

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年4月24日提出
【発行者名】	三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 松田 通
【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
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【電話番号】	03-6250-4740
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	eMAX I S 新興国株式インデックス
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

eMAXIS 新興国株式インデックス（「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1万口あ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】

2020年 4月25日から2021年 4月23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、3,000億円です。

※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	特殊型 ()
追加型	内外	その他資産 ()	E T F	
		資産複合		

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 () 不動産投信	年1回	グローバル 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東)	ファミリー ファンド	あり ()	日経225	ブル・ベア型
	年2回 年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々 その他 ()		ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX	条件付運用型
その他資産 (投資信託証券 (株式一般))		エマージング			その他 (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))	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型 その他 ()
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（<http://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たいファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	MMF（マネー・マネージメント・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	MR F（マネー・リザーブ・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMR Fをいいます。
	E T F	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家（受益者）に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

※上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

属性区分の定義

投資対象資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。

有価証券届出書（内国投資信託）

	公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（BBB格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（BB格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。
決算頻度	年1回	信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年2回	信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年4回	信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年6回（隔月）	信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年12回（毎月）	信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。
投資対象地域	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）	信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング	信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。

	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	あり	信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	なし	信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	日経225	信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	TOPIX	信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記以外の指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
特殊型	ブル・ベア型	信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。）を目指す旨の記載があるものをいいます。
	条件付運用型	信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。
	ロング・ショート型／絶対収益追求型	信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

※上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

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。

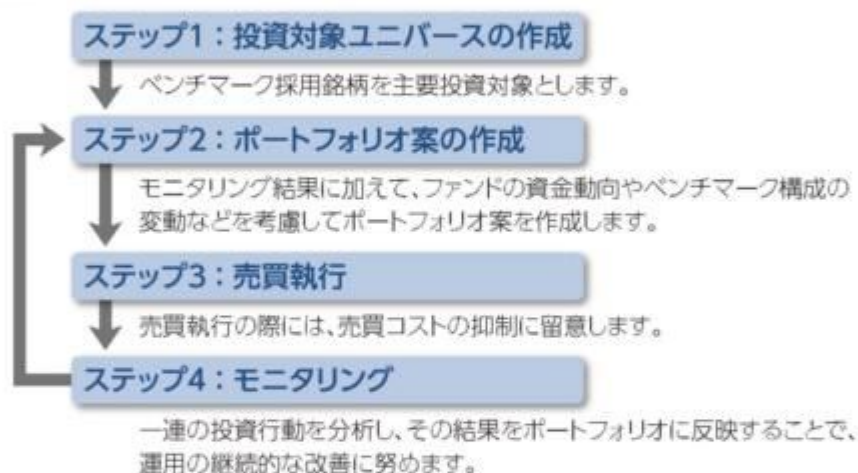
ファンドの特色



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)と連動する投資成果をめざして運用を行います。

- 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)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。

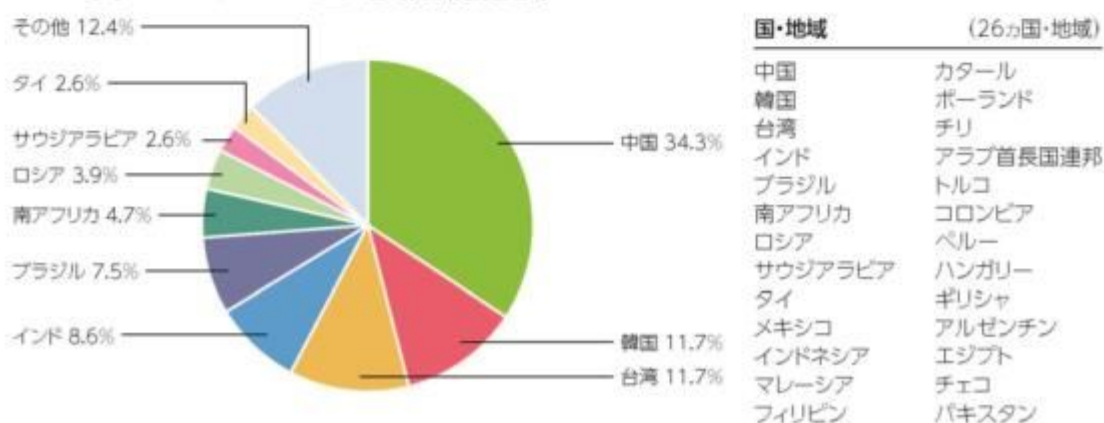
<運用プロセスのイメージ>



❗ 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>)でご覧いただけます。

<対象インデックスの国・地域別構成比率>



- 四捨五入の関係で上記の数字を合計しても100%にならない場合があります。
- MSCI Inc.のデータを基に三菱UFJ国際投信作成(2019年12月末現在)

特色2

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(DR(預託証券)を含みます。)に投資を行います。

- 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。

※実際の運用は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。

- 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。

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、新興国の株式等へ実質的に投資するファミリーファンド方式により行います。



■主な投資制限

株式	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。

■分配方針

- 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。

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。

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)は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、米ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。

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

MSCI Inc.は、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、当ファンドの委託会社、当ファンドの受益者その他の個人・法人が、契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連してMSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行うものではありません。

MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数およびそれに含まれるデータの、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】

2009年10月28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

投資家（受益者）

お申込金↓↑収益分配金、解約代金等

販売会社

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等を行います。

お申込金↓↑収益分配金、解約代金等

受託会社（受託者） 三菱UFJ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスタートラスト 信託銀行株式会社）	委託会社（委託者） 三菱UFJ国際投信株式会社
信託財産の保管・管理等を行います。	信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。
投資↓↑損益	
マザーファンド	
投資↓↑損益	
有価証券等	

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（2020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】

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

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。

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。

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書

２．国債証券

３．地方債証券

４．特別の法律により法人の発行する債券

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

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

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

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

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

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

１１．コマーシャル・ペーパー

１２．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券

１３．外国または外国の者の発行する証券または証書で、１．から12. の証券または証書の性質を有するもの

１４．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）

１５．投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。16. において同じ。）で16. で定めるもの以外のもの

１６．投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下16. に

において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券

17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
 18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
 19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 21. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
 22. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
 23. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 24. 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って金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 信託の受益権（金融商品取引法第2条第2項第1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

<新興国株式インデックスマザーファンドの概要>

（基本方針）

この投資信託は、MSCI 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（預託証書）を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

②投資態度

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

株式等の組入比率は原則として高位を保ちます。

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

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

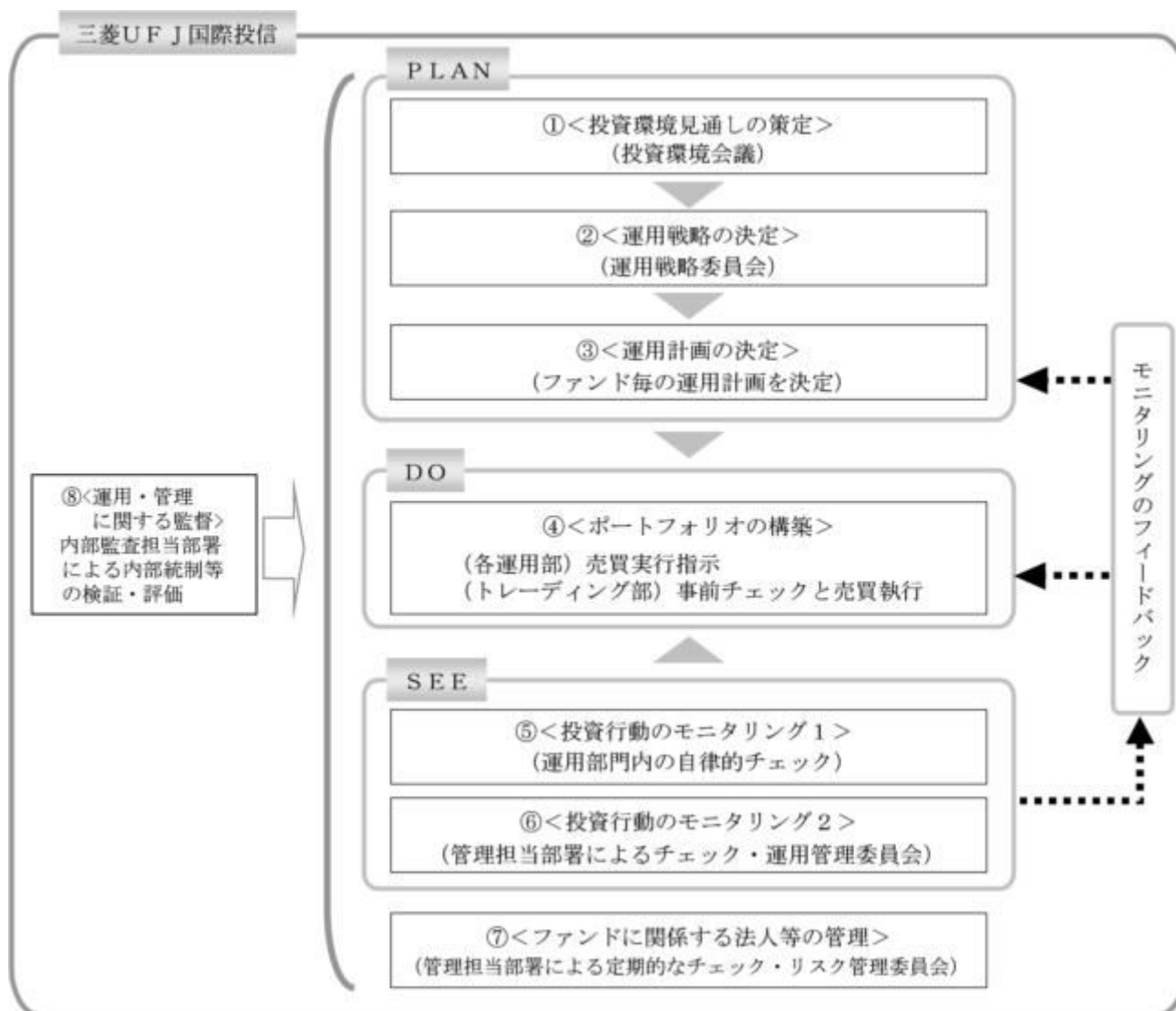
（投資制限）

①株式への投資割合に制限を設けません。

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

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

（３）【運用体制】



- ①投資環境見通しの策定
投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。
- ②運用戦略の決定
運用戦略委員会において、①で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。
- ③運用計画の決定
②で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。
- ④ポートフォリオの構築
各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買

の執行を行います。

⑤投資行動のモニタリング１

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

⑥投資行動のモニタリング２

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

⑦ファンドに関係する法人等の管理

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

⑧運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

（４）【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るものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
1. 信託財産に属する株券および新株引受権証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ます。）の行使により取得可能な株券
 6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（5. に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

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解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
- c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

⑩投資する株式等の範囲

- a. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。
- b. a. の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができます。

⑪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ことがあります。

※留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・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率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 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）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、新興国特有の制度や規制等によって運用に制約が生じることによる影響等の要因により乖離を生じることがあります。

（２）投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っています。

また、定期的に開催されるリスク管理に関する会議体等において、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。この内容は運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

①トレーディング担当部署

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

②コンプライアンス担当部署

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

③リスク管理担当部署

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

④内部監査担当部署

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

<流動性リスクに対する管理体制>

流動性リスクは、運用部門で市場の流動性の把握に努め、投資対象・売買数量等を適切に選択することによりコントロールしています。また、運用部門から独立したリスク管理担当部署においても流動性についての情報収集や分析・管理を行い、この結果はリスク管理に関する会議体等に報告されます。

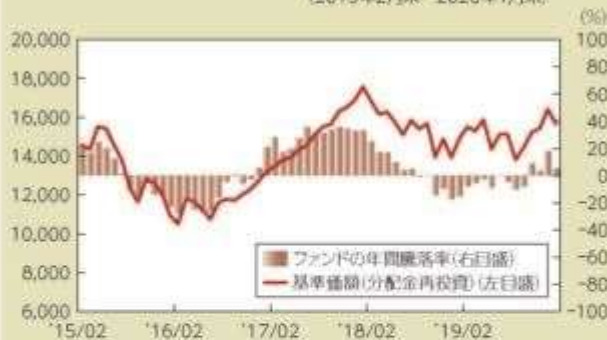
※組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

(2015年2月末～2020年1月末)



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2015年2月末～2020年1月末)



- 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、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPI(国債)とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(国債)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0.3%）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。
- ・信託報酬率（税抜）の合計ならびに配分（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（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	0.6%	0.54%	0.06%
500億円以上1,000億円未満の部分	0.58%	0.53%	0.05%
1,000億円以上の部分	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%

※上記信託報酬には、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2020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 新興国株式インデックス】

（１）【投資状況】

令和 2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	31,088,481,495	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	3,173,820	0.01
純資産総額		31,091,655,315	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 2年 1月31日現在

国／ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	新興国株式インデックスマザーファンド	12,312,757,533	2.6296	32,377,627,209	2.5249	31,088,481,495	99.99

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

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 2年 1月31日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

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

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

①【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和2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2計算期間末日（平成23年 1月26日）	7,184,696,299	7,184,696,299	10,691	10,691
第3計算期間末日（平成24年 1月26日）	11,168,185,555	11,168,185,555	9,148	9,148
第4計算期間末日（平成25年 1月28日）	17,291,427,942	17,291,427,942	11,569	11,569
第5計算期間末日（平成26年 1月27日）	16,132,999,134	16,132,999,134	11,746	11,746
第6計算期間末日（平成27年 1月26日）	24,291,300,692	24,291,300,692	14,352	14,352
第7計算期間末日（平成28年 1月26日）	20,790,624,647	20,790,624,647	10,562	10,562
第8計算期間末日（平成29年 1月26日）	26,749,243,918	26,749,243,918	13,168	13,168
第9計算期間末日（平成30年 1月26日）	38,446,245,195	38,446,245,195	17,929	17,929
第10計算期間末日（平成31年 1月28日）	31,552,711,779	31,552,711,779	14,864	14,864
第11計算期間末日（令和 2年 1月27日）	32,441,649,029	32,441,649,029	16,318	16,318
平成31年 1月末日	31,650,593,608	—	14,902	—

2月末日	32,858,432,885	—	15,500	—
3月末日	32,265,879,581	—	15,296	—
4月末日	33,124,663,906	—	15,875	—
令和 1年 5月末日	30,155,036,123	—	14,364	—
6月末日	31,891,933,534	—	15,124	—
7月末日	31,857,701,031	—	15,114	—
8月末日	29,260,966,155	—	13,816	—
9月末日	30,570,774,934	—	14,443	—
10月末日	31,363,229,083	—	15,216	—
11月末日	31,418,888,635	—	15,420	—
12月末日	32,933,672,969	—	16,415	—
令和 2年 1月末日	31,091,655,315	—	15,667	—

②【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第2計算期間	0円
第3計算期間	0円
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

③【収益率の推移】

	収益率（％）
第2計算期間	9.15
第3計算期間	△14.43
第4計算期間	26.46
第5計算期間	1.52
第6計算期間	22.18
第7計算期間	△26.40
第8計算期間	24.67
第9計算期間	36.15
第10計算期間	△17.09
第11計算期間	9.78

（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2計算期間	7,995,658,448	2,682,979,149	6,720,223,156
第3計算期間	9,000,325,121	3,512,096,251	12,208,452,026
第4計算期間	8,065,394,366	5,327,072,853	14,946,773,539
第5計算期間	7,283,215,392	8,494,825,596	13,735,163,335
第6計算期間	6,869,864,104	3,679,734,430	16,925,293,009
第7計算期間	7,580,895,735	4,821,853,053	19,684,335,691
第8計算期間	5,027,194,807	4,397,254,843	20,314,275,655
第9計算期間	6,703,656,818	5,574,316,826	21,443,615,647
第10計算期間	3,438,732,575	3,654,067,693	21,228,280,529
第11計算期間	2,655,051,942	4,002,776,832	19,880,555,639

（参考）

新興国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 2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	22,047,760,499	19.51
	アメリカ	15,241,577,869	13.49
	韓国	12,582,022,796	11.14
	台湾	12,278,436,643	10.87
	インド	9,732,959,689	8.61
	ブラジル	7,852,842,868	6.95
	南アフリカ	4,791,007,291	4.24
	中国	4,190,380,162	3.71
	サウジアラビア	2,794,085,459	2.47
	タイ	2,613,479,280	2.31
	メキシコ	2,539,339,172	2.25
	インドネシア	2,141,940,356	1.90
	マレーシア	1,958,780,636	1.73
	フィリピン	990,856,118	0.88
	カタール	977,722,496	0.87
	ポーランド	925,066,869	0.82

	チリ	766,122,062	0.68
	アラブ首長国連邦	626,499,719	0.55
	トルコ	542,371,275	0.48
	コロンビア	383,296,146	0.34
	ハンガリー	306,404,871	0.27
	ギリシャ	302,670,271	0.27
	チェコ	140,842,847	0.12
	イギリス	60,337,564	0.05
	ベルギー	17,840,798	0.02
	小計	106,804,643,756	94.52
投資証券	南アフリカ	155,789,289	0.14
	メキシコ	92,131,005	0.08
	小計	247,920,294	0.22
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	5,940,175,618	5.26
純資産総額		112,992,739,668	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 2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	5,980,326,912	5.29

（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 2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	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	小売	276,981	19,693.38	5,454,693,406	22,747.73	6,300,690,333	5.58
香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・ 娯楽	938,400	5,255.83	4,932,075,663	5,265.00	4,940,676,000	4.37
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半 導体製造装 置	4,031,000	939.10	3,785,513,436	1,139.40	4,592,921,400	4.06
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	781,538	4,063.64	3,175,890,296	5,268.12	4,117,235,969	3.64
香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	15,731,550	90.08	1,417,124,496	84.24	1,325,225,772	1.17

南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	71,794	17,009.29	1,221,165,128	18,203.62	1,306,911,412	1.16
香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	918,000	1,255.69	1,152,726,912	1,263.60	1,159,984,800	1.03
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	466,512	1,966.47	917,383,078	2,223.37	1,037,231,118	0.92
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	268,161	3,075.49	824,726,885	3,719.09	997,317,575	0.88
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	1,004,500	991.06	995,523,468	906.98	911,065,428	0.81
香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	10,663,350	77.35	824,907,999	73.99	788,989,797	0.70
アメリカ	株式	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	銀行	437,396	1,573.78	688,368,434	1,783.67	780,172,879	0.69
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	89,547	6,941.14	621,558,602	8,657.40	775,244,198	0.69
アメリカ	株式	LUKOIL PJSC-SPON ADR	エネルギー	63,168	9,013.77	569,381,867	11,058.68	698,554,951	0.62
ブラジル	株式	VALE SA	素材	518,830	1,272.33	660,128,107	1,321.49	685,628,657	0.61
アメリカ	株式	GAZPROM PJSC-SPON ADR	エネルギー	865,782	608.09	526,473,519	789.37	683,427,774	0.60
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	791,330	850.35	672,911,427	858.32	679,219,905	0.60
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	559,029	1,115.45	623,569,760	1,202.27	672,108,268	0.59
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	782,177	696.69	544,940,942	819.58	641,062,883	0.57
アメリカ	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・娯楽	45,400	16,040.44	728,236,349	13,713.20	622,579,480	0.55
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	2,042,272	299.44	611,555,989	299.15	610,966,091	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	134,522	3,328.17	447,712,447	4,416.19	594,075,384	0.53
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PREF	銀行	655,253	892.14	584,583,833	858.32	562,421,342	0.50
香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	12,977,000	48.10	624,260,887	42.54	552,057,152	0.49
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	688,600	692.61	476,932,786	742.60	511,354,635	0.45
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	5,482,100	79.43	435,461,782	93.25	511,208,566	0.45
アメリカ	株式	JD.COM INC-ADR	小売	121,208	3,166.01	383,745,958	4,197.71	508,797,173	0.45
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	2,934,000	184.58	541,568,762	168.48	494,320,320	0.44
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	147,641	3,305.61	488,043,659	3,292.28	486,076,840	0.43
カタール	株式	QATAR NATIONAL BANK	銀行	737,034	543.99	400,944,901	609.52	449,237,553	0.40

（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 2年 1月31日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	6.73
	素材	6.93
	資本財	3.01
	商業・専門サービス	0.21

	運輸	1.73
	自動車・自動車部品	2.04
	耐久消費財・アパレル	1.14
	消費者サービス	1.32
	メディア・娯楽	6.84
	小売	9.02
	食品・生活必需品小売り	1.54
	食品・飲料・タバコ	3.47
	家庭用品・パーソナル用品	1.10
	ヘルスケア機器・サービス	0.84
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.93
	銀行	16.42
	各種金融	2.39
	保険	3.74
	不動産	2.43
	ソフトウェア・サービス	1.77
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.45
	電気通信サービス	3.98
	公益事業	2.56
	半導体・半導体製造装置	5.94
	小計	94.52
投資証券	—	0.22
合計		94.74

（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 2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 2003	買建	1,024	アメリカドル	57,467,035.4	6,267,354,881	54,835,200	5,980,326,912	5.29

（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。

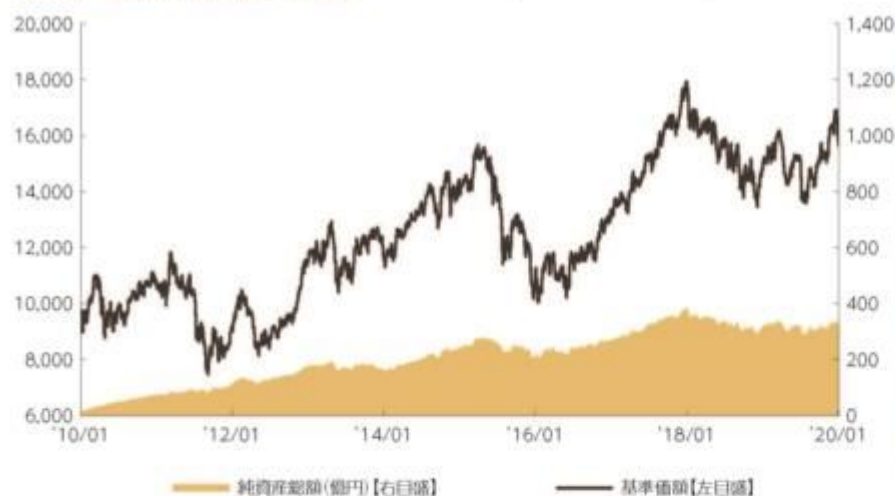
《参考情報》



運用実績

2020年1月31日現在

■基準価額・純資産の推移 2010年1月29日～2020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	15,667円
純資産総額	310.9億円

■分配の推移

2020年1月	0円
2019年1月	0円
2018年1月	0円
2017年1月	0円
2016年1月	0円
2015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

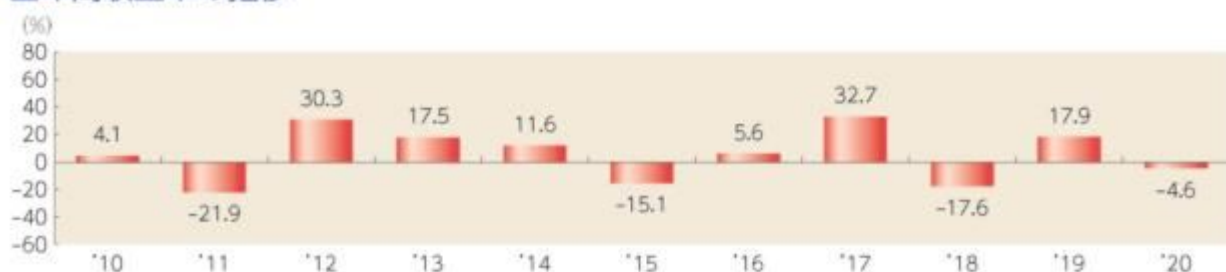
組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 香港ドル	19.6%	1 ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	小売	アメリカ	5.6%
2 アメリカドル	18.4%	2 TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	香港	4.4%
3 韓国ウォン	11.2%	3 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	台湾	4.1%
4 ニュー台湾ドル	10.9%	4 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェア・機器	韓国	3.6%
5 インドルピー	8.6%	5 CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	香港	1.2%
6 ブラジルレアル	7.0%	6 NASPERS LTD-N SHS	小売	南アフリカ	1.2%
7 南アフリカランド	4.4%	7 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	香港	1.0%
8 中国元	3.7%	8 RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	インド	0.9%
9 ケイマンドル	2.5%	9 HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	インド	0.9%
10 メキシコペソ	2.3%	10 CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	香港	0.8%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	5.3%

●各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)

●外国株式の業種は、GICS(世界産業分類基準)によるもの。Global Industry Classification Standard ("GICS")は、MSCI Inc.とS&Pが開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。

■年間収益率の推移



●収益率は基準価額で計算

●2020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。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

①申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

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0.3%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/>

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限（2009年10月28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 процедуру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。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(1) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に应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、償還金を持ち分に应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（平成31年1月29日から令和2年1月27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。

1【財務諸表】

【eMAXIS 新興国株式インデックス】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第10期 [平成31年 1月28日現在]	第11期 [令和 2年 1月27日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	164,510,821	177,657,017
親投資信託受益証券	31,540,776,144	32,429,420,486
未収入金	3,981,393	62,223,346
流動資産合計	31,709,268,358	32,669,300,849
資産合計	31,709,268,358	32,669,300,849
負債の部		
流動負債		
未払解約金	52,486,059	124,543,132
未払受託者報酬	10,353,509	10,257,876
未払委託者報酬	93,181,514	92,320,806
未払利息	314	76
その他未払費用	535,183	529,930
流動負債合計	156,556,579	227,651,820
負債合計	156,556,579	227,651,820
純資産の部		
元本等		
元本	21,228,280,529	19,880,555,639
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	10,324,431,250	12,561,093,390
（分配準備積立金）	9,565,306,031	8,595,426,366
元本等合計	31,552,711,779	32,441,649,029
純資産合計	31,552,711,779	32,441,649,029
負債純資産合計	31,709,268,358	32,669,300,849

（２）【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第10期 自 平成30年 1月27日 至 平成31年 1月28日	第11期 自 平成31年 1月29日 至 令和 2年 1月27日
営業収益		
受取利息	224	269
有価証券売買等損益	△6,349,824,939	3,192,155,150
営業収益合計	△6,349,824,715	3,192,155,419
営業費用		
支払利息	71,082	47,290
受託者報酬	21,515,697	20,564,292
委託者報酬	193,641,162	185,078,458
その他費用	1,112,624	1,062,629
営業費用合計	216,340,565	206,752,669
営業利益又は営業損失（△）	△6,566,165,280	2,985,402,750
経常利益又は経常損失（△）	△6,566,165,280	2,985,402,750
当期純利益又は当期純損失（△）	△6,566,165,280	2,985,402,750
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（△）	△781,869,218	167,045,742
期首剰余金又は期首欠損金（△）	17,002,629,548	10,324,431,250
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,941,426,093	1,353,588,923
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,941,426,093	1,353,588,923
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,835,328,329	1,935,283,791
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,835,328,329	1,935,283,791
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（△）	10,324,431,250	12,561,093,390

（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。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年1月26日を計算期間の末日としておりますが、前計算期間および当計算期間においては当該日が休業日のため、当計算期間は平成31年 1月29日から令和 2年 1月27日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

	第10期 [平成31年 1月28日現在]	第11期 [令和 2年 1月27日現在]
1. 期首元本額	21,443,615,647円	21,228,280,529円
期中追加設定元本額	3,438,732,575円	2,655,051,942円
期中一部解約元本額	3,654,067,693円	4,002,776,832円
2. 受益権の総数	21,228,280,529口	19,880,555,639口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第10期 自 平成30年 1月27日 至 平成31年 1月28日	第11期 自 平成31年 1月29日 至 令和 2年 1月27日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>531,609,074円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>－円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>9,645,444,802円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>9,033,696,957円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>19,210,750,833円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>21,228,280,529口</td></tr><tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>9,049円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>－円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>－円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	531,609,074円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円	収益調整金額	C	9,645,444,802円	分配準備積立金額	D	9,033,696,957円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	19,210,750,833円	当ファンドの期末残存口数	F	21,228,280,529口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	9,049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	<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>693,304,778円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>－円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>10,111,063,496円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>7,902,121,588円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>18,706,489,862円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>19,880,555,639口</td></tr><tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>9,409円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>－円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>－円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	693,304,778円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円	収益調整金額	C	10,111,063,496円	分配準備積立金額	D	7,902,121,588円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	18,706,489,862円	当ファンドの期末残存口数	F	19,880,555,639口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	9,409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
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	531,609,074円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円																																																											
収益調整金額	C	9,645,444,802円																																																											
分配準備積立金額	D	9,033,696,957円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	19,210,750,833円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	21,228,280,529口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	9,049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																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	693,304,778円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円																																																											
収益調整金額	C	10,111,063,496円																																																											
分配準備積立金額	D	7,902,121,588円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	18,706,489,862円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	19,880,555,639口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	9,409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																																																											

（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10期 自 平成30年 1月27日 至 平成31年 1月28日	第11期 自 平成31年 1月29日 至 令和 2年 1月27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10期 [平成31年 1月28日現在]	第11期 [令和 2年 1月27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

区分	第10期 [平成31年 1月28日現在]	第11期 [令和 2年 1月27日現在]
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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10期 [平成31年 1月28日現在]	第11期 [令和 2年 1月27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	△6,072,821,791	3,102,727,380
合計	△6,072,821,791	3,102,727,380

（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10期 [平成31年 1月28日現在]	第11期 [令和 2年 1月27日現在]
1口当たり純資産額	1.4864円	1.6318円
(1万口当たり純資産額)	(14,864円)	(16,318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	12,331,984,822	32,429,420,486	
合 計		12,331,984,822	32,429,420,486	

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。

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 2年 1月27日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	4,677,161,207
コール・ローン	654,103,564
株式	111,258,394,599
投資証券	253,246,699
未収入金	7,271,895
未収配当金	120,483,629
差入委託証拠金	888,181,608
流動資産合計	117,858,843,201
資産合計	117,858,843,201
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	83,786,936
未払金	22,630
未払解約金	451,241,267

[令和 2年 1月27日現在]

未払利息	282
流動負債合計	535,051,115
負債合計	535,051,115
純資産の部	
元本等	
元本	44,614,707,261
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	72,709,084,825
元本等合計	117,323,792,086
純資産合計	117,323,792,086
負債純資産合計	117,858,843,201

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。 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本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。

（貸借対照表に関する注記）

	[令和 2年 1月27日現在]
1. 期首	平成31年 1月29日
期首元本額	33,164,110,297円
期中追加設定元本額	18,342,032,320円
期中一部解約元本額	6,891,435,356円
元本の内訳※	
MAXIS全世界株式（オール・カントリー）上場投信	20,595,101円
eMAXIS 新興国株式インデックス	12,331,984,822円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,517,630,850円
eMAXIS バランス（波乗り型）	480,081,029円
三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）	316,661,993円
コアバランス	215,423円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	2,102,632,310円
eMAXIS Slim 新興国株式インデックス	9,772,741,331円
つみたて新興国株式	1,574,724,838円

	[令和 2年 1月27日現在]
つみたて8資産均等バランス	806,636,110円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	556,635円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,003,294円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	2,135,230円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	657,698,597円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）	187,516,384円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	680,148,864円
新興国株式インデックス・オープン（ラップ向け）	8,493,354円
三菱UFJ DC新興国株式インデックスファンド	10,040,864,720円
新興国株式インデックスオープン	378,946,068円
eMAXIS 全世界株式インデックス	459,713,094円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	1,036,757,063円
新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）	1,404,471円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	21,139,593円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	108,532,390円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	90,731,088円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	370,807,216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）	1,556,950,177円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	10,359,416円
MUKAM バランスファンド2019-12（適格機関投資家限定）	77,045,800円
合計	44,614,707,261円
2. 受益権の総数	44,614,707,261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 平成31年 1月29日 至 令和 2年 1月27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。

区分	自 平成31年 1月29日 至 令和 2年 1月27日
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 2年 1月27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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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 2年 1月27日現在]	
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	
株式		8,860,264,054
投資証券		△7,841,221
合計		8,852,422,833

（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 2年 1月27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	5,998,364,345	—	5,915,332,605	△83,031,740
	合計	5,998,364,345	—	5,915,332,605	△83,031,740

（注）時価の算定方法

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

通貨関連

[令和 2年 1月27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	298,448,696	—	297,693,500	△755,196
	合計	298,448,696	—	297,693,500	△755,196

（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 2年 1月27日現在]
1口当たり純資産額	2.6297円
(1万口当たり純資産額)	(26,297円)

附属明細表

第１ 有価証券明細表

(1) 株式

（単位：円）

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	GAZPROM PJSC-SPON ADR	865,782	7.61	6,588,601.02	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	156,900	0.79	124,107.90	
	LUKOIL PJSC-SPON ADR	63,168	106.80	6,746,342.40	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	15,124	193.00	2,918,932.00	
	ROSNEFT OIL CO PJSC	194,430	7.65	1,488,483.26	
	SURGUTNEFTEGAS PJSC	1,147,000	0.77	890,697.45	
	SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	1,155,100	0.59	681,509.00	
	TATNEFT PJSC	244,892	12.85	3,147,214.13	
	TRANSNEFT PJSC	93	2,853.90	265,412.78	
	YPF S.A.-SPONSORED ADR	29,046	9.66	280,584.36	
	ALROSA PJSC	412,460	1.46	602,815.98	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	35,491	13.23	469,545.93	
	MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	29,002	9.59	278,129.18	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC	10,156	342.20	3,475,481.61	
	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	201,380	2.34	471,613.97	
	PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	19,869	12.85	255,316.65	
	POLYUS PJSC-REG S-GDR	8,265	59.95	495,486.75	

SEVERSTAL PJSC	36,910	15.44	570,026.60
SOUTHERN COPPER CORP	13,577	39.85	541,043.45
51JOB INC-ADR	4,511	80.83	364,624.13
BEST INC - ADR	29,200	6.08	177,536.00
DP WORLD PLC	24,786	14.27	353,696.22
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	54,163	22.61	1,224,625.43
NIO INC - ADR	103,136	4.66	480,613.76
HUAZHU GROUP LTD-ADR	20,804	32.31	672,177.24
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	23,359	124.61	2,910,764.99
TAL EDUCATION GROUP- ADR	63,224	46.68	2,951,296.32
YUM CHINA HOLDINGS INC	58,816	44.25	2,602,608.00
58.COM INC-ADR	14,914	62.59	933,467.26
AUTOHOME INC-ADR	9,607	81.44	782,394.08
BAIDU INC - SPON ADR	45,400	130.00	5,902,000.00
HUYA INC-ADR	9,100	18.15	165,165.00
IQIYI INC-ADR	21,913	21.89	479,675.57
JOYY INC	9,251	59.29	548,491.79
MOMO INC-SPON ADR	23,726	30.05	712,966.30
NETEASE INC-ADR	11,684	328.15	3,834,104.60
SINA CORP	9,420	39.80	374,916.00
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	15,367	12.82	197,004.94
WEIBO CORP-SPON ADR	9,514	43.56	414,429.84
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	276,981	213.75	59,204,688.75
BAOZUN INC-SPN ADR	6,264	32.40	202,953.60
JD.COM INC-ADR	121,208	39.55	4,793,776.40
PINDUODUO INC-ADR	32,506	37.34	1,213,774.04
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	77,608	31.90	2,475,695.20
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	69,270	13.58	940,686.60
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	59,062	13.97	825,391.45
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	20,174	35.50	716,177.00
HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	10,867	23.48	255,157.16
BANCO MACRO SA-ADR	7,567	30.29	229,204.43
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	236,821	5.33	1,262,255.93
CREDICORP LTD	11,371	217.47	2,472,851.37
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	16,593	13.99	232,136.07
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	437,396	17.18	7,516,650.26
VTB BANK PJSC	538,880,000	0.00	417,739.77
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	228,310	1.82	416,682.91
NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	5,699	36.06	205,505.94
QUDIAN INC-SPON ADR	30,091	3.21	96,592.11
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	196,860	0.94	186,229.56
GDS HOLDINGS LTD - ADR	10,391	52.33	543,761.03

	GLOBALANT SA	5,502	124.18	683,238.36	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	88,816	10.77	956,548.32	
	TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	21,480	11.38	244,442.40	
	INTER RAO UES PJSC	5,999,000	0.09	569,716.03	
	アメリカドル 小計	552,050,377		143,035,756.58 (15,599,479,612)	
イギリスポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	33,359	12.66	422,324.94	
	イギリスポンド 小計	33,359		422,324.94 (60,185,527)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO-H	317,000	2.85	903,450.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	278,000	12.20	3,391,600.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	4,220,000	4.48	18,905,600.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	578,500	14.74	8,527,090.00	
	CNOOC LTD	2,934,000	13.04	38,259,360.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	236,000	3.37	795,320.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	3,541,000	3.73	13,207,930.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	280,000	6.35	1,778,000.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	566,000	2.40	1,358,400.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	206,500	54.75	11,305,875.00	
	BBMG CORP-H	416,000	2.26	940,160.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	304,000	4.30	1,307,200.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	540,000	3.25	1,755,000.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	608,000	8.54	5,192,320.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	444,000	9.72	4,315,680.00	
	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	284,400	2.87	816,228.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-H	255,000	9.87	2,516,850.00	
	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	247,000	6.10	1,506,700.00	
	MAANSHAN IRON & STEEL-H	232,000	2.99	693,680.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	248,000	8.29	2,055,920.00	
	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	531,000	2.17	1,152,270.00	
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	155,500	8.90	1,383,950.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	1,054,000	3.78	3,984,120.00	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	406,000	3.45	1,400,700.00	
	BOC AVIATION LTD	41,200	72.55	2,989,060.00	
	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	732,000	5.87	4,296,840.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	404,000	5.91	2,387,640.00	
	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	278,500	36.80	10,248,800.00	
	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	165,000	10.94	1,805,100.00	
	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	339,000	8.15	2,762,850.00	
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	562,000	4.68	2,630,160.00	
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	306,000	7.04	2,154,240.00	
	CITIC LTD	990,000	9.66	9,563,400.00	

CRRCLCORP LTD - H	817,550	5.51	4,504,700.50	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	457,000	11.52	5,264,640.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	118,000	18.52	2,185,360.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	467,000	1.67	779,890.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	428,000	2.51	1,074,280.00	
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	123,000	14.58	1,793,340.00	
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	191,500	4.61	882,815.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	116,000	15.70	1,821,200.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	302,800	14.76	4,469,328.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	117,200	8.82	1,033,704.00	
ZHUZHOU CRRCLTIMES ELECTRI-H	84,200	27.40	2,307,080.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	219,400	6.24	1,369,056.00	
A-LIVING SERVICES CO LTD-H	59,250	29.20	1,730,100.00	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	603,111	5.88	3,546,292.68	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	186,000	27.65	5,142,900.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	166,000	9.00	1,494,000.00	
AIR CHINA LTD-H	280,000	6.72	1,881,600.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	310,000	6.41	1,987,100.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	240,000	3.79	909,600.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	258,000	13.28	3,426,240.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	280,000	4.66	1,304,800.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	440,500	3.07	1,352,335.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	248,000	6.09	1,510,320.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	194,000	10.40	2,017,600.00	
SHENZHEN EXPRESSWAY CO-H	106,000	10.50	1,113,000.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	190,000	17.22	3,271,800.00	
SINOTRANS LIMITED-H	358,000	2.69	963,020.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	238,000	6.91	1,644,580.00	
BAIC MOTOR CORP LTD-H	262,000	4.31	1,129,220.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	474,000	7.05	3,341,700.00	
BYD CO LTD-H	103,500	46.20	4,781,700.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	440,000	6.40	2,816,000.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	79,600	24.65	1,962,140.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	834,000	13.44	11,208,960.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	489,000	5.67	2,772,630.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	464,945	8.67	4,031,073.15	
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	158,000	6.24	985,920.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	180,000	73.05	13,149,000.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	492,000	2.81	1,382,520.00	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	196,000	24.70	4,841,200.00	
LI NING CO LTD	313,000	25.75	8,059,750.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	125,400	111.60	13,994,640.00	

CHINA EAST EDUCATION HOLDING	66,500	15.86	1,054,690.00
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	81,000	10.78	873,180.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	56,000	29.70	1,663,200.00
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	2,400,000	1.27	3,048,000.00
CHINA LITERATURE LTD	39,200	34.20	1,340,640.00
TENCENT HOLDINGS LTD	938,400	385.80	362,034,720.00
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	1,572,000	0.78	1,226,160.00
MEITUAN DIANPING-CLASS B	167,500	102.30	17,135,250.00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	93,500	29.95	2,800,325.00
SUN ART RETAIL GROUP LTD	393,500	9.46	3,722,510.00
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	348,000	4.19	1,458,120.00
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	372,000	0.42	156,240.00
CHINA MENGNIU DAIRY CO	457,000	31.55	14,418,350.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	248,000	38.25	9,486,000.00
DALI FOODS GROUP CO LTD	336,000	6.00	2,016,000.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	310,000	14.14	4,383,400.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	62,000	47.25	2,929,500.00
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	204,000	8.47	1,727,880.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	778,000	6.89	5,360,420.00
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	75,000	45.90	3,442,500.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	124,500	62.10	7,731,450.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	578,000	10.76	6,219,280.00
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	48,100	69.85	3,359,785.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	344,000	9.91	3,409,040.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	115,900	14.98	1,736,182.00
SINOPHARM GROUP CO-H	186,400	27.65	5,153,960.00
3SBIO INC	189,000	11.00	2,079,000.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	212,000	11.66	2,471,920.00
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	235,000	7.74	1,818,900.00
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	302,000	3.92	1,183,840.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	780,000	18.70	14,586,000.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	154,000	17.60	2,710,400.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	70,000	28.10	1,967,000.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	141,500	31.30	4,428,950.00
LUYE PHARMA GROUP LTD	222,500	5.69	1,266,025.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	83,500	22.75	1,899,625.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,162,000	11.48	13,339,760.00
SSY GROUP LTD	224,000	7.82	1,751,680.00
WUXI APPTec CO LTD-H	23,460	102.00	2,392,920.00
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	95,000	104.50	9,927,500.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	4,882,000	3.20	15,622,400.00
BANK OF CHINA LTD-H	12,977,000	3.20	41,526,400.00

BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,432,900	5.28	7,565,712.00	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	1,416,000	4.38	6,202,080.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	15,731,550	6.43	101,153,866.50	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	439,000	3.54	1,554,060.00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	646,550	39.90	25,797,345.00	
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	1,118,320	5.82	6,508,622.40	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	361,000	3.85	1,389,850.00	
IND & COMM BK OF CHINA-H	10,663,350	5.62	59,928,027.00	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	1,244,000	5.13	6,381,720.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	1,315,000	1.73	2,274,950.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	140,000	13.14	1,839,600.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	521,500	4.28	2,232,020.00	
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	2,000,000	1.16	2,320,000.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	250,000	14.92	3,730,000.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	356,000	16.72	5,952,320.00	
FAR EAST HORIZON LTD	373,000	7.50	2,797,500.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	227,800	9.49	2,161,822.00	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	131,400	13.90	1,826,460.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	521,200	8.33	4,341,596.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	303,800	13.38	4,064,844.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,221,000	20.60	25,152,600.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	439,200	28.60	12,561,120.00	
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	783,000	1.23	963,090.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	249,400	18.12	4,519,128.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	130,900	32.10	4,201,890.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,366,000	3.08	4,207,280.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	1,172,000	9.12	10,688,640.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	918,000	94.85	87,072,300.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	60,200	28.10	1,691,620.00	
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	214,000	11.14	2,383,960.00	
CHINA AOYUAN GROUP LTD	189,000	11.40	2,154,600.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	319,000	18.88	6,022,720.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	844,000	5.70	4,810,800.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	630,000	26.95	16,978,500.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	456,000	34.20	15,595,200.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	236,751	30.05	7,114,367.55	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	492,000	5.85	2,878,200.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	1,254,232	10.94	13,721,298.08	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	211,200	12.86	2,716,032.00	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	406,000	3.65	1,481,900.00	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	209,000	10.78	2,253,020.00	
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	200,000	13.14	2,628,000.00	

LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	279,500	34.65	9,684,675.00
SEAZEN GROUP LTD	276,000	8.38	2,312,880.00
SHENZHEN INVESTMENT LTD	542,000	2.91	1,577,220.00
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	181,500	27.35	4,964,025.00
SHUI ON LAND LTD	717,000	1.72	1,233,240.00
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	497,500	3.09	1,537,275.00
SOHO CHINA LTD	317,500	3.09	981,075.00
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	401,000	41.45	16,621,450.00
WHARF HOLDINGS LTD	200,000	20.80	4,160,000.00
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,056,000	1.69	1,784,640.00
YUZHOU PROPERTIES CO	336,000	4.00	1,344,000.00
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	228,000	5.07	1,155,960.00
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	370,000	9.14	3,381,800.00
KINGSOFT CORP LTD	127,000	25.05	3,181,350.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	143,000	18.06	2,582,580.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	124,000	62.50	7,750,000.00
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	126,000	17.54	2,210,040.00
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	237,000	4.17	988,290.00
KINGBOARD HOLDINGS LTD	108,000	23.45	2,532,600.00
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	183,500	9.10	1,669,850.00
LEGEND HOLDINGS CORP-H	54,900	16.34	897,066.00
LENOVO GROUP LTD	1,266,000	5.63	7,127,580.00
SUNNY OPTICAL TECH	118,000	141.00	16,638,000.00
XIAOMI CORP-CLASS B	1,296,800	13.34	17,299,312.00
ZTE CORP-H	143,531	28.00	4,018,868.00
CHINA MOBILE LTD	1,004,500	69.70	70,013,650.00
CHINA TELECOM CORP LTD-H	2,184,000	3.16	6,901,440.00
CHINA TOWER CORP LTD-H	7,078,000	1.75	12,386,500.00
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	954,000	6.80	6,487,200.00
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	78,000	36.40	2,839,200.00
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	812,000	3.88	3,150,560.00
CGN POWER CO LTD-H	1,617,000	2.05	3,314,850.00
CHINA GAS HOLDINGS LTD	313,200	32.35	10,132,020.00
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	562,000	5.01	2,815,620.00
CHINA POWER INTERNATIONAL	705,000	1.64	1,156,200.00
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	140,000	44.90	6,286,000.00
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	316,000	11.30	3,570,800.00
DATANG INTL POWER GEN CO-H	558,000	1.47	820,260.00
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	132,900	96.15	12,778,335.00
GUANGDONG INVESTMENT LTD	512,000	16.58	8,488,960.00
HUADIAN POWER INTL CORP-H	286,000	2.87	820,820.00
HUANENG POWER INTL INC-H	668,000	4.11	2,745,480.00

	HUANENG RENEWABLES CORP-H	722,000	3.19	2,303,180.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	570,000	6.73	3,836,100.00	
	TOWNGAS CHINA CO LTD	212,000	5.28	1,119,360.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	960,000	3.91	3,753,600.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	89,000	21.25	1,891,250.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	474,900	16.14	7,664,886.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	518,000	6.07	3,144,260.00	
	香港ドル 小計	149,046,500		1,666,260,696.86 (23,377,637,576)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	567,680	3.29	1,867,667.20	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	56,300	23.14	1,302,782.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	385,800	6.92	2,669,736.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	241,700	5.10	1,232,670.00	
	GAMUDA BHD	282,700	4.04	1,142,108.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	97,000	9.85	955,450.00	
	IJM CORP BHD	457,600	2.29	1,047,904.00	
	SIME DARBY BERHAD	493,200	2.25	1,109,700.00	
	AIRASIA GROUP BHD	215,200	1.56	335,712.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	158,300	6.83	1,081,189.00	
	MISC BHD	228,100	8.12	1,852,172.00	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	148,400	4.06	602,504.00	
	GENTING BHD	340,400	5.82	1,981,128.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	464,100	3.15	1,461,915.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	17,300	11.14	192,722.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	24,500	33.00	808,500.00	
	GENTING PLANTATIONS BHD	39,200	10.74	421,008.00	
	IOI CORP BHD	316,100	4.58	1,447,738.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	82,600	23.46	1,937,796.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	11,500	146.10	1,680,150.00	
	PPB GROUP BERHAD	87,840	18.62	1,635,580.80	
	QL RESOURCES BHD	101,400	8.17	828,438.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	319,700	5.28	1,688,016.00	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	230,000	6.03	1,386,900.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	356,100	5.79	2,061,819.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	236,400	5.54	1,309,656.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	271,500	3.83	1,039,845.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	767,700	5.06	3,884,562.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	124,600	16.14	2,011,044.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	33,300	16.40	546,120.00	
	MALAYAN BANKING BHD	627,200	8.53	5,350,016.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	518,500	19.18	9,944,830.00	
	RHB BANK BHD	253,249	5.85	1,481,506.65	

	AXIATA GROUP BERHAD	443,000	4.23	1,873,890.00	
	DIGI.COM BHD	486,900	4.48	2,181,312.00	
	MAXIS BHD	393,200	5.50	2,162,600.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	214,800	4.00	859,200.00	
	PETRONAS GAS BHD	137,800	16.40	2,259,920.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	522,900	12.88	6,734,952.00	
	YTL CORP BHD	348,763	0.98	341,787.74	
	マレーシアリングット 小計	11,102,532		74,712,546.39 (2,007,526,121)	
タイバーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	768,500	11.00	8,453,500.00	
	IRPC PCL - NVDR	2,038,500	3.02	6,156,270.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	218,400	128.50	28,064,400.00	
	PTT PCL-NVDR	1,880,400	45.25	85,088,100.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	171,100	53.00	9,068,300.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	293,000	28.25	8,277,250.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	353,961	50.50	17,875,030.50	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	131,450	363.00	47,716,350.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	716,100	71.50	51,201,150.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR	1,300,300	11.10	14,433,330.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	1,056,500	13.70	14,474,050.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	413,900	33.50	13,865,650.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	952,201	15.40	14,663,895.40	
	ROBINSON PCL-NVDR	75,800	68.50	5,192,300.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	171,500	41.25	7,074,375.00	
	CP ALL PCL-NVDR	963,300	73.50	70,802,550.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	636,600	30.50	19,416,300.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	110,500	46.50	5,138,250.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	552,100	14.60	8,060,660.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,606,300	26.00	41,763,800.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	67,000	144.50	9,681,500.00	
	BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	72,800	147.50	10,738,000.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	288,100	141.00	40,622,100.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	533,400	16.50	8,801,100.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	136,500	99.75	13,615,875.00	
	TMB BANK PCL-NVDR	3,393,200	1.52	5,157,664.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	101,300	66.25	6,711,125.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	106,300	74.00	7,866,200.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	398,900	62.75	25,030,975.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	1,350,100	9.75	13,163,475.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	201,100	223.00	44,845,300.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	366,200	60.50	22,155,100.00	
	TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	118,000	47.50	5,605,000.00	

	TRUE CORP PCL-NVDR	2,045,076	3.98	8,139,402.48	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	111,700	65.25	7,288,425.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	48,000	330.00	15,840,000.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	274,600	44.50	12,219,700.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	104,500	93.75	9,796,875.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	83,200	198.50	16,515,200.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	149,400	73.50	10,980,900.00	
	タイバーツ 小計	24,359,788		771,559,427.38 (2,739,035,967)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	342,280	52.95	18,123,726.00	
	AYALA CORPORATION	44,435	740.00	32,881,900.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	15,054	791.00	11,907,714.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	504,030	77.00	38,810,310.00	
	SM INVESTMENTS CORP	37,890	1,032.00	39,102,480.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	189,020	132.50	25,045,150.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	63,750	217.00	13,833,750.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	140,800	162.00	22,809,600.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	135,691	82.25	11,160,584.75	
	BDO UNIBANK INC	310,170	156.00	48,386,520.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	286,156	64.55	18,471,369.80	
	SECURITY BANK CORP	42,090	190.00	7,997,100.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	2,266,500	3.35	7,592,775.00	
	AYALA LAND INC	1,163,120	41.40	48,153,168.00	
	MEGAWORLD CORP	1,793,000	4.28	7,674,040.00	
	ROBINSONS LAND CO	304,700	28.30	8,623,010.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,713,300	40.80	69,902,640.00	
	GLOBE TELECOM INC	6,260	2,004.00	12,545,040.00	
	PLDT INC	14,760	1,061.00	15,660,360.00	
	ABOITIZ POWER CORP	249,500	33.30	8,308,350.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	34,020	302.40	10,287,648.00	
	フィリピンペソ 小計	9,656,526		477,277,235.55 (1,026,146,056)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	2,113,600	1,380.00	2,916,768,000.00	
	BUKIT ASAM TBK PT	590,500	2,370.00	1,399,485,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	264,700	20,200.00	5,346,940,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	4,174,300	1,375.00	5,739,662,500.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	438,900	7,975.00	3,500,227,500.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	310,600	18,825.00	5,847,045,000.00	
	PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA PT	228,200	10,675.00	2,436,035,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	483,200	12,975.00	6,269,520,000.00	
	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	281,200	5,075.00	1,427,090,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	3,402,400	6,975.00	23,731,740,000.00	

	ACE HARDWARE INDONESIA	1,063,000	1,630.00	1,732,690,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	1,216,000	7,175.00	8,724,800,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	74,000	58,300.00	4,314,200,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	1,631,300	2,160.00	3,523,608,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	385,700	11,700.00	4,512,690,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	743,900	8,200.00	6,099,980,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	1,240,000	8,175.00	10,137,000,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	3,583,600	1,540.00	5,518,744,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,631,600	34,050.00	55,555,980,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	3,132,100	7,925.00	24,821,892,500.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,196,600	7,700.00	9,213,820,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	9,175,400	4,740.00	43,491,396,000.00	
	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	580,600	2,070.00	1,201,842,000.00	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	975,000	1,185.00	1,155,375,000.00	
	PAKUWON JATI TBK PT	2,557,200	570.00	1,457,604,000.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	8,172,300	3,920.00	32,035,416,000.00	
	XL AXIATA TBK PT	514,700	3,190.00	1,641,893,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	1,707,300	1,880.00	3,209,724,000.00	
	インドネシアルピア 小計	51,867,900		276,963,167,500.00 (2,243,401,656)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	2,384,468	7.85	18,718,073.80	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	587,970	52.71	30,991,898.70	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	22,650	199.78	4,525,017.00	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	162,298	47.01	7,629,628.98	
	ALFA S.A.B.-A	471,800	15.19	7,166,642.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	72,700	71.76	5,216,952.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	55,000	239.83	13,190,650.00	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	37,250	376.85	14,037,662.50	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	38,620	207.00	7,994,340.00	
	ALSEA SAB DE CV	100,300	45.53	4,566,659.00	
	GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	378,700	45.34	17,170,258.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	51,600	74.00	3,818,400.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	26,000	101.37	2,635,620.00	
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	861,400	56.84	48,961,976.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	69,266	105.85	7,331,806.10	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	86,100	118.16	10,173,576.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	318,400	175.86	55,993,824.00	
	GRUMA S.A.B.-B	36,160	207.01	7,485,481.60	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	261,600	33.52	8,768,832.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	251,900	39.38	9,919,822.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	425,600	114.44	48,705,664.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	370,700	24.23	8,982,061.00	

	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	5,482,100	15.67	85,904,507.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	99,300	88.45	8,783,085.00	
	メキシコペソ 小計	12,651,882		438,672,436.68 (2,539,913,408)	
ブラジルリアル	COSAN SA	25,300	80.57	2,038,421.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	488,300	31.11	15,191,013.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	688,600	29.30	20,175,980.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	116,600	27.53	3,209,998.00	
	BRASKEM SA-PREF A	32,300	37.63	1,215,449.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	96,700	14.91	1,441,797.00	
	GERDAU SA-PREF	187,000	21.67	4,052,290.00	
	KLABIN SA - UNIT	117,400	21.76	2,554,624.00	
	SUZANO SA	85,822	43.87	3,765,011.14	
	VALE SA	518,830	53.80	27,913,054.00	
	EMBRAER SA	112,600	18.55	2,088,730.00	
	WEG SA	144,244	41.43	5,976,028.92	
	CCR SA	194,300	19.82	3,851,026.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	101,713	51.41	5,229,065.33	
	RUMO SA	186,900	24.33	4,547,277.00	
	COGNA EDUCACAO	227,592	11.67	2,655,998.64	
	B2W CIA DIGITAL	31,900	74.25	2,368,575.00	
	LOJAS AMERICANAS SA-PREF	120,861	28.95	3,498,925.95	
	LOJAS AMERICANAS SA-RTS	66	9.40	620.40	
	LOJAS RENNER S.A.	131,720	60.17	7,925,592.40	
	MAGAZINE LUIZA SA	115,700	56.15	6,496,555.00	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	110,300	29.59	3,263,777.00	
	ATACADAO SA	74,700	23.66	1,767,402.00	
	CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	25,000	88.70	2,217,500.00	
	RAIA DROGASIL SA	39,800	124.00	4,935,200.00	
	AMBEV SA	772,700	18.99	14,673,573.00	
	BRF SA	90,100	33.83	3,048,083.00	
	JBS SA	187,300	29.30	5,487,890.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	107,400	49.18	5,281,932.00	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	35,500	64.50	2,289,750.00	
	NOTRE DAME INTERMED PAR SA	78,900	70.65	5,574,285.00	
	HYPERA SA	60,800	35.03	2,129,824.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	201,392	32.87	6,619,755.04	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	655,253	34.35	22,507,940.55	
	BANCO DO BRASIL S.A.	143,800	50.80	7,305,040.00	
	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	65,100	43.88	2,856,588.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	791,330	34.24	27,095,139.20	
	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	730,907	13.35	9,757,608.45	

	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	337,575	48.99	16,537,799.25	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	37,200	78.35	2,914,620.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	111,800	35.90	4,013,620.00	
	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	110,700	42.82	4,740,174.00	
	PORTO SEGURO SA	15,400	65.01	1,001,154.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	45,858	66.78	3,062,397.24	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	127,554	18.74	2,390,361.96	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	45,300	35.13	1,591,389.00	
	CIELO SA	207,121	7.00	1,449,847.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.-PREF	70,675	59.94	4,236,259.50	
	TIM PARTICIPACOES SA	129,277	16.39	2,118,850.03	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	48,100	42.38	2,038,478.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	41,500	40.75	1,691,125.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	140,773	15.44	2,173,535.12	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	53,600	62.47	3,348,392.00	
	ENERGISA SA-UNITS	28,600	56.32	1,610,752.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	31,050	53.87	1,672,663.50	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	134,500	24.43	3,285,835.00	
	ブラジルリアル 小計	9,611,313		312,884,571.62 (8,156,900,782)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	63,010	7,300.00	459,973,000.00	
	EMPRESAS CMPC SA	188,413	1,930.00	363,637,090.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	20,422	22,552.00	460,556,944.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	49,335	6,710.00	331,037,850.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	119,154	3,190.10	380,113,175.00	
	CENCOSUD SA	220,327	1,029.30	226,782,581.00	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	22,576	7,031.20	158,736,371.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	57,088	2,125.00	121,312,000.00	
	BANCO DE CHILE	7,458,500	78.63	586,461,855.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	7,487	33,900.00	253,809,300.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	10,115,356	41.58	420,596,502.00	
	ITAU CORPBANCA	33,365,954	3.95	131,795,518.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	26,107	5,380.00	140,455,660.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	472,237	307.00	144,976,759.00	
	COLBUN SA	1,351,330	120.20	162,429,866.00	
	ENEL AMERICAS SA	6,428,395	157.79	1,014,336,447.00	
	ENEL CHILE SA	4,608,336	76.60	352,998,537.00	
	チリペソ 小計	64,574,027		5,710,009,455.00 (800,543,325)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	7,782	48,350.00	376,259,700.00	
	S-OIL CORP	6,898	80,900.00	558,048,200.00	
	SK INNOVATION CO LTD	8,740	130,000.00	1,136,200,000.00	

HANWHA SOLUTIONS CORP	16,472	19,150.00	315,438,800.00	
HYUNDAI STEEL CO	11,824	29,550.00	349,399,200.00	
KCC CORP	745	223,500.00	166,507,500.00	
KOREA ZINC CO LTD	1,364	407,000.00	555,148,000.00	
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	2,964	76,100.00	225,560,400.00	
LG CHEM LTD	7,540	348,500.00	2,627,690,000.00	
LG CHEM LTD-PREFERENCE	1,367	191,500.00	261,780,500.00	
LOTTE CHEMICAL CORP	2,697	209,000.00	563,673,000.00	
OCI CO LTD	3,326	63,000.00	209,538,000.00	
POSCO	12,880	240,500.00	3,097,640,000.00	
POSCO CHEMICAL CO LTD	3,967	60,700.00	240,796,900.00	
CJ CORP	2,103	90,000.00	189,270,000.00	
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	4,507	85,100.00	383,545,700.00	
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	26,032	4,670.00	121,569,440.00	
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	6,507	25,900.00	168,531,300.00	
DOOSAN BOBCAT INC	8,098	31,550.00	255,491,900.00	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	10,115	30,300.00	306,484,500.00	
HANWHA CORPORATION	5,451	23,500.00	128,098,500.00	
HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	4,074	23,550.00	95,942,700.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	12,475	40,650.00	507,108,750.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	1,547	303,000.00	468,741,000.00	
KCC GLASS CORP	700	45,900.00	32,130,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	12,156	32,300.00	392,638,800.00	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	6,186	125,000.00	773,250,000.00	
LG CORP	16,572	73,500.00	1,218,042,000.00	
LOTTE CORP	3,952	38,900.00	153,732,800.00	
POSCO INTERNATIONAL CORP	7,531	17,700.00	133,298,700.00	
SAMSUNG C&T CORP	14,709	117,000.00	1,720,953,000.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	25,856	18,300.00	473,164,800.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	68,511	7,160.00	490,538,760.00	
SK HOLDINGS CO LTD	5,974	241,000.00	1,439,734,000.00	
S-1 CORPORATION	3,669	92,600.00	339,749,400.00	
CJ LOGISTICS	1,801	142,000.00	255,742,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,021	156,000.00	471,276,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	9,503	25,400.00	241,376,200.00	
PAN OCEAN CO LTD	39,939	4,275.00	170,739,225.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	11,667	30,800.00	359,343,600.00	
HANON SYSTEMS	29,646	11,150.00	330,552,900.00	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	11,015	251,500.00	2,770,272,500.00	
HYUNDAI MOTOR CO	24,668	130,500.00	3,219,174,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	5,828	84,500.00	492,466,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	3,585	76,800.00	275,328,000.00	

KIA MOTORS CORP	44,488	43,400.00	1,930,779,200.00	
FILA HOLDINGS CORP	7,687	46,000.00	353,602,000.00	
HLB INC	5,063	102,600.00	519,463,800.00	
LG ELECTRONICS INC	16,775	69,000.00	1,157,475,000.00	
WOONGJIN COWAY CO LTD	8,149	88,500.00	721,186,500.00	
KANGWON LAND INC	19,369	28,600.00	553,953,400.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	9,543	22,550.00	215,194,650.00	
KAKAO CORP	7,989	165,500.00	1,322,179,500.00	
NAVER CORP	22,974	183,000.00	4,204,242,000.00	
NCSOFT CORP	2,801	646,000.00	1,809,446,000.00	
NETMARBLE CORP	3,875	96,400.00	373,550,000.00	
PEARL ABYSS CORP	1,102	193,300.00	213,016,600.00	
CJ ENM CO LTD	1,662	151,000.00	250,962,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	5,157	97,000.00	500,229,000.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	2,000	87,500.00	175,000,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	2,198	130,000.00	285,740,000.00	
SHINSEGAE INC	1,181	306,500.00	361,976,500.00	
BGF RETAIL CO LTD	1,349	174,000.00	234,726,000.00	
E-MART INC	3,358	118,000.00	396,244,000.00	
GS RETAIL CO LTD	4,031	40,800.00	164,464,800.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	1,305	249,500.00	325,597,500.00	
KT&G CORP	19,648	93,500.00	1,837,088,000.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	3,816	108,500.00	414,036,000.00	
OTTOGI CORPORATION	187	535,000.00	100,045,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	5,136	212,500.00	1,091,400,000.00	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	1,222	97,700.00	119,389,400.00	
AMOREPACIFIC GROUP	4,695	83,200.00	390,624,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1,562	1,349,000.00	2,107,138,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	343	806,000.00	276,458,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	7,681	55,200.00	423,991,200.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD-NEW	384	55,200.00	21,196,800.00	
CELLTRION INC	14,828	175,500.00	2,602,314,000.00	
CELLTRION INC-NEW	707	175,500.00	124,078,500.00	
HANMI PHARM CO LTD	1,079	294,500.00	317,765,500.00	
HELIXMITH CO LTD	3,150	80,300.00	252,945,000.00	
MEDY-TOX INC	645	331,800.00	214,011,000.00	
MEDY-TOX INC-NEW	19	331,800.00	6,304,200.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	2,879	483,000.00	1,390,557,000.00	
YUHAN CORP	1,398	227,000.00	317,346,000.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	48,834	7,240.00	353,558,160.00	
HANA FINANCIAL GROUP	50,783	35,100.00	1,782,483,300.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	40,182	11,100.00	446,020,200.00	

	KB FINANCIAL GROUP INC	65,307	46,700.00	3,049,836,900.00	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	78,365	41,200.00	3,228,638,000.00	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	76,859	10,800.00	830,077,200.00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	7,906	74,200.00	586,625,200.00	
	MERITZ SECURITIES CO LTD	58,500	3,530.00	206,505,000.00	
	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	62,472	7,560.00	472,288,320.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES C	20,867	11,950.00	249,360,650.00	
	SAMSUNG CARD CO	4,545	38,350.00	174,300,750.00	
	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	9,939	38,100.00	378,675,900.00	
	DB INSURANCE CO LTD	7,371	44,500.00	328,009,500.00	
	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	39,802	2,215.00	88,161,430.00	
	HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	10,238	23,100.00	236,497,800.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	5,352	225,000.00	1,204,200,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	11,024	73,300.00	808,059,200.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	5,535	205,000.00	1,134,675,000.00	
	KMW CO LTD	3,900	60,100.00	234,390,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	36,816	14,850.00	546,717,600.00	
	LG INNOTEK CO LTD	2,514	152,500.00	383,385,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	9,573	134,500.00	1,287,568,500.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	781,538	60,800.00	47,517,510,400.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	134,522	50,300.00	6,766,456,600.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	9,181	283,500.00	2,602,813,500.00	
	LG UPLUS CORP	16,739	13,700.00	229,324,300.00	
	SK TELECOM	3,276	237,000.00	776,412,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	44,174	26,400.00	1,166,193,600.00	
	KOREA GAS CORPORATION	3,688	34,950.00	128,895,600.00	
	SK HYNIX INC	89,547	98,700.00	8,838,288,900.00	
	韓国ウォン 小計	2,456,748		143,173,611,235.00 (13,372,415,289)	
ニュー台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	192,150	96.90	18,619,335.00	
	ASIA CEMENT CORP	342,281	48.70	16,669,084.70	
	CHINA STEEL CORP	1,968,947	24.05	47,353,175.35	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	588,430	88.20	51,899,526.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	732,600	99.00	72,527,400.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	852,557	72.80	62,066,149.60	
	TAIWAN CEMENT	837,563	44.95	37,648,456.85	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	19,000	520.00	9,880,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	503,138	29.40	14,792,257.20	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	36,405	330.50	12,031,852.50	
	CHINA AIRLINES LTD	405,000	8.98	3,636,900.00	
	EVA AIRWAYS CORP	335,365	13.60	4,560,964.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	439,883	12.95	5,696,484.85	

TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	372,000	38.95	14,489,400.00
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	322,413	42.25	13,621,949.25
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	31,728	402.50	12,770,520.00
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	54,318	190.00	10,320,420.00
FORMOSA TAFFETA CO.	201,000	34.40	6,914,400.00
GIANT MANUFACTURING	49,000	194.00	9,506,000.00
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	28,000	285.00	7,980,000.00
POU CHEN	348,500	38.80	13,521,800.00
RUENTEX INDUSTRIES LTD	45,600	72.10	3,287,760.00
TATUNG CO LTD	297,000	21.65	6,430,050.00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	48,000	702.00	33,696,000.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	90,000	308.00	27,720,000.00
STANDARD FOODS CORP	61,023	70.90	4,326,530.70
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	802,624	75.40	60,517,849.60
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	980,563	22.45	22,013,639.35
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	3,066,955	22.90	70,233,269.50
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,757,106	29.30	51,483,205.80
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,719,816	24.55	42,221,482.80
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	1,359,878	22.45	30,529,261.10
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,817,754	32.35	58,804,341.90
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,678,018	13.50	22,653,243.00
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,528,316	14.70	22,466,245.20
TAIWAN BUSINESS BANK	905,859	12.75	11,549,702.25
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,544,824	21.50	33,213,716.00
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	532,000	53.10	28,249,200.00
CHAILEASE HOLDING CO LTD	189,478	142.50	27,000,615.00
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,566,321	20.65	32,344,528.65
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,305,366	43.10	56,261,274.60
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	2,225,255	9.84	21,896,509.20
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	455,056	26.00	11,831,456.00
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	1,117,087	47.10	52,614,797.70
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	1,666,852	10.40	17,335,260.80
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	118,000	47.10	5,557,800.00
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	108,720	45.45	4,941,324.00
ACCTON TECHNOLOGY CORP	93,000	174.00	16,182,000.00
ACER INC	432,168	18.05	7,800,632.40
ADVANTECH CO LTD	55,676	314.50	17,510,102.00
ASUSTEK COMPUTER INC	113,774	236.00	26,850,664.00
AU OPTRONICS CORP	1,428,000	10.55	15,065,400.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	103,000	254.50	26,213,500.00
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	101,766	88.50	9,006,291.00
COMPAL ELECTRONICS	667,775	19.10	12,754,502.50

	DELTA ELECTRONICS INC	310,220	152.50	47,308,550.00	
	FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	163,042	65.90	10,744,467.80	
	HON HAI PRECISION INDUSTRY	2,042,272	92.30	188,501,705.60	
	INNOLUX CORP	1,324,112	9.34	12,367,206.08	
	INVENTEC CORP	385,429	22.90	8,826,324.10	
	LARGAN PRECISION CO LTD	16,820	4,975.00	83,679,500.00	
	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	328,160	50.00	16,408,000.00	
	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	109,000	93.80	10,224,200.00	
	PEGATRON CORP	309,976	68.00	21,078,368.00	
	QUANTA COMPUTER INC	434,150	65.00	28,219,750.00	
	SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	237,193	38.80	9,203,088.40	
	WALSIN TECHNOLOGY CORP	50,000	232.00	11,600,000.00	
	WISTRON CORP	438,865	29.40	12,902,631.00	
	WIWYNN CORP	12,000	721.00	8,652,000.00	
	WPG HOLDINGS LTD	258,168	39.00	10,068,552.00	
	YAGEO CORPORATION	43,952	415.50	18,262,056.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	87,000	134.50	11,701,500.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	629,000	109.50	68,875,500.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	291,000	70.70	20,573,700.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	255,400	108.50	27,710,900.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	580,294	79.00	45,843,226.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	35,000	420.00	14,700,000.00	
	MEDIATEK INC	248,236	419.00	104,010,884.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	189,000	85.20	16,102,800.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	89,000	230.50	20,514,500.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	30,000	354.00	10,620,000.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	111,300	111.50	12,409,950.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	80,703	260.50	21,023,131.50	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	4,031,000	333.00	1,342,323,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,752,000	16.05	28,119,600.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	147,000	79.30	11,657,100.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	53,000	286.00	15,158,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	460,000	19.20	8,832,000.00	
	ニュー台湾ドル 小計	54,175,200		3,615,290,420.83 (13,123,504,227)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	102,078	466.10	47,578,555.80	
	COAL INDIA LTD	194,070	193.95	37,639,876.50	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	105,207	244.80	25,754,673.60	
	INDIAN OIL CORP LTD	296,005	119.65	35,416,998.25	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	399,371	118.35	47,265,557.85	
	PETRONET LNG LTD	102,670	276.80	28,419,056.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	466,512	1,521.55	709,821,333.60	

AMBUJA CEMENTS LTD	95,207	215.95	20,559,951.65
ASIAN PAINTS LTD	46,234	1,786.80	82,610,911.20
BERGER PAINTS INDIA LTD	34,748	559.75	19,450,193.00
GRASIM INDUSTRIES LTD	46,550	822.00	38,264,100.00
HINDALCO INDUSTRIES LTD	185,563	205.40	38,114,640.20
JSW STEEL LTD	140,009	271.90	38,068,447.10
PIDILITE INDUSTRIES LTD	20,574	1,457.60	29,988,662.40
SHREE CEMENT LTD	1,459	23,134.65	33,753,454.35
TATA STEEL LTD	54,834	483.40	26,506,755.60
ULTRATECH CEMENT LTD	17,710	4,642.75	82,223,102.50
UPL LTD	82,468	543.30	44,804,864.40
VEDANTA LTD	332,594	155.90	51,851,404.60
ASHOK LEYLAND LTD	170,035	86.50	14,708,027.50
HAVELLS INDIA LTD	39,680	622.90	24,716,672.00
LARSEN & TOUBRO LTD	80,836	1,359.20	109,872,291.20
SIEMENS LTD	10,672	1,624.95	17,341,466.40
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	93,749	384.75	36,069,927.75
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	32,335	561.35	18,151,252.25
INTERGLOBE AVIATION LTD	15,619	1,501.50	23,451,928.50
BAJAJ AUTO LTD	13,088	3,074.15	40,234,475.20
BHARAT FORGE LTD	31,725	522.05	16,562,036.25
BOSCH LTD	1,518	15,022.45	22,804,079.10
EICHER MOTORS LTD	2,111	20,930.80	44,184,918.80
HERO MOTOCORP LTD	15,121	2,468.65	37,328,456.65
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	132,320	567.75	75,124,680.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	17,749	7,128.45	126,522,859.05
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	151,457	145.10	21,976,410.70
TATA MOTORS LTD	251,394	186.50	46,884,981.00
PAGE INDUSTRIES LTD	814	26,214.50	21,338,603.00
TITAN CO LTD	48,992	1,227.85	60,154,827.20
INFO EDGE INDIA LTD	10,000	2,708.05	27,080,500.00
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	115,713	280.80	32,492,210.40
AVENUE SUPERMARTS LTD	20,053	1,948.60	39,075,275.80
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	8,690	3,192.50	27,742,825.00
ITC LTD	576,344	238.15	137,256,323.60
NESTLE INDIA LTD	3,825	15,755.50	60,264,787.50
UNITED SPIRITS LTD	45,340	578.10	26,211,054.00
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	9,453	1,514.35	14,315,150.55
DABUR INDIA LTD	83,270	500.50	41,676,635.00
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	57,116	749.35	42,799,874.60
HINDUSTAN UNILEVER LTD	106,671	2,073.70	221,203,652.70
MARICO LTD	72,645	340.55	24,739,254.75

	AUROBINDO PHARMA LTD	42,092	501.10	21,092,301.20	
	CIPLA LTD	52,150	458.85	23,929,027.50	
	DIVI'S LABORATORIES LTD	13,924	1,910.50	26,601,802.00	
	DR. REDDY'S LABORATORIES	18,575	3,031.40	56,308,255.00	
	LUPIN LTD	35,473	740.15	26,255,340.95	
	PIRAMAL ENTERPRISES LTD	15,111	1,675.40	25,316,969.40	
	SUN PHARMACEUTICAL INDUS	146,320	447.80	65,522,096.00	
	AXIS BANK LTD	342,662	737.40	252,678,958.80	
	BANDHAN BANK LTD	60,000	481.85	28,911,000.00	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	268,161	2,450.75	657,195,570.75	
	ICICI BANK LTD	782,177	533.85	417,565,191.45	
	LIC HOUSING FINANCE LTD	50,241	462.15	23,218,878.15	
	STATE BANK OF INDIA	304,088	324.05	98,539,716.40	
	BAJAJ FINANCE LTD	29,292	4,194.50	122,865,294.00	
	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	6,400	3,209.50	20,540,800.00	
	MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	45,001	368.90	16,600,868.90	
	REC LTD	126,676	141.45	17,918,320.20	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	26,516	1,083.90	28,740,692.40	
	BAJAJ FINSERV LTD	5,992	9,633.75	57,725,430.00	
	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	89,500	607.25	54,348,875.00	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	29,789	1,350.35	40,225,576.15	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	51,500	519.95	26,777,425.00	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	55,300	999.80	55,288,940.00	
	DLF LTD	87,825	262.85	23,084,801.25	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	182,809	607.70	111,093,029.30	
	INFOSYS LTD	559,029	782.75	437,579,949.75	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	147,641	2,183.40	322,359,359.40	
	TECH MAHINDRA LTD	82,058	787.30	64,604,263.40	
	WIPRO LTD	186,814	247.60	46,255,146.40	
	BHARTI AIRTEL LTD	401,097	524.25	210,275,102.25	
	BHARTI INFRATEL LTD	49,169	244.30	12,011,986.70	
	GAIL INDIA LTD	299,000	129.50	38,720,500.00	
	NTPC LTD	375,308	114.75	43,066,593.00	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	322,242	196.95	63,465,561.90	
	TATA POWER CO LTD	168,974	61.20	10,341,208.80	
	インドルピー 小計	10,401,104		6,437,402,806.45 (9,913,600,321)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	12,401	804.00	9,970,404.00	
	MONETA MONEY BANK AS	79,528	85.40	6,791,691.20	
	CEZ AS	25,889	518.00	13,410,502.00	
	チェココルナ 小計	117,818		30,172,597.20 (144,225,014)	

コロンビアペソ	ECOPETROL SA	788,773	3,290.00	2,595,063,170.00	
	GRUPO ARGOS SA	41,950	17,960.00	753,422,000.00	
	BANCOLOMBIA SA	39,604	43,900.00	1,738,615,600.00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	75,283	45,800.00	3,447,961,400.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES SA -PF	647,007	1,440.00	931,690,080.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	38,050	32,860.00	1,250,323,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	72,705	19,380.00	1,409,022,900.00	
コロンビアペソ 小計		1,703,372		12,126,098,150.00 (392,885,580)	
ハンガリーフォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	65,456	2,710.00	177,385,760.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	22,681	6,580.00	149,240,980.00	
	OTP BANK PLC	37,595	14,740.00	554,150,300.00	
ハンガリーフォリント 小計		125,732		880,777,040.00 (314,965,869)	
アラブディルハム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	444,785	7.97	3,544,936.45	
	DUBAI ISLAMIC BANK	283,746	5.78	1,640,051.88	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	447,951	15.78	7,068,666.78	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	624,020	2.22	1,385,324.40	
	EMAAR MALLS PJSC	427,406	1.83	782,152.98	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	620,849	4.11	2,551,689.39	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	276,549	16.50	4,563,058.50	
アラブディルハム 小計		3,125,306		21,535,880.38 (640,477,082)	
ポーランドズロチ	GRUPA LOTOS SA	15,889	85.86	1,364,229.54	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	46,819	85.52	4,003,960.88	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	280,587	4.06	1,139,183.22	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	22,065	97.36	2,148,248.40	
	CCC SA	4,541	91.20	414,139.20	
	LPP SA	201	8,585.00	1,725,585.00	
	AMREST HOLDINGS SE	10,699	47.00	502,853.00	
	CD PROJEKT SA	10,531	276.00	2,906,556.00	
	CYFROWY POLSAT SA	37,162	27.40	1,018,238.80	
	DINO POLSKA SA	7,855	161.80	1,270,939.00	
	BANK MILLENNIUM SA	121,585	6.04	734,373.40	
	BANK PEKAO SA	30,038	100.50	3,018,819.00	
	MBANK SA	2,305	379.00	873,595.00	
	PKO BANK POLSKI SA	149,420	35.72	5,337,282.40	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	5,432	292.00	1,586,144.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	101,801	41.49	4,223,723.49	
	ORANGE POLSKA SA	110,607	7.31	808,537.17	
	PGE SA	148,359	7.44	1,103,790.96	
		1,105,896		34,180,198.46	

ポーランドズロチ 小計				(966,274,210)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	37,964	129.06	4,899,633.84	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	8,667	1,192.27	10,333,404.09	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	69,523	293.42	20,399,438.66	
	GOLD FIELDS LTD	129,576	91.41	11,844,542.16	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	135,814	135.50	18,402,797.00	
	KUMBA IRON ORE LTD	10,081	381.07	3,841,566.67	
	NORTHAM PLATINUM LTD	54,301	122.45	6,649,157.45	
	SASOL LTD	93,516	264.50	24,734,982.00	
	SIBANYE GOLD LTD	361,532	38.29	13,843,060.28	
	BIDVEST GROUP LTD	45,518	221.24	10,070,402.32	
	MULTICHOICE GROUP LTD	68,777	113.08	7,777,303.16	
	MR PRICE GROUP LTD	41,305	182.62	7,543,119.10	
	NASPERS LTD-N SHS	71,794	2,467.09	177,122,259.46	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	123,600	16.72	2,066,592.00	
	THE FOSCHINI GROUP LTD	38,539	149.01	5,742,696.39	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	156,954	47.65	7,478,858.10	
	BID CORP LTD	57,179	348.00	19,898,292.00	
	CLICKS GROUP LTD	45,897	258.25	11,852,900.25	
	PICK N PAY STORES LTD	55,770	66.54	3,710,935.80	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	72,826	122.50	8,921,185.00	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	32,210	204.03	6,571,806.30	
	TIGER BRANDS LTD	26,414	210.00	5,546,940.00	
	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	230,622	25.33	5,841,655.26	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	61,227	117.09	7,169,069.43	
	ABSA GROUP LTD	114,597	140.17	16,063,061.49	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	7,335	1,392.00	10,210,320.00	
	NEDBANK GROUP LTD	58,739	203.51	11,953,973.89	
	STANDARD BANK GROUP LTD	214,346	163.55	35,056,288.30	
	FIRSTRAND LTD	554,259	60.40	33,477,243.60	
	INVESTEC LTD	45,380	86.48	3,924,462.40	
	PSG GROUP LTD	23,181	222.80	5,164,726.80	
	REINET INVESTMENTS SCA	22,698	304.65	6,914,945.70	
	REMGRO LTD	90,785	189.59	17,211,928.15	
	RMB HOLDINGS LTD	121,022	76.99	9,317,483.78	
	DISCOVERY LTD	63,437	125.29	7,948,021.73	
	LIBERTY HOLDINGS LTD	22,169	109.68	2,431,495.92	
	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDIN	144,183	21.20	3,056,679.60	
	OLD MUTUAL LTD	834,929	18.00	15,028,722.00	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	139,332	28.66	3,993,255.12	
	SANLAM LTD	299,817	76.87	23,046,932.79	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	62,781	125.26	7,863,948.06	

	MTN GROUP LTD	283,981	82.48	23,422,752.88	
	TELKOM SA SOC LTD	41,282	32.25	1,331,344.50	
	VODACOM GROUP LTD	104,225	120.80	12,590,380.00	
	南アフリカランド 小計	5,278,084		652,270,563.43 (4,931,165,459)	
オフショア元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	57,700	6.31	364,087.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	242,225	4.94	1,196,591.50	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	41,728	17.28	721,059.84	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	26,000	5.92	153,920.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	64,500	3.25	209,625.00	
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	42,000	7.19	301,980.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	154,000	5.64	868,560.00	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	79,200	8.39	664,488.00	
	SHANDONG XINCHAO ENERGY CO-A	64,800	2.04	132,192.00	
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	28,400	6.70	190,280.00	
	SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	39,000	7.79	303,810.00	
	SHANXI XISHAN COAL & ELEC-A	29,900	5.58	166,842.00	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	9,100	36.98	336,518.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-A	21,055	9.68	203,812.40	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	124,400	3.30	410,520.00	
	ANGANG STEEL CO LTD-A	50,680	3.03	153,560.40	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	38,000	48.00	1,824,000.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	176,396	5.43	957,830.28	
	BBMG CORPORATION-A	79,100	3.40	268,940.00	
	BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	14,200	27.17	385,814.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	33,200	10.00	332,000.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	168,001	4.12	692,164.12	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	34,500	10.14	349,830.00	
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	10,308	43.37	447,057.96	
	GEM CO LTD-A	39,400	5.77	227,338.00	
	GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	28,700	9.21	264,327.00	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	55,700	17.07	950,799.00	
	HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	27,037	13.72	370,947.64	
	HESTEEL CO LTD-A	100,800	2.41	242,928.00	
	HUAXIN CEMENT CO LTD-A	12,900	21.40	276,060.00	
	HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	40,200	4.43	178,086.00	
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	433,400	1.25	541,750.00	
	INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	80,316	2.92	234,522.72	
	JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	2,900	64.52	187,108.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-A	19,700	15.13	298,061.00	
	JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A	25,500	7.29	185,895.00	
	LOMON BILLIONS GROUP CO -A	19,300	16.19	312,467.00	

LUXI CHEMICAL GROUP CO LT-A	13,900	9.66	134,274.00
MAANSHAN IRON & STEEL-A	56,600	2.84	160,744.00
NANJING IRON & STEEL CO-A	42,100	3.23	135,983.00
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	81,700	2.62	214,054.00
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	39,900	11.50	458,850.00
SANSTEEL MINGUANG CO LTD -A	23,300	8.46	197,118.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	24,660	32.47	800,710.20
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,500	18.21	282,255.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	113,700	2.24	254,688.00
SHANDONG SINOCERA FUNCTION-A	9,200	24.55	225,860.00
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	24,600	9.29	228,534.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	54,100	3.85	208,285.00
SHANYING INTL HLDG CO LTD-A	43,700	3.35	146,395.00
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A	16,700	8.10	135,270.00
SHENZHEN ZHONGJIN LINGNAN-A	33,900	4.06	137,634.00
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOL- A	84,100	1.47	123,627.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	58,100	3.88	225,428.00
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	12,800	15.30	195,840.00
TIANQI LITHIUM CORP-A	10,800	30.82	332,856.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	17,600	14.16	249,216.00
TONGLING NONFERROUS METALS-A	100,100	2.21	221,221.00
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	30,906	7.10	219,432.60
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	29,800	51.91	1,546,918.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	4,900	46.90	229,810.00
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	13,400	12.50	167,500.00
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL-A	20,400	6.20	126,480.00
XINXING DUCTILE IRON PIPES-A	37,900	3.84	145,536.00
XINYU IRON & STEEL CO LTD-A	30,300	4.71	142,713.00
YINTAI GOLD CO LTD-A	18,900	12.39	234,171.00
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	6,400	59.10	378,240.00
YUNNAN TIN CO LTD-A	15,900	10.56	167,904.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	10,250	47.20	483,800.00
ZHEJIANG JIAHUA ENERGY CHE-A	13,600	9.97	135,592.00
ZHEJIANG JUHUA CO-A	26,100	6.97	181,917.00
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	30,900	13.37	413,133.00
ZHONGJIN GOLD CORP-A	32,700	8.11	265,197.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	164,300	4.29	704,847.00
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	10,900	12.90	140,610.00
AECC AVIATION POWER CO-A	21,400	21.59	462,026.00
AVIC AIRCRAFT CO LTD-A	26,300	16.64	437,632.00
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	34,300	6.84	234,612.00
AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO -A	8,800	29.00	255,200.00

AVICOPTER PLC-A	5,500	44.43	244,365.00	
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	16,100	25.75	414,575.00	
CHINA AEROSPACE TIMES ELEC-A	25,900	6.14	159,026.00	
CHINA AVIONICS SYSTEMS CO -A	13,900	14.35	199,465.00	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-A	26,000	8.40	218,400.00	
CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT-A	43,700	6.29	274,873.00	
CHINA INTL MARINE CONTAIN-A	14,360	9.17	131,681.20	
CHINA MEHECO CO LTD -A	10,200	13.32	135,864.00	
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	46,800	7.02	328,536.00	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-A	109,300	9.42	1,029,606.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	177,100	5.56	984,676.00	
CHINA RAILWAY HI-TECH INDU-A	21,100	10.35	218,385.00	
CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	217,404	5.04	1,095,716.16	
CHINA SPACESAT CO LTD -A	11,200	29.48	330,176.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	398,980	5.47	2,182,420.60	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	20,808	130.57	2,716,900.56	
CRRC CORP LTD-A	231,325	6.76	1,563,757.00	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	26,100	8.88	231,768.00	
EVE ENERGY CO LTD-A	9,200	60.30	554,760.00	
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	25,817	11.22	289,666.74	
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	10,800	24.95	269,460.00	
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	6,400	36.89	236,096.00	
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	7,100	34.37	244,027.00	
INNER MONGOLIA FIRST MACHI-A	16,100	10.61	170,821.00	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	8,400	50.49	424,116.00	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	29,200	8.26	241,192.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	169,634	2.69	456,315.46	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	43,900	18.17	797,663.00	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	121,200	4.07	493,284.00	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	79,516	16.03	1,274,641.48	
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	84,500	3.38	285,610.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	77,300	4.85	374,905.00	
SHANGHAI MECHANICAL AND EL-A	7,700	16.18	124,586.00	
SHANGHAI TUNNEL ENGINEERIN-A	29,774	5.82	173,284.68	
SHANGHAI WAIGAOQIAO FTZ-A	7,400	16.93	125,282.00	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	15,900	29.25	465,075.00	
SIASUN ROBOT & AUTOMATION-A	14,800	15.13	223,924.00	
SINOCHEM INTL CORP-A	25,700	5.21	133,897.00	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	14,700	24.30	357,210.00	
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTR -A	25,400	8.68	220,472.00	
TBEA CO LTD-A	35,200	6.36	223,872.00	
TIAN DI SCIENCE & TECHNOLO-A	39,300	3.10	121,830.00	

WEICHAI POWER CO LTD-A	56,851	13.53	769,194.03
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	74,400	5.19	386,136.00
XIAMEN C & D INC-A	26,900	8.57	230,533.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	32,800	11.77	386,056.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,500	26.66	546,530.00
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	3,300	69.78	230,274.00
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	26,241	20.80	545,812.80
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	15,000	12.40	186,000.00
ZHENGZHOU YUTONG BUS CO -A	21,000	15.78	331,380.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5,700	53.46	304,722.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	60,900	6.30	383,670.00
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	30,000	8.57	257,100.00
CENTRE TESTING INTL GROUP-A	15,800	16.20	255,960.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	8,800	50.10	440,880.00
TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE-A	13,500	8.79	118,665.00
AIR CHINA LTD-A	37,800	8.25	311,850.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	88,800	5.10	452,880.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	81,800	6.43	525,974.00
COSCO SHIPPING DEVELOPME-A	75,100	2.43	182,493.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	61,300	4.75	291,175.00
DALIAN PORT PDA CO LTD-A	73,500	1.96	144,060.00
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	141,289	7.70	1,087,925.30
GUANGSHEN RAILWAY CO LTD-A	53,800	2.87	154,406.00
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATI-A	19,688	15.34	302,013.92
JUNEYAO AIRLINES CO LTD-A	15,600	13.20	205,920.00
NINGBO ZHOUSHAN PORT CO LT-A	83,600	3.66	305,976.00
S F HOLDING CO LTD-A	15,500	39.22	607,910.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	9,100	68.98	627,718.00
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	80,900	5.20	420,680.00
SHENZHEN AIRPORT CO-A	19,500	9.03	176,085.00
SINOTRANS LIMITED-A	41,600	4.11	170,976.00
SPRING AIRLINES CO LTD-A	8,700	39.17	340,779.00
TANGSHAN PORT GROUP CO LTD-A	56,400	2.47	139,308.00
YUNDA HOLDING CO LTD-A	14,200	29.66	421,172.00
BYD CO LTD -A	17,200	59.83	1,029,076.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,600	98.50	256,100.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	37,000	9.88	365,560.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	18,938	24.59	465,685.42
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	22,600	10.86	245,436.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	29,900	26.70	798,330.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	12,360	21.73	268,582.80
SAIC MOTOR CORP LTD-A	74,044	22.61	1,674,134.84

SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	11,400	22.06	251,484.00	
WANXIANG QIANCHAO CO LTD-A	26,100	5.90	153,990.00	
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GRP-A	7,900	18.28	144,412.00	
ZHEJIANG WANFENG AUTO -A	20,800	7.25	150,800.00	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	28,493	63.94	1,821,842.42	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	57,929	18.57	1,075,741.53	
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,000	32.82	295,380.00	
NAVINFO CO LTD-A	18,600	15.75	292,950.00	
OPPEIN HOME GROUP INC-A	2,655	113.00	300,015.00	
SUOFEIYA HOME COLLECTION C-A	8,700	19.69	171,303.00	
TCL CORP-A	128,600	5.06	650,716.00	
ZHEJIANG SEMIR GARMENT CO-A	17,100	9.33	159,543.00	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	5,200	70.62	367,224.00	
BTG HOTELS GROUP CO LTD-A	9,400	17.20	161,680.00	
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL-A	18,499	82.00	1,516,918.00	
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	6,400	26.05	166,720.00	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	78,000	7.08	552,240.00	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	13,802	26.94	371,825.88	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	27,900	10.57	294,903.00	
CHINA FILM CO LTD-A	14,700	13.81	203,007.00	
CHINA SOUTH PUBLISHING -A	17,000	12.24	208,080.00	
CHINESE UNIVERSE PUBLISHIN-A	13,000	14.37	186,810.00	
CITIC GUOAN INFORMATION-A	37,200	3.44	127,968.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	139,502	5.88	820,271.76	
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	700	372.50	260,750.00	
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	12,800	18.10	231,680.00	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	14,110	45.99	648,918.90	
NANJI E-COMMERCE CO LTD-A	23,400	10.26	240,084.00	
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	32,600	10.62	346,212.00	
PERFECT WORLD CO LTD-A	12,200	47.49	579,378.00	
WANDA FILM HOLDING CO LTD-A	19,800	17.29	342,342.00	
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	20,000	32.41	648,200.00	
YOUZU INTERACTIVE CO LTD-A	8,400	27.70	232,680.00	
CHINA GRAND AUTOMOTIVE SER-A	77,600	3.69	286,344.00	
HLA CORP LTD -A	28,000	7.44	208,320.00	
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	14,500	16.33	236,785.00	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	30,800	7.59	233,772.00	
SUNING.COM CO LTD-A	88,480	10.00	884,800.00	
VISUAL CHINA GROUP CO LTD-A	6,700	17.80	119,260.00	
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	48,200	5.05	243,410.00	
LAOBAIXING PHARMACY CHAIN-A	2,700	73.50	198,450.00	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	3,600	83.00	298,800.00	

YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	91,000	7.57	688,870.00	
ANGEL YEAST CO LTD-A	7,800	27.97	218,166.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3,600	143.20	515,520.00	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	5,625	51.00	286,875.00	
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	40,300	5.85	235,755.00	
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	7,000	52.40	366,800.00	
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	26,800	6.31	169,108.00	
CHONGQING BREWERY CO-A	4,600	47.91	220,386.00	
CHONGQING FULING ZHACAI-A	7,500	23.55	176,625.00	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	21,322	107.21	2,285,931.62	
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	9,800	20.95	205,310.00	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	15,000	34.05	510,750.00	
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	16,900	9.80	165,620.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	26,200	29.26	766,612.00	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	57,900	30.64	1,774,056.00	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	11,890	30.86	366,925.40	
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	14,281	107.16	1,530,351.96	
JIANGXI ZHENGBANG TECH -A	23,200	13.84	321,088.00	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	7,600	37.86	287,736.00	
JUEWEI FOOD CO LTD-A	5,500	38.18	209,990.00	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	11,878	1,052.80	12,505,158.40	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	13,900	82.65	1,148,835.00	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	16,500	81.68	1,347,720.00	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	40,000	18.14	725,600.00	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	8,300	91.68	760,944.00	
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	4,600	51.39	236,394.00	
TECH-BANK FOOD CO LTD-A	11,000	9.96	109,560.00	
TOLY BREAD CO LTD-A	5,200	38.33	199,316.00	
TONGWEI CO LTD-A	37,000	13.54	500,980.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	48.33	318,978.00	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	50,450	32.68	1,648,706.00	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	36,800	126.16	4,642,688.00	
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	12,500	17.97	224,625.00	
BY-HEALTH CO LTD-A	15,000	16.80	252,000.00	
SHANGHAI JAHWA UNITED CO -A	6,400	28.45	182,080.00	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	29,425	40.00	1,177,000.00	
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	2,700	113.50	306,450.00	
CHINA NATIONAL ACCORD MEDI-A	3,600	49.48	178,128.00	
CHINA NATIONAL MEDICINES-A	7,200	29.60	213,120.00	
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	4,400	50.45	221,980.00	
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	16,640	20.85	346,944.00	
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	4,000	80.78	323,120.00	

JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	9,500	24.41	231,895.00	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	17,800	16.46	292,988.00	
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,960	31.91	541,193.60	
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	35,560	14.07	500,329.20	
OVCTEK CHINA INC-A	3,800	52.18	198,284.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	18,300	18.91	346,053.00	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	3,800	187.68	713,184.00	
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3,000	102.50	307,500.00	
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	15,400	15.93	245,322.00	
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	2,200	152.01	334,422.00	
BEIJING SL PHARMACEUTICAL -A	9,800	14.20	139,160.00	
BEIJING Tiantan BIOLOGICAL-A	9,900	31.32	310,068.00	
BEIJING TONGRENTANG CO-A	13,000	27.35	355,550.00	
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	3,800	73.29	278,502.00	
BGI GENOMICS CO LTD-A	3,800	79.50	302,100.00	
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	1,600	498.00	796,800.00	
CHENGDU KANGHONG PHARMACEU-A	6,900	38.25	263,925.00	
CHINA RESOURCES DOUBLE CRA-A	9,900	13.77	136,323.00	
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,300	35.76	332,568.00	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	12,598	59.59	750,714.82	
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	6,200	34.13	211,606.00	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,400	37.68	504,912.00	
GUIZHOU BAILING GROUP PHAR-A	13,400	9.07	121,538.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	7,089	73.26	519,340.14	
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	13,300	36.09	479,997.00	
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A	7,800	26.06	203,268.00	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	42,030	87.99	3,698,219.70	
JILIN AODONG PHARMACEUTICA-A	11,100	16.33	181,263.00	
JINYU BIO-TECHNOLOGY CO LT-A	10,700	20.16	215,712.00	
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	18,400	10.38	190,992.00	
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	5,800	37.95	220,110.00	
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	5,700	49.74	283,518.00	
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	10,780	20.79	224,116.20	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	19,200	26.18	502,656.00	
SHENZHEN HEPALINK PHARMACE-A	9,900	22.80	225,720.00	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	6,041	100.22	605,429.02	
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	8,200	18.56	152,192.00	
SHIJIAZHANG YILING PHARMA-A	11,500	16.23	186,645.00	
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	13,600	25.00	340,000.00	
TASLY PHARMACEUTICAL GROUP-A	14,300	15.66	223,938.00	
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	19,300	12.16	234,688.00	
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	14,680	28.22	414,269.60	

WUXI APPTec CO LTD-A	13,900	95.79	1,331,481.00
YIFAN PHARMACEUTICAL CO LT-A	11,700	17.90	209,430.00
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	12,100	86.60	1,047,860.00
ZHANGZHOU PIENtZEHUANG PHA-A	5,800	128.79	746,982.00
ZHEJIANG CONBA PHARMACEUTI-A	25,300	6.07	153,571.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	12,600	17.49	220,374.00
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	20,400	23.57	480,828.00
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	5,000	48.38	241,900.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	708,100	3.52	2,492,512.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	200,800	5.42	1,088,336.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	34,393	8.68	298,531.24
BANK OF CHINA LTD-A	333,900	3.61	1,205,379.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	373,033	5.47	2,040,490.51
BANK OF GUIYANG CO LTD-A	30,480	8.87	270,357.60
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	48,700	9.17	446,579.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	109,620	6.95	761,859.00
BANK OF NANJING CO LTD -A	80,600	8.27	666,562.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	53,411	26.93	1,438,358.23
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	134,969	8.91	1,202,573.79
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	53,900	5.82	313,698.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	91,200	6.97	635,664.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	378,310	4.02	1,520,806.20
CHINA MERCHANTS BANK-A	195,999	36.81	7,214,723.19
CHINA MINSHENG BANKING-A	336,928	6.08	2,048,522.24
HUAXIA BANK CO LTD-A	121,750	7.40	900,950.00
IND & COMM BK OF CHINA-A	512,528	5.72	2,931,660.16
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	197,374	18.59	3,669,182.66
JIANGSU CHANGSHU RURAL COM-A	26,000	8.34	216,840.00
PING AN BANK CO LTD-A	163,161	15.54	2,535,521.94
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	278,937	11.35	3,165,934.95
ANXIN TRUST CO LTD-A	52,000	3.68	191,360.00
AVIC CAPITAL CO LTD -A	85,300	4.54	387,262.00
BOHAI LEASING CO LTD-A	58,800	3.46	203,448.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	34,125	10.82	369,232.50
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	52,500	6.88	361,200.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	54,300	18.75	1,018,125.00
CITIC SECURITIES CO-A	93,445	23.90	2,233,335.50
CSC FINANCIAL CO LTD-A	26,300	33.90	891,570.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	26,200	12.27	321,474.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	63,831	15.08	962,571.48
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	37,200	12.40	461,280.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	33,200	7.70	255,640.00

FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	78,300	8.04	629,532.00
GF SECURITIES CO LTD-A	56,200	14.81	832,322.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	39,000	12.30	479,700.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	71,400	17.57	1,254,498.00
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	31,900	8.69	277,211.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	76,830	14.55	1,117,876.50
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	5,130	109.05	559,426.50
HUAAN SECURITIES CO LTD-A	34,400	6.97	239,768.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	69,840	18.94	1,322,769.60
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	24,900	10.60	263,940.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	63,600	6.80	432,480.00
NANJING SECURITIES CO LTD-A	31,300	12.74	398,762.00
NORTHEAST SECURITIES CO LT-A	22,200	8.63	191,586.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	56,800	10.29	584,472.00
PACIFIC SECURITIES CO/THE-A	64,800	3.52	228,096.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	33,500	13.96	467,660.00
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	40,000	4.65	186,000.00
SHANGHAI AJ GROUP CO LTD-A	15,400	9.09	139,986.00
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	26,900	7.92	213,048.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	214,214	4.82	1,032,511.48
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	28,700	8.83	253,421.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	28,500	9.14	260,490.00
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	53,700	5.07	272,259.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	33,200	9.25	307,100.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	26,400	10.57	279,048.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	26,400	32.26	851,664.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	59,700	35.96	2,146,812.00
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A	47,000	6.48	304,560.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	19,786	47.99	949,530.14
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	102,922	83.49	8,592,957.78
BEIJING CAPITAL DEVELOPMEN-A	24,500	7.42	181,790.00
CHINA ENTERPRISE CO LTD - A	38,700	4.56	176,472.00
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	28,500	26.40	752,400.00
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	75,223	18.13	1,363,792.99
CHINA VANKE CO LTD -A	92,356	28.98	2,676,476.88
FINANCIAL STREET HOLDINGS-A	28,300	7.50	212,250.00
GEMDALE CORP-A	42,900	13.17	564,993.00
GRANDJOY HOLDINGS GROUP-A	31,100	6.34	197,174.00
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	77,200	6.49	501,028.00
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A	35,200	9.29	327,008.00
JINKE PROPERTIES GROUP CO -A	50,700	7.14	361,998.00
OCEANWIDE HOLDINGS CO LTD -A	32,901	4.57	150,357.57

POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	113,000	15.33	1,732,290.00	
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	41,300	9.06	374,178.00	
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	21,500	34.00	731,000.00	
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	14,800	14.50	214,600.00	
SICHUAN LANGUANG DEVELOPME-A	28,600	6.87	196,482.00	
XINHU ZHONGBAO CO LTD-A	81,700	3.51	286,767.00	
YANGO GROUP CO LTD-A	38,500	7.17	276,045.00	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	12,800	24.57	314,496.00	
AISINO CORP-A	17,800	22.90	407,620.00	
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	8,400	37.56	315,504.00	
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	14,700	21.20	311,640.00	
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	4,700	72.30	339,810.00	
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	14,100	22.71	320,211.00	
DHC SOFTWARE CO LTD -A	29,500	13.92	410,640.00	
GLODON CO LTD-A	10,700	40.00	428,000.00	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	7,730	88.69	685,573.70	
IFLYTEK CO LTD - A	21,000	35.19	738,990.00	
NEWLAND DIGITAL TECHNOLOGY-A	9,900	18.67	184,833.00	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	3,200	154.00	492,800.00	
SHANGHAI 2345 NETWORK HOLD-A	54,860	3.16	173,357.60	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	8,000	37.62	300,960.00	
SHENZHEN KINGDOM SCI-TECH-A	8,200	20.53	168,346.00	
VENUSTECH GROUP INC-A	8,500	39.19	333,115.00	
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A	23,200	8.20	190,240.00	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	23,550	32.56	766,788.00	
ACCELINK TECHNOLOGIES CO -A	6,400	29.55	189,120.00	
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A	10,000	37.37	373,700.00	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	321,800	4.72	1,518,896.00	
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	16,597	23.21	385,216.37	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	27,800	14.18	394,204.00	
DAWNING INFORMATION INDUST-A	8,600	41.65	358,190.00	
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	11,100	26.00	288,600.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	37,800	20.00	756,000.00	
GOERTEK INC -A	30,800	23.61	727,188.00	
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	22,900	10.13	231,977.00	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	21,800	11.92	259,856.00	
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	88,810	36.00	3,197,160.00	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	18,000	16.58	298,440.00	
HOLITECH TECHNOLOGY CO LTD-A	29,600	6.10	180,560.00	
HUBEI KAILE SCIENCE & TECH-A	9,500	12.80	121,600.00	
HYTERA COMMUNICATIONS CORP-A	17,500	8.22	143,850.00	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	12,300	34.13	419,799.00	

LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	31,100	20.68	643,148.00	
LEYARD OPTOELECTRONIC CO L-A	24,200	7.56	182,952.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	54,200	12.96	702,432.00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	50,780	45.15	2,292,717.00	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	4,400	118.50	521,400.00	
NINESTAR CORP-A	10,100	39.00	393,900.00	
OFILM GROUP CO LTD-A	25,700	17.92	460,544.00	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	21,600	24.32	525,312.00	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	3,200	177.49	567,968.00	
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	9,200	44.00	404,800.00	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	15,300	28.70	439,110.00	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	19,400	16.54	320,876.00	
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	5,700	55.84	318,288.00	
UNISPLENDOR CORP LTD-A	16,120	33.06	532,927.20	
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	13,800	19.77	272,826.00	
WESTONE INFORMATION INDUST-A	8,000	25.72	205,760.00	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	8,900	31.07	276,523.00	
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	16,400	23.97	393,108.00	
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	8,400	43.99	369,516.00	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	4,700	82.08	385,776.00	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,500	20.12	573,420.00	
ZTE CORP-A	32,600	39.17	1,276,942.00	
CHINA UNITED NETWORK-A	295,000	5.65	1,666,750.00	
CHENGDU XINGRONG ENVIRONME-A	28,400	4.45	126,380.00	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	123,205	4.85	597,544.25	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	209,064	17.15	3,585,447.60	
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	186,400	2.22	413,808.00	
HUADIAN POWER INTL CORP-A	64,400	3.54	227,976.00	
HUANENG POWER INTL INC-A	45,200	5.41	244,532.00	
HUBEI ENERGY GROUP CO LTD-A	41,300	3.83	158,179.00	
INNER MONGOLIA MENGDIAN HU-A	55,000	2.54	139,700.00	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	64,500	8.16	526,320.00	
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A	24,800	7.46	185,008.00	
SHENERGY COMPANY LIMITED-A	46,600	5.54	258,164.00	
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	31,300	5.91	184,983.00	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	41,800	9.11	380,798.00	
GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	48,300	5.89	284,487.00	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	3,100	283.00	877,300.00	
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	12,500	16.95	211,875.00	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	34,434	29.05	1,000,307.70	
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	38,800	22.56	875,328.00	
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	3,600	338.06	1,217,016.00	

	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	26,500	15.68	415,520.00	
	VISIONOX TECHNOLOGY INC-A	13,000	15.50	201,500.00	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	5,500	185.55	1,020,525.00	
	オフショア元 小計	20,699,756		268,098,538.85 (4,206,466,074)	
サウジアラビア リヤル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	32,700	20.48	669,696.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	169,158	34.30	5,802,119.40	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	23,559	49.30	1,161,458.70	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	48,940	12.90	631,326.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	53,660	17.70	949,782.00	
	SAUDI ARABIAN FERTILIZER CO	26,773	77.10	2,064,198.30	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	67,788	43.50	2,948,778.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	123,354	89.80	11,077,189.20	
	SAUDI CEMENT	11,200	69.00	772,800.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	32,930	24.26	798,881.80	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	144,273	10.16	1,465,813.68	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	36,397	52.90	1,925,401.30	
	SAUDI AIRLINES CATERING CO	9,776	102.40	1,001,062.40	
	JARIR MARKETING CO	9,650	166.40	1,605,760.00	
	ALMARAI CO	40,211	47.80	1,922,085.80	
	SAVOLA	43,587	34.70	1,512,468.90	
	AL RAJHI BANK	200,010	65.50	13,100,655.00	
	ALINMA BANK	117,581	25.85	3,039,468.85	
	ARAB NATIONAL BANK	94,867	27.30	2,589,869.10	
	BANK AL-JAZIRA	60,000	15.22	913,200.00	
	BANK ALBILAD	60,225	27.05	1,629,086.25	
	BANQUE SAUDI FRANSI	85,881	38.20	3,280,654.20	
	NATIONAL COMMERCIAL BANK	197,749	46.70	9,234,878.30	
	RIYAD BANK	205,560	24.20	4,974,552.00	
	SAMBA FINANCIAL GROUP	167,067	30.05	5,020,363.35	
	SAUDI BRITISH BANK	113,863	34.25	3,899,807.75	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	4,120	104.00	428,480.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	9,150	78.20	715,530.00	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	79,020	9.70	766,494.00	
	EMAAR ECONOMIC CITY	57,120	10.28	587,193.60	
	ETIHAD ETISALAT CO	62,514	26.80	1,675,375.20	
	SAUDI TELECOM CO	67,131	92.60	6,216,330.60	
	SAUDI ELECTRICITY CO	131,232	19.86	2,606,267.52	
	サウジアラビアリヤル 小計	2,587,046		96,987,027.20 (2,823,292,361)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	20,156	119.60	2,410,657.60	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	214,954	9.62	2,067,857.48	

	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	55,382	22.94	1,270,463.08	
	KOC HOLDING AS	117,731	20.86	2,455,868.66	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	26,912	28.60	769,683.20	
	TURK HAVA YOLLARI AO	86,226	14.54	1,253,726.04	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	14,221	74.10	1,053,776.10	
	ARCELIK AS	29,629	21.94	650,060.26	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	67,016	50.30	3,370,904.80	
	ANADOLU EFES BIRACILIK VE	27,231	26.00	708,006.00	
	AKBANK T.A.S.	446,303	8.76	3,909,614.28	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	374,684	11.97	4,484,967.48	
	TURKIYE IS BANKASI-C	268,383	7.33	1,967,247.39	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	136,771	10.27	1,404,638.17	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	171,892	14.41	2,476,963.72	
	トルコリラ 小計	2,057,491		30,254,434.26 (554,866,324)	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	9,079	20.30	184,303.70	
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	7,789	19.30	150,327.70	
	FF GROUP	5,889	4.80	28,267.20	
	OPAP SA	28,965	11.72	339,469.80	
	JUMBO SA	16,679	19.46	324,573.34	
	ALPHA BANK AE	249,860	1.85	463,490.30	
	EUROBANK ERGASIAS SA	410,827	0.90	373,030.91	
	NATIONAL BANK OF GREECE	102,627	3.04	312,499.21	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	42,454	13.77	584,591.58	
	ユーロ 小計	874,169		2,760,553.74 (332,094,614)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	67,700	22.61	1,530,697.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	610,180	2.26	1,379,006.80	
	INDUSTRIES QATAR	251,850	10.27	2,586,499.50	
	COMMERCIAL BANK PSQC	335,235	4.94	1,656,060.90	
	MASRAF AL RAYAN	604,509	4.14	2,502,667.26	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	110,818	9.40	1,041,689.20	
	QATAR ISLAMIC BANK	181,800	16.58	3,014,244.00	
	QATAR NATIONAL BANK	737,034	20.70	15,256,603.80	
	QATAR INSURANCE CO	225,560	3.20	721,792.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	334,664	3.60	1,204,790.40	
	OOREDOO QPSC	128,720	6.97	897,178.40	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	88,613	16.29	1,443,505.77	
	カタールリアル 小計	3,676,683		33,234,735.03 (991,392,145)	
	合 計	993,338,609		111,258,394,599 (111,258,394,599)	

(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	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	506,300	16,307,923.00	
メキシコペソ合計			506,300	16,307,923.00 (94,422,874)	
南アフリ カランド	投資証券	FORTRESS REIT LTD-A	180,191	3,324,523.95	
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	474,804	10,051,600.68	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	1,045,523	7,632,317.90	
南アフリカランド合計			1,700,518	21,008,442.53 (158,823,825)	
合計				253,246,699 (253,246,699)	

(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 63銘柄	100.00%	—	13.99%
イギリスポンド	株式 1銘柄	100.00%	—	0.05%
香港ドル	株式 208銘柄	100.00%	—	20.96%
マレーシアリングット	株式 40銘柄	100.00%	—	1.80%
タイバーツ	株式 40銘柄	100.00%	—	2.46%
フィリピンペソ	株式 21銘柄	100.00%	—	0.92%
インドネシアルピア	株式 28銘柄	100.00%	—	2.01%
メキシコペソ	株式 24銘柄	96.42%	—	2.28%
	投資証券 1銘柄	—	3.58%	0.08%
ブラジルリアル	株式 56銘柄	100.00%	—	7.31%
チリペソ	株式 17銘柄	100.00%	—	0.72%
韓国ウォン	株式 114銘柄	100.00%	—	11.99%
ニュー台湾ドル	株式 88銘柄	100.00%	—	11.77%
インドルピー	株式 84銘柄	100.00%	—	8.89%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.00%	—	0.13%
コロンビアペソ	株式 7銘柄	100.00%	—	0.35%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.00%	—	0.28%

アラブディルハム	株式	7銘柄	100.00%	—	0.57%
ポーランドズロチ	株式	18銘柄	100.00%	—	0.87%
南アフリカランド	株式	44銘柄	96.88%	—	4.42%
	投資証券	3銘柄	—	3.12%	0.14%
オフショア元	株式	460銘柄	100.00%	—	3.77%
サウジアラビアリヤル	株式	33銘柄	100.00%	—	2.53%
トルコリラ	株式	15銘柄	100.00%	—	0.50%
ユーロ	株式	9銘柄	100.00%	—	0.30%
カタールリアル	株式	12銘柄	100.00%	—	0.89%

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 新興国株式インデックス】

【純資産額計算書】

令和 2年 1月31日現在

(単位：円)

I 資産総額	31,201,945,259
II 負債総額	110,289,944
III 純資産総額（I－II）	31,091,655,315
IV 発行済口数	19,845,334,395口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	1.5667
(10,000口当たり)	(15,667)

(参考)

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 2年 1月31日現在

(単位：円)

I 資産総額	113,997,115,416
II 負債総額	1,004,375,748
III 純資産総額（I－II）	112,992,739,668
IV 発行済口数	44,750,603,673口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	2.5249
(10,000口当たり)	(25,249)

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、信託約款の規定のほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

（1）資本金の額等

2020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

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

③運用計画の決定

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

④ポートフォリオの構築

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

⑤投資行動のモニタリング1

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

⑥投資行動のモニタリング2

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

⑦ファンドに関係する法人等の管理

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

⑧運用・管理に関する監督

内部監査担当部署は、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。

2020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	895	13,937,414
追加型公社債投資信託	16	1,322,460
単位型株式投資信託	68	313,027
単位型公社債投資信託	11	64,880
合 計	990	15,637,781

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34期事業年度（自 平成30年4月1日 至 平成31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35期事業年度に係る中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年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。

（1）【貸借対照表】

(単位：千円)

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
(資産の部)		

流動資産				
現金及び預金	※2	54,140,307	※2	53,969,686
有価証券		19,967		1,403,513
前払費用		362,886		514,587
未収入金		2,109		2,284
未収委託者報酬		9,770,529		9,995,458
未収収益	※2	674,156	※2	560,483
金銭の信託	※2	30,000	※2	100,000
その他		224,645		153,256
流動資産合計		65,224,602		66,699,271
固定資産				
有形固定資産				
建物	※1	760,010	※1	617,032
器具備品	※1	724,852	※1	665,247
土地		1,356,000		628,433
有形固定資産合計		2,840,863		1,910,713
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		2,654,296		3,670,753
ソフトウェア仮勘定		1,097,970		536,345
無形固定資産合計		3,768,090		4,222,921
投資その他の資産				
投資有価証券		26,361,327		21,408,781
関係会社株式		320,136		320,136
投資不動産		-	※1	824,268
長期差入保証金		627,141		593,536
前払年金費用		434,700		415,234
繰延税金資産		1,237,989		1,496,180
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		29,002,925		25,079,767
固定資産合計		35,611,879		31,213,401
資産合計		100,836,481		97,912,673

(単位：千円)

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	359,176	293,258
未払金		
未払収益分配金	174,333	170,281
未払償還金	456,159	448,695
未払手数料	※2 3,905,670	※2 3,990,054
その他未払金	※2 4,330,584	※2 3,961,765
未払費用	※2 4,388,803	※2 3,803,995
未払消費税等	99,010	194,852
未払法人税等	736,829	573,657
賞与引当金	906,167	901,135

役員賞与引当金	125,343	140,100
その他	842,194	868,992
流動負債合計	16,324,272	15,346,788
固定負債		
長期未払金	-	43,200
退職給付引当金	720,536	860,851
役員退職慰労引当金	187,562	144,303
時効後支払損引当金	254,851	247,767
固定負債合計	1,162,951	1,296,122
負債合計	17,487,223	16,642,910
(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	27,790,911	26,069,594
利益剰余金合計	35,131,500	33,410,184
株主資本合計	81,864,344	80,143,028

(単位：千円)

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31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	1,484,913	1,126,733
評価・換算差額等合計	1,484,913	1,126,733
純資産合計	83,349,257	81,269,762
負債純資産合計	100,836,481	97,912,673

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	75,423,596	70,375,414
投資顧問料	2,723,458	2,505,299
その他営業収益	48,215	18,844
営業収益合計	78,195,269	72,899,557
営業費用		
支払手数料	※2 30,906,879	※2 28,533,952
広告宣伝費	730,784	739,643

公告費	1,000	500
調査費		
調査費	1,723,057	1,794,755
委託調査費	13,467,029	12,194,996
事務委託費	864,916	1,016,816
営業雑経費		
通信費	178,652	170,794
印刷費	467,973	427,442
協会費	50,251	48,375
諸会費	15,328	16,175
事務機器関連費	1,635,079	1,841,631
その他営業雑経費	23,250	-
営業費用合計	50,064,204	46,785,083
一般管理費		
給料		
役員報酬	349,359	349,083
給料・手当	6,421,837	6,453,717
賞与引当金繰入	906,167	901,135
役員賞与引当金繰入	125,343	140,100
福利厚生費	1,231,033	1,234,293
交際費	13,012	13,011
旅費交通費	192,192	200,426
租税公課	410,229	373,201
不動産賃借料	678,182	654,886
退職給付費用	423,171	428,912
役員退職慰労引当金繰入	47,889	51,159
固定資産減価償却費	1,115,719	1,252,321
諸経費	450,299	523,213
一般管理費合計	12,364,437	12,575,461
営業利益	15,766,627	13,539,012

(単位：千円)

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	349,402	181,073
受取利息	※2 483	※2 1,913
投資有価証券償還益	81,580	416,706
収益分配金等時効完成分	91,672	44,392
受取賃貸料	-	※2 38,388
その他	9,989	11,871
営業外収益合計	533,128	694,346
営業外費用		
投資有価証券償還損	30,114	118,173
時効後支払損引当金繰入	43,182	1,166
事務過誤費	10,402	420
賃貸関連費用	-	35,994
その他	3,829	1,481
営業外費用合計	87,529	157,235

経常利益		16,212,226		14,076,123
特別利益				
投資有価証券売却益		516,394		501,778
ゴルフ会員権売却益		7,495		-
特別利益合計		523,889		501,778
特別損失				
投資有価証券売却損		105,903		135,399
投資有価証券評価損		102,096		62,310
固定資産除却損	※1	54	※1	4,848
固定資産売却損		-		225
システム関連費		-		322,986
商標使用料		-		90,000
特別損失合計		208,054		615,770
税引前当期純利益		16,528,061		13,962,130
法人税、住民税及び事業税	※2	5,252,224	※2	4,420,179
法人税等調整額		△76,092		△100,112
法人税等合計		5,176,132		4,320,066
当期純利益		11,351,928		9,642,064

(3) 【株主資本等変動計算書】

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	43,034,713	50,375,303	97,108,147
当期変動額									
剰余金の配当							△26,595,731	△26,595,731	△26,595,731
当期純利益							11,351,928	11,351,928	11,351,928
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	△15,243,802	△15,243,802	△15,243,802
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	27,790,911	35,131,500	81,864,344

	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	1,494,586	1,494,586	98,602,734
当期変動額			
剰余金の配当			△26,595,731
当期純利益			11,351,928
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△9,673	△9,673	△9,673
当期変動額合計	△9,673	△9,673	△15,253,476
当期末残高	1,484,913	1,484,913	83,349,257

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本					
		資本剰余金			利益剰余金	
					その他利益剰余金	

	資本金	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	別途 積立金	繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	株主資本合計
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	27,790,911	35,131,500	81,864,344
当期変動額									
剰余金の配当							△11,363,380	△11,363,380	△11,363,380
当期純利益							9,642,064	9,642,064	9,642,064
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	△1,721,316	△1,721,316	△1,721,316
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,069,594	33,410,184	80,143,028

	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	1,484,913	1,484,913	83,349,257
当期変動額			
剰余金の配当			△11,363,380
当期純利益			9,642,064
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	△358,179	△358,179	△358,179
当期変動額合計	△358,179	△358,179	△2,079,495
当期末残高	1,126,733	1,126,733	81,269,762

[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

時価のあるもの

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。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

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。

3. 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。

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。

5.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1)消費税等の会計処理

税抜方式を採用しており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。

(2)連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(表示方法の変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示する方法に変更しております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」490,903千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,237,989千円に含めて表示しております。

(未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会）

(1)概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、平成26年5月に「顧客との契約から生じる収益」（IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606）を公表しており、IFRS第15号は平成30年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は平成29年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

(2)適用予定日

令和4年3月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等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33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
建物	604,123千円	551,025千円
器具備品	1,215,234千円	1,350,407千円
投資不動産	—	138,024千円

※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33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
預金	41,809,118千円	240,211千円
未収収益	40,621千円	25,307千円
金銭の信託	30,000千円	100,000千円
未払手数料	1,577,059千円	671,568千円
その他未払金	3,850,734千円	3,217,341千円
未払費用	430,491千円	444,754千円

（損益計算書関係）

※1.固定資産除却損の内訳

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
建物	—	2,547千円
器具備品	54千円	2,301千円
計	54千円	4,848千円

※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33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
支払手数料	11,380,244千円	5,298,064千円
受取利息	380千円	3千円
受取賃貸料	—	38,388千円
法人税、住民税及び事業税	3,851,536千円	3,216,517千円

（株主資本等変動計算書関係）

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30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

平成29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	26,595,731千円
②	1株当たり配当額	125,700円
③	基準日	平成29年3月31日
④	効力発生日	平成29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
平成30年6月27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	11,363,380千円
②	配当の原資	利益剰余金
③	1株当たり配当額	53,707円
④	基準日	平成30年3月31日
⑤	効力発生日	平成30年6月28日

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31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

平成30年6月27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	11,363,380千円
②	1株当たり配当額	53,707円
③	基準日	平成30年3月31日
④	効力発生日	平成30年6月28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
令和元年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	9,675,175千円
②	配当の原資	利益剰余金
③	1株当たり配当額	45,728円
④	基準日	平成31年3月31日
⑤	効力発生日	令和 元年6月27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33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
1年内	678,116千円	675,956千円
1年超	1,351,912千円	675,956千円
合計	2,030,029千円	1,351,912千円

(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、譲渡性預金または投資信託に限定しており、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。

(4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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があります。

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、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

第33期(平成30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) 現金及び預金	54,140,307	54,140,307	—
(2) 有価証券	19,967	19,967	—
(3) 未収委託者報酬	9,770,529	9,770,529	—
(4) 投資有価証券	26,224,167	26,224,167	—
資産計	90,154,972	90,154,972	—
(1) 未払手数料	3,905,670	3,905,670	—
負債計	3,905,670	3,905,670	—

第34期(平成31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) 現金及び預金	53,969,686	53,969,686	—
(2) 有価証券	1,403,513	1,403,513	—
(3) 未収委託者報酬	9,995,458	9,995,458	—
(4) 投資有価証券	21,353,421	21,353,421	—
資産計	86,722,080	86,722,080	—
(1) 未払手数料	3,990,054	3,990,054	—
負債計	3,990,054	3,990,054	—

(注1) 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(3)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2)有価証券、(4)投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

負 債

(1)未払手数料

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(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

(単位：千円)

区分	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
非上場株式	137,160	55,360
子会社株式	160,600	160,600
関連会社株式	159,536	159,536

非上場株式は、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、「(4) 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33期(平成30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	54,140,307	—	—	—
未収委託者報酬	9,770,529	—	—	—
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	19,967	13,110,758	8,593,680	68,714
合計	63,930,804	13,110,758	8,593,680	68,714

第34期(平成31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	53,969,686	—	—	—
未収委託者報酬	9,995,458	—	—	—
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	1,403,513	9,358,708	5,874,634	90,573
合計	65,368,659	9,358,708	5,874,634	90,573

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（当事業年度の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、前事業年度の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。

2. その他有価証券

第33期(平成30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	18,599,111	16,040,884	2,558,227
	小計	18,599,111	16,040,884	2,558,227
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	7,645,023	8,062,990	△417,966
	小計	7,645,023	8,062,990	△417,966
合計		26,244,135	24,103,874	2,140,260

第34期(平成31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	14,744,545	12,559,380	2,185,164
	小計	14,744,545	12,559,380	2,185,164
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	8,012,389	8,573,551	△561,161
	小計	8,012,389	8,573,551	△561,161
合計		22,756,935	21,132,932	1,624,002

3.売却したその他有価証券

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30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	8,169,769	516,394	105,903
合計	8,169,769	516,394	105,903

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31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	140,240	58,440	—
債券	—	—	—
その他	5,222,594	443,338	135,399
合計	5,362,834	501,778	135,399

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102,096千円（その他有価証券のその他102,096千円）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62,310千円（その他有価証券のその他62,310千円）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33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,649,089 千円	3,729,252 千円
勤務費用	184,120	193,531
利息費用	27,829	24,351
数理計算上の差異の発生額	56,895	△15,898
退職給付の支払額	△188,683	△218,947
過去勤務費用の発生額	—	—
退職給付債務の期末残高	3,729,252	3,712,289

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
年金資産の期首残高	2,698,738 千円	2,723,393 千円
期待運用収益	48,080	48,664
数理計算上の差異の発生額	47,759	△4,606
事業主からの拠出額	102,564	102,564
退職給付の支払額	△173,748	△203,077
年金資産の期末残高	2,723,393	2,666,937

(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33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	3,374,562 千円	3,125,760 千円
年金資産	△2,723,393	△2,666,937
非積立型制度の退職給付債務	651,168	458,822
未積立退職給付債務	354,690	586,529
未認識数理計算上の差異	1,005,858	1,045,351
未認識過去勤務費用	△ 169,893	△ 114,968
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	△ 550,128	△ 484,766
退職給付引当金	285,836	445,616
前払年金費用	720,536	860,851
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	△434,700	△415,234

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
勤務費用	184,120 千円	193,531 千円
利息費用	27,829	24,351
期待運用収益	△48,080	△48,664
数理計算上の差異の費用処理額	47,053	43,633
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361
その他	4,780	5,986
確定給付制度に係る退職給付費用	281,066	284,199

(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等です。

(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33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
債券	62.2 %	63.9 %
株式	34.7	33.2
その他	3.1	2.9
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33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
割引率	0.069～0.67%	0.035～0.49%
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142,105千円、当事業年度144,712千円であります。

（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的主要原因別の内訳

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	445,379千円	436,050千円
投資有価証券評価損	223,512	223,821
未払事業税	135,805	109,109
賞与引当金	277,468	275,927
役員賞与引当金	12,235	19,428
役員退職慰労引当金	57,431	44,185
退職給付引当金	220,628	263,592
減価償却超過額	13,690	157,741
委託者報酬	257,879	264,398
長期差入保証金	23,262	31,721
時効後支払損引当金	78,035	75,866
連結納税適用による時価評価	200,331	148,858
その他	82,168	71,320
繰延税金資産 小計	2,027,829	2,122,023
評価性引当額	—	—
繰延税金資産 合計	2,027,829	2,122,023
繰延税金負債		
前払年金費用	△133,105	△127,144
連結納税適用による時価評価	△1,382	△1,320
その他有価証券評価差額金	△655,348	△497,269
その他	△4	△108
繰延税金負債 合計	△789,840	△625,842
繰延税金資産の純額	1,237,989	1,496,180

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33期（平成30年3月31日現在）及び第34期（平成31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。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）及び第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31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33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）及び第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31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33期（自 平成29年4月1日 至 平成30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)	3,851,587 千円	その他未払金	3,850,734 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 51.0%	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)	5,528,131 千円	未払手数料	665,262 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	664,152 千円	未払費用	348,142 千円
主要株主	㈱三菱東京 UFJ銀行 (注5)	東京都 千代田 区	1,711,958 百万円	銀行業	被所有 直接 15.0%	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)	5,852,112 千円	未払手数料	921,796 千円

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31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)	3,216,517 千円	その他未払金	3,217,341 千円

親会社	三菱UFJ 信託銀行(株)	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)	5,298,064 千円	未払手数料	671,568 千円
						投資の助言	投資助言料 (注3)	695,834 千円	未払費用	365,510 千円
						役員の兼任				

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。
5. (株)三菱東京UFJ銀行は、平成30年4月1日付で、(株)三菱UFJ銀行に行名を変更しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30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)
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(株)	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2)	6,263,571 千円	未払手数料	907,290 千円

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31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）
同一の親会社を持つ会社	(株)三菱UFJ 銀行	東京都 千代田 区	1,711,958 百万円	銀行業	なし (注1)	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)	4,629,670 千円	未払手数料	734,633 千円
						取引銀行	コーラブル預 金の預入 (注3)	20,000,000 千円	現金及び 預金	20,000,000 千円
							コーラブル預 金に係る受取 利息 (注3)	1,578 千円	未収収益	1,578 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(株)	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2)	6,152,016 千円	未払手数料	962,840 千円
-------------	----------------------------------	-----------------	---------------	-----	----	---	---------------------------------------	-----------------	-------	---------------

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. (株)三菱UFJ銀行は、平成30年4月2日付で、保有する当社株式のすべてを(株)三菱UFJフィナンシャル・グループに対して現物配当しております。その結果、(株)三菱UFJ銀行は当社の主要株主から同一の親会社を持つ会社に該当することとなりました。
- なお、(株)三菱UFJフィナンシャル・グループは、同日付で、取得した当社株式のすべてを会社分割の方法により三菱UFJ信託銀行(株)に対して承継させております。
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. 預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は1年であります。
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.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33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
1株当たり純資産額	393,935.45円	384,107.08円
1株当たり当期純利益金額	53,652.87円	45,571.50円

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

2. 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33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
当期純利益金額（千円）	11,351,928	9,642,064
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）	11,351,928	9,642,064
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35期中間会計期間
(令和元年9月30日現在)

(資産の部)

流動資産

現金及び預金

46,350,665

有価証券		3,906,355
前払費用		620,446
未収入金		8,561
未収委託者報酬		10,170,592
未収収益		585,312
金銭の信託		100,000
その他		134,705
流動資産合計		61,876,640
固定資産		
有形固定資産		
建物	※1	603,277
器具備品	※1	794,065
土地		628,433
有形固定資産合計		2,025,776
無形固定資産		
電話加入権		15,822
ソフトウェア		3,390,287
ソフトウェア仮勘定		1,024,221
無形固定資産合計		4,430,330
投資その他の資産		
投資有価証券		18,792,024
関係会社株式		320,136
投資不動産	※1	822,988
長期差入保証金		579,291
前払年金費用		420,773
繰延税金資産		1,420,372
その他		45,230
貸倒引当金		△23,600
投資その他の資産合計		22,377,216
固定資産合計		28,833,324
資産合計		90,709,964

(単位：千円)

第35期中間会計期間
(令和元年9月30日現在)

(負債の部)		
流動負債		
預り金		290,587
未払金		
未払収益分配金		131,632
未払償還金		424,093
未払手数料		4,009,808
その他未払金		2,100,383
未払費用		3,020,441
未払消費税等	※2	381,045
未払法人税等		651,051
賞与引当金		924,061
役員賞与引当金		62,295
その他		900,753
流動負債合計		12,896,152
固定負債		
長期未払金		32,400
退職給付引当金		940,446
役員退職慰労引当金		107,709

時効後支払損引当金	243,873
固定負債合計	1,324,430
負債合計	14,220,582
(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	21,264,872
利益剰余金合計	28,605,462
株主資本合計	75,338,306

(単位：千円)

第35期中間会計期間 (令和元年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	1,151,075
評価・換算差額等合計	1,151,075
純資産合計	76,489,381
負債純資産合計	90,709,964

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第35期中間会計期間 (自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	34,073,281
投資顧問料	1,143,410
その他営業収益	8,361
営業収益合計	35,225,053
営業費用	
支払手数料	13,714,724
広告宣伝費	252,678
公告費	250
調査費	
調査費	911,961
委託調査費	5,769,907
事務委託費	351,511
営業雑経費	
通信費	78,084
印刷費	218,610
協会費	25,207
諸会費	8,034
事務機器関連費	931,984
営業費用合計	22,262,956
一般管理費	
給料	

役員報酬		177,096
給料・手当		2,873,051
賞与引当金繰入		924,061
役員賞与引当金繰入		62,295
福利厚生費		635,789
交際費		4,597
旅費交通費		97,388
租税公課		193,484
不動産賃借料		327,917
退職給付費用		212,710
役員退職慰労引当金繰入		25,108
固定資産減価償却費	※1	647,817
諸経費		177,080
一般管理費合計		6,358,399
営業利益		6,603,697

(単位：千円)

第35期中間会計期間 (自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)		
営業外収益		
受取配当金		34,517
受取利息		2,101
投資有価証券償還益		327,868
収益分配金等時効完成成分		73,834
受取賃貸料		32,904
その他		15,364
営業外収益合計		486,590
営業外費用		
投資有価証券償還損		46,457
賃貸関連費用	※1	12,337
その他		175
営業外費用合計		58,970
経常利益		7,031,318
特別利益		
投資有価証券売却益		53,850
特別利益合計		53,850
特別損失		
投資有価証券売却損		36,721
投資有価証券評価損		17,395
固定資産除却損		37
固定資産売却損		435
特別損失合計		54,589
税引前中間純利益		7,030,579
法人税、住民税及び事業税		2,095,061
法人税等調整額		65,064
法人税等合計		2,160,126
中間純利益		4,870,453

(3)中間株主資本等変動計算書

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年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	26,069,594	33,410,184	80,143,028
当中間期変動額									
剰余金の配当							△9,675,175	△9,675,175	△9,675,175
中間純利益							4,870,453	4,870,453	4,870,453
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	—	—	—	—	—	—	△4,804,722	△4,804,722	△4,804,722
当中間期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	21,264,872	28,605,462	75,338,306

	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	1,126,733	1,126,733	81,269,762
当中間期変動額			
剰余金の配当			△9,675,175
中間純利益			4,870,453
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）	24,341	24,341	24,341
当中間期変動額合計	24,341	24,341	△4,780,380
当中間期末残高	1,151,075	1,151,075	76,489,381

[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

時価のあるもの

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。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

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。

3. 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。

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。

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、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。

5. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。

(2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

[注記事項]

（中間貸借対照表関係）

※1 減価償却累計額

	第35期中間会計期間 (令和元年9月30日現在)
建物	575,110千円
器具備品	1,377,937千円
投資不動産	141,659千円

※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35期中間会計期間 (自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)
有形固定資産	85,187千円
無形固定資産	562,630千円
投資不動産	3,634千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年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

令和元年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	9,675,175千円
②	配当の原資	利益剰余金
③	1株当たり配当額	45,728円
④	基準日	平成31年3月31日
⑤	効力発生日	令和元年6月27日

（リース取引関係）

第35期中間会計期間(令和元年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	675,956千円
1年超	337,978千円
合 計	1,013,934千円

（金融商品関係）

第35期中間会計期間(令和元年9月30日現在)

金融商品の時価等に関する事項

令和元年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、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、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) 現金及び預金	46,350,665	46,350,665	—
(2) 有価証券	3,906,355	3,906,355	—
(3) 未収委託者報酬	10,170,592	10,170,592	—
(4) 投資有価証券	18,736,664	18,736,664	—
資産計	79,164,277	79,164,277	—
(1) 未払手数料	4,009,808	4,009,808	—
負債計	4,009,808	4,009,808	—

（注1）金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(3)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2)有価証券、(4)投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

負 債

(1)未払手数料

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額に

っております。

（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（中間貸借対照表計上額55,360千円）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、「(4) 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 関係会社株式320,136千円）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、記載していません。

（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

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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があります。

（有価証券関係）

第35期中間会計期間（令和元年9月30日現在）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）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、記載していません。

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	16,466,321	14,354,198	2,112,123
	小 計	16,466,321	14,354,198	2,112,123
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	6,176,697	6,629,733	△453,035
	小 計	6,176,697	6,629,733	△453,035
合 計		22,643,019	20,983,931	1,659,087

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額55,360千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難であると認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

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17,395千円（その他有価証券のその他17,395千円）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。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年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35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年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35期中間会計期間 (令和元年9月30日現在)
1株当たり純資産額	361,513.47円
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額（千円）	76,489,381
普通株式に係る中間期末の純資産額（千円）	76,489,381
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35期中間会計期間 (自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)
1株当たり中間純利益金額	23,019.33円
(算定上の基礎)	
中間純利益金額（千円）	4,870,453
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）	4,870,453
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、記載していません。

4【利害関係人との取引制限】

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

- ①自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ②運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- ④委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ⑤上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

①定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

②訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

①名称：三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）

②資本金の額：324,279百万円（2019年9月末現在）

③事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

①名称	②資本金の額 (2019年9月末現在)	③事業の内容
株式会社三菱ＵＦＪ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社ジャパンネット銀行	37,250 百万円	銀行業務を営んでいます。
ソニー銀行株式会社	31,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社北海道銀行	93,524 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社北都銀行	12,500 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社荘内銀行	8,500 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社山形銀行	12,008 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社武蔵野銀行	45,743 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社千葉銀行	145,069 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社横浜銀行	215,628 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社十六銀行	36,839 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社三重銀行	15,295 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社南都銀行	37,924 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社紀陽銀行	80,096 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社中国銀行	15,149 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社百十四銀行	37,322 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社福岡銀行	82,329 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社佐賀銀行	16,062 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社十八銀行	24,404 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社親和銀行	36,878 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
株式会社あおぞら銀行	100,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社熊本銀行	33,847 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
auカブコム証券株式会社	7,196 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エース証券株式会社	8,831 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社ＳＢＩ証券	48,323 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

岡三オンライン証券株式会社	2,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ぐんぎん証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
岩井コスモ証券株式会社	13,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
GMOクリック証券株式会社	4,346 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
十六ＴＴ証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
立花証券株式会社	6,695 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東海東京証券株式会社	6,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東洋証券株式会社	13,494 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
第四北越証券株式会社	600 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
西日本シティＴＴ証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
SMBＣ日興証券株式会社	10,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	12,200 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
浜銀ＴＴ証券株式会社	3,307 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ひろぎん証券株式会社	5,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
フィデリティ証券株式会社	9,257 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ほくほくＴＴ証券株式会社	1,250 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
F F G証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
松井証券株式会社	11,944 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
水戸証券株式会社	12,272 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ワイエム証券株式会社	1,270 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

２【関係業務の概要】

（１）受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。

（２）販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等

を行います。

3【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（2020年1月末現在）

三菱UFJ信託銀行株式会社は委託会社の株式の100.0%（211,581株）を所有しています。

（注）関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が3%以上のものを記載しています。

第3【その他】

- （1）目論見書の表紙にロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、また使用開始日、ファンドの形態、申込みに係る事項、ファンド専用サイトのアドレスなどを記載することがあります。
- （2）投資信託説明書（交付目論見書）に、以下の趣旨の文言の全部または一部および有価証券届出書の主要内容を記載することがあります。
 - ・ファンドに関する投資信託説明書（請求目論見書）を含む詳細な情報は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。
 - ・本書には、約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されています。
 - ・ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
 - ・ファンドの商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認します。
 - ・ファンドの財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。
 - ・請求目論見書は、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。（請求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようお願いいたします。）
 - ・有価証券届出書の効力の発生の有無については、委託会社のホームページにて確認いただけます。効力が発生するまでに、本書の記載内容が訂正される場合があります。
- （3）投資信託説明書（請求目論見書）に信託約款を掲載します。
- （4）目論見書は電磁的方法により提供されるほか、インターネット、電子媒体等に掲載されることがあります。
- （5）投信評価機関、投信評価会社等からファンドに対するレーティングを取得し、当該レーティングを使用することがあります。
- （6）目論見書は「投資信託説明書」を別称として使用します。
- （7）目論見書に委託会社のホームページアドレス等を掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨のご案内を記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

令和元年6月26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

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	青	木	裕	晃	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊	藤	鉄	也	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

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平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第34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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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平成31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すべ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。

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）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。

独立監査人の監査報告書

令和2年2月26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

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂 印
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 和田 渉 印
業務執行社員

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 新興国株式インデックスの平成31年1月29日から令和2年1月27日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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 新興国株式インデックスの令和2年1月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべ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。

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）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

令和元年12月3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

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	青	木	裕	晃	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊	藤	鉄	也	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

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平成31年4月1日から令和2年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（平成31年4月1日から令和元年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。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、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。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。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には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るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示の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、当監査法人は、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。また、中間監査には、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見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

中間監査意見

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元年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（平成31年4月1日から令和元年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。

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）上記は、委託会社が、独立監査人の中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは中間監査の対象に含まれていません。