

投資信託説明書 (請求目論見書)

使用開始日 2023.4.26

eMAXIS 全世界株式インデックス

追加型投信／海外／株式／インデックス型

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

この目論見書により行う「eMAXIS 全世界株式インデックス」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2023年4月25日に関東財務局長に提出しており、2023年4月26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※ ※2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更します。
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】	36
第3【ファンドの経理状況】	43
第4【内国投資信託受益証券事務の概要】	138
第三部【委託会社等の情報】	139
第1【委託会社等の概況】	139
約款	182

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

eMAXIS 全世界株式インデックス（「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ください。

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/>

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.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1万口当た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】

販売会社が定める単位

申込単位は販売会社にご確認ください。

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては、1円以上1円単位とします。

(7)【申込期間】

2023年4月26日から2024年4月25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。

販売会社によっては、確定拠出年金制度を利用する場合の申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認ください。

三菱UFJ国際投信株式会社

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

（9）【払込期日】

取得申込者は、申込金額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オール・カンントリー・ワールド・インデックス（除く日本、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

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
		債券		
		海外	不動産投信	MR F
追加型	内外	その他資産 ()	E T F	特殊型 ()
		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 (日本を除く)	ファミリー ファンド	あり ()	日経225	ブル・ベア型
一般 大型株 中小型株	年2回	日本	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX	条件付運用型
債券	年4回	北米			その他 (MSCIオール・カン トリー・ワールド・ インデックス (除く日本、配 当込み、円換 算ベース))	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型 その他 ()
一般	年6回	欧州				
公債	年12回	アジア				
社債	(毎月)	オセアニア				
その他債券	日々	中南米				
クレジット	その他	アフリカ				
属性 ()	()	中近東 (中東)				
不動産投信		エマージング				
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「MR F 及びMMF 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「MR F 及びMMF の運営に関する規則」に規定するMR F をいいます。
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成 12 年政令 480 号）第 12 条第 1 号および第 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（B B B 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（B B 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。
決算頻度	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。
	年 1 回	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

日本を除く先進国および新興国の株式市場の値動きに連動する投資成果をめざします。

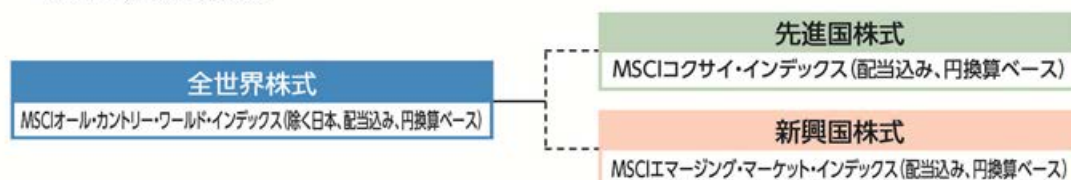
ファンドの特色

特色1

MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、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。

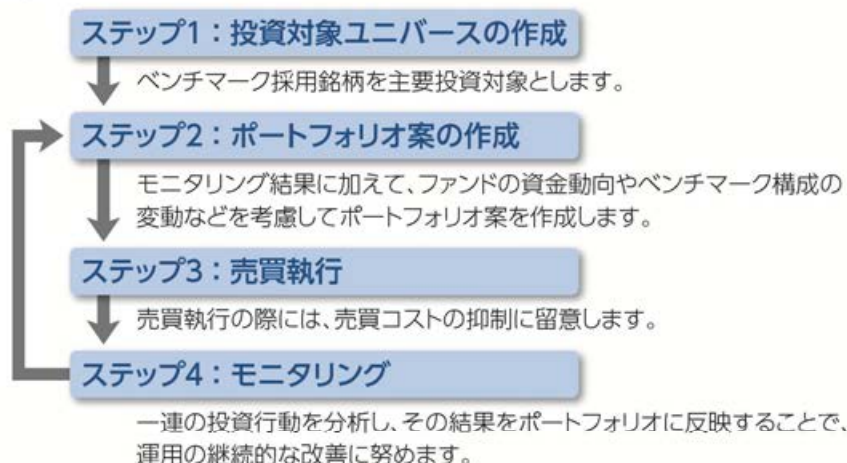
- MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)をベンチマーク(以下「対象インデックス」という場合があります。)とします。
- ファンドの1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

🔄 MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、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・新興国の株式で構成されています。
MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、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。
MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本)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。



❗ 上記はMSCI インデックスの構造についてのイメージ図であり、各インデックスの比率は変動します。

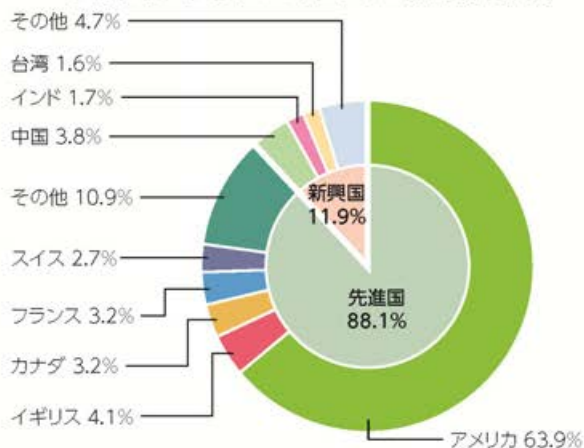
＜運用プロセスのイメージ＞



❗ 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。

<対象インデックスの国・地域別構成比率>



・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。
・MSCI Inc.のデータを基に三菱UFJ国際投信作成(2022年12月末現在)

先進国・地域 (22ヵ国・地域)

アメリカ	スウェーデン	フィンランド
イギリス	香港	ノルウェー
カナダ	デンマーク	イスラエル
フランス	スペイン	アイルランド
スイス	イタリア	ポルトガル
ドイツ	シンガポール	ニュージーランド
オーストラリア	ベルギー	オーストリア
オランダ		

新興国・地域 (24ヵ国・地域)

中国	タイ	トルコ
インド	インドネシア	チリ
台湾	マレーシア	ギリシャ
韓国	アラブ首長国連邦	ペルー
ブラジル	カタール	ハンガリー
サウジアラビア	クウェート	チェコ
南アフリカ	フィリピン	コロンビア
メキシコ	ポーランド	エジプト

特色2

主として対象インデックスに採用されている日本を除く先進国ならびに新興国の株式等(DR(預託証券))を含みます。)への投資を行います。

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

■ DR(預託証券)とは、Depositary Receiptの略で、ある国の企業の株式を当該国外の市場で流通させるため、現地法に従い発行した代替証券です。株式と同様に金融商品取引所等で取引されます。
※実際の運用は外国株式インデックスマザーファンドおよび新興国株式インデックスマザーファンドを通じて行います。

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ならびに新興国株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く先進国および新興国の株式に実質的に投資を行うファミリーファンド方式により行います。



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

■主な投資制限

株式	株式への実質投資割合に制限を設けません。
株式の一銘柄制限	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	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	デリバティブ取引は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

■配分方針

- 年1回の決算時(1月26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。

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クしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI Inc.とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に関わらず、MSCI Inc.により決定、作成、および計算されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、当ファンドの委託会社または受益者の要求を考慮に入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の、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。MSCI指数およびそれに含まれるデータに関し、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害(逸失利益を含む。)につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

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

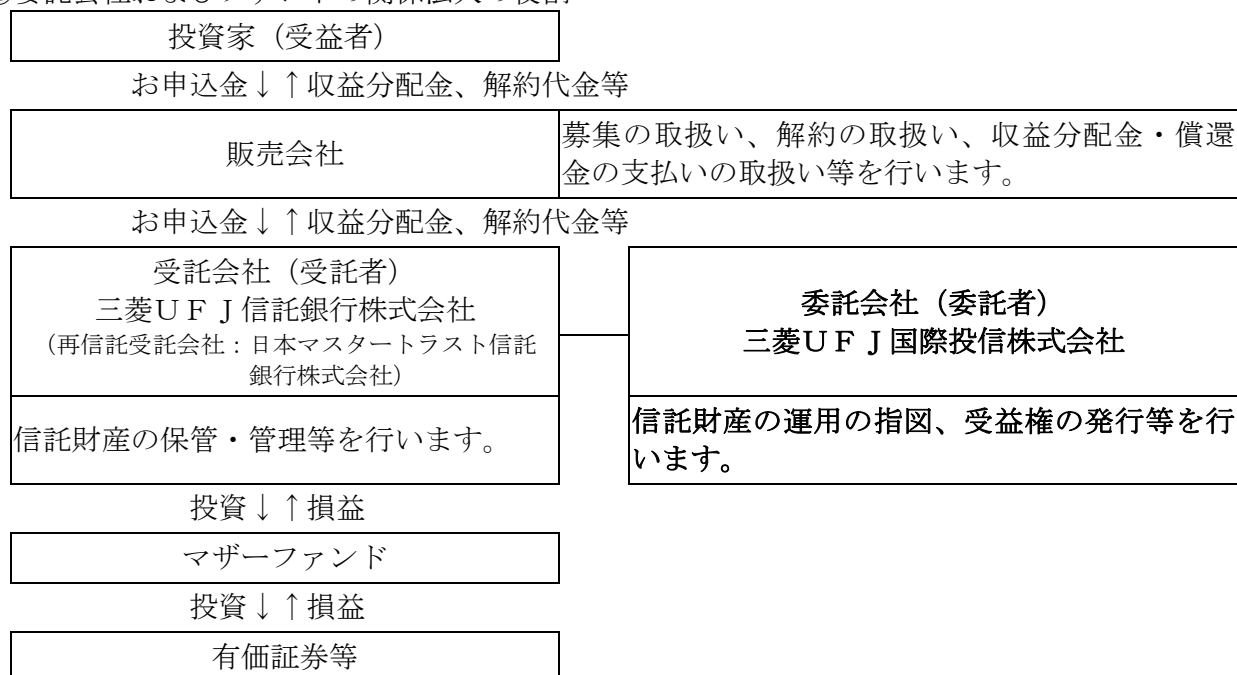
市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

2010年7月20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（2023年1月末現在）

- ・金融商品取引業者登録番号
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第404号
- ・設立年月日
1985年8月1日
- ・資本金
2,000百万円
- ・沿革

1997年5月	東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
2004年10月	東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
2005年10月	三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱UFJ投信株式会社に変更
2015年7月	三菱UFJ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱UFJ国際投信株式会社に変更
- ・大株主の状況

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

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および新興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、株式等（DR（預託証券）を含みます。）に直接投資することがあります。

外国株式インデックスマザーファンド受益証券および新興国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として対象インデックスに採用されている日本を除く先進国および新興国の株式等に実質的な投資を行い、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。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

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。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2)【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ. 有価証券

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

a. 有価証券先物取引等

b. スワップ取引

c. 金利先渡取引および為替先渡取引

ハ. 約束手形

ニ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

②有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、三菱UFJ国際投信株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社とする外国株式インデックスマザーファンドおよび新興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券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

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

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

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

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

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

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

のをいいます。)

11. コマーシャル・ペーパー
 12. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
 13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1. から 12. の証券または証書の性質を有するもの
 14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
 15. 投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。16. において同じ。）で16. で定めるもの以外のもの
 16. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下 16. において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
 17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
 18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りまゝす。)
 19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
 20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 21. 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ゝす。)
 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. 外国の者に対する権利で23. 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項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

<マザーファンドの概要>

外国株式インデックスマザーファンド

(基本方針)

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

(運用方法)

①投資対象

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

②投資態度

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

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

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

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

（投資制限）

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

新興国株式インデックスマザーファンド

（基本方針）

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

（運用方法）

①投資対象

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

②投資態度

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

株式等の組入比率は原則として高位を保ちます。

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

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

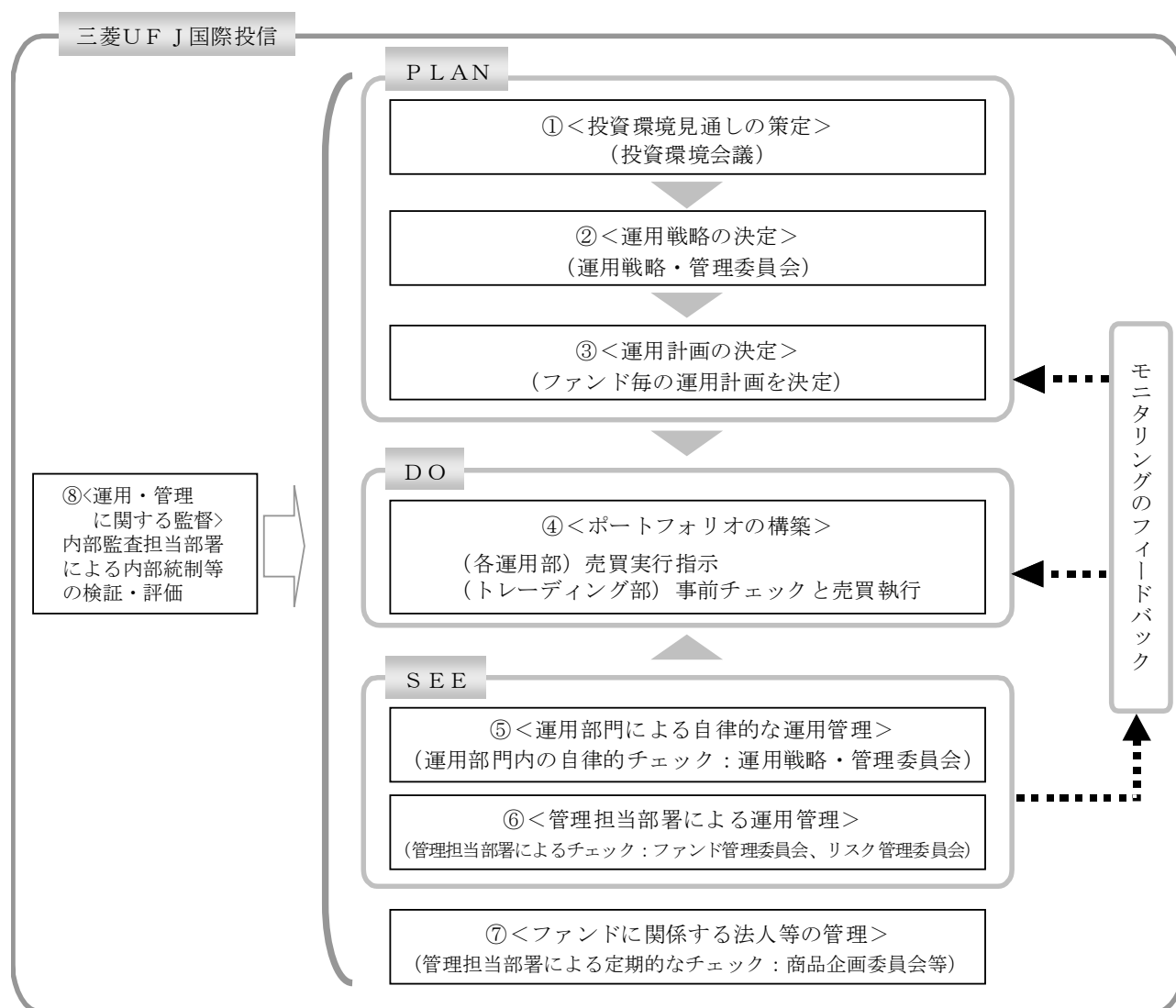
市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（投資制限）

- ①株式への投資割合に制限を設けません。
- ②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- ③同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ④外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
- ⑤有価証券先物取引等を行うことができます。
- ⑥スワップ取引を行うことができます。
- ⑦金利先渡取引および為替先渡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・管理委員会において、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運用部門による自律的な運用管理

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、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用戦略・管理委員会を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

⑥管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署（40～60 名程度）は、(a) 運用に関するパフォーマンス測定・分析、意図した運用成果が得られていない場合にはその原因の分析のほか、(b) 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、(a) についてはファンド管理委員会における審議を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、(b) についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

⑦ファンドに關係する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に關係する法人については、その業務に關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、商品企画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・管理に關する監督

内部監査担当部署（10 名程度）は、運用、管理等に關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、委託会社に關する「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) 【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- ①分配対象額は、経費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（上場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を除きます。以下 a. および b. において同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の 100 分の 5 を超えることとなる投資の指図をしません。
- b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

③同一銘柄の株式

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

⑧有価証券の借入れ

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

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償還金の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金利先渡取引および為替先渡取引

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

⑫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たときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

⑬有価証券の空売り

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券または⑧の規定により借り入れた有価証券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、売り付けた有価証券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- b. a. の売付けの指図は、当該売付けに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の売付けに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

⑭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。

⑮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。

⑯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。

⑤カントリーリスク

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

※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がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- ・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オール・カンントリー・ワールド・インデックス（除く日本、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が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、法令等遵守のための管理態勢の状況を把握・管理し、必要に応じて改善の指導を行います。

②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。

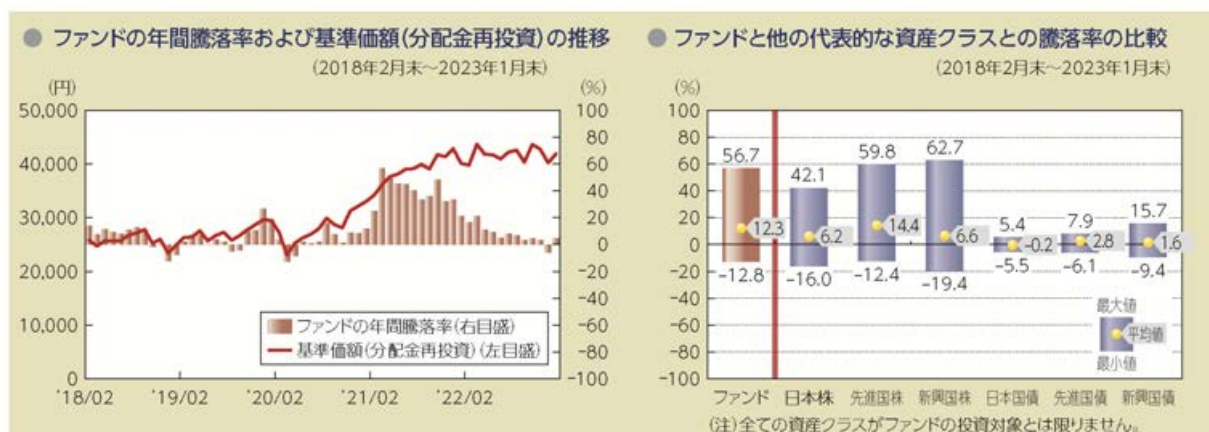
③内部監査担当部署

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ものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

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く網羅するとともに、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。

ただし、解約時に信託財産留保額（当該基準価額の 0.05%）が差し引かれます。

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

(3) 【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、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 0.66%（税抜 0.6%）以内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。
- ・信託報酬率ならびに配分（委託会社および販売会社、受託会社）は、ファンドの純資産総額に応じて以下の通りとなります。

ファンドの純資産総額に応じて	信託報酬率 (税込 年率)	配分 (税抜 年率)		
		合計	委託会社および 販売会社	受託会社
500 億円未満の部分	0.66%	0.6%	0.54%	0.06%
500 億円以上 1,000 億円未満の部分	0.638%	0.58%	0.53%	0.05%
1,000 億円以上の部分	0.616%	0.56%	0.52%	0.04%

委託会社および販売会社への配分（税抜）は、次の通りです。

各販売会社における取扱純資産総額に応じて	委託会社	販売会社
50 億円未満の部分	信託報酬率から 販売会社および 受託会社の配分率を 差し引いた率	0.27%
50 億円以上 100 億円未満の部分		0.28%
100 億円以上の部分		0.29%

※上記各支払先への配分には、別途消費税等相当額がかかります。

各支払先が信託報酬の対価として提供する役務の内容は以下の通りです。

支払先	対価として提供する役務の内容
委託会社	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	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	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

(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。

- ・信託財産に係る監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、信託財産中から支弁します。支弁時期は信託報酬と同様です。
- ・信託財産（投資している投資信託を含みます。）の組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等（消費税等相当額を含みます。）、先物取引・オプション取引等に要する費用および外貨建資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担するものとします。

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

（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。

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。

※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。ファンドは「つみたてNISA（非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度）」の適用対象です。NISA、ジュニアNISAおよびつみたてNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②法人の受益者に対する課税

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。

（＊）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。

※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 2023 年 1 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】

【eMAXIS 全世界株式インデックス】

（1）【投資状況】

令和 5 年 1 月 31 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	23,190,106,086	99.98
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	4,223,335	0.02
純資産総額		23,194,329,421	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 5 年 1 月 31 日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価	簿価 金額	評価 単価	評価 金額	投資 比率
------	----	-----	----	----------	----------	----------	----------	----------

				(円)	(円)	(円)	(円)	(%)
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	4,393,872,994	4.5888	20,162,942,052	4.6321	20,352,859,095	87.75
日本	親投資信託受益証券	新興国株式インデックスマザーファンド	905,138,452	3.1054	2,810,852,448	3.1346	2,837,246,991	12.23

(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 5 年 1 月 31 日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.98
合計	99.98

(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 5 年 1 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 4 計算期間末日 (平成 26 年 1 月 27 日)	2,592,035,257	2,592,035,257	17,429	17,429
第 5 計算期間末日 (平成 27 年 1 月 26 日)	4,592,029,155	4,592,029,155	21,598	21,598
第 6 計算期間末日 (平成 28 年 1 月 26 日)	5,049,037,173	5,049,037,173	19,074	19,074
第 7 計算期間末日 (平成 29 年 1 月 26 日)	6,213,791,006	6,213,791,006	22,333	22,333
第 8 計算期間末日 (平成 30 年 1 月 26 日)	8,008,560,050	8,008,560,050	27,435	27,435
第 9 計算期間末日 (平成 31 年 1 月 28 日)	7,733,990,214	7,733,990,214	24,813	24,813
第 10 計算期間末日 (令和 2 年 1 月 27 日)	9,200,560,687	9,200,560,687	29,860	29,860
第 11 計算期間末日 (令和 3 年 1 月 26 日)	11,161,971,891	11,161,971,891	33,509	33,509
第 12 計算期間末日 (令和 4 年 1 月 26 日)	16,668,910,016	16,668,910,016	39,241	39,241
第 13 計算期間末日 (令和 5 年 1 月 26 日)	22,909,241,024	22,909,241,024	41,507	41,507
令和 4 年 1 月末日	17,092,348,292	—	40,115	—
2 月末日	17,254,046,952	—	39,784	—
3 月末日	19,449,119,257	—	43,681	—
4 月末日	18,860,431,314	—	41,798	—

5 月末日	19,464,909,147	—	41,737	—
6 月末日	19,564,133,581	—	40,956	—
7 月末日	20,496,600,340	—	42,222	—
8 月末日	21,045,985,124	—	42,577	—
9 月末日	20,334,883,626	—	40,333	—
10 月末日	22,416,036,712	—	43,667	—
11 月末日	22,320,145,846	—	42,766	—
12 月末日	21,792,204,952	—	40,232	—
令和 5 年 1 月末日	23,194,329,421	—	41,895	—

②【分配の推移】

	1 万口当たりの分配金
第 4 計算期間	0 円
第 5 計算期間	0 円
第 6 計算期間	0 円
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

③【収益率の推移】

	収益率 (%)
第 4 計算期間	26.89
第 5 計算期間	23.91
第 6 計算期間	△11.68
第 7 計算期間	17.08
第 8 計算期間	22.84
第 9 計算期間	△9.55
第 10 計算期間	20.34
第 11 計算期間	12.22
第 12 計算期間	17.10
第 13 計算期間	5.77

(注)「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額）を控除した額を当該基準価額（分配落の額）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 4 計算期間	1, 174, 144, 027	929, 470, 626	1, 487, 213, 278
第 5 計算期間	1, 331, 206, 565	692, 308, 491	2, 126, 111, 352
第 6 計算期間	1, 196, 209, 334	675, 187, 922	2, 647, 132, 764
第 7 計算期間	721, 636, 113	586, 457, 449	2, 782, 311, 428
第 8 計算期間	788, 170, 724	651, 386, 929	2, 919, 095, 223
第 9 計算期間	678, 899, 195	481, 067, 633	3, 116, 926, 785
第 10 計算期間	678, 461, 962	714, 108, 331	3, 081, 280, 416
第 11 計算期間	1, 135, 638, 858	885, 929, 564	3, 330, 989, 710
第 12 計算期間	1, 680, 453, 002	763, 560, 394	4, 247, 882, 318
第 13 計算期間	1, 949, 430, 901	677, 916, 230	5, 519, 396, 989

(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 5 年 1 月 31 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, 416, 532, 460, 162	68. 06
	イギリス	93, 797, 309, 769	4. 51
	カナダ	75, 057, 326, 175	3. 61
	フランス	69, 793, 966, 974	3. 35
	スイス	62, 561, 432, 840	3. 01
	ドイツ	52, 509, 819, 442	2. 52
	オーストラリア	48, 207, 089, 575	2. 32
	オランダ	37, 082, 753, 894	1. 78
	スウェーデン	20, 943, 271, 551	1. 01
	デンマーク	17, 685, 501, 799	0. 85
	香港	17, 056, 315, 022	0. 82
	スペイン	15, 939, 434, 454	0. 77
	イタリア	11, 162, 454, 519	0. 54
	シンガポール	7, 383, 200, 775	0. 35
	フィンランド	6, 144, 046, 220	0. 30
	ベルギー	5, 167, 947, 952	0. 25
	アイルランド	4, 515, 385, 571	0. 22
	ノルウェー	4, 407, 686, 696	0. 21
	イスラエル	2, 758, 031, 717	0. 13
	ルクセンブルグ	1, 459, 875, 747	0. 07
	オーストリア	1, 233, 314, 251	0. 06

	ニュージーランド	1, 215, 710, 768	0. 06
	ポルトガル	1, 096, 326, 506	0. 05
	小計	1, 973, 710, 662, 379	94. 83
投資証券	アメリカ	40, 266, 512, 010	1. 93
	オーストラリア	2, 769, 079, 166	0. 13
	シンガポール	953, 481, 338	0. 05
	イギリス	951, 324, 443	0. 05
	フランス	912, 582, 685	0. 04
	香港	706, 164, 462	0. 03
	カナダ	243, 453, 797	0. 01
	ベルギー	210, 305, 205	0. 01
	小計	47, 012, 903, 106	2. 26
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	60, 614, 094, 522	2. 91
純資産総額		2, 081, 337, 660, 007	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 5 年 1 月 31 日現在

(単位：円)

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率 (%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	44, 115, 185, 058	2. 12
	買建	カナダ	2, 299, 523, 374	0. 11
	買建	ドイツ	7, 778, 656, 882	0. 37
	買建	オーストラリア	2, 355, 536, 179	0. 11
	買建	イギリス	2, 879, 645, 183	0. 14
	買建	スイス	1, 880, 394, 687	0. 09

(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 5 年 1 月 31 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	5, 025, 400	19, 004. 46	95, 505, 026, 262	18, 657. 21	93, 759, 943, 134	4. 50
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	2, 215, 502	33, 626. 00	74, 498, 485, 660	31, 666. 37	70, 156, 914, 265	3. 37
アメリカ	株式	AMAZON. COM INC	小売	2, 866, 864	13, 793. 60	39, 544, 396, 192	13, 118. 75	37, 609, 696, 468	1. 81

アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	2,387,610	13,868.33	33,112,173,868	12,647.76	30,197,922,551	1.45
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	778,463	21,447.91	16,696,406,191	25,000.66	19,462,089,875	0.94
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	1,302,862	11,734.80	15,288,835,290	14,816.17	19,303,429,048	0.93
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	292,541	64,370.36	18,830,970,337	63,381.02	18,541,547,352	0.89
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	832,993	30,692.41	25,566,563,158	21,744.13	18,112,708,248	0.87
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	822,125	22,891.50	18,819,682,178	21,136.14	17,376,549,098	0.83
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	916,911	15,643.71	14,343,890,464	18,152.29	16,644,035,385	0.80
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	406,797	40,084.51	16,306,261,738	40,097.34	16,311,479,695	0.78
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	1,226,634	14,191.22	17,407,435,284	12,779.53	15,675,813,975	0.75
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	511,158	25,960.04	13,269,683,031	29,890.67	15,278,858,674	0.73
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	746,140	19,601.41	14,625,401,536	18,397.57	13,727,166,387	0.66
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	713,286	23,149.76	16,512,404,466	19,186.91	13,685,760,135	0.66
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	859,270	16,823.46	14,455,898,073	15,683.05	13,475,975,061	0.65
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	581,439	21,322.72	12,397,864,947	22,727.87	13,214,872,331	0.63
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	320,089	37,483.42	11,998,032,905	40,998.89	13,123,294,597	0.63
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	269,766	42,863.36	11,563,078,958	48,420.02	13,062,076,842	0.63
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	252,567	39,146.82	9,887,196,096	44,425.03	11,220,297,815	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	792,132	11,971.89	9,483,321,456	13,841.56	10,964,344,428	0.53
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	126,914	72,738.93	9,231,589,275	85,417.30	10,840,651,720	0.52
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	552,744	19,806.76	10,948,072,069	19,002.95	10,503,769,635	0.50
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	2,261,221	4,584.18	10,365,848,801	4,605.59	10,414,259,087	0.50
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	1,284,384	8,283.91	10,639,733,822	7,911.70	10,161,661,920	0.49

			コ						
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	1,755,039	6,448.17	11,316,794,285	5,681.96	9,972,076,314	0.48
フランス	株式	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	耐久消費財・アパレル	86,553	84,411.80	7,306,094,978	113,078.12	9,787,251,213	0.47
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	126,199	72,443.38	9,142,282,627	75,861.78	9,573,680,964	0.46
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	431,475	22,355.24	9,645,728,357	22,112.05	9,540,799,190	0.46
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	517,205	14,691.88	7,598,715,540	18,297.34	9,463,478,321	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 5 年 1 月 31 日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	エネルギー	5.61
	素材	4.50
	資本財	6.49
	商業・専門サービス	1.17
	運輸	1.80
	自動車・自動車部品	1.73
	耐久消費財・アパレル	1.71
	消費者サービス	1.95
	メディア・娯楽	4.96
	小売	4.45
	食品・生活必需品小売り	1.48
	食品・飲料・タバコ	4.10
	家庭用品・パーソナル用品	1.73
	ヘルスケア機器・サービス	4.68
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.76
	銀行	6.16
	各種金融	4.79
	保険	3.35
	不動産	0.36
	ソフトウェア・サービス	10.12
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.92

	電気通信サービス	1. 44
	公益事業	3. 05
	半導体・半導体製造装置	4. 48
	小計	94. 83
投資証券	—	2. 26
合計		97. 09

(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 5 年 1 月 31 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 EMINI2303	買建	1, 677	アメリカドル	334, 305, 691. 81	43, 616, 863, 610	338, 125, 125	44, 115, 185, 058	2. 12
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602303	買建	95	カナダドル	23, 238, 061. 25	2, 264, 084, 308	23, 601, 800	2, 299, 523, 374	0. 11
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2303	買建	1, 319	ユーロ	54, 342, 596. 17	7, 692, 737, 913	54, 949, 540	7, 778, 656, 882	0. 37
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2303	買建	138	オーストラリアドル	25, 013, 329. 5	2, 299, 475, 380	25, 623, 150	2, 355, 536, 179	0. 11
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2303	買建	230	イギリスポンド	17, 802, 262. 5	2, 870, 970, 873	17, 856, 050	2, 879, 645, 183	0. 14
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2303	買建	118	スイスフラン	13, 227, 128. 3	1, 865, 818, 717	13, 330, 460	1, 880, 394, 687	0. 09

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

新興国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 5 年 1 月 31 日現在

(単位 : 円)

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率 (%)
株式	香港	98, 012, 074, 017	24. 60
	台湾	56, 075, 407, 476	14. 08
	インド	49, 826, 946, 211	12. 51
	韓国	45, 970, 399, 967	11. 54
	中国	19, 975, 451, 971	5. 01
	ブラジル	19, 510, 619, 945	4. 90
	サウジアラビア	14, 924, 136, 440	3. 75

	南アフリカ	13,623,279,588	3.42
	アメリカ	11,996,313,810	3.01
	メキシコ	9,173,463,399	2.30
	タイ	8,348,805,011	2.10
	インドネシア	6,986,083,712	1.75
	マレーシア	5,797,936,437	1.46
	アラブ首長国連邦	4,296,908,889	1.08
	カタール	3,628,827,599	0.91
	クウェート	3,367,701,776	0.85
	フィリピン	2,862,228,802	0.72
	ポーランド	2,709,960,590	0.68
	トルコ	2,204,712,363	0.55
	チリ	2,151,337,248	0.54
	ギリシャ	1,314,708,650	0.33
	ハンガリー	729,150,138	0.18
	チェコ	574,162,985	0.14
	コロンビア	419,298,946	0.11
	小計	384,479,915,970	96.52
投資証券	メキシコ	337,237,166	0.08
	南アフリカ	177,166,850	0.04
	小計	514,404,016	0.13
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	13,350,196,438	3.35
純資産総額		398,344,516,424	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 5 年 1 月 31 日現在

(単位：円)

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率 (%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	13,448,064,780	3.38

(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 5 年 1 月 31 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 (%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・ 半導体製	10,550,000	2,217.66	23,396,384,446	2,354.23	24,837,134,940	6.24

			造装置						
香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	2,672,200	5,466.75	14,608,268,502	6,446.88	17,227,352,736	4.32
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,039,544	6,837.86	13,946,135,823	6,716.13	13,697,842,645	3.44
香港	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	小売	6,354,600	1,458.57	9,268,666,990	1,814.85	11,532,645,810	2.90
香港	株式	MEITUAN-CLASS B	小売	2,158,320	2,792.77	6,027,693,820	2,888.77	6,234,900,858	1.57
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	1,300,298	4,000.84	5,202,296,685	3,799.19	4,940,088,911	1.24
ブラジル	株式	VALE SA	素材	1,648,829	1,998.55	3,295,272,585	2,418.50	3,987,699,918	1.00
香港	株式	JD.COM INC - CL A	小売	926,683	3,582.14	3,319,511,049	3,952.71	3,662,909,161	0.92
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	1,434,786	2,448.17	3,512,601,382	2,477.46	3,554,636,402	0.89
香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	41,128,550	89.60	3,685,290,138	85.58	3,519,822,438	0.88
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	各種金融	734,245	3,649.86	2,679,897,822	4,263.60	3,130,528,450	0.79
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	2,179,817	1,196.05	2,607,174,552	1,325.83	2,890,077,672	0.73
香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	2,713,000	795.38	2,157,892,378	1,013.98	2,750,941,305	0.69
アメリカ	株式	PINDUODUO INC-ADR	小売	216,913	5,997.06	1,300,842,276	12,675.16	2,749,407,089	0.69
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	838,054	3,557.89	2,981,706,827	2,850.93	2,389,240,833	0.60
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	93,328	13,162.17	1,228,399,042	25,194.62	2,351,363,785	0.59
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5,349,272	448.83	2,400,948,927	425.32	2,275,164,991	0.57
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	235,432	11,301.03	2,660,624,351	9,623.27	2,265,625,703	0.57
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	391,025	5,421.15	2,119,805,313	5,528.17	2,161,655,216	0.54
香港	株式	BAIDU INC-CLASS A	メディア・娯楽	952,974	1,846.64	1,759,805,321	2,266.06	2,159,501,027	0.54
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	353,242	6,064.44	2,142,217,841	6,079.52	2,147,545,336	0.54
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	659,236	3,407.96	2,246,655,455	3,204.00	2,112,197,682	0.53
香港	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	851,095	2,368.26	2,015,617,108	2,342.65	1,993,821,957	0.50
インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	銀行	23,929,000	67.76	1,621,572,866	75.69	1,811,186,010	0.45
韓国	株式	SAMSUNG SDI CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	24,143	62,253.42	1,502,984,530	72,890.69	1,759,800,170	0.44
香港	株式	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,560,000	918.64	1,433,085,200	1,115.55	1,740,258,000	0.44

香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	24,524,350	73.34	1,798,833,995	69.93	1,714,987,796	0.43
香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	34,128,000	49.63	1,693,856,935	50.11	1,710,375,912	0.43
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	11,733,400	131.01	1,537,275,573	138.36	1,623,533,275	0.41
サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	951,255	2,539.07	2,415,303,468	1,643.03	1,562,942,405	0.39

(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 5 年 1 月 31 日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	エネルギー	4.43
	素材	8.48
	資本財	3.67
	商業・専門サービス	0.07
	運輸	1.90
	自動車・自動車部品	3.16
	耐久消費財・アパレル	1.60
	消費者サービス	1.38
	メディア・娯楽	7.06
	小売	8.02
	食品・生活必需品小売り	1.33
	食品・飲料・タバコ	3.81
	家庭用品・パーソナル用品	0.79
	ヘルスケア機器・サービス	1.02
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.91
	銀行	14.66
	各種金融	3.13
	保険	2.66
	不動産	1.75
	ソフトウェア・サービス	2.44
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.86
	電気通信サービス	2.83
	公益事業	2.60
	半導体・半導体製造装置	8.99
小計		96.52
投資証券	—	0.13
合計		96.65

(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。

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 5 年 1 月 31 日現在

資産の 種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率 （％）
株価指 数先物 取引	アメリ カ	ニューヨー ク証券取引 所	MINI MS 2303	買建	1,968	アメリカ ドル	98,678,857.8	12,874,630,577	103,074,000	13,448,064,780	3.38

（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。

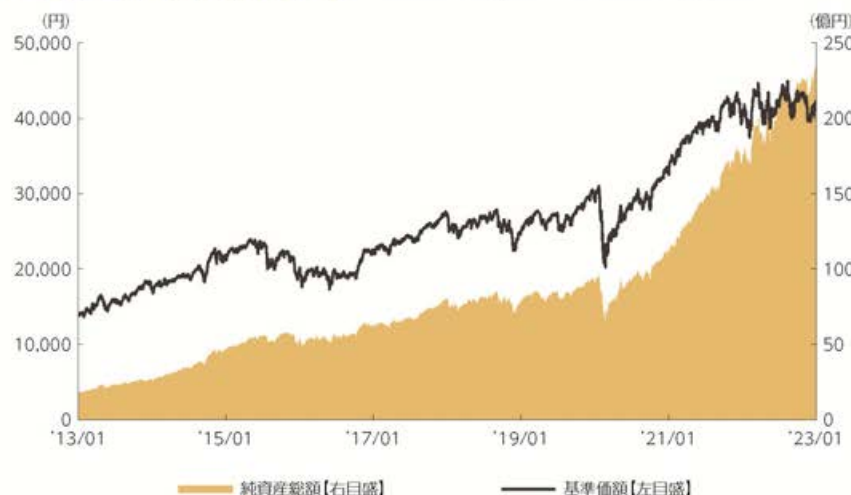
《参考情報》



運用実績

2023年1月31日現在

■基準価額・純資産の推移 2013年1月31日～2023年1月31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	41,895円
純資産総額	231.9億円

●純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2023年1月	0円
2022年1月	0円
2021年1月	0円
2020年1月	0円
2019年1月	0円
2018年1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	64.0%	1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	4.0%
2 ユーロ	9.0%	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	3.0%
3 イギリスポンド	4.1%	3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	1.6%
4 香港ドル	3.8%	4 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.3%
5 カナダドル	3.3%	5 NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	アメリカ	0.8%
6 スイスフラン	2.7%	6 EXXON MOBIL CORP	エネルギー	アメリカ	0.8%
7 オーストラリアドル	2.2%	7 UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	アメリカ	0.8%
8 ニュー台湾ドル	1.7%	8 TESLA INC	自動車・自動車部品	アメリカ	0.8%
9 インドルピー	1.6%	9 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	台湾	0.8%
10 韓国ウォン	1.4%	10 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	0.7%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引 (買建)	3.0%

- 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
- 2023年は年初から1月31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。

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、以下の日は申込みできません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

香港取引所の休業日

香港の銀行の休業日

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

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては、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申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認ください。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.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。

なお、申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があります。申込みコースの取扱いには販売会社により異なる場合があります。

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。

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては上記と異なる取扱いをしている場合があります。

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（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然

災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、取得申込みの受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

ニューヨークの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

香港取引所の休業日

香港の銀行の休業日

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す。

②解約単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については、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から信託財産留保額を差引いた価額

④信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.05%をかけた額

⑤解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑥解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認ください。

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/>

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.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。

確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については上記と異なる取扱いをしている場合があります。

⑨解約請求受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、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/>

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

無期限(2010年7月20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1月27日から翌年1月26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10億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信託約款の変更等

委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは受託会社を同一とする他ファンドとの併合を行うことができます。委託会社は、変更または併合しようとするときは、あらかじめその旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。

③ファンドの償還等に関する開示方法

委託会社は、ファンドの任意償還(信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたとき、また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、書面決議の手続を行うことが困難な場合を除きます。)、信託約款の変更または併合

(変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更

等」といいます。)をしようとする場合には、書面による決議(「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を發します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、受益者が議決権を行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

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

④反対受益者の受益権買取請求の不適用

委託会社がファンドの任意償還、重大な約款変更等を行う場合、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。この規定は、受益者が自己に帰属する受益権についてその全部または一部の償還を請求したときに、委託会社が信託約款の規定に基づいて信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じることとする場合には適用しません。

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

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。

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。

①分配金受取コース（一般コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、毎計算期間の終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日以内）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、収益分配金について支払開始日から5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。

②分配金再投資コース（累積投資コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、「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 4 年 1 月 27 日から令和 5 年 1 月 26 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5年3月29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 大畑 茂
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

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eMAXIS 全世界株式インデックスの令和4年1月27日から令和5年1月26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、eMAXIS 全世界株式インデックスの令和5年1月26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】

【eMAX I S 全世界株式インデックス】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第 12 期 [令和 4 年 1 月 26 日現在]	第 13 期 [令和 5 年 1 月 26 日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	100,848,925	83,535,243
親投資信託受益証券	16,663,582,496	22,871,430,330
未収入金	-	30,941,550
流動資産合計	16,764,431,421	22,985,907,123
資産合計	16,764,431,421	22,985,907,123
負債の部		
流動負債		
未払解約金	41,447,079	4,155,320
未払受託者報酬	5,379,644	7,213,819
未払委託者報酬	48,416,754	64,924,272
未払利息	44	37
その他未払費用	277,884	372,651
流動負債合計	95,521,405	76,666,099
負債合計	95,521,405	76,666,099
純資産の部		
元本等		
元本	4,247,882,318	5,519,396,989
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	12,421,027,698	17,389,844,035
(分配準備積立金)	4,057,023,570	4,352,479,591
元本等合計	16,668,910,016	22,909,241,024
純資産合計	16,668,910,016	22,909,241,024
負債純資産合計	16,764,431,421	22,985,907,123

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第 12 期 自 令和 3 年 1 月 27 日 至 令和 4 年 1 月 26 日	第 13 期 自 令和 4 年 1 月 27 日 至 令和 5 年 1 月 26 日
営業収益		
受取利息	161	249
有価証券売買等損益	1,993,020,571	1,120,914,477
営業収益合計	1,993,020,732	1,120,914,726
営業費用		
支払利息	10,232	17,414
受託者報酬	9,559,704	13,309,547

委託者報酬	86,037,284	119,785,710
その他費用	493,792	687,532
営業費用合計	96,101,012	133,800,203
営業利益又は営業損失（△）	1,896,919,720	987,114,523
経常利益又は経常損失（△）	1,896,919,720	987,114,523
当期純利益又は当期純損失（△）	1,896,919,720	987,114,523
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（△）	332,375,309	157,565,204
期首剰余金又は期首欠損金（△）	7,830,982,181	12,421,027,698
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,878,316,021	6,144,615,100
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,878,316,021	6,144,615,100
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,852,814,915	2,005,348,082
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,852,814,915	2,005,348,082
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（△）	12,421,027,698	17,389,844,035

（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 12 期 [令和 4 年 1 月 26 日現在]	第 13 期 [令和 5 年 1 月 26 日現在]
1. 期首元本額	3,330,989,710 円	4,247,882,318 円
期中追加設定元本額	1,680,453,002 円	1,949,430,901 円
期中一部解約元本額	763,560,394 円	677,916,230 円
2. 受益権の総数	4,247,882,318 口	5,519,396,989 口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第 12 期 自 令和 3 年 1 月 27 日 至 令和 4 年 1 月 26 日			第 13 期 自 令和 4 年 1 月 27 日 至 令和 5 年 1 月 26 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	214,933,993 円	費用控除後の配当等収益額	A	337,199,952 円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	1,349,610,418 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	492,349,367 円
収益調整金額	C	8,364,004,128 円	収益調整金額	C	13,037,364,444 円
分配準備積立金額	D	2,492,479,159 円	分配準備積立金額	D	3,522,930,272 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	12,421,027,698 円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	17,389,844,035 円
当ファンドの期末残存口数	F	4,247,882,318 口	当ファンドの期末残存口数	F	5,519,396,989 口
1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	29,240 円	1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	31,506 円
1 万口当たり分配金額	H	—円	1 万口当たり分配金額	H	—円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円

--	--

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	第 12 期 自 令和 3 年 1 月 27 日 至 令和 4 年 1 月 26 日	第 13 期 自 令和 4 年 1 月 27 日 至 令和 5 年 1 月 26 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 12 期 [令和 4 年 1 月 26 日現在]	第 13 期 [令和 5 年 1 月 26 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 12 期 [令和 4 年 1 月 26 日現在]	第 13 期 [令和 5 年 1 月 26 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	1,947,840,276	1,083,931,414
合計	1,947,840,276	1,083,931,414

(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12期 [令和4年1月26日現在]	第13期 [令和5年1月26日現在]
1口当たり純資産額	3.9241円	4.1507円
(1万口当たり純資産額)	(39,241円)	(41,507円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	新興国株式インデックスマザーファンド	893,724,224	2,774,924,343	
	外国株式インデックスマザーファンド	4,379,564,144	20,096,505,987	
合計		5,273,288,368	22,871,430,330	

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 5 年 1 月 26 日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	28,834,509,647
コール・ローン	4,576,308,829
株式	1,955,804,252,672
投資証券	46,201,461,286
派生商品評価勘定	763,123,724
未収入金	191,599,044
未収配当金	1,353,345,138
差入委託証拠金	16,922,004,643
流動資産合計	2,054,646,604,983
資産合計	2,054,646,604,983
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	63,111,704
未払金	1,275,901
未払解約金	57,323,256
未払利息	2,057
流動負債合計	121,712,918
負債合計	121,712,918
純資産の部	
元本等	
元本	447,735,229,199
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	1,606,789,662,866
元本等合計	2,054,524,892,065
純資産合計	2,054,524,892,065
負債純資産合計	2,054,646,604,983

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 5 年 1 月 26 日現在]
1. 期首	令和 4 年 1 月 27 日
期首元本額	317,906,949,929 円
期中追加設定元本額	228,126,194,105 円
期中一部解約元本額	98,297,914,835 円
元本の内訳※	
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	229,318,137 円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	1,014,733,382 円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	891,950,692 円
MAXIS 海外株式 (MSCI コクサイ) 上場投信	3,052,319,463 円
MAXIS 全世界株式 (オール・カントリー) 上場投信	3,898,975,490 円
三菱UFJ プライムバランス (安定型) (確定拠出年金)	1,788,614,370 円
三菱UFJ プライムバランス (安定成長型) (確定拠出年金)	10,122,294,431 円
三菱UFJ プライムバランス (成長型) (確定拠出年金)	10,613,838,555 円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	54,730,516 円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	142,254,463 円
ファンド・マネジャー (海外株式)	781,552 円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,546,942,522 円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	1,134,756,868 円
eMAXIS バランス (波乗り型)	39,655,892 円
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1,815,168,235 円
コアバランス	179,823 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	217,687,950 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	251,703,389 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	228,577,099 円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	84,322,602,279 円
海外株式セレクション (ラップ向け)	2,258,843,580 円
eMAXIS Slim バランス (8資産均等型)	4,741,282,599 円
つみたて先進国株式	21,324,234,179 円
つみたて8資産均等バランス	2,214,802,437 円
つみたて4資産均等バランス	727,991,548 円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,768,285 円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,123,358 円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	4,402,060 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	180,162,159 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	189,187,209 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	119,214,519 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	58,398,493 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	437,612,258 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	940,923,657 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (除く日本)	38,551,647,174 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)	466,982,595 円
三菱UFJ DC年金インデックス (先進国株式)	3,082,865,096 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (オール・カントリー)	151,989,880,464 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	106,590,879 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	37,160,291 円

つみたて全世界株式	166, 173, 287 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	40, 017, 775 円
ラップ向けインデックスf 先進国株式	3, 628, 114, 779 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	13, 461, 615 円
ダイナミックアロケーションファンド (ラップ向け)	3, 255, 298, 288 円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	20, 917, 125 円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	28, 700, 363, 642 円
eMAXIS 全世界株式インデックス	4, 379, 564, 144 円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	259, 744, 004 円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式重視型)	533, 699, 845 円
三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	99, 198, 204 円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	245, 407, 217 円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	177, 911, 120 円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	322, 369, 008 円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	91, 013, 923 円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	108, 149, 213 円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	404, 074, 363 円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	318, 094, 960 円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	613, 914, 007 円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA (適格機関投資家限定)	1, 659, 118, 596 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, 976 円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	6, 368, 330 円
三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	4, 421, 473, 055 円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	52, 829, 280 円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	844, 590, 773 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)	10, 641, 296, 708 円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	605, 383 円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	658, 325, 423 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, 280, 737, 964 円
アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	9, 208, 601 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 バランス・イノベーション (株式抑制型) (適格機関投資家転売制限付)	738, 529, 437 円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) (適格機関投資家転売制限付)	232, 695, 247 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)	375, 225, 753 円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	55, 154, 227 円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド (適格機関投資家限定)	1, 055, 899, 707 円
MUKAM バランス・イノベーション (債券重視型) (適格機関投資家転売制限付)	59, 008, 454 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, 313, 381, 138 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)	373, 741, 168 円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) 2 (適格機関投資家転売制限付)	22, 287, 982 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)	123, 819 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, 383, 389, 637 円

海外株式インデックスファンドS	1,545,557,579 円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,658,152,854 円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	845,569 円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	2,424,066 円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	809,271 円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	2,102,249 円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	30,500,838 円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	1,181,942 円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	10,388,167 円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	1,665,331 円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	15,726,967 円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	6,651,322,413 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）	101,884,699 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）	414,582,530 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）	437,240,943 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）	430,321,294 円
合計	447,735,229,199 円
2. 受益権の総数	447,735,229,199 口

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 令和 4 年 1 月 27 日 至 令和 5 年 1 月 26 日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和 26 年法律第 198 号）第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 5 年 1 月 26 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 5 年 1 月 26 日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
株式	69,264,074,954
投資証券	△1,590,103,545
合計	67,673,971,409

(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 5 年 1 月 26 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	50,436,106,589	—	51,169,152,003	733,045,414
合計		50,436,106,589	—	51,169,152,003	733,045,414

(注) 時価の算定方法

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

通貨関連

[令和 5 年 1 月 26 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	3,169,897,920	—	3,142,781,832	△27,116,088
	カナダドル	147,451,684	—	146,001,171	△1,450,513

オーストラリアドル	263,628,223	—	263,613,957	△14,266
イギリスポンド	200,439,033	—	200,156,611	△282,422
スイスフラン	134,286,300	—	133,841,320	△444,980
香港ドル	92,629,149	—	91,852,736	△776,413
シンガポールドル	18,667,530	—	18,608,524	△59,006
ニュージーランドドル	18,909,632	—	18,764,547	△145,085
スウェーデンクローネ	53,823,042	—	53,362,249	△460,793
デンマーククローネ	41,400,128	—	41,141,247	△258,881
ユーロ	354,525,152	—	352,417,840	△2,107,312
売建				
アメリカドル	964,552,650	—	964,487,704	64,946
カナダドル	48,037,578	—	48,037,727	△149
オーストラリアドル	35,081,657	—	35,081,925	△268
イギリスポンド	61,889,078	—	61,886,415	2,663
スイスフラン	40,570,560	—	40,571,280	△720
香港ドル	42,452,495	—	42,439,613	12,882
スウェーデンクローネ	14,793,654	—	14,794,238	△584
デンマーククローネ	15,978,643	—	15,980,160	△1,517
ユーロ	128,783,762	—	128,778,650	5,112
合計	5,847,797,870	—	5,814,599,746	△33,033,394

(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 5 年 1 月 26 日現在]
1口当たり純資産額	4.5887 円
(1万口当たり純資産額)	(45,887 円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(単位：円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	APA CORP	101,800	44.09	4,488,362.00	
	BAKER HUGHES CO	309,448	31.00	9,592,888.00	
	CHENIERE ENERGY INC	69,912	148.84	10,405,702.08	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	29,775	91.20	2,715,480.00	
	CHEVRON CORP	581,439	179.08	104,124,096.12	
	CONOCOPHILLIPS	398,099	120.37	47,919,176.63	
	COTERRA ENERGY INC	253,523	25.10	6,363,427.30	
	DEVON ENERGY CORP	196,754	64.17	12,625,704.18	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	52,814	147.08	7,767,883.12	
	EOG RESOURCES INC	183,298	132.50	24,286,985.00	
	EQT CORP	101,061	33.22	3,357,246.42	
	EXXON MOBIL CORP	1,302,862	113.21	147,497,007.02	
	HALLIBURTON CO	286,727	40.03	11,477,681.81	
	HESS CORP	87,447	157.89	13,807,006.83	
	HF SINCLAIR CORP	47,286	57.49	2,718,472.14	
	KINDER MORGAN INC	642,148	18.45	11,847,630.60	
	MARATHON OIL CORP	217,347	27.86	6,055,287.42	
	MARATHON PETROLEUM CORP	154,611	129.81	20,070,053.91	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	291,156	64.52	18,785,385.12	
	ONEOK INC	138,754	69.04	9,579,576.16	
	OVINTIV INC	82,940	50.00	4,147,000.00	
	PHILLIPS 66	149,605	108.85	16,284,504.25	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	70,869	236.22	16,740,675.18	
	SCHLUMBERGER LTD	442,608	56.25	24,896,700.00	
	TARGA RESOURCES CORP	68,999	75.31	5,196,314.69	
	TEXAS PACIFIC LAND CORP	1,863	2,084.40	3,883,237.20	
	VALERO ENERGY CORP	122,641	143.35	17,580,587.35	
	WILLIAMS COS INC	382,001	31.40	11,994,831.40	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	69,195	312.05	21,592,299.75	

ALBEMARLE CORP	36,700	270.98	9,944,966.00
ALCOA CORP	53,760	52.19	2,805,734.40
AMCOR PLC	478,670	11.78	5,638,732.60
AVERY DENNISON CORP	24,955	185.09	4,618,920.95
BALL CORP	101,553	56.64	5,751,961.92
CELANESE CORP	32,123	121.47	3,901,980.81
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	62,407	83.76	5,227,210.32
CLEVELAND-CLIFFS INC	151,119	20.78	3,140,252.82
CORTEVA INC	225,641	63.13	14,244,716.33
CROWN HOLDINGS INC	37,452	87.00	3,258,324.00
DOW INC	227,708	57.89	13,182,016.12
DUPONT DE NEMOURS INC	156,712	73.53	11,523,033.36
EASTMAN CHEMICAL CO	40,284	90.80	3,657,787.20
ECOLAB INC	80,351	152.40	12,245,492.40
FMC CORP	39,430	128.88	5,081,738.40
FREEPORT-MCMORAN INC	446,713	46.64	20,834,694.32
INTERNATIONAL PAPER CO	111,608	36.32	4,053,602.56
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	79,918	111.80	8,934,832.40
LINDE PLC	155,608	326.36	50,784,226.88
LYONDELLBASELL INDU-CL A	80,174	92.97	7,453,776.78
MARTIN MARIETTA MATERIALS	19,157	347.42	6,655,524.94
MOSAIC CO/THE	113,000	48.10	5,435,300.00
NEWMONT CORP	248,777	55.09	13,705,124.93
NUCOR CORP	82,264	156.67	12,888,300.88
PACKAGING CORP OF AMERICA	30,858	129.15	3,985,310.70
PPG INDUSTRIES INC	73,192	128.15	9,379,554.80
RPM INTERNATIONAL INC	39,891	88.04	3,512,003.64
SEALED AIR CORP	49,467	51.68	2,556,454.56
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	76,969	247.09	19,018,270.21
STEEL DYNAMICS INC	56,193	110.41	6,204,269.13
VULCAN MATERIALS CO	40,584	178.67	7,251,143.28
WESTLAKE CORP	13,051	116.25	1,517,178.75
WESTROCK CO	81,719	36.68	2,997,452.92
3M CO	173,017	112.93	19,538,809.81
AERCAP HOLDINGS NV	45,293	63.79	2,889,240.47
ALLEGION PLC	26,361	113.35	2,988,019.35

AMETEK INC	71,543	142.80	10,216,340.40	
BOEING CO/THE	176,458	212.68	37,529,087.44	
CARLISLE COS INC	16,689	240.74	4,017,709.86	
CARRIER GLOBAL CORP	262,743	43.51	11,431,947.93	
CATERPILLAR INC	165,086	258.44	42,664,825.84	
CUMMINS INC	44,170	246.26	10,877,304.20	
DEERE & CO	90,794	413.64	37,556,030.16	
DOVER CORP	45,752	141.85	6,489,921.20	
EATON CORP PLC	124,458	159.14	19,806,246.12	
EMERSON ELECTRIC CO	184,505	89.08	16,435,705.40	
FASTENAL CO	180,413	49.47	8,925,031.11	
FERGUSON PLC	63,831	138.07	8,813,146.17	
FORTIVE CORP	105,645	66.76	7,052,860.20	
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	38,725	62.73	2,429,219.25	
GENERAC HOLDINGS INC	18,213	111.21	2,025,467.73	
GENERAL DYNAMICS CORP	72,997	226.88	16,561,559.36	
GENERAL ELECTRIC CO	342,669	80.79	27,684,228.51	
HEICO CORP	12,279	168.40	2,067,783.60	
HEICO CORP-CLASS A	22,744	132.60	3,015,854.40	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	210,669	206.67	43,538,962.23	
HOWMET AEROSPACE INC	113,499	39.61	4,495,695.39	
HUBBELL INC	17,543	228.00	3,999,804.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	13,307	216.86	2,885,756.02	
IDEX CORP	24,460	232.80	5,694,288.00	
ILLINOIS TOOL WORKS	96,916	228.38	22,133,676.08	
INGERSOLL-RAND INC	128,498	55.95	7,189,463.10	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	52,400	53.03	2,778,772.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	214,635	68.10	14,616,643.50	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	60,154	197.68	11,891,242.72	
LENNOX INTERNATIONAL INC	9,451	247.73	2,341,296.23	
LOCKHEED MARTIN CORP	74,782	454.16	33,962,993.12	
MASCO CORP	67,470	51.32	3,462,560.40	
NORDSON CORP	16,618	235.02	3,905,562.36	
NORTHROP GRUMMAN CORP	46,136	463.29	21,374,347.44	
OTIS WORLDWIDE CORP	131,196	80.96	10,621,628.16	
OWENS CORNING	29,948	91.86	2,751,023.28	

PACCAR INC	109,739	110.81	12,160,178.59	
PARKER HANNIFIN CORP	40,291	310.20	12,498,268.20	
PENTAIR PLC	53,508	50.74	2,714,995.92	
PLUG POWER INC	170,755	16.34	2,790,136.70	
QUANTA SERVICES INC	45,857	148.89	6,827,648.73	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	462,549	100.01	46,259,525.49	
ROCKWELL AUTOMATION INC	36,379	278.08	10,116,272.32	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	47,364	46.18	2,187,269.52	
SMITH (A. O.) CORP	41,076	60.52	2,485,919.52	
SNAP-ON INC	16,363	240.62	3,937,265.06	
STANLEY BLACK & DECKER INC	44,255	85.80	3,797,079.00	
TEXTRON INC	68,142	70.15	4,780,161.30	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	72,614	174.23	12,651,537.22	
TRANSDIGM GROUP INC	16,103	700.50	11,280,151.50	
UNITED RENTALS INC	22,028	392.48	8,645,549.44	
WABTEC CORP	53,444	103.71	5,542,677.24	
WW GRAINGER INC	14,094	559.85	7,890,525.90	
XYLEM INC	55,430	102.54	5,683,792.20	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	40,983	97.16	3,981,908.28	
CINTAS CORP	28,545	436.87	12,470,454.15	
CLARIVATE PLC	115,796	10.92	1,264,492.32	
COPART INC	136,293	65.93	8,985,797.49	
COSTAR GROUP INC	123,594	77.37	9,562,467.78	
EQUIFAX INC	39,313	215.30	8,464,088.90	
JACOBS SOLUTIONS INC	40,785	121.90	4,971,691.50	
LEIDOS HOLDINGS INC	38,646	98.15	3,793,104.90	
REPUBLIC SERVICES INC	69,006	124.28	8,576,065.68	
ROBERT HALF INTL INC	31,924	78.88	2,518,165.12	
ROLLINS INC	65,665	36.34	2,386,266.10	
TRANSUNION	63,235	69.17	4,373,964.95	
VERISK ANALYTICS INC	48,167	180.11	8,675,358.37	
WASTE CONNECTIONS INC	81,624	131.71	10,750,697.04	
WASTE MANAGEMENT INC	129,107	153.11	19,767,572.77	
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	40,475	96.84	3,919,599.00	
CSX CORP	669,362	31.05	20,783,690.10	
DELTA AIR LINES INC	42,389	39.38	1,669,278.82	

EXPEDITORS INTL WASH INC	51,822	107.75	5,583,820.50
FEDEX CORP	77,215	187.81	14,501,749.15
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	367,326	3.68	1,351,759.68
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	25,635	188.61	4,835,017.35
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	49,106	57.39	2,818,193.34
NORFOLK SOUTHERN CORP	73,430	242.97	17,841,287.10
OLD DOMINION FREIGHT LINE	30,505	320.56	9,778,682.80
SOUTHWEST AIRLINES CO	50,383	36.87	1,857,621.21
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	27,432	61.53	1,687,890.96
UBER TECHNOLOGIES INC	464,613	30.29	14,073,127.77
UNION PACIFIC CORP	195,299	200.12	39,083,235.88
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	228,984	177.46	40,635,500.64
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERV	19,700	18.35	361,495.00
APTIV PLC	83,427	105.77	8,824,073.79
BORGWARNER INC	78,768	44.85	3,532,744.80
FORD MOTOR CO	1,236,567	12.79	15,815,691.93
GENERAL MOTORS CO	433,556	36.32	15,746,753.92
LEAR CORP	17,306	134.72	2,331,464.32
LUCID GROUP INC	108,300	8.87	960,621.00
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	88,300	18.69	1,650,327.00
TESLA INC	832,993	144.43	120,309,178.99
DR HORTON INC	104,075	95.48	9,937,081.00
GARMIN LTD	48,921	98.62	4,824,589.02
HASBRO INC	42,578	64.10	2,729,249.80
LENNAR CORP-A	77,896	99.04	7,714,819.84
LULULEMON ATHLETICA INC	36,575	309.52	11,320,694.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	16,546	118.59	1,962,190.14
NEWELL BRANDS INC	130,633	15.75	2,057,469.75
NIKE INC -CL B	395,325	126.82	50,135,116.50
NVR INC	962	5,069.06	4,876,435.72
PULTEGROUP INC	69,042	51.98	3,588,803.16
VF CORP	98,705	29.89	2,950,292.45
WHIRLPOOL CORP	16,596	152.03	2,523,089.88
AIRBNB INC-CLASS A	120,389	104.44	12,573,427.16
ARAMARK	72,988	44.70	3,262,563.60
BOOKING HOLDINGS INC	12,403	2,390.75	29,652,472.25

CAESARS ENTERTAINMENT INC	67,558	51.85	3,502,882.30
CARNIVAL CORP	322,950	10.88	3,513,696.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	8,743	1,563.98	13,673,877.14
DARDEN RESTAURANTS INC	38,486	147.78	5,687,461.08
DOMINO'S PIZZA INC	10,935	350.64	3,834,248.40
EXPEDIA GROUP INC	48,175	116.44	5,609,497.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	85,489	142.27	12,162,520.03
LAS VEGAS SANDS CORP	109,170	55.02	6,006,533.40
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	86,490	172.33	14,904,821.70
MCDONALD'S CORP	229,992	273.00	62,787,816.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	91,154	40.28	3,671,683.12
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	71,580	63.88	4,572,530.40
STARBUCKS CORP	358,530	106.98	38,355,539.40
VAIL RESORTS INC	12,637	252.70	3,193,369.90
WYNN RESORTS LTD	33,881	98.59	3,340,327.79
YUM! BRANDS INC	90,052	129.20	11,634,718.40
ACTIVISION BLIZZARD INC	244,648	74.64	18,260,526.72
ALPHABET INC-CL A	2,387,610	95.22	227,348,224.20
ALPHABET INC-CL C	1,226,634	96.73	118,652,306.82
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	35,151	403.76	14,192,567.76
COMCAST CORP-CLASS A	1,376,697	40.10	55,205,549.70
DISH NETWORK CORP-A	84,434	14.68	1,239,491.12
ELECTRONIC ARTS INC	88,747	127.56	11,320,567.32
FOX CORP - CLASS A	94,197	33.49	3,154,657.53
FOX CORP - CLASS B	50,847	31.33	1,593,036.51
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	116,863	36.31	4,243,295.53
LIBERTY BROADBAND-C	37,365	92.54	3,457,757.10
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	22,942	40.28	924,103.76
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	50,965	40.19	2,048,283.35
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	58,729	70.08	4,115,728.32
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	51,866	77.53	4,021,170.98
MATCH GROUP INC	89,286	50.54	4,512,514.44
META PLATFORMS INC-CLASS A	713,286	141.50	100,929,969.00
NETFLIX INC	139,028	367.96	51,156,742.88
NEWS CORP - CLASS A	109,126	20.64	2,252,360.64
OMNICOM GROUP	63,760	86.76	5,531,817.60

PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	194,365	21.93	4,262,424.45	
PINTEREST INC- CLASS A	179,393	26.12	4,685,745.16	
ROBLOX CORP -CLASS A	116,296	35.70	4,151,767.20	
ROKU INC	38,981	52.15	2,032,859.15	
SEA LTD-ADR	109,949	64.26	7,065,322.74	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	234,669	5.91	1,386,893.79	
SNAP INC - A	350,310	9.67	3,387,497.70	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	50,531	110.70	5,593,781.70	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	143,640	48.71	6,996,704.40	
WALT DISNEY CO/THE	569,835	108.12	61,610,560.20	
WARNER BROS DISCOVERY INC	729,902	14.53	10,605,476.06	
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	90,161	26.19	2,361,316.59	
ADVANCE AUTO PARTS INC	19,129	149.11	2,852,325.19	
AMAZON.COM INC	2,866,864	97.18	278,601,843.52	
AUTOZONE INC	6,092	2,357.81	14,363,778.52	
BATH & BODY WORKS INC	70,761	45.30	3,205,473.30	
BEST BUY CO INC	63,663	84.00	5,347,692.00	
BURLINGTON STORES INC	21,172	223.41	4,730,036.52	
CARMAX INC	49,982	66.31	3,314,306.42	
CHEWY INC - CLASS A	31,027	44.81	1,390,319.87	
DOLLAR GENERAL CORP	70,487	238.42	16,805,510.54	
DOLLAR TREE INC	69,978	149.56	10,465,909.68	
DOORDASH INC - A	77,241	59.53	4,598,156.73	
EBAY INC	171,616	48.93	8,397,170.88	
ETSY INC	41,138	135.86	5,589,008.68	
GENUINE PARTS CO	45,108	166.47	7,509,128.76	
HOME DEPOT INC	320,089	317.26	101,551,436.14	
LKQ CORP	80,873	57.60	4,658,284.80	
LOWE'S COS INC	194,048	206.11	39,995,233.28	
MERCADOLIBRE INC	14,183	1,130.64	16,035,867.12	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	19,783	800.47	15,835,698.01	
POOL CORP	11,764	363.50	4,276,214.00	
ROSS STORES INC	109,791	120.20	13,196,878.20	
TARGET CORP	143,882	164.21	23,626,863.22	
TJX COMPANIES INC	362,770	82.65	29,982,940.50	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	33,889	213.82	7,246,145.98	

ULTA BEAUTY INC	16, 178	502. 63	8, 131, 548. 14	
COSTCO WHOLESALE CORP	138, 483	490. 88	67, 978, 535. 04	
KROGER CO	214, 168	44. 90	9, 616, 143. 20	
SYSCO CORP	159, 336	79. 15	12, 611, 444. 40	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	229, 434	36. 28	8, 323, 865. 52	
WALMART INC	471, 311	142. 34	67, 086, 407. 74	
ALTRIA GROUP INC	563, 278	44. 93	25, 308, 080. 54	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	175, 317	85. 57	15, 001, 875. 69	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	96, 533	68. 35	6, 598, 030. 55	
BUNGE LTD	49, 109	96. 88	4, 757, 679. 92	
CAMPBELL SOUP CO	67, 404	51. 66	3, 482, 090. 64	
COCA-COLA CO/THE	1, 284, 384	60. 93	78, 257, 517. 12	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	66, 711	56. 04	3, 738, 484. 44	
CONAGRA BRANDS INC	144, 308	37. 14	5, 359, 599. 12	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	49, 810	228. 93	11, 403, 003. 30	
DARLING INGREDIENTS INC	46, 660	66. 04	3, 081, 426. 40	
GENERAL MILLS INC	186, 107	77. 87	14, 492, 152. 09	
HERSHEY CO/THE	46, 600	220. 99	10, 298, 134. 00	
HORMEL FOODS CORP	91, 879	44. 76	4, 112, 504. 04	
JM SMUCKER CO/THE	34, 139	150. 13	5, 125, 288. 07	
KELLOGG CO	77, 861	68. 02	5, 296, 105. 22	
KEURIG DR PEPPER INC	243, 679	34. 96	8, 519, 017. 84	
KRAFT HEINZ CO/THE	229, 905	39. 95	9, 184, 704. 75	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	46, 449	97. 76	4, 540, 854. 24	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	78, 366	77. 98	6, 110, 980. 68	
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	62, 806	52. 92	3, 323, 693. 52	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	427, 786	65. 00	27, 806, 090. 00	
MONSTER BEVERAGE CORP	124, 055	103. 52	12, 842, 173. 60	
PEPSICO INC	431, 475	171. 93	74, 183, 496. 75	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	484, 606	103. 42	50, 117, 952. 52	
TYSON FOODS INC-CL A	90, 533	65. 81	5, 957, 976. 73	
CHURCH & DWIGHT CO INC	76, 721	82. 12	6, 300, 328. 52	
CLOROX COMPANY	37, 180	141. 47	5, 259, 854. 60	
COLGATE-PALMOLIVE CO	248, 345	75. 77	18, 817, 100. 65	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	72, 334	273. 94	19, 815, 175. 96	
KIMBERLY-CLARK CORP	105, 792	132. 06	13, 970, 891. 52	

PROCTER & GAMBLE CO/THE	746, 140	141. 72	105, 742, 960. 80	
ABBOTT LABORATORIES	547, 245	111. 00	60, 744, 195. 00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	23, 814	252. 08	6, 003, 033. 12	
AMERISOURCEBERGEN CORP	47, 368	163. 46	7, 742, 773. 28	
BAXTER INTERNATIONAL INC	161, 736	46. 14	7, 462, 499. 04	
BECTON DICKINSON AND CO	88, 994	246. 78	21, 961, 939. 32	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	445, 379	46. 12	20, 540, 879. 48	
CARDINAL HEALTH INC	82, 871	75. 73	6, 275, 820. 83	
CENTENE CORP	178, 830	76. 05	13, 600, 021. 50	
CIGNA CORP	95, 429	313. 59	29, 925, 580. 11	
COOPER COS INC/THE	15, 553	343. 58	5, 343, 699. 74	
CVS HEALTH CORP	410, 518	85. 75	35, 201, 918. 50	
DAVITA INC	16, 659	77. 48	1, 290, 739. 32	
DENTSPLY SIRONA INC	64, 432	36. 59	2, 357, 566. 88	
DEXCOM INC	122, 544	104. 00	12, 744, 576. 00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	193, 380	77. 69	15, 023, 692. 20	
ELEVANCE HEALTH INC	75, 051	495. 59	37, 194, 525. 09	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	117, 163	68. 71	8, 050, 269. 73	
HCA HEALTHCARE INC	71, 820	253. 64	18, 216, 424. 80	
HENRY SCHEIN INC	41, 137	83. 75	3, 445, 223. 75	
HOLOGIC INC	78, 244	81. 70	6, 392, 534. 80	
HUMANA INC	39, 560	502. 22	19, 867, 823. 20	
IDEXX LABORATORIES INC	25, 962	485. 18	12, 596, 243. 16	
INSULET CORP	22, 107	289. 70	6, 404, 397. 90	
INTUITIVE SURGICAL INC	111, 424	243. 80	27, 165, 171. 20	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	29, 015	253. 70	7, 361, 105. 50	
MASIMO CORP	16, 542	166. 45	2, 753, 415. 90	
MCKESSON CORP	45, 017	376. 05	16, 928, 642. 85	
MEDTRONIC PLC	415, 210	81. 20	33, 715, 052. 00	
MOLINA HEALTHCARE INC	17, 600	297. 22	5, 231, 072. 00	
NOVOCURE LTD	30, 832	90. 16	2, 779, 813. 12	
QUEST DIAGNOSTICS INC	37, 107	144. 91	5, 377, 175. 37	
RESMED INC	46, 772	231. 16	10, 811, 815. 52	
STERIS PLC	31, 354	205. 00	6, 427, 570. 00	
STRYKER CORP	106, 169	252. 95	26, 855, 448. 55	
TELEFLEX INC	15, 114	240. 36	3, 632, 801. 04	

UNITEDHEALTH GROUP INC	292,541	492.50	144,076,442.50	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	20,248	146.15	2,959,245.20	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	44,426	170.17	7,559,972.42	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	64,308	124.90	8,032,069.20	
ABBVIE INC	552,744	147.79	81,690,035.76	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	92,347	155.76	14,383,968.72	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	36,864	229.02	8,442,593.28	
AMGEN INC	167,205	256.54	42,894,770.70	
AVANTOR INC	217,209	23.23	5,045,765.07	
BIO-RAD LABORATORIES-A	6,947	456.69	3,172,625.43	
BIO-TECHNE CORP	47,945	79.83	3,827,449.35	
BIOGEN INC	45,518	292.34	13,306,732.12	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	58,061	116.03	6,736,817.83	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	667,568	73.17	48,845,950.56	
CATALENT INC	48,721	50.16	2,443,845.36	
CHARLES RIVER LABORATORIES	15,602	240.92	3,758,833.84	
DANAHER CORP	215,967	262.95	56,788,522.65	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	148,648	13.30	1,977,018.40	
ELI LILLY & CO	252,567	349.73	88,330,256.91	
EXACT SCIENCES CORP	56,656	64.25	3,640,148.00	
GILEAD SCIENCES INC	391,604	84.07	32,922,148.28	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	69,187	113.00	7,818,131.00	
ILLUMINA INC	48,052	211.04	10,140,894.08	
INCYTE CORP	59,677	84.97	5,070,754.69	
IQVIA HOLDINGS INC	58,385	226.50	13,224,202.50	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	20,987	155.34	3,260,120.58	
JOHNSON & JOHNSON	822,125	169.51	139,358,408.75	
MERCK & CO. INC.	792,132	108.59	86,017,613.88	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	7,022	1,531.57	10,754,684.54	
MODERNA INC	103,959	193.07	20,071,364.13	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	31,737	108.80	3,452,985.60	
PERKINELMER INC	38,316	135.08	5,175,725.28	
PFIZER INC	1,755,039	45.07	79,099,607.73	
REGENERON PHARMACEUTICALS	33,513	741.18	24,839,165.34	
REPLIGEN CORP	15,344	181.82	2,789,846.08	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	111,881	38.72	4,332,032.32	

SEAGEN INC	42,905	138.01	5,921,319.05
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	360,337	10.20	3,675,437.40
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	122,459	575.32	70,453,111.88
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	80,132	315.28	25,264,016.96
VIATRIS INC	379,530	11.64	4,417,729.20
WATERS CORP	18,156	334.36	6,070,640.16
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	23,847	260.47	6,211,428.09
ZOETIS INC	146,326	165.51	24,218,416.26
BANK OF AMERICA CORP	2,261,221	34.87	78,848,776.27
CITIGROUP INC	605,548	51.90	31,427,941.20
CITIZENS FINANCIAL GROUP	155,051	42.75	6,628,430.25
FIFTH THIRD BANCORP	218,270	35.76	7,805,335.20
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	3,794	795.06	3,016,457.64
FIRST HORIZON CORP	173,558	24.55	4,260,848.90
FIRST REPUBLIC BANK/CA	57,059	137.72	7,858,165.48
HUNTINGTON BANCSHARES INC	461,466	14.75	6,806,623.50
JPMORGAN CHASE & CO	916,911	139.12	127,560,658.32
KEYCORP	279,576	18.33	5,124,628.08
M & T BANK CORP	53,284	155.89	8,306,442.76
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	128,187	160.18	20,532,993.66
REGIONS FINANCIAL CORP	290,215	22.90	6,645,923.50
SIGNATURE BANK	19,656	125.95	2,475,673.20
SVB FINANCIAL GROUP	18,071	294.76	5,326,607.96
TRUIST FINANCIAL CORP	414,705	48.78	20,229,309.90
US BANCORP	441,462	49.15	21,697,857.30
WEBSTER FINANCIAL CORP	57,805	47.30	2,734,176.50
WELLS FARGO & CO	1,185,751	45.34	53,761,950.34
ALLY FINANCIAL INC	92,854	32.67	3,033,540.18
AMERICAN EXPRESS CO	199,341	156.77	31,250,688.57
AMERIPRISE FINANCIAL INC	33,811	343.01	11,597,511.11
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	147,838	22.26	3,290,873.88
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	122,843	67.60	8,304,186.80
ARES MANAGEMENT CORP - A	51,159	78.40	4,010,865.60
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	242,312	49.99	12,113,176.88
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	406,797	311.90	126,879,984.30
BLACKROCK INC	47,158	751.25	35,427,447.50

BLACKSTONE INC	219,544	88.86	19,508,679.84
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	120,337	116.09	13,969,922.33
CARLYLE GROUP INC/THE	60,998	34.50	2,104,431.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	32,452	122.39	3,971,800.28
CME GROUP INC	112,428	173.38	19,492,766.64
COINBASE GLOBAL INC –CLASS A	34,300	52.76	1,809,668.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	84,035	114.90	9,655,621.50
EQUITABLE HOLDINGS INC	115,779	30.71	3,555,573.09
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	12,356	413.84	5,113,407.04
FRANKLIN RESOURCES INC	95,796	30.19	2,892,081.24
FUTU HOLDINGS LTD–ADR	20,000	53.80	1,076,000.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	106,737	349.63	37,318,457.31
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	174,637	106.49	18,597,094.13
INVESCO LTD	93,982	18.00	1,691,676.00
KKR & CO INC	175,223	53.57	9,386,696.11
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	24,619	231.94	5,710,130.86
MARKETAXESS HOLDINGS INC	11,374	363.28	4,131,946.72
MOODY’S CORP	51,695	315.73	16,321,662.35
MORGAN STANLEY	402,576	95.64	38,502,368.64
MSCI INC	25,218	508.64	12,826,883.52
NASDAQ INC	108,285	58.30	6,313,015.50
NORTHERN TRUST CORP	62,611	94.35	5,907,347.85
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	60,787	118.11	7,179,552.57
S&P GLOBAL INC	106,507	366.38	39,022,034.66
SCHWAB (CHARLES) CORP	454,729	79.21	36,019,084.09
SEI INVESTMENTS COMPANY	39,270	63.04	2,475,580.80
STATE STREET CORP	115,101	88.20	10,151,908.20
SYNCHRONY FINANCIAL	154,684	36.88	5,704,745.92
T ROWE PRICE GROUP INC	68,866	116.64	8,032,530.24
TRADEWEB MARKETS INC–CLASS A	31,248	73.89	2,308,914.72
AFLAC INC	188,070	73.09	13,746,036.30
ALLSTATE CORP	84,624	128.62	10,884,338.88
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	23,305	138.83	3,235,433.15
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	237,263	63.50	15,066,200.50
AON PLC–CLASS A	65,955	322.92	21,298,188.60
ARCH CAPITAL GROUP LTD	112,743	64.80	7,305,746.40

ARTHUR J GALLAGHER & CO	65,709	197.15	12,954,529.35
ASSURANT INC	18,269	130.68	2,387,392.92
BROWN & BROWN INC	74,733	58.96	4,406,257.68
CHUBB LTD	130,563	229.77	29,999,460.51
CINCINNATI FINANCIAL CORP	47,190	105.17	4,962,972.30
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	7,461	249.12	1,858,684.32
EVEREST RE GROUP LTD	12,726	350.84	4,464,789.84
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	86,645	43.25	3,747,396.25
GLOBE LIFE INC	30,200	120.74	3,646,348.00
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	99,553	77.09	7,674,540.77
LINCOLN NATIONAL CORP	44,118	32.80	1,447,070.40
LOEWS CORP	65,826	60.59	3,988,397.34
MARKEL CORP	4,198	1,403.38	5,891,389.24
MARSH & MCLENNAN COS	155,896	173.28	27,013,658.88
METLIFE INC	211,249	71.56	15,116,978.44
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	76,063	90.69	6,898,153.47
PROGRESSIVE CORP	182,981	135.47	24,788,436.07
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	117,748	101.53	11,954,954.44
TRAVELERS COS INC/THE	74,170	190.74	14,147,185.80
WILLIS TOWERS WATSON PLC	35,060	253.57	8,890,164.20
WR BERKLEY CORP	64,951	71.42	4,638,800.42
CBRE GROUP INC - A	100,186	83.05	8,320,447.30
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	356,100	4.80	1,709,280.00
ZILLOW GROUP INC - C	51,785	42.25	2,187,916.25
ACCENTURE PLC-CL A	197,847	273.16	54,043,886.52
ADOBE INC	146,371	358.17	52,425,701.07
AFFIRM HOLDINGS INC	52,787	14.14	746,408.18
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	48,096	86.62	4,166,075.52
ANSYS INC	27,667	260.03	7,194,250.01
ASPEN TECHNOLOGY INC	8,440	194.27	1,639,638.80
AUTODESK INC	67,944	202.50	13,758,660.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	129,964	228.01	29,633,091.64
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	61,932	38.06	2,357,131.92
BILL.COM HOLDINGS INC	28,947	106.71	3,088,934.37
BLACK KNIGHT INC	45,674	60.52	2,764,190.48
BLOCK INC	166,869	80.77	13,478,009.13

BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	35,232	148.99	5,249,215.68
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	85,654	182.48	15,630,141.92
CERIDIAN HCM HOLDING INC	39,980	71.30	2,850,574.00
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES INC	33,201	128.44	4,264,336.44
CLOUDFLARE INC - CLASS A	77,516	46.16	3,578,138.56
COGNIZANT TECHNOLOGIES SOLUTIONS-A	162,316	64.14	10,410,948.24
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	65,057	100.82	6,559,046.74
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	14,727	135.58	1,996,686.66
DATADOG INC - CLASS A	78,741	70.75	5,570,925.75
DOCUSIGN INC	61,926	57.33	3,550,217.58
DROPBOX INC-CLASS A	81,861	22.97	1,880,347.17
DYNATRACE INC	58,672	36.89	2,164,410.08
EPAM SYSTEMS INC	18,298	329.04	6,020,773.92
FAIR ISAAC CORP	7,640	642.83	4,911,221.20
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	190,030	74.22	14,104,026.60
FISERV INC	189,755	104.40	19,810,422.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	23,091	200.30	4,625,127.30
FORTINET INC	209,581	51.76	10,847,912.56
GARTNER INC	25,127	328.60	8,256,732.20
GEN DIGITAL INC	182,160	22.60	4,116,816.00
GLOBAL PAYMENTS INC	86,971	111.68	9,712,921.28
GODADDY INC - CLASS A	50,548	81.36	4,112,585.28
HUBSPOT INC	14,849	349.45	5,188,983.05
INTL BUSINESS MACHINES CORP	282,461	140.76	39,759,210.36
INTUIT INC	83,794	401.90	33,676,808.60
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	21,825	178.92	3,904,929.00
MASTERCARD INC - A	269,766	382.39	103,155,820.74
MICROSOFT CORP	2,215,502	240.61	533,071,936.22
MONGODB INC	20,794	195.14	4,057,741.16
OKTA INC	47,660	67.96	3,238,973.60
ORACLE CORP	500,077	89.64	44,826,902.28
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	525,499	7.22	3,794,102.78
PALO ALTO NETWORKS INC	93,513	151.78	14,193,403.14
PAYCHEX INC	101,457	115.62	11,730,458.34
PAYCOM SOFTWARE INC	15,597	314.60	4,906,816.20
PAYLOCITY HOLDING CORP	12,042	194.18	2,338,315.56

PAYPAL HOLDINGS INC	343,509	79.10	27,171,561.90	
PTC INC	36,419	134.09	4,883,423.71	
ROPER TECHNOLOGIES INC	33,128	444.23	14,716,451.44	
SALESFORCE INC	312,712	156.17	48,836,233.04	
SERVICENOW INC	63,190	448.77	28,357,776.30	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	69,734	144.44	10,072,378.96	
SPLUNK INC	48,503	92.34	4,478,767.02	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	71,344	57.92	4,132,244.48	
SYNOPSYS INC	47,768	349.27	16,683,929.36	
TOAST INC-CLASS A	71,887	22.06	1,585,827.22	
TWILIO INC - A	50,201	56.56	2,839,368.56	
TYLER TECHNOLOGIES INC	13,376	318.15	4,255,574.40	
UNITY SOFTWARE INC	72,232	34.73	2,508,617.36	
VERISIGN INC	30,362	214.95	6,526,311.90	
VISA INC-CLASS A SHARES	511,158	224.90	114,959,434.20	
VMWARE INC-CLASS A	66,052	125.04	8,259,142.08	
WESTERN UNION CO	135,549	14.18	1,922,084.82	
WIX.COM LTD	16,678	85.48	1,425,635.44	
WORKDAY INC-CLASS A	63,683	174.44	11,108,862.52	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	69,126	68.89	4,762,090.14	
ZSCALER INC	28,648	119.91	3,435,181.68	
AMPHENOL CORP-CL A	186,146	79.36	14,772,546.56	
APPLE INC	5,025,400	141.86	712,903,244.00	
ARISTA NETWORKS INC	77,216	121.54	9,384,832.64	
ARROW ELECTRONICS INC	18,289	116.50	2,130,668.50	
CDW CORP/DE	41,579	192.12	7,988,157.48	
CISCO SYSTEMS INC	1,294,565	47.98	62,113,228.70	
COGNEX CORP	56,700	53.14	3,013,038.00	
CORNING INC	254,100	35.56	9,035,796.00	
DELL TECHNOLOGIES -C	82,035	40.52	3,324,058.20	
F5 INC	17,424	145.49	2,535,017.76	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	396,034	16.13	6,388,028.42	
HP INC	324,391	28.69	9,306,777.79	
JUNIPER NETWORKS INC	105,432	31.98	3,371,715.36	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	56,675	180.85	10,249,673.75	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	52,060	258.57	13,461,154.20	

NETAPP INC	65,481	66.37	4,345,973.97
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	62,439	62.25	3,886,827.75
TE CONNECTIVITY LTD	100,466	123.57	12,414,583.62
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	15,065	429.50	6,470,417.50
TRIMBLE INC	81,451	56.57	4,607,683.07
WESTERN DIGITAL CORP	92,989	41.31	3,841,375.59
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	16,368	310.57	5,083,409.76
AT&T INC	2,227,379	20.42	45,483,079.18
LIBERTY GLOBAL PLC- C	82,999	22.15	1,838,427.85
LIBERTY GLOBAL PLC-A	55,653	21.47	1,194,869.91
LUMEN TECHNOLOGIES INC	280,122	5.30	1,484,646.60
T-MOBILE US INC	195,618	148.07	28,965,157.26
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,312,795	40.33	52,945,022.35
AES CORP	215,104	27.01	5,809,959.04
ALLIANT ENERGY CORP	78,245	54.41	4,257,310.45
AMEREN CORPORATION	78,384	86.89	6,810,785.76
AMERICAN ELECTRIC POWER	160,516	92.35	14,823,652.60
AMERICAN WATER WORKS CO INC	57,068	155.51	8,874,644.68
ATMOS ENERGY CORP	44,651	115.14	5,141,116.14
CENTERPOINT ENERGY INC	197,928	30.04	5,945,757.12
CMS ENERGY CORP	92,467	62.15	5,746,824.05
CONSOLIDATED EDISON INC	112,923	94.45	10,665,577.35
CONSTELLATION ENERGY	102,382	83.40	8,538,658.80
DOMINION ENERGY INC	260,834	62.32	16,255,174.88
DTE ENERGY COMPANY	58,893	113.41	6,679,055.13
DUKE ENERGY CORP	240,759	101.42	24,417,777.78
EDISON INTERNATIONAL	117,509	67.53	7,935,382.77
ENTERGY CORP	61,506	107.50	6,611,895.00
ESSENTIAL UTILITIES INC	74,924	46.92	3,515,434.08
EVERGY INC	71,920	61.93	4,454,005.60
EVERSOURCE ENERGY	108,330	79.71	8,634,984.30
EXELON CORP	309,562	41.42	12,822,058.04
FIRSTENERGY CORP	165,348	41.00	6,779,268.00
NEXTERA ENERGY INC	614,250	76.59	47,045,407.50
NISOURCE INC	122,940	27.58	3,390,685.20
NRG ENERGY INC	77,774	33.15	2,578,208.10

	P G & E CORP	474,569	16.00	7,593,104.00	
	PPL CORP	225,781	29.50	6,660,539.50	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	155,984	60.85	9,491,626.40	
	SEMPRA ENERGY	98,168	158.98	15,606,748.64	
	SOUTHERN CO/THE	340,384	67.26	22,894,227.84	
	UGI CORP	62,839	39.77	2,499,107.03	
	VISTRA CORP	119,689	22.57	2,701,380.73	
	WEC ENERGY GROUP INC	98,739	92.74	9,157,054.86	
	XCEL ENERGY INC	171,591	68.56	11,764,278.96	
	ADVANCED MICRO DEVICES	504,432	74.91	37,787,001.12	
	ANALOG DEVICES INC	160,268	168.45	26,997,144.60	
	APPLIED MATERIALS INC	268,938	113.95	30,645,485.10	
	BROADCOM INC	126,199	585.68	73,912,230.32	
	ENPHASE ENERGY INC	43,002	210.32	9,044,180.64	
	ENTEGRIS INC	47,458	79.36	3,766,266.88	
	FIRST SOLAR INC	30,588	168.26	5,146,736.88	
	INTEL CORP	1,283,676	29.70	38,125,177.20	
	KLA CORP	44,297	422.62	18,720,798.14	
	LAM RESEARCH CORP	42,834	488.40	20,920,125.60	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	265,687	42.74	11,355,462.38	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	172,489	76.13	13,131,587.57	
	MICRON TECHNOLOGY INC	344,595	61.54	21,206,376.30	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	14,391	424.69	6,111,713.79	
	NVIDIA CORP	778,463	193.23	150,422,405.49	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	81,883	174.10	14,255,830.30	
	ON SEMICONDUCTOR	137,273	71.81	9,857,574.13	
	QORVO INC	33,116	110.11	3,646,402.76	
	QUALCOMM INC	351,153	131.17	46,060,739.01	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	51,093	109.42	5,590,596.06	
	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	17,872	300.52	5,370,893.44	
	TERADYNE INC	48,350	103.44	5,001,324.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	285,503	175.04	49,974,445.12	
	WOLFSPEED INC	36,225	81.96	2,969,001.00	
	アメリカドル 小計	106,642,052		10,848,768,737.37 (1,402,420,334,679)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	192,700	16.11	3,104,397.00	

CAMECO CORP	142,600	36.56	5,213,456.00	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	350,700	79.77	27,975,339.00	
CENOVUS ENERGY INC	422,100	25.62	10,814,202.00	
ENBRIDGE INC	630,100	54.18	34,138,818.00	
IMPERIAL OIL LTD	65,500	69.78	4,570,590.00	
KEYERA CORP	76,700	30.65	2,350,855.00	
PARKLAND CORP	57,100	31.23	1,783,233.00	
PEMBINA PIPELINE CORP	177,532	47.40	8,415,016.80	
SUNCOR ENERGY INC	430,700	44.35	19,101,545.00	
TC ENERGY CORP	316,300	57.32	18,130,316.00	
TOURMALINE OIL CORP	95,200	62.74	5,972,848.00	
AGNICO EAGLE MINES LTD	145,040	77.52	11,243,500.80	
BARRICK GOLD CORP	554,700	26.48	14,688,456.00	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	42,500	61.52	2,614,600.00	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	175,900	30.85	5,426,515.00	
FRANCO-NEVADA CORP	58,700	201.98	11,856,226.00	
IVANHOE MINES LTD-CL A	193,100	12.40	2,394,440.00	
KINROSS GOLD CORP	392,200	6.52	2,557,144.00	
LUNDIN MINING CORP	222,100	9.57	2,125,497.00	
NUTRIEN LTD	169,659	106.09	17,999,123.31	
PAN AMERICAN SILVER CORP	75,100	25.67	1,927,817.00	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	155,300	55.31	8,589,643.00	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	18,200	107.02	1,947,764.00	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	141,300	62.21	8,790,273.00	
CAE INC	97,800	29.39	2,874,342.00	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	28,300	105.70	2,991,310.00	
WSP GLOBAL INC	40,300	169.62	6,835,686.00	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	51,900	42.23	2,191,737.00	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	32,700	77.87	2,546,349.00	
THOMSON REUTERS CORP	52,132	157.68	8,220,173.76	
AIR CANADA	62,200	22.42	1,394,524.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	183,700	158.17	29,055,829.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	290,800	102.96	29,940,768.00	
TFI INTERNATIONAL INC	22,900	143.60	3,288,440.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	88,900	81.83	7,274,687.00	
BRP INC/CA- SUB VOTING	9,100	107.04	974,064.00	

GILDAN ACTIVEWEAR INC	57,100	40.70	2,323,970.00	
RESTAURANT BRANDS INTERN	93,010	90.84	8,449,028.40	
QUEBECOR INC -CL B	39,300	32.36	1,271,748.00	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	146,400	39.82	5,829,648.00	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	15,700	159.11	2,498,027.00	
DOLLARAMA INC	86,700	84.26	7,305,342.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	255,500	62.26	15,907,430.00	
EMPIRE CO LTD 'A'	55,300	37.20	2,057,160.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	50,700	120.32	6,100,224.00	
METRO INC/CN	74,600	74.19	5,534,574.00	
WESTON (GEORGE) LTD	21,811	176.55	3,850,732.05	
SAPUTO INC	76,200	35.13	2,676,906.00	
BANK OF MONTREAL	209,800	133.48	28,004,104.00	
BANK OF NOVA SCOTIA	374,100	70.11	26,228,151.00	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	284,300	58.39	16,600,277.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	104,800	98.66	10,339,568.00	
ROYAL BANK OF CANADA	435,100	133.49	58,081,499.00	
TORONTO-DOMINION BANK	568,500	90.11	51,227,535.00	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	113,787	42.30	4,813,190.10	
BROOKFIELD CORP	439,550	49.39	21,709,374.50	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	115,800	19.00	2,200,200.00	
IGM FINANCIAL INC	20,700	41.20	852,840.00	
ONEX CORPORATION	24,300	68.41	1,662,363.00	
TMX GROUP LTD	16,000	135.18	2,162,880.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	6,900	854.36	5,895,084.00	
GREAT-WEST LIFE CO INC	86,000	34.72	2,985,920.00	
IA FINANCIAL CORP INC	34,100	81.76	2,788,016.00	
INTACT FINANCIAL CORP	55,900	200.58	11,212,422.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	594,600	26.03	15,477,438.00	
POWER CORP OF CANADA	168,700	35.76	6,032,712.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	184,100	65.61	12,078,801.00	
FIRSTSERVICE CORP	13,900	191.00	2,654,900.00	
CGI INC	65,300	114.18	7,455,954.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	6,300	2,320.59	14,619,717.00	
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	24,900	96.24	2,396,376.00	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	17,800	44.60	793,880.00	

	OPEN TEXT CORP	91,800	44.20	4,057,560.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	371,900	63.34	23,556,146.00	
	BCE INC	22,600	62.20	1,405,720.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	112,600	65.90	7,420,340.00	
	TELUS CORP	145,100	28.48	4,132,448.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	193,900	9.78	1,896,342.00	
	ALTAGAS LTD	94,600	24.65	2,331,890.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	39,350	41.66	1,639,321.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	38,000	37.67	1,431,460.00	
	EMERA INC	89,100	54.31	4,839,021.00	
	FORTIS INC	152,100	55.47	8,436,987.00	
	HYDRO ONE LTD	95,400	37.35	3,563,190.00	
	NORTHLAND POWER INC	79,600	36.45	2,901,420.00	
	カナダドル 小計	12,725,371		771,009,360.72 (74,410,113,403)	
オーストラリア ドル	AMPOL LTD	82,331	30.61	2,520,151.91	
	SANTOS LTD	979,535	7.24	7,091,833.40	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	64,847	28.14	1,824,794.58	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	594,778	37.31	22,191,167.18	
	BHP GROUP LTD	1,585,506	49.24	78,070,315.44	
	BLUESCOPE STEEL LTD	157,082	18.90	2,968,849.80	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	534,912	22.48	12,024,821.76	
	IGO LTD	196,762	15.89	3,126,548.18	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	129,210	31.44	4,062,362.40	
	MINERAL RESOURCES LTD	53,520	94.20	5,041,584.00	
	NEWCREST MINING LTD	261,737	22.95	6,006,864.15	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	369,774	12.70	4,696,129.80	
	ORICA LTD	158,310	14.95	2,366,734.50	
	PILBARA MINERALS LTD	735,369	5.11	3,757,735.59	
	RIO TINTO LTD	117,797	126.50	14,901,320.50	
	SOUTH32 LTD	1,389,438	4.76	6,613,724.88	
	REECE LTD	53,600	15.70	841,520.00	
	BRAMBLES LTD	460,976	11.72	5,402,638.72	
	AURIZON HOLDINGS LTD	607,049	3.70	2,246,081.30	
	QANTAS AIRWAYS LTD	240,658	6.47	1,557,057.26	
	TRANSURBAN GROUP	963,395	13.71	13,208,145.45	

	ARISTOCRAT LEISURE LTD	180,742	34.20	6,181,376.40	
	IDP EDUCATION LTD	66,233	30.53	2,022,093.49	
	LOTTERY CORP LTD/THE	673,112	4.77	3,210,744.24	
	REA GROUP LTD	16,523	122.88	2,030,346.24	
	SEEK LTD	111,070	23.67	2,629,026.90	
	WESFARMERS LTD	358,795	49.34	17,702,945.30	
	COLES GROUP LTD	423,676	17.30	7,329,594.80	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	449,953	6.47	2,911,195.91	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	380,600	34.74	13,222,044.00	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	206,438	14.09	2,908,711.42	
	COCHLEAR LTD	20,154	206.02	4,152,127.08	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	55,070	67.30	3,706,211.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	142,034	31.70	4,502,477.80	
	CSL LTD	150,594	296.12	44,593,895.28	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	938,863	24.60	23,096,029.80	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	532,550	108.83	57,957,416.50	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	993,015	31.48	31,260,112.20	
	WESTPAC BANKING CORP	1,096,495	23.67	25,954,036.65	
	ASX LTD	59,402	68.57	4,073,195.14	
	MACQUARIE GROUP LTD	115,292	185.13	21,344,007.96	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	762,528	5.04	3,843,141.12	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	936,375	2.90	2,715,487.50	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	445,102	13.73	6,111,250.46	
	SUNCORP GROUP LTD	404,738	12.71	5,144,219.98	
	LENDLEASE GROUP	244,789	8.42	2,061,123.38	
	COMPUTERSHARE LTD	169,145	23.82	4,029,033.90	
	WISETECH GLOBAL LTD	43,885	56.10	2,461,948.50	
	XERO LTD	42,700	74.17	3,167,059.00	
	TELSTRA GROUP LTD	1,175,261	4.08	4,795,064.88	
	APA GROUP	397,094	10.78	4,280,673.32	
	ORIGIN ENERGY LTD	540,177	7.32	3,954,095.64	
	オーストラリアドル 小計	21,868,991		523,871,066.59 (48,128,034,887)	
イギリスポンド	BP PLC	5,890,625	4.74	27,962,796.87	
	SHELL PLC	2,272,097	23.32	52,985,302.04	
	ANGLO AMERICAN PLC	397,883	35.96	14,309,862.09	

ANTOFAGASTA PLC	124,065	17.86	2,215,800.90
CRODA INTERNATIONAL PLC	45,330	68.32	3,096,945.60
GLENCORE PLC	3,056,730	5.58	17,071,837.05
JOHNSON MATTHEY PLC	58,854	21.38	1,258,298.52
MONDI PLC	141,279	15.08	2,130,487.32
RIO TINTO PLC	352,284	63.36	22,320,714.24
ASHTED GROUP PLC	135,004	50.52	6,820,402.08
BAE SYSTEMS PLC	1,000,726	8.45	8,456,134.70
BUNZL PLC	102,308	29.23	2,990,462.84
DCC PLC	30,399	45.33	1,377,986.67
MELROSE INDUSTRIES PLC	1,211,674	1.42	1,721,182.91
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2,661,015	1.11	2,972,885.95
SMITHS GROUP PLC	113,243	17.38	1,968,729.55
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	22,203	113.10	2,511,159.30
EXPERIAN PLC	292,420	28.52	8,339,818.40
INTERTEK GROUP PLC	47,531	42.58	2,023,869.98
RELX PLC	601,028	23.53	14,142,188.84
RENTOKIL INITIAL PLC	814,870	5.03	4,098,796.10
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	290,184	4.57	1,327,301.61
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	32,323	41.75	1,349,485.25
BURBERRY GROUP PLC	126,278	23.78	3,002,890.84
PERSIMMON PLC	103,740	14.05	1,458,065.70
TAYLOR WIMPEY PLC	1,180,533	1.16	1,369,418.28
COMPASS GROUP PLC	552,832	19.11	10,567,383.68
ENTAIN PLC	169,917	15.31	2,602,278.85
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	57,197	56.30	3,220,191.10
PEARSON PLC	194,698	9.25	1,802,124.68
WHITBREAD PLC	65,187	30.68	1,999,937.16
AUTO TRADER GROUP PLC	265,668	5.88	1,563,721.84
INFORMA PLC	468,909	6.62	3,105,115.39
WPP PLC	321,777	9.29	2,991,238.99
JD SPORTS FASHION PLC	728,558	1.60	1,170,428.42
KINGFISHER PLC	567,509	2.63	1,492,548.67
NEXT PLC	41,419	64.70	2,679,809.30
OCADO GROUP PLC	164,438	6.97	1,146,132.86
SAINSBURY (J) PLC	620,861	2.39	1,483,857.79

TESCO PLC	2, 341, 521	2. 44	5, 727, 360. 36	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	119, 280	18. 35	2, 188, 788. 00	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	669, 161	30. 62	20, 489, 709. 82	
COCA-COLA HBC AG-DI	61, 536	19. 28	1, 186, 414. 08	
DIAGEO PLC	712, 358	36. 75	26, 179, 156. 50	
IMPERIAL BRANDS PLC	279, 066	20. 26	5, 653, 877. 16	
HALEON PLC	1, 597, 387	3. 14	5, 016, 593. 87	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	224, 553	56. 64	12, 718, 681. 92	
UNILEVER PLC	797, 242	40. 60	32, 372, 011. 41	
SMITH & NEPHEW PLC	282, 738	11. 32	3, 200, 594. 16	
ASTRAZENECA PLC	484, 630	108. 10	52, 388, 503. 00	
GSK PLC	1, 273, 814	14. 03	17, 879, 253. 30	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	54, 192	16. 38	887, 935. 92	
BARCLAYS PLC	5, 102, 640	1. 81	9, 272, 517. 40	
HSBC HOLDINGS PLC	6, 249, 780	5. 98	37, 404, 933. 30	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	21, 381, 710	0. 50	10, 893, 981. 24	
NATWEST GROUP PLC	1, 665, 358	3. 02	5, 029, 381. 16	
STANDARD CHARTERED PLC	758, 385	7. 02	5, 323, 862. 70	
3I GROUP PLC	319, 724	14. 60	4, 667, 970. 40	
ABRDN PLC	590, 816	2. 05	1, 211, 763. 61	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	123, 322	8. 53	1, 052, 923. 23	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	100, 521	72. 96	7, 334, 012. 16	
M&G PLC	725, 660	2. 06	1, 498, 487. 90	
SCHRODERS PLC	246, 806	4. 78	1, 180, 719. 90	
ST JAMES' S PLACE PLC	165, 599	11. 99	1, 986, 360. 00	
ADMIRAL GROUP PLC	63, 019	21. 39	1, 347, 976. 41	
AVIVA PLC	840, 084	4. 55	3, 828, 262. 78	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1, 879, 875	2. 58	4, 865, 116. 50	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	222, 425	6. 35	1, 413, 288. 45	
PRUDENTIAL PLC	863, 225	13. 34	11, 515, 421. 50	
SAGE GROUP PLC/THE	304, 183	7. 59	2, 309, 357. 33	
HALMA PLC	121, 077	20. 93	2, 534, 141. 61	
BT GROUP PLC	2, 143, 878	1. 29	2, 766, 674. 55	
VODAFONE GROUP PLC	8, 474, 128	0. 92	7, 824, 162. 38	
NATIONAL GRID PLC	1, 148, 865	10. 36	11, 907, 985. 72	
SEVERN TRENT PLC	83, 766	28. 33	2, 373, 090. 78	

	SSE PLC	329,177	17.41	5,732,617.45	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	204,910	10.78	2,208,929.80	
	イギリスポンド 小計	88,330,007		578,480,410.12 (92,788,257,783)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	60,430	15.64	945,125.20	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2,396	670.50	1,606,518.00	
	GIVAUDAN-REG	2,911	2,933.00	8,537,963.00	
	HOLCIM LTD	173,536	53.10	9,214,761.60	
	SIG GROUP AG	103,650	22.44	2,325,906.00	
	SIKA AG-REG	46,065	257.60	11,866,344.00	
	ABB LTD-REG	488,644	31.41	15,348,308.04	
	GEBERIT AG-REG	11,028	505.40	5,573,551.20	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	7,216	185.40	1,337,846.40	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	12,662	196.30	2,485,550.60	
	VAT GROUP AG	8,759	288.20	2,524,343.80	
	ADECCO GROUP AG-REG	43,353	33.64	1,458,394.92	
	SGS SA-REG	2,020	2,318.00	4,682,360.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	17,625	217.60	3,835,200.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	163,003	139.00	22,657,417.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	9,553	322.20	3,077,976.60	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	11,657	58.80	685,431.60	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	1,062	1,904.00	2,022,048.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	350	10,080.00	3,528,000.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	33	101,300.00	3,342,900.00	
	NESTLE SA-REG	859,270	112.70	96,839,729.00	
	ALCON INC	158,200	67.92	10,744,944.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	17,404	227.20	3,954,188.80	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	33,827	119.90	4,055,857.30	
	BACHEM HOLDING AG	12,632	81.80	1,033,297.60	
	LONZA GROUP AG-REG	23,486	522.00	12,259,692.00	
	NOVARTIS AG-REG	675,789	85.30	57,644,801.70	
	ROCHE HOLDING AG-BR	8,133	342.80	2,787,992.40	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	219,746	293.60	64,517,425.60	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	9,251	88.50	818,713.50	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	1,077,527	3.09	3,333,868.53	
	JULIUS BAER GROUP LTD	66,539	58.30	3,879,223.70	

	PARTNERS GROUP HOLDING AG	7, 088	865. 00	6, 131, 120. 00	
	UBS GROUP AG-REG	1, 044, 390	19. 52	20, 386, 492. 80	
	BALOISE HOLDING AG - REG	13, 536	151. 10	2, 045, 289. 60	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	9, 590	548. 60	5, 261, 074. 00	
	SWISS RE AG	93, 903	95. 64	8, 980, 882. 92	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	46, 870	453. 90	21, 274, 293. 00	
	SWISS PRIME SITE-REG	22, 533	83. 35	1, 878, 125. 55	
	TEMENOS AG - REG	22, 921	62. 26	1, 427, 061. 46	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	55, 125	52. 60	2, 899, 575. 00	
	SWISSCOM AG-REG	8, 185	539. 00	4, 411, 715. 00	
	BKW AG	6, 450	132. 70	855, 915. 00	
スイスフラン 小計		5, 658, 348		444, 477, 224. 42 (62, 622, 396, 148)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	805, 868	49. 70	40, 051, 639. 60	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	418, 500	96. 25	40, 280, 625. 00	
	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	656, 000	16. 90	11, 086, 400. 00	
	MTR CORP	448, 500	42. 45	19, 038, 825. 00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	352, 000	16. 48	5, 800, 960. 00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	691, 000	54. 90	37, 935, 900. 00	
	SANDS CHINA LTD	775, 600	30. 00	23, 268, 000. 00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	562, 000	25. 00	14, 050, 000. 00	
	WH GROUP LTD	2, 846, 000	4. 76	13, 546, 960. 00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1, 166, 000	27. 20	31, 715, 200. 00	
	HANG SENG BANK LTD	249, 300	128. 20	31, 960, 260. 00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	375, 600	368. 40	138, 371, 040. 00	
	AIA GROUP LTD	3, 724, 200	87. 60	326, 239, 920. 00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	652, 868	49. 75	32, 480, 183. 00	
	ESR GROUP LTD	632, 800	17. 54	11, 099, 312. 00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	724, 000	15. 00	10, 860, 000. 00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	415, 641	29. 65	12, 323, 755. 65	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	552, 250	23. 65	13, 060, 712. 50	
	SINO LAND CO	913, 400	10. 38	9, 481, 092. 00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	441, 500	111. 60	49, 271, 400. 00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	145, 000	72. 20	10, 469, 000. 00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	305, 600	22. 25	6, 799, 600. 00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	534, 000	46. 40	24, 777, 600. 00	

	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	1, 165, 000	10. 10	11, 766, 500. 00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	160, 500	44. 00	7, 062, 000. 00	
	CLP HOLDINGS LTD	481, 000	58. 00	27, 898, 000. 00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	982, 500	5. 30	5, 207, 250. 00	
	HONG KONG & CHINA GAS	3, 603, 348	7. 68	27, 673, 712. 64	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	421, 500	43. 95	18, 524, 925. 00	
	香港ドル 小計	25, 201, 475		1, 012, 100, 772. 39 (16, 709, 783, 752)	
シンガポールドル	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	30, 200	28. 95	874, 290. 00	
	KEPPEL CORP LTD	477, 500	7. 47	3, 566, 925. 00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	529, 600	3. 61	1, 911, 856. 00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	378, 640	5. 98	2, 264, 267. 20	
	GENTING SINGAPORE LTD	1, 914, 500	1. 01	1, 933, 645. 00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	670, 600	4. 11	2, 756, 166. 00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	565, 900	35. 51	20, 095, 109. 00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1, 080, 900	12. 85	13, 889, 565. 00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	368, 300	29. 91	11, 015, 853. 00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	236, 500	9. 26	2, 189, 990. 00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	802, 000	4. 00	3, 208, 000. 00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	118, 100	8. 10	956, 610. 00	
	UOL GROUP LTD	194, 000	6. 93	1, 344, 420. 00	
	VENTURE CORP LTD	76, 900	18. 48	1, 421, 112. 00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	2, 616, 560	2. 49	6, 515, 234. 40	
	シンガポールドル 小計	10, 060, 200		73, 943, 042. 60 (7, 281, 171, 404)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	357, 185	8. 40	3, 000, 354. 00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	175, 116	25. 25	4, 421, 679. 00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	630, 447	5. 22	3, 290, 933. 34	
	MERCURY NZ LTD	216, 705	5. 93	1, 285, 060. 65	
	MERIDIAN ENERGY LTD	445, 023	5. 35	2, 380, 873. 05	
	ニュージーランドドル 小計	1, 824, 476		14, 378, 900. 04 (1, 204, 664, 245)	
スウェーデンクローネ	BOLIDEN AB	89, 974	466. 40	41, 963, 873. 60	
	HOLMEN AB-B SHARES	33, 017	429. 10	14, 167, 594. 70	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	189, 562	145. 00	27, 486, 490. 00	
	ALFA LAVAL AB	92, 471	323. 60	29, 923, 615. 60	

ASSA ABLOY AB-B	314, 779	243. 60	76, 680, 164. 40	
ATLAS COPCO AB-A SHS	845, 763	132. 42	111, 995, 936. 46	
ATLAS COPCO AB-B SHS	483, 052	118. 12	57, 058, 102. 24	
EPIROC AB-A	209, 247	213. 50	44, 674, 234. 50	
EPIROC AB-B	107, 310	182. 35	19, 567, 978. 50	
HUSQVARNA AB-B SHS	159, 232	79. 32	12, 630, 282. 24	
INDUTRADE AB	83, 800	233. 10	19, 533, 780. 00	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	58, 459	216. 70	12, 668, 065. 30	
LIFCO AB-B SHS	71, 700	188. 90	13, 544, 130. 00	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	495, 296	112. 65	55, 795, 094. 40	
SANDVIK AB	327, 600	216. 40	70, 892, 640. 00	
SKANSKA AB-B SHS	104, 733	184. 40	19, 312, 765. 20	
SKF AB-B SHARES	113, 171	183. 25	20, 738, 585. 75	
VOLVO AB-A SHS	62, 474	217. 40	13, 581, 847. 60	
VOLVO AB-B SHS	472, 668	206. 25	97, 487, 775. 00	
SECURITAS AB-B SHS	156, 813	96. 46	15, 126, 181. 98	
VOLVO CAR AB-B	142, 600	48. 99	6, 986, 687. 00	
ELECTROLUX AB-B	84, 165	150. 86	12, 697, 131. 90	
EVOLUTION AB	56, 065	1, 177. 60	66, 022, 144. 00	
EMBRACER GROUP AB	170, 300	44. 73	7, 618, 370. 50	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	218, 689	127. 66	27, 917, 837. 74	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	194, 331	279. 60	54, 334, 947. 60	
GETINGE AB-B SHS	64, 924	231. 20	15, 010, 428. 80	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	60, 727	228. 80	13, 894, 337. 60	
NORDEA BANK ABP	1, 053, 594	119. 62	126, 030, 914. 28	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	492, 784	126. 25	62, 213, 980. 00	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	455, 890	107. 95	49, 213, 325. 50	
SWEDBANK AB - A SHARES	273, 927	193. 25	52, 936, 392. 75	
EQT AB	87, 471	232. 10	20, 302, 019. 10	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	33, 271	277. 50	9, 232, 702. 50	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	53, 600	276. 60	14, 825, 760. 00	
INVESTOR AB-A SHS	153, 400	205. 10	31, 462, 340. 00	
INVESTOR AB-B SHS	572, 876	202. 75	116, 150, 609. 00	
KINNEVIK AB - B	80, 928	161. 75	13, 090, 104. 00	
LUNDBERGS AB-B SHS	24, 225	479. 60	11, 618, 310. 00	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	147, 348	57. 03	8, 403, 256. 44	

	SAGAX AB-B	64,700	265.80	17,197,260.00	
	ERICSSON LM-B SHS	878,419	59.14	51,949,699.66	
	HEXAGON AB-B SHS	628,643	114.00	71,665,302.00	
	TELE2 AB-B SHS	156,738	92.54	14,504,534.52	
	TELIA CO AB	756,548	27.50	20,805,070.00	
スウェーデンクローネ 小計		11,377,284		1,670,912,602.36 (21,170,462,671)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	103,871	290.80	30,205,686.80	
	EQUINOR ASA	299,488	294.30	88,139,318.40	
	NORSK HYDRO ASA	434,804	81.22	35,314,780.88	
	YARA INTERNATIONAL ASA	49,574	440.20	21,822,474.80	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	32,500	398.00	12,935,000.00	
	ADEVINTA ASA	106,857	87.80	9,382,044.60	
	MOWI ASA	135,763	184.00	24,980,392.00	
	ORKLA ASA	202,392	73.72	14,920,338.24	
	SALMAR ASA	25,891	455.00	11,780,405.00	
	DNB BANK ASA	287,728	186.00	53,517,408.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	50,151	180.20	9,037,210.20	
	TELENOR ASA	211,605	103.00	21,795,315.00	
ノルウェークローネ 小計		1,940,624		333,830,373.92 (4,359,824,683)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	33,357	500.00	16,678,500.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	62,014	350.70	21,748,309.80	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	3,501	1,860.50	6,513,610.50	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	321,595	196.68	63,251,304.60	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	1,039	13,900.00	14,442,100.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,524	14,215.00	21,663,660.00	
	DSV A/S	57,928	1,101.50	63,807,692.00	
	PANDORA A/S	26,106	563.00	14,697,678.00	
	CARLSBERG AS-B	31,440	976.20	30,691,728.00	
	COLOPLAST-B	36,267	819.80	29,731,686.60	
	DEMANT A/S	21,128	190.00	4,014,320.00	
	GENMAB A/S	20,841	2,635.00	54,916,035.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	517,205	948.00	490,310,340.00	
	DANSKE BANK A/S	221,483	138.75	30,730,766.25	
	TRYG A/S	114,270	157.45	17,991,811.50	

	ORSTED A/S	60,759	600.20	36,467,551.80	
	デンマーククローネ 小計	1,530,457		917,657,094.05 (17,398,778,503)	
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	211,785	27.00	5,718,195.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	7,200	570.00	4,104,000.00	
	BANK HAPOLIM BM	386,829	31.74	12,277,952.46	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	443,979	30.60	13,585,757.40	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	403,741	18.02	7,275,412.82	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	48,267	117.20	5,656,892.40	
	AZRIELI GROUP LTD	14,806	227.10	3,362,442.60	
	NICE LTD	19,783	703.90	13,925,253.70	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	572,400	5.57	3,188,268.00	
	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	35,700	144.40	5,155,080.00	
	イスラエルシェケル 小計	2,144,490		74,249,254.38 (2,845,595,249)	
ユーロ	ENI SPA	781,185	14.07	10,995,960.06	
	GALP ENERGIA SGPS SA	151,355	12.62	1,910,100.10	
	NESTE OYJ	134,607	45.44	6,116,542.08	
	OMV AG	44,483	44.40	1,975,045.20	
	REPSOL SA	426,893	15.03	6,418,336.25	
	TENARIS SA	134,483	16.07	2,161,141.81	
	TOTALENERGIES SE	777,988	58.39	45,426,719.32	
	AIR LIQUIDE SA	163,278	146.14	23,861,446.92	
	AKZO NOBEL N.V.	58,755	68.72	4,037,643.60	
	ARCELORMITTAL	157,243	28.69	4,511,301.67	
	ARKEMA	19,014	92.18	1,752,710.52	
	BASF SE	286,508	52.87	15,147,677.96	
	COVESTRO AG	56,071	42.15	2,363,392.65	
	CRH PLC	239,258	41.71	9,980,647.47	
	EVONIK INDUSTRIES AG	76,974	20.20	1,554,874.80	
	HEIDELBERGCEMENT AG	47,261	59.00	2,788,399.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	53,334	117.80	6,282,745.20	
	OCI NV	34,955	30.60	1,069,623.00	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	72,855	39.06	2,845,716.30	
	SOLVAY SA	24,153	104.20	2,516,742.60	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	184,408	13.85	2,554,050.80	

	SYMRISE AG	42,629	98.12	4,182,757.48	
	UMICORE	62,556	34.75	2,173,821.00	
	UPM-KYMMENE OYJ	160,063	33.52	5,365,311.76	
	VOESTALPINE AG	39,061	29.84	1,165,580.24	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	64,621	26.96	1,742,182.16	
	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCC-RTS	64,621	0.46	29,951.83	
	AIRBUS SE	185,095	120.14	22,237,313.30	
	ALSTOM	96,250	26.45	2,545,812.50	
	BOUYGUES SA	69,916	30.05	2,100,975.80	
	BRENTAG SE	49,586	68.60	3,401,599.60	
	CNH INDUSTRIAL NV	324,390	15.80	5,126,983.95	
	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	153,561	52.98	8,135,661.78	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	136,111	31.37	4,269,802.07	
	DASSAULT AVIATION SA	6,763	156.30	1,057,056.90	
	EIFFAGE	24,432	97.88	2,391,404.16	
	FERROVIAL SA	157,922	27.06	4,273,369.32	
	GEA GROUP AG	42,462	40.95	1,738,818.90	
	IMCD NV	18,078	144.10	2,605,039.80	
	KINGSPAN GROUP PLC	46,132	58.92	2,718,097.44	
	KNORR-BREMSE AG	25,881	61.26	1,585,470.06	
	KONE OYJ-B	105,985	50.76	5,379,798.60	
	LEGRAND SA	80,593	82.30	6,632,803.90	
	MTU AERO ENGINES AG	16,223	225.00	3,650,175.00	
	PRYSMIAN SPA	81,681	37.28	3,045,067.68	
	RATIONAL AG	1,276	633.50	808,346.00	
	RHEINMETALL AG	12,710	220.90	2,807,639.00	
	SAFRAN SA	106,909	130.30	13,930,242.70	
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	169,526	145.90	24,733,843.40	
	SIEMENS AG-REG	239,011	142.82	34,135,551.02	
	SIEMENS ENERGY AG	137,504	18.78	2,582,325.12	
	THALES SA	33,295	121.20	4,035,354.00	
	VINCI SA	167,477	103.68	17,364,015.36	
	WARTSILA OYJ ABP	161,062	8.69	1,400,595.15	
	BUREAU VERITAS SA	94,880	26.20	2,485,856.00	
	RANDSTAD NV	34,242	58.54	2,004,526.68	
	TELEPERFORMANCE	18,129	249.00	4,514,121.00	

WOLTERS KLUWER	82,203	97.98	8,054,249.94	
ADP	10,260	146.30	1,501,038.00	
AENA SME SA	24,220	141.30	3,422,286.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	179,416	9.62	1,726,879.00	
DEUTSCHE POST AG-REG	310,641	39.54	12,282,745.14	
GETLINK SE	132,190	15.87	2,097,855.30	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	105,547	91.79	9,688,159.13	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	18,227	85.70	1,562,053.90	
CONTINENTAL AG	34,400	63.56	2,186,464.00	
DR ING HC F PORSCHE AG	34,570	104.10	3,598,737.00	
FERRARI NV	39,489	224.60	8,869,229.40	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	251,461	67.60	16,998,763.60	
MICHELIN (CGDE)	215,236	28.87	6,213,863.32	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	45,820	53.86	2,467,865.20	
RENAULT SA	57,337	37.26	2,136,663.30	
STELLANTIS NV	704,483	13.91	9,803,585.42	
VALEO	72,083	18.95	1,365,972.85	
VOLKSWAGEN AG	8,950	158.20	1,415,890.00	
VOLKSWAGEN AG-PREF	59,893	124.10	7,432,721.30	
ADIDAS AG	55,623	145.50	8,093,146.50	
HERMES INTERNATIONAL	9,913	1,658.00	16,435,754.00	
KERING	23,404	534.20	12,502,416.80	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	86,553	792.30	68,575,941.90	
MONCLER SPA	63,271	56.28	3,560,891.88	
PUMA SE	32,556	61.22	1,993,078.32	
SEB SA	9,694	90.55	877,791.70	
ACCOR SA	57,043	29.46	1,680,486.78	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	52,758	145.35	7,668,375.30	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	27,020	40.55	1,095,661.00	
SODEXO SA	26,938	91.56	2,466,443.28	
BOLLORE SE	271,925	5.25	1,428,965.87	
PUBLICIS GROUPE	70,257	63.50	4,461,319.50	
SCOUT24 SE	27,257	52.28	1,424,995.96	
UBISOFT ENTERTAINMENT	20,939	19.02	398,259.78	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	228,537	23.20	5,302,058.40	
VIVENDI SE	236,529	9.51	2,251,283.02	

D' IETEREN GROUP	8, 226	170. 90	1, 405, 823. 40	
DELIVERY HERO SE	54, 469	50. 68	2, 760, 488. 92	
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	338, 760	27. 73	9, 393, 814. 80	
JUST EAT TAKEAWAY	57, 881	22. 39	1, 295, 955. 59	
PROSUS NV	258, 955	76. 10	19, 706, 475. 50	
ZALANDO SE	72, 249	41. 65	3, 009, 170. 85	
CARREFOUR SA	175, 137	17. 27	3, 024, 615. 99	
HELLOFRESH SE	45, 738	22. 56	1, 031, 849. 28	
JERONIMO MARTINS	95, 613	20. 06	1, 917, 996. 78	
KESKO OYJ-B SHS	93, 457	21. 43	2, 002, 783. 51	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	321, 391	27. 03	8, 687, 198. 73	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	269, 584	54. 86	14, 789, 378. 24	
DANONE	203, 761	49. 80	10, 147, 297. 80	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	156, 074	9. 95	1, 552, 936. 30	
HEINEKEN HOLDING NV	30, 217	74. 80	2, 260, 231. 60	
HEINEKEN NV	80, 548	91. 32	7, 355, 643. 36	
JDE PEET'S NV	24, 300	27. 84	676, 512. 00	
KERRY GROUP PLC-A	47, 682	86. 04	4, 102, 559. 28	
PERNOD RICARD SA	64, 425	193. 15	12, 443, 688. 75	
REMY COINTREAU	6, 746	175. 90	1, 186, 621. 40	
BEIERSDORF AG	29, 811	110. 70	3, 300, 077. 70	
HENKEL AG & CO KGAA	28, 270	61. 15	1, 728, 710. 50	
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	57, 517	65. 40	3, 761, 611. 80	
L' OREAL	75, 549	381. 25	28, 803, 056. 25	
AMPLIFON SPA	42, 891	25. 69	1, 101, 869. 79	
BIOMERIEUX	13, 869	94. 64	1, 312, 562. 16	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	11, 510	130. 00	1, 496, 300. 00	
DIASORIN SPA	9, 103	123. 70	1, 126, 041. 10	
ESSILORLUXOTTICA	90, 599	171. 25	15, 515, 078. 75	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	67, 833	32. 58	2, 209, 999. 14	
FRESENIUS SE & CO KGAA	129, 848	27. 04	3, 511, 089. 92	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	285, 870	15. 44	4, 416, 119. 76	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	83, 492	48. 63	4, 060, 215. 96	
ARGENX SE	16, 640	349. 50	5, 815, 680. 00	
BAYER AG-REG	307, 118	55. 48	17, 038, 906. 64	
EUROFINS SCIENTIFIC	39, 698	63. 60	2, 524, 792. 80	

GRIFOLS SA	82,564	12.36	1,020,903.86
IPSEN	13,860	99.00	1,372,140.00
MERCK KGAA	40,311	190.45	7,677,229.95
ORION OYJ-CLASS B	34,824	48.57	1,691,401.68
QIAGEN N.V.	73,322	46.10	3,380,144.20
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	32,103	41.02	1,316,865.06
SANOFI	356,795	89.91	32,079,438.45
SARTORIUS AG-VORZUG	7,294	407.50	2,972,305.00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	8,551	305.20	2,609,765.20
UCB SA	38,461	75.54	2,905,343.94
ABN AMRO BANK NV-CVA	133,234	14.79	1,970,530.86
AIB GROUP PLC	297,214	3.78	1,125,252.20
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,896,626	6.29	11,933,570.79
BANCO SANTANDER SA	5,238,634	3.09	16,205,714.27
BANK OF IRELAND GROUP PLC	351,816	9.55	3,359,842.80
BNP PARIBAS	347,142	60.99	21,172,190.58
CAIXABANK SA	1,332,848	3.93	5,246,089.72
COMMERZBANK AG	350,612	9.65	3,384,107.02
CREDIT AGRICOLE SA	373,329	10.68	3,989,393.69
ERSTE GROUP BANK AG	110,379	33.84	3,735,225.36
FINECOBANK SPA	186,022	15.95	2,967,981.01
ING GROEP NV	1,170,060	12.82	15,004,849.44
INTESA SANPAOLO	5,260,087	2.29	12,071,899.66
KBC GROUP NV	79,725	66.76	5,322,441.00
MEDIOBANCA SPA	181,481	9.74	1,767,987.90
SOCIETE GENERALE SA	258,996	24.98	6,471,015.06
UNICREDIT SPA	601,152	15.31	9,203,637.12
AMUNDI SA	21,837	60.30	1,316,771.10
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	646,303	11.91	7,700,053.94
DEUTSCHE BOERSE AG	60,276	162.50	9,794,850.00
EURAZEO SE	11,669	63.90	745,649.10
EURONEXT NV	28,504	74.02	2,109,866.08
EXOR NV	35,414	71.68	2,538,475.52
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	32,086	78.48	2,518,109.28
SOFINA	5,291	218.00	1,153,438.00
WENDEL	9,312	97.70	909,782.40

AEGON NV	589,592	5.01	2,957,393.47
AGEAS	51,936	44.64	2,318,423.04
ALLIANZ SE-REG	127,593	221.70	28,287,368.10
ASSICURAZIONI GENERALI	355,557	17.86	6,352,025.80
AXA SA	584,480	28.53	16,675,214.40
HANNOVER RUECK SE	17,884	189.15	3,382,758.60
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	43,785	334.10	14,628,568.50
NN GROUP NV	91,002	38.94	3,543,617.88
POSTE ITALIANE SPA	144,825	9.63	1,395,823.35
SAMPO OYJ-A SHS	153,542	48.12	7,388,441.04
AROUNDTOWN SA	379,138	2.59	985,379.66
LEG IMMOBILIEN SE	21,715	72.54	1,575,206.10
VONOVIA SE	216,231	26.50	5,730,121.50
ADYEN NV	6,905	1,310.20	9,046,931.00
AMADEUS IT GROUP SA	138,455	58.52	8,102,386.60
BECHTLE AG	26,787	38.06	1,019,513.22
CAPGEMINI SE	51,162	171.85	8,792,189.70
DASSAULT SYSTEMES SE	205,125	34.10	6,995,788.12
EDENRED	81,610	49.77	4,061,729.70
NEMETSCHEK SE	20,683	47.30	978,305.90
NEXI SPA	160,933	8.00	1,287,464.00
SAP SE	326,568	105.94	34,596,613.92
WORLDLINE SA	76,356	40.14	3,064,929.84
NOKIA OYJ	1,704,229	4.21	7,179,064.66
CELLNEX TELECOM SA	175,248	36.31	6,363,254.88
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,009,756	20.32	20,518,241.92
ELISA OYJ	43,016	51.66	2,222,206.56
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	114,083	10.11	1,153,379.13
KONINKLIJKE KPN NV	1,065,750	3.06	3,262,260.75
ORANGE	626,892	9.61	6,025,059.01
TELECOM ITALIA SPA	3,630,827	0.25	931,307.12
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	297,838	2.59	774,080.96
TELEFONICA SA	1,669,173	3.48	5,812,060.38
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	30,096	21.39	643,753.44
ACCIONA SA	8,326	186.40	1,551,966.40
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOV	19,200	37.48	719,616.00

	E.ON SE	715,946	10.13	7,256,112.71	
	EDF	176,747	12.00	2,121,847.73	
	EDP RENOVAVEIS SA	96,779	20.39	1,973,323.81	
	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	850,867	4.78	4,073,951.19	
	ELIA GROUP SA/NV	10,658	134.60	1,434,566.80	
	ENAGAS SA	82,825	16.74	1,386,904.62	
	ENDESA SA	108,855	18.34	1,996,944.97	
	ENEL SPA	2,542,116	5.47	13,925,711.44	
	ENGIE	560,325	13.10	7,342,498.80	
	FORTUM OYJ	136,337	14.17	1,931,895.29	
	IBERDROLA SA	1,914,742	10.87	20,813,245.54	
	NATURGY ENERGY GROUP SA	45,200	26.26	1,186,952.00	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	131,018	16.61	2,176,864.07	
	RWE AG	203,358	42.75	8,693,554.50	
	SNAM SPA	600,034	4.74	2,844,761.19	
	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	409,767	7.36	3,018,343.72	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	203,582	27.59	5,616,827.38	
	VERBUND AG	22,697	77.95	1,769,231.15	
	ASM INTERNATIONAL NV	14,362	307.35	4,414,160.70	
	ASML HOLDING NV	126,914	617.10	78,318,629.40	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	406,670	32.12	13,064,273.75	
	STMICROELECTRONICS NV	218,245	39.45	8,609,765.25	
	ユーロ 小計	58,089,644		1,449,180,206.01 (204,464,835,265)	
	合 計	347,393,419		1,955,804,252,672 (1,955,804,252,672)	

(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	49,695	7,790,188.20	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	96,734	3,196,091.36	
		AMERICAN TOWER CORP	145,565	31,829,242.90	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	44,541	7,721,627.76	

		BOSTON PROPERTIES INC	47,057	3,345,282.13	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	32,617	3,890,229.59	
		CROWN CASTLE INC	135,416	19,698,965.52	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	88,070	9,440,223.30	
		EQUINIX INC	28,449	20,476,736.73	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	57,122	3,883,724.78	
		EQUITY RESIDENTIAL	115,240	7,161,013.60	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	20,085	4,351,214.40	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	42,486	6,446,400.78	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	77,391	4,057,610.13	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	114,571	2,418,593.81	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	171,442	4,642,649.36	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	217,220	3,964,265.00	
		INVITATION HOMES INC	186,993	5,998,735.44	
		IRON MOUNTAIN INC	93,347	4,904,451.38	
		KIMCO REALTY CORP	187,223	4,135,756.07	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	177,787	2,202,780.93	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	36,527	5,934,541.69	
		PROLOGIS INC	288,523	36,264,455.87	
		PUBLIC STORAGE	49,436	14,449,648.44	
		REALTY INCOME CORP	193,841	13,047,437.71	
		REGENCY CENTERS CORP	47,157	3,109,532.58	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	33,098	9,653,031.70	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	102,842	12,874,789.98	
		SUN COMMUNITIES INC	39,952	5,917,690.24	
		UDR INC	100,713	4,088,947.80	
		VENTAS INC	126,173	6,410,850.13	
		VICI PROPERTIES INC	294,244	9,924,850.12	
		WELLTOWER INC	141,740	10,468,916.40	
		WEYERHAEUSER CO	228,909	7,496,769.75	
		WP CAREY INC	60,540	5,124,105.60	
		アメリカドル合計			3,872,746
				(39,598,161,067)	
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	23,300	1,124,225.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	58,600	1,345,456.00	
カナダドル合計			81,900	2,469,681.00	

				(238, 348, 913)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS/AU	314, 109	2, 525, 436. 36	
		GOODMAN GROUP	547, 446	10, 625, 926. 86	
		GPT GROUP	656, 296	3, 012, 398. 64	
		MIRVAC GROUP	1, 162, 900	2, 639, 783. 00	
		SCENTRE GROUP	1, 734, 337	5, 341, 757. 96	
		STOCKLAND	680, 065	2, 645, 452. 85	
		VICINITY CENTRES	1, 315, 193	2, 748, 753. 37	
オーストラリアドル合計			6, 410, 346	29, 539, 509. 04 (2, 713, 794, 695)	
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	317, 051	1, 382, 659. 41	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	198, 733	1, 389, 541. 13	
		SEGRO PLC	367, 806	3, 005, 710. 63	
イギリスポンド合計			883, 590	5, 777, 911. 17 (926, 776, 951)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	659, 600	41, 917, 580. 00	
香港ドル合計			659, 600	41, 917, 580. 00 (692, 059, 245)	
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	1, 134, 200	3, 255, 154. 00	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1, 553, 771	3, 293, 994. 52	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1, 029, 700	1, 740, 193. 00	
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	650, 700	1, 184, 274. 00	
シンガポールドル合計			4, 368, 371	9, 473, 615. 52 (932, 866, 920)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	13, 302	835, 365. 60	
		GECINA SA	16, 340	1, 771, 256. 00	
		KLEPIERRE	71, 486	1, 640, 603. 70	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	35, 721	2, 093, 250. 60	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	50, 808	1, 452, 092. 64	
ユーロ合計			187, 657	7, 792, 568. 54 (1, 099, 453, 495)	
合計				46, 201, 461, 286 (46, 201, 461, 286)	

(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 602 銘柄	97.25%	—	70.05%
	投資証券 35 銘柄	—	2.75%	1.98%
カナダドル	株式 86 銘柄	99.68%	—	3.72%
	投資証券 2 銘柄	—	0.32%	0.01%
オーストラリアドル	株式 52 銘柄	94.66%	—	2.40%
	投資証券 7 銘柄	—	5.34%	0.14%
イギリスポンド	株式 77 銘柄	99.01%	—	4.63%
	投資証券 3 銘柄	—	0.99%	0.05%
スイスフラン	株式 43 銘柄	100.00%	—	3.13%
香港ドル	株式 29 銘柄	96.02%	—	0.83%
	投資証券 1 銘柄	—	3.98%	0.03%
シンガポールドル	株式 15 銘柄	88.64%	—	0.36%
	投資証券 4 銘柄	—	11.36%	0.05%
ニュージーランドドル	株式 5 銘柄	100.00%	—	0.06%
スウェーデンクローネ	株式 45 銘柄	100.00%	—	1.06%
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 16 銘柄	100.00%	—	0.87%
イスラエルシェケル	株式 10 銘柄	100.00%	—	0.14%
ユーロ	株式 223 銘柄	99.47%	—	10.21%
	投資証券 5 銘柄	—	0.53%	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。

新興国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[令和 5 年 1 月 26 日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	6,644,998,245
コール・ローン	536,762,331
株式	380,653,382,197
投資証券	512,351,775
派生商品評価勘定	789,850,688
未収入金	425,799

未収配当金	186,125,923
差入委託証拠金	3,582,608,068
流動資産合計	392,906,505,026
資産合計	392,906,505,026
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	335,542
未払金	93,574
未払解約金	459,190,413
未払利息	241
流動負債合計	459,619,770
負債合計	459,619,770
純資産の部	
元本等	
元本	126,395,162,676
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	266,051,722,580
元本等合計	392,446,885,256
純資産合計	392,446,885,256
負債純資産合計	392,906,505,026

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。なお、ロシア株式（DR（預託証券）を含みます。以下、同じ。）の評価については、「重要な会計上の見積りに関する注記」に記載しております。 新株予約権証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。 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）

1. ロシア株式（以下、「当該株式」）の時価の算定

（1）当期の財務諸表に計上した金額

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

（2）会計上の見積りの内容について財務諸表利用者の理解に資するその他の情報

① 当期の財務諸表に計上した金額の算出方法及び算出に用いた主要な仮定

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

時価の算定に関する会計基準に基づきますと、組入有価証券に係る時価は秩序ある取引が行われると想定した場合の出口価格である必要があり、上記状況を総合的に勘案した結果、当ファンドが組み入れている当

該株式において、令和 4 年 3 月 14 日付けで評価額をゼロとすることとし、期末日時点においても当該取り扱いを継続しております。

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

②翌期の財務諸表への影響

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

(貸借対照表に関する注記)

	[令和 5 年 1 月 26 日現在]
1. 期首	令和 4 年 1 月 27 日
期首元本額	90,443,130,201 円
期中追加設定元本額	59,533,403,191 円
期中一部解約元本額	23,581,370,716 円
元本の内訳※	
MAX I S 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	793,818,432 円
eMAX I S 新興国株式インデックス	11,038,226,503 円
eMAX I S バランス（8 資産均等型）	1,727,433,611 円
eMAX I S バランス（波乗り型）	268,814,614 円
三菱UFJ プライムバランス（8 資産）（確定拠出年金）	554,160,997 円
コアバランス	68,568 円
eMAX I S S l i m バランス（8 資産均等型）	7,153,605,941 円
eMAX I S S l i m 新興国株式インデックス	32,505,312,685 円
つみたて新興国株式	6,620,408,623 円
つみたて 8 資産均等バランス	3,329,170,009 円
eMAX I S マイマネージャー 1970s	771,500 円
eMAX I S マイマネージャー 1980s	1,941,302 円
eMAX I S マイマネージャー 1990s	5,730,598 円
eMAX I S S l i m 全世界株式（除く日本）	7,867,126,406 円
eMAX I S S l i m 全世界株式（3 地域均等型）	687,812,106 円
eMAX I S S l i m 全世界株式（オール・カントリー）	30,920,051,737 円
新興国株式インデックス・オープン（ラップ向け）	1,804,766,989 円
つみたて全世界株式	33,849,799 円
ラップ向けインデックス f 新興国株式	745,397,836 円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（保守型）	38,745,046 円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）	378,133,700 円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（積極型）	331,353,943 円
三菱UFJ DC 新興国株式インデックスファンド	15,298,714,671 円
新興国株式インデックスオープン	491,673,459 円
eMAX I S 全世界株式インデックス	893,724,224 円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	234,975,523 円
eMAX I S 最適化バランス（マイディフェンダー）	39,939,426 円
eMAX I S 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	227,986,038 円
eMAX I S 最適化バランス（マイフォワード）	213,618,942 円
eMAX I S 最適化バランス（マイストライカー）	801,652,504 円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,077,567,960 円
世界 8 資産バランスファンド V L（適格機関投資家限定）	16,838,301 円
MUKAM バランスファンド 2019-12（適格機関投資家限定）	61,805,863 円
MUKAM バランスファンド 2020-07（適格機関投資家限定）	60,731,444 円

MUKAM バランスファンド2020-10（適格機関投資家限定）	60,437,882 円
MUKAM バランスファンド2021-03（適格機関投資家限定）	54,376,109 円
MUKAM バランスファンド2021-06（適格機関投資家限定）	54,419,385 円
合計	126,395,162,676 円
2. 受益権の総数	126,395,162,676 口

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 令和 4 年 1 月 27 日 至 令和 5 年 1 月 26 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、新株予約権証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 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 5 年 1 月 26 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 5 年 1 月 26 日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
株式	15,058,324,675
投資証券	32,645,675
合計	15,090,970,350

(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 5 年 1 月 26 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	10,531,025,148	—	11,320,875,836	789,850,688
合計		10,531,025,148	—	11,320,875,836	789,850,688

(注) 時価の算定方法

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

通貨関連

[令和 5 年 1 月 26 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	88,207,876	—	87,872,334	△335,542
合計		88,207,876	—	87,872,334	△335,542

(注) 時価の算定方法

- 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。
 - 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。
 - 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。
 - 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。
 - 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。
 - 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 5 年 1 月 26 日現在]
1口当たり純資産額	3,1049 円
(1万口当たり純資産額)	(31,049 円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

(単位：円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	GAZPROM PJSC	3,587,358	—	—	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	535,200	1.49	800,124.00	
	LUKOIL PJSC	122,600	—	—	
	NOVATEK PJSC	282,700	—	—	
	ROSNEFT OIL CO PJSC	384,962	—	—	
	SURGUTNEFTEGAS PJSC	2,405,300	—	—	
	SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	2,315,000	—	—	
	TATNEFT PJSC	455,759	—	—	
	ALROSA PJSC	745,960	—	—	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	130,323	8.50	1,107,745.50	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC	19,483	—	—	
	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	439,080	—	—	
	PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	53,979	—	—	
	POLYUS PJSC	10,871	—	—	
	SEVERSTAL PJSC	62,882	—	—	
	SOUTHERN COPPER CORP	33,330	75.33	2,510,748.90	
	UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL	1,071,810	—	—	
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	179,106	28.93	5,181,536.58	
	NIO INC - ADR	577,235	11.63	6,713,243.05	
	H WORLD GROUP LTD-ADR	78,802	49.78	3,922,763.56	
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	180,671	7.65	1,382,133.15	
	TRIP.COM GROUP LTD-ADR	229,189	39.73	9,105,678.97	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	175,781	61.17	10,752,523.77	

	AUTOHOME INC-ADR	29, 375	36. 36	1, 068, 075. 00	
	IQIYI INC-ADR	186, 085	5. 77	1, 073, 710. 45	
	JOYY INC-ADR	20, 462	37. 01	757, 298. 62	
	KANZHUN LTD - ADR	76, 979	25. 25	1, 943, 719. 75	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	314, 160	8. 59	2, 698, 634. 40	
	VK CO LTD	34, 689	—	—	
	WEIBO CORP-SPON ADR	33, 274	21. 95	730, 364. 30	
	YANDEX NV-A	92, 564	—	—	
	OZON HOLDINGS PLC - ADR	20, 405	—	—	
	PINDUODUO INC-ADR	216, 913	96. 49	20, 929, 935. 37	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	182, 565	15. 08	2, 753, 080. 20	
	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	2	—	—	
	MAGNIT PJSC	23, 556	—	—	
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	34, 286	—	—	
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	20, 300	53. 25	1, 080, 975. 00	
	ZAI LAB LTD-ADR	36, 082	44. 05	1, 589, 412. 10	
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	1, 570, 713	1. 70	2, 670, 212. 10	
	CREDICORP LTD	32, 224	138. 95	4, 477, 524. 80	
	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	796, 628	—	—	
	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	38, 258	—	—	
	VTB BANK PJSC	1, 305, 990, 000	—	—	
	360 DIGITECH INC	42, 400	23. 03	976, 472. 00	
	LUFAX HOLDING LTD-ADR	258, 676	2. 79	721, 706. 04	
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	425, 170	—	—	
	KE HOLDINGS INC-ADR	296, 983	18. 36	5, 452, 607. 88	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	402, 594	0. 83	334, 153. 02	
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	186, 810	3. 15	589, 759. 17	
	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	172, 850	—	—	
	INTER RAO UES PJSC	12, 239, 000	—	—	
	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	24, 020	46. 43	1, 115, 248. 60	
	アメリカドル 小計	1, 337, 875, 404		92, 439, 386. 28 (11, 949, 639, 464)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO-H	819, 000	6. 61	5, 413, 590. 00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	824, 000	9. 25	7, 622, 000. 00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	10, 986, 000	4. 18	45, 921, 480. 00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1, 465, 500	25. 10	36, 784, 050. 00	

PETROCHINA CO LTD-H	8,463,000	4.02	34,021,260.00	
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	564,000	26.75	15,087,000.00	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	1,352,000	4.08	5,516,160.00	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	628,000	30.25	18,997,000.00	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	861,000	8.95	7,705,950.00	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	2,036,000	7.23	14,720,280.00	
CHINA RESOURCES CEMENT	914,000	4.65	4,250,100.00	
CMOC GROUP LTD-H	1,620,000	4.18	6,771,600.00	
DONGYUE GROUP	534,000	9.54	5,094,360.00	
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	91,120	68.95	6,282,724.00	
JIANGXI COPPER CO LTD-H	460,000	13.72	6,311,200.00	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	722,000	7.31	5,277,820.00	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	290,250	15.66	4,545,315.00	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	660,000	9.26	6,111,600.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	2,256,000	13.02	29,373,120.00	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	1,247,000	4.01	5,000,470.00	
BOC AVIATION LTD	70,400	67.05	4,720,320.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	654,000	3.13	2,047,020.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	775,500	16.90	13,105,950.00	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	309,000	9.09	2,808,810.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	1,586,000	4.38	6,946,680.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	570,000	9.30	5,301,000.00	
CITIC LTD	2,263,000	9.01	20,389,630.00	
CRRC CORP LTD - H	1,934,000	3.55	6,865,700.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	1,324,500	7.55	9,999,975.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	339,000	23.75	8,051,250.00	
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	500,000	8.18	4,090,000.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	756,800	11.86	8,975,648.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	158,200	7.95	1,257,690.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	258,000	42.90	11,068,200.00	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	1,958,111	3.63	7,107,942.93	
AIR CHINA LTD-H	758,000	7.61	5,768,380.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	656,000	6.18	4,054,080.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	844,000	11.30	9,537,200.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	618,000	5.60	3,460,800.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	1,278,100	8.10	10,352,610.00	

COSCO SHIPPING PORTS LTD	630,000	6.52	4,107,600.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	806,000	7.81	6,294,860.00	
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	49,500	133.00	6,583,500.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	816,000	8.20	6,691,200.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	606,000	6.77	4,102,620.00	
BYD CO LTD-H	355,000	226.40	80,372,000.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	1,236,000	4.70	5,809,200.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	251,200	37.50	9,420,000.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	2,719,000	12.04	32,736,760.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	1,047,500	10.84	11,354,900.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	888,945	5.65	5,022,539.25	
LI AUTO INC-CLASS A	473,544	85.15	40,322,271.60	
MINTH GROUP LTD	364,000	22.75	8,281,000.00	
XPENG INC - CLASS A SHARES	346,424	36.30	12,575,191.20	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	482,000	17.34	8,357,880.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	516,800	119.20	61,602,560.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	1,002,000	4.41	4,418,820.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	1,014,600	30.05	30,488,730.00	
LI NING CO LTD	996,000	74.40	74,102,400.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	384,600	101.80	39,152,280.00	
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	549,000	10.54	5,786,460.00	
HAICHANG OCEAN PARK HOLDINGS	1,300,000	1.93	2,509,000.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	590,000	22.60	13,334,000.00	
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	314,000	22.15	6,955,100.00	
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	170,000	73.70	12,529,000.00	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	610,880	37.40	22,846,912.00	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	498,800	19.70	9,826,360.00	
BAIDU INC-CLASS A	952,974	131.20	125,030,188.80	
BILIBILI INC-CLASS Z	79,435	201.20	15,982,322.00	
CHINA LITERATURE LTD	220,600	40.00	8,824,000.00	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	1,816,000	2.29	4,158,640.00	
KINGSOFT CORP LTD	403,600	28.90	11,664,040.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	740,500	70.10	51,909,050.00	
NETEASE INC	851,095	141.00	120,004,395.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	2,672,200	391.80	1,046,967,960.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	6,354,600	116.30	739,039,980.00	

ALIBABA HEALTH INFORMATION T	2, 266, 000	7. 37	16, 700, 420. 00	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	234, 000	19. 84	4, 642, 560. 00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	31, 400	254. 00	7, 975, 600. 00	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	874, 600	17. 06	14, 920, 676. 00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	462, 050	68. 50	31, 650, 425. 00	
JD.COM INC - CL A	926, 683	238. 80	221, 291, 900. 40	
MEITUAN-CLASS B	2, 158, 320	168. 10	362, 813, 592. 00	
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	187, 100	22. 35	4, 181, 685. 00	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	231, 000	26. 40	6, 098, 400. 00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	970, 000	7. 73	7, 498, 100. 00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	231, 000	45. 45	10, 498, 950. 00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	47, 100	139. 99	6, 593, 529. 00	
CHINA FEIHE LTD	1, 508, 000	7. 94	11, 973, 520. 00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	372, 000	—	—	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	1, 359, 000	37. 50	50, 962, 500. 00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	696, 000	61. 70	42, 943, 200. 00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	927, 500	3. 66	3, 394, 650. 00	
NONGFU SPRING CO LTD-H	800, 000	42. 95	34, 360, 000. 00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	797, 000	12. 12	9, 659, 640. 00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	738, 000	13. 02	9, 608, 760. 00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	270, 000	77. 95	21, 046, 500. 00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	561, 000	7. 64	4, 286, 040. 00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	2, 514, 000	5. 43	13, 651, 020. 00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	292, 000	28. 90	8, 438, 800. 00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	243, 500	39. 70	9, 666, 950. 00	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	101, 000	23. 75	2, 398, 750. 00	
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	133, 600	62. 90	8, 403, 440. 00	
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	298, 400	25. 55	7, 624, 120. 00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	1, 072, 000	13. 98	14, 986, 560. 00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	265, 300	14. 16	3, 756, 648. 00	
SINOPHARM GROUP CO-H	492, 400	19. 32	9, 513, 168. 00	
3SBIO INC	630, 500	8. 86	5, 586, 230. 00	
BEIGENE LTD	278, 423	166. 30	46, 301, 744. 90	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	499, 000	13. 92	6, 946, 080. 00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	847, 500	6. 00	5, 085, 000. 00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	924, 000	3. 89	3, 594, 360. 00	

CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	4, 053, 840	9. 35	37, 903, 404. 00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	494, 000	27. 70	13, 683, 800. 00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	81, 100	109. 10	8, 848, 010. 00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	506, 000	16. 80	8, 500, 800. 00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	506, 500	43. 10	21, 830, 150. 00	
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	104, 400	68. 00	7, 099, 200. 00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	171, 500	27. 00	4, 630, 500. 00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	5, 020, 500	4. 84	24, 299, 220. 00	
WUXI APPTec CO LTD-H	99, 540	107. 20	10, 670, 688. 00	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	1, 560, 000	71. 35	111, 306, 000. 00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	11, 900, 000	2. 84	33, 796, 000. 00	
BANK OF CHINA LTD-H	34, 128, 000	2. 99	102, 042, 720. 00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	3, 581, 900	4. 87	17, 443, 853. 00	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	3, 423, 000	3. 80	13, 007, 400. 00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	41, 128, 550	5. 13	210, 989, 461. 50	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	1, 189, 000	2. 52	2, 996, 280. 00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	1, 691, 550	50. 65	85, 677, 007. 50	
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	2, 103, 320	2. 93	6, 162, 727. 60	
IND & COMM BK OF CHINA-H	24, 524, 350	4. 22	103, 492, 757. 00	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	3, 238, 000	5. 44	17, 614, 720. 00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	5, 572, 000	1. 18	6, 574, 960. 00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	1, 621, 500	4. 37	7, 085, 955. 00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	634, 000	17. 72	11, 234, 480. 00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	907, 000	18. 50	16, 779, 500. 00	
FAR EAST HORIZON LTD	513, 000	7. 28	3, 734, 640. 00	
GF SECURITIES CO LTD-H	442, 400	13. 20	5, 839, 680. 00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	1, 798, 800	5. 57	10, 019, 316. 00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	754, 800	10. 20	7, 698, 960. 00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	3, 092, 000	15. 02	46, 441, 840. 00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	1, 165, 600	21. 65	25, 235, 240. 00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	486, 800	11. 52	5, 607, 936. 00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	532, 400	22. 15	11, 792, 660. 00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	3, 392, 000	2. 69	9, 124, 480. 00	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	2, 710, 000	7. 60	20, 596, 000. 00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	2, 713, 000	62. 15	168, 612, 950. 00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	306, 800	27. 50	8, 437, 000. 00	

C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	299,000	24.90	7,445,100.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	2,660,000	1.85	4,921,000.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	1,525,000	21.75	33,168,750.00	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	390,000	10.38	4,048,200.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	1,378,000	39.75	54,775,500.00	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	291,600	44.50	12,976,200.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	822,551	16.48	13,555,640.48	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	5,470,232	2.88	15,754,268.16	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	952,000	21.05	20,039,600.00	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	299,000	12.36	3,695,640.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	480,000	5.80	2,784,000.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	877,500	25.00	21,937,500.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	768,000	11.32	8,693,760.00	
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	1,144,000	6.98	7,985,120.00	
GDS HOLDINGS LTD-CL A	351,476	22.05	7,750,045.80	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	1,098,000	17.66	19,390,680.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	548,000	16.88	9,250,240.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	250,500	21.55	5,398,275.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	251,000	26.95	6,764,450.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	242,000	30.95	7,489,900.00	
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	232,500	9.43	2,192,475.00	
LENOVO GROUP LTD	2,880,000	6.21	17,884,800.00	
SUNNY OPTICAL TECH	291,400	106.90	31,150,660.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	6,441,000	11.86	76,390,260.00	
ZTE CORP-H	501,131	19.74	9,892,325.94	
CHINA TOWER CORP LTD-H	17,376,000	0.91	15,812,160.00	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	206,000	27.40	5,644,400.00	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	1,488,000	2.08	3,095,040.00	
CGN POWER CO LTD-H	4,100,000	1.94	7,954,000.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,295,800	12.08	15,653,264.00	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	1,353,000	11.22	15,180,660.00	
CHINA POWER INTERNATIONAL	2,292,000	3.55	8,136,600.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	364,000	33.45	12,175,800.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	932,000	16.86	15,713,520.00	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	338,600	124.10	42,020,260.00	
GUANGDONG INVESTMENT LTD	1,434,000	8.96	12,848,640.00	

	HUANENG POWER INTL INC-H	1,700,000	3.77	6,409,000.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	1,680,000	6.49	10,903,200.00	
	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	146,000	24.65	3,598,900.00	
	GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	8,441,000	2.22	18,739,020.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	960,000	3.91	3,753,600.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	251,000	31.15	7,818,650.00	
	SHANGHAI FUDAN MICROELECT-H	153,000	32.45	4,964,850.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	2,008,000	10.34	20,762,720.00	
	香港ドル 小計	355,861,094		5,938,262,173.06 (98,040,708,477)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	2,239,880	2.73	6,114,872.40	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	94,300	23.00	2,168,900.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	1,214,900	8.50	10,326,650.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	1,634,800	5.34	8,729,832.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	221,400	7.16	1,585,224.00	
	SIME DARBY BERHAD	1,129,200	2.34	2,642,328.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	349,900	7.16	2,505,284.00	
	MISC BHD	522,300	7.20	3,760,560.00	
	GENTING BHD	916,400	5.04	4,618,656.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	1,221,400	2.87	3,505,418.00	
	MR DIY GROUP M BHD	978,000	1.98	1,936,440.00	
	IOI CORP BHD	1,053,200	3.85	4,054,820.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	189,000	21.28	4,021,920.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	30,900	135.20	4,177,680.00	
	PPB GROUP BERHAD	232,240	17.52	4,068,844.80	
	QL RESOURCES BHD	521,250	5.86	3,054,525.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	710,000	4.34	3,081,400.00	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	620,500	1.65	1,023,825.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	705,300	5.90	4,161,270.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	1,607,000	0.87	1,398,090.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	617,300	4.05	2,500,065.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	3,108,200	5.78	17,965,396.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	231,800	20.76	4,812,168.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	66,500	18.96	1,260,840.00	
	MALAYAN BANKING BHD	1,991,700	8.81	17,546,877.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	6,011,400	4.29	25,788,906.00	

	RHB BANK BHD	682,449	5.75	3,924,081.75	
	AXIATA GROUP BERHAD	1,195,000	3.04	3,632,800.00	
	DIGI.COM BHD	1,398,100	4.18	5,844,058.00	
	MAXIS BHD	875,400	3.96	3,466,584.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	653,000	5.20	3,395,600.00	
	PETRONAS GAS BHD	413,000	17.08	7,054,040.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	1,070,800	9.52	10,194,016.00	
	INARI AMERTRON BHD	1,618,200	2.67	4,320,594.00	
	マレーシアリングイト 小計	36,124,719		188,642,564.95 (5,727,508,964)	
タイパーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	652,200	172.00	112,178,400.00	
	PTT PCL-NVDR	3,990,100	33.50	133,668,350.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	735,900	58.75	43,234,125.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	587,200	41.75	24,515,600.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	1,048,461	51.25	53,733,626.25	
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	561,600	52.00	29,203,200.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	345,150	345.00	119,076,750.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	1,702,000	75.00	127,650,000.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR	3,539,400	10.00	35,394,000.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	2,999,900	8.70	26,099,130.00	
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	2,111,500	6.20	13,091,300.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	1,449,100	33.75	48,907,125.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	955,517	43.75	41,803,868.75	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,999,001	14.40	28,785,614.40	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	1,193,900	23.00	27,459,700.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	593,600	37.25	22,111,600.00	
	CP ALL PCL-NVDR	2,565,900	69.75	178,971,525.00	
	CARABAO GROUP PCL-NVDR	139,600	103.00	14,378,800.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	1,531,600	23.60	36,145,760.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	937,200	29.50	27,647,400.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	1,210,200	16.10	19,484,220.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	4,138,100	29.00	120,004,900.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	263,500	207.00	54,544,500.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	277,200	143.50	39,778,200.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	1,246,400	17.70	22,061,280.00	
	SCB X PCL-NVDR	370,400	106.50	39,447,600.00	

	JMT NETWORK SERVICES-NVDR	398,400	59.50	23,704,800.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	264,500	56.75	15,010,375.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	402,800	39.00	15,709,200.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	213,200	53.25	11,352,900.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	809,100	70.00	56,637,000.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	2,908,400	9.75	28,356,900.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	139,500	894.00	124,713,000.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	551,100	201.00	110,771,100.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	513,100	73.75	37,841,125.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	3,793,576	4.90	18,588,522.40	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	611,700	42.25	25,844,325.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	90,600	176.50	15,990,900.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	751,800	88.00	66,158,400.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	372,600	74.50	27,758,700.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	1,176,000	54.50	64,092,000.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	494,800	43.75	21,647,500.00	
	タイパーツ 小計	50,635,805		2,103,553,321.80 (8,309,035,621)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	641,380	58.50	37,520,730.00	
	AYALA CORPORATION	103,755	749.00	77,712,495.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	1,608,969	56.50	90,906,748.50	
	SM INVESTMENTS CORP	99,935	945.00	94,438,575.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	507,200	216.60	109,859,520.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	261,310	244.00	63,759,640.00	
	MONDE NISSIN CORP	2,742,200	14.30	39,213,460.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	367,600	141.90	52,162,440.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	771,031	109.20	84,196,585.20	
	BDO UNIBANK INC	973,776	122.00	118,800,672.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	627,656	58.90	36,968,938.40	
	AYALA LAND INC	2,754,720	32.80	90,354,816.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	4,783,700	37.80	180,823,860.00	
	GLOBE TELECOM INC	9,035	2,150.00	19,425,250.00	
	PLDT INC	35,425	1,547.00	54,802,475.00	
	ACEN CORP	3,785,365	7.50	28,390,237.50	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	113,060	288.00	32,561,280.00	
	フィリピンペソ 小計	20,186,117		1,211,897,722.60	

				(2,866,259,303)	
インドネシア ルピア	ADARO ENERGY INDONESIA TBK P	6,965,600	3,130.00	21,802,328,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	690,800	26,050.00	17,995,340,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	3,302,400	2,290.00	7,562,496,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	9,046,670	840.00	7,599,202,800.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	1,246,400	8,775.00	10,937,160,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	6,416,400	4,780.00	30,670,392,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	1,836,700	7,050.00	12,948,735,000.00	
	VALE INDONESIA TBK	995,100	7,300.00	7,264,230,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	8,168,700	5,950.00	48,603,765,000.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	7,091,700	2,660.00	18,863,922,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	3,067,700	5,875.00	18,022,737,500.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	1,010,700	10,425.00	10,536,547,500.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	1,457,100	6,800.00	9,908,280,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	3,086,500	4,850.00	14,969,525,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	7,286,400	2,050.00	14,937,120,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	23,929,000	8,200.00	196,217,800,000.00	
	BANK JAGO TBK PT	1,805,200	3,450.00	6,227,940,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	8,355,300	9,700.00	81,046,410,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	2,882,600	9,075.00	26,159,595,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	28,674,600	4,560.00	130,756,176,000.00	
	SARANA MENARA NUSANTARA PT	7,334,800	1,115.00	8,178,302,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	21,993,500	3,840.00	84,455,040,000.00	
インドネシアルピア 小計		156,643,870		785,663,043,800.00 (6,835,268,481)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	7,080,668	9.57	67,761,992.76	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	1,369,970	83.54	114,447,293.80	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	43,505	288.95	12,570,769.75	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	468,098	38.74	18,134,116.52	
	ALFA S. A. B. -A	1,094,600	13.59	14,875,614.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	145,000	96.43	13,982,350.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	158,400	343.94	54,480,096.00	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	88,800	542.53	48,176,664.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	118,725	182.67	21,687,495.75	
	GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	1,036,800	22.19	23,006,592.00	
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	2,226,700	75.96	169,140,132.00	

	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	172,666	164.45	28,394,923.70	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	270,100	141.22	38,143,522.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	852,700	162.18	138,290,886.00	
	GRUMA S. A. B. -B	89,175	274.29	24,459,810.75	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	566,500	95.53	54,117,745.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	546,900	35.75	19,551,675.00	
	BANCO DEL BAJIO SA	357,300	71.02	25,375,446.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	1,093,200	157.23	171,883,836.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	847,000	40.83	34,583,010.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	11,733,400	19.92	233,729,328.00	
	メキシコペソ 小計	30,360,207		1,326,793,299.03 (9,123,959,479)	
ブラジルリアル	COSAN SA	470,400	16.82	7,912,128.00	
	PETRO RIO SA	270,600	41.92	11,343,552.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	1,568,600	30.42	47,716,812.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	2,098,700	26.94	56,538,978.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	306,800	13.16	4,037,488.00	
	BRASKEM SA-PREF A	68,300	22.65	1,546,995.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	246,600	17.61	4,342,626.00	
	GERDAU SA-PREF	558,000	32.28	18,012,240.00	
	KLABIN SA - UNIT	321,800	19.42	6,249,356.00	
	SUZANO SA	302,022	46.77	14,125,568.94	
	VALE SA	1,648,829	96.20	158,617,349.80	
	WEG SA	719,088	38.72	27,843,087.36	
	CCR SA	527,800	11.94	6,301,932.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	329,713	59.19	19,515,712.47	
	RUMO SA	498,600	18.78	9,363,708.00	
	LOJAS RENNER S. A.	410,922	21.73	8,929,335.06	
	MAGAZINE LUIZA SA	1,065,200	4.35	4,633,620.00	
	VIBRA ENERGIA SA	464,100	15.99	7,420,959.00	
	ATACADAO SA	343,900	16.28	5,598,692.00	
	RAIA DROGASIL SA	420,200	24.91	10,467,182.00	
	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	370,700	21.11	7,825,477.00	
	AMBEV SA	2,091,400	13.71	28,673,094.00	
	BRF SA	201,700	8.14	1,641,838.00	
	JBS SA	318,500	22.07	7,029,295.00	

	NATURA &CO HOLDING SA	315,100	13.18	4,153,018.00	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	1,929,371	4.58	8,836,519.18	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	264,500	29.60	7,829,200.00	
	HYPERA SA	205,800	44.29	9,114,882.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	619,437	12.61	7,811,100.57	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	2,279,486	14.10	32,140,752.60	
	BANCO DO BRASIL S.A.	424,800	40.65	17,268,120.00	
	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	177,400	28.93	5,132,182.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	2,127,430	25.62	54,504,756.60	
	ITAUSA SA	2,339,145	8.58	20,069,864.10	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	2,597,625	13.11	34,054,863.75	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	513,000	21.56	11,060,280.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	277,100	37.18	10,302,578.00	
	TOTVS SA	187,100	29.99	5,611,129.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	203,375	40.03	8,141,101.25	
	TIM SA	382,377	11.44	4,374,392.88	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	103,700	44.22	4,585,614.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	505,700	42.68	21,583,276.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	777,990	11.72	9,118,042.80	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	124,900	54.54	6,812,046.00	
	CPFL ENERGIA SA	104,700	33.77	3,535,719.00	
	ENERGISA SA-UNITS	86,100	42.56	3,664,416.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	65,950	38.90	2,565,455.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	437,000	27.87	12,179,190.00	
	ブラジルリアル 小計	32,671,560		780,135,524.36 (19,850,704,444)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	179,570	6,058.40	1,087,906,888.00	
	EMPRESAS CMPC SA	544,129	1,400.10	761,835,012.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	60,490	73,151.00	4,424,903,990.00	
	CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	6,502,900	69.06	449,090,274.00	
	FALABELLA SA	290,088	1,923.30	557,926,250.00	
	CENCOSUD SA	549,556	1,393.70	765,916,197.00	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	37,740	6,252.60	235,973,124.00	
	BANCO DE CHILE	20,282,094	85.88	1,741,826,232.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	22,255	24,096.00	536,256,480.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	34,054,503	31.59	1,075,781,749.00	

	ENEL AMERICAS SA	8, 527, 077	105. 75	901, 738, 392. 00	
	ENEL CHILE SA	12, 211, 839	36. 93	450, 983, 214. 00	
	チリペソ 小計	83, 262, 241		12, 990, 137, 802. 00 (2, 091, 139, 393)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	19, 486	63, 000. 00	1, 227, 618, 000. 00	
	S-OIL CORP	21, 502	89, 000. 00	1, 913, 678, 000. 00	
	SK INNOVATION CO LTD	22, 135	161, 500. 00	3, 574, 802, 500. 00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	44, 037	45, 250. 00	1, 992, 674, 250. 00	
	HYUNDAI STEEL CO	40, 550	34, 350. 00	1, 392, 892, 500. 00	
	KOREA ZINC CO LTD	4, 147	564, 000. 00	2, 338, 908, 000. 00	
	KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	8, 081	147, 900. 00	1, 195, 179, 900. 00	
	LG CHEM LTD	20, 975	652, 000. 00	13, 675, 700, 000. 00	
	LG CHEM LTD-PREFERENCE	4, 941	295, 000. 00	1, 457, 595, 000. 00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	7, 769	183, 800. 00	1, 427, 942, 200. 00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	10, 834	182, 800. 00	1, 980, 455, 200. 00	
	POSCO HOLDINGS INC	33, 427	303, 000. 00	10, 128, 381, 000. 00	
	SK IE TECHNOLOGY CO LTD	8, 200	65, 500. 00	537, 100, 000. 00	
	SKC CO LTD	8, 074	95, 500. 00	771, 067, 000. 00	
	CJ CORP	6, 002	84, 200. 00	505, 368, 400. 00	
	DOOSAN BOBCAT INC	16, 789	34, 650. 00	581, 738, 850. 00	
	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	169, 761	16, 110. 00	2, 734, 849, 710. 00	
	ECOPRO BM CO LTD	25, 500	101, 700. 00	2, 593, 350, 000. 00	
	GS HOLDINGS	28, 574	44, 950. 00	1, 284, 401, 300. 00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	46, 328	37, 650. 00	1, 744, 249, 200. 00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	9, 100	108, 100. 00	983, 710, 000. 00	
	HYUNDAI MIPO DOCKYARD	10, 557	77, 300. 00	816, 056, 100. 00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	32, 869	47, 450. 00	1, 559, 634, 050. 00	
	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	20, 092	76, 200. 00	1, 531, 010, 400. 00	
	LG CORP	36, 909	83, 000. 00	3, 063, 447, 000. 00	
	LG ENERGY SOLUTION	15, 692	484, 000. 00	7, 594, 928, 000. 00	
	SAMSUNG C&T CORP	34, 307	118, 800. 00	4, 075, 671, 600. 00	
	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	60, 594	24, 200. 00	1, 466, 374, 800. 00	
	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	235, 703	5, 180. 00	1, 220, 941, 540. 00	
	SK INC	14, 596	194, 700. 00	2, 841, 841, 200. 00	
	S-1 CORPORATION	3, 622	60, 000. 00	217, 320, 000. 00	
	HMM CO LTD	113, 840	22, 150. 00	2, 521, 556, 000. 00	

HYUNDAI GLOVIS CO LTD	8, 473	179, 500. 00	1, 520, 903, 500. 00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	83, 648	24, 300. 00	2, 032, 646, 400. 00	
PAN OCEAN CO LTD	86, 872	5, 900. 00	512, 544, 800. 00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	27, 855	33, 050. 00	920, 607, 750. 00	
HANON SYSTEMS	106, 991	9, 180. 00	982, 177, 380. 00	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	27, 520	212, 500. 00	5, 848, 000, 000. 00	
HYUNDAI MOTOR CO	59, 096	165, 700. 00	9, 792, 207, 200. 00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	14, 465	80, 200. 00	1, 160, 093, 000. 00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	7, 269	79, 900. 00	580, 793, 100. 00	
KIA CORP	116, 788	65, 000. 00	7, 591, 220, 000. 00	
COWAY CO LTD	22, 456	55, 100. 00	1, 237, 325, 600. 00	
F&F CO LTD / NEW	6, 500	148, 100. 00	962, 650, 000. 00	
LG ELECTRONICS INC	50, 381	96, 600. 00	4, 866, 804, 600. 00	
KANGWON LAND INC	29, 678	23, 800. 00	706, 336, 400. 00	
CHEIL WORLDWIDE INC	30, 006	21, 850. 00	655, 631, 100. 00	
HYBE CO LTD	8, 133	186, 400. 00	1, 515, 991, 200. 00	
KAKAO CORP	133, 148	62, 600. 00	8, 335, 064, 800. 00	
KAKAO GAMES CORP	16, 300	47, 000. 00	766, 100, 000. 00	
KRAFTON INC	13, 066	174, 000. 00	2, 273, 484, 000. 00	
NAVER CORP	56, 512	202, 000. 00	11, 415, 424, 000. 00	
NCSOFT CORP	6, 797	467, 500. 00	3, 177, 597, 500. 00	
NETMARBLE CORP	6, 554	58, 000. 00	380, 132, 000. 00	
PEARL ABYSS CORP	8, 795	45, 450. 00	399, 732, 750. 00	
HOTEL SHILLA CO LTD	12, 861	82, 200. 00	1, 057, 174, 200. 00	
LOTTE SHOPPING CO	5, 734	96, 300. 00	552, 184, 200. 00	
BGF RETAIL CO LTD	2, 676	189, 900. 00	508, 172, 400. 00	
E-MART INC	11, 844	106, 100. 00	1, 256, 648, 400. 00	
CJ CHEILJEDANG CORP	3, 067	338, 500. 00	1, 038, 179, 500. 00	
KT&G CORP	43, 392	95, 400. 00	4, 139, 596, 800. 00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	9, 688	124, 500. 00	1, 206, 156, 000. 00	
AMOREPACIFIC CORP	11, 679	145, 600. 00	1, 700, 462, 400. 00	
LG H&H	4, 130	732, 000. 00	3, 023, 160, 000. 00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	34, 978	58, 500. 00	2, 046, 213, 000. 00	
HLB INC	49, 202	31, 150. 00	1, 532, 642, 300. 00	
SD BIOSENSOR INC	10, 000	29, 200. 00	292, 000, 000. 00	
CELLTRION INC	44, 853	164, 500. 00	7, 378, 318, 500. 00	

	CELLTRION PHARM INC	5, 506	65, 800. 00	362, 294, 800. 00	
	HANMI PHARM CO LTD	2, 437	259, 000. 00	631, 183, 000. 00	
	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	7, 653	798, 000. 00	6, 107, 094, 000. 00	
	SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	17, 376	74, 400. 00	1, 292, 774, 400. 00	
	SK BIOSCIENCE CO LTD	8, 100	75, 000. 00	607, 500, 000. 00	
	YUHAN CORP	22, 310	53, 300. 00	1, 189, 123, 000. 00	
	HANA FINANCIAL GROUP	126, 465	52, 400. 00	6, 626, 766, 000. 00	
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	100, 284	10, 540. 00	1, 056, 993, 360. 00	
	KAKAOBANK CORP	64, 800	28, 150. 00	1, 824, 120, 000. 00	
	KB FINANCIAL GROUP INC	164, 525	58, 500. 00	9, 624, 712, 500. 00	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	204, 018	44, 050. 00	8, 986, 992, 900. 00	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	233, 224	12, 890. 00	3, 006, 257, 360. 00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	14, 802	62, 600. 00	926, 605, 200. 00	
	MERITZ SECURITIES CO LTD	108, 063	6, 800. 00	734, 828, 400. 00	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	119, 622	6, 870. 00	821, 803, 140. 00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES C	60, 045	9, 400. 00	564, 423, 000. 00	
	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	23, 495	35, 400. 00	831, 723, 000. 00	
	DB INSURANCE CO LTD	20, 186	67, 900. 00	1, 370, 629, 400. 00	
	MERITZ FIRE & MARINE INSURAN	12, 500	54, 300. 00	678, 750, 000. 00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	12, 265	206, 000. 00	2, 526, 590, 000. 00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	39, 812	71, 300. 00	2, 838, 595, 600. 00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	14, 353	127, 200. 00	1, 825, 701, 600. 00	
	ILJIN MATERIALS CO LTD	6, 354	61, 000. 00	387, 594, 000. 00	
	L&F CO LTD	9, 393	191, 500. 00	1, 798, 759, 500. 00	
	LG DISPLAY CO LTD	85, 443	13, 240. 00	1, 131, 265, 320. 00	
	LG INNOTEK CO LTD	7, 648	281, 000. 00	2, 149, 088, 000. 00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	25, 952	150, 800. 00	3, 913, 561, 600. 00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2, 039, 544	63, 400. 00	129, 307, 089, 600. 00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	353, 242	56, 800. 00	20, 064, 145, 600. 00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	24, 143	649, 000. 00	15, 668, 807, 000. 00	
	LG UPLUS CORP	93, 715	11, 220. 00	1, 051, 482, 300. 00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	103, 604	20, 250. 00	2, 097, 981, 000. 00	
	SK HYNIX INC	235, 432	91, 400. 00	21, 518, 484, 800. 00	
	SK SQUARE CO LTD	39, 940	36, 750. 00	1, 467, 795, 000. 00	
	韓国ウォン 小計	6, 712, 651		429, 306, 330, 860. 00 (45, 120, 095, 373)	

ニュー台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	459,150	83.10	38,155,365.00	
	ASIA CEMENT CORP	919,281	42.65	39,207,334.65	
	CHINA STEEL CORP	5,014,947	31.20	156,466,346.40	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	1,413,430	72.60	102,615,018.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	1,764,600	88.60	156,343,560.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	2,126,557	75.00	159,491,775.00	
	TAIWAN CEMENT	2,603,696	36.00	93,733,056.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	56,000	999.00	55,944,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	1,246,138	32.35	40,312,564.30	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	26,000	1,525.00	39,650,000.00	
	WALSIN LIHWA CORP	1,314,000	47.70	62,677,800.00	
	CHINA AIRLINES LTD	1,131,000	18.95	21,432,450.00	
	EVA AIRWAYS CORP	1,061,000	28.40	30,132,400.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	418,353	152.50	63,798,832.50	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	746,000	29.10	21,708,600.00	
	WAN HAI LINES LTD	241,845	73.60	17,799,792.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	694,000	62.00	43,028,000.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	668,413	34.50	23,060,248.50	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	80,728	491.50	39,677,812.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	180,981	207.00	37,463,067.00	
	GIANT MANUFACTURING	152,000	213.00	32,376,000.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	78,000	321.00	25,038,000.00	
	POU CHEN	1,066,500	34.30	36,580,950.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	116,000	626.00	72,616,000.00	
	MOMO.COM INC	21,600	798.00	17,236,800.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	224,000	271.50	60,816,000.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	2,076,624	67.90	141,002,769.60	
	PHARMAESSENTIA CORP	80,000	476.50	38,120,000.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	1,796,671	17.60	31,621,409.60	
	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	7,422,955	23.20	172,212,556.00	
	E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	5,456,236	24.15	131,768,099.40	
	FIRST FINANCIAL HOLDING CO	4,719,164	26.75	126,237,637.00	
	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	3,477,109	22.95	79,799,651.55	
	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	4,953,047	32.00	158,497,504.00	
	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	4,876,888	17.75	86,564,762.00	
	TAISHIN FINANCIAL HOLDING	4,556,995	15.80	72,000,521.00	

TAIWAN BUSINESS BANK	2, 977, 000	13. 45	40, 040, 650. 00	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	4, 158, 355	26. 70	111, 028, 078. 50	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	1, 665, 000	47. 10	78, 421, 500. 00	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	604, 270	230. 00	138, 982, 100. 00	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	3, 986, 219	22. 70	90, 487, 171. 30	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	3, 645, 366	42. 00	153, 105, 372. 00	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	6, 416, 255	13. 05	83, 732, 127. 75	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	3, 136, 959	59. 80	187, 590, 148. 20	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	5, 808, 852	8. 97	52, 105, 402. 44	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	961, 268	43. 90	42, 199, 665. 20	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	193, 000	252. 50	48, 732, 500. 00	
ACER INC	1, 115, 168	24. 50	27, 321, 616. 00	
ADVANTECH CO LTD	213, 134	338. 00	72, 039, 292. 00	
ASUSTEK COMPUTER INC	297, 774	268. 00	79, 803, 432. 00	
AUO CORP	3, 377, 800	15. 85	53, 538, 130. 00	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	239, 000	175. 00	41, 825, 000. 00	
COMPAL ELECTRONICS	2, 006, 775	22. 85	45, 854, 808. 75	
DELTA ELECTRONICS INC	812, 220	286. 00	232, 294, 920. 00	
E INK HOLDINGS INC	383, 000	176. 00	67, 408, 000. 00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	5, 349, 272	98. 10	524, 763, 583. 20	
INNOLUX CORP	3, 960, 381	11. 45	45, 346, 362. 45	
INVENTEC CORP	1, 291, 429	25. 70	33, 189, 725. 30	
LARGAN PRECISION CO LTD	39, 820	2, 075. 00	82, 626, 500. 00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	1, 029, 160	65. 70	67, 615, 812. 00	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	345, 000	127. 50	43, 987, 500. 00	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	82, 000	234. 50	19, 229, 000. 00	
PEGATRON CORP	917, 976	64. 70	59, 393, 047. 20	
QUANTA COMPUTER INC	1, 114, 150	75. 00	83, 561, 250. 00	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	483, 193	60. 20	29, 088, 218. 60	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	509, 000	127. 00	64, 643, 000. 00	
WIWYNN CORP	42, 000	785. 00	32, 970, 000. 00	
WPG HOLDINGS LTD	658, 168	47. 50	31, 262, 980. 00	
YAGEO CORPORATION	160, 738	519. 00	83, 423, 022. 00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	270, 000	107. 00	28, 890, 000. 00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	1, 652, 000	114. 00	188, 328, 000. 00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	580, 000	66. 70	38, 686, 000. 00	

	TAIWAN MOBILE CO LTD	682,400	95.20	64,964,480.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	1,482,294	101.50	150,452,841.00	
	EMEMORY TECHNOLOGY INC	29,000	1,500.00	43,500,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	81,000	493.00	39,933,000.00	
	MEDIATEK INC	659,236	693.00	456,850,548.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	432,000	57.70	24,926,400.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	257,000	348.00	89,436,000.00	
	PARADE TECHNOLOGIES LTD	47,000	893.00	41,971,000.00	
	POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	1,236,000	32.30	39,922,800.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	210,703	316.50	66,687,499.50	
	SILERGY CORP	132,000	526.00	69,432,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	10,550,000	503.00	5,306,650,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	5,023,000	45.95	230,806,850.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	374,000	92.00	34,408,000.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	127,000	180.00	22,860,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	1,082,000	21.00	22,722,000.00	
	ニュー台湾ドル 小計	146,126,243		12,334,224,014.89 (52,500,624,519)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	361,468	346.75	125,339,029.00	
	COAL INDIA LTD	645,260	226.15	145,925,549.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	281,412	248.05	69,804,246.60	
	INDIAN OIL CORP LTD	1,200,931	82.50	99,076,807.50	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	1,031,742	152.45	157,289,067.90	
	PETRONET LNG LTD	330,086	225.25	74,351,871.50	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,300,298	2,382.55	3,098,024,999.90	
	ACC LTD	29,062	2,165.70	62,939,573.40	
	AMBUJA CEMENTS LTD	287,173	460.20	132,157,014.60	
	ASIAN PAINTS LTD	168,006	2,775.00	466,216,650.00	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	102,972	548.75	56,505,885.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	112,199	1,593.75	178,817,156.25	
	HINDALCO INDUSTRIES LTD	632,730	489.10	309,468,243.00	
	JINDAL STEEL & POWER LTD	179,644	595.35	106,951,055.40	
	JSW STEEL LTD	289,822	724.65	210,019,512.30	
	PI INDUSTRIES LTD	30,631	2,974.15	91,101,188.65	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	61,549	2,315.30	142,504,399.70	
	SHREE CEMENT LTD	4,303	22,146.80	95,297,680.40	

SRF LTD	59,800	2,128.35	127,275,330.00	
TATA STEEL LTD	3,191,999	121.00	386,231,879.00	
ULTRATECH CEMENT LTD	46,568	6,705.10	312,243,096.80	
UPL LTD	202,028	737.95	149,086,562.60	
VEDANTA LTD	364,582	326.25	118,944,877.50	
ABB INDIA LTD	24,900	2,873.35	71,546,415.00	
ADANI ENTERPRISES LTD	128,506	3,388.95	435,500,408.70	
BHARAT ELECTRONICS LTD	1,669,456	99.15	165,526,562.40	
HAVELLS INDIA LTD	103,125	1,180.50	121,739,062.50	
LARSEN & TOUBRO LTD	292,194	2,174.70	635,434,291.80	
SIEMENS LTD	29,493	2,995.30	88,340,382.90	
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	91,600	627.55	57,483,580.00	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	211,622	713.15	150,918,229.30	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	103,994	649.60	67,554,502.40	
INTERGLOBE AVIATION LTD	39,111	2,109.25	82,494,876.75	
BAJAJ AUTO LTD	30,404	3,717.40	113,023,829.60	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	38,519	2,239.85	86,276,782.15	
BHARAT FORGE LTD	117,494	862.65	101,356,199.10	
EICHER MOTORS LTD	55,810	3,213.85	179,364,968.50	
HERO MOTOCORP LTD	50,721	2,785.00	141,257,985.00	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	361,059	1,311.50	473,528,878.50	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	50,595	8,784.10	444,431,539.50	
MRF LTD	969	89,571.75	86,795,025.75	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	685,401	72.65	49,794,382.65	
TATA MOTORS LTD	767,605	419.05	321,664,875.25	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	45,400	2,570.15	116,684,810.00	
TVS MOTOR CO LTD	98,759	1,037.90	102,501,966.10	
PAGE INDUSTRIES LTD	2,494	39,854.90	99,398,120.60	
TITAN CO LTD	151,271	2,356.60	356,485,238.60	
INDIAN HOTELS CO LTD	372,300	291.45	108,506,835.00	
JUBILANT FOODWORKS LTD	184,460	493.85	91,095,571.00	
INFO EDGE INDIA LTD	37,381	3,668.25	137,122,853.25	
TRENT LTD	68,216	1,212.10	82,684,613.60	
ZOMATO LTD	1,745,700	47.75	83,357,175.00	
AVENUE SUPERMARTS LTD	74,427	3,515.10	261,618,347.70	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	44,379	4,388.15	194,741,708.85	

ITC LTD	1, 324, 450	339.25	449, 319, 662.50	
MARICO LTD	250, 392	505.40	126, 548, 116.80	
NESTLE INDIA LTD	13, 370	19, 235.50	257, 178, 635.00	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	215, 604	740.05	159, 557, 740.20	
UNITED SPIRITS LTD	139, 825	768.55	107, 462, 503.75	
VARUN BEVERAGES LTD	100, 994	1, 239.65	125, 197, 212.10	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	49, 765	1, 451.20	72, 218, 968.00	
DABUR INDIA LTD	242, 335	563.30	136, 507, 305.50	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	175, 156	914.20	160, 127, 615.20	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	343, 681	2, 622.35	901, 251, 870.35	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	40, 157	4, 224.35	169, 637, 222.95	
AUROBINDO PHARMA LTD	104, 437	417.75	43, 628, 556.75	
BIOCON LTD	147, 697	235.20	34, 738, 334.40	
CIPLA LTD	201, 691	1, 035.25	208, 800, 607.75	
DIVI'S LABORATORIES LTD	54, 059	3, 335.70	180, 324, 606.30	
DR. REDDY'S LABORATORIES	55, 825	4, 200.95	234, 518, 033.75	
LUPIN LTD	81, 026	747.20	60, 542, 627.20	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	419, 017	1, 040.05	435, 798, 630.85	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	44, 978	1, 556.75	70, 019, 501.50	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	80, 800	615.90	49, 764, 720.00	
AXIS BANK LTD	991, 764	892.35	885, 000, 605.40	
BANDHAN BANK LTD	266, 045	244.95	65, 167, 722.75	
ICICI BANK LTD	2, 179, 817	855.30	1, 864, 397, 480.10	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	244, 225	1, 749.80	427, 344, 905.00	
STATE BANK OF INDIA	745, 040	568.70	423, 704, 248.00	
YES BANK LTD	4, 242, 068	17.90	75, 933, 017.20	
BAJAJ FINANCE LTD	120, 222	5, 795.90	696, 794, 689.80	
BAJAJ FINSERV LTD	179, 095	1, 314.35	235, 393, 513.25	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	11, 900	5, 742.65	68, 337, 535.00	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	151, 200	718.40	108, 622, 080.00	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	734, 245	2, 710.60	1, 990, 244, 497.00	
MUTHOOT FINANCE LTD	48, 400	1, 040.05	50, 338, 420.00	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	84, 000	715.10	60, 068, 400.00	
SHRIRAM FINANCE LTD	96, 620	1, 254.20	121, 180, 804.00	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	391, 109	585.05	228, 818, 320.45	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	94, 410	1, 136.95	107, 339, 449.50	

	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	141,318	464.15	65,592,749.70	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	179,514	1,257.45	225,729,879.30	
	DLF LTD	228,304	352.05	80,374,423.20	
	GODREJ PROPERTIES LTD	51,331	1,196.35	61,409,841.85	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	456,890	1,122.75	512,973,247.50	
	INFOSYS LTD	1,434,786	1,543.00	2,213,874,798.00	
	LTIMINDTREE LTD	37,310	4,430.65	165,307,551.50	
	MPHASIS LTD	51,526	2,070.00	106,658,820.00	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	391,025	3,429.75	1,341,117,993.75	
	TATA ELXSI LTD	13,000	6,597.20	85,763,600.00	
	TECH MAHINDRA LTD	273,157	1,051.15	287,128,980.55	
	WIPRO LTD	546,840	401.55	219,583,602.00	
	BHARTI AIRTEL LTD	962,619	776.50	747,473,653.50	
	INDUS TOWERS LTD	270,878	157.90	42,771,636.20	
	ADANI GREEN ENERGY LTD	130,888	1,857.80	243,163,726.40	
	ADANI POWER LTD	283,920	261.00	74,103,120.00	
	ADANI TOTAL GAS LTD	123,984	3,660.00	453,781,440.00	
	ADANI TRANSMISSION LTD	112,086	2,517.75	282,204,526.50	
	GAIL INDIA LTD	830,025	100.90	83,749,522.50	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	135,251	413.15	55,878,950.65	
	NTPC LTD	1,645,606	165.90	273,006,035.40	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	1,468,872	219.40	322,270,516.80	
	TATA POWER CO LTD	561,689	201.45	113,152,249.05	
	インドルピー 小計	43,587,868		31,672,700,716.10 (50,676,321,145)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	32,083	710.00	22,778,930.00	
	MONETA MONEY BANK AS	145,308	78.70	11,435,739.60	
	CEZ AS	67,416	875.50	59,022,708.00	
	チェココルナ 小計	244,807		93,237,377.60 (553,307,893)	
クウェートディ ナール	AGILITY	535,846	0.59	320,435.90	
	BOUBAYAN BANK K.S.C	574,856	0.80	464,483.64	
	GULF BANK	816,898	0.31	259,773.56	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	3,286,291	0.83	2,740,766.69	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	3,006,405	1.11	3,352,141.57	
	MABANEE CO KPSC	197,406	0.83	164,834.01	

	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	1, 118, 010	0. 56	629, 439. 63	
クウェートディナール 小計		9, 535, 712		7, 931, 875. 00 (3, 368, 429, 356)	
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	84, 654	42, 080. 00	3, 562, 240, 320. 00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	190, 643	34, 200. 00	6, 519, 990, 600. 00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	241, 634	20, 980. 00	5, 069, 481, 320. 00	
コロンビアペソ 小計		516, 931		15, 151, 712, 240. 00 (431, 626, 826)	
ハンガリーフォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	136, 418	2, 670. 00	364, 236, 060. 00	
	RICHTER GEDEON NYRT	65, 222	8, 300. 00	541, 342, 600. 00	
	OTP BANK PLC	101, 228	11, 250. 00	1, 138, 815, 000. 00	
ハンガリーフォリント 小計		302, 868		2, 044, 393, 660. 00 (746, 471, 501)	
アラブディルハム	MULTIPLY GROUP	1, 427, 401	4. 70	6, 708, 784. 70	
	Q HOLDING PJSC	866, 439	3. 76	3, 257, 810. 64	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	1, 323, 475	4. 50	5, 955, 637. 50	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	1, 229, 769	8. 87	10, 908, 051. 03	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	703, 542	9. 18	6, 458, 515. 56	
	DUBAI ISLAMIC BANK	1, 437, 129	5. 66	8, 134, 150. 14	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	1, 867, 479	15. 52	28, 983, 274. 08	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	1, 767, 691	4. 51	7, 972, 286. 41	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	2, 013, 969	5. 87	11, 821, 998. 03	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	1, 436, 867	25. 66	36, 870, 007. 22	
アラブディルハム 小計		14, 073, 761		127, 070, 515. 31 (4, 479, 235, 664)	
ポーランドズロチ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	296, 514	64. 36	19, 083, 641. 04	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	57, 355	148. 15	8, 497, 143. 25	
	LPP SA	460	10, 380. 00	4, 774, 800. 00	
	CD PROJEKT SA	39, 305	131. 52	5, 169, 393. 60	
	CYFROWY POLSAT SA	84, 090	18. 79	1, 580, 051. 10	
	ALLEGRO. EU SA	145, 456	29. 07	4, 228, 405. 92	
	PEPCO GROUP NV	65, 200	40. 36	2, 631, 472. 00	
	DINO POLSKA SA	19, 370	375. 40	7, 271, 498. 00	
	BANK PEKAO SA	84, 233	91. 90	7, 741, 012. 70	
	MBANK SA	5, 779	313. 40	1, 811, 138. 60	
	PKO BANK POLSKI SA	400, 856	32. 62	13, 075, 922. 72	

	SANTANDER BANK POLSKA SA	13, 971	282. 00	3, 939, 822. 00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	230, 064	36. 28	8, 346, 721. 92	
	PGE SA	258, 050	7. 44	1, 920, 408. 10	
	ポーランドズロチ 小計	1, 700, 703		90, 071, 430. 95 (2, 695, 036, 292)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	101, 347	219. 50	22, 245, 666. 50	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	64, 622	294. 41	19, 025, 363. 02	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	22, 359	1, 311. 24	29, 318, 015. 16	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	165, 877	375. 70	62, 319, 988. 90	
	GOLD FIELDS LTD	401, 399	207. 80	83, 410, 712. 20	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	193, 027	65. 21	12, 587, 290. 67	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	377, 694	213. 96	80, 811, 408. 24	
	KUMBA IRON ORE LTD	23, 695	502. 05	11, 896, 074. 75	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	166, 313	183. 55	30, 526, 751. 15	
	SASOL LTD	258, 360	317. 13	81, 933, 706. 80	
	SIBANYE STILLWATER LTD	1, 121, 622	47. 03	52, 749, 882. 66	
	BIDVEST GROUP LTD	116, 525	223. 40	26, 031, 685. 00	
	MULTICHOICE GROUP LTD	209, 009	119. 00	24, 872, 071. 00	
	MR PRICE GROUP LTD	101, 919	159. 51	16, 257, 099. 69	
	NASPERS LTD-N SHS	93, 328	3, 378. 66	315, 323, 580. 48	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	512, 188	20. 51	10, 504, 975. 88	
	THE FOSCHINI GROUP LTD	131, 787	106. 87	14, 084, 076. 69	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	403, 060	76. 20	30, 713, 172. 00	
	BID CORP LTD	137, 607	358. 32	49, 307, 340. 24	
	CLICKS GROUP LTD	93, 821	266. 70	25, 022, 060. 70	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	205, 466	247. 92	50, 939, 130. 72	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	85, 961	135. 60	11, 656, 311. 60	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	157, 183	142. 68	22, 426, 870. 44	
	ABSA GROUP LTD	385, 108	200. 14	77, 075, 515. 12	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	37, 261	1, 843. 57	68, 693, 261. 77	
	NEDBANK GROUP LTD	221, 373	223. 39	49, 452, 514. 47	
	STANDARD BANK GROUP LTD	569, 145	171. 56	97, 642, 516. 20	
	FIRSTRAND LTD	2, 143, 772	64. 17	137, 565, 849. 24	
	REINET INVESTMENTS SCA	47, 485	327. 38	15, 545, 639. 30	
	REMGRO LTD	232, 196	143. 68	33, 361, 921. 28	
	DISCOVERY LTD	213, 552	135. 49	28, 934, 160. 48	

	OLD MUTUAL LTD	1,698,336	11.40	19,361,030.40	
	SANLAM LTD	756,539	54.34	41,110,329.26	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	207,413	107.07	22,207,709.91	
	MTN GROUP LTD	721,919	138.79	100,195,138.01	
	VODACOM GROUP LTD	268,705	122.55	32,929,797.75	
	南アフリカランド 小計	12,646,973		1,808,038,617.68 (13,650,691,563)	
オフショア元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	176,500	6.34	1,119,010.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	724,325	4.54	3,288,435.50	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	155,628	28.71	4,468,079.88	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	26,000	14.32	372,320.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	235,000	10.56	2,481,600.00	
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	42,000	6.73	282,660.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	932,100	5.19	4,837,599.00	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	201,900	20.02	4,042,038.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	38,870	11.98	465,662.60	
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	28,400	20.83	591,572.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	100,055	36.19	3,620,990.45	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	9,100	32.27	293,657.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	350,000	5.20	1,820,000.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	79,700	29.48	2,349,556.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	435,096	6.13	2,667,138.48	
	BBMG CORPORATION-A	79,100	2.49	196,959.00	
	CHENGXIN LITHIUM GROUP CO-A	27,200	41.94	1,140,768.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	110,447	14.75	1,629,093.25	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	68,500	28.71	1,966,635.00	
	CHINA RARE EARTH RESOURCES-A	32,500	38.51	1,251,575.00	
	CMOC GROUP LTD-A	515,101	5.13	2,642,468.13	
	CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	9,100	76.19	693,329.00	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	102,531	78.20	8,017,924.20	
	GEM CO LTD-A	131,700	7.88	1,037,796.00	
	GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	39,780	47.58	1,892,732.40	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	257,100	16.90	4,344,990.00	
	HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	35,148	7.39	259,743.72	
	HESTEEL CO LTD-A	100,800	2.38	239,904.00	
	HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	9,600	90.60	869,760.00	

HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	106,636	7.58	808,300.88
HUAXIN CEMENT CO LTD-A	12,900	16.05	207,045.00
HUBEI XINGFA CHEMICALS GRP-A	38,600	31.65	1,221,690.00
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	185,200	4.94	914,888.00
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	951,300	2.01	1,912,113.00
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	80,316	4.43	355,799.88
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	72,300	14.68	1,061,364.00
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	2,900	105.30	305,370.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	99,100	19.60	1,942,360.00
LB GROUP CO LTD-A	59,600	20.29	1,209,284.00
NINGBO SHANSHAN CO LTD-A	41,100	19.20	789,120.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	116,800	13.30	1,553,440.00
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	81,700	5.07	414,219.00
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	118,300	25.02	2,959,866.00
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	191,671	12.72	2,438,055.12
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	84,740	17.79	1,507,524.60
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	90,424	20.00	1,808,480.00
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	49,850	34.52	1,720,822.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	336,100	3.59	1,206,599.00
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	24,600	11.36	279,456.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	24,080	54.31	1,307,784.80
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	145,500	9.41	1,369,155.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	145,000	4.57	662,650.00
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	20,880	48.35	1,009,548.00
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD-A	11,900	253.40	3,015,460.00
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY-A	17,980	23.64	425,047.20
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL-A	12,000	25.38	304,560.00
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	47,100	23.63	1,112,973.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	58,100	3.25	188,825.00
SKSHU PAINT CO LTD-A	9,660	124.48	1,202,476.80
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TE-A	15,800	62.95	994,610.00
TIANQI LITHIUM CORP-A	32,200	93.98	3,026,156.00
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO-A	100,000	8.91	891,000.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	60,900	15.36	935,424.00
TONGLING NONFERROUS METALS-A	510,800	3.52	1,798,016.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	87,500	94.92	8,305,500.00

WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	4,900	68.80	337,120.00	
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	16,600	94.72	1,572,352.00	
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	13,400	21.46	287,564.00	
YINTAI GOLD CO LTD-A	26,460	12.61	333,660.60	
YONGXING SPECIAL MATERIALS-A	11,200	110.31	1,235,472.00	
YOUNGY CO LTD-A	10,000	114.24	1,142,400.00	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL-A	34,651	149.93	5,195,224.43	
YUNNAN YUNTIANHUA CO-A	40,000	22.34	893,600.00	
ZANGGE MINING CO LTD-A	34,400	28.00	963,200.00	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	28,015	65.00	1,820,975.00	
ZHEJIANG JUHUA CO-A	26,100	16.27	424,647.00	
ZHEJIANG YONGTAI TECH-A	25,300	23.37	591,261.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	822,400	11.91	9,794,784.00	
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	78,931	24.68	1,948,017.08	
AECC AVIATION POWER CO-A	79,200	43.80	3,468,960.00	
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	181,400	10.56	1,915,584.00	
AVICOPTER PLC-A	37,400	45.55	1,703,570.00	
BEIJING EASPRING MATERIAL-A	14,200	64.38	914,196.00	
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	16,100	28.62	460,782.00	
BEIJING UNITED INFORMATION-A	17,255	97.68	1,685,468.40	
CHINA BAOAN GROUP-A	49,260	12.27	604,420.20	
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	73,000	23.66	1,727,180.00	
CHINA ENERGY ENGINEERING C-A	543,500	2.35	1,277,225.00	
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	98,000	8.61	843,780.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	870,900	5.77	5,025,093.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	1,305,480	5.57	7,271,523.60	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	64,708	452.00	29,248,016.00	
CRRC CORP LTD-A	410,000	5.30	2,173,000.00	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	144,760	21.42	3,100,759.20	
EVE ENERGY CO LTD-A	67,288	84.87	5,710,732.56	
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	36,143	6.43	232,399.49	
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	9,750	174.56	1,701,960.00	
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	35,700	31.79	1,134,903.00	
GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A	7,800	103.29	805,662.00	
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	9,940	37.57	373,445.80	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	26,032	68.16	1,774,341.12	

JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	103, 700	15. 46	1, 603, 202. 00	
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	47, 400	18. 15	860, 310. 00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	527, 534	3. 38	1, 783, 064. 92	
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	47, 900	27. 30	1, 307, 670. 00	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	227, 008	26. 79	6, 081, 544. 32	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	4, 000	327. 15	1, 308, 600. 00	
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	24, 000	64. 20	1, 540, 800. 00	
NINGBO RONBAY NEW ENERGY T-A	8, 300	76. 34	633, 622. 00	
NORTH INDUSTRIES GROUP RED-A	49, 900	20. 92	1, 043, 908. 00	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	293, 400	7. 04	2, 065, 536. 00	
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	3, 400	298. 00	1, 013, 200. 00	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	340, 616	17. 27	5, 882, 438. 32	
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	84, 500	2. 63	222, 235. 00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	407, 700	4. 07	1, 659, 339. 00	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	91, 551	71. 11	6, 510, 191. 61	
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	132, 600	11. 54	1, 530, 204. 00	
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	12, 000	44. 16	529, 920. 00	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	38, 400	128. 55	4, 936, 320. 00	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	37, 600	22. 90	861, 040. 00	
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	3, 520	445. 54	1, 568, 300. 80	
TBEA CO LTD-A	81, 400	21. 24	1, 728, 936. 00	
TITAN WIND ENERGY SUZHOU-A	12, 000	16. 10	193, 200. 00	
WEICHAI POWER CO LTD-A	103, 651	11. 07	1, 147, 416. 57	
WUXI SHANGJI AUTOMATION CO-A	9, 240	113. 68	1, 050, 403. 20	
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	363, 600	5. 66	2, 057, 976. 00	
XIAMEN C & D INC-A	26, 900	13. 29	357, 501. 00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	129, 800	11. 51	1, 493, 998. 00	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	36, 000	33. 11	1, 191, 960. 00	
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	4, 620	50. 87	235, 019. 40	
ZHEJIANG HANGKE TECHNOLOGY-A	12, 000	47. 41	568, 920. 00	
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	15, 000	23. 42	351, 300. 00	
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LT-A	90, 500	12. 56	1, 136, 680. 00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	143, 900	5. 84	840, 376. 00	
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	336, 637	4. 80	1, 615, 857. 60	
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	8, 800	57. 26	503, 888. 00	
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONME-A	58, 110	19. 55	1, 136, 050. 50	

AIR CHINA LTD-A	142,600	10.76	1,534,376.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	547,400	5.44	2,977,856.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	205,800	7.85	1,615,530.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	269,330	10.42	2,806,418.60	
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	874,000	6.70	5,855,800.00	
S F HOLDING CO LTD-A	142,200	60.37	8,584,614.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	38,100	61.99	2,361,819.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	139,900	5.32	744,268.00	
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	75,200	21.33	1,604,016.00	
YUNDA HOLDING CO LTD-A	78,060	13.39	1,045,223.40	
BYD CO LTD -A	48,000	270.07	12,963,360.00	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,600	129.09	335,634.00	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	151,190	13.54	2,047,112.60	
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	73,700	8.00	589,600.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	46,838	37.15	1,740,031.70	
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	164,354	30.40	4,996,361.60	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	348,900	11.53	4,022,817.00	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	68,200	17.88	1,219,416.00	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	12,000	123.91	1,486,920.00	
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	12,360	15.28	188,860.80	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	51,300	64.83	3,325,779.00	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	159,244	14.84	2,363,180.96	
SAILUN GROUP CO LTD-A	107,100	10.14	1,085,994.00	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	11,400	22.36	254,904.00	
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY C-A	8,700	139.12	1,210,344.00	
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	11,400	87.25	994,650.00	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	199,753	35.05	7,001,342.65	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	208,929	26.39	5,513,636.31	
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,000	30.92	278,280.00	
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	16,120	43.80	706,056.00	
OPPEIN HOME GROUP INC-A	12,917	128.62	1,661,384.54	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	310,000	4.12	1,277,200.00	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	5,200	52.65	273,780.00	
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	27,000	57.77	1,559,790.00	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	268,100	5.51	1,477,231.00	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	24,843	15.13	375,874.59	

37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	75,300	21.19	1,595,607.00	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	27,900	9.31	259,749.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	280,502	7.00	1,963,514.00	
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	700	359.50	251,650.00	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	25,280	32.08	810,982.40	
PERFECT WORLD CO LTD-A	18,300	14.27	261,141.00	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	126,520	3.97	502,284.40	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	48,899	230.50	11,271,219.50	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	30,800	7.92	243,936.00	
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	48,200	4.81	231,842.00	
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	16,420	39.57	649,739.40	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	6,552	58.74	384,864.48	
ANGEL YEAST CO LTD-A	7,800	43.00	335,400.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	10,200	288.95	2,947,290.00	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	5,625	56.92	320,175.00	
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	21,800	69.03	1,504,854.00	
ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	5,900	162.28	957,452.00	
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	40,300	9.10	366,730.00	
CHONGQING BREWERY CO-A	4,600	123.97	570,262.00	
CHONGQING FULING ZHACAI-A	7,500	26.32	197,400.00	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	91,778	79.74	7,318,377.72	
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	9,800	23.11	226,478.00	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	25,019	62.84	1,572,193.96	
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	118,600	14.10	1,672,260.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	87,500	25.60	2,240,000.00	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	161,700	32.33	5,227,761.00	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	32,590	57.41	1,870,991.90	
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	44,981	183.11	8,236,470.91	
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	3,600	139.20	501,120.00	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	7,600	38.20	290,320.00	
JUEWEI FOOD CO LTD-A	5,500	53.82	296,010.00	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	31,782	1,860.01	59,114,837.82	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	37,800	247.80	9,366,840.00	
MUYUAN FOODS CO LTD-A	190,980	48.10	9,186,138.00	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	59,400	12.86	763,884.00	
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A	24,705	37.23	919,767.15	

SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	27,760	296.40	8,228,064.00
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	12,600	82.77	1,042,902.00
TOLY BREAD CO LTD-A	10,192	16.10	164,091.20
TONGWEI CO LTD-A	109,600	41.93	4,595,528.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	40,761	105.16	4,286,426.76
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	261,140	20.66	5,395,152.40
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	93,900	208.72	19,598,808.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	23,700	45.39	1,075,743.00
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	12,500	17.17	214,625.00
BY-HEALTH CO LTD-A	15,000	24.05	360,750.00
PROYA COSMETICS CO LTD-A	6,300	165.81	1,044,603.00
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOL-A	9,700	138.99	1,348,203.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	212,910	33.76	7,187,841.60
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	128,900	30.34	3,910,826.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	4,400	86.66	381,304.00
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	57,140	48.91	2,794,717.40
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	7,600	34.36	261,136.00
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	64,300	31.65	2,035,095.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	17,800	13.66	243,148.00
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	95,160	23.68	2,253,388.80
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	35,560	6.62	235,407.20
OVCTEK CHINA INC-A	17,260	37.65	649,839.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	183,900	18.74	3,446,286.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	38,300	341.05	13,062,215.00
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BI-A	10,000	55.90	559,000.00
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	7,000	169.42	1,185,940.00
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	15,000	24.96	374,400.00
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	3,640	169.00	615,160.00
BEIJING TONGRENTANG CO-A	29,900	46.98	1,404,702.00
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	9,860	135.80	1,338,988.00
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	3,800	61.40	233,320.00
BGI GENOMICS CO LTD-A	17,000	54.57	927,690.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	8,700	208.60	1,814,820.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,300	49.22	457,746.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	60,198	104.58	6,295,506.84
DAAN GENE CO LTD-A	19,360	15.88	307,436.80

DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	6, 200	44. 04	273, 048. 00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	7, 089	123. 38	874, 640. 82	
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	54, 190	23. 20	1, 257, 208. 00	
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	29, 900	27. 45	820, 755. 00	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	8, 100	611. 90	4, 956, 390. 00	
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	234, 143	43. 54	10, 194, 586. 22	
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	18, 400	12. 01	220, 984. 00	
JOINN LABORATORIES CHINA C-A	14, 840	66. 43	985, 821. 20	
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	5, 800	34. 51	200, 158. 00	
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	12, 522	19. 47	243, 803. 34	
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	18, 750	82. 70	1, 550, 625. 00	
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	10, 780	21. 23	228, 859. 40	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	48, 600	36. 31	1, 764, 666. 00	
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCE-A	24, 600	63. 59	1, 564, 314. 00	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	240, 500	6. 39	1, 536, 795. 00	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	15, 425	37. 47	577, 974. 75	
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	8, 200	37. 05	303, 810. 00	
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	16, 100	28. 90	465, 290. 00	
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	13, 600	27. 81	378, 216. 00	
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	32, 480	40. 81	1, 325, 508. 80	
WUXI APPTec CO LTD-A	116, 211	97. 50	11, 330, 572. 50	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	80, 260	58. 25	4, 675, 145. 00	
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A	19, 300	317. 77	6, 132, 961. 00	
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	13, 860	22. 18	307, 414. 80	
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEU-A	25, 700	46. 03	1, 182, 971. 00	
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	85, 176	19. 52	1, 662, 635. 52	
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	5, 000	55. 47	277, 350. 00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	3, 906, 800	2. 92	11, 407, 856. 00	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	346, 600	4. 27	1, 479, 982. 00	
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	34, 393	14. 36	493, 883. 48	
BANK OF CHINA LTD-A	772, 400	3. 22	2, 487, 128. 00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	792, 233	4. 87	3, 858, 174. 71	
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	151, 000	13. 28	2, 005, 280. 00	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	324, 350	7. 52	2, 439, 112. 00	
BANK OF NANJING CO LTD -A	159, 900	10. 66	1, 704, 534. 00	
BANK OF NINGBO CO LTD -A	236, 111	33. 21	7, 841, 246. 31	

BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	207,711	6.05	1,256,651.55	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	91,200	5.63	513,456.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	956,010	3.10	2,963,631.00	
CHINA MERCHANTS BANK-A	565,699	41.05	23,221,943.95	
CHINA MINSHENG BANKING-A	746,028	3.50	2,611,098.00	
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	241,200	3.01	726,012.00	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	56,500	3.60	203,400.00	
HUAXIA BANK CO LTD-A	198,750	5.23	1,039,462.50	
IND & COMM BK OF CHINA-A	1,164,728	4.33	5,043,272.24	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	582,874	17.96	10,468,417.04	
PING AN BANK CO LTD-A	679,061	15.13	10,274,192.93	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	526,500	4.90	2,579,850.00	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	884,337	7.36	6,508,720.32	
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A	749,400	5.97	4,473,918.00	
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	461,900	4.94	2,281,786.00	
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	960,855	7.89	7,581,145.95	
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	52,500	5.85	307,125.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	70,200	9.94	697,788.00	
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	58,000	9.26	537,080.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL-A	32,692	40.03	1,308,660.76	
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	159,900	14.60	2,334,540.00	
CITIC SECURITIES CO-A	397,445	21.67	8,612,633.15	
CSC FINANCIAL CO LTD-A	192,700	27.35	5,270,345.00	
DONGXING SECURITIES CO LT-A	26,200	8.54	223,748.00	
EAST MONEY INFORMATION CO-A	435,279	23.23	10,111,531.17	
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	101,600	16.28	1,654,048.00	
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	97,100	6.09	591,339.00	
GF SECURITIES CO LTD-A	281,900	17.80	5,017,820.00	
GUANGZHOU YUEXIU CAPITAL H-A	110,261	6.72	740,953.92	
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	51,600	12.16	627,456.00	
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	73,100	9.49	693,719.00	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	173,625	14.49	2,515,826.25	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	31,900	7.19	229,361.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	242,979	9.42	2,288,862.18	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	13,530	118.90	1,608,717.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	115,240	13.13	1,513,101.20	

HUAXI SECURITIES CO LTD-A	24,900	8.27	205,923.00	
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	180,700	6.96	1,257,672.00	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	139,500	11.03	1,538,685.00	
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	40,000	3.61	144,400.00	
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	26,900	6.02	161,938.00	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	1,048,114	4.21	4,412,559.94	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	28,500	7.23	206,055.00	
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	53,700	4.05	217,485.00	
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	247,600	6.76	1,673,776.00	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	74,000	10.80	799,200.00	
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	132,200	7.04	930,688.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	85,400	36.10	3,082,940.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	153,200	26.29	4,027,628.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	31,386	33.13	1,039,818.18	
PICC HOLDING CO-A	1,251,900	5.30	6,635,070.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	290,422	52.10	15,130,986.20	
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	137,922	14.45	1,992,972.90	
CHINA VANKE CO LTD -A	194,956	18.58	3,622,282.48	
GEMDALE CORP-A	42,900	9.95	426,855.00	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	246,800	15.80	3,899,440.00	
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	58,700	21.62	1,269,094.00	
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	160,740	12.34	1,983,531.60	
YOUNGOR GROUP CO-A	106,400	6.51	692,664.00	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	319,600	7.04	2,249,984.00	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	17,500	294.70	5,157,250.00	
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	16,464	17.25	284,004.00	
DHC SOFTWARE CO LTD -A	281,500	6.18	1,739,670.00	
HUNDSON TECHNOLOGIES INC-A	50,398	46.21	2,328,891.58	
IFLYTEK CO LTD - A	48,285	37.88	1,829,035.80	
NAVINFO CO LTD-A	18,600	11.83	220,038.00	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	8,500	153.57	1,305,345.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	35,230	50.30	1,772,069.00	
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	12,400	106.60	1,321,840.00	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	87,015	26.08	2,269,351.20	
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	36,700	29.42	1,079,714.00	
BEIJING YUANLIU HONGYUAN E-A	8,200	104.25	854,850.00	

BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	2, 825, 200	4. 03	11, 385, 556. 00	
CETC CYBERSPACE SECURITY T-A	26, 600	34. 24	910, 784. 00	
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	48, 197	34. 50	1, 662, 796. 50	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	164, 000	11. 52	1, 889, 280. 00	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	296, 998	4. 84	1, 437, 470. 32	
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	13, 700	113. 34	1, 552, 758. 00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	222, 100	9. 53	2, 116, 613. 00	
GOERTEK INC -A	71, 400	18. 85	1, 345, 890. 00	
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	166, 500	10. 15	1, 689, 975. 00	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	21, 800	8. 68	189, 224. 00	
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	8, 400	63. 61	534, 324. 00	
HUAGONG TECH CO LTD-A	33, 500	18. 70	626, 450. 00	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	54, 900	23. 86	1, 309, 914. 00	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	109, 400	11. 27	1, 232, 938. 00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	217, 700	4. 97	1, 081, 969. 00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	149, 112	31. 09	4, 635, 892. 08	
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	10, 752	138. 55	1, 489, 689. 60	
NINESTAR CORP-A	39, 700	53. 68	2, 131, 096. 00	
OFILM GROUP CO LTD-A	25, 700	5. 06	130, 042. 00	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	21, 600	16. 04	346, 464. 00	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	4, 480	77. 40	346, 752. 00	
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	12, 000	85. 83	1, 029, 960. 00	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	15, 300	26. 45	404, 685. 00	
TIANJIN712 COMMUNICATION &-A	9, 000	34. 77	312, 930. 00	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	111, 100	9. 35	1, 038, 785. 00	
UNISPLENDOR CORP LTD-A	38, 248	23. 76	908, 772. 48	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	25, 000	59. 51	1, 487, 750. 00	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	120, 794	11. 51	1, 390, 338. 94	
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	18, 040	12. 73	229, 649. 20	
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	6, 300	172. 90	1, 089, 270. 00	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	22, 450	62. 00	1, 391, 900. 00	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	75, 700	12. 68	959, 876. 00	
ZHEJIANG SUPCON TECHNOLOGY-A	35, 500	94. 81	3, 365, 755. 00	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5, 700	28. 99	165, 243. 00	
ZHUZHOU HONGDA ELECTRONICS-A	10, 000	47. 15	471, 500. 00	
ZTE CORP-A	81, 600	27. 36	2, 232, 576. 00	

	CHINA UNITED NETWORK-A	1, 185, 800	5. 53	6, 557, 474. 00	
	CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	240, 000	6. 02	1, 444, 800. 00	
	CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	661, 300	5. 80	3, 835, 540. 00	
	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	506, 540	21. 03	10, 652, 536. 20	
	ENN NATURAL GAS CO LTD-A	73, 600	18. 37	1, 352, 032. 00	
	GD POWER DEVELOPMENT CO -A	570, 400	4. 18	2, 384, 272. 00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-A	64, 400	5. 89	379, 316. 00	
	HUANENG POWER INTL INC-A	157, 200	7. 31	1, 149, 132. 00	
	SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	37, 560	6. 11	229, 491. 60	
	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	180, 400	12. 61	2, 274, 844. 00	
	ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	9, 900	108. 35	1, 072, 665. 00	
	CHINA RESOURCES MICROELECT-A	21, 000	56. 46	1, 185, 660. 00	
	FLAT GLASS GROUP CO LTD-A	101, 300	37. 77	3, 826, 101. 00	
	GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	48, 300	3. 11	150, 213. 00	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTO-CL A	13, 556	122. 63	1, 662, 372. 28	
	HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	23, 016	73. 92	1, 701, 342. 72	
	HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	33, 200	35. 66	1, 183, 912. 00	
	INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	10, 100	79. 99	807, 899. 00	
	JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	103, 200	66. 00	6, 811, 200. 00	
	JCET GROUP CO LTD-A	47, 200	27. 25	1, 286, 200. 00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	207, 189	47. 15	9, 768, 961. 35	
	MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	18, 400	64. 65	1, 189, 560. 00	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	20, 900	245. 69	5, 134, 921. 00	
	SG MICRO CORP-A	6, 075	186. 75	1, 134, 506. 25	
	SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	8, 600	118. 98	1, 023, 228. 00	
	STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	3, 500	345. 42	1, 208, 970. 00	
	TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	131, 600	41. 65	5, 481, 140. 00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	201, 300	8. 91	1, 793, 583. 00	
	TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	29, 100	18. 35	533, 985. 00	
	TRINA SOLAR CO LTD-A	56, 200	71. 00	3, 990, 200. 00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	18, 199	126. 00	2, 293, 074. 00	
	WILL SEMICONDUCTOR CO LTD-A	55, 915	96. 58	5, 400, 270. 70	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	29, 700	66. 95	1, 988, 415. 00	
	オフショア元 小計	61, 948, 860		1, 030, 950, 704. 06 (19, 688, 581, 070)	
サウジアラビア	RABIGH REFINING AND PETROCHE	202, 319	11. 20	2, 265, 972. 80	

リヤル	SAUDI ARABIAN OIL CO	1, 063, 148	33. 10	35, 190, 198. 80	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	57, 072	48. 05	2, 742, 309. 60	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	122, 759	13. 06	1, 603, 232. 54	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	98, 800	140. 20	13, 851, 760. 00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	145, 670	38. 00	5, 535, 460. 00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	383, 909	73. 60	28, 255, 702. 40	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	379, 746	97. 40	36, 987, 260. 40	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	194, 677	24. 86	4, 839, 670. 22	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	362, 675	13. 42	4, 867, 098. 50	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	104, 973	44. 75	4, 697, 541. 75	
	SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	15, 573	194. 00	3, 021, 162. 00	
	JARIR MARKETING CO	24, 000	150. 60	3, 614, 400. 00	
	NAHDI MEDICAL CO	18, 802	183. 60	3, 452, 047. 20	
	ALMARAI CO	103, 694	54. 70	5, 672, 061. 80	
	SAVOLA	104, 437	29. 60	3, 091, 335. 20	
	DALLAH HEALTHCARE CO	17, 729	134. 80	2, 389, 869. 20	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	38, 669	235. 00	9, 087, 215. 00	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	19, 343	205. 60	3, 976, 920. 80	
	AL RAJHI BANK	838, 054	79. 80	66, 876, 709. 20	
	ALINMA BANK	452, 830	33. 00	14, 943, 390. 00	
	ARAB NATIONAL BANK	240, 739	28. 10	6, 764, 765. 90	
	BANK AL-JAZIRA	183, 665	19. 46	3, 574, 120. 90	
	BANK ALBILAD	193, 355	45. 10	8, 720, 310. 50	
	BANQUE SAUDI FRANSI	278, 276	40. 20	11, 186, 695. 20	
	RIYAD BANK	554, 712	32. 25	17, 889, 462. 00	
	SAUDI BRITISH BANK	415, 939	35. 25	14, 661, 849. 75	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	205, 040	17. 50	3, 588, 200. 00	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	951, 255	48. 20	45, 850, 491. 00	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	16, 046	171. 20	2, 747, 075. 20	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	29, 457	147. 40	4, 341, 961. 80	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	180, 939	11. 84	2, 142, 317. 76	
	EMAAR ECONOMIC CITY	162, 006	8. 14	1, 318, 728. 84	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	10, 771	242. 60	2, 613, 044. 60	
	ELM CO	10, 228	340. 40	3, 481, 611. 20	
	ETIHAD ETISALAT CO	171, 916	35. 95	6, 180, 380. 20	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	142, 448	10. 54	1, 501, 401. 92	

	SAUDI TELECOM CO	627,883	37.45	23,514,218.35	
	ACWA POWER CO	30,596	156.00	4,772,976.00	
	SAUDI ELECTRICITY CO	336,532	23.18	7,800,811.76	
	サウジアラビアリアル 小計	9,490,682		429,611,740.29 (14,817,308,922)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	59,228	627.00	37,135,956.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	486,774	38.68	18,828,418.32	
	HEKTAS TICARET T.A.S	473,600	33.50	15,865,600.00	
	SASA POLYESTER SANAYI	189,000	104.10	19,674,900.00	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	318,713	61.65	19,648,656.45	
	KOC HOLDING AS	330,276	80.15	26,471,621.40	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	688,169	41.96	28,875,571.24	
	TURK HAVA YOLLARI AO	257,239	151.80	39,048,880.20	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	24,370	506.40	12,340,968.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	164,559	136.40	22,445,847.60	
	AKBANK T.A.S.	1,330,071	17.74	23,595,459.54	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	350,000	41.18	14,413,000.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	1,541,777	11.61	17,900,030.97	
	YAPI VE KREDI BANKASI	1,348,324	9.72	13,105,709.28	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	496,142	39.94	19,815,911.48	
	トルコリラ 小計	8,058,242		329,166,530.48 (2,262,262,814)	
ユーロ	MYTILINEOS S.A.	65,300	22.86	1,492,758.00	
	FF GROUP	5,889	4.80	28,267.20	
	OPAP SA	72,528	13.22	958,820.16	
	JUMBO SA	66,836	16.43	1,098,115.48	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	974,172	1.15	1,127,117.00	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	1,015,188	1.15	1,173,557.32	
	NATIONAL BANK OF GREECE	201,393	4.16	837,794.88	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	76,208	14.60	1,112,636.80	
	PUBLIC POWER CORP	59,582	7.10	423,032.20	
	TERNA ENERGY SA	32,000	20.62	659,840.00	
	ユーロ 小計	2,569,096		8,911,939.04 (1,257,385,479)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	288,993	17.85	5,158,525.05	
	QATAR GAS TRANSPORT (NAKILAT)	970,867	3.83	3,718,420.61	

	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	1, 634, 477	2. 23	3, 657, 959. 52	
	INDUSTRIES QATAR	601, 258	13. 88	8, 345, 461. 04	
	COMMERCIAL BANK PSQC	1, 269, 997	5. 70	7, 250, 412. 87	
	MASRAF AL RAYAN	2, 468, 651	3. 07	7, 578, 758. 57	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	429, 709	10. 88	4, 675, 233. 92	
	QATAR ISLAMIC BANK	680, 327	20. 00	13, 606, 540. 00	
	QATAR NATIONAL BANK	1, 977, 286	18. 60	36, 777, 519. 60	
	BARWA REAL ESTATE CO	892, 615	2. 98	2, 659, 992. 70	
	OOEDOO QPSC	397, 674	9. 20	3, 658, 600. 80	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	266, 231	17. 80	4, 738, 911. 80	
カタールリアル 小計		11, 878, 085		101, 826, 336. 48 (3, 611, 780, 154)	
合 計		2, 433, 014, 499		380, 653, 382, 197 (380, 653, 382, 197)	

(注 1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注 2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
メキシコ ペソ	投資証券	OPERADORA DE SITES MEX- A-1	434, 300	9, 502, 484. 00	
		TRUST FIBRA UNO	1, 521, 600	39, 029, 040. 00	
メキシコペソ合計			1, 955, 900	48, 531, 524. 00 (333, 736, 731)	
南アフリ カランド	投資証券	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	1, 670, 736	23, 657, 621. 76	
南アフリカランド合計			1, 670, 736	23, 657, 621. 76 (178, 615, 044)	
合計				512, 351, 775 (512, 351, 775)	

(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 53 銘柄	100. 00%	—	3. 14%

香港ドル	株式	192 銘柄	100.00%	—	25.72%
マレーシアリングgit	株式	34 銘柄	100.00%	—	1.50%
タイバーツ	株式	42 銘柄	100.00%	—	2.18%
フィリピンペソ	株式	17 銘柄	100.00%	—	0.75%
インドネシアルピア	株式	22 銘柄	100.00%	—	1.79%
メキシコペソ	株式	21 銘柄	96.47%	—	2.39%
	投資証券	2 銘柄	—	3.53%	0.09%
ブラジルリアル	株式	48 銘柄	100.00%	—	5.21%
チリペソ	株式	12 銘柄	100.00%	—	0.55%
韓国ウォン	株式	102 銘柄	100.00%	—	11.84%
ニュー台湾ドル	株式	88 銘柄	100.00%	—	13.77%
インドルピー	株式	113 銘柄	100.00%	—	13.30%
チェココルナ	株式	3 銘柄	100.00%	—	0.15%
クウェートディナール	株式	7 銘柄	100.00%	—	0.88%
コロンビアペソ	株式	3 銘柄	100.00%	—	0.11%
ハンガリーフォリント	株式	3 銘柄	100.00%	—	0.20%
アラブディルハム	株式	10 銘柄	100.00%	—	1.18%
ポーランドズロチ	株式	14 銘柄	100.00%	—	0.71%
南アフリカランド	株式	36 銘柄	98.71%	—	3.58%
	投資証券	1 銘柄	—	1.29%	0.05%
オフショア元	株式	422 銘柄	100.00%	—	5.17%
サウジアラビアリアル	株式	40 銘柄	100.00%	—	3.89%
トルコリラ	株式	15 銘柄	100.00%	—	0.59%
ユーロ	株式	10 銘柄	100.00%	—	0.33%
カタールリアル	株式	12 銘柄	100.00%	—	0.95%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

2 【ファンドの現況】

【eMAX I S 全世界株式インデックス】

【純資産額計算書】

令和 5 年 1 月 31 日現在

(単位：円)

I 資産総額	23,224,707,710
II 負債総額	30,378,289

Ⅲ 純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	23,194,329,421
Ⅳ 発行済口数	5,536,256,666口
Ⅴ 1口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ）	4.1895
（10,000口当たり）	（41,895）

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和5年1月31日現在

（単位：円）

Ⅰ 資産総額	2,081,568,191,539
Ⅱ 負債総額	230,531,532
Ⅲ 純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	2,081,337,660,007
Ⅳ 発行済口数	449,329,951,264口
Ⅴ 1口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ）	4.6321
（10,000口当たり）	（46,321）

新興国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和5年1月31日現在

（単位：円）

Ⅰ 資産総額	399,147,675,754
Ⅱ 負債総額	803,159,330
Ⅲ 純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	398,344,516,424
Ⅳ 発行済口数	127,078,306,486口
Ⅴ 1口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ）	3.1346
（10,000口当たり）	（31,346）

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たときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

2023年1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・管理委員会において、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運用部門による自律的な運用管理

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、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用戦略・管理委員会を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

⑥管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署は、(a) 運用に関するパフォーマンス測定・分析、意図した運用成果が得られていない場合にはその原因の分析のほか、(b) 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、(a) についてはファンド管理委員会における審議を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、(b) についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

⑦ファンドに関係する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、商品企画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。

2023年1月31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	876	22,481,972
追加型公社債投資信託	16	1,443,997

単位型株式投資信託	91	422,774
単位型公社債投資信託	51	120,386
合 計	1,034	24,469,129

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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

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、継続企業の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		別途 積立金	繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
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	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注 2)	5,128,270 千円	未払手数料	772,495 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注 3)	523,327 千円	未払費用	290,120 千円

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

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1. 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

2. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

3. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

4. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

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

第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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	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	394,556.72 円
(算定上の基礎)	
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	26,790.93 円
(算定上の基礎)	
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

定款について 2023 年 10 月 1 日付で以下の変更を行います。

- ・ 商号の変更 (三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更)

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

e M A X I S 全世界株式インデックス

約 款

三菱UFJ国際投信株式会社

eMAXIS 全世界株式インデックス

運用の基本方針

約款第19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 オール・カンントリー・ワールド・インデックス（除く日本、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および新興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、株式等（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）に直接投資することがあります。

(2) 投資態度

- ①外国株式インデックスマザーファンド受益証券および新興国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として対象インデックスに採用されている日本を除く先進国および新興国の株式等を実質的な投資を行い、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。
- ②マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。
- ③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。
- ④実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
- ⑤市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(3) 投資制限

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

3. 収益分配方針

毎計算期末に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- ①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
『eMAXIS 全世界株式インデックス』約款

(信託の種類、委託者および受託者)

第1条 この信託は、証券投資信託であり、三菱UFJ国際投信株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者とします。

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

(信託事務の委託)

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

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

(信託の目的および金額)

第3条 委託者は、金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 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

(信託期間)

第5条 この信託の期間は、信託契約締結日から第47条第8項、第48条第1項、第49条第1項、第50条第1項および第52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および第28条に規定する借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除して得た金額（以下「純資産総額」といいます。）を計算日における受益権総口数で除して得た金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以

下「外貨建価値証券」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30条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

(信託日時の異なる受益権の内容)

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

(受益権の帰属と受益証券の不発行)

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

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

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

(受益権の設定に係る受託者の通知)

第12条 受託者は、第3条の規定による受益権については信託契約締結日に、また、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に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（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。）は、第8条第1項の規定により分割される受益権について、その取得申込者に対し、委託者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定める単位をもって取得申込みに応じることができます。ただし、取得申込者が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と別に定める累積投資契約約款に基づく契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結している場合に限り、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（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、第1項による受益権の取得申込みの受付けを中

止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付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。
- ⑦ 第1項の取得申込者は委託者の指定する第一種金融商品取引業者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14条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に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15条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

（投資の対象とする資産の種類等）

第16条 この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1. 次に掲げる特定資産（「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22条から第24条までに定めるものに限ります。）

ハ. 約束手形

ニ. 金銭債権

- 2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

- ② デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号に定めるデリバティブ取引をいう。）については、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額として、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないこととします。

- ③ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

(投資の対象とする有価証券等)

第17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および新興国株式インデックスマザーファンド（以下これらを総称して「マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、次に掲げるものとします。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. 資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第13号で定めるものをいいます。）
11. コマーシャル・ペーパー
12. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、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. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、第1号の証券または証書ならびに第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項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（上場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を除きます。以下本項および次項において同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

⑥ 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

（利害関係人等との取引等）

第18条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であつて、受託者が当該第三者の代理人となつて行うものを含みます。）および受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本項、次項および第31条において同じ。）、第31条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、第16条第1項ならびに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第21条から第24条、第26条から第28条、第30条、第34条から第36条

に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

- ② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。
- ③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の信託財産との間で、第16条第1項ならびに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第21条から第24条、第26条から第28条、第30条、第34条から第36条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。
- ④ 前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

（運用の基本方針）

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

（投資する株式等の範囲）

第20条 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券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53条第2項から第6項の規定を準用することとし、必要な技術的読替えは委託者と受託者の協議にて定めます。

（信用取引の指図範囲）

第21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書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25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22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23条 委託者は、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第5条に規定する信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

④ 委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

（金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図）

第24条 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

② 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として第5条に規定する信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

④ 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、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25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26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たときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

(有価証券の空売りの指図範囲)

第27条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券または第28条の規定により借り入れた有価証券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、売り付けた有価証券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

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

(有価証券の借入れ)

第28条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入れの指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。

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

(特別の場合の外貨建有価証券への投資制限)

第29条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制限されることがあります。

(外国為替予約取引の指図)

第30条 委託者は、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）について、当該外貨建資産の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

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

(信託業務の委託等)

第31条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

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

（混蔵寄託）

第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

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1月27日から翌年1月26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2010年7月20日から2011年1月26日までとし、最終計算期間の終了日は第5条に規定するこの信託の信託期間の終了日とします。

(信託財産に関する報告等)

第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。

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

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

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

1. 他の受益者の氏名または名称および住所

2. 他の受益者が有する受益権の内容

(信託事務の諸費用および監査報酬)

第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。

② 信託財産に係る監査報酬および当該監査報酬に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額は、第2計算期間以降の毎計算期間の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応じて以下の率を乗じて得た額とします。

500億円未満の部分 年10,000分の60

500億円以上1,000億円未満の部分 年10,000分の58

1,000億円以上の部分 年10,000分の56

② 前項の信託報酬は、第2計算期間以降の毎計算期間の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(「配当等収益」といいます。)は、諸経費、監査報酬、当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額、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、監査報酬、当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額、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原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、償還金(信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除して得た額をいいます。以下同じ。)については第45条第3項に規定する支払開始日までに、一部解約金(第47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45条第4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、償還金および一部解約金の支払い)

第45条 収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため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、)に支払います。

② 前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が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。この場合、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ます。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 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、）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- ④ 一部解約金は、第47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。
- ⑤ 前各項（第2項を除きます。）に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、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、
- ⑥ 収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、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、

（収益分配金および償還金の時効）

第46条 受益者が、収益分配金については前条第1項に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求しないとき、ならびに信託終了による償還金については前条第3項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

（信託契約の一部解約）

第47条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、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定める単位をもって、委託者に一部解約の実行を請求することができます。

- ② 委託者は、前項の一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。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から当該基準価額に0.05%の率を乗じて得た信託財産留保額を控除した価額とします。
- ④ 受益者が第1項の一部解約の実行の請求をするときは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者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、
- 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（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受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10億口を下回るようになった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

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48条第2項から第5項の規定にしたがいます。

(信託契約の解約)

第48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、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

④ 第2項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

⑤ 第2項から前項までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第2項から前項までの手続を行うことが困難な場合も同じく適用しません。

(信託契約に関する監督官庁の命令)

第49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53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50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53条第2項に規定する書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第51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52条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者

または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第53条の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

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

(信託約款の変更等)

第53条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

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

(反対者の買取請求権)

第54条 第48条に規定する信託契約の解約または前条に規定する重大な約款の変更等を行う場合には、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

- ② 前項の規定は、受益者が自己に帰属する受益権についてその全部または一部の償還を請求したときに、委託者が第47条の規定に基づいて信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じることとする場合には適用しません。

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

第54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55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 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または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6項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、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 第24条に規定する「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」といいます。）までの期間に係る国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」といいます。）の数値を取り決め、その取決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

第4条 第24条に規定する「為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下本条において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下本条において同じ。）を取り決め、その取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

信託契約締結日 2010年 7 月20日

(付表)

1. 約款第13条第2項および第47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

香港取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

ロンドンの銀行の休業日

香港の銀行の休業日

投資信託約款の新旧対照表
eMAXIS 全世界株式インデックス

変更後（新）	変更前（旧）
（略） 約 款 <u>三菱UFJアセットマネジメント株式会社</u>	（略） 約 款 <u>三菱UFJ国際投信株式会社</u>
（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、<u>三菱UFJアセットマネジメント株式会社</u>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。 （略）	（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、<u>三菱UFJ国際投信株式会社</u>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。 （略）
（投資の対象とする有価証券等） 第17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、<u>三菱UFJアセットマネジメント株式会社</u>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および新興国株式インデックスマザーファンド（以下これらを総称して「マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、次に掲げるものとします。 （略）	（投資の対象とする有価証券等） 第17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、<u>三菱UFJ国際投信株式会社</u>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および新興国株式インデックスマザーファンド（以下これらを総称して「マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、次に掲げるものとします。 （略）

以上

