

投資信託説明書
(請求目論見書)

使用開始日 2023.2.11

三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド

追加型投信／海外／株式／インデックス型

この目論見書により行う「三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2022年8月10日に関東財務局長に提出しており、2022年8月11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	: 該当事項はありません。

目次

第一部【証券情報】	1
（1）【ファンドの名称】	1
（2）【内国投資信託受益証券の形態等】	1
（3）【発行（売出）価額の総額】	1
（4）【発行（売出）価格】	1
（5）【申込手数料】	1
（6）【申込単位】	1
（7）【申込期間】	1
（8）【申込取扱場所】	1
（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】	31
第3【ファンドの経理状況】	36
第4【内国投資信託受益証券事務の概要】	97
第三部【委託会社等の情報】	98
第1【委託会社等の概況】	98
約款	140

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド（「ファンド」といいます。）

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

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】

1兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、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/>

（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、便宜上1万口当りに換算した価額で表示することがあります。

(5)【申込手数料】

ありません。

(6)【申込単位】

1円以上1円単位

(7)【申込期間】

2022年8月11日から2023年8月10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、確定拠出年金制度を利用する場合の申込みに限り取り扱うものとします。

販売会社は、下記にてご確認いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

(9) 【払込期日】

取得申込者は、申込金額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、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。

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

単体型・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
単体型	国内	株式	MMF	インデックス型
		債券		
	海外	不動産投信	MR F	特殊型 ()
追加型	内外	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	(日本を除く)	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コク	ショート型/ 絶対収益
公債	(毎月)	オセアニア			サイ・インデ	追求型
社債	日々	中南米			ックス(配当込	
その他債券	その他	アフリカ			み、円換算ベ	その他
クレジット	()	中近東			ース))	()
属性		(中東)				
()		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

投資対象資産	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

日本を除く世界の主要国の株式を実質的な主要投資対象とし、日本を除く世界の主要国の株式の指標である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ます。

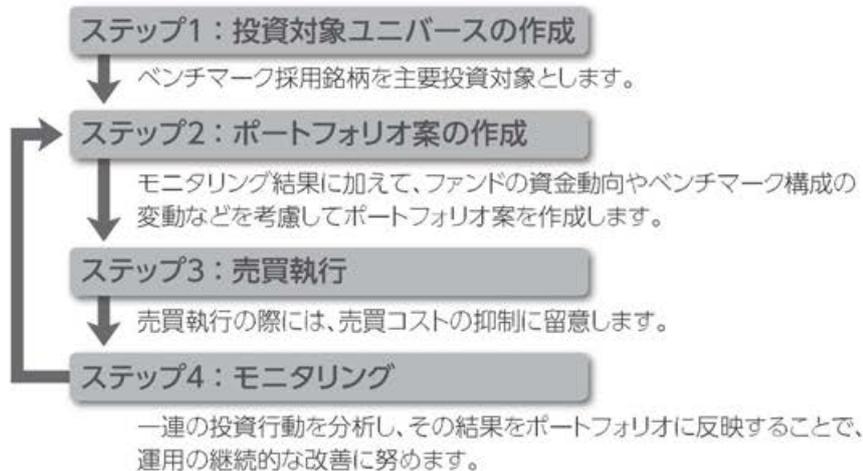
ファンドの特色

特色1

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

MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとします。

<運用プロセスのイメージ>



❗ 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。

📄 「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。

特色2

「外国株式インデックスマザーファンド」を通じて、日本を除く世界の主要国の株式への投資を行います。

外国株式インデックスマザーファンドの株式の実質投資比率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。

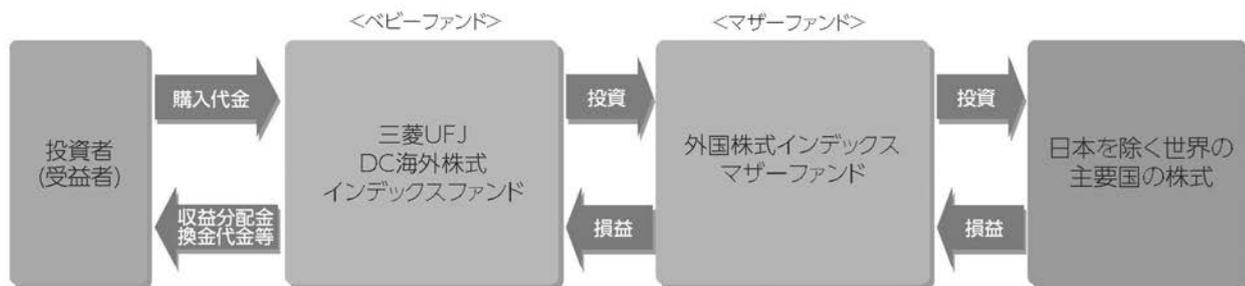
特色3

原則として、為替ヘッジは行いません。

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への投資を通じて、日本を除く世界の主要国の株式へ実質的に投資するファミリーファンド方式により行います。



■ 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。
- ・同一銘柄の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。
- ・デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

■ 分配方針

- ・年1回の決算時(5月12日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。
- ・分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、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。

分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)

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。

(注)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。MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)は、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、米ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。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ため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キングしている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手しますが、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に関し、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。

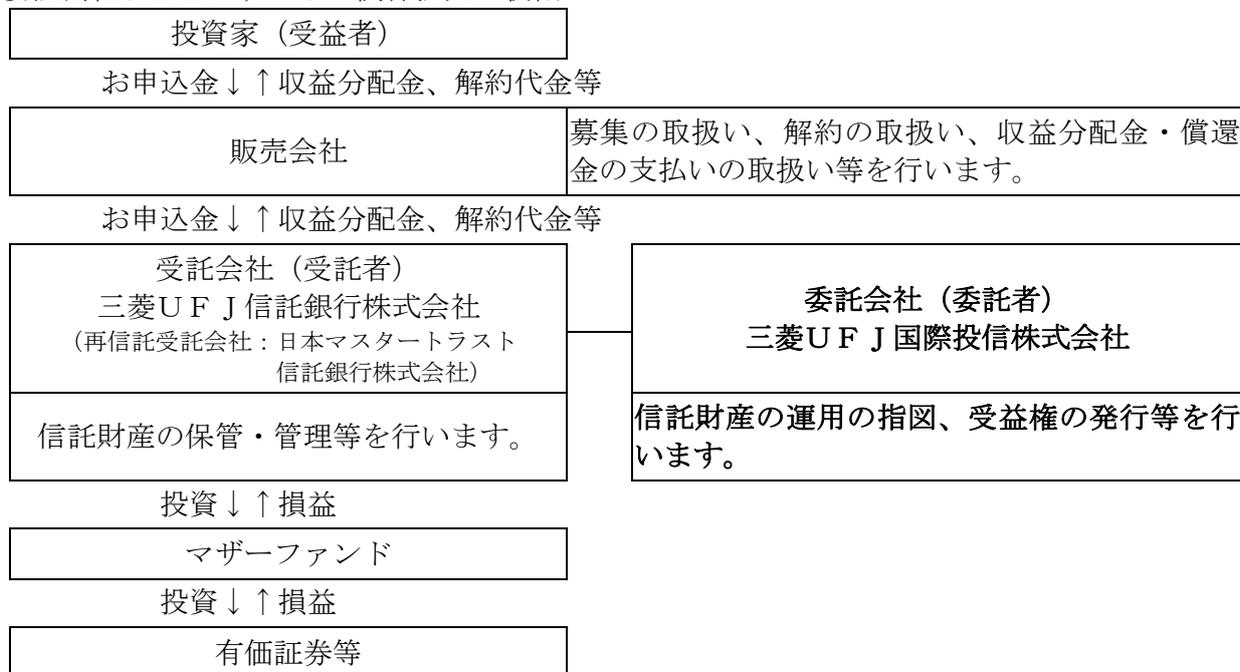
市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

2006年5月15日 設定日、信託契約締結、運用開始

(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 「投資信託受益権の取扱いに関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い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11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變更

・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%

2【投資方針】

(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を主要投資対象とします。なお、日本を除く世界各国の株式に直接投資することがあります。

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。

ただし、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。

実質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。

(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

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（「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、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。)
 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. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限り。)
 22. 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。)
 23. 貸付債権信託受益権であつて金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 24. 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、1. から 23. に該当するものを除きます。)
 25. 外国の者に対する権利で23. および24. の有価証券の性質を有するもの
- 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つて金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 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5. に該当するものを除きます。)
7. 投資事業有限責任組合契約に基づく権利（金融商品取引法第2条第2項第5号に該当するものをいいます。)
8. 外国の者に対する権利で5. から7. の権利の性質を有するもの

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

<外国株式インデックスマザーファンドの概要>

(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。

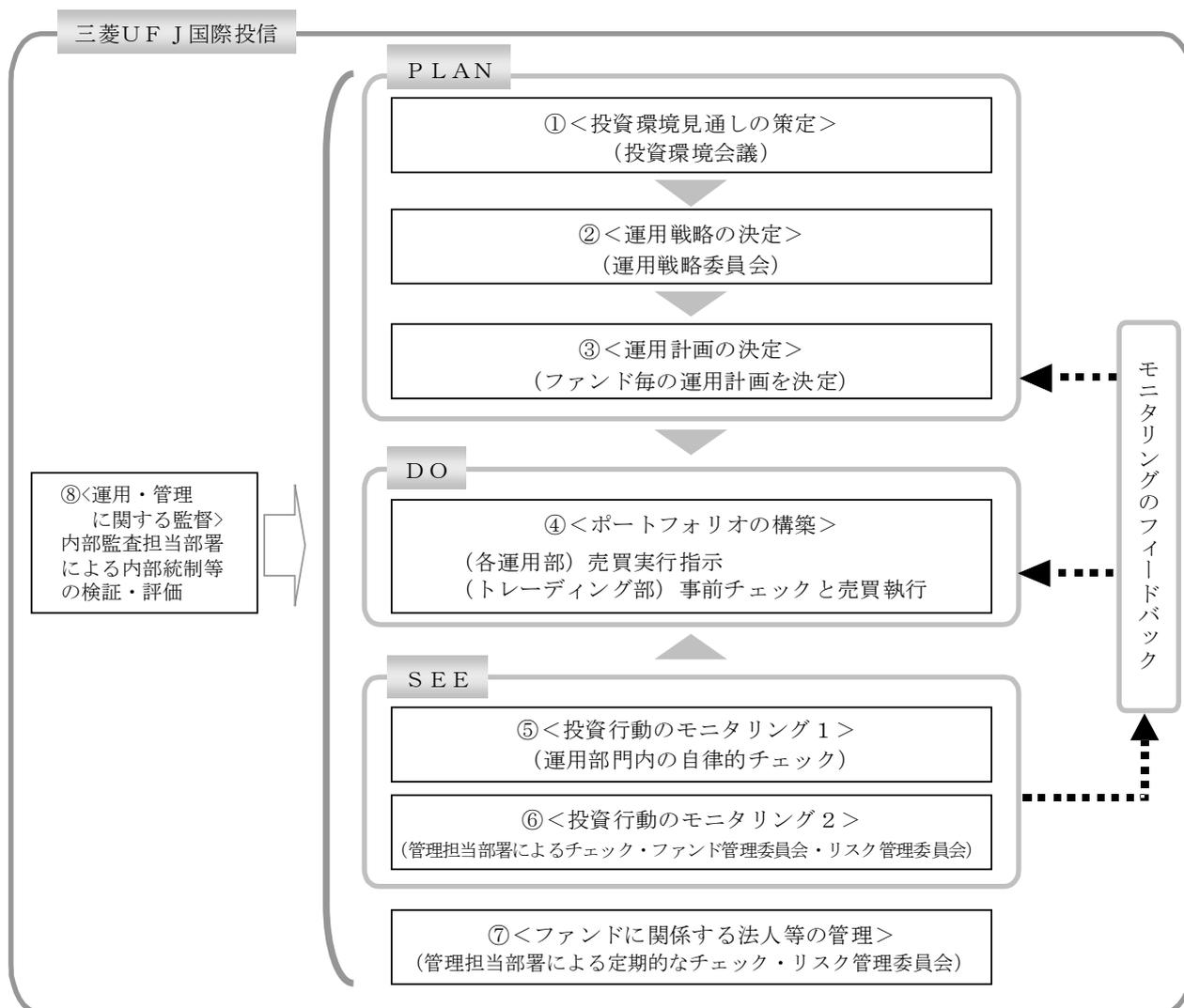
⑦スワップ取引を行うことができます。

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。

(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、ファンド管理委員会およびリスク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（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分配を行います。

- ①分配対象額は、経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- ②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、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。
- 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（マザーファンドの受益証券を除きます。以下同じ。）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同一銘柄の株式

同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。

④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。

⑤スワップ取引

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、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。

⑥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（④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（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

⑦外国為替予約取引

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、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. の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の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。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c. b. 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。
- d. b. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

⑧有価証券の借入れ

有価証券の借入れを行いません。

⑨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、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- 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。

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

⑩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。

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。

⑬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。

⑭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。)

①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、当ファンドはその影響を受け株式の価格が下落した場合には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。

②為替変動リスク

実質的な主要投資対象である海外の株式は外貨建資産であり、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。そのため、為替相場が円高方向に進んだ場合には、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。

③信用リスク

信用リスクとは、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、当該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、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となること等をいいます。当ファンドは、信用リスクを伴い、その影響を受けますので、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

④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、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている株式の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、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。

※留意事項

- 当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。
- 当ファンドは、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性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、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。
- 収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。当ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方が小さかった場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- 当ファンドは、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、当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、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- 当ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行いますが、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に違いが生じること、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。

(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、ファンド管理委員会およびリスク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。リスク管理委員会は、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。

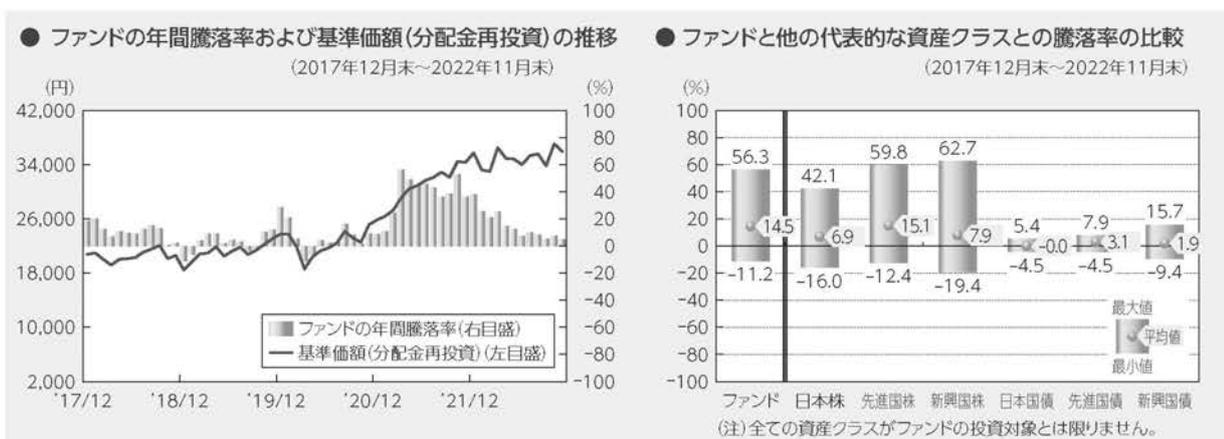
④内部監査担当部署

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。



- 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のものとして計算しており、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。

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に係る標準又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。
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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が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】

ありません。

※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】

かかりません。

※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、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 0.231%（税抜 0.21%）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

1 万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。

- ・信託報酬は、毎計算期間の 6 ヶ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。
- ・信託報酬の各支払先への配分（税抜）は、以下の通りです。

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	0.065%	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
販売会社	0.09%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	0.055%	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、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（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。

（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。なお、ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

確定拠出年金法に定める加入者等の運用の指図に基づいて受益権の取得の申込みを行う資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合、所得税および地方税がかかりません。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。上記以外の場合の課税の取扱いは、次の通りです。

①個人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

1. 収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

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。

2. 解約時および償還時の課税

解約価額および償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得とみなされて課税されます。

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。

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。

買取りの取扱いについては、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

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として 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。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

※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。

◇個別元本について

①受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料（税込）は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

③受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

◇収益分配金について

受益者が収益分配金を受け取る際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

※上記は 2022 年 11 月末現在のものですので、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】

【三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド】

(1) 【投資状況】

令和 4 年 11 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	133,839,230,026	99.99
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	6,721,755	0.01
純資産総額		133,845,951,781	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 11 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	28,150,603,657	4.4024	123,932,487,712	4.7544	133,839,230,026	99.99

(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 11 月 30 日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

(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11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 (1万口当たりの純資産価額)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第7計算期間末日 (平成25年5月13日)	2,536,679,131	2,536,679,131	12,014	12,014
第8計算期間末日 (平成26年5月12日)	3,852,243,552	3,852,243,552	14,024	14,024
第9計算期間末日 (平成27年5月12日)	8,885,698,370	8,885,698,370	17,753	17,753
第10計算期間末日 (平成28年5月12日)	11,542,468,821	11,542,468,821	15,149	15,149
第11計算期間末日 (平成29年5月12日)	18,664,580,996	18,664,580,996	18,621	18,621
第12計算期間末日 (平成30年5月14日)	27,246,040,936	27,246,040,936	20,475	20,475
第13計算期間末日 (令和1年5月13日)	36,345,311,034	36,345,311,034	21,145	21,145
第14計算期間末日 (令和2年5月12日)	44,634,586,604	44,634,586,604	20,419	20,419
第15計算期間末日 (令和3年5月12日)	81,181,542,318	81,181,542,318	30,046	30,046
第16計算期間末日 (令和4年5月12日)	110,852,706,517	110,852,706,517	33,163	33,163
令和3年11月末日	105,232,949,912	—	34,332	—
12月末日	110,508,334,666	—	35,730	—
令和4年1月末日	104,930,523,073	—	33,225	—
2月末日	104,495,755,838	—	32,998	—
3月末日	119,114,211,152	—	36,501	—
4月末日	116,174,196,719	—	34,936	—
5月末日	118,232,048,075	—	34,833	—
6月末日	117,523,858,375	—	34,010	—
7月末日	123,410,640,658	—	35,342	—
8月末日	125,965,794,375	—	35,576	—
9月末日	122,060,012,663	—	33,828	—
10月末日	135,801,922,860	—	37,058	—
11月末日	133,845,951,781	—	35,961	—

②【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第7計算期間	0円
第8計算期間	0円
第9計算期間	0円
第10計算期間	0円
第11計算期間	0円
第12計算期間	0円
第13計算期間	0円

第 14 計算期間	0 円
第 15 計算期間	0 円
第 16 計算期間	0 円

③ 【収益率の推移】

	収益率 (%)
第 7 計算期間	56.20
第 8 計算期間	16.73
第 9 計算期間	26.59
第 10 計算期間	△14.66
第 11 計算期間	22.91
第 12 計算期間	9.95
第 13 計算期間	3.27
第 14 計算期間	△3.43
第 15 計算期間	47.14
第 16 計算期間	10.37
第 17 中間計算期間	9.90

(注)「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配額の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配額の額）を控除した額を当該基準価額（分配額の額）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 7 計算期間	897,291,597	593,393,895	2,111,432,267
第 8 計算期間	1,302,992,997	667,520,686	2,746,904,578
第 9 計算期間	3,434,566,005	1,176,278,340	5,005,192,243
第 10 計算期間	3,938,398,553	1,324,507,024	7,619,083,772
第 11 計算期間	4,098,128,352	1,693,541,631	10,023,670,493
第 12 計算期間	5,277,344,743	1,994,334,467	13,306,680,769
第 13 計算期間	6,466,390,819	2,584,465,681	17,188,605,907
第 14 計算期間	9,214,536,771	4,543,571,103	21,859,571,575
第 15 計算期間	10,890,278,052	5,730,319,502	27,019,530,125
第 16 計算期間	13,111,591,586	6,704,492,577	33,426,629,134
第 17 中間計算期間	6,218,206,370	2,834,011,630	36,810,823,874

(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 11 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	1,326,037,792,427	67.04
	イギリス	82,647,384,203	4.18
	カナダ	69,439,164,582	3.51
	フランス	59,381,097,829	3.00
	スイス	56,430,755,466	2.85
	ドイツ	44,723,415,510	2.26
	オーストラリア	41,934,857,451	2.12
	オランダ	31,684,375,433	1.60
	スウェーデン	18,672,655,463	0.94
	デンマーク	15,382,682,336	0.78
	香港	14,183,402,042	0.72
	スペイン	13,560,020,591	0.69
	イタリア	9,529,445,480	0.48
	シンガポール	6,450,780,593	0.33
	フィンランド	5,597,953,173	0.28
	ベルギー	4,529,774,061	0.23
	ノルウェー	4,403,952,952	0.22
	アイルランド	3,402,041,322	0.17
	イスラエル	2,802,257,086	0.14
	ルクセンブルグ	1,357,121,396	0.07
オーストリア	1,034,909,389	0.05	
ニュージーランド	1,030,690,961	0.05	
ポルトガル	965,797,295	0.05	
	小計	1,815,182,327,041	91.77
投資証券	アメリカ	36,829,490,294	1.86
	オーストラリア	2,337,352,915	0.12
	シンガポール	862,680,700	0.04
	イギリス	794,601,353	0.04
	フランス	709,769,399	0.04
	香港	561,884,982	0.03
	カナダ	169,994,852	0.01
	ベルギー	130,746,331	0.01
	小計	42,396,520,826	2.14
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	120,350,377,981	6.09
純資産総額		1,977,929,225,848	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 11 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	88,802,754,516	4.49
	買建	カナダ	4,701,856,790	0.24
	買建	ドイツ	14,595,561,724	0.74
	買建	オーストラリア	4,159,822,095	0.21
	買建	イギリス	8,258,007,186	0.42
	買建	スイス	3,566,026,363	0.18

(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11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機器	4,517,412	20,343.62	91,900,533,737	19,604.27	88,560,600,237	4.48
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	1,984,081	35,998.18	71,423,321,142	33,374.62	66,217,963,511	3.35
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	2,557,063	14,878.75	38,045,926,423	12,834.36	32,818,280,893	1.66
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	1,681,520	15,557.80	26,160,754,594	13,219.03	22,228,072,238	1.12
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	1,576,980	15,219.92	24,001,514,732	13,253.75	20,900,903,091	1.06
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	262,339	68,120.12	17,870,566,383	73,323.35	19,235,576,939	0.97
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	738,515	34,049.13	25,145,798,362	25,111.86	18,545,486,839	0.94
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	1,177,668	12,190.54	14,356,419,280	15,350.68	18,078,016,155	0.91
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	734,983	24,363.17	17,906,518,082	24,453.61	17,972,993,739	0.91
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	359,084	42,547.66	15,278,186,543	43,762.10	15,714,271,030	0.79
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	821,271	16,361.67	13,437,369,569	18,964.08	15,574,654,859	0.79
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	700,119	22,784.85	15,952,112,331	21,717.87	15,205,099,938	0.77
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	670,376	20,863.99	13,986,721,838	20,202.80	13,543,477,348	0.68
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サ	459,838	27,370.37	12,585,940,064	29,032.16	13,350,091,402	0.67

			ービス						
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	521,963	22,476.70	11,732,009,098	25,139.63	13,121,959,878	0.66
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	786,678	17,476.48	13,748,364,094	16,207.24	12,749,882,453	0.64
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	287,221	39,298.47	11,287,347,366	43,877.36	12,602,500,710	0.64
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	242,674	45,142.12	10,954,819,810	47,650.46	11,563,528,482	0.58
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	225,766	40,615.27	9,169,547,333	50,541.73	11,410,605,683	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	493,963	20,973.30	10,360,037,180	21,969.23	10,851,988,734	0.55
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	1,568,384	6,860.16	10,759,375,556	6,872.67	10,778,995,546	0.54
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	706,516	12,423.50	8,777,402,014	15,114.61	10,678,714,364	0.54
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	2,027,818	4,878.44	9,892,598,984	5,138.18	10,419,314,169	0.53
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	1,150,269	8,832.30	10,159,527,837	8,676.59	9,980,421,245	0.50
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	386,159	23,646.23	9,131,205,701	25,356.27	9,791,553,141	0.50
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	641,209	25,464.80	16,328,259,769	15,200.71	9,746,832,187	0.49
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	113,815	72,830.79	8,289,236,943	80,376.08	9,148,004,000	0.46
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	食品・生活必需品 小売り	123,803	67,729.92	8,385,167,765	73,456.67	9,094,156,760	0.46
アメリカ	株式	WALMART INC	食品・生活必需品 小売り	422,948	20,021.98	8,468,260,423	21,242.94	8,984,660,637	0.45
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	195,827	47,602.81	9,321,917,144	45,048.44	8,821,702,329	0.45

(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 11 月 30 日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	エネルギー	5.64

	素材	4.17
	資本財	6.23
	商業・専門サービス	1.16
	運輸	1.84
	自動車・自動車部品	1.77
	耐久消費財・アパレル	1.48
	消費者サービス	1.82
	メディア・娯楽	4.61
	小売	4.24
	食品・生活必需品小売り	1.55
	食品・飲料・タバコ	4.11
	家庭用品・パーソナル用品	1.69
	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	8.83
	銀行	5.76
	各種金融	4.60
	保険	3.16
	不動産	0.31
	ソフトウェア・サービス	9.74
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.88
	電気通信サービス	1.37
	公益事業	2.99
	半導体・半導体製造装置	4.08
	小計	91.77
投資証券	—	2.14
合計		93.92

(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 11 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 EMINI2212	買建	3,228	アメリカドル	623,818,877.84	86,629,727,566	639,466,800	88,802,754,516	4.49
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602212	買建	187	カナダドル	44,206,994.25	4,516,186,532	46,024,440	4,701,856,790	0.24
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引	EURO ST 2212	買建	2,584	ユーロ	95,560,687.6	13,720,603,525	101,654,560	14,595,561,724	0.74

	引所									
オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2212	買建	247	オーストラリアドル	43,219,029.25	4,010,293,724	44,830,500	4,159,822,095	0.21
イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2212	買建	660	イギリスポンド	47,486,355	7,893,656,792	49,678,200	8,258,007,186	0.42
スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2212	買建	221	スイスフラン	23,889,948.85	3,480,048,848	24,480,170	3,566,026,363	0.18

(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。

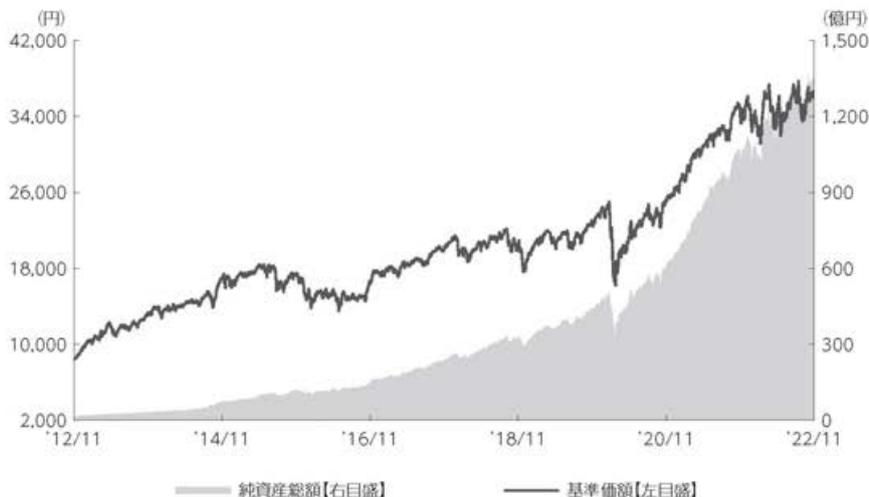
《参考情報》



運用実績

2022年11月30日現在

■基準価額・純資産の推移 2012年11月30日～2022年11月30日



●基準価額は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	35,961円
純資産総額	1,338億円

●純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2022年 5月	0円
2021年 5月	0円
2020年 5月	0円
2019年 5月	0円
2018年 5月	0円
2017年 5月	0円
設定来累計	0円

●分配金は1万口当たり、税引前

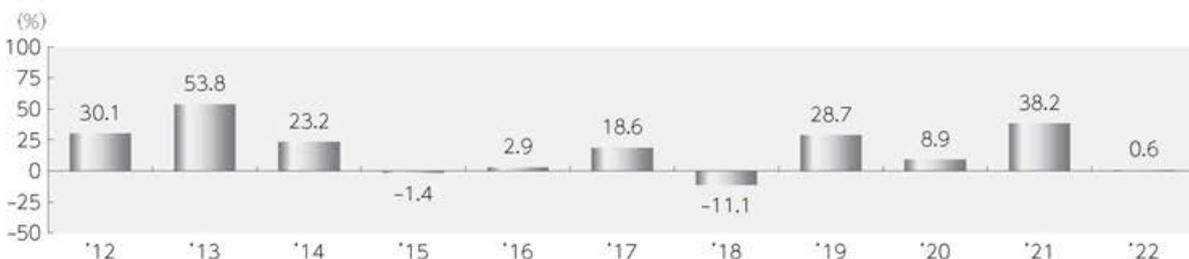
■主要な資産の状況

組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 アメリカドル	73.4%	1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	4.5%
2 ユーロ	9.5%	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	3.3%
3 イギリスポンド	4.6%	3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	1.7%
4 カナダドル	3.8%	4 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.1%
5 スイスフラン	3.0%	5 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	1.1%
6 オーストラリアドル	2.4%	6 UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	アメリカ	1.0%
7 スウェーデンクローネ	1.0%	7 TESLA INC	自動車・自動車部品	アメリカ	0.9%
8 デンマーククローネ	0.8%	8 EXXON MOBIL CORP	エネルギー	アメリカ	0.9%
9 香港ドル	0.8%	9 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	0.9%
10 シンガポールドル	0.4%	10 BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	アメリカ	0.8%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引 (買建)	6.3%

- 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



- 収益率は基準価額で計算
- 2022年は年初から11月30日までの収益率を表示

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。
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

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

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

1円以上1円単位

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申込価額の照会方法

申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。

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）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

⑥申込手数料

ありません。

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、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

⑧申込受付時間

取得の申込みは、申込期間において、原則として販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社所定の方法で行われます。取得申込みが行われ、かつ当該取得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日の受付分とします。当該時刻を過ぎての申込みに関しては販売会社にご確認ください。

⑨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、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

※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

原則として、いつでも解約の請求ができます。
ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

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

1口単位

③解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

④信託財産留保額

ありません。

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。

⑧解約請求受付時間

解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社所定の方法で行われます。解約請求が行われ、かつ当該換金請求に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての請求に関しては販売会社にご確認ください。

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、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。

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。

※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、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

「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/>

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

無期限（2006年5月15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5月13日から翌年5月12日まで

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

なお、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）

- ・受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合
- ・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、対象インデックスが改廃された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・業務廃止のときは、原則として、ファンドを償還させます。

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

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ができます。委託会社は、信託約款を変更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。

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または信託約款の変更のうち重大な内容の変更を行おうとする場合、あらかじめその旨およびその内容を公告し、かつ、原則としてこれらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。この公告および書面には、原則として、受益者で異議のあるものは一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。

④異議申立ておよび反対者の買取請求権

受益者は、委託会社がファンドの任意償還または信託約款について重大な内容の変更を行おうとする場合、原則として、一定の期間（1ヵ月以上）内に委託会社に対して異議を述べるすることができます。異議を述べた受益者は、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。なお、一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、ファンドの償還または信託約款の変更を行いません。その場合、償還しない旨または信託約款を変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、原則として、これらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。

⑤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「投資信託受益権の取扱に関する契約」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。

⑥運用報告書

委託会社は、毎計算期間の末日および償還時に、交付運用報告書を作成し、原則として受益者に交付します。なお、信託約款の内容に委託会社が重要と判断した変更、ファンドの任意償還等があった場合は、その内容を交付運用報告書に記載します。

⑦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。

⑧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背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。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。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。

⑨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。

⑩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受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

収益分配金は、「累積投資契約」に基づいて、決算日の基準価額により自動的に無手数料で全額再投資されます。

(2) 償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、償還金について支払開始日から10年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(3) 換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、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 5 月 13 日から令和 4 年 5 月 12 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。

独立監査人の監査報告書

令和4年7月20日

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
業務執行社員 公認会計士 鶴田 光夫

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 和田 渉

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三菱UFJ DC海外株式インデックスファンドの令和3年5月13日から令和4年5月12日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ DC海外株式インデックスファンドの令和4年5月12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。

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】

【三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第15期 [令和3年5月12日現在]	第16期 [令和4年5月12日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	286,680,483	493,730,443
親投資信託受益証券	81,171,569,323	110,839,058,946
未収入金	-	42,509,013
流動資産合計	81,458,249,806	111,375,298,402
資産合計	81,458,249,806	111,375,298,402
負債の部		
流動負債		
未払解約金	196,981,015	397,299,506
未払受託者報酬	20,880,736	32,814,668
未払委託者報酬	58,845,646	92,477,643
未払利息	91	68
流動負債合計	276,707,488	522,591,885
負債合計	276,707,488	522,591,885
純資産の部		
元本等		
元本	27,019,530,125	33,426,629,134
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	54,162,012,193	77,426,077,383
(分配準備積立金)	23,162,830,810	25,025,950,253
元本等合計	81,181,542,318	110,852,706,517
純資産合計	81,181,542,318	110,852,706,517
負債純資産合計	81,458,249,806	111,375,298,402

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第15期 自 令和2年5月13日 至 令和3年5月12日	第16期 自 令和3年5月13日 至 令和4年5月12日
営業収益		
受取利息	800	1,113
有価証券売買等損益	23,662,864,531	8,537,532,165
営業収益合計	23,662,865,331	8,537,533,278
営業費用		
支払利息	43,131	57,015
受託者報酬	36,949,002	61,283,339
委託者報酬	104,128,876	172,707,466

営業費用合計	141,121,009	234,047,820
営業利益又は営業損失(△)	23,521,744,322	8,303,485,458
経常利益又は経常損失(△)	23,521,744,322	8,303,485,458
当期純利益又は当期純損失(△)	23,521,744,322	8,303,485,458
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(△)	2,206,715,726	1,843,112,375
期首剰余金又は期首欠損金(△)	22,775,015,029	54,162,012,193
剰余金増加額又は欠損金減少額	16,350,929,773	30,571,623,837
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	16,350,929,773	30,571,623,837
剰余金減少額又は欠損金増加額	6,278,961,205	13,767,931,730
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,278,961,205	13,767,931,730
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金(△)	54,162,012,193	77,426,077,383

(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15期 [令和3年5月12日現在]	第16期 [令和4年5月12日現在]
1. 期首元本額	21,859,571,575円	27,019,530,125円
期中追加設定元本額	10,890,278,052円	13,111,591,586円
期中一部解約元本額	5,730,319,502円	6,704,492,577円
2. 受益権の総数	27,019,530,125口	33,426,629,134口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第15期 自 令和2年5月13日 至 令和3年5月12日			第16期 自 令和3年5月13日 至 令和4年5月12日		
1. 分配金の計算過程			1. 分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,009,745,089円	費用控除後の配当等収益額	A	1,556,681,069円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	18,471,946,196円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	4,903,692,014円
収益調整金額	C	37,289,394,968円	収益調整金額	C	56,243,381,374円
分配準備積立金額	D	3,681,139,525円	分配準備積立金額	D	18,565,577,170円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	60,452,225,778円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	81,269,331,627円
当ファンドの期末残存口数	F	27,019,530,125口	当ファンドの期末残存口数	F	33,426,629,134口
1万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	22,373円	1万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	24,312円
1万円当たり分配金額	H	—円	1万円当たり分配金額	H	—円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	第 15 期 自 令和 2 年 5 月 13 日 至 令和 3 年 5 月 12 日	第 16 期 自 令和 3 年 5 月 13 日 至 令和 4 年 5 月 12 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 15 期 [令和 3 年 5 月 12 日現在]	第 16 期 [令和 4 年 5 月 12 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。	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 15 期 [令和 3 年 5 月 12 日現在]	第 16 期 [令和 4 年 5 月 12 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	23,341,062,234	8,334,713,040
合計	23,341,062,234	8,334,713,040

(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15期 [令和3年5月12日現在]	第16期 [令和4年5月12日現在]
1口当たり純資産額	3.0046円	3.3163円
(1万口当たり純資産額)	(30,046円)	(33,163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	外国株式インデックスマザーファンド	25,312,656,195	110,839,058,946	
合計		25,312,656,195	110,839,058,946	

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。

外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 5 月 12 日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	61,055,923,978
コール・ローン	8,974,125,090
株式	1,392,087,914,213
投資証券	34,074,072,939
派生商品評価勘定	37,816,738
未収入金	107,285,924
未収配当金	1,502,546,993
差入委託証拠金	8,698,593,217
流動資産合計	1,506,538,279,092
資産合計	1,506,538,279,092
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	2,010,166,026
未払金	37,192,094,479
未払解約金	837,440,222
未払利息	1,246
流動負債合計	40,039,701,973
負債合計	40,039,701,973
純資産の部	
元本等	
元本	334,911,394,157
剰余金	
剰余金又は欠損金 (△)	1,131,587,182,962
元本等合計	1,466,498,577,119
純資産合計	1,466,498,577,119
負債純資産合計	1,506,538,279,092

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 5 月 12 日現在]
--	---------------------

1. 期首	令和 3 年 5 月 13 日
期首元本額	246,268,186,550 円
期中追加設定元本額	199,211,865,714 円
期中一部解約元本額	110,568,658,107 円
元本の内訳※	
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	218,843,457 円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	940,816,779 円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	811,165,830 円
MAXIS 海外株式 (MSCIコクサイ) 上場投信	3,076,596,742 円
MAXIS 全世界株式 (オール・カントリー) 上場投信	2,595,691,846 円
三菱UFJ プライムバランス (安定型) (確定拠出年金)	1,675,341,256 円
三菱UFJ プライムバランス (安定成長型) (確定拠出年金)	9,335,258,850 円
三菱UFJ プライムバランス (成長型) (確定拠出年金)	9,462,451,954 円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	58,184,228 円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	139,743,754 円
ファンド・マネジャー (海外株式)	16,714,109 円
eMAXIS 先進国株式インデックス	12,837,380,145 円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	1,069,859,603 円
eMAXIS バランス (波乗り型)	256,580,820 円
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1,559,787,082 円
コアバランス	135,443 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	121,511,419 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	161,343,504 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	121,261,840 円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	70,746,294,503 円
海外株式セレクション (ラップ向け)	1,555,842,420 円
eMAXIS Slim バランス (8資産均等型)	3,904,950,205 円
つみたて先進国株式	14,775,468,769 円
つみたて8資産均等バランス	1,776,556,437 円
つみたて4資産均等バランス	548,574,630 円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,463,348 円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	2,607,408 円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	3,399,876 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	109,559,979 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	91,863,526 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	52,697,288 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	38,624,992 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	274,669,499 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	556,087,445 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (除く日本)	26,498,007,853 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)	376,429,787 円
三菱UFJ DC年金インデックス (先進国株式)	1,604,997,913 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (オール・カントリー)	94,233,926,773 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	59,426,073 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	33,090,986 円
先進国株式インデックスファンド (ラップ向け)	111,434,614 円
つみたて全世界株式	75,451,183 円

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	19,223,316円
ラップ向けインデックスf 先進国株式	2,747,752,302円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	1,782,940円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	25,312,656,195円
eMAXIS 全世界株式インデックス	3,652,532,624円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	275,930,411円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	80,823,029円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	99,341,023円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	348,429,134円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	273,302,000円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	529,836,115円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA (適格機関投資家限定)	1,886,856,271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)	14,993円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	10,114,249円
三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	4,847,697,085円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	61,668,365円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	901,001,461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)	11,702,503,566円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	623,458円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	712,300,269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)	6,114,273,650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)	53,230,144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)	2,369,312,402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)	414,396,998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)	20,140円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,343,768,099円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	855,152円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	2,912,794円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	1,434,803円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	2,245,227円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	32,051,015円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	1,589,027円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	15,995,017円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	1,735,210円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	19,440,584円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	6,293,111,848円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	100,043,396円
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)	406,215,898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)	423,165,268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)	424,905,172円

合計	334,911,394,157 円
2. 受益権の総数	334,911,394,157 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 5 月 13 日 至 令和 4 年 5 月 12 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 5 月 12 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 5 月 12 日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
株式	△116,797,175,725
投資証券	△1,388,438,855

合計	△118,185,614,580
----	------------------

(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 5 月 12 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	44,556,562,072	—	42,620,529,745	△1,936,032,327
合計		44,556,562,072	—	42,620,529,745	△1,936,032,327

(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はありません。

通貨関連

[令和 4 年 5 月 12 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	8,084,640,372	—	8,059,307,171	△25,333,201
	カナダドル	472,953,380	—	472,439,997	△513,383
	オーストラリアドル	275,696,497	—	274,675,984	△1,020,513
	イギリスポンド	570,163,415	—	565,439,106	△4,724,309
	スイスフラン	317,375,083	—	316,721,358	△653,725
	香港ドル	87,969,460	—	87,672,547	△296,913
	スウェーデンクローネ	104,820,082	—	104,486,340	△333,742
	ノルウェークローネ	16,749,250	—	16,662,125	△87,125
	デンマーククローネ	63,186,441	—	63,011,520	△174,921
	ユーロ	771,722,883	—	768,543,754	△3,179,129
合計		10,765,276,863	—	10,728,959,902	△36,316,961

(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5月12日現在]
1口当たり純資産額	4,378 円
(1万口当たり純資産額)	(43,788 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	BAKER HUGHES CO	191,514	32.49	6,222,289.86	
	CHENIERE ENERGY INC	54,373	132.61	7,210,403.53	
	CHEVRON CORP	442,771	163.16	72,242,516.36	
	CONOCOPHILLIPS	302,355	99.04	29,945,239.20	
	COTERRA ENERGY INC	172,895	29.58	5,114,234.10	
	DEVON ENERGY CORP	149,240	64.68	9,652,843.20	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	40,334	125.27	5,052,640.18	
	EOG RESOURCES INC	133,971	121.29	16,249,342.59	
	EXXON MOBIL CORP	972,434	86.79	84,397,546.86	
	HALLIBURTON CO	204,885	34.69	7,107,460.65	
	HESS CORP	63,185	109.69	6,930,762.65	
	KINDER MORGAN INC	474,651	18.52	8,790,536.52	
	MARATHON PETROLEUM CORP	141,073	91.96	12,973,073.08	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	214,449	60.10	12,888,384.90	
	ONEOK INC	100,429	61.78	6,204,503.62	
	PHILLIPS 66	111,754	91.20	10,191,964.80	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	53,576	249.73	13,379,534.48	
	SCHLUMBERGER LTD	323,245	38.37	12,402,910.65	

VALERO ENERGY CORP	94,209	120.42	11,344,647.78
WILLIAMS COS INC	280,354	34.46	9,660,998.84
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	51,056	232.89	11,890,431.84
ALBEMARLE CORP	26,609	213.03	5,668,515.27
AMCOR PLC	340,666	12.51	4,261,731.66
AVERY DENNISON CORP	18,276	171.74	3,138,720.24
BALL CORP	73,941	67.28	4,974,750.48
CELANESE CORP	25,081	141.53	3,549,713.93
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	47,871	95.59	4,575,988.89
CORTEVA INC	169,490	53.60	9,084,664.00
CROWN HOLDINGS INC	28,722	101.26	2,908,389.72
DOW INC	170,428	66.79	11,382,886.12
DUPONT DE NEMOURS INC	121,607	63.38	7,707,451.66
EASTMAN CHEMICAL CO	31,050	101.86	3,162,753.00
ECOLAB INC	59,922	160.25	9,602,500.50
FMC CORP	29,295	115.51	3,383,865.45
FREEPORT-MCMORAN INC	337,981	35.91	12,136,897.71
INTERNATIONAL PAPER CO	88,514	47.67	4,219,462.38
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	57,876	128.00	7,408,128.00
LINDE PLC	117,727	300.45	35,371,077.15
LYONDELLBASELL INDU-CL A	60,636	107.40	6,512,306.40
MARTIN MARIETTA MATERIALS	14,459	321.56	4,649,436.04
MOSAIC CO/THE	87,832	59.46	5,222,490.72
NEWMONT CORP	183,979	68.42	12,587,843.18
NUCOR CORP	64,254	125.97	8,094,076.38
PACKAGING CORP OF AMERICA	21,722	158.83	3,450,105.26
PPG INDUSTRIES INC	55,042	124.30	6,841,720.60
RPM INTERNATIONAL INC	31,480	83.55	2,630,154.00
SEALED AIR CORP	35,102	62.85	2,206,160.70
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	57,298	264.67	15,165,061.66
STEEL DYNAMICS INC	47,078	75.37	3,548,268.86
VULCAN MATERIALS CO	30,610	158.10	4,839,441.00
WESTROCK CO	61,030	50.26	3,067,367.80
3M CO	132,215	146.41	19,357,598.15
AERCAP HOLDINGS NV	29,314	42.97	1,259,622.58
ALLEGION PLC	19,271	108.60	2,092,830.60

AMETEK INC	52,059	120.44	6,269,985.96
BOEING CO/THE	128,567	129.39	16,635,284.13
CARRIER GLOBAL CORP	190,364	37.59	7,155,782.76
CATERPILLAR INC	124,263	205.21	25,500,010.23
CUMMINS INC	32,714	196.18	6,417,832.52
DEERE & CO	67,669	364.03	24,633,546.07
DOVER CORP	33,686	130.08	4,381,874.88
EATON CORP PLC	91,229	140.81	12,845,955.49
EMERSON ELECTRIC CO	137,344	83.13	11,417,406.72
FASTENAL CO	135,260	50.58	6,841,450.80
FORTIVE CORP	80,203	57.58	4,618,088.74
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	31,825	66.56	2,118,272.00
GENERAC HOLDINGS INC	14,613	204.62	2,990,112.06
GENERAL DYNAMICS CORP	54,554	226.94	12,380,484.76
GENERAL ELECTRIC CO	252,606	72.44	18,298,778.64
HEICO CORP	9,664	133.06	1,285,891.84
HEICO CORP-CLASS A	16,453	107.60	1,770,342.80
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	158,123	192.02	30,362,778.46
HOWMET AEROSPACE INC	90,824	33.54	3,046,236.96
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	9,743	206.03	2,007,350.29
IDEX CORP	16,904	182.54	3,085,656.16
ILLINOIS TOOL WORKS	71,965	203.83	14,668,625.95
INGERSOLL-RAND INC	96,128	42.68	4,102,743.04
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	51,600	52.95	2,732,220.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	164,294	51.03	8,383,922.82
KORNIT DIGITAL LTD	10,100	37.63	380,063.00
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	45,427	238.48	10,833,430.96
LENNOX INTERNATIONAL INC	7,651	209.51	1,602,961.01
LOCKHEED MARTIN CORP	57,084	440.41	25,140,364.44
MASCO CORP	53,525	52.36	2,802,569.00
NORDSON CORP	11,415	207.92	2,373,406.80
NORTHROP GRUMMAN CORP	34,650	446.48	15,470,532.00
OTIS WORLDWIDE CORP	91,010	72.90	6,634,629.00
OWENS CORNING	21,476	88.14	1,892,894.64
PACCAR INC	78,315	82.61	6,469,602.15
PARKER HANNIFIN CORP	29,569	264.89	7,832,532.41

PENTAIR PLC	36,371	48.68	1,770,540.28
PLUG POWER INC	122,839	13.45	1,652,184.55
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	344,115	91.00	31,314,465.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	27,225	199.00	5,417,775.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	37,891	42.88	1,624,766.08
SMITH (A. O.) CORP	33,632	57.37	1,929,467.84
SNAP-ON INC	12,812	210.91	2,702,178.92
STANLEY BLACK & DECKER INC	36,786	118.71	4,366,866.06
SUNRUN INC	36,416	18.15	660,950.40
TEXTRON INC	50,012	62.25	3,113,247.00
TRANE TECHNOLOGIES PLC	55,234	131.17	7,245,043.78
TRANSDIGM GROUP INC	12,310	570.77	7,026,178.70
UNITED RENTALS INC	16,607	280.82	4,663,577.74
WABTEC CORP	40,506	84.24	3,412,225.44
WW GRAINGER INC	10,380	459.18	4,766,288.40
XYLEM INC	43,041	80.89	3,481,586.49
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	28,957	79.93	2,314,533.01
CINTAS CORP	21,645	370.94	8,028,996.30
CLARIVATE PLC	92,720	13.65	1,265,628.00
COPART INC	47,935	106.97	5,127,606.95
COSTAR GROUP INC	88,193	54.19	4,779,178.67
EQUIFAX INC	28,965	191.56	5,548,535.40
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	28,649	130.73	3,745,283.77
LEIDOS HOLDINGS INC	31,306	101.21	3,168,480.26
REPUBLIC SERVICES INC	50,347	129.14	6,501,811.58
ROBERT HALF INTL INC	27,424	93.61	2,567,160.64
ROLLINS INC	55,465	33.20	1,841,438.00
TRANSUNION	45,499	81.18	3,693,608.82
VERISK ANALYTICS INC	34,394	174.40	5,998,313.60
WASTE CONNECTIONS INC	60,791	122.67	7,457,231.97
WASTE MANAGEMENT INC	95,793	157.78	15,114,219.54
AMERCO	2,336	509.74	1,190,752.64
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	28,525	108.27	3,088,401.75
CSX CORP	509,609	33.17	16,903,730.53
DELTA AIR LINES INC	32,953	37.89	1,248,589.17
EXPEDITORS INTL WASH INC	40,057	107.99	4,325,755.43

FEDEX CORP	58,168	207.20	12,052,409.60
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	237,326	2.51	595,688.26
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	18,882	169.60	3,202,387.20
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	34,149	48.27	1,648,372.23
LYFT INC-A	56,676	17.72	1,004,298.72
NORFOLK SOUTHERN CORP	55,911	246.54	13,784,297.94
OLD DOMINION FREIGHT LINE	22,069	270.83	5,976,947.27
SOUTHWEST AIRLINES CO	38,892	43.01	1,672,744.92
UBER TECHNOLOGIES INC	340,131	22.57	7,676,756.67
UNION PACIFIC CORP	147,732	223.88	33,074,240.16
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	167,632	177.46	29,747,974.72
APTIV PLC	62,001	90.74	5,625,970.74
BORGWARNER INC	54,492	36.04	1,963,891.68
FORD MOTOR CO	903,339	12.83	11,589,839.37
GENERAL MOTORS CO	300,918	37.27	11,215,213.86
LEAR CORP	13,406	124.33	1,666,767.98
LUCID GROUP INC	88,200	13.86	1,222,452.00
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	36,700	20.60	756,020.00
TESLA INC	196,280	734.00	144,069,520.00
DR HORTON INC	76,977	64.86	4,992,728.22
GARMIN LTD	36,286	97.95	3,554,213.70
HASBRO INC	30,940	87.59	2,710,034.60
LENNAR CORP-A	63,351	71.30	4,516,926.30
LULULEMON ATHLETICA INC	26,994	291.30	7,863,352.20
MOHAWK INDUSTRIES INC	12,415	137.02	1,701,103.30
NEWELL BRANDS INC	80,494	21.79	1,753,964.26
NIKE INC -CL B	293,494	107.92	31,673,872.48
NVR INC	770	4,110.99	3,165,462.30
PELTON INTERACTIVE INC-A	64,154	12.34	791,660.36
PULTEGROUP INC	61,042	40.49	2,471,590.58
VF CORP	78,227	45.38	3,549,941.26
WHIRLPOOL CORP	14,396	176.53	2,541,325.88
AIRBNB INC-CLASS A	68,686	116.15	7,977,878.90
ARAMARK	50,112	32.78	1,642,671.36
BOOKING HOLDINGS INC	9,439	2,072.15	19,559,023.85
CAESARS ENTERTAINMENT INC	49,601	48.36	2,398,704.36

CARNIVAL CORP	202,337	13.55	2,741,666.35
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	6,597	1,281.69	8,455,308.93
DARDEN RESTAURANTS INC	29,784	121.51	3,619,053.84
DOMINO'S PIZZA INC	8,842	325.13	2,874,799.46
DRAFTKINGS INC-CL A	74,903	10.27	769,253.81
EXPEDIA GROUP INC	32,904	133.22	4,383,470.88
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	63,799	134.51	8,581,603.49
LAS VEGAS SANDS CORP	80,504	30.33	2,441,686.32
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	62,591	166.96	10,450,193.36
MCDONALD'S CORP	171,518	244.43	41,924,144.74
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	64,728	4.48	289,981.44
MGM RESORTS INTERNATIONAL	89,929	35.07	3,153,810.03
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	54,909	59.94	3,291,245.46
STARBUCKS CORP	269,621	70.06	18,889,647.26
VAIL RESORTS INC	9,387	230.02	2,159,197.74
WYNN RESORTS LTD	22,287	58.85	1,311,589.95
YUM! BRANDS INC	65,987	108.90	7,185,984.30
ACTIVISION BLIZZARD INC	179,257	77.47	13,887,039.79
ALPHABET INC-CL A	69,163	2,272.05	157,141,794.15
ALPHABET INC-CL C	65,744	2,279.22	149,845,039.68
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	108,848	10.37	1,128,753.76
CABLE ONE INC	1,419	1,067.56	1,514,867.64
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	28,862	448.35	12,940,277.70
COMCAST CORP-CLASS A	1,047,486	39.84	41,731,842.24
DISH NETWORK CORP-A	57,866	17.46	1,010,340.36
ELECTRONIC ARTS INC	63,700	120.49	7,675,213.00
FOX CORP - CLASS A	71,097	33.21	2,361,131.37
FOX CORP - CLASS B	35,796	30.56	1,093,925.76
IAC/INTERACTIVECORP	17,666	77.48	1,368,761.68
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	91,882	30.96	2,844,666.72
LIBERTY BROADBAND-A	7,231	106.94	773,283.14
LIBERTY BROADBAND-C	30,180	111.95	3,378,651.00
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	13,542	39.12	529,763.04
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	41,179	39.08	1,609,275.32
LIBERTY MEDIA COR-LIBERTY-C	45,962	58.47	2,687,398.14
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	37,177	84.13	3,127,701.01

MATCH GROUP INC	60,868	69.75	4,245,543.00
META PLATFORMS INC-CLASS A	544,128	188.74	102,698,718.72
NETFLIX INC	101,971	166.37	16,964,915.27
NEWS CORP - CLASS A	87,126	16.90	1,472,429.40
OMNICOM GROUP	47,342	74.77	3,539,761.34
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	140,443	26.69	3,748,423.67
PINTEREST INC- CLASS A	127,988	18.89	2,417,693.32
ROKU INC	27,205	78.72	2,141,577.60
SEA LTD-ADR	72,486	57.11	4,139,675.46
SIRIUS XM HOLDINGS INC	228,939	6.02	1,378,212.78
SNAP INC - A	242,869	21.84	5,304,258.96
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	25,440	105.26	2,677,814.40
TWITTER INC	184,223	46.09	8,490,838.07
WALT DISNEY CO/THE	417,881	105.21	43,965,260.01
WARNER BROS DISCOVERY INC	515,937	16.62	8,574,872.94
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	61,345	40.24	2,468,522.80
ADVANCE AUTO PARTS INC	14,047	201.07	2,824,430.29
AMAZON.COM INC	104,946	2,107.44	221,167,398.24
AUTOZONE INC	4,775	1,930.98	9,220,429.50
BATH & BODY WORKS INC	58,134	47.77	2,777,061.18
BEST BUY CO INC	52,109	83.79	4,366,213.11
BURLINGTON STORES INC	14,765	173.46	2,561,136.90
CARMAX INC	39,009	89.79	3,502,618.11
CARVANA CO	23,450	30.00	703,500.00
CHEWY INC - CLASS A	20,927	23.67	495,342.09
DOLLAR GENERAL CORP	53,754	228.37	12,275,800.98
DOLLAR TREE INC	52,466	156.07	8,188,368.62
DOORDASH INC - A	23,386	59.51	1,391,700.86
EBAY INC	141,751	46.58	6,602,761.58
ETSY INC	29,639	77.81	2,306,210.59
FIVERR INTERNATIONAL LTD	6,400	30.39	194,496.00
GENUINE PARTS CO	31,772	129.26	4,106,848.72
HOME DEPOT INC	240,053	282.96	67,925,396.88
LKQ CORP	65,826	48.79	3,211,650.54
LOWE'S COS INC	154,852	187.77	29,076,560.04
MERCADOLIBRE INC	10,539	679.68	7,163,147.52

O' REILLY AUTOMOTIVE INC	15,237	607.53	9,256,934.61
POOL CORP	9,564	381.41	3,647,805.24
ROSS STORES INC	83,624	87.85	7,346,368.40
TARGET CORP	110,113	213.49	23,508,024.37
TJX COMPANIES INC	276,384	54.99	15,198,356.16
TRACTOR SUPPLY COMPANY	26,553	191.56	5,086,492.68
ULTA BEAUTY INC	12,200	375.95	4,586,590.00
WAYFAIR INC- CLASS A	16,269	52.61	855,912.09
COSTCO WHOLESALE CORP	101,574	489.08	49,677,811.92
KROGER CO	165,724	54.33	9,003,784.92
SYSCO CORP	116,834	84.06	9,821,066.04
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	165,394	43.35	7,169,829.90
WALMART INC	352,662	147.62	52,059,964.44
ALTRIA GROUP INC	421,535	51.69	21,789,144.15
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	128,308	84.36	10,824,062.88
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	73,367	64.89	4,760,784.63
BUNGE LTD	32,105	109.77	3,524,165.85
CAMPBELL SOUP CO	44,201	49.35	2,181,319.35
COCA-COLA CO/THE	942,678	64.31	60,623,622.18
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	50,652	48.82	2,472,830.64
CONAGRA BRANDS INC	107,877	35.69	3,850,130.13
CONSTELLATION BRANDS INC-A	37,485	245.96	9,219,810.60
GENERAL MILLS INC	140,398	71.80	10,080,576.40
HERSHEY CO/THE	33,096	224.63	7,434,354.48
HORMEL FOODS CORP	68,367	52.20	3,568,757.40
JM SMUCKER CO/THE	26,018	144.43	3,757,779.74
KELLOGG CO	57,020	72.38	4,127,107.60
KEURIG DR PEPPER INC	162,285	37.42	6,072,704.70
KRAFT HEINZ CO/THE	154,438	43.50	6,718,053.00
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	58,164	98.14	5,708,214.96
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	46,346	55.82	2,587,033.72
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	320,162	65.56	20,989,820.72
MONSTER BEVERAGE CORP	92,774	84.91	7,877,440.34
PEPSICO INC	317,593	170.66	54,200,421.38
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	357,640	103.62	37,058,656.80
TYSON FOODS INC-CL A	68,122	90.20	6,144,604.40

CHURCH & DWIGHT CO INC	57,647	97.68	5,630,958.96
CLOROX COMPANY	29,372	154.86	4,548,547.92
COLGATE-PALMOLIVE CO	183,867	76.75	14,111,792.25
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	53,225	229.49	12,214,605.25
KIMBERLY-CLARK CORP	78,115	138.91	10,850,954.65
PROCTER & GAMBLE CO/THE	555,744	152.61	84,812,091.84
ABBOTT LABORATORIES	406,408	105.84	43,014,222.72
ABIOMED INC	10,508	233.49	2,453,512.92
ALIGN TECHNOLOGY INC	17,171	256.11	4,397,664.81
AMERISOURCEBERGEN CORP	34,557	161.30	5,574,044.10
ANTHEM INC	55,845	487.36	27,216,619.20
BAXTER INTERNATIONAL INC	116,738	72.00	8,405,136.00
BECTON DICKINSON AND CO	65,184	248.99	16,230,164.16
BOSTON SCIENTIFIC CORP	327,219	38.74	12,676,464.06
CARDINAL HEALTH INC	65,261	55.90	3,648,089.90
CENTENE CORP	134,551	80.65	10,851,538.15
CERNER CORP	65,500	93.99	6,156,345.00
CIGNA CORP	76,239	260.20	19,837,387.80
COOPER COS INC/THE	11,736	316.08	3,709,514.88
CVS HEALTH CORP	303,420	97.99	29,732,125.80
DAVITA INC	16,247	102.21	1,660,605.87
DENTSPLY SIRONA INC	51,832	37.68	1,953,029.76
DEXCOM INC	22,667	314.94	7,138,744.98
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	143,398	93.27	13,374,731.46
HCA HEALTHCARE INC	57,226	209.53	11,990,563.78
HENRY SCHEIN INC	31,351	84.53	2,650,100.03
HOLOGIC INC	56,376	73.49	4,143,072.24
HUMANA INC	29,616	431.73	12,786,115.68
IDEXX LABORATORIES INC	19,879	333.90	6,637,598.10
INMODE LTD	10,900	20.97	228,573.00
INSULET CORP	16,073	186.40	2,996,007.20
INTUITIVE SURGICAL INC	82,044	210.87	17,300,618.28
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	22,268	238.59	5,312,922.12
MASIMO CORP	13,519	122.72	1,659,051.68
MCKESSON CORP	34,743	332.09	11,537,802.87
MEDTRONIC PLC	308,819	100.65	31,082,632.35

MOLINA HEALTHCARE INC	12,915	288.54	3,726,494.10
NOVOCURE LTD	21,179	57.94	1,227,111.26
QUEST DIAGNOSTICS INC	28,721	132.86	3,815,872.06
RESMED INC	33,817	191.46	6,474,602.82
STERIS PLC	23,292	212.57	4,951,180.44
STRYKER CORP	77,809	226.72	17,640,856.48
TELADOC HEALTH INC	30,683	28.68	879,988.44
TELEFLEX INC	10,448	267.37	2,793,481.76
UNITEDHEALTH GROUP INC	216,577	486.15	105,288,908.55
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	17,045	121.87	2,077,274.15
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	32,237	160.06	5,159,854.22
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	47,315	113.42	5,366,467.30
10X GENOMICS INC-CLASS A	16,433	39.65	651,568.45
ABBVIE INC	406,549	151.96	61,779,186.04
AGILENT TECHNOLOGIES INC	69,493	113.99	7,921,507.07
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	27,467	120.42	3,307,576.14
AMGEN INC	129,655	240.64	31,200,179.20
AVANTOR INC	125,006	29.84	3,730,179.04
BIO-RAD LABORATORIES-A	5,226	475.22	2,483,499.72
BIO-TECHNE CORP	9,424	338.67	3,191,626.08
BIOGEN INC	33,429	191.07	6,387,279.03
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	41,039	75.68	3,105,831.52
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	509,873	76.15	38,826,828.95
CATALENT INC	40,421	92.35	3,732,879.35
CHARLES RIVER LABORATORIES	12,352	222.31	2,745,973.12
DANAHER CORP	147,821	237.11	35,049,837.31
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	96,813	20.82	2,015,646.66
ELI LILLY & CO	186,940	286.69	53,593,828.60
EXACT SCIENCES CORP	38,473	48.20	1,854,398.60
GILEAD SCIENCES INC	289,128	60.56	17,509,591.68
HORIZON THERAPEUTICS PLC	49,202	87.75	4,317,475.50
ILLUMINA INC	33,720	213.05	7,184,046.00
INCYTE CORP	44,272	73.91	3,272,143.52
IQVIA HOLDINGS INC	43,255	200.96	8,692,524.80
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	15,237	143.37	2,184,528.69
JOHNSON & JOHNSON	605,010	176.13	106,560,411.30

MERCK & CO. INC.	580,649	89.19	51,788,084.31
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	5,185	1,179.40	6,115,189.00
MODERNA INC	79,566	123.43	9,820,831.38
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	20,253	81.90	1,658,720.70
NOVAVAX INC	15,085	42.92	647,448.20
PERKINELMER INC	26,899	142.05	3,821,002.95
PFIZER INC	1,290,362	49.45	63,808,400.90
REGENERON PHARMACEUTICALS	24,370	613.05	14,940,028.50
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	74,688	38.31	2,861,297.28
SEAGEN INC	31,786	119.45	3,796,837.70
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	274,131	7.38	2,023,086.78
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	90,596	520.00	47,109,920.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	58,646	234.96	13,779,464.16
VIATRIS INC	269,886	10.39	2,804,115.54
WATERS CORP	14,543	311.66	4,532,471.38
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	16,646	290.80	4,840,656.80
ZOETIS INC	108,802	159.90	17,397,439.80
BANK OF AMERICA CORP	1,692,382	35.57	60,198,027.74
CITIGROUP INC	455,597	47.66	21,713,753.02
CITIZENS FINANCIAL GROUP	111,615	38.03	4,244,718.45
FIFTH THIRD BANCORP	158,723	35.86	5,691,806.78
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	2,606	632.66	1,648,711.96
FIRST REPUBLIC BANK/CA	39,712	139.53	5,541,015.36
HUNTINGTON BANCSHARES INC	344,495	12.78	4,402,646.10
JPMORGAN CHASE & CO	679,098	118.14	80,228,637.72
KEYCORP	212,316	18.58	3,944,831.28
M & T BANK CORP	42,036	164.55	6,917,023.80
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	96,786	159.83	15,469,306.38
REGIONS FINANCIAL CORP	226,363	20.02	4,531,787.26
SIGNATURE BANK	14,713	194.50	2,861,678.50
SVB FINANCIAL GROUP	13,431	441.36	5,927,906.16
TRUIST FINANCIAL CORP	307,114	46.85	14,388,290.90
US BANCORP	323,185	48.46	15,661,545.10
WEBSTER FINANCIAL CORP	40,000	45.69	1,827,600.00
WELLS FARGO & CO	916,082	42.57	38,997,610.74
AGNC INVESTMENT CORP	119,117	12.14	1,446,080.38

ALLY FINANCIAL INC	80,905	38.72	3,132,641.60
AMERICAN EXPRESS CO	151,429	159.39	24,136,268.31
AMERIPRISE FINANCIAL INC	25,749	256.41	6,602,301.09
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	308,776	6.53	2,016,307.28
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	85,526	51.01	4,362,681.26
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	184,007	42.43	7,807,417.01
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	299,479	311.54	93,299,687.66
BLACKROCK INC	34,911	600.35	20,958,818.85
BLACKSTONE INC	157,888	96.70	15,267,769.60
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	97,913	119.59	11,709,415.67
CARLYLE GROUP INC/THE	37,398	35.43	1,325,011.14
CBOE GLOBAL MARKETS INC	25,674	108.52	2,786,142.48
CME GROUP INC	82,572	198.62	16,400,450.64
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	8,200	53.72	440,504.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	67,198	104.63	7,030,926.74
EQUITABLE HOLDINGS INC	85,959	27.21	2,338,944.39
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	8,392	365.79	3,069,709.68
FRANKLIN RESOURCES INC	65,423	23.88	1,562,301.24
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	12,000	29.36	352,320.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	77,372	301.55	23,331,526.60
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	129,471	94.55	12,241,483.05
INVESCO LTD	73,382	17.04	1,250,429.28
KKR & CO INC	121,660	50.15	6,101,249.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	8,574	252.97	2,168,964.78
MOODY'S CORP	38,644	282.18	10,904,563.92
MORGAN STANLEY	309,094	78.89	24,384,425.66
MSCI INC	18,580	387.40	7,197,892.00
NASDAQ INC	26,774	143.23	3,834,840.02
NORTHERN TRUST CORP	45,748	101.89	4,661,263.72
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	41,987	92.95	3,902,691.65
ROBINHOOD MARKETS INC - A	39,700	8.15	323,555.00
S&P GLOBAL INC	81,437	325.81	26,532,988.97
SCHWAB (CHARLES) CORP	333,067	65.12	21,689,323.04
SEI INVESTMENTS COMPANY	25,390	53.42	1,356,333.80
SOFI TECHNOLOGIES INC	113,000	5.49	620,370.00
STATE STREET CORP	85,446	66.31	5,665,924.26

SYNCHRONY FINANCIAL	125,944	35.33	4,449,601.52
T ROWE PRICE GROUP INC	52,054	114.78	5,974,758.12
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	25,266	63.07	1,593,526.62
UPSTART HOLDINGS INC	8,939	28.00	250,292.00
AFLAC INC	142,085	56.88	8,081,794.80
ALLEGHANY CORP	3,270	830.62	2,716,127.40
ALLSTATE CORP	66,810	128.55	8,588,425.50
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	17,214	142.90	2,459,880.60
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	190,962	58.61	11,192,282.82
AON PLC-CLASS A	50,622	275.05	13,923,581.10
ARCH CAPITAL GROUP LTD	89,540	45.73	4,094,664.20
ARTHUR J GALLAGHER & CO	48,130	157.78	7,593,951.40
ASSURANT INC	12,691	180.52	2,290,979.32
BROWN & BROWN INC	54,745	56.09	3,070,647.05
CHUBB LTD	98,821	204.63	20,221,741.23
CINCINNATI FINANCIAL CORP	36,446	125.15	4,561,216.90
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	5,829	163.43	952,633.47
EVEREST RE GROUP LTD	8,861	278.56	2,468,320.16
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	65,607	39.71	2,605,253.97
GLOBE LIFE INC	22,587	97.16	2,194,552.92
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	76,830	69.80	5,362,734.00
LINCOLN NATIONAL CORP	42,220	53.51	2,259,192.20
LOEWS CORP	51,190	62.38	3,193,232.20
MARKEL CORP	3,036	1,283.18	3,895,734.48
MARSH & MCLENNAN COS	115,808	156.31	18,101,948.48
METLIFE INC	161,405	64.12	10,349,288.60
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	60,392	68.07	4,110,883.44
PROGRESSIVE CORP	134,449	107.87	14,503,013.63
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	85,539	103.05	8,814,793.95
TRAVELERS COS INC/THE	57,054	172.38	9,834,968.52
WILLIS TOWERS WATSON PLC	29,092	201.64	5,866,110.88
WR BERKLEY CORP	47,959	66.66	3,196,946.94
CBRE GROUP INC - A	75,296	78.09	5,879,864.64
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	271,100	4.70	1,274,170.00
ZILLOW GROUP INC - A	11,814	34.86	411,836.04
ZILLOW GROUP INC - C	39,739	35.46	1,409,144.94

ACCENTURE PLC-CL A	145,241	280.94	40,804,006.54
ADOBE INC	109,497	379.33	41,535,497.01
AFFIRM HOLDINGS INC	36,187	14.63	529,415.81
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	35,940	98.11	3,526,073.40
ANSYS INC	19,572	238.75	4,672,815.00
ASANA INC - CL A	14,600	18.74	273,604.00
AUTODESK INC	51,018	180.68	9,217,932.24
AUTOMATIC DATA PROCESSING	96,822	208.53	20,190,291.66
AVALARA INC	18,034	71.43	1,288,168.62
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	40,100	27.72	1,111,572.00
BILL.COM HOLDINGS INC	17,947	97.45	1,748,935.15
BLACK KNIGHT INC	34,374	69.34	2,383,493.16
BLOCK INC	117,662	71.22	8,379,887.64
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	27,657	134.93	3,731,759.01
CADENCE DESIGN SYS INC	62,797	135.68	8,520,296.96
CERIDIAN HCM HOLDING INC	32,480	50.23	1,631,470.40
CHECK POINT SOFTWARE TECH	23,481	122.28	2,871,256.68
CITRIX SYSTEMS INC	29,822	100.08	2,984,585.76
CLOUDFLARE INC - CLASS A	60,035	54.81	3,290,518.35
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	122,092	72.38	8,837,018.96
COUPA SOFTWARE INC	16,876	64.51	1,088,670.76
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	45,300	137.40	6,224,220.00
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	8,285	107.33	889,229.05
DATADOG INC - CLASS A	49,874	97.87	4,881,168.38
DOCUSIGN INC	46,940	67.60	3,173,144.00
DROPBOX INC-CLASS A	64,861	19.79	1,283,599.19
DYNATRACE INC	38,788	30.11	1,167,906.68
EPAM SYSTEMS INC	13,556	296.06	4,013,389.36
FAIR ISAAC CORP	6,056	351.09	2,126,201.04
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	140,700	93.45	13,148,415.00
FISERV INC	137,133	92.58	12,695,773.14
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	17,158	227.19	3,898,126.02
FORTINET INC	31,479	260.96	8,214,759.84
GARTNER INC	18,357	244.77	4,493,242.89
GLOBAL PAYMENTS INC	68,132	117.24	7,987,795.68
GODADDY INC - CLASS A	39,402	69.50	2,738,439.00

GUIDEWIRE SOFTWARE INC	19,911	72.29	1,439,366.19
HUBSPOT INC	10,766	310.00	3,337,460.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	206,078	130.75	26,944,698.50
INTUIT INC	61,906	356.17	22,049,060.02
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	17,504	178.18	3,118,862.72
MASTERCARD INC - A	201,715	325.87	65,732,867.05
MICROSOFT CORP	1,639,932	260.55	427,284,282.60
MONGODB INC	13,603	242.25	3,295,326.75
NORTONLIFELOCK INC	130,402	24.35	3,175,288.70
OKTA INC	35,505	84.46	2,998,752.30
ORACLE CORP	377,087	71.03	26,784,489.61
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	374,768	6.71	2,514,693.28
PALO ALTO NETWORKS INC	22,730	466.67	10,607,409.10
PAYCHEX INC	74,518	118.22	8,809,517.96
PAYCOM SOFTWARE INC	11,956	266.14	3,181,969.84
PAYPAL HOLDINGS INC	256,993	75.17	19,318,163.81
PTC INC	26,176	102.91	2,693,772.16
RINGCENTRAL INC-CLASS A	17,130	61.65	1,056,064.50
ROPER TECHNOLOGIES INC	24,437	429.37	10,492,514.69
SALESFORCE INC	225,305	161.27	36,334,937.35
SERVICENOW INC	45,858	420.36	19,276,868.88
SNOWFLAKE INC-CLASS A	49,353	132.88	6,558,026.64
SPLUNK INC	38,273	87.96	3,366,493.08
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	50,868	59.34	3,018,507.12
SYNOPSYS INC	35,513	260.83	9,262,855.79
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	100,119	43.34	4,339,157.46
TWILIO INC - A	40,501	92.62	3,751,202.62
TYLER TECHNOLOGIES INC	9,781	340.48	3,330,234.88
UNITY SOFTWARE INC	11,919	30.30	361,145.70
VERISIGN INC	23,912	166.94	3,991,869.28
VISA INC-CLASS A SHARES	383,931	196.72	75,526,906.32
VMWARE INC-CLASS A	49,498	98.16	4,858,723.68
WESTERN UNION CO	83,023	16.53	1,372,370.19
WIX.COM LTD	11,770	58.35	686,779.50
WORKDAY INC-CLASS A	45,051	173.14	7,800,130.14
ZENDESK INC	27,274	98.87	2,696,580.38

ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	49,016	84.80	4,156,556.80
ZSCALER INC	18,849	136.57	2,574,207.93
AMPHENOL CORP-CL A	134,753	68.37	9,213,062.61
APPLE INC	3,771,881	146.50	552,580,566.50
ARISTA NETWORKS INC	53,306	102.91	5,485,720.46
ARROW ELECTRONICS INC	15,089	123.29	1,860,322.81
CDW CORP/DE	32,068	164.45	5,273,582.60
CISCO SYSTEMS INC	969,228	48.65	47,152,942.20
COGNEX CORP	40,676	46.64	1,897,128.64
CORNING INC	183,442	34.88	6,398,456.96
DELL TECHNOLOGIES -C	64,910	44.41	2,882,653.10
F5 INC	14,949	164.02	2,451,934.98
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	289,252	15.58	4,506,546.16
HP INC	267,035	35.86	9,575,875.10
IPG PHOTONICS CORP	10,113	94.34	954,060.42
JUNIPER NETWORKS INC	77,736	30.57	2,376,389.52
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	41,310	131.03	5,412,849.30
MOTOROLA SOLUTIONS INC	38,837	201.95	7,843,132.15
NETAPP INC	53,287	69.74	3,716,235.38
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	44,798	77.13	3,455,269.74
TE CONNECTIVITY LTD	74,754	122.02	9,121,483.08
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	11,035	388.47	4,286,766.45
TRIMBLE INC	59,985	61.53	3,690,877.05
WESTERN DIGITAL CORP	73,981	55.75	4,124,440.75
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	12,265	314.50	3,857,342.50
AT&T INC	1,639,412	19.43	31,853,775.16
LIBERTY GLOBAL PLC- C	82,999	22.90	1,900,677.10
LIBERTY GLOBAL PLC-A	34,462	21.94	756,096.28
LUMEN TECHNOLOGIES INC	197,521	10.61	2,095,697.81
T-MOBILE US INC	143,518	123.28	17,692,899.04
VERIZON COMMUNICATIONS INC	950,100	47.88	45,490,788.00
AES CORP	151,592	19.96	3,025,776.32
ALLIANT ENERGY CORP	58,572	58.21	3,409,476.12
AMEREN CORPORATION	59,403	93.42	5,549,428.26
AMERICAN ELECTRIC POWER	116,785	99.78	11,652,807.30
AMERICAN WATER WORKS CO INC	40,918	144.04	5,893,828.72

ATMOS ENERGY CORP	30,494	112.62	3,434,234.28
CENTERPOINT ENERGY INC	142,864	30.40	4,343,065.60
CMS ENERGY CORP	65,769	68.58	4,510,438.02
CONSOLIDATED EDISON INC	82,026	94.28	7,733,411.28
CONSTELLATION ENERGY	76,276	57.37	4,375,954.12
DOMINION ENERGY INC	185,584	83.02	15,407,183.68
DTE ENERGY COMPANY	44,859	130.11	5,836,604.49
DUKE ENERGY CORP	176,243	109.91	19,370,868.13
EDISON INTERNATIONAL	87,291	68.42	5,972,450.22
ENTERGY CORP	46,806	117.72	5,510,002.32
ESSENTIAL UTILITIES INC	57,690	43.14	2,488,746.60
EVERGY INC	51,599	66.96	3,455,069.04
EVERSOURCE ENERGY	77,578	89.29	6,926,939.62
EXELON CORP	227,430	47.62	10,830,216.60
FIRSTENERGY CORP	126,896	42.36	5,375,314.56
NEXTERA ENERGY INC	450,930	70.20	31,655,286.00
NISOURCE INC	84,084	29.67	2,494,772.28
NRG ENERGY INC	54,979	41.79	2,297,572.41
P G & E CORP	329,221	12.03	3,960,528.63
PPL CORP	167,745	28.40	4,763,958.00
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	118,271	68.95	8,154,785.45
SEMPRA ENERGY	74,155	158.82	11,777,297.10
SOUTHERN CO/THE	242,666	73.98	17,952,430.68
UGI CORP	51,639	38.06	1,965,380.34
VISTRA CORP	103,343	24.29	2,510,201.47
WEC ENERGY GROUP INC	71,282	101.75	7,252,943.50
XCEL ENERGY INC	124,013	73.97	9,173,241.61
ADVANCED MICRO DEVICES	376,010	87.92	33,058,799.20
ANALOG DEVICES INC	123,122	151.99	18,713,312.78
APPLIED MATERIALS INC	208,138	103.92	21,629,700.96
BROADCOM INC	94,564	567.11	53,628,190.04
ENPHASE ENERGY INC	29,991	137.55	4,125,262.05
ENTEGRIS INC	29,817	101.51	3,026,723.67
INTEL CORP	934,749	42.83	40,035,299.67
KLA CORP	35,072	311.63	10,929,487.36
LAM RESEARCH CORP	32,504	447.20	14,535,788.80

	MARVELL TECHNOLOGY INC	190,005	52.54	9,982,862.70	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	125,141	64.56	8,079,102.96	
	MICRON TECHNOLOGY INC	257,052	66.96	17,212,201.92	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	10,218	386.71	3,951,402.78	
	NVIDIA CORP	574,804	166.30	95,589,905.20	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	62,127	170.87	10,615,640.49	
	ON SEMICONDUCTOR	98,097	51.77	5,078,481.69	
	QORVO INC	24,967	100.88	2,518,670.96	
	QUALCOMM INC	257,456	132.30	34,061,428.80	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	38,102	99.32	3,784,290.64	
	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	11,595	216.52	2,510,549.40	
	TERADYNE INC	36,421	100.42	3,657,396.82	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	212,156	164.69	34,939,971.64	
	アメリカドル 小計	73,700,342		7,833,428,144.57 (1,016,543,970,320)	
カナダドル	CAMECO CORP	94,400	27.02	2,550,688.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	269,600	76.04	20,500,384.00	
	CENOVUS ENERGY INC	294,200	25.12	7,390,304.00	
	ENBRIDGE INC	463,200	56.06	25,966,992.00	
	IMPERIAL OIL LTD	57,000	62.24	3,547,680.00	
	KEYERA CORP	56,500	32.52	1,837,380.00	
	PARKLAND CORP	37,300	33.44	1,247,312.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	122,432	48.76	5,969,784.32	
	SUNCOR ENERGY INC	339,100	46.25	15,683,375.00	
	TC ENERGY CORP	225,600	69.83	15,753,648.00	
	TOURMALINE OIL CORP	74,400	69.11	5,141,784.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	107,940	68.95	7,442,463.00	
	BARRICK GOLD CORP	413,300	27.58	11,398,814.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	35,100	54.13	1,899,963.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	136,400	33.06	4,509,384.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	43,100	182.16	7,851,096.00	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	142,900	9.85	1,407,565.00	
	KINROSS GOLD CORP	284,300	5.60	1,592,080.00	
	LUNDIN MINING CORP	154,200	10.09	1,555,878.00	
	NUTRIEN LTD	131,059	126.17	16,535,714.03	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	50,100	28.52	1,428,852.00	

TECK RESOURCES LTD-CLS B	107,200	48.17	5,163,824.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	23,000	110.98	2,552,540.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	101,600	53.96	5,482,336.00
BALLARD POWER SYSTEMS INC	58,400	7.87	459,608.00
CAE INC	74,900	27.70	2,074,730.00
TOROMONT INDUSTRIES LTD	18,100	108.15	1,957,515.00
WSP GLOBAL INC	26,100	135.46	3,535,506.00
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	38,500	35.39	1,362,515.00
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	27,000	75.79	2,046,330.00
THOMSON REUTERS CORP	37,732	120.35	4,541,046.20
AIR CANADA	34,500	21.03	725,535.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	162,800	144.60	23,540,880.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	213,900	89.27	19,094,853.00
TFI INTERNATIONAL INC	18,500	100.58	1,860,730.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	67,900	73.33	4,979,107.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	42,800	38.24	1,636,672.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	64,310	64.93	4,175,648.30
QUEBECOR INC -CL B	39,300	28.11	1,104,723.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	102,900	34.03	3,501,687.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	12,900	164.29	2,119,341.00
DOLLARAMA INC	66,900	68.12	4,557,228.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	193,000	54.92	10,599,560.00
EMPIRE CO LTD 'A'	41,700	41.12	1,714,704.00
LOBLAW COMPANIES LTD	37,000	111.29	4,117,730.00
METRO INC/CN	59,100	68.25	4,033,575.00
WESTON (GEORGE) LTD	18,511	148.86	2,755,547.46
SAPUTO INC	61,500	25.68	1,579,320.00
BAUSCH HEALTH COS INC	63,100	13.17	831,027.00
CANOPY GROWTH CORP	36,500	6.44	235,060.00
BANK OF MONTREAL	148,100	131.42	19,463,302.00
BANK OF NOVA SCOTIA	278,500	80.58	22,441,530.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	100,400	136.34	13,688,536.00
NATIONAL BANK OF CANADA	76,600	88.90	6,809,740.00
ROYAL BANK OF CANADA	327,000	126.39	41,329,530.00
TORONTO-DOMINION BANK	418,200	92.67	38,754,594.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	324,350	60.88	19,746,428.00

	IGM FINANCIAL INC	20,700	35.93	743,751.00	
	ONEX CORPORATION	16,300	71.52	1,165,776.00	
	TMX GROUP LTD	12,500	132.54	1,656,750.00	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	5,500	667.44	3,670,920.00	
	GREAT-WEST LIFE CO INC	68,400	33.05	2,260,620.00	
	IA FINANCIAL CORP INC	26,500	65.61	1,738,665.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	40,500	174.93	7,084,665.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	444,600	24.35	10,826,010.00	
	POWER CORP OF CANADA	125,600	35.30	4,433,680.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	130,900	62.72	8,210,048.00	
	FIRSTSERVICE CORP	10,500	151.86	1,594,530.00	
	BLACKBERRY LTD	121,600	6.35	772,160.00	
	CGI INC	49,400	101.18	4,998,292.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	4,700	1,934.74	9,093,278.00	
	LIGHTSPEED COMMERCE INC	23,200	20.52	476,064.00	
	NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	17,800	53.67	955,326.00	
	OPEN TEXT CORP	66,100	46.71	3,087,531.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	26,400	414.41	10,940,424.00	
	BCE INC	15,400	68.21	1,050,434.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	79,200	64.48	5,106,816.00	
	TELUS CORP	115,100	31.08	3,577,308.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	161,800	17.49	2,829,882.00	
	ALTAGAS LTD	55,200	28.30	1,562,160.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	29,450	45.17	1,330,256.50	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	34,600	39.07	1,351,822.00	
	EMERA INC	60,500	62.67	3,791,535.00	
	FORTIS INC	108,900	63.20	6,882,480.00	
	HYDRO ONE LTD	69,100	34.63	2,392,933.00	
	NORTHLAND POWER INC	51,900	38.21	1,983,099.00	
	カナダドル 小計	9,047,284		551,350,893.81 (55,096,494,818)	
オーストラリア ドル	AMPOL LTD	59,251	32.65	1,934,545.15	
	SANTOS LTD	752,247	7.97	5,995,408.59	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	43,399	27.23	1,181,754.77	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	217,603	30.53	6,643,419.59	
	BHP GROUP LTD	1,165,804	45.66	53,230,610.64	

BLUESCOPE STEEL LTD	121,636	17.71	2,154,173.56
EVOLUTION MINING LTD	376,840	3.57	1,345,318.80
FORTESCUE METALS GROUP LTD	397,946	19.55	7,779,844.30
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	98,150	38.71	3,799,386.50
MINERAL RESOURCES LTD	37,998	54.26	2,061,771.48
NEWCREST MINING LTD	200,237	24.86	4,977,891.82
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	251,805	8.74	2,200,775.70
ORICA LTD	81,415	15.67	1,275,773.05
RIO TINTO LTD	83,673	105.64	8,839,215.72
SOUTH32 LTD	1,100,693	4.41	4,854,056.13
REECE LTD	53,600	16.86	903,696.00
BRAMBLES LTD	352,559	10.46	3,687,767.14
AURIZON HOLDINGS LTD	438,172	3.99	1,748,306.28
QANTAS AIRWAYS LTD	240,658	5.31	1,277,893.98
TRANSURBAN GROUP	718,667	14.00	10,061,338.00
ARISTOCRAT LEISURE LTD	131,838	31.82	4,195,085.16
CROWN RESORTS LTD	68,133	12.72	866,651.76
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	12,910	70.40	908,864.00
IDP EDUCATION LTD	45,653	25.02	1,142,238.06
TABCORP HOLDINGS LTD	542,277	5.05	2,738,498.85
REA GROUP LTD	11,423	111.16	1,269,780.68
SEEK LTD	81,745	25.61	2,093,489.45
WESFARMERS LTD	257,053	49.33	12,680,424.49
COLES GROUP LTD	322,075	18.60	5,990,595.00
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	284,660	7.74	2,203,268.40
WOOLWORTHS GROUP LTD	277,742	37.75	10,484,760.50
TREASURY WINE ESTATES LTD	161,259	11.17	1,801,263.03
COCHLEAR LTD	14,105	214.38	3,023,829.90
RAMSAY HEALTH CARE LTD	39,800	77.07	3,067,386.00
SONIC HEALTHCARE LTD	106,962	35.24	3,769,340.88
CSL LTD	110,565	276.22	30,540,264.30
AUST AND NZ BANKING GROUP	652,537	25.40	16,574,439.80
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	392,767	101.51	39,869,778.17
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	753,648	30.53	23,008,873.44
WESTPAC BANKING CORP	845,407	24.25	20,501,119.75
ASX LTD	44,474	82.13	3,652,649.62

	MACQUARIE GROUP LTD	78,574	182.12	14,309,896.88
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	525,614	4.62	2,428,336.68
	MEDIBANK PRIVATE LTD	571,288	3.18	1,816,695.84
	QBE INSURANCE GROUP LTD	353,556	12.37	4,373,487.72
	SUNCORP GROUP LTD	302,547	11.48	3,473,239.56
	LENDLEASE GROUP	163,134	11.40	1,859,727.60
	COMPUTERSHARE LTD	125,767	23.80	2,993,254.60
	WISETECH GLOBAL LTD	30,612	41.07	1,257,234.84
	XERO LTD	33,577	86.97	2,920,191.69
	TELSTRA CORP LTD	904,630	3.91	3,537,103.30
	APA GROUP	244,844	11.13	2,725,113.72
	ORIGIN ENERGY LTD	435,777	6.86	2,989,430.22
	オーストラリアドル 小計	15,719,306		361,019,261.09 (32,513,394,653)
イギリスポンド	BP PLC	4,266,473	4.19	17,914,920.12
	SHELL PLC	1,664,689	23.16	38,562,520.68
	ANGLO AMERICAN PLC	278,037	33.97	9,446,307.07
	ANTOFAGASTA PLC	78,909	14.02	1,106,698.72
	CRODA INTERNATIONAL PLC	30,712	68.06	2,090,258.72
	GLENCORE PLC	2,148,468	4.76	10,226,707.68
	JOHNSON MATTHEY PLC	40,850	23.55	962,017.50
	MONDI PLC	99,142	15.65	1,552,068.01
	RIO TINTO PLC	240,861	53.57	12,902,923.77
	ASHTED GROUP PLC	95,612	38.36	3,667,676.32
	BAE SYSTEMS PLC	699,363	7.44	5,208,855.62
	BUNZL PLC	71,046	29.05	2,063,886.30
	DCC PLC	23,269	61.02	1,419,874.38
	FERGUSON PLC	47,507	94.02	4,466,608.14
	MELROSE INDUSTRIES PLC	971,774	1.12	1,095,675.18
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,875,280	0.80	1,509,600.40
	SMITHS GROUP PLC	91,485	14.65	1,340,712.67
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	16,456	109.30	1,798,640.80
	EXPERIAN PLC	197,399	26.61	5,252,787.39
	INTERTEK GROUP PLC	32,582	49.08	1,599,124.56
	RELX PLC	413,967	22.99	9,517,101.33
	RENTOKIL INITIAL PLC	417,058	5.08	2,118,654.64

BARRATT DEVELOPMENTS PLC	220,084	4.79	1,054,642.52
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	25,023	39.26	982,402.98
BURBERRY GROUP PLC	90,880	15.47	1,406,368.00
PERSIMMON PLC	64,494	20.87	1,345,989.78
TAYLOR WIMPEY PLC	842,559	1.22	1,034,662.45
COMPASS GROUP PLC	381,249	16.94	6,458,358.06
ENTAIN PLC	119,116	12.86	1,531,831.76
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	42,043	49.55	2,083,230.65
WHITBREAD PLC	41,256	26.06	1,075,131.36
AUTO TRADER GROUP PLC	201,068	5.57	1,120,350.89
INFORMA PLC	309,231	5.39	1,667,992.01
PEARSON PLC	156,686	7.60	1,190,813.60
WPP PLC	250,264	9.60	2,403,535.45
JD SPORTS FASHION PLC	497,980	1.18	592,098.22
KINGFISHER PLC	450,309	2.46	1,111,362.61
NEXT PLC	30,253	62.14	1,879,921.42
OCADO GROUP PLC	106,238	7.64	811,870.79
SAINSBURY (J) PLC	351,321	2.31	812,956.79
TESCO PLC	1,650,699	2.75	4,554,278.54
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	80,908	16.08	1,301,000.64
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	468,796	33.64	15,770,297.44
COCA-COLA HBC AG-DI	44,409	15.98	709,655.82
DIAGEO PLC	501,172	37.59	18,841,561.34
IMPERIAL BRANDS PLC	207,965	16.94	3,523,966.92
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	152,896	63.82	9,757,822.72
UNILEVER PLC	554,322	36.90	20,457,253.41
SMITH & NEPHEW PLC	197,459	12.30	2,429,732.99
ASTRAZENECA PLC	334,295	100.26	33,516,416.70
GLAXOSMITHKLINE PLC	1,097,142	17.40	19,090,270.80
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	33,592	17.29	580,973.64
BARCLAYS PLC	3,613,092	1.47	5,322,084.51
HSBC HOLDINGS PLC	4,395,175	4.99	21,951,701.53
LLOYDS BANKING GROUP PLC	15,172,069	0.43	6,541,437.54
NATWEST GROUP PLC	1,181,288	2.05	2,427,546.84
STANDARD CHARTERED PLC	546,761	5.71	3,124,192.35
3I GROUP PLC	214,678	12.88	2,765,052.64

	ABRDN PLC	446,113	1.84	824,862.93
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	82,621	8.94	738,631.74
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	70,238	72.20	5,071,183.60
	M&G PLC	557,560	2.09	1,167,530.64
	SCHRODERS PLC	29,015	28.36	822,865.40
	ST JAMES' S PLACE PLC	113,399	12.17	1,380,065.83
	ADMIRAL GROUP PLC	46,669	22.36	1,043,518.84
	AVIVA PLC	802,288	4.11	3,298,205.96
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,298,451	2.42	3,151,340.57
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	165,125	5.97	987,117.25
	PRUDENTIAL PLC	592,952	9.42	5,586,793.74
	AVEVA GROUP PLC	26,671	21.00	560,091.00
	SAGE GROUP PLC/THE	219,588	6.69	1,469,922.07
	HALMA PLC	84,949	21.92	1,862,082.08
	BT GROUP PLC	1,960,942	1.76	3,460,082.15
	VODAFONE GROUP PLC	5,920,344	1.18	7,036,920.87
	NATIONAL GRID PLC	788,499	11.99	9,454,103.01
	SEVERN TRENT PLC	55,574	30.52	1,696,118.48
	SSE PLC	226,204	18.41	4,164,415.64
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	147,666	11.00	1,624,326.00
	イギリスポンド 小計	62,062,579		392,452,563.51 (62,372,485,918)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	42,084	17.34	729,736.56
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,775	808.50	1,435,087.50
	GIVAUDAN-REG	2,106	3,526.00	7,425,756.00
	HOLCIM LTD	120,471	46.32	5,580,216.72
	SIKA AG-REG	33,024	260.00	8,586,240.00
	ABB LTD-REG	378,499	28.40	10,749,371.60
	GEBERIT AG-REG	8,573	511.40	4,384,232.20
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	5,116	180.80	924,972.80
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	8,711	182.10	1,586,273.10
	VAT GROUP AG	5,942	272.00	1,616,224.00
	ADECCO GROUP AG-REG	33,753	34.48	1,163,803.44
	SGS SA-REG	1,336	2,403.00	3,210,408.00
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	12,470	245.90	3,066,373.00
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	120,003	107.65	12,918,322.95

	SWATCH GROUP AG/THE-BR	6,323	245.20	1,550,399.60	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	11,657	46.60	543,216.20	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	875	2,202.00	1,926,750.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	256	9,620.00	2,462,720.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	23	103,200.00	2,373,600.00	
	NESTLE SA-REG	647,402	121.78	78,840,615.56	
	ALCON INC	115,095	70.02	8,058,951.90	
	SONOVA HOLDING AG-REG	11,876	330.10	3,920,267.60	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	22,520	112.35	2,530,122.00	
	BACHEM HOLDING AG-REG B	6,885	69.80	480,573.00	
	LONZA GROUP AG-REG	17,253	528.80	9,123,386.40	
	NOVARTIS AG-REG	503,736	84.71	42,671,476.56	
	ROCHE HOLDING AG-BR	7,227	360.80	2,607,501.60	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	161,870	328.00	53,093,360.00	
	VIFOR PHARMA AG-NEW	11,245	175.90	1,977,995.50	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	636,447	6.36	4,050,348.70	
	JULIUS BAER GROUP LTD	51,473	46.60	2,398,641.80	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	5,355	1,023.00	5,478,165.00	
	UBS GROUP AG-REG	808,051	16.96	13,708,585.21	
	BALOISE HOLDING AG - REG	10,786	160.90	1,735,467.40	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	7,155	541.40	3,873,717.00	
	SWISS RE AG	69,000	80.76	5,572,440.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	34,507	445.40	15,369,417.80	
	SWISS PRIME SITE-REG	18,333	95.40	1,748,968.20	
	TEMENOS AG - REG	15,481	99.52	1,540,669.12	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	40,153	58.38	2,344,132.14	
	SWISSCOM AG-REG	6,023	580.20	3,494,544.60	
	スイスフラン 小計	4,000,870		336,853,050.76 (43,976,165,776)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	618,868	54.20	33,542,645.60	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	316,500	98.60	31,206,900.00	
	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	428,000	17.20	7,361,600.00	
	MTR CORP	376,500	43.15	16,245,975.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	257,000	25.75	6,617,750.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	521,000	42.05	21,908,050.00	
	SANDS CHINA LTD	503,200	15.70	7,900,240.00	

	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	471,200	12.44	5,861,728.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	424,400	19.96	8,471,024.00	
	WH GROUP LTD	2,099,000	5.35	11,229,650.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	808,000	29.30	23,674,400.00	
	HANG SENG BANK LTD	179,100	139.30	24,948,630.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	278,600	325.40	90,656,440.00	
	AIA GROUP LTD	2,791,400	72.05	201,120,370.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	469,868	53.20	24,996,977.60	
	ESR CAYMAN LTD	496,800	23.80	11,823,840.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	494,000	14.24	7,034,560.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	319,641	31.50	10,068,691.50	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	362,250	28.30	10,251,675.00	
	SINO LAND CO	673,400	10.54	7,097,636.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	302,000	90.70	27,391,400.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	85,000	43.60	3,706,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	305,600	18.56	5,671,936.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	364,000	36.75	13,377,000.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	891,000	11.24	10,014,840.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	160,500	53.40	8,570,700.00	
	CLP HOLDINGS LTD	386,000	75.90	29,297,400.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	501,500	7.76	3,891,640.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	2,431,348	8.40	20,423,323.20	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	291,000	54.25	15,786,750.00	
	香港ドル 小計	18,606,675		700,149,771.90 (11,573,475,729)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	323,200	6.63	2,142,816.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	390,400	3.99	1,557,696.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	282,840	5.25	1,484,910.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,234,500	0.78	962,910.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	404,300	4.20	1,698,060.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	408,300	31.92	13,032,936.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	790,700	11.82	9,346,074.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	268,800	28.48	7,655,424.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	180,500	9.39	1,694,895.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	640,800	3.88	2,486,304.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	118,100	7.90	932,990.00	

	UOL GROUP LTD	104,000	7.05	733,200.00	
	VENTURE CORP LTD	76,900	17.45	1,341,905.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,845,760	2.83	5,223,500.80	
	シンガポールドル 小計	7,069,100		50,293,620.80 (4,697,927,118)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	264,685	7.17	1,897,791.45	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	140,716	20.90	2,940,964.40	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	99,094	8.72	864,099.68	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	384,103	4.78	1,836,012.34	
	MERCURY NZ LTD	123,073	5.73	705,208.29	
	MERIDIAN ENERGY LTD	310,651	4.60	1,428,994.60	
	ニュージーランドドル 小計	1,322,322		9,673,070.76 (790,096,419)	
スウェーデンクローネ	LUNDIN ENERGY AB	49,269	420.50	20,717,614.50	
	BOLIDEN AB	58,210	367.65	21,400,906.50	
	BOLIDEN AB-RED SHS	58,210	15.50	902,255.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	135,378	180.50	24,435,729.00	
	ALFA LAVAL AB	78,624	256.20	20,143,468.80	
	ASSA ABLOY AB-B	225,870	231.00	52,175,970.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	150,482	436.80	65,730,537.60	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	85,546	379.10	32,430,488.60	
	EPIROC AB-A	160,218	180.75	28,959,403.50	
	EPIROC AB-B	85,210	157.15	13,390,751.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	100,182	90.66	9,082,500.12	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	35,887	220.80	7,923,849.60	
	LIFCO AB-B SHS	51,400	179.35	9,218,590.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	310,082	85.18	26,412,784.76	
	SANDVIK AB	257,846	187.95	48,462,155.70	
	SKANSKA AB-B SHS	80,533	167.70	13,505,384.10	
	SKF AB-B SHARES	87,271	169.50	14,792,434.50	
	VOLVO AB-A SHS	60,358	165.20	9,971,141.60	
	VOLVO AB-B SHS	311,072	158.20	49,211,590.40	
	SECURITAS AB-B SHS	63,836	104.80	6,690,012.80	
ELECTROLUX AB-B	54,636	153.00	8,359,308.00		
EVOLUTION AB	39,281	908.20	35,675,004.20		
EMBRACER GROUP AB	129,100	68.04	8,783,964.00		

	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	155,079	121.12	18,783,168.48	
	SWEDISH MATCH AB	370,792	103.50	38,376,972.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	146,789	263.50	38,678,901.50	
	GETINGE AB-B SHS	49,890	290.00	14,468,100.00	
	NORDEA BANK ABP	749,146	95.42	71,483,511.32	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	383,004	106.40	40,751,625.60	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	333,250	96.82	32,265,265.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	198,763	148.55	29,526,243.65	
	EQT AB	68,671	257.00	17,648,447.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	33,271	250.20	8,324,404.20	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	34,500	246.70	8,511,150.00	
	INVESTOR AB-A SHS	122,200	186.35	22,771,970.00	
	INVESTOR AB-B SHS	415,982	173.08	71,998,164.56	
	KINNEVIK AB - B	54,482	169.15	9,215,630.30	
	LUNDBERGS AB-B SHS	15,125	453.40	6,857,675.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	24,558	438.70	10,773,594.60	
	SAGAX AB-B	34,700	224.00	7,772,800.00	
	SINCH AB	111,000	41.05	4,557,105.00	
	ERICSSON LM-B SHS	661,362	76.72	50,739,692.64	
	HEXAGON AB-B SHS	444,476	116.35	51,714,782.60	
	TELE2 AB-B SHS	126,229	131.50	16,599,113.50	
	TELIA CO AB	635,848	40.52	25,764,560.96	
	スウェーデンクローネ 小計	7,837,618		1,125,958,722.69 (14,513,607,935)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	28,408	349.50	9,928,596.00	
	EQUINOR ASA	228,390	329.80	75,323,022.00	
	NORSK HYDRO ASA	311,715	67.98	21,190,385.70	
	YARA INTERNATIONAL ASA	40,074	445.90	17,868,996.60	
	ADEVINTA ASA	55,857	59.70	3,334,662.90	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	21,375	164.20	3,509,775.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	18,279	180.50	3,299,359.50	
	MOWI ASA	94,231	241.70	22,775,632.70	
	ORKLA ASA	157,053	74.38	11,681,602.14	
	DNB BANK ASA	218,380	178.95	39,079,101.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	50,151	194.80	9,769,414.80	
	TELENOR ASA	149,654	128.35	19,208,090.90	

	ノルウェークローネ 小計	1,373,567		236,968,639.24 (3,158,791,961)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	23,029	524.20	12,071,801.80
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	48,791	432.60	21,106,986.60
	ROCKWOOL A/S-B SHS	1,690	1,766.00	2,984,540.00
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	237,822	154.96	36,852,897.12
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	707	18,960.00	13,404,720.00
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,358	19,350.00	26,277,300.00
	DSV A/S	48,052	1,042.50	50,094,210.00
	PANDORA A/S	25,113	539.80	13,555,997.40
	CARLSBERG AS-B	22,302	868.80	19,375,977.60
	AMBU A/S-B	38,506	89.52	3,447,057.12
	COLOPLAST-B	28,607	859.60	24,590,577.20
	DEMANT A/S	21,128	284.00	6,000,352.00
	GN STORE NORD A/S	31,620	223.90	7,079,718.00
	GENMAB A/S	14,891	2,060.00	30,675,460.00
	NOVO NORDISK A/S-B	387,183	747.00	289,225,701.00
	DANSKE BANK A/S	149,249	105.65	15,768,156.85
	TRYG A/S	80,244	154.25	12,377,637.00
ORSTED A/S	43,570	713.00	31,065,410.00	
	デンマーククローネ 小計	1,203,862		615,954,499.69 (11,308,924,614)
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	169,185	39.49	6,681,115.65
	ELBIT SYSTEMS LTD	5,590	696.00	3,890,640.00
	BANK HAPOALIM BM	251,114	30.21	7,586,153.94
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	327,151	33.40	10,926,843.40
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	264,705	19.00	5,029,395.00
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	36,998	111.30	4,117,877.40
	AZRIELI GROUP LTD	9,206	260.70	2,400,004.20
	NICE LTD	15,467	638.30	9,872,586.10
	イスラエルシェケル 小計	1,079,416		50,504,615.69 (1,900,024,045)
ユーロ	ENI SPA	587,138	13.62	7,996,819.56
	GALP ENERGIA SGPS SA	112,235	10.66	1,196,986.27
	NESTE OYJ	98,737	39.40	3,890,237.80
	OMV AG	36,303	46.93	1,703,699.79

REPSOL SA	339,527	14.25	4,839,957.38
TENARIS SA	107,421	14.60	1,568,883.70
TOTALENERGIES SE	574,490	50.35	28,925,571.50
AIR LIQUIDE SA	108,853	158.36	17,237,961.08
AKZO NOBEL N. V.	41,507	81.10	3,366,217.70
ARCELORMITTAL	140,743	26.89	3,785,282.98
ARKEMA	14,240	115.45	1,644,008.00
BASF SE	212,181	49.60	10,524,177.60
COVESTRO AG	44,321	39.08	1,732,064.68
CRH PLC	174,986	36.77	6,434,235.22
EVONIK INDUSTRIES AG	55,181	25.35	1,398,838.35
FUCHS PETROLUB SE-PREF	15,893	29.74	472,657.82
HEIDELBERGCEMENT AG	32,708	54.72	1,789,781.76
KONINKLIJKE DSM NV	40,955	142.50	5,836,087.50
LANXESS AG	18,398	35.79	658,464.42
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	60,469	37.64	2,276,053.16
SOLVAY SA	16,005	92.86	1,486,224.30
STORA ENSO OYJ-R SHS	126,844	18.10	2,296,510.62
SYMRISE AG	31,654	101.00	3,197,054.00
UMICORE	41,597	40.13	1,669,287.61
UPM-KYMMENE OYJ	126,686	31.96	4,048,884.56
VOESTALPINE AG	22,917	24.40	559,174.80
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	49,107	24.61	1,208,523.27
AIRBUS SE	135,596	107.48	14,573,858.08
ALSTOM	79,699	21.85	1,741,423.15
BOUYGUES SA	46,414	31.23	1,449,509.22
BRENTAG SE	36,173	68.66	2,483,638.18
CNH INDUSTRIAL NV	236,988	13.48	3,194,598.24
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	118,419	52.89	6,263,180.91
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	92,511	26.10	2,414,537.10
DASSAULT AVIATION SA	4,650	155.90	724,935.00
EIFFAGE	19,782	92.42	1,828,252.44
FERROVIAL SA	112,588	23.37	2,631,181.56
FERROVIAL SA-RTS	112,588	0.27	30,533.86
GEA GROUP AG	32,762	34.74	1,138,151.88
IMCD NV	12,487	129.50	1,617,066.50

KINGSPAN GROUP PLC	34,132	77.36	2,640,451.52
KION GROUP AG	16,163	46.00	743,498.00
KNORR-BREMSE AG	18,716	66.36	1,241,993.76
KONE OYJ-B	80,811	43.17	3,488,610.87
LEGRAND SA	60,865	79.76	4,854,592.40
MTU AERO ENGINES AG	12,232	180.05	2,202,371.60
PRYSMIAN SPA	57,118	28.44	1,624,435.92
RATIONAL AG	1,276	531.00	677,556.00
SAFRAN SA	78,813	95.86	7,555,014.18
SCHNEIDER ELECTRIC SE	123,906	127.60	15,810,405.60
SIEMENS AG-REG	175,889	116.80	20,543,835.20
SIEMENS ENERGY AG	85,204	16.23	1,382,860.92
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	63,080	13.28	838,017.80
THALES SA	23,736	117.70	2,793,727.20
VINCI SA	123,174	91.02	11,211,297.48
WARTSILA OYJ ABP	111,799	7.24	809,648.35
BUREAU VERITAS SA	65,465	25.49	1,668,702.85
RANDSTAD NV	27,042	49.20	1,330,466.40
TELEPERFORMANCE	13,599	309.50	4,208,890.50
WOLTERS KLUWER	60,636	92.86	5,630,658.96
ADP	7,502	130.15	976,385.30
AENA SME SA	17,626	131.65	2,320,462.90
ATLANTIA SPA	118,623	22.85	2,710,535.55
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	120,311	6.91	831,830.25
DEUTSCHE POST AG-REG	230,335	37.81	8,710,118.02
GETLINK SE	108,240	17.13	1,854,692.40
INPOST SA	33,800	5.64	190,834.80
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	77,827	82.26	6,402,049.02
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	11,827	75.05	887,616.35
CONTINENTAL AG	26,825	64.02	1,717,336.50
FAURECIA	26,480	21.41	566,936.80
FERRARI NV	28,644	184.10	5,273,360.40
MERCEDES-BENZ GROUP AG	197,295	63.86	12,599,258.70
MICHELIN (CGDE)	39,282	117.55	4,617,599.10
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	34,870	76.14	2,655,001.80
RENAULT SA	45,587	22.94	1,045,993.71

STELLANTIS NV	472,182	13.23	6,246,967.86
VALEO	48,595	17.78	864,019.10
VOLKSWAGEN AG	7,018	197.50	1,386,055.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	42,655	146.70	6,257,488.50
ADIDAS AG	44,503	181.86	8,093,315.58
ESSILORLUXOTTICA	66,326	146.80	9,736,656.80
HERMES INTERNATIONAL	7,261	1,054.00	7,653,094.00
KERING	17,515	459.60	8,049,894.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	63,735	573.00	36,520,155.00
MONCLER SPA	45,881	44.74	2,052,715.94
PUMA SE	25,641	65.76	1,686,152.16
SEB SA	5,031	107.40	540,329.40
ACCOR SA	40,565	30.57	1,240,072.05
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	39,963	98.80	3,948,344.40
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	17,570	32.45	570,146.50
SODEXO SA	17,963	69.50	1,248,428.50
BOLLORE SE	192,893	4.70	906,982.88
PUBLICIS GROUPE	50,088	53.76	2,692,730.88
SCOUT24 SE	19,461	59.92	1,166,103.12
UBISOFT ENTERTAINMENT	20,939	41.61	871,271.79
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	173,037	19.64	3,399,138.82
VIVENDI SE	184,108	10.99	2,024,267.46
DELIVERY HERO SE	35,184	25.58	900,006.72
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	256,664	19.95	5,120,446.80
JUST EAT TAKEAWAY	38,653	17.82	688,796.46
PROSUS NV	217,039	43.25	9,386,936.75
ZALANDO SE	48,312	32.17	1,554,197.04
CARREFOUR SA	150,323	20.48	3,078,615.04
COLRUYT SA	9,744	34.36	334,803.84
HELLOFRESH SE	34,388	34.84	1,198,077.92
JERONIMO MARTINS	58,770	19.65	1,154,830.50
KESKO OYJ-B SHS	59,164	24.19	1,431,177.16
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	235,970	26.25	6,194,212.50
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	201,433	52.77	10,629,619.41
DANONE	150,188	54.96	8,254,332.48
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	114,974	9.92	1,140,542.08

HEINEKEN HOLDING NV	24,952	73.00	1,821,496.00
HEINEKEN NV	59,488	93.42	5,557,368.96
JDE PEET'S NV	24,300	28.38	689,634.00
KERRY GROUP PLC-A	35,002	98.14	3,435,096.28
PERNOD RICARD SA	48,160	185.25	8,921,640.00
REMY COINTREAU	4,720	173.30	817,976.00
BEIERSDORF AG	22,611	93.50	2,114,128.50
HENKEL AG & CO KGAA	22,589	62.50	1,411,812.50
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	40,132	63.30	2,540,355.60
L'OREAL	57,657	323.85	18,672,219.45
AMPLIFON SPA	28,180	34.32	967,137.60
BIOMERIEUX	9,711	88.62	860,588.82
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	8,610	113.40	976,374.00
DIASORIN SPA	6,146	114.55	704,024.30
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	47,268	58.60	2,769,904.80
FRESENIUS SE & CO KGAA	100,903	34.08	3,438,774.24
KONINKLIJKE PHILIPS NV	214,640	23.52	5,049,406.00
ORPEA	11,395	33.30	379,453.50
SARTORIUS AG-VORZUG	6,294	330.00	2,077,020.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	68,019	51.64	3,512,501.16
ARGENX SE	10,319	279.00	2,879,001.00
BAYER AG-REG	225,905	58.04	13,111,526.20
EUROAPI SASU	11,065	13.71	151,723.28
EUROFINS SCIENTIFIC	29,861	82.50	2,463,532.50
GRIFOLS SA	63,628	19.27	1,226,429.70
IPSEN	9,843	94.15	926,718.45
MERCK KGAA	29,329	169.55	4,972,731.95
ORION OYJ-CLASS B	26,484	35.85	949,451.40
QIAGEN N. V.	55,231	42.56	2,350,631.36
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	23,003	42.01	966,356.03
SANOFI	263,616	97.93	25,815,914.88
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	6,259	292.40	1,830,131.60
UCB SA	29,134	102.40	2,983,321.60
ABN AMRO BANK NV-CVA	99,792	11.10	1,108,190.16
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,536,674	4.74	7,295,359.81
BANCO SANTANDER SA	4,001,175	2.69	10,775,164.27

BNP PARIBAS	258,025	52.15	13,456,003.75
CAIXABANK SA	989,139	2.95	2,922,905.74
COMMERZBANK AG	259,290	6.26	1,625,229.72
CREDIT AGRICOLE SA	292,185	10.15	2,968,015.23
ERSTE GROUP BANK AG	82,077	27.72	2,275,174.44
FINECOBANK SPA	133,964	12.25	1,641,059.00
ING GROEP NV	878,984	8.88	7,807,135.88
INTESA SANPAOLO	3,903,720	1.94	7,573,216.80
KBC GROUP NV	58,770	55.12	3,239,402.40
MEDIOBANCA SPA	133,581	9.82	1,311,765.42
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	38,023	11.55	439,165.65
SOCIETE GENERALE SA	191,967	22.62	4,343,253.37
UNICREDIT SPA	488,940	9.37	4,582,345.68
AMUNDI SA	14,529	55.30	803,453.70
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	470,963	9.31	4,386,549.38
DEUTSCHE BOERSE AG	44,540	162.10	7,219,934.00
EURAZEO SE	7,132	69.25	493,891.00
EURONEXT NV	18,671	71.62	1,337,217.02
EXOR NV	24,087	64.20	1,546,385.40
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	26,391	84.54	2,231,095.14
SOFINA	3,472	278.40	966,604.80
WENDEL	4,862	89.80	436,607.60
AEGON NV	420,133	4.83	2,029,662.52
AGEAS	41,152	44.03	1,811,922.56
ALLIANZ SE-REG	93,773	205.15	19,237,530.95
ASSICURAZIONI GENERALI	256,459	17.76	4,554,711.84
AXA SA	448,343	22.96	10,293,955.28
CNP ASSURANCES	31,208	20.90	652,247.20
HANNOVER RUECK SE	13,366	144.15	1,926,708.90
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	32,325	227.50	7,353,937.50
NN GROUP NV	63,116	46.09	2,909,016.44
POSTE ITALIANE SPA	111,107	9.18	1,020,406.68
SAMPO OYJ-A SHS	113,909	44.40	5,057,559.60
AROUNDTOWN SA	217,874	4.68	1,021,175.43
LEG IMMOBILIEN SE	16,515	101.30	1,672,969.50
VONOVIA SE	167,735	34.17	5,731,504.95

ADYEN NV	4,461	1,372.60	6,123,168.60
AMADEUS IT GROUP SA	101,510	58.50	5,938,335.00
BECHTLE AG	16,599	40.50	672,259.50
CAPGEMINI SE	37,168	179.70	6,679,089.60
DASSAULT SYSTEMES SE	153,531	38.23	5,869,490.13
EDENRED	57,660	43.98	2,535,886.80
NEMETSCHEK SE	12,512	64.24	803,770.88
NEXI SPA	117,100	9.37	1,097,929.60
SAP SE	240,582	93.07	22,390,966.74
WORLDLINE SA	56,144	35.54	1,995,357.76
NOKIA OYJ	1,215,625	4.61	5,608,893.75
CELLNEX TELECOM SA	115,938	40.67	4,715,198.46
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	742,865	17.51	13,007,566.15
ELISA OYJ	35,016	53.74	1,881,759.84
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	71,656	10.33	740,564.76
KONINKLIJKE KPN NV	790,408	3.29	2,601,232.72
ORANGE	464,184	11.66	5,415,170.54
PROXIMUS	45,806	16.30	746,637.80
TELECOM ITALIA SPA	1,943,722	0.27	526,943.03
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	185,416	2.91	540,858.47
TELEFONICA SA	1,235,470	4.65	5,753,583.79
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	18,896	31.00	585,776.00
E.ON SE	509,624	10.23	5,213,453.52
EDF	142,706	8.56	1,221,563.36
EDP RENOVAVEIS SA	62,564	20.93	1,309,464.52
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	670,325	4.51	3,023,165.75
ELIA GROUP SA/NV	7,849	150.60	1,182,059.40
ENAGAS SA	58,025	20.72	1,202,278.00
ENDESA SA	68,075	19.73	1,343,460.12
ENEL SPA	1,879,251	5.98	11,237,920.98
ENGIE	423,182	11.29	4,777,724.78
FORTUM OYJ	109,087	16.15	1,761,755.05
IBERDROLA SA	1,340,000	10.87	14,572,500.00
NATURGY ENERGY GROUP SA	42,147	28.25	1,190,652.75
RED ELECTRICA CORPORACION SA	106,278	18.96	2,015,562.27
RWE AG	147,036	40.40	5,940,254.40

	SNAM SPA	453,261	5.24	2,375,087.64	
	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	316,658	7.76	2,458,532.71	
	UNIPER SE	24,220	22.54	545,918.80	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	155,272	26.65	4,137,998.80	
	VERBUND AG	14,435	86.50	1,248,627.50	
	ASM INTERNATIONAL NV	10,304	276.45	2,848,540.80	
	ASML HOLDING NV	95,191	514.10	48,937,693.10	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	304,101	26.76	8,139,263.26	
	STMICROELECTRONICS NV	160,106	34.37	5,503,643.75	
	ユーロ 小計	42,218,607		978,492,860.65 (133,642,554,907)	
	合 計	245,241,548		1,392,087,914,213 (1,392,087,914,213)	

(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	33,543	5,424,573.96	
		AMERICAN TOWER CORP	104,757	23,540,993.04	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	32,773	6,668,650.04	
		BOSTON PROPERTIES INC	32,691	3,568,549.56	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	24,578	3,526,943.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	99,442	16,974,749.40	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	64,257	8,160,639.00	
		DUKE REALTY CORP	88,130	4,711,429.80	
		EQUINIX INC	20,746	12,949,030.82	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40,102	2,764,631.88	
		EQUITY RESIDENTIAL	79,621	5,878,418.43	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	15,344	4,430,273.12	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	30,623	5,357,800.08	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	122,587	3,626,123.46	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	170,092	3,281,074.68	
		INVITATION HOMES INC	140,719	5,041,961.77	
		IRON MOUNTAIN INC	69,114	3,493,712.70	

		KIMCO REALTY CORP	135,187	2,999,799.53	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	144,787	2,530,876.76	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	26,401	4,675,617.10	
		PROLOGIS INC	170,099	21,048,050.26	
		PUBLIC STORAGE	36,294	11,352,400.26	
		REALTY INCOME CORP	131,294	8,376,557.20	
		REGENCY CENTERS CORP	34,913	2,256,078.06	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	25,262	7,958,793.10	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	74,084	8,372,232.84	
		SUN COMMUNITIES INC	26,313	4,125,878.40	
		UDR INC	72,294	3,429,627.36	
		VENTAS INC	91,502	4,845,945.92	
		VICI PROPERTIES INC	214,914	5,871,450.48	
		VORNADO REALTY TRUST	33,946	1,148,053.72	
		WELLTOWER INC	101,162	8,800,082.38	
		WEYERHAEUSER CO	169,516	6,406,009.64	
		WP CAREY INC	41,405	3,194,395.75	
アメリカドル合計			2,698,492	226,791,403.50 (29,430,720,432)	
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	23,300	1,075,528.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	30,800	652,344.00	
カナダドル合計			54,100	1,727,872.00 (172,666,248)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS/AU	256,609	2,732,885.85	
		GOODMAN GROUP	377,593	7,359,287.57	
		GPT GROUP	401,511	1,919,222.58	
		MIRVAC GROUP	900,300	1,989,663.00	
		SCENTRE GROUP	1,280,066	3,545,782.82	
		STOCKLAND	543,065	2,096,230.90	
		VICINITY CENTRES	995,999	1,782,838.21	
オーストラリアドル合計			4,755,143	21,425,910.93 (1,929,617,538)	
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	174,337	852,856.60	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	155,633	1,112,153.41	
		SEGRO PLC	260,851	2,898,054.61	
イギリスポンド合計			590,821	4,863,064.62	

				(772, 886, 860)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	462, 600	30, 762, 900. 00
香港ドル合計			462, 600	30, 762, 900. 00 (508, 510, 737)
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	742, 800	2, 042, 700. 00
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1, 054, 771	2, 362, 687. 04
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	18, 777	23, 659. 02
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	383, 600	686, 644. 00
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	704, 700	1, 162, 755. 00
シンガポールドル合計			2, 904, 648	6, 278, 445. 06 (586, 469, 553)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	13, 302	865, 960. 20
		GECINA SA	9, 117	942, 697. 80
		KLEPIERRE	53, 185	1, 198, 258. 05
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	27, 221	1, 922, 074. 81
ユーロ合計			102, 825	4, 928, 990. 86 (673, 201, 571)
合計				34, 074, 072, 939 (34, 074, 072, 939)

(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 607 銘柄	97. 19%	—	71. 28%
	投資証券 34 銘柄	—	2. 81%	2. 06%
カナダドル	株式 86 銘柄	99. 69%	—	3. 86%
	投資証券 2 銘柄	—	0. 31%	0. 01%
オーストラリアドル	株式 53 銘柄	94. 40%	—	2. 28%
	投資証券 7 銘柄	—	5. 60%	0. 14%
イギリスポンド	株式 78 銘柄	98. 78%	—	4. 37%
	投資証券 3 銘柄	—	1. 22%	0. 05%
スイスフラン	株式 41 銘柄	100. 00%	—	3. 08%
香港ドル	株式 30 銘柄	95. 79%	—	0. 81%
	投資証券 1 銘柄	—	4. 21%	0. 04%
シンガポールドル	株式 14 銘柄	88. 90%	—	0. 33%
	投資証券 5 銘柄	—	11. 10%	0. 04%

ニュージーランドドル	株式	6 銘柄	100.00%	—	0.06%
スウェーデンクローネ	株式	45 銘柄	100.00%	—	1.02%
ノルウェークローネ	株式	12 銘柄	100.00%	—	0.22%
デンマーククローネ	株式	18 銘柄	100.00%	—	0.79%
イスラエルシェケル	株式	8 銘柄	100.00%	—	0.13%
ユーロ	株式	229 銘柄	99.50%	—	9.37%
	投資証券	4 銘柄	—	0.50%	0.05%

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。

【中間財務諸表】

- 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)ならびに同規則第38条の3および第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 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、当中間計算期間(令和4年5月13日から令和4年11月12日まで)の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により中間監査を受けております。

独立監査人の中間監査報告書

令和5年1月18日

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 西郷 篤
業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三菱UFJ DC海外株式インデックスファンドの令和4年5月13日から令和4年11月12日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三菱UFJ DC海外株式インデックスファンドの令和4年11月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（令和4年5月13日から令和4年11月12日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク

評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

三菱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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRL データは中間監査の対象には含まれていません。

【三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第16期 [令和4年5月12日現在]	第17期中間計算期間末 [令和4年11月12日現在]
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	95,464,149
コール・ローン	493,730,443	342,285,029
親投資信託受益証券	110,839,058,946	134,164,364,516
未収入金	42,509,013	-
流動資産合計	111,375,298,402	134,602,113,694
資産合計	111,375,298,402	134,602,113,694
負債の部		
流動負債		
未払解約金	397,299,506	293,836,031
未払受託者報酬	32,814,668	37,455,952
未払委託者報酬	92,477,643	105,557,595
未払利息	68	1,550
流動負債合計	522,591,885	436,851,128
負債合計	522,591,885	436,851,128
純資産の部		
元本等		
元本	33,426,629,134	36,810,823,874
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金(△)	77,426,077,383	97,354,438,692
(分配準備積立金)	25,025,950,253	23,079,326,439
元本等合計	110,852,706,517	134,165,262,566
純資産合計	110,852,706,517	134,165,262,566
負債純資産合計	111,375,298,402	134,602,113,694

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第16期中間計算期間 自 令和3年5月13日 至 令和3年11月12日	第17期中間計算期間 自 令和4年5月13日 至 令和4年11月12日
営業収益		
受取利息	586	207
有価証券売買等損益	14,192,551,913	11,685,542,274
営業収益合計	14,192,552,499	11,685,542,481
営業費用		
支払利息	33,897	61,338
受託者報酬	28,468,671	37,455,952
委託者報酬	80,229,823	105,557,595
営業費用合計	108,732,391	143,074,885

営業利益又は営業損失 (△)	14,083,820,108	11,542,467,596
経常利益又は経常損失 (△)	14,083,820,108	11,542,467,596
中間純利益又は中間純損失 (△)	14,083,820,108	11,542,467,596
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額 (△)	715,599,481	484,869,596
期首剰余金又は期首欠損金 (△)	54,162,012,193	77,426,077,383
剰余金増加額又は欠損金減少額	14,302,248,918	15,465,598,370
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	14,302,248,918	15,465,598,370
剰余金減少額又は欠損金増加額	6,738,045,249	6,594,835,061
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,738,045,249	6,594,835,061
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金 (△)	75,094,436,489	97,354,438,692

(3) 【中間注記表】

(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。
--------------------	---

(中間貸借対照表に関する注記)

	第 16 期 [令和 4 年 5 月 12 日現在]	第 17 期中間計算期間末 [令和 4 年 11 月 12 日現在]
1. 期首元本額	27,019,530,125 円	33,426,629,134 円
期中追加設定元本額	13,111,591,586 円	6,218,206,370 円
期中一部解約元本額	6,704,492,577 円	2,834,011,630 円
2. 受益権の総数	33,426,629,134 口	36,810,823,874 口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 16 期中間計算期間 自 令和 3 年 5 月 13 日 至 令和 3 年 11 月 12 日	第 17 期中間計算期間 自 令和 4 年 5 月 13 日 至 令和 4 年 11 月 12 日
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区分	第 16 期 [令和 4 年 5 月 12 日現在]	第 17 期中間計算期間末 [令和 4 年 11 月 12 日現在]
1. 中間貸借対照表計上額、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)
該当事項はありません。

(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。

(1口当たり情報)

	第16期 [令和4年5月12日現在]	第17期中間計算期間末 [令和4年11月12日現在]
1口当たり純資産額	3,3163円	3,6447円
(1万口当たり純資産額)	(33,163円)	(36,447円)

(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。

外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11月12日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	49,812,664,153
コール・ローン	14,230,325,848
株式	1,842,578,194,875
投資証券	43,499,047,647
派生商品評価勘定	3,745,345,819
未収入金	1,097,007
未収配当金	1,551,734,636
差入委託証拠金	9,874,780,714
流動資産合計	1,965,293,190,699
資産合計	1,965,293,190,699
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	350,117,981
未払解約金	52,210,123
未払利息	32,234
流動負債合計	402,360,338

負債合計	402,360,338
純資産の部	
元本等	
元本	407,815,754,889
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	1,557,075,075,472
元本等合計	1,964,890,830,361
純資産合計	1,964,890,830,361
負債純資産合計	1,965,293,190,699

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。

(貸借対照表に関する注記)

	[令和4年11月12日現在]
1. 期首	令和4年5月13日
期首元本額	334,911,394,157円
期中追加設定元本額	114,567,288,365円
期中一部解約元本額	41,662,927,633円
元本の内訳※	
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)	212,472,640円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)	938,511,341円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(成長型)	827,889,869円
MAXIS 海外株式(MSCIコクサイ)上場投信	3,060,119,837円
MAXIS 全世界株式(オール・カンントリー)上場投信	3,253,400,431円
三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	1,672,521,027円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	9,472,228,875円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	9,895,738,829円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	55,216,844円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	138,321,207円
ファンド・マネジャー(海外株式)	782,215円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,299,797,312円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,095,553,606円
eMAXIS バランス(波乗り型)	145,770,653円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	1,656,967,747円
コアバランス	161,652円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	196,146,073円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040(確定拠出年金)	228,394,670円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050(確定拠出年金)	205,244,282円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	80,177,078,538円

海外株式セレクション (ラップ向け)	2, 151, 770, 615 円
eMAXIS Slim バランス (8資産均等型)	4, 389, 847, 519 円
つみたて先進国株式	19, 132, 666, 216 円
つみたて8資産均等バランス	2, 019, 915, 249 円
つみたて4資産均等バランス	652, 464, 396 円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1, 715, 678 円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	2, 857, 196 円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	3, 958, 370 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	162, 056, 383 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	168, 733, 631 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	104, 979, 771 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	51, 665, 971 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	377, 376, 593 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	793, 122, 394 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (除く日本)	34, 416, 653, 456 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)	421, 343, 427 円
三菱UFJ DC年金インデックス (先進国株式)	2, 780, 540, 623 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (オール・カントリー)	131, 579, 882, 076 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	90, 952, 699 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	34, 260, 569 円
つみたて全世界株式	133, 049, 547 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	34, 331, 975 円
ラップ向けインデックスf 先進国株式	3, 449, 074, 833 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	10, 406, 333 円
ダイナミックアロケーションファンド (ラップ向け)	3, 765, 675, 140 円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	10, 325, 326 円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	27, 845, 907, 000 円
eMAXIS 全世界株式インデックス	4, 116, 634, 742 円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	304, 134, 450 円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	85, 481, 232 円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	103, 147, 185 円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	375, 036, 985 円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	296, 373, 596 円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	569, 896, 434 円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA (適格機関投資家限定)	1, 703, 792, 331 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)	14, 158 円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	8, 936, 052 円
三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	4, 352, 076, 663 円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	53, 783, 197 円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	828, 333, 674 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, 266, 117, 441 円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	596, 358 円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	643, 294, 978 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)	5, 516, 574, 829 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（FOF s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）	408,478,917円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	50,937,824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）	2,234,167,840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）	35,915円
外国株式インデックスファンドV（適格機関投資家限定）	2,258,250,076円
海外株式インデックスファンドS	459,527,870円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,600,249,022円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	816,669円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	2,832,226円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	1,432,748円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	2,045,997円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	29,846,014円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	1,421,088円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	10,297,741円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	1,657,064円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	15,571,041円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	6,550,396,475円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	99,459,673円
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）	401,115,183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）	422,867,366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）	413,178,844円
合計	407,815,754,889円
2. 受益権の総数	407,815,754,889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）

金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和4年11月12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）

該当事項はありません。

（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 11 月 12 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	72,262,367,289	—	75,997,626,722	3,735,259,433
合計		72,262,367,289	—	75,997,626,722	3,735,259,433

(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 11 月 12 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	10,493,358,170	—	10,207,179,118	△286,179,052
	カナダドル	534,314,338	—	523,938,405	△10,375,933
	オーストラリアドル	237,585,756	—	234,923,384	△2,662,372
	イギリスポンド	652,735,578	—	643,383,906	△9,351,672
	スイスフラン	429,504,244	—	426,385,897	△3,118,347
	香港ドル	95,067,966	—	92,541,968	△2,525,998
	シンガポールドル	49,887,850	—	49,105,690	△782,160
	ニュージーランドドル	19,868,498	—	19,491,518	△376,980
	スウェーデンクローネ	160,642,454	—	158,481,991	△2,160,463
	ノルウェークローネ	30,913,098	—	30,437,428	△475,670
	デンマーククローネ	127,628,856	—	125,628,631	△2,000,225
	ユーロ	1,293,743,206	—	1,273,687,124	△20,056,082
	売建				
	アメリカドル	1,954,283,610	—	1,954,257,426	26,184
	カナダドル	96,929,184	—	96,932,923	△3,739
	オーストラリアドル	59,123,600	—	59,123,789	△189

イギリスポンド	96,303,540	—	96,301,095	2,445
スイスフラン	68,422,314	—	68,420,962	1,352
香港ドル	24,722,468	—	24,720,144	2,324
スウェーデンクローネ	24,352,224	—	24,345,657	6,567
デンマーククローネ	21,891,096	—	21,891,547	△451
ユーロ	204,739,348	—	204,740,482	△1,134
合計	16,676,017,398	—	16,335,919,085	△340,031,595

(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。

(1口当たり情報)

	[令和4年11月12日現在]
1口当たり純資産額	4.8181円
(1万口当たり純資産額)	(48,181円)

2【ファンドの現況】

【三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド】

【純資産額計算書】

令和4年11月30日現在

(単位:円)

I 資産総額	134,148,225,137
II 負債総額	302,273,356
III 純資産総額 (I - II)	133,845,951,781
IV 発行済口数	37,219,456,096口
V 1口当たり純資産価額 (III / IV)	3.5961
(10,000口当たり)	(35,961)

(参考)

外国株式インデックスマザーファンド

令和 4 年 11 月 30 日現在

(単位：円)

I 資産総額	1,983,867,217,930
II 負債総額	5,937,992,082
III 純資産総額 (I - II)	1,977,929,225,848
IV 発行済口数	416,021,633,397口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	4.7544
(10,000口当たり)	(47,544)

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。

(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、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11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、ファンド管理委員会およびリスク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ファンドに係る法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、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11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	897	22,476,220
追加型公社債投資信託	16	1,413,049
単位型株式投資信託	92	427,643
単位型公社債投資信託	51	123,848
合計	1,056	24,440,760

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) 財務諸表及び中間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。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和52年大蔵省令第38号）」（以下「中間財務諸表等規則」という。）第38条及び第57条の規定により、中間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」に基づき作成しております。

なお、財務諸表及び中間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。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第38期事業年度に係る中間会計期間（自令和4年4月1日至令和4年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

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。

独立監査人の中間監査報告書

令和4年12月2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

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJ国際投信株式会社の令和4年4月1日から令和5年3月31日までの第38期事業年度の中間会計期間（令和4年4月1日から令和4年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三菱UFJ国際投信株式会社の令和4年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（令和4年4月1日から令和4年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRL データは中間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		
長期未払金	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）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
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 投資の助言 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注 2) 投資助言料 (注 3)	5,128,270 千円 523,327 千円	未払手数料 未払費用	772,495 千円 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 投資の助言 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注 2) 投資助言料 (注 3)	5,153,589 千円 499,388 千円	未払手数料 未払費用	836,105 千円 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、記載しておりません。

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

中間財務諸表
(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第 38 期中間会計期間
(令和 4 年 9 月 30 日現在)

(資産の部)		
流動資産		
現金及び預金		48,375,193
有価証券		270,676
前払費用		804,517
未収入金		78,340
未収委託者報酬		16,141,814
未収収益		751,362
金銭の信託		10,401,500
その他		264,566
流動資産合計		77,087,971
固定資産		
有形固定資産		
建物	※1	285,704
器具備品	※1	898,241
土地		628,433
建設仮勘定		39,450
有形固定資産合計		1,851,829
無形固定資産		
電話加入権		15,822
ソフトウェア		4,470,447
ソフトウェア仮勘定		1,585,322
無形固定資産合計		6,071,592
投資その他の資産		
投資有価証券		14,693,980
関係会社株式		159,536
投資不動産	※1	809,716
長期差入保証金		1,204,923
前払年金費用		154,270
繰延税金資産		1,369,880
その他		45,230
貸倒引当金		△23,600
投資その他の資産合計		18,413,938
固定資産合計		26,337,361
資産合計		103,425,332

(単位：千円)

第 38 期中間会計期間
(令和 4 年 9 月 30 日現在)

(負債の部)	
流動負債	
預り金	1, 783, 230
未払金	
未払収益分配金	112, 635
未払償還金	7, 418
未払手数料	6, 226, 860
その他未払金	575, 030
未払費用	5, 329, 791
未払消費税等	※2 592, 374
未払法人税等	2, 634, 965
賞与引当金	954, 015
役員賞与引当金	86, 040
その他	5, 517
流動負債合計	18, 307, 880
固定負債	
退職給付引当金	1, 299, 571
役員退職慰労引当金	75, 667
時効後支払損引当金	261, 505
固定負債合計	1, 636, 744
負債合計	19, 944, 625
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2, 000, 131
資本剰余金	
資本準備金	3, 572, 096
その他資本剰余金	41, 160, 616
資本剰余金合計	44, 732, 712
利益剰余金	
利益準備金	342, 589
その他利益剰余金	
別途積立金	6, 998, 000
繰越利益剰余金	28, 593, 826
利益剰余金合計	35, 934, 416
株主資本合計	82, 667, 260

(単位：千円)

第 38 期中間会計期間
(令和 4 年 9 月 30 日現在)

評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	813,447
評価・換算差額等合計	813,447
純資産合計	83,480,707
負債純資産合計	103,425,332

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

第 38 期中間会計期間 (自 令和 4 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 9 月 30 日)	
営業収益	
委託者報酬	40,789,208
投資顧問料	1,442,097
その他営業収益	5,655
営業収益合計	42,236,961
営業費用	
支払手数料	15,949,349
広告宣伝費	237,620
公告費	250
調査費	
調査費	1,359,939
委託調査費	7,988,301
事務委託費	709,248
営業雑経費	
通信費	64,639
印刷費	194,724
協会費	27,550
諸会費	9,245
事務機器関連費	1,088,738
営業費用合計	27,629,607
一般管理費	
給料	
役員報酬	204,466
給料・手当	2,770,641
賞与引当金繰入	954,015
役員賞与引当金繰入	86,040
福利厚生費	637,045
交際費	4,351
旅費交通費	22,970
租税公課	219,318
不動産賃借料	362,988
退職給付費用	193,777
固定資産減価償却費	※1 1,198,877
諸経費	182,304
一般管理費合計	6,836,796
営業利益	7,770,556

(単位：千円)

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

営業外収益	
受取配当金	31,240
受取利息	5,115
投資有価証券償還益	780
収益分配金等時効完成分	93,217
受取賃貸料	32,904
その他	32,041
営業外収益合計	195,299
営業外費用	
時効後支払損引当金繰入	39,158
事務過誤費	1,807
賃貸関連費用	※1 6,770
その他	11,805
営業外費用合計	59,541
経常利益	7,906,314
特別利益	
投資有価証券売却益	364,481
特別利益合計	364,481
特別損失	
投資有価証券売却損	338
投資有価証券評価損	104,554
固定資産除却損	3,528
特別損失合計	108,421
税引前中間純利益	8,162,374
法人税、住民税及び事業税	2,522,443
法人税等調整額	△ 28,522
法人税等合計	2,493,921
中間純利益	5,668,453

(3) 中間株主資本等変動計算書

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

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	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		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	29,000,498	36,341,088	83,073,932
当中間期変動額									
剰余金の配当							△6,075,125	△6,075,125	△6,075,125
中間純利益							5,668,453	5,668,453	5,668,453
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）									
当中間期変動額合計	—	—	—	—	—	—	△406,671	△406,671	△406,671
当中間期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	28,593,826	35,934,416	82,667,260

	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	1,626,775	1,626,775	84,700,707
当中間期変動額			
剰余金の配当			△6,075,125
中間純利益			5,668,453
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	△813,328	△813,328	△813,328
当中間期変動額合計	△813,328	△813,328	△1,220,000
当中間期末残高	813,447	813,447	83,480,707

[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
中間決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)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. 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、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。
 - 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、内規に基づく中間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。

5. 収益および費用の計上基準

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。

6. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

7. その他中間財務諸表作成のための重要な事項

グループ通算制度の適用

当中間会計期間からグループ通算制度を適用しております。

[会計方針の変更]

(時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 令和3年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。なお、時価算定会計基準適用指針の適用による、中間財務諸表への影響はありません。

(追加情報)

当社は、当中間会計期間から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しております。これに伴い、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については、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日。以下「実務対応報告第42号」という。）に従っております。また、実務対応報告第42号第32項(1)に基づき、実務対応報告第42号の適用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

[注記事項]

(中間貸借対照表関係)

※1 減価償却累計額

第 38 期中間会計期間 (令和 4 年 9 月 30 日現在)	
建物	903,274 千円
器具備品	2,258,329 千円
投資不動産	161,052 千円

※2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

(中間損益計算書関係)

※1 減価償却実施額

第 38 期中間会計期間 (自 令和 4 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 9 月 30 日)	
有形固定資産	321,137 千円
無形固定資産	877,740 千円
投資不動産	3,057 千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第 38 期中間会計期間 (自 令和 4 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 9 月 30 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)	当中間会計期間 増加株式数 (株)	当中間会計期間 減少株式数 (株)	当中間会計期間末 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

令和 4 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 | 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)

第 38 期中間会計期間(令和 4 年 9 月 30 日現在)

〈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

1 年内	880,111 千円
1 年超	1,932,485 千円
合 計	2,812,596 千円

(金融商品関係)

第 38 期中間会計期間(令和 4 年 9 月 30 日現在)

1. 金融商品の時価等に関する事項

令和 4 年 9 月 30 日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません ((注 2) 参照)。

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 有価証券	270,676	270,676	—
(2) 金銭の信託	10,401,500	10,401,500	—
(3) 投資有価証券	14,662,620	14,662,620	—
資産計	25,334,797	25,334,797	

(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（中間貸借対照表計上額 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、子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 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。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産

区分	時価 (千円)			
	レベル 1	レベル 2	レベル 3	合計
有価証券	—	270,676	—	270,676
金銭の信託	—	10,401,500	—	10,401,500
投資有価証券	1,743,912	12,918,707	—	14,662,620
資産計	1,743,912	23,590,884	—	25,334,797

(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

有価証券及び投資有価証券

ETF（上場投資信託）は相場価格を用いて評価しております。ETF は活発な市場で取引されているため、レベル 1 の時価に分類しております。

ETF（上場投資信託）以外の投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル 2 の時価に分類しております。

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)

第 38 期中間会計期間（令和 4 年 9 月 30 日現在）

1. 子会社及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 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

	種類	中間貸借対照表 計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表 計上額が取得原価 を超えるもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	17,920,574	16,110,224	1,810,349
	小計	17,920,574	16,110,224	1,810,349
中間貸借対照表 計上額が取得原価 を超えないもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	7,414,223	8,052,120	△637,897
	小計	7,414,223	8,052,120	△637,897
合計		25,334,797	24,162,345	1,172,451

(注)「その他」には、中間貸借対照表の「金銭の信託」(中間貸借対照表計上額 10,401,500 千円、取得価額 10,400,000 千円)を含めております。
非上場株式(中間貸借対照表計上額 31,360 千円)については、市場価格がないため、含めておりません。

3. 減損処理を行った有価証券

当中間会計期間において、有価証券について 104,554 千円(その他有価証券のその他 104,554 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、中間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。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

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

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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。

(1 株当たり情報)

1 株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第 38 期中間会計期間 (令和 4 年 9 月 30 日現在)
1 株当たり純資産額 (算定上の基礎)	394, 556. 72 円
純資産の部の合計額 (千円)	83, 480, 707
普通株式に係る中間期末の純資産額 (千円)	83, 480, 707
1 株当たり純資産額の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数 (株)	211, 581

1 株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第 38 期中間会計期間 (自 令和 4 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 9 月 30 日)
1 株当たり中間純利益金額 (算定上の基礎)	26, 790. 93 円
中間純利益金額 (千円)	5, 668, 453
普通株主に帰属しない金額 (千円)	—
普通株式に係る中間純利益金額 (千円)	5, 668, 453
普通株式の期中平均株式数 (株)	211, 581

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

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 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下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

三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド

約 款

三菱UFJ国際投信株式会社

三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド

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、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。

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を主要投資対象とします。なお、日本を除く世界各国の株式に直接投資することがあります。

(2) 投資態度

外国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。

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。

ただし、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。

実質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。

(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スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。

⑧外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。

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分配対象額は、経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

②収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

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
『三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド』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、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法(大正11年法律第62号)(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26条第1項に基づく信託事務の委任として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関(受託者の利害関係人(金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下同じ。))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100万円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

(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 追加信託が行われたときは、受託者はその引受けを証する書面を委託者に交付します。

③ 委託者は、受託者と合意のうえ、第1項の限度額を変更することができます。

(信託期間)

第5条 この信託の期間は、信託契約締結日から第48条第8項、第49条第1項、第50条第1項、第51条第1項および第53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100万口に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第9条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、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29条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

(信託日時の異なる受益権の内容)

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

(受益権の帰属と受益証券の不発行)

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

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

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

- ④ 委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請することができるものとし、原則としてこの信託の2006年12月29日現在のすべての受益権（受益権につき、すでに信託契約の一部解約が行われたもので、当該一部解約に係る一部解約金の支払開始日が2007年1月4日以降となるものを含みます。）を受益者を代理して2007年1月4日に振替受入簿に記載または記録するよう申請します。振替受入簿に記載または記録された受益権に係る受益証券は無効となり、当該記載または記録により振替受益権となります。また、委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請する場合において、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。）および登録金融機関（金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）に当該申請の手続きを委任することができます。

(受益権の設定に係る受託者の通知)

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

(受益権の申込単位および価額)

第13条 委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関は、第8条第1項の規定により分割される受益権について、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関と別に定める累積投資契約約款にしたがって契約（以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ取得申込者に対し、1口の整数倍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および登録金融機関は、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、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、その他やむを得ない事情があるときは、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。

- ④ 委託者は、前2項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の追加信託金の申込みについては、これを受け付けるものとします。
- ⑤ 第1項の場合の受益権の価額は、取得申込みを受け付けた日の翌営業日の基準価額に、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。)に相当する金額を加算した価額とします。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1円とします。
- ⑥ 前項の手数料の額は、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関がそれぞれ定めるものとします。
- ⑦ 第5項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、第39条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。
- ⑧ 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または登録金融機関に、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および登録金融機関は、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。

(受益権の譲渡に係る記載または記録)

第13条の2 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

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

(受益権の譲渡の対抗要件)

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

第14条 削除

第15条 削除

第16条 削除

第17条 削除

(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条および第25条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(以下「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. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。）
 22. 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。）
 23. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 24. 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、前各号に該当するものを除きます。）
 25. 外国の者に対する権利で前2号の有価証券の性質を有するもの
なお、第1号の証券または証書ならびに第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. 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。）
 7. 投資事業有限責任組合契約に基づく権利（金融商品取引法第2条第2項第5号に該当するものをいいます。）
 8. 外国の者に対する権利で前3号の権利の性質を有するもの
- 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（マザーファンドの受益証券を除きます。以下同じ。）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。
- (受託者の自己または利害関係人等との取引)

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、受託者および受託者の利害関係人、第30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項に定める資産への投資等を行うことができます。

② 前項の取扱いは、第23条から第25条まで、第27条、第29条および第34条から第36条までにおける委託者の指図による取引についても同様とします。

(運用の基本方針)

第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、委託者及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54条第2項から第4項の規定を準用することとし、必要な技術的読替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26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、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。

- ② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第5条に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。

(同一銘柄の転換社債等への投資制限)

第26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27条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式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。

(特別の場合の外貨建有価証券への投資制限)

第28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および範囲)

第29条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

- ② 前項の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の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。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- ③ 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。
- ④ 第2項の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

（信託業務の委託等）

第30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（裁量性のないものに限り、）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

第31条 削除

（混蔵寄託）

第32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33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34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35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36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、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

- ② 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券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 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- ④ 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

（損益の帰属）

第37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38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39条 この信託の計算期間は、毎年5月13日から翌年5月12日までとすることを原則とします。

- ② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、第1計算期間は2006年5月15日から2007年5月14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）

第40条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

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

(信託事務の諸費用)

第41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（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

(信託報酬等)

第42条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第39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21の率を乗じて得た額とします。

- ② 前項の信託報酬は、毎計算期間の6ヵ月終了日、および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。

- ③ 第1項の信託報酬に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43条 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

- ② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

(収益分配金、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44条 受託者は、収益分配金については毎計算期間終了日の翌営業日に、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権総口数で除して得た額をいいます。以下同じ。）については第46条第1項に規定する支払開始日までに、一部解約金（第48条第3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。）については第46条第2項に規定する支払開始日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

- ② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責を負わないものとします。

(収益分配金の再投資)

第45条 収益分配金は、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関に交付されます。

- ② 委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関は、別に定める契約に基づき、前項により交付された収益分配金をこの信託の受益権の取得申込金として、受益者毎に当該収益分配金の再投資に係る受益権の取得申込みに応じたものとし、当該取得申込みに応じることにより増加した受益権は、第11条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

- ③ 収益分配金に係る収益調整金は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとし、

(償還金および一部解約金の支払い)

第46条 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部

解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

- ② 一部解約金は、第48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。
- ③ 前各項に規定する償還金および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および登録金融機関の営業所等において行うものとします。
- ④ 償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとします。

(償還金の時効)

第47条 受益者が、信託終了による償還金については前条第1項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

(信託契約の一部解約)

第48条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

- ② 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します。なお、前項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- ③ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求を受け付けた日の翌営業日の基準価額とします。
- ④ 信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関に対し、振替受益権をもって行うものとします。
- ⑤ 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。
- ⑥ 委託者は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受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付けを取り消すことができます。
- ⑦ 前項により一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付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3項の規定に準じて計算された価額とします。
- ⑧ 委託者は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合には、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。
- ⑨ 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49条第2項から第6項の規定にしたがいます。

(信託契約の解約)

第49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、対象インデックスが改廃された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、前項の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月を下らないものとします。
- ④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、第1項の信託契約の解約をしません。
- ⑤ 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ⑥ 第3項から前項までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第3項の一定の期間が1ヵ月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

(信託契約に関する監督官庁の命令)

第50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54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51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54条第4項に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第52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53条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第54条の規定にしたがい、新受託者を選任します。

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

(信託約款の変更)

第54条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

- ② 委託者は、前項の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託

約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月を下らないものとします。

④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、第1項の信託約款の変更をしません。

⑤ 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

(反対者の買取請求権)

第55条 第49条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行う場合において、第49条第3項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、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。

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

第55条の2 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、当該運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。

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

(公告)

第56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56条の2 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、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57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 この約款において「累積投資契約」とは、この信託について受益権取得申込者と委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関が締結する「累積投資契約」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとします。この場合「累積投資契約」は当該別の名称に読み替えるものとします。

第2条 第45条第3項および第46条第4項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

第3条 2006年12月29日現在の信託約款第11条、第12条、第14条から第17条の規定および受益権と読み替えられた受益証券に関する規定は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合には、なおその効力を有するものとします。

2006年 5月15日

(附表)

1. 約款第13条第2項および第48条第5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

ロンドン証券取引所の休業日

 **MUFG** 三菱UFJ国際投信