BNP PARIBAS	264,240	52.45	13,859,388.00
CAIXABANK SA	1,086,917	3.45	3,752,037.48
COMMERZBANK AG	259,290	8.36	2,168,701.56
CREDIT AGRICOLE SA	292,185	10.01	2,926,524.96
ERSTE GROUP BANK AG	82,077	30.06	2,467,234.62
FINECOBANK SPA	159,436	12.87	2,052,738.50
ING GROEP NV	924,864	10.45	9,670,377.98
INTESA SANPAOLO	3,903,720	2.00	7,817,199.30
KBC GROUP NV	58,770	59.54	3,499,165.80
MEDIOBANCA SPA	133,581	9.64	1,287,720.84
SOCIETE GENERALE SA	191,967	25.20	4,837,568.40
UNICREDIT SPA	488,940	10.75	5,260,016.52
AMUNDI SA	14,529	53.60	778,754.40
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	502,816	10.33	5,197,106.17
DEUTSCHE BOERSE AG	44,540	153.90	6,854,706.00
EURAZEO SE	11,669	72.20	842,501.80
EURONEXT NV	18,671	78.44	1,464,553.24
EXOR NV	24,087	68.26	1,644,178.62
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	22,602	86.64	1,958,237.28
SOFINA	3,472	217.40	754,812.80
WENDEL	4,862	96.35	468,453.70
AEGON NV	420,133	4.94	2,077,557.68
AGEAS	41,152	44.06	1,813,157.12
ALLIANZ SE-REG	96,617	196.16	18,952,390.72
ASSICURAZIONI GENERALI	256,459	16.82	4,314,922.67
AXA SA	462,090	23.68	10,944,601.65
CNP ASSURANCES	31,208	20.82	649,750.56
HANNOVER RUECK SE	13,366	144.85	1,936,065.10
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	33,773	228.70	7,723,885.10
NN GROUP NV	70,175	46.25	3,245,593.75
POSTE ITALIANE SPA	144,825	10.09	1,461,284.25
SAMPO OYJ-A SHS	121,476	42.12	5,116,569.12
AROUNDTOWN SA	217,874	4.27	931,411.35

LEG IMMOBILIEN SE	16,515	92.18	1,522,352.70
VONOVIA SE	167,735	35.92	6,025,041.20
ADYEN NV	5,142	1,456.60	7,489,837.20
AMADEUS IT GROUP SA	107,137	57.64	6,175,376.68
BECHTLE AG	16,599	42.05	697,987.95
CAPGEMINI SE	38,936	180.25	7,018,214.00
DASSAULT SYSTEMES SE	162,161	38.65	6,268,333.45
EDENRED	57,660	44.96	2,592,393.60
NEMETSCHEK SE	12,512	66.98	838,053.76
NEXI SPA	117,100	9.38	1,098,632.20
SAP SE	247,078	94.47	23,341,458.66
WORLDLINE SA	56,144	39.28	2,205,336.32
NOKIA OYJ	1,286,027	4.71	6,057,830.18
CELLNEX TELECOM SA	129,553	41.78	5,412,724.34
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	765,622	19.15	14,661,661.30
ELISA OYJ	35,016	53.00	1,855,848.00
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	71,656	10.42	746,655.52
KONINKLIJKE KPN NV	790,408	3.39	2,685,015.97
ORANGE	464,184	11.09	5,150,585.66
PROXIMUS	25,991	15.74	409,228.29
TELECOM ITALIA SPA	1,943,722	0.28	544,242.16
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	297,838	2.99	892,918.32
TELEFONICA SA	1,235,470	4.63	5,728,874.39
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	18,896	29.67	560,644.32
ACCIONA SA	6,084	191.40	1,164,477.60
E.ON SE	542,467	9.66	5,244,570.95
EDF	142,706	8.24	1,176,468.26
EDP RENOVAVEIS SA	76,529	23.58	1,804,553.82
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	670,325	4.76	3,196,779.92
ELIA GROUP SA/NV	7,849	150.40	1,180,489.60
ENAGAS SA	58,025	22.08	1,281,192.00
ENDESA SA	68,075	20.88	1,421,406.00
ENEL SPA	1,945,336	5.98	11,648,671.96
ENGIE	423,182	12.59	5,331,246.83
FORTUM OYJ	109,087	17.10	1,865,933.13
IBERDROLA SA	1,376,229	10.83	14,911,441.21

	NATURGY ENERGY GROUP SA	30,692	28.77	883,008.84	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	90,002	19.13	1,722,188.27	
	RWE AG	154,791	41.76	6,464,072.16	
	SNAM SPA	511,534	5.38	2,753,075.98	
	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	355,992	7.77	2,766,769.82	
	UNIPER SE	24,220	22.90	554,638.00	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	155,272	26.99	4,190,791.28	
	VERBUND AG	14,435	96.00	1,385,760.00	
	ASM INTERNATIONAL NV	11,484	289.85	3,328,637.40	
	ASML HOLDING NV	96,260	532.10	51,219,946.00	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	315,978	28.65	9,052,769.70	
	STMICROELECTRONICS NV	160,106	36.77	5,887,097.62	
	ユーロ 小計	43,123,643		1,042,403,438.99 (148,010,864,302)	
	合 計	260,137,102		1,563,053,942,909 (1,563,053,942,909)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカ ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	35,961	5,909,111.52	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	73,695	2,807,042.55	
		AMERICAN TOWER CORP	108,017	28,748,724.55	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	32,773	6,713,549.05	
		BOSTON PROPERTIES INC	35,954	3,862,897.76	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	22,138	3,157,542.94	
		CROWN CASTLE INTL CORP	102,363	19,035,423.48	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	67,371	9,112,601.46	
		DUKE REALTY CORP	88,130	4,659,433.10	
		EQUINIX INC	21,496	14,865,558.80	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40,102	2,991,208.18	
		EQUITY RESIDENTIAL	84,169	6,384,218.65	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	15,344	4,343,732.96	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	32,590	5,867,829.50	

		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	122,587	3,524,376.25	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	170,092	3,599,146.72	
		INVITATION HOMES INC	140,719	5,375,465.80	
		IRON MOUNTAIN INC	69,114	3,766,021.86	
		KIMCO REALTY CORP	150,513	3,466,314.39	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	144,787	2,523,637.41	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	28,311	5,037,093.12	
		PROLOGIS INC	175,260	22,727,716.80	
		PUBLIC STORAGE	37,351	12,350,108.15	
		REALTY INCOME CORP	139,365	9,485,181.90	
		REGENCY CENTERS CORP	34,913	2,316,477.55	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	26,255	8,869,989.20	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	77,613	8,714,387.64	
		SUN COMMUNITIES INC	28,471	4,698,284.42	
		UDR INC	72,294	3,420,229.14	
		VENTAS INC	97,631	5,536,654.01	
		VICI PROPERTIES INC	226,982	7,288,392.02	
		VORNADO REALTY TRUST	33,946	1,145,338.04	
		WELLTOWER INC	105,635	9,433,205.50	
		WEYERHAEUSER CO	178,691	6,983,244.28	
		WP CAREY INC	45,569	3,821,872.03	
アメリカドル合計			2,866,202	252,542,010.73 (33,540,104,445)	
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	23,300	1,134,011.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	30,800	685,300.00	
カナダドル合計			54,100	1,819,311.00 (192,719,614)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS/AU	256,609	2,591,750.90	
		GOODMAN GROUP	402,659	7,831,717.55	
		GPT GROUP	503,454	2,315,888.40	
		MIRVAC GROUP	900,300	1,908,636.00	
		SCENTRE GROUP	1,280,066	3,481,779.52	
		STOCKLAND	543,065	2,036,493.75	
		VICINITY CENTRES	995,999	1,817,698.17	
オーストラリアドル合計			4,882,152	21,983,964.29 (2,110,680,411)	

イギリス ポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	226,495	1,214,013.20	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	155,633	1,200,864.22	
		SEGRO PLC	285,655	3,115,067.77	
イギリスポンド合計			667,783	5,529,945.19	(923,556,146)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	501,400	35,549,260.00	
香港ドル合計			501,400	35,549,260.00	(601,848,971)
シンガポ ールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	742,800	2,094,696.00	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,266,771	2,812,231.62	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	650,700	1,171,260.00	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	704,700	1,169,802.00	
シンガポールドル合計			3,364,971	7,247,989.62	(699,793,397)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	13,302	888,573.60	
		GECINA SA	12,159	1,332,626.40	
		KLEPIERRE	53,185	1,135,499.75	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	27,221	1,742,960.63	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	35,405	1,232,802.10	
ユーロ合計			141,272	6,332,462.48	(899,146,347)
合計				38,967,849,331	(38,967,849,331)

(注1)通貨の種類ごとの小計/合計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 605 銘柄	97.14%	—	71.15%
	投資証券 35 銘柄	—	2.86%	2.09%
カナダドル	株式 86 銘柄	99.70%	—	3.95%
	投資証券 2 銘柄	—	0.30%	0.01%
オーストラリアドル	株式 53 銘柄	94.46%	—	2.25%
	投資証券 7 銘柄	—	5.54%	0.13%
イギリスポンド	株式 78 銘柄	98.76%	—	4.60%
	投資証券 3 銘柄	—	1.24%	0.06%

スイスフラン	株式	41 銘柄	100.00%	—	2.94%
香港ドル	株式	30 銘柄	95.59%	—	0.81%
	投資証券	1 銘柄	—	4.41%	0.04%
シンガポールドル	株式	14 銘柄	87.64%	—	0.31%
	投資証券	4 銘柄	—	12.36%	0.04%
ニュージーランドドル	株式	5 銘柄	100.00%	—	0.05%
スウェーデンクローネ	株式	48 銘柄	100.00%	—	1.09%
ノルウェークローネ	株式	12 銘柄	100.00%	—	0.23%
デンマーククローネ	株式	17 銘柄	100.00%	—	0.79%
イスラエルシェケル	株式	9 銘柄	100.00%	—	0.15%
ユーロ	株式	224 銘柄	99.40%	—	9.24%
	投資証券	5 銘柄	—	0.60%	0.06%

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

(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

新興国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[令和4年6月8日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	12,714,356,876
コール・ローン	1,559,004,552
株式	311,551,832,247
投資証券	340,553,306
派生商品評価勘定	619,537,850
未収入金	1,083,634
未収配当金	857,433,548
差入委託証拠金	1,914,307,940
流動資産合計	329,558,109,953
資産合計	329,558,109,953
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	6,344,979
未払解約金	167,384,468
未払利息	1,996
流動負債合計	173,731,443
負債合計	173,731,443
純資産の部	
元本等	

元本	103,328,056,992
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	226,056,321,518
元本等合計	329,384,378,510
純資産合計	329,384,378,510
負債純資産合計	329,558,109,953

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	<p>株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。なお、ロシア株式(DR(預託証券))を含みます。以下、同じ。)の評価については、「重要な会計上の見積りに関する注記」に記載しております。</p> <p>新株予約権証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。</p> <p>投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。</p> <p>為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建資産等の会計処理</p> <p>「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

1. ロシア株式(以下、「当該株式」)の時価の算定

(1) 当期の財務諸表に計上した金額

当該株式の評価額 0円 (令和4年3月11日評価額1,506,109,929円(保有割合0.55%))

(2) 会計上の見積りの内容について財務諸表利用者の理解に資するその他の情報

① 当期の財務諸表に計上した金額の算出方法及び算出に用いた主要な仮定

令和4年2月24日以降、ロシアのウクライナ侵攻を受けた米欧の経済制裁やそれに対抗措置をロシアが設けたことにより、取引の規制、決済機構やSWIFTからの除外による取引後の受渡が行えない状況となり、市場でのロシア関連資産の取引が成立しない状況となりました。このため、組入株式の時価については金融商品取引所等における最終相場で評価していますが、当該株式の取引停止等に伴い、取引停止日以降の最終相場の価格が入手できない状況となりました。当該株式のロシア国外の投資家による取引が制限されており、当該株式に係る証券決済や為替取引についても、実現が困難な状況となっております。

時価の算定に関する会計基準に基づきますと、組入有価証券に係る時価は秩序ある取引が行われると想定した場合の出口価格である必要があり、上記状況を総合的に勘案した結果、当ファンドが組み入れている当該株式において、令和4年3月14日付けで評価額をゼロとすることとし、期末日時点においても当該取り扱いを継続しております。

なお、令和4年3月24日にモスクワ証券取引所は一部取引を再開しておりますが、ロシア国外の投資家による取引が制限されており、当該株式に係る証券決済や為替取引について、実現が困難な状況に変わりありません。

② 翌期の財務諸表への影響

今後、当該株式のロシア国外の投資家による取引の再開、市場の流動性の回復、最終相場価格の提供再開、ならびに当該株式に係る証券決済や為替取引の実現等の変化があれば、状況を総合的に判断の上、その評価額をゼロから回復させる可能性もあります。

(貸借対照表に関する注記)

	[令和4年6月8日現在]
1. 期首	令和3年12月9日
期首元本額	86,608,469,065円
期中追加設定元本額	25,454,752,526円
期中一部解約元本額	8,735,164,599円
元本の内訳※	
MAXIS全世界株式(オール・カントリー)上場投信	569,934,172円

eMAXIS 新興国株式インデックス	10,995,169,393 円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	1,631,791,343 円
eMAXIS バランス (波乗り型)	92,594,915 円
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	481,418,584 円
コアバランス	68,923 円
eMAXIS Slim バランス (8資産均等型)	5,981,156,586 円
eMAXIS Slim 新興国株式インデックス	27,666,688,917 円
つみたて新興国株式	5,372,794,622 円
つみたて8資産均等バランス	2,746,852,502 円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	694,786 円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,673,623 円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	4,792,191 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (除く日本)	5,675,344,400 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)	576,066,722 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (オール・カントリー)	20,419,741,350 円
新興国株式インデックス・オープン (ラップ向け)	2,215,076,455 円
つみたて全世界株式	16,541,227 円
ラップ向けインデックスf 新興国株式	831,720,540 円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	44,067,192 円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (標準型)	274,483,773 円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (積極型)	211,971,127 円
三菱UFJ DC新興国株式インデックスファンド	13,594,979,303 円
新興国株式インデックスオープン	458,162,058 円
eMAXIS 全世界株式インデックス	764,255,703 円
新興国株式インデックスファンド (ラップ向け)	448,055 円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	37,588,017 円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	203,561,027 円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	185,083,361 円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	711,120,641 円
MUAM 全世界株式インデックスファンド (適格機関投資家限定)	1,235,693,462 円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	16,024,938 円
MUKAM バランスファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	64,447,259 円
MUKAM バランスファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	62,272,630 円
MUKAM バランスファンド2020-10 (適格機関投資家限定)	61,973,177 円
MUKAM バランスファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	60,692,538 円
MUKAM バランスファンド2021-06 (適格機関投資家限定)	61,111,480 円
合計	103,328,056,992 円
2. 受益権の総数	103,328,056,992 円

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 令和 3年12月 9日 至 令和 4年 6月 8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」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為

<p>係るリスク</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、新株予約権証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。</p> <p>当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用してしております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しております。</p> <p>また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p> <p>ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。</p> <p>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。</p>
---------------------------------------	---

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 4 年 6 月 8 日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(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 デリバティブ取引は、(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	[令和 4 年 6 月 8 日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
株式	11,777,328,248
投資証券	△5,653,316
合計	11,771,674,932

(注) 当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

株式関連

[令和 4 年 6 月 8 日現在]

区分	種類	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	15,863,129,871	—	16,470,498,555	607,368,684
合計		15,863,129,871	—	16,470,498,555	607,368,684

(注) 時価の算定方法

- 1 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値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、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
 - 2 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
 - 3 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
- ※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

通貨関連

[令和4年6月8日現在]

区分	種類	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 アメリカドル	1,345,310,923	—	1,351,116,348	5,805,425
	売建 アメリカドル	949,535,730	—	949,514,995	20,735
	オフショア円	491,143	—	493,116	△1,973
合計		2,295,337,796	—	2,301,124,459	5,824,187

(注) 時価の算定方法

- 1 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
 - ①為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。
 - ②当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
 - (イ) 当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
 - (ロ) 当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
 - 2 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
- ※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。

(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。

(1口当たり情報)

	[令和4年6月8日現在]
1口当たり純資産額	3.1878円
(1万口当たり純資産額)	(31,878円)

附属明細表

第1 有価証券明細表
(1)株式

(単位：円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	GAZPROM PJSC-SPON ADR	1,793,679	—	—	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	535,200	1.58	849,362.40	
	LUKOIL PJSC-SPON ADR	122,600	—	—	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	28,270	—	—	
	ROSNEFT OIL CO PJSC	384,962	—	—	
	SURGUTNEFTEGAS PJSC	2,405,300	—	—	
	SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	2,315,000	—	—	
	TATNEFT PJSC	455,759	—	—	
	ALROSA PJSC	745,960	—	—	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	68,283	8.29	566,066.07	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC	19,483	—	—	
	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	439,080	—	—	
	PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	53,979	—	—	
	POLYUS PJSC-REG S-GDR	21,742	—	—	
	SEVERSTAL PJSC	62,882	—	—	
	SOUTHERN COPPER CORP	33,330	64.89	2,162,783.70	
	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	1,071,810	—	—	
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	141,991	27.44	3,896,233.04	
	LI AUTO INC - ADR	184,522	29.72	5,483,993.84	
	NIO INC - ADR	433,946	19.65	8,527,038.90	
	XPENG INC - ADR	130,384	26.12	3,405,630.08	
	HUAZHU GROUP LTD-ADR	60,447	33.81	2,043,713.07	
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	180,671	4.56	823,859.76	
	TRIP.COM GROUP LTD-ADR	174,485	23.30	4,065,500.50	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	140,903	45.94	6,473,083.82	
	AUTOHOME INC-ADR	29,375	36.47	1,071,306.25	
BAIDU INC - SPON ADR	90,653	150.58	13,650,528.74		
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	60,135	28.03	1,685,584.05		
IQIYI INC-ADR	124,649	4.91	612,026.59		

	JOYY INC-ADR	20,462	36.69	750,750.78	
	KANZHUN LTD - ADR	29,500	27.37	807,415.00	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	227,772	4.46	1,015,863.12	
	VK CO LTD	34,689	—	—	
	WEIBO CORP-SPON ADR	19,774	23.33	461,327.42	
	YANDEX NV-A	92,564	—	—	
	OZON HOLDINGS PLC - ADR	20,405	—	—	
	PINDUODUO INC-ADR	146,898	59.19	8,694,892.62	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	156,165	10.22	1,596,006.30	
	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	117,782	—	—	
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	34,286	—	—	
	RLX TECHNOLOGY INC-ADR	229,815	2.10	482,611.50	
	BEIGENE LTD-ADR	16,071	154.57	2,484,094.47	
	HUTCHMED CHINA-ADR	30,584	9.34	285,654.56	
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	20,300	47.54	965,062.00	
	ZAI LAB LTD-ADR	29,682	27.79	824,862.78	
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	660,616	1.95	1,288,201.20	
	CREDICORP LTD	25,682	135.95	3,491,467.90	
	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	796,628	—	—	
	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	38,258	—	—	
	VTB BANK PJSC	1,305,990,000	—	—	
	360 DIGITECH INC	27,200	16.84	458,048.00	
	LUFAX HOLDING LTD-ADR	204,900	6.41	1,313,409.00	
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	425,170	—	—	
	KE HOLDINGS INC-ADR	122,975	15.00	1,844,625.00	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	402,594	0.93	374,815.01	
	GDS HOLDINGS LTD - ADR	30,497	31.07	947,541.79	
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	143,700	4.05	581,985.00	
	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	172,850	—	—	
	INTER RAO UES PJSC	12,239,000	—	—	
	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	17,420	64.01	1,115,054.20	
	アメリカドル 小計	1,334,833,719		85,100,398.46 (11,302,183,919)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO-H	819,000	7.45	6,101,550.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	602,000	9.15	5,508,300.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	8,254,000	3.77	31,117,580.00	

CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1,135,000	26.05	29,566,750.00	
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	428,000	4.53	1,938,840.00	
PETROCHINA CO LTD-H	7,681,000	4.23	32,490,630.00	
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	428,000	26.00	11,128,000.00	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	1,352,000	3.64	4,921,280.00	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	381,000	33.65	12,820,650.00	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	861,000	9.99	8,601,390.00	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	960,000	4.01	3,849,600.00	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	1,402,000	8.25	11,566,500.00	
CHINA RESOURCES CEMENT	914,000	5.74	5,246,360.00	
DONGYUE GROUP	534,000	10.70	5,713,800.00	
GANFENG LITHIUM CO LTD-H	91,800	103.90	9,538,020.00	
JIANGXI COPPER CO LTD-H	460,000	12.90	5,934,000.00	
MMG LTD	1,024,000	3.30	3,379,200.00	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	722,000	6.87	4,960,140.00	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	155,250	13.70	2,126,925.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	1,970,000	10.84	21,354,800.00	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	1,247,000	4.37	5,449,390.00	
BOC AVIATION LTD	70,400	65.60	4,618,240.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	654,000	3.70	2,419,800.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	519,000	17.98	9,331,620.00	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	309,000	10.26	3,170,340.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	1,586,000	5.12	8,120,320.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	570,000	8.54	4,867,800.00	
CITIC LTD	1,892,000	8.72	16,498,240.00	
CRRC CORP LTD - H	1,227,000	3.15	3,865,050.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	682,500	7.92	5,405,400.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	200,000	21.85	4,370,000.00	
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	500,000	7.71	3,855,000.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	253,000	11.34	2,869,020.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	756,800	12.28	9,293,504.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	158,200	12.74	2,015,468.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	162,000	35.45	5,742,900.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	322,400	4.36	1,405,664.00	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	1,158,111	4.63	5,362,053.93	
AIR CHINA LTD-H	466,000	5.64	2,628,240.00	

BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	656,000	4.56	2,991,360.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	474,000	14.92	7,072,080.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	618,000	4.25	2,626,500.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	1,084,100	14.44	15,654,404.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	630,000	6.07	3,824,100.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	268,000	7.73	2,071,640.00	
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	49,500	279.40	13,830,300.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	391,500	7.63	2,987,145.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	606,000	6.98	4,229,880.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	708,000	7.30	5,168,400.00	
BYD CO LTD-H	293,000	293.80	86,083,400.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	814,000	6.23	5,071,220.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	194,400	39.10	7,601,040.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	1,901,000	14.90	28,324,900.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	977,000	14.60	14,264,200.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	888,945	7.79	6,924,881.55	
MINTH GROUP LTD	222,000	19.78	4,391,160.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	340,000	14.52	4,936,800.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	443,800	90.75	40,274,850.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	1,002,000	4.18	4,188,360.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	786,000	26.70	20,986,200.00	
LI NING CO LTD	800,000	63.40	50,720,000.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	284,600	111.60	31,761,360.00	
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	549,000	12.30	6,752,700.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	402,000	15.80	6,351,600.00	
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	202,000	18.56	3,749,120.00	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	523,880	11.22	5,877,933.60	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	273,200	14.70	4,016,040.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	4,350,000	0.72	3,132,000.00	
BAIDU INC-CLASS A	40,000	143.40	5,736,000.00	
CHINA LITERATURE LTD	116,000	34.70	4,025,200.00	
KINGSOFT CORP LTD	320,000	27.60	8,832,000.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	620,300	85.00	52,725,500.00	
NETEASE INC	725,495	160.80	116,659,596.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	2,138,000	367.60	785,928,800.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5,206,800	98.80	514,431,840.00	

ALIBABA HEALTH INFORMATION T	1, 448, 000	4. 33	6, 269, 840. 00	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	234, 000	27. 80	6, 505, 200. 00	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	644, 000	2. 11	1, 358, 840. 00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	423, 350	51. 50	21, 802, 525. 00	
JD. COM INC – CL A	673, 483	238. 80	160, 827, 740. 40	
MEITUAN-CLASS B	1, 414, 500	199. 00	281, 485, 500. 00	
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	187, 100	20. 65	3, 863, 615. 00	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	231, 000	34. 45	7, 957, 950. 00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	434, 000	6. 12	2, 656, 080. 00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	231, 000	59. 45	13, 732, 950. 00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	47, 100	117. 85	5, 550, 735. 00	
CHINA FEIHE LTD	1, 183, 000	8. 30	9, 818, 900. 00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	372, 000	—	—	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	1, 070, 000	39. 95	42, 746, 500. 00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	498, 000	50. 30	25, 049, 400. 00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	927, 500	4. 00	3, 710, 000. 00	
NONGFU SPRING CO LTD-H	576, 200	42. 70	24, 603, 740. 00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	606, 000	20. 35	12, 332, 100. 00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	738, 000	13. 64	10, 066, 320. 00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	214, 000	70. 00	14, 980, 000. 00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	561, 000	6. 37	3, 573, 570. 00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1, 706, 000	7. 32	12, 487, 920. 00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	143, 000	25. 15	3, 596, 450. 00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	243, 500	37. 65	9, 167, 775. 00	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	101, 000	18. 20	1, 838, 200. 00	
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	93, 400	43. 45	4, 058, 230. 00	
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	338, 000	5. 94	2, 007, 720. 00	
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	173, 000	17. 00	2, 941, 000. 00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	752, 000	8. 03	6, 038, 560. 00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	265, 300	12. 80	3, 395, 840. 00	
SINOPHARM GROUP CO-H	492, 400	18. 30	9, 010, 920. 00	
3SBIO INC	333, 500	6. 14	2, 047, 690. 00	
CANSINO BIOLOGICS INC-H	19, 600	82. 50	1, 617, 000. 00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	499, 000	11. 08	5, 528, 920. 00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	924, 000	4. 07	3, 760, 680. 00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	3, 067, 840	7. 38	22, 640, 659. 20	

GENSCRIPT BIOTECH CORP	392,000	25.40	9,956,800.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	36,100	77.85	2,810,385.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	362,000	12.88	4,662,560.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	383,500	25.40	9,740,900.00
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	56,400	68.80	3,880,320.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	171,500	32.20	5,522,300.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	3,314,500	4.05	13,423,725.00
WUXI APPTec CO LTD-H	122,340	102.10	12,490,914.00
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	1,199,000	64.65	77,515,350.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	8,354,000	2.96	24,727,840.00
BANK OF CHINA LTD-H	27,592,000	3.10	85,535,200.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	2,843,900	5.24	14,902,036.00
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	2,756,000	3.79	10,445,240.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	33,146,550	5.72	189,598,266.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	1,189,000	2.56	3,043,840.00
CHINA MERCHANTS BANK-H	1,276,050	48.85	62,335,042.50
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	2,103,320	3.04	6,394,092.80
IND & COMM BK OF CHINA-H	18,385,350	4.61	84,756,463.50
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	2,803,000	5.91	16,565,730.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	2,271,000	1.33	3,020,430.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	1,093,500	4.43	4,844,205.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	402,000	15.16	6,094,320.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	907,000	16.90	15,328,300.00
FAR EAST HORIZON LTD	513,000	7.24	3,714,120.00
GF SECURITIES CO LTD-H	442,400	9.90	4,379,760.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	919,200	5.62	5,165,904.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	459,800	11.06	5,085,388.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	2,481,000	12.24	30,367,440.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	811,400	18.82	15,270,548.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	486,800	9.12	4,439,616.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	324,800	21.10	6,853,280.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	3,392,000	2.50	8,480,000.00
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	2,228,000	7.88	17,556,640.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	2,251,500	48.15	108,409,725.00
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	158,200	26.15	4,136,930.00
A-LIVING SMART CITY SERVICES	180,000	12.68	2,282,400.00

CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	1,588,000	2.09	3,318,920.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	1,319,000	22.70	29,941,300.00	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	390,000	8.78	3,424,200.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	1,094,000	33.80	36,977,200.00	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	192,200	38.35	7,370,870.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	566,051	16.86	9,543,619.86	
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES	386,000	8.82	3,404,520.00	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	1,232,000	3.50	4,312,000.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	2,797,232	4.63	12,951,184.16	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	712,000	30.40	21,644,800.00	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	299,000	12.74	3,809,260.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	480,000	7.77	3,729,600.00	
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	309,800	12.20	3,779,560.00	
LOGAN GROUP CO LTD	430,000	2.18	937,400.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	635,500	36.25	23,036,875.00	
SEAZEN GROUP LTD	698,000	3.33	2,324,340.00	
SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD	402,000	4.20	1,688,400.00	
WHARF HOLDINGS LTD	452,000	25.15	11,367,800.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	768,000	8.34	6,405,120.00	
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	786,000	7.40	5,816,400.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	926,000	15.82	14,649,320.00	
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	202,000	9.83	1,985,660.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	307,000	13.14	4,033,980.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	250,500	17.26	4,323,630.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	251,000	18.24	4,578,240.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	242,000	38.40	9,292,800.00	
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	232,500	13.80	3,208,500.00	
LENOVO GROUP LTD	2,322,000	7.78	18,065,160.00	
SUNNY OPTICAL TECH	236,000	120.10	28,343,600.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	5,412,600	12.14	65,708,964.00	
ZTE CORP-H	267,131	17.04	4,551,912.24	
CHINA TOWER CORP LTD-H	13,704,000	0.97	13,292,880.00	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	206,000	28.15	5,798,900.00	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	1,488,000	2.48	3,690,240.00	
CGN POWER CO LTD-H	4,100,000	1.98	8,118,000.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,010,000	12.12	12,241,200.00	

	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	1,171,000	15.86	18,572,060.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	1,702,000	3.97	6,756,940.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	264,000	35.15	9,279,600.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	682,000	15.72	10,721,040.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	262,300	120.30	31,554,690.00	
	GUANGDONG INVESTMENT LTD	1,024,000	9.68	9,912,320.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	1,164,000	3.95	4,597,800.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	1,366,000	6.61	9,029,260.00	
	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	146,000	34.05	4,971,300.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	960,000	3.91	3,753,600.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	140,000	29.40	4,116,000.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	1,592,000	14.40	22,924,800.00	
	香港ドル 小計	277,645,678		4,369,975,720.74 (73,983,688,952)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	1,231,180	2.27	2,794,778.60	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	94,300	21.64	2,040,652.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	801,200	9.86	7,899,832.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	1,121,000	5.18	5,806,780.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	221,400	7.57	1,675,998.00	
	SIME DARBY BERHAD	1,129,200	2.25	2,540,700.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	349,900	6.69	2,340,831.00	
	MISC BHD	522,300	7.35	3,838,905.00	
	GENTING BHD	916,400	5.21	4,774,444.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	1,221,400	3.06	3,737,484.00	
	IOI CORP BHD	768,200	4.20	3,226,440.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	136,000	25.46	3,462,560.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	30,900	133.80	4,134,420.00	
	PPB GROUP BERHAD	232,240	16.56	3,845,894.40	
	QL RESOURCES BHD	305,250	5.21	1,590,352.50	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	710,000	4.70	3,337,000.00	
	HARALEGA HOLDINGS BHD	620,500	3.99	2,475,795.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	518,300	6.50	3,368,950.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	1,607,000	1.25	2,008,750.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	617,300	3.77	2,327,221.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	2,470,000	5.06	12,498,200.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	231,800	21.12	4,895,616.00	

	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	66,500	19.68	1,308,720.00	
	MALAYAN BANKING BHD	1,589,900	8.84	14,054,716.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	4,710,400	4.52	21,291,008.00	
	RHB BANK BHD	682,449	5.94	4,053,747.06	
	AXIATA GROUP BERHAD	1,195,000	3.12	3,728,400.00	
	DIGI.COM BHD	1,087,100	3.30	3,587,430.00	
	MAXIS BHD	875,400	3.57	3,125,178.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	294,900	5.24	1,545,276.00	
	PETRONAS GAS BHD	232,000	16.56	3,841,920.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	734,200	8.90	6,534,380.00	
	INARI AMERTRON BHD	900,000	2.79	2,511,000.00	
	マレーシアリングット 小計	28,223,619		150,203,378.56 (4,541,023,642)	
タイパーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	487,000	169.00	82,303,000.00	
	PTT PCL-NVDR	3,358,800	38.00	127,634,400.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	360,100	59.50	21,425,950.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	587,200	49.00	28,772,800.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	632,061	48.25	30,496,943.25	
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	390,100	57.50	22,430,750.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	242,150	364.00	88,142,600.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	1,377,200	68.50	94,338,200.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR	2,547,100	8.85	22,541,835.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	2,999,900	8.60	25,799,140.00	
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	2,111,500	4.92	10,388,580.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	943,000	34.50	32,533,500.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	559,517	37.00	20,702,129.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,999,001	14.00	27,986,014.00	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	854,200	27.75	23,704,050.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	593,600	36.00	21,369,600.00	
	CP ALL PCL-NVDR	1,931,900	64.00	123,641,600.00	
	CARABAO GROUP PCL-NVDR	139,600	106.50	14,867,400.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	1,174,100	26.00	30,526,600.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	283,900	34.00	9,652,600.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	727,600	17.20	12,514,720.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	3,301,100	25.00	82,527,500.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	143,300	175.00	25,077,500.00	

	KRUNG THAI BANK - NVDR	1,246,400	15.60	19,443,840.00	
	SCB X PCL-NVDR	240,100	108.50	26,050,850.00	
	BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	595,000	18.30	10,888,500.00	
	JMT NETWORK SERVICES-NVDR	398,400	74.50	29,680,800.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	264,500	61.25	16,200,625.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	402,800	47.75	19,233,700.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	213,200	54.25	11,566,100.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	578,700	62.75	36,313,425.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	2,908,400	8.95	26,030,180.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	105,500	326.00	34,393,000.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	378,700	212.00	80,284,400.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	391,700	71.50	28,006,550.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	3,793,576	4.46	16,919,348.96	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	167,500	34.00	5,695,000.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	90,600	178.00	16,126,800.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	751,800	88.50	66,534,300.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	226,600	64.75	14,672,350.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	996,000	47.00	46,812,000.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	274,000	38.75	10,617,500.00	
	タイパーツ 小計	41,767,405		1,494,846,680.21 (5,755,159,718)	
フィリピンペン	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	641,380	53.00	33,993,140.00	
	AYALA CORPORATION	103,755	678.50	70,397,767.50	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	21,594	497.00	10,732,218.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	1,017,239	51.65	52,540,394.35	
	SM INVESTMENTS CORP	82,335	864.00	71,137,440.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	355,880	214.00	76,158,320.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	134,100	203.00	27,222,300.00	
	MONDE NISSIN CORP	1,315,600	13.80	18,155,280.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	244,100	106.00	25,874,600.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	503,321	95.15	47,890,993.15	
	BDO UNIBANK INC	590,830	128.30	75,803,489.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	627,656	54.00	33,893,424.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	3,662,500	3.80	13,917,500.00	
	AYALA LAND INC	2,754,720	30.95	85,258,584.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	3,710,100	39.10	145,064,910.00	

	GLOBE TELECOM INC	9,035	2,394.00	21,629,790.00	
	PLDT INC	26,325	1,932.00	50,859,900.00	
	AC ENERGY CORP	3,785,365	7.49	28,352,383.85	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	113,060	361.00	40,814,660.00	
	フィリピンペン 小計	19,698,895		929,697,093.85 (2,332,238,129)	
インドネシア ルピア	ADARO ENERGY INDONESIA TBK P	5,123,900	3,650.00	18,702,235,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	582,400	32,825.00	19,117,280,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	3,302,400	2,420.00	7,991,808,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	9,016,300	810.00	7,303,203,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	863,900	8,200.00	7,083,980,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	4,423,100	5,150.00	22,778,965,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	979,600	7,150.00	7,004,140,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	6,882,200	7,200.00	49,551,840,000.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	7,091,700	1,810.00	12,835,977,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	3,067,700	5,200.00	15,952,040,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	161,400	31,800.00	5,132,520,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	1,010,700	8,575.00	8,666,752,500.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	1,457,100	6,925.00	10,090,417,500.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	2,166,000	4,730.00	10,245,180,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	7,286,400	1,595.00	11,621,808,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	20,631,500	7,375.00	152,157,312,500.00	
	BANK JAGO TBK PT	1,279,700	8,200.00	10,493,540,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	5,831,400	8,300.00	48,400,620,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	2,477,400	8,900.00	22,048,860,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	22,081,400	4,400.00	97,158,160,000.00	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	7,334,800	975.00	7,151,430,000.00		
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	17,146,200	4,250.00	72,871,350,000.00		
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	2,635,900	2,800.00	7,380,520,000.00		
	インドネシアルピア 小計	132,833,100		631,739,938,500.00 (5,812,007,434)	
メキシコペン	CEMEX SAB-CPO	5,817,568	8.61	50,089,260.48	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	1,043,670	101.93	106,381,283.10	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	43,505	206.41	8,979,867.05	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	313,598	53.23	16,692,821.54	
	ALFA S. A. B. -A	1,094,600	14.39	15,751,294.00	

	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	145,000	78.48	11,379,600.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	108,500	287.96	31,243,660.00	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	70,155	422.10	29,612,425.50	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	56,210	139.13	7,820,497.30	
	GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	800,400	37.33	29,878,932.00	
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	1,707,800	68.50	116,984,300.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	127,966	129.58	16,581,834.28	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	187,300	113.22	21,206,106.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	635,600	143.76	91,373,856.00	
	GRUMA S. A. B. -B	65,175	240.34	15,664,159.50	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	566,500	63.57	36,012,405.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	546,900	28.70	15,696,030.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	861,200	121.83	104,919,996.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	706,800	36.14	25,543,752.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	10,065,600	19.83	199,600,848.00	
	メキシコペソ 小計	24,964,047		951,412,927.75 (6,453,814,454)	
ブラジルリアル	COSAN SA	315,800	20.56	6,492,848.00	
	PETRO RIO SA	220,800	27.31	6,030,048.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	1,464,200	33.86	49,577,812.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	1,494,900	30.66	45,833,634.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	208,100	13.26	2,759,406.00	
	BRASKEM SA-PREF A	68,300	44.99	3,072,817.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	246,600	22.13	5,457,258.00	
	GERDAU SA-PREF	368,100	30.39	11,186,559.00	
	KLABIN SA - UNIT	256,600	22.23	5,704,218.00	
	SUZANO SA	261,022	54.29	14,170,884.38	
	VALE SA	1,384,029	90.62	125,420,707.98	
	WEG SA	528,688	25.95	13,719,453.60	
	CCR SA	339,300	13.14	4,458,402.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	198,213	53.54	10,612,324.02	
	RUMO SA	426,300	17.87	7,617,981.00	
	AMERICANAS SA	230,578	17.08	3,938,272.24	
	LOJAS RENNER S. A.	326,122	26.68	8,700,934.96	
	MAGAZINE LUIZA SA	1,065,200	3.29	3,504,508.00	
	VIBRA ENERGIA SA	397,200	18.65	7,407,780.00	

	ATACADA0 SA	123,600	18.59	2,297,724.00	
	RAIA DROGASIL SA	306,000	21.37	6,539,220.00	
	AMBEV SA	1,558,200	13.73	21,394,086.00	
	BRF SA	201,700	15.15	3,055,755.00	
	JBS SA	273,000	35.06	9,571,380.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	315,100	17.06	5,375,606.00	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	1,464,471	5.87	8,596,444.77	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	141,600	33.30	4,715,280.00	
	HYPERA SA	205,800	40.93	8,423,394.00	
	BANCO BRADESCO S. A.	619,437	16.28	10,084,434.36	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	1,764,886	19.76	34,874,147.36	
	BANCO DO BRASIL S. A.	280,200	35.51	9,949,902.00	
	BANCO INTER SA-UNITS	149,700	11.30	1,691,610.00	
	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	177,400	31.82	5,644,868.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	1,593,730	25.56	40,735,738.80	
	ITAUSA SA	1,462,632	9.33	13,646,356.56	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	2,000,525	11.89	23,786,242.25	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	582,500	23.28	13,560,600.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	193,800	25.42	4,926,396.00	
	TOTVS SA	187,100	28.04	5,246,284.00	
	TELEFONICA BRASIL S. A.	167,375	48.01	8,035,673.75	
	TIM SA	279,677	13.17	3,683,346.09	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	103,700	41.35	4,287,995.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	99,600	41.80	4,163,280.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	498,390	11.21	5,586,951.90	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	124,900	44.72	5,585,528.00	
	CPFL ENERGIA SA	104,700	34.71	3,634,137.00	
	ENERGISA SA-UNITS	86,100	43.99	3,787,539.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	65,950	41.50	2,736,925.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	368,400	24.47	9,014,748.00	
	ブラジルリアル 小計	25,300,225		620,297,441.02 (16,915,449,186)	
チリペン	EMPRESAS COPEC SA	115,641	6,800.00	786,358,800.00	
	EMPRESAS CMPC SA	299,994	1,477.00	443,091,138.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	51,557	83,950.00	4,328,210,150.00	
	CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	6,502,900	115.60	751,735,240.00	

	FALABELLA SA	290,088	2,289.00	664,011,432.00	
	CENCOSUD SA	549,556	1,305.00	717,170,580.00	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	37,740	5,850.00	220,779,000.00	
	BANCO DE CHILE	13,479,794	86.98	1,172,472,482.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	20,548	30,959.00	636,145,532.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	19,724,549	40.18	792,532,378.00	
	ENEL AMERICAS SA	8,527,077	89.00	758,909,853.00	
	ENEL CHILE SA	12,211,839	23.49	286,856,098.00	
	チリペソ 小計	61,811,283		11,558,272,683.00 (1,855,588,213)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	13,686	63,700.00	871,798,200.00	
	S-OIL CORP	13,702	120,000.00	1,644,240,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	16,393	236,500.00	3,876,944,500.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	44,037	40,700.00	1,792,305,900.00	
	HYUNDAI STEEL CO	29,150	41,400.00	1,206,810,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	3,246	577,000.00	1,872,942,000.00	
	KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	5,281	158,000.00	834,398,000.00	
	LG CHEM LTD	17,896	556,000.00	9,950,176,000.00	
	LG CHEM LTD-PREFERENCE	2,387	279,000.00	665,973,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	5,569	203,500.00	1,133,291,500.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	10,834	129,000.00	1,397,586,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	29,126	287,000.00	8,359,162,000.00	
	SK CHEMICALS CO LTD	3,621	121,500.00	439,951,500.00	
	SK IE TECHNOLOGY CO LTD	8,200	119,000.00	975,800,000.00	
	SKC CO LTD	8,074	153,500.00	1,239,359,000.00	
	CJ CORP	6,002	84,200.00	505,368,400.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	16,789	37,050.00	622,032,450.00	
	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	119,733	19,550.00	2,340,780,150.00	
	ECOPRO BM CO LTD	3,500	481,100.00	1,683,850,000.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	18,167	37,700.00	684,895,900.00	
	GS HOLDINGS	14,782	47,300.00	699,188,600.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	26,761	42,150.00	1,127,976,150.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	9,100	129,500.00	1,178,450,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	32,869	56,900.00	1,870,246,100.00	
	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	11,992	92,400.00	1,108,060,800.00	
	LG CORP	28,476	80,300.00	2,286,622,800.00	

LG ENERGY SOLUTION	7,188	432,000.00	3,105,216,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	28,775	116,500.00	3,352,287,500.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	46,094	23,450.00	1,080,904,300.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	235,703	5,920.00	1,395,361,760.00	
SK INC	14,596	246,500.00	3,597,914,000.00	
S-1 CORPORATION	3,622	67,300.00	243,760,600.00	
CJ LOGISTICS	3,267	124,000.00	405,108,000.00	
HMM CO LTD	95,440	30,800.00	2,939,552,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	5,359	206,000.00	1,103,954,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	60,959	28,850.00	1,758,667,150.00	
PAN OCEAN CO LTD	86,872	7,540.00	655,014,880.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	27,855	36,600.00	1,019,493,000.00	
HANON SYSTEMS	51,109	11,400.00	582,642,600.00	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	21,175	216,500.00	4,584,387,500.00	
HYUNDAI MOTOR CO	45,248	183,500.00	8,303,008,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	14,465	90,700.00	1,311,975,500.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	7,269	91,000.00	661,479,000.00	
KIA CORP	85,780	83,000.00	7,119,740,000.00	
COWAY CO LTD	16,456	68,500.00	1,127,236,000.00	
F&F CO LTD / NEW	6,500	137,000.00	890,500,000.00	
HLB INC	33,016	40,600.00	1,340,449,600.00	
LG ELECTRONICS INC	34,750	101,500.00	3,527,125,000.00	
KANGWON LAND INC	29,678	28,100.00	833,951,800.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	30,006	24,800.00	744,148,800.00	
CJ ENM CO LTD	2,684	113,100.00	303,560,400.00	
HYBE CO LTD	5,533	221,500.00	1,225,559,500.00	
KAKAO CORP	104,064	81,900.00	8,522,841,600.00	
KAKAO GAMES CORP	8,300	61,100.00	507,130,000.00	
KRAFTON INC	7,666	268,500.00	2,058,321,000.00	
NAVER CORP	47,071	278,000.00	13,085,738,000.00	
NCSOFT CORP	5,797	441,500.00	2,559,375,500.00	
NETMARBLE CORP	6,554	80,000.00	524,320,000.00	
PEARL ABYSS CORP	8,795	61,000.00	536,495,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	12,861	78,600.00	1,010,874,600.00	
LOTTE SHOPPING CO	5,734	105,000.00	602,070,000.00	
BGF RETAIL CO LTD	2,676	183,000.00	489,708,000.00	

E-MART INC	5,755	115,500.00	664,702,500.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	3,067	388,000.00	1,189,996,000.00	
KT&G CORP	39,492	85,900.00	3,392,362,800.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	9,688	94,400.00	914,547,200.00	
AMOREPACIFIC CORP	11,679	160,000.00	1,868,640,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	11,803	44,000.00	519,332,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	3,236	700,000.00	2,265,200,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	464	393,500.00	182,584,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	25,772	60,100.00	1,548,897,200.00	
SD BIOSENSOR INC	10,000	46,500.00	465,000,000.00	
ALTEOGEN INC	8,400	53,600.00	450,240,000.00	
CELLTRION INC	31,469	159,000.00	5,003,571,000.00	
CELLTRION PHARM INC	5,244	78,800.00	413,227,200.00	
GREEN CROSS CORP	2,100	179,500.00	376,950,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	2,390	307,500.00	734,925,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	5,956	822,000.00	4,895,832,000.00	
SEEGENE INC	12,200	42,500.00	518,500,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	8,476	83,900.00	711,136,400.00	
SK BIOSCIENCE CO LTD	8,100	123,500.00	1,000,350,000.00	
YUHAN CORP	21,248	58,000.00	1,232,384,000.00	
HANA FINANCIAL GROUP	102,165	46,750.00	4,776,213,750.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	100,284	11,050.00	1,108,138,200.00	
KAKAOBANK CORP	33,300	41,500.00	1,381,950,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	133,146	57,400.00	7,642,580,400.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	146,723	41,700.00	6,118,349,100.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	167,624	14,600.00	2,447,310,400.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	14,802	69,200.00	1,024,298,400.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	10,000	30,800.00	308,000,000.00	
MERITZ SECURITIES CO LTD	108,063	5,790.00	625,684,770.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	119,622	7,690.00	919,893,180.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	60,045	10,300.00	618,463,500.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	23,495	38,350.00	901,033,250.00	
DB INSURANCE CO LTD	14,186	64,500.00	914,997,000.00	
MERITZ FIRE & MARINE INSURAN	12,500	37,600.00	470,000,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	10,065	195,500.00	1,967,707,500.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	20,256	65,100.00	1,318,665,600.00	

	SAMSUNG SDS CO LTD	11,453	144,000.00	1,649,232,000.00	
	ILJIN MATERIALS CO LTD	6,354	84,400.00	536,277,600.00	
	L&F CO LTD	7,493	240,100.00	1,799,069,300.00	
	LG DISPLAY CO LTD	85,443	17,000.00	1,452,531,000.00	
	LG INNOTEK CO LTD	5,003	390,000.00	1,951,170,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	17,580	144,000.00	2,531,520,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,642,132	65,500.00	107,559,646,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	274,922	59,500.00	16,357,859,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	18,348	536,000.00	9,834,528,000.00	
	LG UPLUS CORP	63,215	13,600.00	859,724,000.00	
	SK TELECOM	11,317	56,200.00	636,015,400.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	86,604	22,950.00	1,987,561,800.00	
	SK HYNIX INC	192,568	104,000.00	20,027,072,000.00	
	SK SQUARE CO LTD	31,340	45,250.00	1,418,135,000.00	
	韓国ウォン 小計	5,464,877		362,970,082,990.00 (38,438,531,788)	
ニュー台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	459,150	95.30	43,756,995.00	
	ASIA CEMENT CORP	732,281	44.20	32,366,820.20	
	CHINA STEEL CORP	4,101,947	34.75	142,542,658.25	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	1,168,430	81.50	95,227,045.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	1,287,600	107.00	137,773,200.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	1,723,557	84.30	145,295,855.10	
	TAIWAN CEMENT	1,690,405	41.35	69,898,246.75	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	46,000	997.00	45,862,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	1,011,138	30.70	31,041,936.60	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	21,000	1,430.00	30,030,000.00	
	WALSIN LIHWA CORP	952,000	43.30	41,221,600.00	
	CHINA AIRLINES LTD	1,131,000	26.80	30,310,800.00	
	EVA AIRWAYS CORP	1,061,000	34.10	36,180,100.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	838,883	144.50	121,218,593.50	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	746,000	27.90	20,813,400.00	
	WAN HAI LINES LTD	210,300	159.00	33,437,700.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	579,000	127.00	73,533,000.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	668,413	35.65	23,828,923.45	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	62,728	507.00	31,803,096.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	133,981	194.50	26,059,304.50	

GIANT MANUFACTURING	99,000	257.00	25,443,000.00	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	49,000	330.50	16,194,500.00	
POU CHEN	658,500	31.45	20,709,825.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	103,000	604.00	62,212,000.00	
MOMO.COM INC	18,000	854.00	15,372,000.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	197,000	266.50	52,500,500.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	1,644,624	64.80	106,571,635.20	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	1,308,586	17.90	23,423,689.40	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	5,962,955	26.55	158,316,455.25	
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	3,729,369	29.35	109,456,980.15	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	3,252,063	26.45	86,017,066.35	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	2,444,856	23.25	56,842,902.00	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	4,051,754	37.70	152,751,125.80	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	3,387,018	17.55	59,442,165.90	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	3,366,063	17.70	59,579,315.10	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	2,796,918	27.30	76,355,861.40	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	1,283,000	52.60	67,485,800.00	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	447,877	223.00	99,876,571.00	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	3,500,213	23.40	81,904,984.20	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	2,549,366	54.80	139,705,256.80	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	4,982,255	15.90	79,217,854.50	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	2,439,295	63.40	154,651,303.00	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	3,963,852	9.61	38,092,617.72	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	379,512	77.80	29,526,033.60	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	167,000	223.50	37,324,500.00	
ACER INC	1,115,168	28.85	32,172,596.80	
ADVANTECH CO LTD	127,134	348.00	44,242,632.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	242,774	339.00	82,300,386.00	
AU OPTRONICS CORP	2,871,000	17.85	51,247,350.00	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	239,000	173.50	41,466,500.00	
COMPAL ELECTRONICS	1,402,775	23.00	32,263,825.00	
DELTA ELECTRONICS INC	650,220	233.00	151,501,260.00	
E INK HOLDINGS INC	313,000	200.50	62,756,500.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	4,144,272	113.50	470,374,872.00	
INNOLUX CORP	3,342,112	14.10	47,123,779.20	
INVENTEC CORP	1,291,429	25.85	33,383,439.65	

	LARGAN PRECISION CO LTD	35,820	1,770.00	63,401,400.00	
	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	763,160	63.00	48,079,080.00	
	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	207,000	134.00	27,738,000.00	
	NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	82,000	367.50	30,135,000.00	
	PEGATRON CORP	693,976	69.20	48,023,139.20	
	QUANTA COMPUTER INC	940,150	80.00	75,212,000.00	
	SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	483,193	69.60	33,630,232.80	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	408,000	200.00	81,600,000.00	
	WIWYNN CORP	25,000	889.00	22,225,000.00	
	WPG HOLDINGS LTD	658,168	56.90	37,449,759.20	
	YAGEO CORPORATION	151,952	407.00	61,844,464.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	270,000	118.00	31,860,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	1,293,000	125.50	162,271,500.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	580,000	81.00	46,980,000.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	603,400	107.50	64,865,500.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	1,086,294	102.50	111,345,135.00	
	ASMEDIA TECHNOLOGY INC	8,000	1,405.00	11,240,000.00	
	EEMORY TECHNOLOGY INC	22,000	1,500.00	33,000,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	81,000	608.00	49,248,000.00	
	MEDIATEK INC	510,236	890.00	454,110,040.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	432,000	65.80	28,425,600.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	202,000	401.00	81,002,000.00	
	PARADE TECHNOLOGIES LTD	25,000	1,525.00	38,125,000.00	
	POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	990,000	55.70	55,143,000.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	164,703	444.50	73,210,483.50	
	SILERGY CORP	27,000	2,835.00	76,545,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	8,423,000	535.00	4,506,305,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	3,958,000	51.70	204,628,600.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	266,000	101.50	26,999,000.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	127,000	228.00	28,956,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	1,082,000	29.00	31,378,000.00	
	ニュー台湾ドル 小計	111,743,825		10,714,984,291.07 (48,250,645,761)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	299,668	320.25	95,968,677.00	
	COAL INDIA LTD	447,540	197.55	88,411,527.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	193,412	230.55	44,591,136.60	

INDIAN OIL CORP LTD	516,993	118.20	61,108,572.60
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	1,031,742	161.85	166,987,442.70
PETRONET LNG LTD	235,486	229.10	53,949,842.60
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,046,024	2,772.75	2,900,363,046.00
ACC LTD	29,062	2,138.35	62,144,727.70
AMBUJA CEMENTS LTD	287,173	363.35	104,344,309.55
ASIAN PAINTS LTD	123,541	2,744.70	339,082,982.70
BERGER PAINTS INDIA LTD	71,672	580.95	41,637,848.40
GRASIM INDUSTRIES LTD	97,381	1,326.65	129,190,503.65
HINDALCO INDUSTRIES LTD	533,602	404.20	215,681,928.40
JINDAL STEEL & POWER LTD	179,644	365.25	65,614,971.00
JSW STEEL LTD	289,822	572.10	165,807,166.20
PI INDUSTRIES LTD	30,631	2,599.05	79,611,500.55
PIDILITE INDUSTRIES LTD	48,030	2,133.30	102,462,399.00
SHREE CEMENT LTD	4,303	19,785.40	85,136,576.20
SRF LTD	47,700	2,332.10	111,241,170.00
TATA STEEL LTD	242,488	1,068.50	259,098,428.00
ULTRATECH CEMENT LTD	36,438	5,555.20	202,420,377.60
UPL LTD	174,128	746.20	129,934,313.60
VEDANTA LTD	364,582	314.90	114,806,871.80
ADANI ENTERPRISES LTD	91,905	2,227.55	204,722,982.75
BHARAT ELECTRONICS LTD	450,816	245.80	110,810,572.80
HAVELLS INDIA LTD	88,825	1,132.85	100,625,401.25
LARSEN & TOUBRO LTD	223,272	1,589.45	354,879,680.40
SIEMENS LTD	22,493	2,354.90	52,968,765.70
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	64,800	654.70	42,424,560.00
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	125,868	734.55	92,456,339.40
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	76,894	626.20	48,151,022.80
INTERGLOBE AVIATION LTD	28,411	1,820.65	51,726,487.15
BAJAJ AUTO LTD	20,104	3,834.10	77,080,746.40
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	24,768	2,246.90	55,651,219.20
BHARAT FORGE LTD	81,165	653.50	53,041,327.50
EICHER MOTORS LTD	44,963	2,647.90	119,057,527.70
HERO MOTOCORP LTD	39,062	2,570.85	100,422,542.70
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	275,690	1,042.55	287,420,609.50
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	44,264	7,809.40	345,675,281.60

MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	456,934	122.05	55,768,794.70
MRF LTD	469	71,659.00	33,608,071.00
TATA MOTORS LTD	549,115	435.85	239,331,772.75
PAGE INDUSTRIES LTD	1,689	41,390.75	69,908,976.75
TITAN CO LTD	116,517	2,100.80	244,778,913.60
JUBILANT FOODWORKS LTD	111,760	522.55	58,400,188.00
INFO EDGE INDIA LTD	25,428	3,622.80	92,120,558.40
TRENT LTD	54,816	1,084.85	59,467,137.60
ZOMATO LTD	633,500	65.40	41,430,900.00
AVENUE SUPERMARTS LTD	53,703	3,726.70	200,134,970.10
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	39,379	3,383.45	133,236,877.55
ITC LTD	1,001,000	273.90	274,173,900.00
MARICO LTD	182,517	498.90	91,057,731.30
NESTLE INDIA LTD	12,070	16,746.90	202,135,083.00
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	191,104	756.60	144,589,286.40
UNITED SPIRITS LTD	104,276	790.10	82,388,467.60
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	49,765	1,518.20	75,553,223.00
DABUR INDIA LTD	195,135	501.25	97,811,418.75
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	121,056	749.80	90,767,788.80
HINDUSTAN UNILEVER LTD	271,571	2,211.60	600,606,423.60
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	35,757	3,609.30	129,057,740.10
AUROBINDO PHARMA LTD	104,437	516.30	53,920,823.10
BIOCON LTD	147,697	316.75	46,783,024.75
CIPLA LTD	158,591	972.75	154,269,395.25
DIVI'S LABORATORIES LTD	41,759	3,501.25	146,208,698.75
DR. REDDY'S LABORATORIES	37,249	4,143.95	154,357,993.55
LUPIN LTD	81,026	609.65	49,397,500.90
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	346,766	848.25	294,144,259.50
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	16,439	2,789.85	45,862,344.15
AXIS BANK LTD	750,572	665.85	499,768,366.20
BANDHAN BANK LTD	194,745	327.85	63,847,148.25
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	600,665	2,259.50	1,357,202,567.50
ICICI BANK LTD	1,693,382	735.25	1,245,059,115.50
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	188,200	1,858.15	349,703,830.00
STATE BANK OF INDIA	626,860	463.40	290,486,924.00
YES BANK LTD	4,242,068	13.05	55,358,987.40

	BAJAJ FINANCE LTD	90,467	5,878.60	531,819,306.20	
	BAJAJ FINSERV LTD	12,211	12,338.70	150,667,865.70	
	CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	151,200	659.80	99,761,760.00	
	MUTHOOT FINANCE LTD	48,400	1,066.30	51,608,920.00	
	PIRAMAL ENTERPRISES LTD	39,647	1,773.40	70,309,989.80	
	SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	84,000	764.60	64,226,400.00	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	58,620	1,179.30	69,130,566.00	
	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	271,983	605.30	164,631,309.90	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	62,994	1,151.55	72,540,740.70	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	104,818	556.15	58,294,530.70	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	134,346	1,134.30	152,388,667.80	
	DLF LTD	228,304	318.75	72,771,900.00	
	GODREJ PROPERTIES LTD	35,431	1,325.10	46,949,618.10	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	356,571	1,022.90	364,736,475.90	
	INFOSYS LTD	1,126,652	1,506.70	1,697,526,568.40	
	LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	18,000	4,266.70	76,800,600.00	
	MINDTREE LTD	23,800	3,033.60	72,199,680.00	
	MPHASIS LTD	28,725	2,506.50	71,999,212.50	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	310,380	3,362.70	1,043,714,826.00	
	TATA ELXSI LTD	13,000	8,618.35	112,038,550.00	
	TECH MAHINDRA LTD	208,120	1,130.30	235,238,036.00	
	WIPRO LTD	461,393	467.65	215,770,436.45	
	BHARTI AIRTEL LTD	802,600	685.30	550,021,780.00	
	INDUS TOWERS LTD	270,878	206.05	55,814,411.90	
	ADANI GREEN ENERGY LTD	130,888	1,829.25	239,426,874.00	
	ADANI POWER LTD	283,920	291.40	82,734,288.00	
	ADANI TOTAL GAS LTD	93,284	2,498.95	233,112,051.80	
	ADANI TRANSMISSION LTD	93,144	2,046.00	190,572,624.00	
	GAIL INDIA LTD	553,350	151.00	83,555,850.00	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	135,251	351.00	47,473,101.00	
	NTPC LTD	1,645,606	157.25	258,771,543.50	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	1,086,623	225.00	244,490,175.00	
	TATA POWER CO LTD	473,889	234.75	111,245,442.75	
	インドルピー 小計	30,910,874		23,131,754,689.60 (39,786,618,066)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	42,411	725.00	30,747,975.00	

	MONETA MONEY BANK AS	145,308	76.80	11,159,654.40	
	CEZ AS	51,853	1,174.00	60,875,422.00	
	チェココルナ 小計	239,572		102,783,051.40 (590,005,549)	
クウェートディ ナール	AGILITY	446,539	1.11	498,337.52	
	BOUBYAN BANK K.S.C	339,193	0.81	276,442.29	
	GULF BANK	816,898	0.31	253,238.38	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	1,586,835	0.85	1,363,091.26	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	2,499,109	1.02	2,569,084.05	
	MABANEE CO KPSC	197,406	0.80	158,319.61	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	810,760	0.60	493,752.84	
	クウェートディナール 小計	6,696,740		5,612,265.95 (2,439,034,659)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	1,503,029	3,290.00	4,944,965,410.00	
	BANCOLOMBIA SA	84,654	42,800.00	3,623,191,200.00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	117,073	41,000.00	4,799,993,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	129,758	22,430.00	2,910,471,940.00	
	コロンビアペソ 小計	1,834,514		16,278,621,550.00 (571,037,765)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	136,418	2,798.00	381,697,564.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	45,206	7,230.00	326,839,380.00	
	OTP BANK PLC	79,588	9,050.00	720,271,400.00	
	ハンガリーフォリント 小計	261,212		1,428,808,344.00 (522,433,769)	
アラブディルハ ム	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	1,323,475	4.16	5,505,656.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	964,465	9.80	9,451,757.00	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	533,706	8.44	4,504,478.64	
	DUBAI ISLAMIC BANK	1,085,501	5.98	6,491,295.98	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	1,630,216	19.80	32,278,276.80	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	1,767,691	5.18	9,156,639.38	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	1,649,640	5.72	9,435,940.80	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	1,221,087	28.84	35,216,149.08	
	アラブディルハム 小計	10,175,781		112,040,193.68 (4,058,095,815)	
ポーランドズロ チ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	113,008	74.04	8,367,112.32	
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	730,464	5.96	4,353,565.44	

	KGHM POLSKA MIEDZ SA	40,255	149.70	6,026,173.50
	LPP SA	460	10,330.00	4,751,800.00
	CD PROJEKT SA	20,231	105.18	2,127,896.58
	CYFROWY POLSAT SA	84,090	20.46	1,720,481.40
	ALLEGRO. EU SA	145,456	22.38	3,255,305.28
	DINO POLSKA SA	15,670	305.60	4,788,752.00
	BANK PEKAO SA	84,233	92.02	7,751,120.66
	MBANK SA	10,734	270.20	2,900,326.80
	PKO BANK POLSKI SA	288,426	31.48	9,079,650.48
	SANTANDER BANK POLSKA SA	8,341	250.20	2,086,918.20
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	230,064	31.19	7,175,696.16
	ORANGE POLSKA SA	216,864	6.13	1,329,376.32
	PGE SA	258,050	10.32	2,663,076.00
	ポーランドズロチ 小計	2,246,346		68,377,251.14 (2,122,299,958)
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	71,575	218.05	15,606,928.75
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	27,534	261.32	7,195,184.88
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	18,553	1,599.61	29,677,564.33
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	138,077	267.05	36,873,462.85
	GOLD FIELDS LTD	292,364	147.40	43,094,453.60
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	193,027	51.80	9,998,798.60
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	275,615	193.88	53,436,236.20
	KUMBA IRON ORE LTD	23,695	600.03	14,217,710.85
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	103,580	174.43	18,067,459.40
	SASOL LTD	188,578	427.81	80,675,554.18
	SIBANYE STILLWATER LTD	1,121,622	47.72	53,523,801.84
	BIDVEST GROUP LTD	83,479	214.33	17,892,054.07
	MULTICHOICE GROUP LTD	132,010	128.59	16,975,165.90
	MR PRICE GROUP LTD	78,119	199.10	15,553,492.90
	NASPERS LTD-N SHS	73,347	1,674.68	122,832,753.96
	PEPKOR HOLDINGS LTD	512,188	20.60	10,551,072.80
	THE FOSCHINI GROUP LTD	131,787	140.91	18,570,106.17
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	335,360	53.56	17,961,881.60
	BID CORP LTD	102,594	327.94	33,644,676.36
	CLICKS GROUP LTD	77,821	293.65	22,852,136.65
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	158,366	209.90	33,241,023.40

	SPAR GROUP LIMITED/THE	56,561	148.86	8,419,670.46
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	126,983	146.96	18,661,421.68
	ABSA GROUP LTD	313,481	168.43	52,799,604.83
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	31,376	2,067.40	64,866,742.40
	NEDBANK GROUP LTD	156,109	221.00	34,500,089.00
	STANDARD BANK GROUP LTD	459,099	162.45	74,580,632.55
	FIRSTRAND LTD	1,830,267	69.27	126,782,595.09
	REINET INVESTMENTS SCA	47,485	303.00	14,387,955.00
	REMGRO LTD	155,996	144.72	22,575,741.12
	DISCOVERY LTD	148,217	138.48	20,525,090.16
	OLD MUTUAL LTD	1,698,336	12.59	21,382,050.24
	SANLAM LTD	641,477	62.07	39,816,477.39
	NEPI ROCKCASTLE S. A.	148,196	91.73	13,594,019.08
	MTN GROUP LTD	560,021	153.09	85,733,614.89
	VODACOM GROUP LTD	234,105	140.35	32,856,636.75
	南アフリカランド 小計	10,747,000		1,303,923,859.93 (11,252,862,911)
オフショア元	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	724,325	4.48	3,244,976.00
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	155,628	33.70	5,244,663.60
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	26,000	11.79	306,540.00
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	235,000	10.38	2,439,300.00
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	42,000	4.45	186,900.00
	PETROCHINA CO LTD-A	308,400	5.50	1,696,200.00
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	201,900	19.29	3,894,651.00
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	38,870	15.10	586,937.00
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	28,400	16.47	467,748.00
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	100,055	38.74	3,876,130.70
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	9,100	42.28	384,748.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	350,000	5.05	1,767,500.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	79,700	35.50	2,829,350.00
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	435,096	6.50	2,828,124.00
	BBMG CORPORATION-A	79,100	2.78	219,898.00
	BEIJING EASPRING MATERIAL-A	14,200	79.38	1,127,196.00
	CHENGXIN LITHIUM GROUP CO-A	27,200	55.67	1,514,224.00
	CHIFENG JILONG GOLD MINING-A	56,700	15.48	877,716.00
	CHINA JUSHI CO LTD -A	110,447	16.33	1,803,599.51

CHINA MINMETALS RARE EARTH-A	32,500	29.84	969,800.00
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	515,101	5.04	2,596,109.04
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	68,500	37.27	2,552,995.00
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	9,100	118.56	1,078,896.00
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	21,808	127.13	2,772,451.04
GEM CO LTD-A	131,700	8.05	1,060,185.00
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	39,780	44.68	1,777,370.40
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	96,900	22.59	2,188,971.00
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	35,148	10.59	372,217.32
HESTEEL CO LTD-A	100,800	2.36	237,888.00
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	9,600	96.84	929,664.00
HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	106,636	8.44	900,007.84
HUAXIN CEMENT CO LTD-A	12,900	18.32	236,328.00
HUBEI XINGFA CHEMICALS GRP-A	38,600	39.85	1,538,210.00
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	185,200	5.17	957,484.00
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	951,300	2.09	1,988,217.00
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	80,316	4.69	376,682.04
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	72,300	15.63	1,130,049.00
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	2,900	144.60	419,340.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	99,100	18.55	1,838,305.00
KINGFA SCI. & TECH CO LTD-A	59,800	9.12	545,376.00
LB GROUP CO LTD-A	59,600	19.70	1,174,120.00
NINGBO SHANSHAN CO LTD-A	41,100	24.10	990,510.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	116,800	15.54	1,815,072.00
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	81,700	3.45	281,865.00
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	191,671	15.54	2,978,567.34
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	60,529	27.43	1,660,310.47
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	90,424	18.16	1,642,099.84
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	49,850	29.71	1,481,043.50
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	336,100	3.66	1,230,126.00
SHANDONG SUN PAPERIndustr-A	24,600	12.31	302,826.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	24,080	70.87	1,706,549.60
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	145,500	11.61	1,689,255.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	145,000	5.88	852,600.00
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	20,880	43.25	903,060.00
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD-A	11,900	324.98	3,867,262.00

SHEENZHEN SENIOR TECHNOLOGY-A	17,980	26.30	472,874.00	
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL-A	12,000	31.95	383,400.00	
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	47,100	23.10	1,088,010.00	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	58,100	3.34	194,054.00	
SKSHU PAINT CO LTD-A	9,660	95.00	917,700.00	
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TE-A	15,800	69.91	1,104,578.00	
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO-A	100,000	7.17	717,000.00	
TONGKUN GROUP CO LTD-A	60,900	17.08	1,040,172.00	
TONGLING NONFERROUS METALS-A	510,800	3.45	1,762,260.00	
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	30,906	6.34	195,944.04	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	52,600	84.00	4,418,400.00	
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	4,900	57.25	280,525.00	
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	16,600	92.53	1,535,998.00	
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	13,400	21.16	283,544.00	
YINTAI GOLD CO LTD-A	26,460	9.70	256,662.00	
YONGXING SPECIAL MATERIALS-A	11,200	129.29	1,448,048.00	
YOUNGY CO LTD-A	10,000	151.02	1,510,200.00	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL-A	15,500	235.63	3,652,265.00	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	21,550	106.38	2,292,489.00	
ZHEJIANG JUHUA CO-A	26,100	12.26	319,986.00	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	30,900	10.72	331,248.00	
ZHEJIANG YONGTAI TECH-A	25,300	29.19	738,507.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	422,400	10.30	4,350,720.00	
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	78,931	27.67	2,184,020.77	
AECC AVIATION POWER CO-A	79,200	42.03	3,328,776.00	
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	181,400	11.32	2,053,448.00	
AVICOPTER PLC-A	37,400	41.01	1,533,774.00	
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	16,100	30.65	493,465.00	
BEIJING UNITED INFORMATION-A	17,255	86.46	1,491,867.30	
CHINA BAOAN GROUP-A	49,260	13.40	660,084.00	
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	73,000	18.91	1,380,430.00	
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	543,500	2.33	1,266,355.00	
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	98,000	9.95	975,100.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	291,100	6.30	1,833,930.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	856,180	5.38	4,606,248.40	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	45,608	459.00	20,934,072.00	

CRRG CORP LTD-A	410,000	5.08	2,082,800.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	144,760	14.80	2,142,448.00
EVE ENERGY CO LTD-A	35,088	89.85	3,152,656.80
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	36,143	7.27	262,759.61
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	9,750	171.00	1,667,250.00
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	35,700	43.36	1,547,952.00
GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A	7,800	91.58	714,324.00
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	7,100	52.50	372,750.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	26,032	54.37	1,415,359.84
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	29,200	18.92	552,464.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	47,400	16.06	761,244.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	527,534	3.58	1,888,571.72
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	47,900	26.43	1,265,997.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	90,840	34.20	3,106,728.00
NINGBO RONBAY NEW ENERGY T-A	8,300	104.70	869,010.00
NORTH INDUSTRIES GROUP RED-A	49,900	26.05	1,299,895.00
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	293,400	7.71	2,262,114.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	160,216	17.51	2,805,382.16
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	84,500	3.08	260,260.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	407,700	4.16	1,696,032.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	50,851	65.39	3,325,146.89
SICHUAN ROAD&BRIDGE CO LT-A	132,600	10.72	1,421,472.00
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	12,000	37.06	444,720.00
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	38,400	95.09	3,651,456.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	37,600	31.14	1,170,864.00
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	3,520	395.92	1,393,638.40
TBEA CO LTD-A	81,400	23.45	1,908,830.00
TITAN WIND ENERGY SUZHOU-A	12,000	14.88	178,560.00
WEICHAI POWER CO LTD-A	103,651	12.01	1,244,848.51
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	13,440	52.70	708,288.00
WUXI SHANGJI AUTOMATION CO-A	9,240	122.61	1,132,916.40
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	363,600	5.30	1,927,080.00
XIAMEN C & D INC-A	26,900	13.09	352,121.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	129,800	12.58	1,632,884.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	36,000	37.44	1,347,840.00
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	4,620	47.98	221,667.60

ZHEJIANG HANGKE TECHNOLOGY-A	12,000	66.59	799,080.00	
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	15,000	19.72	295,800.00	
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LT-A	90,500	11.20	1,013,600.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	143,900	6.05	870,595.00	
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	336,637	4.84	1,629,323.08	
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	8,800	51.03	449,064.00	
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONME-A	44,700	27.48	1,228,356.00	
AIR CHINA LTD-A	142,600	9.31	1,327,606.00	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	622,955	4.58	2,853,133.90	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	88,800	4.66	413,808.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	205,800	6.36	1,308,888.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	269,330	15.93	4,290,426.90	
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	874,000	6.60	5,768,400.00	
S F HOLDING CO LTD-A	86,200	52.93	4,562,566.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	9,100	48.60	442,260.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	139,900	6.27	877,173.00	
SINOTRANS LIMITED-A	41,600	3.98	165,568.00	
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	75,200	21.69	1,631,088.00	
YUNDA HOLDING CO LTD-A	78,060	17.71	1,382,442.60	
BYD CO LTD -A	37,300	314.89	11,745,397.00	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,600	155.68	404,768.00	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	116,300	15.28	1,777,064.00	
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	73,700	8.91	656,667.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	46,838	41.45	1,941,435.10	
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	34,900	35.09	1,224,641.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	348,900	15.70	5,477,730.00	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	68,200	22.65	1,544,730.00	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	12,000	146.00	1,752,000.00	
MIANYANG FULIN PRECISION C-A	6,000	16.10	96,600.00	
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	12,360	13.08	161,668.80	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	10,000	57.42	574,200.00	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	159,244	17.23	2,743,774.12	
SAILUN GROUP CO LTD-A	107,100	11.40	1,220,940.00	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	11,400	21.04	239,856.00	
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY C-A	8,700	153.15	1,332,405.00	
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOG-A	1,100	682.53	750,783.00	

ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	11,400	117.00	1,333,800.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	199,753	31.92	6,376,115.76
HAIER SMART HOME CO LTD-A	94,629	24.90	2,356,262.10
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,000	30.61	275,490.00
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	12,400	64.66	801,784.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	12,917	123.95	1,601,062.15
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	310,000	4.35	1,348,500.00
XIAMEN INTRETECH INC-A	38,432	20.55	789,777.60
ZHEJIANG SEMIR GARMENT CO-A	17,100	5.83	99,693.00
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	5,200	55.73	289,796.00
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	27,000	51.35	1,386,450.00
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	268,100	5.61	1,504,041.00
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	24,843	12.68	315,009.24
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	75,300	21.83	1,643,799.00
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	27,900	8.45	235,755.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	280,502	6.57	1,842,898.14
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	700	350.87	245,609.00
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	12,800	8.85	113,280.00
KUNLUN TECH CO LTD-A	31,200	15.12	471,744.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	25,280	35.48	896,934.40
PERFECT WORLD CO LTD-A	18,300	13.91	254,553.00
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	126,520	4.79	606,030.80
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	40,499	184.80	7,484,215.20
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	30,800	9.68	298,144.00
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	48,200	5.11	246,302.00
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	13,684	33.36	456,498.24
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	6,552	46.51	304,733.52
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	91,000	4.40	400,400.00
ANGEL YEAST CO LTD-A	7,800	42.92	334,776.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	10,200	227.01	2,315,502.00
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	5,625	54.12	304,425.00
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	21,800	60.65	1,322,170.00
ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	5,900	139.48	822,932.00
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	40,300	7.50	302,250.00
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	7,000	23.58	165,060.00
CHACHA FOOD CO LTD-A	2,000	57.15	114,300.00

CHONGQING BREWERY CO-A	4,600	128.96	593,216.00
CHONGQING FULING ZHACAI-A	7,500	32.16	241,200.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	71,578	80.25	5,744,134.50
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	9,800	17.74	173,852.00
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	25,019	60.80	1,521,155.20
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	118,600	15.52	1,840,672.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	87,500	26.95	2,358,125.00
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	161,700	36.38	5,882,646.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	32,590	47.82	1,558,453.80
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	26,281	164.59	4,325,589.79
JIANGXI ZHENGHANG TECH -A	23,200	6.12	141,984.00
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	3,600	166.05	597,780.00
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	7,600	27.37	208,012.00
JUEWEI FOOD CO LTD-A	5,500	50.02	275,110.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	25,282	1,817.90	45,960,147.80
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	25,500	217.11	5,536,305.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	110,880	50.45	5,593,896.00
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	59,400	14.10	837,540.00
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A	17,647	36.55	644,997.85
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	27,760	286.10	7,942,136.00
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	12,600	77.41	975,366.00
TOLY BREAD CO LTD-A	10,192	15.50	157,976.00
TONGWEI CO LTD-A	109,600	50.05	5,485,480.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	93.06	614,196.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	89,540	17.81	1,594,707.40
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	73,600	174.12	12,815,232.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	23,700	45.95	1,089,015.00
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	12,500	17.27	215,875.00
BY-HEALTH CO LTD-A	15,000	20.36	305,400.00
PROYA COSMETICS CO LTD-A	6,300	161.15	1,015,245.00
SHANGHAI JAHWA UNITED CO -A	6,400	34.61	221,504.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	90,283	35.94	3,244,771.02
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	3,510	43.61	153,071.10
CHINA NATIONAL MEDICINES-A	61,700	27.48	1,695,516.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	4,400	76.07	334,708.00
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	57,140	38.51	2,200,461.40

INTCO MEDICAL TECHNOLOGY C-A	11,100	28.66	318,126.00
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	7,600	47.01	357,276.00
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	64,300	24.44	1,571,492.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	17,800	12.18	216,804.00
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	95,160	17.57	1,671,961.20
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	35,560	5.01	178,155.60
OVCTEK CHINA INC-A	17,260	44.30	764,618.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	18,300	18.43	337,269.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	26,300	312.72	8,224,536.00
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BI-A	10,000	43.30	433,000.00
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	7,000	144.53	1,011,710.00
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	184,520	8.76	1,616,395.20
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	15,000	22.06	330,900.00
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	2,600	273.48	711,048.00
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A	11,880	22.51	267,418.80
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	9,860	134.18	1,323,014.80
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	3,800	53.22	202,236.00
BGI GENOMICS CO LTD-A	17,000	66.50	1,130,500.00
CANSINO BIOLOGICS INC-A	2,600	195.23	507,598.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	8,700	172.82	1,503,534.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,300	42.21	392,553.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	28,898	88.52	2,558,050.96
DAAN GENE CO LTD-A	19,360	17.84	345,382.40
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	6,200	32.23	199,826.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	7,089	92.70	657,150.30
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	54,190	18.81	1,019,313.90
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	29,900	16.58	495,742.00
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	3,400	527.69	1,794,146.00
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	116,743	31.19	3,641,214.17
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	18,400	12.40	228,160.00
JOINN LABORATORIES CHINA C-A	10,600	113.00	1,197,800.00
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	5,800	35.32	204,856.00
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	9,633	28.46	274,155.18
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	12,500	127.50	1,593,750.00
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	10,780	20.27	218,510.60
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	48,600	43.49	2,113,614.00

SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCE-A	24,600	83.54	2,055,084.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	240,500	5.65	1,358,825.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	15,425	40.40	623,170.00
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	8,200	25.65	210,330.00
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	16,100	23.38	376,418.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	13,600	18.44	250,784.00
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	32,480	46.42	1,507,721.60
WUXI APPTec CO LTD-A	49,771	100.44	4,998,999.24
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	26,460	57.23	1,514,305.80
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	9,200	316.09	2,908,028.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	13,860	18.75	259,875.00
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEU-A	25,700	46.45	1,193,765.00
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	85,176	22.03	1,876,427.28
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	5,000	46.03	230,150.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	3,906,800	2.99	11,681,332.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	346,600	4.44	1,538,904.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	34,393	16.60	570,923.80
BANK OF CHINA LTD-A	772,400	3.19	2,463,956.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	792,233	4.90	3,881,941.70
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	151,000	13.90	2,098,900.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	324,350	6.53	2,118,005.50
BANK OF NANJING CO LTD -A	159,900	11.07	1,770,093.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	115,011	33.57	3,860,919.27
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	207,711	6.43	1,335,581.73
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	91,200	5.93	540,816.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	956,010	3.11	2,973,191.10
CHINA MERCHANTS BANK-A	565,699	39.35	22,260,255.65
CHINA MINSHENG BANKING-A	746,028	3.81	2,842,366.68
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	241,200	3.28	791,136.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	56,500	3.87	218,655.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	198,750	5.41	1,075,237.50
IND & COMM BK OF CHINA-A	1,164,728	4.61	5,369,396.08
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	413,374	19.51	8,064,926.74
PING AN BANK CO LTD-A	413,561	14.16	5,856,023.76
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	526,500	5.14	2,706,210.00
QINGDAO RURAL COMMERCIAL B-A	30,300	3.29	99,687.00

SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	480,637	7.88	3,787,419.56
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	461,900	3.42	1,579,698.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	34,125	7.31	249,453.75
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	52,500	5.73	300,825.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	70,200	9.01	632,502.00
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	58,000	8.61	499,380.00
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	32,692	39.55	1,292,968.60
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	159,900	13.28	2,123,472.00
CITIC SECURITIES CO-A	198,845	20.11	3,998,772.95
CSC FINANCIAL CO LTD-A	79,800	23.43	1,869,714.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	26,200	8.39	219,818.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	227,059	23.86	5,417,627.74
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	101,600	11.78	1,196,848.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	97,100	5.78	561,238.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	231,200	6.34	1,465,808.00
GF SECURITIES CO LTD-A	101,100	17.64	1,783,404.00
GUANGZHOU YUEXIU FINANCIAL-A	81,675	7.95	649,316.25
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	51,600	11.08	571,728.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	73,100	9.28	678,368.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	173,625	14.66	2,545,342.50
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	31,900	5.94	189,486.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	242,979	9.28	2,254,845.12
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	13,530	88.55	1,198,081.50
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	115,240	13.56	1,562,654.40
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	24,900	7.29	181,521.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	180,700	6.34	1,145,638.00
NANJING SECURITIES CO LTD-A	31,300	7.72	241,636.00
NORTHEAST SECURITIES CO LT-A	22,200	6.67	148,074.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	139,500	9.62	1,341,990.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	76,892	6.25	480,575.00
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	40,000	3.49	139,600.00
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	26,900	5.48	147,412.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	339,514	4.08	1,385,217.12
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	28,700	8.47	243,089.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	28,500	6.65	189,525.00
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	53,700	3.81	204,597.00

TIANFENG SECURITIES CO LTD-A	115,900	3.15	365,085.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	247,600	6.35	1,572,260.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	74,000	9.63	712,620.00
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	132,200	7.39	976,958.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	85,400	25.13	2,146,102.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	153,200	21.43	3,283,076.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	31,386	28.58	897,011.88
PICC HOLDING CO-A	81,000	4.60	372,600.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	208,122	44.15	9,188,586.30
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	137,922	12.32	1,699,199.04
CHINA VANKE CO LTD -A	194,956	17.43	3,398,083.08
GEMDALE CORP-A	42,900	11.62	498,498.00
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	81,060	3.86	312,891.60
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	246,800	15.28	3,771,104.00
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	58,700	24.80	1,455,760.00
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	160,740	13.78	2,214,997.20
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	125,500	12.42	1,558,710.00
YOUNGOR GROUP CO-A	106,400	7.15	760,760.00
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	319,600	8.43	2,694,228.00
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	6,100	218.30	1,331,630.00
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	11,760	20.85	245,196.00
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	131,600	10.05	1,322,580.00
DHC SOFTWARE CO LTD -A	281,500	6.10	1,717,150.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	38,768	43.25	1,676,716.00
IFLYTEK CO LTD - A	48,285	38.12	1,840,624.20
NAVINFO CO LTD-A	18,600	13.96	259,656.00
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	8,500	100.00	850,000.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	27,100	54.75	1,483,725.00
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	12,400	120.00	1,488,000.00
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	87,015	19.80	1,722,897.00
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	36,700	30.45	1,117,515.00
BEIJING YUANLIU HONGYUAN E-A	8,200	128.97	1,057,554.00
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	672,300	3.76	2,527,848.00
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	48,197	31.49	1,517,723.53
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	164,000	10.92	1,790,880.00
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	296,998	4.65	1,381,040.70

CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	13,700	123.80	1,696,060.00
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	11,100	14.37	159,507.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	222,100	9.43	2,094,403.00
GOERTEK INC -A	71,400	40.22	2,871,708.00
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	166,500	9.13	1,520,145.00
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	21,800	9.68	211,024.00
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	8,400	75.15	631,260.00
HUAGONG TECH CO LTD-A	33,500	20.62	690,770.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	54,900	25.51	1,400,499.00
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	109,400	10.34	1,131,196.00
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	217,700	4.67	1,016,659.00
LUXSHARE PRECISIONIndustr-A	149,112	34.94	5,209,973.28
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	6,720	211.95	1,424,304.00
NINESTAR CORP-A	39,700	46.63	1,851,211.00
OFILM GROUP CO LTD-A	25,700	5.77	148,289.00
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	21,600	16.67	360,072.00
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	4,480	96.47	432,185.60
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	12,000	101.60	1,219,200.00
SUZHOUDONGSHAN PRECISION-A	15,300	18.70	286,110.00
TIANJIN712 COMMUNICATION &-A	9,000	29.80	268,200.00
TIANMA MICROELECTRONICS-A	111,100	9.51	1,056,561.00
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	38,248	18.10	692,288.80
WESTONE INFORMATION INDUST-A	26,600	36.28	965,048.00
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	25,000	67.49	1,687,250.00
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	120,794	12.15	1,467,647.10
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	18,040	16.27	293,510.80
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	6,300	188.31	1,186,353.00
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	22,450	77.81	1,746,834.50
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	75,700	16.16	1,223,312.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5,700	34.00	193,800.00
ZHUZHOU HONGDA ELECTRONICS-A	10,000	59.55	595,500.00
ZTE CORP-A	81,600	24.65	2,011,440.00
CHINA UNITED NETWORK-A	520,000	3.48	1,809,600.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	240,000	6.99	1,677,600.00
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	661,300	6.27	4,146,351.00
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	506,540	23.67	11,989,801.80

	ENN NATURAL GAS CO LTD-A	73,600	18.55	1,365,280.00	
	GD POWER DEVELOPMENT CO -A	570,400	3.60	2,053,440.00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-A	64,400	3.83	246,652.00	
	HUANENG POWER INTL INC-A	157,200	7.20	1,131,840.00	
	SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	174,000	10.08	1,753,920.00	
	SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	37,560	6.38	239,632.80	
	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	180,400	11.70	2,110,680.00	
	ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	9,900	126.80	1,255,320.00	
	CHINA RESOURCES MICROELECT-A	21,000	58.01	1,218,210.00	
	FLAT GLASS GROUP CO LTD-A	25,100	45.88	1,151,588.00	
	GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	48,300	3.34	161,322.00	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	13,556	139.86	1,895,942.16	
	HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	23,016	80.50	1,852,788.00	
	HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	33,200	47.50	1,577,000.00	
	INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	10,100	93.55	944,855.00	
	JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	29,000	93.14	2,701,060.00	
	JCET GROUP CO LTD-A	47,200	24.85	1,172,920.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	149,389	60.63	9,057,455.07	
	MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	18,400	68.38	1,258,192.00	
	NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	42,700	24.44	1,043,588.00	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	8,100	278.18	2,253,258.00	
	SG MICRO CORP-A	4,050	286.00	1,158,300.00	
	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	7,400	59.42	439,708.00	
	SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	8,600	86.70	745,620.00	
	STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	3,500	377.77	1,322,195.00	
	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	56,200	45.08	2,533,496.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	201,300	9.00	1,811,700.00	
	TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	29,100	14.41	419,331.00	
	TRINA SOLAR CO LTD-A	30,100	65.25	1,964,025.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	13,000	189.66	2,465,580.00	
	WILL SEMICONDUCTOR CO LTD-A	14,800	171.72	2,541,456.00	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	29,700	60.00	1,782,000.00	
	オフショア元 小計	50,497,311		795,047,203.66 (15,837,499,306)	
サウジアラビア リヤル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	54,323	25.30	1,374,371.90	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	883,118	40.50	35,766,279.00	

ADVANCED PETROCHEMICALS CO	37,920	57.40	2,176,608.00
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	122,759	19.04	2,337,331.36
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	72,760	157.00	11,423,320.00
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	124,734	53.50	6,673,269.00
SAUDI ARABIAN MINING CO	285,050	61.30	17,473,565.00
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	296,889	113.60	33,726,590.40
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	111,575	30.70	3,425,352.50
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	258,586	16.88	4,364,931.68
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	86,363	56.00	4,836,328.00
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	11,285	239.00	2,697,115.00
JARIR MARKETING CO	24,000	160.20	3,844,800.00
ALMARAI CO	70,302	52.40	3,683,824.80
SAVOLA	72,389	38.80	2,808,693.20
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	31,852	201.40	6,414,992.80
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	19,343	215.00	4,158,745.00
AL RAJHI BANK	682,063	95.10	64,864,191.30
ALINMA BANK	389,122	37.00	14,397,514.00
ARAB NATIONAL BANK	193,088	30.50	5,889,184.00
BANK AL-JAZIRA	114,405	27.80	3,180,459.00
BANK ALBILAD	162,381	48.35	7,851,121.35
BANQUE SAUDI FRANSI	202,855	50.60	10,264,463.00
RIYAD BANK	459,199	36.80	16,898,523.20
SAUDI BRITISH BANK	289,446	41.40	11,983,064.40
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	205,040	21.10	4,326,344.00
THE SAUDI NATIONAL BANK	732,497	71.50	52,373,535.50
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	16,046	218.20	3,501,237.20
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	18,393	160.00	2,942,880.00
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	180,939	13.74	2,486,101.86
EMAAR ECONOMIC CITY	162,006	11.36	1,840,388.16
ETIHAD ETISALAT CO	108,973	38.00	4,140,974.00
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	142,448	13.08	1,863,219.84
SAUDI TELECOM CO	201,416	101.60	20,463,865.60
ACWA POWER CO	30,596	149.40	4,571,042.40
SAUDI ELECTRICITY CO	302,586	24.22	7,328,632.92
サウジアラビアリアル 小計	7,156,747		388,352,859.37 (13,770,992,393)

トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	59,228	286.40	16,962,899.20
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	486,774	34.70	16,891,057.80
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	166,850	24.62	4,107,847.00
	KOC HOLDING AS	330,276	41.44	13,686,637.44
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	457,917	23.08	10,568,724.36
	TURK HAVA YOLLARI AO	257,239	48.46	12,465,801.94
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	24,370	310.20	7,559,574.00
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	164,559	86.95	14,308,405.05
	AKBANK T. A. S.	865,040	8.87	7,672,904.80
	TURKIYE IS BANKASI-C	268,383	11.16	2,995,154.28
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	496,142	19.26	9,555,694.92
トルコリラ 小計		3,576,778		116,774,700.79 (921,188,904)
ユーロ	MYTILINEOS S. A.	65,300	16.79	1,096,387.00
	FF GROUP	5,889	4.80	28,267.20
	OPAP SA	53,528	14.06	752,603.68
	JUMBO SA	33,461	15.20	508,607.20
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	974,172	0.96	936,958.62
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	1,015,188	1.02	1,042,090.48
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	76,208	17.36	1,322,970.88
	PUBLIC POWER CORP	59,582	6.08	362,556.47
ユーロ 小計		2,283,328		6,050,441.53 (859,102,192)
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	112,465	18.00	2,024,370.00
	QATAR GAS TRANSPORT (NAKILAT)	488,719	3.90	1,906,004.10
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	1,036,433	2.72	2,819,097.76
	INDUSTRIES QATAR	464,461	18.20	8,453,190.20
	COMMERCIAL BANK PSQC	586,027	7.28	4,266,276.56
	MASRAF AL RAYAN	2,032,329	4.69	9,547,881.64
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	191,996	11.45	2,198,354.20
	QATAR ISLAMIC BANK	611,198	22.34	13,654,163.32
	QATAR NATIONAL BANK	1,617,125	20.30	32,827,637.50
	BARWA REAL ESTATE CO	892,615	3.56	3,177,709.40
	OOREDOO QPSC	248,987	7.48	1,862,422.76
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	266,231	17.95	4,778,846.45
カタールリアル 小計		8,548,586		87,515,953.89

			(3,180,329,764)
合 計	2,199,461,462		311,551,832,247 (311,551,832,247)

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
メキシコ ペソ	投資証券	OPERADORA DE SITES MEX- A-1	434,300	10,792,355.00	
		TRUST FIBRA UNO	1,072,900	22,005,179.00	
メキシコペソ合計			1,507,200	32,797,534.00 (222,478,792)	
南アフリ カランド	投資証券	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	986,436	13,681,867.32	
南アフリカランド合計			986,436	13,681,867.32 (118,074,514)	
合 計				340,553,306 (340,553,306)	

(注1)通貨の種類ごとの小計/合計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 60 銘柄	100.00%	—	3.62%
香港ドル	株式 195 銘柄	100.00%	—	23.72%
マレーシアリングット	株式 33 銘柄	100.00%	—	1.46%
タイバーツ	株式 42 銘柄	100.00%	—	1.85%
フィリピンペソ	株式 19 銘柄	100.00%	—	0.75%
インドネシアルピア	株式 23 銘柄	100.00%	—	1.86%
メキシコペソ	株式 20 銘柄	96.67%	—	2.07%
	投資証券 2 銘柄	—	3.33%	0.07%
ブラジルリアル	株式 49 銘柄	100.00%	—	5.42%
チリペソ	株式 12 銘柄	100.00%	—	0.59%
韓国ウォン	株式 112 銘柄	100.00%	—	12.32%
ニュー台湾ドル	株式 87 銘柄	100.00%	—	15.47%
インドルピー	株式 108 銘柄	100.00%	—	12.76%
チェココルナ	株式 3 銘柄	100.00%	—	0.19%

クウェートディナール	株式	7 銘柄	100.00%	—	0.78%
コロンビアペソ	株式	4 銘柄	100.00%	—	0.18%
ハンガリーフォリント	株式	3 銘柄	100.00%	—	0.17%
アラブディルハム	株式	8 銘柄	100.00%	—	1.30%
ポーランドズロチ	株式	15 銘柄	100.00%	—	0.68%
南アフリカランド	株式	36 銘柄	98.96%	—	3.61%
	投資証券	1 銘柄	—	1.04%	0.04%
オフショア元	株式	447 銘柄	100.00%	—	5.08%
サウジアラビアリヤル	株式	36 銘柄	100.00%	—	4.42%
トルコリラ	株式	11 銘柄	100.00%	—	0.30%
ユーロ	株式	8 銘柄	100.00%	—	0.28%
カタールリアル	株式	12 銘柄	100.00%	—	1.02%

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

(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

日本株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[令和4年6月8日現在]

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,940,379,269
株式	30,325,954,980
投資証券	390,946,600
派生商品評価勘定	111,250
未収入金	452,258,804
未収配当金	223,067,778
差入委託証拠金	19,875,000
流動資産合計	33,352,593,681
資産合計	33,352,593,681
負債の部	
流動負債	
前受金	12,885,000
未払金	934,211,356
未払解約金	758,350,818
未払利息	2,485
流動負債合計	1,705,449,659
負債合計	1,705,449,659
純資産の部	
元本等	

元本	23,587,555,087
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	8,059,588,935
元本等合計	31,647,144,022
純資産合計	31,647,144,022
負債純資産合計	33,352,593,681

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	株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。 投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

	[令和4年6月8日現在]
1. 期首	令和3年12月9日
期首元本額	16,146,375,257円
期中追加設定元本額	23,671,925,507円
期中一部解約元本額	16,230,745,677円
元本の内訳※	
MAXIS全世界株式(オール・カントリー)上場投信	639,926,194円
eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)	22,929,055,001円
つみたて全世界株式	18,573,892円
合計	23,587,555,087円
2. 受益権の総数	23,587,555,087口

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 令和3年12月9日 至 令和4年6月8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」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算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。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファン

ドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。
また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 4 年 6 月 8 日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	[令和 4 年 6 月 8 日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
株式	1,330,741,963
投資証券	4,512,134
合計	1,335,254,097

(注) 当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

株式関連

[令和 4 年 6 月 8 日現在]

区分	種類	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	490,750,000	—	490,875,000	125,000
合計		490,750,000	—	490,875,000	125,000

(注) 時価の算定方法

- 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値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、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
 - 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
 - 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。

(1口当たり情報)

	[令和4年6月8日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.3417円 (13,417円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

(単位：円)

	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
1605	I N P E X	73,300	1,750.00	128,275,000	
1801	大成建設	13,500	4,155.00	56,092,500	
1802	大林組	45,800	981.00	44,929,800	
1803	清水建設	38,900	740.00	28,786,000	
1812	鹿島建設	29,800	1,457.00	43,418,600	
1878	大東建託	4,400	11,530.00	50,732,000	
1925	大和ハウス工業	42,300	3,173.00	134,217,900	
1928	積水ハウス	43,400	2,285.00	99,169,000	
2002	日清製粉グループ本社	13,900	1,516.00	21,072,400	
2267	ヤクルト本社	9,000	7,250.00	65,250,000	
2269	明治ホールディングス	8,100	6,330.00	51,273,000	
2502	アサヒグループホールディングス	32,200	4,445.00	143,129,000	
2503	キリンホールディングス	58,000	2,067.50	119,915,000	
2587	サントリー食品インターナショナル	9,800	4,950.00	48,510,000	
2593	伊藤園	3,800	5,460.00	20,748,000	
2801	キッコーマン	10,200	6,950.00	70,890,000	
2802	味の素	32,900	3,048.00	100,279,200	
2897	日清食品ホールディングス	4,400	8,480.00	37,312,000	
2914	日本たばこ産業	84,600	2,431.00	205,662,600	
3402	東レ	97,700	706.30	69,005,510	
3861	王子ホールディングス	57,200	566.00	32,375,200	
3407	旭化成	88,400	1,094.50	96,753,800	
4005	住友化学	105,000	555.00	58,275,000	
4021	日産化学	9,100	7,580.00	68,978,000	
4042	東ソー	18,300	1,833.00	33,543,900	

4063	信越化学工業	26,400	18,555.00	489,852,000	
4091	日本酸素ホールディングス	12,200	2,530.00	30,866,000	
4183	三井化学	13,000	3,295.00	42,835,000	
4185	J S R	12,700	4,260.00	54,102,000	
4188	三菱ケミカルホールディングス	90,200	793.40	71,564,680	
4204	積水化学工業	26,600	1,877.00	49,928,200	
4452	花王	33,500	5,310.00	177,885,000	
4612	日本ペイントホールディングス	58,500	1,015.00	59,377,500	
4901	富士フイルムホールディングス	25,400	7,575.00	192,405,000	
4911	資生堂	28,200	5,587.00	157,553,400	
4922	コーセー	2,300	12,410.00	28,543,000	
4967	小林製薬	3,800	8,540.00	32,452,000	
6988	日東電工	10,000	9,880.00	98,800,000	
8113	ユニ・チャーム	28,400	4,319.00	122,659,600	
4151	協和キリン	19,000	2,841.00	53,979,000	
4502	武田薬品工業	105,900	3,636.00	385,052,400	
4503	アステラス製薬	131,200	2,090.00	274,208,000	
4507	塩野義製薬	18,700	7,129.00	133,312,300	
4516	日本新薬	3,500	7,710.00	26,985,000	
4519	中外製薬	47,300	3,630.00	171,699,000	
4523	エーザイ	17,800	5,430.00	96,654,000	
4528	小野薬品工業	26,100	3,377.00	88,139,700	
4568	第一三共	123,500	3,500.00	432,250,000	
4578	大塚ホールディングス	27,500	4,429.00	121,797,500	
5019	出光興産	14,700	3,945.00	57,991,500	
5020	E N E O Sホールディングス	216,300	570.90	123,485,670	
5108	ブリヂストン	40,200	5,288.00	212,577,600	
5201	A G C	13,600	5,230.00	71,128,000	
5332	T O T O	10,000	4,570.00	45,700,000	
5333	日本碍子	16,800	1,985.00	33,348,000	
5401	日本製鉄	56,900	2,226.50	126,687,850	
5411	ジェイ エフ イー ホールディングス	34,600	1,646.00	56,951,600	
5486	日立金属	15,100	2,091.00	31,574,100	
5713	住友金属鉱山	17,400	5,525.00	96,135,000	
5802	住友電気工業	50,400	1,523.50	76,784,400	

3436	SUMCO	24,700	2,124.00	52,462,800	
5938	LIXIL	21,000	2,589.00	54,369,000	
6146	ディスコ	2,000	34,900.00	69,800,000	
6273	SMC	4,000	71,290.00	285,160,000	
6301	小松製作所	65,200	3,510.00	228,852,000	
6305	日立建機	7,600	3,370.00	25,612,000	
6326	クボタ	71,900	2,551.50	183,452,850	
6367	ダイキン工業	17,600	22,010.00	387,376,000	
6370	栗田工業	7,400	5,270.00	38,998,000	
6383	ダイフク	7,100	8,580.00	60,918,000	
6465	ホシザキ	3,800	7,960.00	30,248,000	
6586	マキタ	15,800	3,692.00	58,333,600	
7011	三菱重工業	22,600	5,603.00	126,627,800	
4062	イビデン	7,900	4,720.00	37,288,000	
6448	ブラザー工業	16,600	2,472.00	41,035,200	
6479	ミネベアミツミ	25,600	2,536.00	64,921,600	
6501	日立製作所	68,200	7,008.00	477,945,600	
6502	東芝	27,500	5,785.00	159,087,500	
6503	三菱電機	136,200	1,490.50	203,006,100	
6504	富士電機	8,900	6,380.00	56,782,000	
6506	安川電機	16,900	4,740.00	80,106,000	
6594	日本電産	31,500	8,919.00	280,948,500	
6645	オムロン	13,100	7,490.00	98,119,000	
6701	日本電気	17,300	5,300.00	91,690,000	
6702	富士通	13,900	19,025.00	264,447,500	
6723	ルネサスエレクトロニクス	82,200	1,484.00	121,984,800	
6724	セイコーエプソン	19,700	2,285.00	45,014,500	
6752	パナソニック ホールディングス	155,700	1,201.50	187,073,550	
6753	シャープ	17,300	1,086.00	18,787,800	
6758	ソニーグループ	88,900	12,345.00	1,097,470,500	
6762	TDK	27,400	4,770.00	130,698,000	
6806	ヒロセ電機	2,200	18,440.00	40,568,000	
6841	横河電機	16,100	2,421.00	38,978,100	
6845	アズビル	8,200	3,770.00	30,914,000	
6857	アドバンテスト	13,400	8,790.00	117,786,000	
6861	キーエンス	13,700	51,280.00	702,536,000	

6869	シスメックス	11,800	8,444.00	99,639,200	
6920	レーザーテック	5,300	18,000.00	95,400,000	
6954	ファナック	13,500	22,155.00	299,092,500	
6963	ローム	6,200	10,870.00	67,394,000	
6965	浜松ホトニクス	9,900	6,270.00	62,073,000	
6971	京セラ	22,600	7,612.00	172,031,200	
6981	村田製作所	40,500	8,795.00	356,197,500	
7276	小糸製作所	7,400	4,950.00	36,630,000	
7751	キヤノン	70,500	3,389.00	238,924,500	
7752	リコー	40,400	1,184.00	47,833,600	
8035	東京エレクトロン	10,500	58,800.00	617,400,000	
6201	豊田自動織機	10,300	8,490.00	87,447,000	
6902	デンソー	30,500	8,113.00	247,446,500	
7201	日産自動車	163,600	561.00	91,779,600	
7202	いすゞ自動車	41,100	1,653.00	67,938,300	
7203	トヨタ自動車	747,400	2,230.00	1,666,702,000	
7259	アイシン	10,400	4,475.00	46,540,000	
7261	マツダ	40,100	1,170.00	46,917,000	
7267	本田技研工業	114,900	3,394.00	389,970,600	
7269	スズキ	26,000	4,023.00	104,598,000	
7270	S U B A R U	43,400	2,493.50	108,217,900	
7272	ヤマハ発動機	21,000	2,755.00	57,855,000	
7309	シマノ	5,200	23,110.00	120,172,000	
4543	テルモ	45,500	4,143.00	188,506,500	
7701	島津製作所	16,700	4,810.00	80,327,000	
7733	オリンパス	87,000	2,800.00	243,600,000	
7741	H O Y A	26,100	13,930.00	363,573,000	
7747	朝日インテック	15,300	1,964.00	30,049,200	
7832	バンダイナムコホールディングス	14,100	9,798.00	138,151,800	
7911	凸版印刷	18,500	2,417.00	44,714,500	
7912	大日本印刷	15,700	2,876.00	45,153,200	
7951	ヤマハ	9,900	5,650.00	55,935,000	
7974	任天堂	7,800	58,950.00	459,810,000	
9501	東京電力ホールディングス	107,600	528.00	56,812,800	
9502	中部電力	45,400	1,302.00	59,110,800	
9503	関西電力	49,600	1,261.00	62,545,600	

9531	東京瓦斯	28,000	2,668.00	74,704,000	
9532	大阪瓦斯	26,400	2,588.00	68,323,200	
9001	東武鉄道	13,300	3,075.00	40,897,500	
9005	東急	37,400	1,551.00	58,007,400	
9007	小田急電鉄	20,800	1,785.00	37,128,000	
9008	京王電鉄	7,200	4,615.00	33,228,000	
9009	京成電鉄	9,700	3,660.00	35,502,000	
9020	東日本旅客鉄道	21,300	6,961.00	148,269,300	
9021	西日本旅客鉄道	15,500	5,047.00	78,228,500	
9022	東海旅客鉄道	10,200	16,265.00	165,903,000	
9041	近鉄グループホールディングス	12,100	3,985.00	48,218,500	
9042	阪急阪神ホールディングス	16,100	3,655.00	58,845,500	
9064	ヤマトホールディングス	20,500	2,200.00	45,100,000	
9143	S Gホールディングス	20,300	2,332.00	47,339,600	
9147	NIPPON EXPRESSホールディングン	5,400	7,830.00	42,282,000	
9101	日本郵船	11,400	10,590.00	120,726,000	
9104	商船三井	24,200	3,490.00	84,458,000	
9201	日本航空	10,200	2,376.00	24,235,200	
9202	ANAホールディングス	11,300	2,570.00	29,041,000	
3626	T I S	15,900	3,420.00	54,378,000	
3635	コーエーテクモホールディングス	4,100	4,600.00	18,860,000	
3659	ネクソン	34,800	3,235.00	112,578,000	
3769	GMOペイメントゲートウェイ	3,000	10,510.00	31,530,000	
4307	野村総合研究所	23,700	3,615.00	85,675,500	
4684	オービック	4,900	18,920.00	92,708,000	
4689	Zホールディングス	187,400	440.50	82,549,700	
4704	トレンドマイクロ	9,400	7,230.00	67,962,000	
4716	日本オラクル	2,700	7,690.00	20,763,000	
4739	伊藤忠テクノソリューションズ	6,800	3,210.00	21,828,000	
4768	大塚商会	8,000	3,990.00	31,920,000	
9432	日本電信電話	84,200	3,952.00	332,758,400	
9433	KDD I	113,700	4,504.00	512,104,800	
9434	ソフトバンク	202,400	1,482.00	299,956,800	
9435	光通信	1,400	14,430.00	20,202,000	
9602	東宝	7,900	5,150.00	40,685,000	

9613	エヌ・ティ・ティ・データ	44,500	1,964.00	87,398,000	
9684	スクウェア・エニックス・ホールディングス	6,000	6,150.00	36,900,000	
9697	カプコン	12,400	3,475.00	43,090,000	
9719	S C S K	11,000	2,242.00	24,662,000	
9766	コナミホールディングス	6,600	8,750.00	57,750,000	
9984	ソフトバンクグループ	85,000	5,563.00	472,855,000	
3038	神戸物産	10,600	3,270.00	34,662,000	
8001	伊藤忠商事	83,800	3,879.00	325,060,200	
8002	丸紅	110,300	1,452.00	160,155,600	
8015	豊田通商	15,000	5,120.00	76,800,000	
8031	三井物産	98,400	3,441.00	338,594,400	
8053	住友商事	79,400	1,970.50	156,457,700	
8058	三菱商事	89,000	4,778.00	425,242,000	
9962	ミスミグループ本社	20,000	3,065.00	61,300,000	
2702	日本マクドナルドホールディングス	6,100	5,040.00	30,744,000	
3064	M o n o t a R O	17,700	2,079.00	36,798,300	
3092	Z O Z O	8,800	2,626.00	23,108,800	
3141	ウエルシアホールディングス	6,600	2,604.00	17,186,400	
3382	セブン&アイ・ホールディングス	53,100	5,585.00	296,563,500	
7532	パン・パシフィック・インターナショナルホ	26,800	2,139.00	57,325,200	
8267	イオン	46,100	2,361.50	108,865,150	
9843	ニトリホールディングス	5,600	12,940.00	72,464,000	
9983	ファーストリテイリング	4,100	68,500.00	280,850,000	
7182	ゆうちょ銀行	29,100	991.00	28,838,100	
7186	コンコルディア・フィナンシャルグループ	76,700	457.00	35,051,900	
8306	三菱UFJフィナンシャル・グループ	842,500	742.50	625,556,250	
8308	りそなホールディングス	152,300	494.60	75,327,580	
8309	三井住友トラスト・ホールディングス	23,800	3,999.00	95,176,200	
8316	三井住友フィナンシャルグループ	92,000	4,005.00	368,460,000	
8331	千葉銀行	37,400	697.00	26,067,800	
8355	静岡銀行	31,500	782.00	24,633,000	
8411	みずほフィナンシャルグループ	170,000	1,523.00	258,910,000	
8473	S B Iホールディングス	17,300	2,707.00	46,831,100	
8601	大和証券グループ本社	95,800	628.40	60,200,720	

8604	野村ホールディングス	205,100	504.30	103,431,930	
7181	かんぽ生命保険	14,100	2,205.00	31,090,500	
8630	SOMPOホールディングス	22,100	6,013.00	132,887,300	
8725	MS&ADインシュアランスグループ ホール	31,400	4,113.00	129,148,200	
8750	第一生命ホールディングス	70,900	2,690.00	190,721,000	
8766	東京海上ホールディングス	44,200	7,597.00	335,787,400	
8795	T&Dホールディングス	37,400	1,548.00	57,895,200	
8591	オリックス	84,200	2,506.50	211,047,300	
8593	三菱HCキャピタル	46,500	634.00	29,481,000	
8697	日本取引所グループ	35,400	2,123.50	75,171,900	
3003	ヒューリック	27,100	1,115.00	30,216,500	
3231	野村不動産ホールディングス	8,400	3,340.00	28,056,000	
3288	オープンハウスグループ	5,800	5,540.00	32,132,000	
3291	飯田グループホールディングス	10,400	2,113.00	21,975,200	
8801	三井不動産	64,200	2,898.00	186,051,600	
8802	三菱地所	83,400	1,972.00	164,464,800	
8830	住友不動産	21,800	3,646.00	79,482,800	
2127	日本M&Aセンターホールディングス	21,300	1,441.00	30,693,300	
2181	パーソルホールディングス	12,500	2,532.00	31,650,000	
2371	カカクコム	9,400	2,400.00	22,560,000	
2413	エムスリー	31,100	3,994.00	124,213,400	
2433	博報堂DYホールディングス	16,500	1,335.00	22,027,500	
4324	電通グループ	15,200	4,355.00	66,196,000	
4661	オリエンタルランド	14,100	18,965.00	267,406,500	
4732	ユー・エス・エス	15,500	2,421.00	37,525,500	
4751	サイバーエージェント	30,300	1,406.00	42,601,800	
4755	楽天グループ	61,300	710.00	43,523,000	
6098	リクルートホールディングス	101,600	4,603.00	467,664,800	
6178	日本郵政	172,600	967.40	166,973,240	
9735	セコム	14,800	8,605.00	127,354,000	
合 計		10,138,000		30,325,954,980	

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
-----	-----	----	-----	----

投資証券	GLP投資法人	301	50,808,800
	日本プロロジスリート投資法人	151	52,699,000
	野村不動産マスターファンド投資法人	299	50,560,900
	日本ビルファンド投資法人	108	77,760,000
	ジャパンリアルエステイト投資法人	88	57,112,000
	日本都市ファンド投資法人	493	52,405,900
	大和ハウスリート投資法人	155	49,600,000
合計		1,595	390,946,600

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

(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

2 【ファンドの現況】

【MAXIS全世界株式(オール・カントリー) 上場投信】

【純資産額計算書】

令和4年6月30日現在

(単位:円)

I 資産総額	15,914,870,195
II 負債総額	124,742,067
III 純資産総額 (I - II)	15,790,128,128
IV 発行済口数	1,168,000口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	13,519

(参考)

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和4年6月30日現在

(単位:円)

I 資産総額	1,615,510,571,777
II 負債総額	879,746,305
III 純資産総額 (I - II)	1,614,630,825,472
IV 発行済口数	359,436,468,264口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	4.4921

(10,000 口当たり)	(44,921)
---------------	----------

新興国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和 4 年 6 月 30 日現在

(単位：円)

I 資産総額	330,824,208,904
II 負債総額	300,571,419
III 純資産総額 (I - II)	330,523,637,485
IV 発行済口数	105,191,530,019口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	3.1421
(10,000 口当たり)	(31,421)

日本株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和 4 年 6 月 30 日現在

(単位：円)

I 資産総額	32,113,141,948
II 負債総額	1,919,936,033
III 純資産総額 (I - II)	30,193,205,915
IV 発行済口数	23,795,309,342口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	1.2689
(10,000 口当たり)	(12,689)

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。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該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、委託会社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、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2) 受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

該当事項はありません。

(4) 受益権の譲渡

- ①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します。
- ②上記①の申請のある場合には、上記①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します。ただし、上記①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します。
- ③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に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たときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5) 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または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

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) 資本金の額等

2022年6月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

(2) 委託会社の機構

・会社の意思決定機構

業務執行の基本方針を決定し、取締役の職務の執行を監督する機関として、取締役会を設置します。取締役の選任は、総株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席する株主総会にてその議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとしします。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する機関として、経営会議を設置します。

・投資運用の意思決定機構

①投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

②運用戦略の決定

運用戦略委員会において、①で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

③運用計画の決定

②で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

④ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

⑤投資行動のモニタリング1

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

⑥投資行動のモニタリング2

運用部から独立した管理担当部署は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

⑦ファンドに関する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

⑧運用・管理に関する監督

内部監査担当部署は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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）等を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業および投資助言業務を行っています。

2022年6月30日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	904	19,365,803
追加型公社債投資信託	16	1,403,852
単位型株式投資信託	93	425,414
単位型公社債投資信託	52	160,162
合計	1,065	21,355,231

なお、純資産総額の金額については、百万円未満の端数を四捨五入して記載しておりますので、表中の個々の数字の合計と合計欄の数字とは一致しないことがあります。

3【委託会社等の経理状況】

(1) 財務諸表の作成方法について

委託会社である三菱UFJ国際投信株式会社（以下「当社」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。）第 2 条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令（平成 19 年内閣府令第 52 号）」に基づき作成しております。

なお、財務諸表に掲載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(2) 監査証明について

当社は、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 令和 3 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 3 月 31 日）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

令和4年6月10日

三菱UFJ国際投信株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 青木裕晃

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤鉄也

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菱UFJ国際投信株式会社の令和3年4月1日から令和4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、三菱UFJ国際投信株式会社の令和4年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業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、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

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

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第 36 期 (令和 3 年 3 月 31 日現在)		第 37 期 (令和 4 年 3 月 31 日現在)	
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	※2	56,803,388	※2	51,593,362
有価証券		2,001		293,326
前払費用		598,135		645,109
未収入金		31,359		61,092
未収委託者報酬		13,216,357		15,750,264
未収収益	※2	662,230	※2	783,790
金銭の信託		2,300,000		8,401,300
その他		269,506		295,584
流動資産合計		73,882,978		77,823,830
固定資産				
有形固定資産				
建物	※1	548,902	※1	391,042
器具備品	※1	1,435,369	※1	1,079,023
土地		628,433		628,433
有形固定資産合計		2,612,705		2,098,499
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		3,569,171		4,381,293
ソフトウェア仮勘定		1,895,190		1,581,652
無形固定資産合計		5,480,184		5,978,768
投資その他の資産				
投資有価証券		18,616,670		16,803,642
関係会社株式		320,136		159,536
投資不動産	※1	814,684	※1	810,684
長期差入保証金		538,497		524,244
前払年金費用		258,835		189,708
繰延税金資産		916,962		982,406
その他		45,230		45,230
貸倒引当金		△23,600		△23,600
投資その他の資産合計		21,487,417		19,491,852
固定資産合計		29,580,307		27,569,120
資産合計		103,463,286		105,392,950

(単位：千円)

	第 36 期 (令和 3 年 3 月 31 日現在)	第 37 期 (令和 4 年 3 月 31 日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	533,622	565,222
未払金		
未払収益分配金	158,856	197,334
未払償還金	133,877	7,418
未払手数料	※2 5,200,810	※2 6,423,139
その他未払金	※2 4,412,521	※2 4,565,457
未払費用	※2 4,755,909	※2 4,328,968
未払消費税等	752,617	1,112,923
未払法人税等	873,027	769,692
賞与引当金	933,381	942,287
役員賞与引当金	160,710	149,028
その他	691,143	5,517
流動負債合計	18,606,476	19,066,990
固定負債		
長期末払金	21,600	10,800
退職給付引当金	1,145,514	1,246,300
役員退職慰労引当金	117,938	117,938
時効後支払損引当金	245,426	250,214
固定負債合計	1,530,479	1,625,252
負債合計	20,136,956	20,692,243
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,131	2,000,131
資本剰余金		
資本準備金	3,572,096	3,572,096
その他資本剰余金	41,160,616	41,160,616
資本剰余金合計	44,732,712	44,732,712
利益剰余金		
利益準備金	342,589	342,589
その他利益剰余金		
別途積立金	6,998,000	6,998,000
繰越利益剰余金	26,951,289	29,000,498
利益剰余金合計	34,291,879	36,341,088
株主資本合計	81,024,723	83,073,932

(単位：千円)

	第 36 期 (令和 3 年 3 月 31 日現在)	第 37 期 (令和 4 年 3 月 31 日現在)
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	2,301,606	1,626,775
評価・換算差額等合計	2,301,606	1,626,775
純資産合計	83,326,329	84,700,707
負債純資産合計	103,463,286	105,392,950

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第 36 期 (自 令和 2 年 4 月 1 日 至 令和 3 年 3 月 31 日)	第 37 期 (自 令和 3 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 3 月 31 日)
営業収益		
委託者報酬	67,963,712	79,977,953
投資顧問料	2,443,980	2,711,169
その他営業収益	21,613	13,459
営業収益合計	70,429,306	82,702,582
営業費用		
支払手数料	※2 26,689,896	※2 31,644,834
広告宣伝費	668,150	720,785
公告費	250	500
調査費		
調査費	2,077,942	2,430,158
委託調査費	12,035,954	14,557,009
事務委託費	798,528	1,450,062
営業雑経費		
通信費	296,490	138,868
印刷費	378,180	379,428
協会費	51,841	49,590
諸会費	16,613	17,729
事務機器関連費	1,977,769	2,172,978
その他営業雑経費	8,391	649
営業費用合計	45,000,009	53,562,596
一般管理費		
給料		
役員報酬	352,879	414,260
給料・手当	6,461,546	6,496,233
賞与引当金繰入	933,381	942,287
役員賞与引当金繰入	160,710	149,028
福利厚生費	1,272,568	1,282,310
交際費	2,721	4,874
旅費交通費	22,768	21,698
租税公課	402,939	430,233
不動産賃借料	666,331	724,961
退職給付費用	481,135	494,615
役員退職慰労引当金繰入	11,763	-
固定資産減価償却費	1,358,911	2,249,287
諸経費	413,538	379,054
一般管理費合計	12,541,193	13,588,846
営業利益	12,888,103	15,551,139

(単位：千円)

	第 36 期 (自 令和 2 年 4 月 1 日 至 令和 3 年 3 月 31 日)		第 37 期 (自 令和 3 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 3 月 31 日)	
営業外収益				
受取配当金		170,807		243,133
受取利息	※2	2,726	※2	7,408
投資有価証券償還益		81,557		1,089,101
収益分配金等時効完成分		275,835		137,485
受取賃貸料	※2	65,808	※2	65,808
その他		12,504		36,211
営業外収益合計		609,239		1,579,148
営業外費用				
投資有価証券償還損		95,946		3,074
時効後支払損引当金繰入		16,395		16,548
事務過誤費		-		76,076
賃貸関連費用		13,472		15,780
その他		2,932		7,585
営業外費用合計		128,747		119,066
経常利益		13,368,595		17,011,221
特別利益				
投資有価証券売却益		2,007,655		605,706
特別利益合計		2,007,655		605,706
特別損失				
投資有価証券売却損		51,737		28,188
投資有価証券評価損		26,317		36,558
固定資産除却損	※1	536	※1	13,094
特別損失合計		78,591		77,840
税引前当期純利益		15,297,659		17,539,087
法人税、住民税及び事業税	※2	4,755,427	※2	5,366,608
法人税等調整額		△19,122		22,446
法人税等合計		4,736,304		5,389,054
当期純利益		10,561,354		12,150,032

(3) 【株主資本等変動計算書】

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金		利益剰余金合計	
					別途積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	25,847,605	33,188,194	79,921,039
当期変動額									
剰余金の配当							△9,457,670	△9,457,670	△9,457,670
当期純利益							10,561,354	10,561,354	10,561,354
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	1,103,684	1,103,684	1,103,684
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,951,289	34,291,879	81,024,723

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,815	1,815	79,922,854
当期変動額			
剰余金の配当			△9,457,670
当期純利益			10,561,354
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	2,299,791	2,299,791	2,299,791
当期変動額合計	2,299,791	2,299,791	3,403,475
当期末残高	2,301,606	2,301,606	83,326,329

第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,951,289	34,291,879	81,024,723
会計方針の変更による累積的影響額							475,687	475,687	475,687
会計方針の変更を反映した当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	27,426,976	34,767,566	81,500,410
当期変動額									
剰余金の配当							△10,576,511	△10,576,511	△10,576,511
当期純利益							12,150,032	12,150,032	12,150,032
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	1,573,521	1,573,521	1,573,521
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	29,000,498	36,341,088	83,073,932

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	2,301,606	2,301,606	83,326,329
会計方針の変更による累積的影響額			475,687
会計方針の変更を反映した当期首残高	2,301,606	2,301,606	83,802,017
当期変動額			
剰余金の配当			△10,576,511
当期純利益			12,150,032
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△674,831	△674,831	△674,831
当期変動額合計	△674,831	△674,831	898,690
当期末残高	1,626,775	1,626,775	84,700,707

[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) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(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(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)を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

定率法を採用しております。ただし、平成 10 年 4 月 1 日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)並びに平成 28 年 4 月 1 日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5 年～50 年
器具備品	2 年～20 年
投資不動産	3 年～47 年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5 年)に基づく定額法を採用しております。

4. 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、期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処理しております。

5. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 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及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

① 退職給付見込額の期間帰属方法

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

② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10 年)による定額法により費用処理することとしております。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(主として 10 年)による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。

(5) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

(6) 時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

6. 収益及び費用の計上基準

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

投資信託の信託約款に基づき信託財産の運用指図等を行っております。委託者報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受領しております。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2) 投資顧問料

顧客との投資一任及び投資助言契約に基づき運用及び助言を行っております。投資顧問料は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を主に年4回受領しております。当該報酬は契約期間にわたり収益として認識しております。

7. その他財務諸表作成のための基礎となる事項

(1) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(2) 「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」の適用

令和2年度税制改正において従来の連結納税制度が見直され、グループ通算制度に移行する税制改正法（「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号））が令和2年3月31日に公布されておりますが、繰延税金資産の額について、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 令和2年3月31日）により「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 平成30年2月16日）第44項の定めを適用せず、改正前の税法の規定に基づいて算定しております。

なお、翌事業年度の期首から、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取り扱いを定めた「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 令和3年8月12日）を適用する予定であります。

(会計方針の変更)

(1) 収益認識に関する会計基準等の適用

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 令和2年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当事業年度の期首の繰越利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。

この結果、収益認識会計基準等の適用を行う前と比べて、当事業年度の貸借対照表は、流動負債のその他は484,886千円減少、繰延税金資産は148,472千円減少、繰越利益剰余金は336,414千円増加しております。

当事業年度の損益計算書は、委託者報酬、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ200,739千円減少しております。

当事業年度の期首の純資産に累積的影響額が反映されたことにより、株主資本等変動計算書の繰越利益剰余金の期首残高は475,687千円増加しております。

1株当たり情報に与える影響は当該箇所に記載しております。

(2) 時価の算定に関する会計基準等の適用

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 令和元年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 令和元年7月4日）第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等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。なお、時価算定会計基準等の適用による、財務諸表への影響はありません。また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うことといたしました。

(未適用の会計基準等)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 令和3年6月17日)

(1) 概要

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第31号)の令和3年6月17日の改正は、令和元年7月4日の公表時において、「投資信託の時価の算定」に関する検討には、関係者との協議等に一定の期間が必要と考えられるため、また、「貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資」の時価の注記についても、一定の検討を要するため、「時価の算定に関する会計基準」公表後、概ね1年をかけて検討を行うこととされていたものが、改正され、公表されたものです。

(2) 適用予定日

令和5年3月期の期首より適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

(貸借対照表関係)

※1. 有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

	第36期 (令和3年3月31日現在)	第37期 (令和4年3月31日現在)
建物	643,920千円	805,250千円
器具備品	1,545,179千円	2,054,366千円
投資不動産	151,833千円	157,995千円

※2. 関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第36期 (令和3年3月31日現在)	第37期 (令和4年3月31日現在)
預金	40,328,414千円	43,782,913千円
未収収益	14,138千円	13,741千円
未払手数料	772,495千円	836,105千円
その他未払金	3,425,136千円	3,887,520千円
未払費用	349,222千円	337,847千円

(損益計算書関係)

※1. 固定資産除却損の内訳

	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)	第37期 (自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日)
建物	-	2,599千円
器具備品	536千円	10,495千円
計	536千円	13,094千円

※2. 関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)	第37期 (自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日)
支払手数料	5,128,270千円	5,153,589千円
受取利息	143千円	7,377千円
受取賃貸料	65,808千円	65,808千円
法人税、住民税及び事業税	3,492,898千円	4,062,765千円

(株主資本等変動計算書関係)

第36期(自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数 (株)	当事業年度増加 株式数 (株)	当事業年度減少 株式数 (株)	当事業年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	211,581	—	—	211,581
合計	211,581	—	—	211,581

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

令和2年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- ① 配当金の総額 9,457,670 千円
- ② 1株当たり配当額 44,700 円
- ③ 基準日 令和2年3月31日
- ④ 効力発生日 令和2年6月29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

令和3年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- ① 配当金の総額 10,576,511 千円
- ② 配当の原資 利益剰余金
- ③ 1株当たり配当額 49,988 円
- ④ 基準日 令和3年3月31日
- ⑤ 効力発生日 令和3年6月29日

第37期(自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数 (株)	当事業年度増加 株式数 (株)	当事業年度減少 株式数 (株)	当事業年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	211,581	—	—	211,581
合計	211,581	—	—	211,581

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

令和3年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- ① 配当金の総額 10,576,511 千円
- ② 1株当たり配当額 49,988 円
- ③ 基準日 令和3年3月31日
- ④ 効力発生日 令和3年6月29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

令和4年6月28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。

- ① 配当金の総額 6,075,125 千円
- ② 配当の原資 利益剰余金
- ③ 1株当たり配当額 28,713 円
- ④ 基準日 令和4年3月31日
- ⑤ 効力発生日 令和4年6月29日

(リース取引関係)

(借主側)

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	第 36 期 (令和 3 年 3 月 31 日現在)	第 37 期 (令和 4 年 3 月 31 日現在)
1 年内	709,808 千円	709,808 千円
1 年超	709,808 千円	414,054 千円
合計	1,419,616 千円	1,123,863 千円

(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

資金運用については銀行預金、金銭の信託（合同運用指定金銭信託）で運用し、金融機関からの資金調達は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません（(注 2) 参照）。

第 36 期(令和 3 年 3 月 31 日現在)

	貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 有価証券	2,001	2,001	—
(2) 金銭の信託	2,300,000	2,300,000	—
(3) 投資有価証券	18,585,310	18,585,310	—
資産計	20,887,311	20,887,311	—

(注 1) 「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため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 2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

非上場株式（前事業年度の貸借対照表計上額 31,360 千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3) 投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式及び関連会社株式（前事業年度の貸借対照表計上額 子会社株式 160,600 千円 関連会社株式 159,536 千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注 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変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

(注 4) 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

第36期(令和3年3月31日現在)

(単位：千円)

	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	56,803,388	—	—	—
金銭の信託	2,300,000	—	—	—
未収委託者報酬	13,216,357	—	—	—
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	2,001	8,412,286	3,123,026	11,398
合計	72,321,747	8,412,286	3,123,026	11,398

第37期(令和4年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 有価証券	293,326	293,326	—
(2) 金銭の信託	8,401,300	8,401,300	—
(3) 投資有価証券	16,772,282	16,772,282	—
資産計	25,466,909	25,466,909	—

(注1) 「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため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2) 市場価格のない株式等

非上場株式(当事業年度の貸借対照表計上額 31,360千円)は、市場価格がないため、「(3) 投資有価証券」には含めておりません。

また、関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額 関連会社株式 159,536千円)は、市場価格がないため、記載しておりません。

(注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変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

(注4) 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

第37期(令和4年3月31日現在)

(単位：千円)

	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	51,593,362	—	—	—
金銭の信託	8,401,300	—	—	—
未収委託者報酬	15,750,264	—	—	—
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	293,326	6,911,464	3,695,585	—
合計	76,038,253	6,911,464	3,695,585	—

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

なお、財務諸表等規則附則（令和 3 年 9 月 24 日内閣府令第 9 号）に基づく経過措置を適用した投資信託（貸借対照表計上額 有価証券 293,326 千円、投資有価証券 16,772,282 千円）は、次表には含めておりません。

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

区分	時価（千円）			合計
	レベル 1	レベル 2	レベル 3	
金銭の信託	—	8,401,300	—	8,401,300
資産計	—	8,401,300	—	8,401,300

（注）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

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル 2 の時価に分類しております。

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度の子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額は子会社株式 160,600 千円、関連会社株式 159,536 千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

また、当事業年度の関連会社株式（貸借対照表計上額は関連会社株式 159,536 千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

2. その他有価証券

第36期(令和3年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	14,810,957	11,362,471	3,448,485
	小計	14,810,957	11,362,471	3,448,485
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	6,076,354	6,207,447	△131,093
	小計	6,076,354	6,207,447	△131,093
合計		20,887,311	17,569,919	3,317,392

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」(貸借対照表計上額は2,300,000千円、取得原価は2,300,000千円)を含めております。

非上場株式(貸借対照表計上額は31,360千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、含めておりません。

第37期(令和4年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	19,193,250	16,560,340	2,632,910
	小計	19,193,250	16,560,340	2,632,910
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	6,273,658	6,561,836	△288,177
	小計	6,273,658	6,561,836	△288,177
合計		25,466,909	23,122,176	2,344,732

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」(貸借対照表計上額は8,401,300千円、取得原価は8,400,000千円)を含めております。

非上場株式(貸借対照表計上額は31,360千円)は、市場価格がないため、含めておりません。

3. 売却したその他有価証券

第36期(自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)

種類	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	—	—	—
債券	—	—	—
その他	5,747,529	2,007,655	51,737
合計	5,747,529	2,007,655	51,737

第37期(自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日)

種類	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	—	—	—
債券	—	—	—
その他	4,164,921	605,706	28,188
合計	4,164,921	605,706	28,188

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について 26,317 千円（その他有価証券のその他 26,317 千円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について 36,558 千円（その他有価証券のその他 36,558 千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ 50%以上下落した場合、及び 30%以上 50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度（積立型制度）及び退職一時金制度（非積立型制度）を設けております。また確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	第 36 期 (自 令和 2 年 4 月 1 日 至 令和 3 年 3 月 31 日)	第 37 期 (自 令和 3 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 3 月 31 日)
退職給付債務の期首残高	3,718,736 千円	3,729,235 千円
勤務費用	203,106	198,457
利息費用	19,110	21,549
数理計算上の差異の 発生額	△18,826	△46,069
退職給付の支払額	△192,890	△179,650
過去勤務費用の発生額	—	—
退職給付債務の期末残高	3,729,235	3,723,521

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第 36 期 (自 令和 2 年 4 月 1 日 至 令和 3 年 3 月 31 日)	第 37 期 (自 令和 3 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 3 月 31 日)
年金資産の期首残高	2,460,824 千円	2,649,846 千円
期待運用収益	44,130	47,588
数理計算上の差異の 発生額	304,281	1,824
事業主からの拠出額	—	—
退職給付の支払額	△159,390	△115,331
年金資産の期末残高	2,649,846	2,583,927

(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及び前払年金費用の調整表

	第 36 期 (令和 3 年 3 月 31 日現在)	第 37 期 (令和 4 年 3 月 31 日現在)
積立型制度の 退職給付債務	2,810,893 千円	2,675,015 千円
年金資産	△2,649,846	△2,583,927
	161,046	91,087
非積立型制度の退職給付債務	918,342	1,048,506
未積立退職給付債務	1,079,388	1,139,593
未認識数理計算上の差異	161,333	205,679
未認識過去勤務費用	△354,043	△288,681
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	886,678	1,056,591
退職給付引当金	1,145,514	1,246,300
前払年金費用	△258,835	△189,708
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	886,678	1,056,591

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第 36 期 (自 令和 2 年 4 月 1 日 至 令和 3 年 3 月 31 日)	第 37 期 (自 令和 3 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 3 月 31 日)
勤務費用	203,106 千円	198,457 千円
利息費用	19,110	21,549
期待運用収益	△44,130	△47,588
数理計算上の差異の 費用処理額	41,361	△3,547
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361
その他	44,446	109,013
確定給付制度に係る 退職給付費用	329,255	343,245

(注)「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額、再就職支援金及び退職金です。

(5) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第 36 期 (令和 3 年 3 月 31 日現在)	第 37 期 (令和 4 年 3 月 31 日現在)
債券	62.7 %	62.0 %
株式	35.4	36.3
その他	1.9	1.7
合計	100	100

②長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第 36 期 (令和 3 年 3 月 31 日現在)	第 37 期 (令和 4 年 3 月 31 日現在)
割引率	0.051～0.59%	0.078～0.72%
長期期待運用収益率	1.5～1.8%	1.5～1.8%

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 151,880 千円、当事業年度 151,370 千円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第 36 期 (令和 3 年 3 月 31 日現在)	第 37 期 (令和 4 年 3 月 31 日現在)
繰延税金資産		
減損損失	418,394千円	410,082千円
投資有価証券評価損	188,859	65,490
未払事業税	180,263	165,702
賞与引当金	285,801	288,528
役員賞与引当金	25,472	25,799
役員退職慰労引当金	36,112	36,112
退職給付引当金	350,756	381,617
減価償却超過額	68,024	145,316
委託者報酬	209,938	-
長期差入保証金	48,639	52,869
時効後支払損引当金	75,149	76,615
連結納税適用による時価評価	38,873	35,311
その他	87,023	76,257
繰延税金資産 小計	2,013,308	1,759,702
評価性引当額	-	-
繰延税金資産 合計	2,013,308	1,759,702
繰延税金負債		
前払年金費用	△79,225	△58,088
連結納税適用による時価評価	△1,203	△1,149
その他有価証券評価差額金	△1,015,785	△717,957
その他	△101	△101
繰延税金負債 合計	△1,096,346	△777,296
繰延税金資産の純額	916,962	982,406

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

第36期（令和3年3月31日現在）及び第37期（令和4年3月31日現在）

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。

（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

収益及び契約から生じるキャッシュ・フローの性質、金額、時期及び不確実性に影響を及ぼす主要な要因に基づく区分に当該収益を分解した情報については、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

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）の6. 収益および費用の計上基準」に記載のとおりであります。

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]

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）及び第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）

当社は、資産運用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36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）及び第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客へ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

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用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。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用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。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用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。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第 36 期 (自 令和 2 年 4 月 1 日 至 令和 3 年 3 月 31 日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	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(注 4)	科目	期末残高(注 4)
親会社	㈱三菱 UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注 1)	3,492,898 千円	その他未払金	3,425,136 千円
親会社	三菱 UFJ 信託銀行㈱	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注 2)	5,128,270 千円	未払手数料	772,495 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注 3)	523,327 千円	未払費用	290,120 千円

第 37 期 (自 令和 3 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 3 月 31 日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	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(注 4)	科目	期末残高(注 4)
親会社	㈱三菱 UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注 1)	4,062,765 千円	その他未払金	3,887,520 千円
親会社	三菱 UFJ 信託銀行㈱	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注 2)	5,153,589 千円	未払手数料	836,105 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注 3)	499,388 千円	未払費用	272,264 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。
 2. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。
 3. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。
 4. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第36期(自令和2年4月1日至令和3年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	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(注2)	科目	期末残高(注2)
同一の親会社を持つ会社	㈱三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	3,729,785 千円	未払手数料	764,501 千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	5,655,482 千円	未払手数料	1,193,245 千円

第37期(自令和3年4月1日至令和4年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	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(注2)	科目	期末残高(注2)
同一の親会社を持つ会社	㈱三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	4,097,951 千円	未払手数料	838,058 千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	7,025,984 千円	未払手数料	1,319,958 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注)1. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。
2. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示してまいります。

2. 親会社に関する注記

株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

三菱UFJ信託銀行株式会社（非上場）

（1 株当たり情報）

	第 36 期 (自 令和 2 年 4 月 1 日 至 令和 3 年 3 月 31 日)	第 37 期 (自 令和 3 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 3 月 31 日)
1 株当たり純資産額	393,827.09 円	400,322.84 円
1 株当たり当期純利益金額	49,916.36 円	57,424.97 円

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

2. 「会計方針の変更」に記載のとおり、「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第 29 号 令和 2 年 3 月 31 日）等を適用し、「収益認識に関する会計基準」第 84 項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。この結果、当事業年度の 1 株当たり純資産額は 2,248.25 円増加し、1 株当たり純利益金額は 658.24 円減少しております。

3. 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。

	第 36 期 (自 令和 2 年 4 月 1 日 至 令和 3 年 3 月 31 日)	第 37 期 (自 令和 3 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 3 月 31 日)
当期純利益金額 (千円)	10,561,354	12,150,032
普通株主に帰属しない金額 (千円)	—	—
普通株式に係る当期純利益金額 (千円)	10,561,354	12,150,032
普通株式の期中平均株式数 (株)	211,581	211,581

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自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- ②運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- ③通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- ④委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ⑤上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5 【その他】

- ①定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

②訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

約款

追加型証券投資信託

MAXIS全世界株式（オール・カントリー）上場投信

約 款

三菱UFJ国際投信株式会社

MAXIS全世界株式（オール・カンントリー）上場投信

運用の基本方針

約款第21条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、円換算したMSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

外国株式インデックスマザーファンド受益証券、新興国株式インデックスマザーファンド受益証券および日本株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）に直接投資することがあります。

(2) 投資態度

- ①外国株式インデックスマザーファンド受益証券、新興国株式インデックスマザーファンド受益証券および日本株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてMSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス（以下「対象指数」といいます。）に採用されている銘柄の株式等に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を、円換算した対象指数の変動率に一致させることを目的とした運用を行います。
- ②マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。
- ③円換算した対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用し株式等の実質投資比率が100%を超える場合があります。
- ④実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ⑤市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(3) 投資制限

- ①株式への実質投資割合に制限を設けません。
- ②新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- ③投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ④同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ⑤外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
- ⑥有価証券先物取引等を行うことができます。
- ⑦スワップ取引を行うことができます。
- ⑧金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。
- ⑨外国為替予約取引を行うことができます。
- ⑩デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- ⑪外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

3. 収益分配方針

毎計算期末に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- ①経費等控除後の配当等収益の全額を分配することを原則とします。ただし、当該金額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。

②売買益（評価益を含みます。）からの分配は行いません。

③収益の分配にあてなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

追加型証券投資信託
『MAX I S全世界株式（オール・カントリー）上場投信』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、三菱UFJ国際投信株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託法（平成18年法律第108号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。

（信託事務の委託）

第2条 受託者は、信託法第28条第1号に基づく信託事務の委託として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本条、第20条第1項および第2項ならびに第33条において同じ。）を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。

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

（信託の目的および金額）

第3条 委託者は、金5億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

（信託金の限度額）

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

② 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

（信託期間）

第5条 この信託は、期間の定めを設けません。ただし、第50条第11項、第52条第1項および第2項、第53条第1項、第54条第1項ならびに第56条第2項の規定による信託期間終了日までとします。

（受益権の取得申込みの勧誘の種類）

第6条 この信託に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 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第8条の規定により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

（受益権の分割および再分割）

第8条 委託者は、第3条の規定による受益権については5万口を上限として、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第9条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。

（追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法）

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

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第30条に規定する借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除して得た金額（以下「純資産総額」といいます。）を計算日における受益権総

口数で除して得た金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

- ③ 第32条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

（信託日時の異なる受益権の内容）

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

（受益権の帰属と受益証券の不発行）

第11条 この信託のすべての受益権は、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ることとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。

- ② 委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

- ③ 委託者は、第8条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、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。

（受益権の設定に係る受託者の通知）

第12条 受託者は、第3条の規定による受益権については信託契約締結日における信託金について受入れた場合には、振替機関に対し当初設定が行われた旨を通知するものとします。

- ② 受託者は、追加信託に係る信託金について受入れた場合には、振替機関に対し追加信託が行われた旨を通知するものとします。

（受益権の申込単位および価額）

第13条 委託者の指定する第一種金融商品取引業者（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をいいます。以下同じ。）は、第8条第1項の規定により分割される受益権について、その取得申込者に対し、委託者が定める取得に係る一定口数をもって取得申込みに応じることができます。

- ② 委託者の指定する第一種金融商品取引業者は、別に定める日には、前項による受益権の取得申込みに応じないものとします。

- ③ 委託者は、次の各号に定める日には、第1項による受益権の取得申込みを受け付けられないものとします。ただし、委託者は、信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間における受益権の取得申込みについては、当該取得申込みを受け付けることができます。

1. 第41条に定める計算期間終了日の4営業日前から起算して3営業日以内（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の5営業日前から起算して4営業日以内）
2. この信託が終了することとなる場合において、信託終了日の直前5営業日間
3. 前各号のほか、委託者が、第21条に規定する別に定める運用の基本方針に沿った運用

に支障をきたすおそれがあると判断した場合その他やむを得ない事情があると認めるとき

- ④ 委託者は、金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、第21条に規定する別に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れがあると判断した場合その他やむを得ない事情（投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、第1項による受益権の取得申込みの受け付け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け付けを取り消すことができます。
- ⑤ 第1項の場合の受益権の価額は、取得申込みの受付日の翌営業日の基準価額とします。ただし、取得日が信託契約締結日である場合の受益権の価額は、1口につき10,000円とします。
- ⑥ 委託者の指定する第一種金融商品取引業者は、取得申込みを受け付けたときには、当該第一種金融商品取引業者が定める手数料ならびに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。）に相当する金額を当該取得申込者から徴することができます。
- ⑦ 第1項の取得申込者は委託者の指定する第一種金融商品取引業者に、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、委託者の指定する第一種金融商品取引業者は、当該取得申込みの代金（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。

（金融商品取引所への上場）

第14条 委託者は、この信託の受益権について、金融商品取引所に上場申請を行うものとし、当該受益権は、当該金融商品取引所の定める諸規則等に基づき当該金融商品取引所の承認を得たうえで、当該金融商品取引所が開設する市場に上場されるものとし、

- ② 委託者は、この信託の受益権が上場された場合には、前項の金融商品取引所の定める諸規則等を遵守し、当該金融商品取引所が諸規則等に基づいて行う受益権に対する上場廃止または売買取引の停止その他の措置に従うものとし、

（受益権の譲渡に係る記載または記録）

第15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、

- ② 前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少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、ただし、前項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとし、
- ③ 委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（受益権の譲渡の対抗要件）

第16条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委

託者および受託者に対抗することができません。

(受益者名簿の作成と名義登録)

第17条 受託者は、この信託に係る受益者名簿を作成し、第7条の受益者について、その氏名または名称および住所その他受託者が定める事項を、受益者名簿に名義登録するものとします。

- ② 受託者は、計算期間終了日において、社振法等関係法令、諸規則等に基づき振替機関より通知を受けた受益権の帰属者を、振替機関等の振替口座簿に記載または記録された受益権に係る受益者として、その氏名または名称および住所その他受託者の定める事項を受益者名簿に登録するものとします。なお、受託者は他の証券代行会社等、受託者が適当と認める者と委託契約を締結し、受益者名簿の作成および受益者名簿への名義登録を委託することができます。
- ③ 受益者は、この信託の受益権が上場されている金融商品取引所の会員（口座管理機関であるものに限ります。以下同じ。）を経由して第1項の受益者名簿に名義を登録することを請求することができます。この場合、当該会員は、当該会員が定め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徴することができるものとします。ただし、証券金融会社等は前項に規定する登録を受託者（受託者が第1項において受益者名簿の作成を委託した場合は、その委託をした者）に対して直接に行うことができます。
- ④ 前項に規定する名義登録は、第41条に規定する毎計算期間の末日の翌日から15日間停止するものとします。また、この信託が終了することとなる場合は、信託終了日の直前5営業日間において名義登録を停止するものとします。

(投資の対象とする資産の種類等)

第18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. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第24条から第26条までに定めるものに限ります。）

ハ. 約束手形

ニ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

- ② デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号に定めるデリバティブ取引をいう。）については、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額として、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ないこととします。
- ③ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係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100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、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。

(投資の対象とする有価証券等)

第19条 この信託において投資の対象とする有価証券（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。）は、三菱UFJ国際投信株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者とする外国株式インデックスマザーファンド、新興国株式インデックスマザーファンドおよび日本株式インデックスマザーファンド（以下これらを総称して「マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、

次に掲げるものとします。

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

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

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

1. 預金

2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）
 3. コール・ローン
 4. 手形割引市場において売買される手形
 5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
 6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの
 7. 信託の受益権（金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるものをいい、前各号に該当するものを除きます。）
 8. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの
 9. 合名会社もしくは合資会社の社員権または合同会社の社員権（金融商品取引法第2条第2項第3号で定めるものをいいます。）
 10. 外国法人の社員権で前号の権利の性質を有するもの
 11. 投資事業有限責任組合契約または有限責任事業組合契約に基づく権利その他の権利（金融商品取引法第2条第2項第5号で定めるものをいいます。）
 12. 外国の法令に基づく権利であって、前号の権利に類するもの
- ③ 委託者は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。
 - ④ 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。
 - ⑤ 委託者は、信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を除きます。以下本項および次項において同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。
 - ⑥ 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

（利害関係人等との取引等）

第20条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となつて行うものを含みます。）および受託者の利害関係人、第33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18条第1項ならびに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第23条から第26条、第28条から第30条、第32条、第36条から第38条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

- ② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。
- ③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の信託財産との間で、第18条第1項なら

びに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第23条から第26条、第28条から第30条、第32条、第36条から第38条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。

- ④ 前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

(運用の基本方針)

第21条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行います。

(投資する株式等の範囲)

第22条 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。

- ② 前項の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができます。

- ③ この信託およびマザーファンド（モルガン・スタンレー株式会社について、委託者が議決権行使権限を委託する、または、議決権行使助言（推奨）にしたがって、当該推奨通りに議決権を行使している場合に限り。）において投資するモルガン・スタンレー株式会社については、委託者および受託者が合意の上、委託者が適切な能力を有すると判断した独立した議決権行使助言会社に、当該株式にかかる議決権行使権限を委託するか、または、当該議決権行使助言会社による議決権行使助言（推奨）にしたがって、当該推奨通りに議決権を行使します。

- ④ 前項の議決権行使権限の委託または助言（推奨）どおりの議決権行使を停止しようとする場合は、第57条第2項から第6項の規定を準用することとし、必要な技術的読替えは委託者と受託者の協議にて定めます。

(信用取引の指図範囲)

第23条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。

- ② 前項の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（第27条に規定する転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り。）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

(先物取引等の運用指図)

第24条 委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品

取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めて取り扱うものとします(以下同じ。)

- ② 委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- ③ 委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

(スワップ取引の運用指図)

第25条 委託者は、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。

- ② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第5条に規定する信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ③ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- ④ 委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

(金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図)

第26条 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

- ② 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として第5条に規定する信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ③ 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- ④ 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

(同一銘柄の転換社債等への投資制限)

第27条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債(この信託約款において、新株予約権付社債のうち、会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているものならびに会社法施行前の旧商法第341条の3第1項第7号および第8号の定めがあるものをいいます。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

- ② 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

(有価証券の貸付の指図および範囲)

第28条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

- ② 前項各号に規定する限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- ③ 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

(有価証券の空売りの指図範囲)

第29条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券または第30条の規定により借り入れた有価証券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、売り付けた有価証券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

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

(有価証券の借入れ)

第30条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入れの指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

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

(特別の場合の外貨建有価証券への投資制限)

第31条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制限されることがあります。

(外国為替予約取引の指図)

第32条 委託者は、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）について、当該外貨建資産の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

- ② 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

(信託業務の委託等)

第33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、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。
 - ③ 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当

と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 信託財産の保存に係る業務
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

（混蔵寄託）

第34条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業者および外国の法令に準拠して設立された法人でこれに類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金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第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できます。

（信託財産の登記等および記載等の留保等）

第35条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

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

（有価証券売却等の指図）

第36条 委託者は、信託財産に属するマザーファンドの受益証券に係る信託契約の一部解約、有価証券の売却等の指図ができます。

（再投資の指図）

第37条 委託者は、前条の規定による一部解約金、売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

（資金の借入れ）

第38条 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

- ② 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
- ③ 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

（損益の帰属）

第39条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

（受託者による資金立替え）

第40条 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株主割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

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

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

(信託の計算期間)

第41条 この信託の計算期間は、毎年6月9日から12月8日まで、および12月9日から翌年6月8日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は信託契約締結日から2020年6月8日までとし、最終計算期間の終了日は第5条に規定するこの信託の信託期間の終了日とします。

(信託財産に関する報告等)

第42条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

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

③ 受託者は、前2項の報告を行うことにより、受益者に対する信託法第37条第3項に定める報告は行わないこととします。

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

⑤ 受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできないものとします。

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

(信託事務の諸費用および監査報酬)

第43条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立て替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

② 信託財産に係る監査報酬および当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

③ 前2項に定める諸費用のほか、以下の費用（当該費用に係る消費税等に相当する金額を含みます。）は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁することができるものとします。

1. 受益権の上場に係る費用
2. 対象指数についての商標（これに類する商標を含みます。）の使用料

(信託報酬等)

第44条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、次の各号により計算された額の合計額とします。

1. 第41条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の7.8以内の率を乗じて得た額
2. 第28条に規定する有価証券の貸付の指図を行った場合は、その品貸料の100分の50以内の額
3. マザーファンドにおいて有価証券の貸付の指図を行った場合、マザーファンドの信託財産に属する品貸料のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める品貸料の割合を乗じて得た額とします。）の100分の50以内の額

- ② 前項の信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。
- ③ 第1項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

(収益の分配)

第45条 信託財産から生じる配当等収益（配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料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。）と前期から繰り越した分配準備積立金は、第43条各項の諸費用、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、前期から繰り越した負数の分配準備積立金があるときはその全額を補てんした後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。ただし、収益分配金額の調整のためその一部または全部を信託財産内に留保したときは分配準備積立金として積み立て、次期以降の分配にあてることができます。なお、諸費用、信託報酬等および負数の分配準備積立金を控除しきれないときは、その差額を負数の分配準備積立金として次期に繰り越します。

- ② 毎計算期末に信託財産から生じた第1号に掲げる利益の合計額は、第2号に掲げる損失を控除し、繰越欠損金があるときは、その全額を補てんした後、次期に繰り越します。
 - 1. 有価証券売買益（評価益を含みます。）、先物取引等取引益（評価益を含みます。）、追加信託差益金、解約差益金
 - 2. 有価証券売買損（評価損を含みます。）、先物取引等取引損（評価損を含みます。）、追加信託差損金、解約差損金

(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46条 受託者は、支払開始日から5年経過した後に、収益分配金の未払残高があるときは、当該金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、支払開始日から10年経過した後に、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除して得た額をいいます。以下同じ。）の未払残高があるときは、当該金額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。
- ③ 受託者は、一部解約金（第50条第5項の一部解約の価額に当該一部解約口数を乗じて得た額をいいます。以下同じ。）について第47条第7項に規定する支払開始日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。
- ④ 受託者は、前各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、その責を負わないものとします。

(収益分配金、償還金および一部解約金の支払い)

第47条 受託者は、計算期間終了日において第17条の受益者名簿に名義登録されている者を計算期間終了日における受益者（以下「名義登録受益者」といいます。）として、当該名義登録受益者に収益分配金を支払います。

- ② 前項に規定する収益分配金の支払いは、原則として、毎計算期間終了後40日以内の委託者の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座等に当該収益分配金を振り込む方式により行うものとします。なお、名義登録受益者が第17条第3項に規定する金融商品取引所の会員と別途収益分配金の取扱いに係る契約を締結している場合は、当該契約にしたがい支払われるものとします。
- ③ 償還は、信託終了日現在において第17条の受益者名簿に名義登録されている者を信託終了日現在における受益者（以下「信託終了時受益者」といいます。）として、信託終了時受益者に、信託終了時の信託財産の純資産総額に相当する金銭を支払うことにより行います。なお、信託終了時受益者は、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。

- ④ 信託終了時受益者に交付する金銭の額は、信託終了時の基準価額（信託終了時の純資産総額を受益権総口数で除した額をいいます。）に、当該信託終了時受益者に属する受益権の口数を乗じた額とします。なお、この場合における税法上の元本の額は、受益権1口あたり、信託終了時においてこの信託に信託されている金額を受益権総口数で除した額とします。
- ⑤ 前項に規定する償還金の支払いは、原則として、受託者が、信託終了後40日以内の委託者の指定する日から行うものとし、信託終了時受益者は、受託者から送付される領収証をゆうちょ銀行に持ち込む方式または受託者から振り込まれる預金口座等をあらかじめ指定する方式等により償還金を受領することができます。
- ⑥ 受託者は、収益分配金および償還金の支払いについて、第17条第2項の規定に基づいて受益者名簿の作成を委託した者にこれを委託することができます。
- ⑦ 一部解約金は、第50条第1項の受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、6営業日目から当該受益者に支払います。
- ⑧ 前項に規定する一部解約金の支払いは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者の営業所等において行うものとし、

（収益分配金および償還金の時効）

第48条 受益者が、収益分配金については前条第2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前条第5項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

（追加信託金および一部解約金の計理処理）

第49条 追加信託金については、当該金額と元本に相当する金額との差額を、追加信託差金として処理します。

- ② 一部解約金については、当該金額と当該一部解約に係る元本に相当する金額との差額を、解約差金として処理します。

（信託契約の一部解約）

第50条 受益者は、2020年3月9日以降において、自己に帰属する受益権につき、委託者が定める一部解約の実行の請求に係る一定口数をもって、委託者に一部解約の実行を請求することができます。

- ② 委託者は、前項の一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約するものとし、受託者に対し、信託財産に属する有価証券その他の資産のうち当該一部解約に係る受益権の信託財産に対する持分に相当するものについて換価を行うよう指図します。
- ③ 受益者が第1項の一部解約の実行の請求をするときは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者に対し、振替受益権をもって行うものとし、
- ④ 前項の委託者の指定する第一種金融商品取引業者は、振替機関の定める方法により、振替受益権の抹消に係る手続きを行うものとし、振替機関は、当該手続きが行われた後に、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第1項の一部解約の実行の請求を行った受益者に係る当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- ⑤ 第2項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求の受付日の翌営業日の基準価額から当該基準価額に0.1%の率を乗じて得た信託財産留保額を控除した価額とします。
- ⑥ 委託者の指定する第一種金融商品取引業者は、一部解約の実行の請求を受け付けたときには、当該第一種金融商品取引業者が定め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当該一部解約の実行の請求を行った受益者から徴することができるものとし、
- ⑦ 委託者は別に定める日には、第1項に規定する一部解約の実行の請求を受け付けないも

のとします。

- ⑧ 委託者は、次の各号に定める日には、第1項に規定する一部解約の実行の請求を受け付けないものとします。ただし、委託者は、信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間における一部解約の実行の請求については、当該一部解約の実行の請求を受け付けることができます。
1. 第41条に定める計算期間終了日の4営業日前から起算して3営業日以内（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の5営業日前から起算して4営業日以内）
 2. この信託が終了することとなる場合において、信託終了日の直前5営業日間
 3. 前各号のほか、委託者が、第21条に規定する別に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると判断した場合その他やむを得ない事情があると認めるとき
- ⑨ 委託者は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、第21条に規定する別に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れがあると判断した場合その他やむを得ない事情（投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消すことができます。
- ⑩ 前項により一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして第5項の規定に準じて計算された価額とします。
- ⑪ 委託者は、信託契約の一部を解約することにより、2023年1月10日以降に受益権の口数が10万口を下回るようになった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- ⑫ 委託者は、前項の規定に基づいてこの信託契約を解約しようとするときは、第52条第3項から第6項の規定にしたがいます。

（受益権の買取り）

第51条 委託者の指定する第一種金融商品取引業者は、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止になった場合で、信託終了日の2営業日前までに受益者の請求があるときは、その受益権を買取ります。

- ② 受益権の買取価額は、買取請求の受付日の翌営業日の基準価額とします。
- ③ 委託者の指定する第一種金融商品取引業者は、前2項の規定により受益権の買取りを行うときは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者が定め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徴することができるものとします。
- ④ 委託者の指定する第一種金融商品取引業者は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者との協議に基づいて第1項による受益権の買取りを停止することおよびすでに受け付けた受益権の買取りを取り消すことができます。
- ⑤ 前項により受益権の買取りが停止された場合には、受益者は買取り停止以前に行った当日の買取り請求を撤回できます。ただし、受益者がその買取り請求を撤回しない場合には、買取り停止を解除した後の最初の基準価額の計算日に買取り請求を受け付けたものとして、第1項から第3項の規定を準用します。

（信託契約の解約）

第52条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のために有利で

あると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができるものとし、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、信託期間中において次の各号に該当することとなった場合は、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させます。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るものとし、
 1. 受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止となった場合
 2. 対象指数が廃止された場合
 3. 対象指数の計算方法その他の変更等に伴って委託者または受託者が必要と認めたこの信託約款の変更が第57条第2項に規定する書面決議により否決された場合なお、第1号に掲げる事由によりこの信託契約を解約する場合には、その廃止された日に信託を終了するための手続きを開始するものとし、
- ③ 委託者は、第1項の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- ④ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ⑤ 第3項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- ⑥ 第3項から前項までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第3項から前項までの手続を行うことが困難な場合も同じく適用しません。

（信託契約に関する監督官庁の命令）

第53条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

- ② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第57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54条 委託者が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

- ② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第57条第2項に規定する書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

（委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い）

第55条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

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

（受託者の辞任および解任に伴う取扱い）

第56条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場

合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第57条の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

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

(信託約款の変更等)

第57条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

- ② 委託者は、前項の変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款の変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- ③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ④ 第2項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- ⑤ 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ⑥ 第2項から前項までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- ⑦ 前各項の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合に係る一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

(反対者の買取請求権)

第58条 第52条に規定する信託契約の解約または前条に規定する重大な約款の変更等を行う場合には、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

(公告)

第59条 委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.am.mufg.jp/>

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

(質権口記載または記録の受益権の取扱い)

第60条 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に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。

(信託約款に関する疑義の取扱い)

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

(附則)

第1条 第26条に規定する「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」といいます。）までの期間に係る国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」といいます。）の数値を取り決め、その取決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

第2条 第26条に規定する「為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下本条において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下本条において同じ。）を取り決め、その取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

信託契約締結日 2020年1月8日

(附表)

1. 約款第13条第2項および第50条第7項に規定する「別に定める日」とは、次のものをいいます。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

香港取引所の休業日

香港の銀行の休業日

 **MUFG** 三菱UFJ国際投信