

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年5月1日提出
【計算期間】	第5期(自 2019年2月6日至 2020年2月5日)
【ファンド名】	新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）
【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 1 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都千代田区有楽町一丁目 1 2 番 1 号
【電話番号】	03-6250-4740
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【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、MSCIEマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。

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	MRF	特殊型 ()
追加型	内外	その他資産 ()	ETF	
		資産複合		

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式	年１回	グローバル	ファミリー ファンド	あり （ ）	日経２２５	ブル・ベア型
一般	年２回	日本				
大型株	年４回	北米			TOPIX	条件付運用型
中小型株	年６回	欧州	ファンド・	なし		
債券	（隔月）	アジア	オブ・		その他 （MSCIE マージング・	ロング・
一般	年１２回	オセアニア	ファンズ		マーケット・	ショート型／
公債	（毎月）	中南米			インデックス（配	絶対収益
社債	日々	アフリカ			当込み、円換算	追求型
その他債券	その他	中近東			ベース））	その他
クレジット	（ ）	（中東）				（ ）
属性 （ ）		エマージング				
不動産投信						
その他資産 （投資信託証券 （株式一般））						
資産複合 （ ）						

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<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ないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	MMF（マネー・マネージメント・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	MRF（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MRFをいいます。
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家（受益者）に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

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

属性区分の定義

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

	公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（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

投資対象

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

- 新興国の株式等に直接投資することがあります。

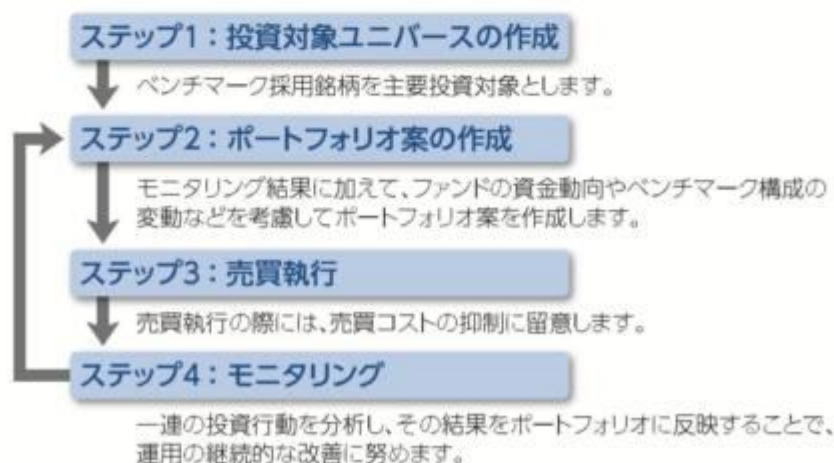
 DR(預託証券)とは、Depositary Receiptの略で、ある国の企業の株式を当該国外の市場で流通させるため、現地法に従い発行した代替証券です。株式と同様に金融商品取引所等で取引されます。

運用方法 運用プロセス

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行います。

- 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)をベンチマークとします。
- 株式等の実質組入比率は原則として高位を維持します。
- 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。

<運用プロセスのイメージ>



 上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境等によっては上記のような運用ができない場合があります。

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

為替対応
方針

原則として、為替ヘッジを行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

■ファンドの仕組み

運用は主に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。



分配方針

年1回の決算時(2月5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。

■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	デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

 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】

2015年2月25日

設定日、信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

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。

投資 ↓ ↑ 損益

マザーファンド

投資 ↓ ↑ 損益

有価証券等

信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。

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。

委託会社の概況（2020年2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。以下同じ。）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、主として新興国の株式等に投資を行います。

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を行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- １．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ．有価証券
 - ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、信託約款に定める次のものに限ります。）
 - ａ．有価証券先物取引等
 - ｂ．スワップ取引
 - ｃ．金利先渡取引および為替先渡取引
 - ハ．約束手形
- 二．金銭債権
- ２．次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ．為替手形

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．で定めるものの以外のもの
- １６．投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下16．において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- １７．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）
- １８．オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
- １９．預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます。）

- 20．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 21．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。

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

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、MSCIE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）

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。

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）

株式への投資割合に制限を設けません。

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。

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。

外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

有価証券先物取引等を行うことができます。

スワップ取引を行うことができます。

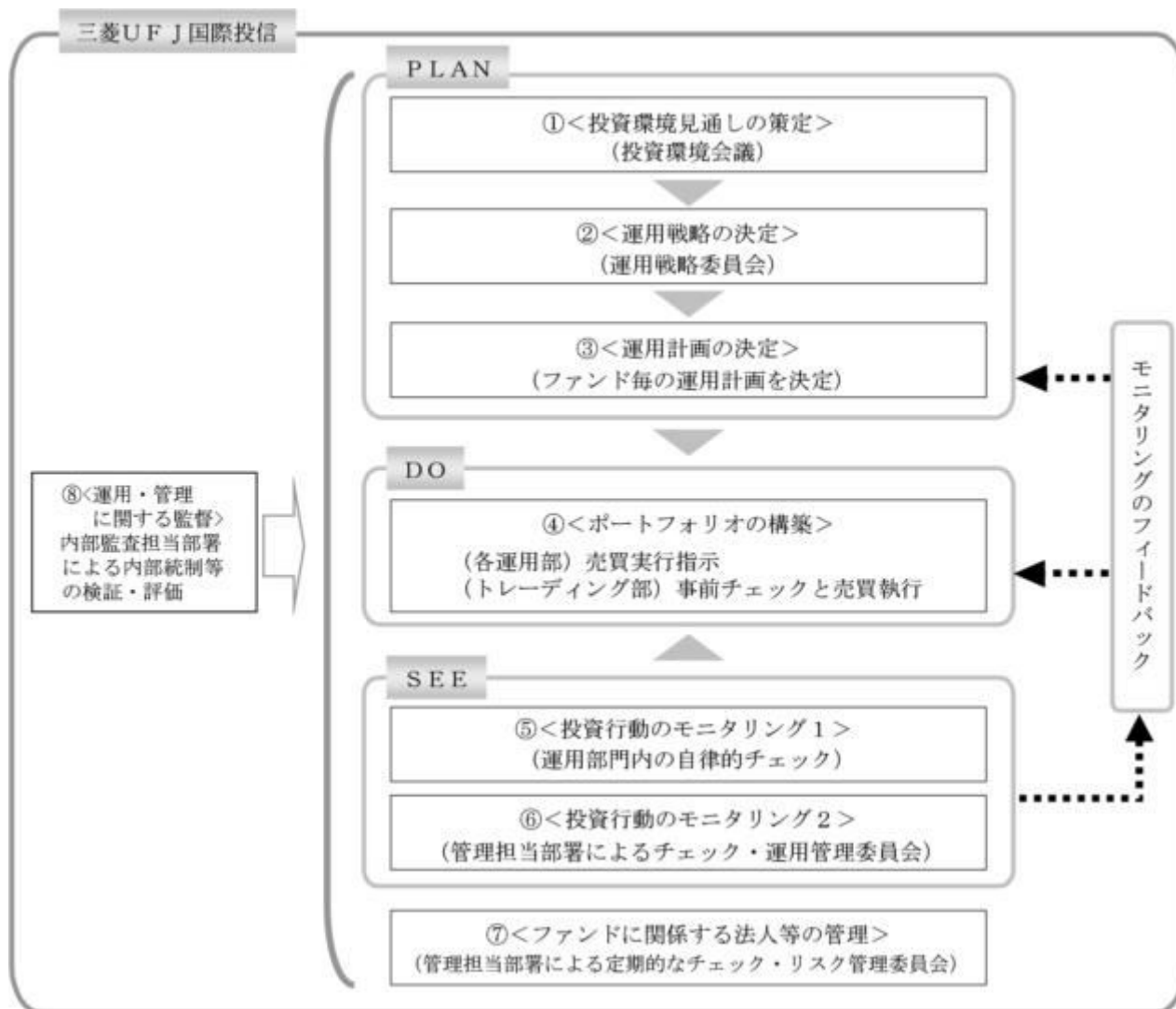
金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

外国為替予約取引を行うことができます。

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。

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】



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。

運用戦略の決定

運用戦略委員会において、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。

運用計画の決定

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。

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。

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。

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。

ファンドに係る法人等の管理

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

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。

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。

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。

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 >

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。

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。

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。

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。

スワップ取引

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

信用取引

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

外国為替予約取引

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

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。

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。

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。

金利先渡取引および為替先渡取引

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、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。

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。

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 〃 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。

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。

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。

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。

（主なりスクであり、以下に限定されるものではありません。）

価格変動リスク

一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、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。

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。

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。

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。

カントリーリスク

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

留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・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。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。

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。

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。

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。

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。



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

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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する国内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(総合)のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本)	FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当該指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

ありません。

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

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

（３）【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.495%（税抜0.45%）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。

- ・信託報酬の各支払先への配分（税抜）は、以下の通りです。

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.36%	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	0.05%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	0.04%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

（４）【その他の手数料等】

- ・信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、マザーファンドの解約に伴う信託財産留保額、受託会社の立替えた立替金の利息、借入を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- ・信託財産に係る監査費用（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。

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。

法人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

個別元本について

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。

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。

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、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、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2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】

【新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）】

（１）【投資状況】

令和 2年 2月28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	3,416,039	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	350	0.01
純資産総額		3,416,389	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】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位 30 銘柄

令和 2年 2月28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	1,403,871	2.5608	3,595,033	2.4333	3,416,039	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 2月28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。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和2年2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1計算期間末日（平成28年 2月 5日）	196,924,487	196,924,487	7,531	7,531
第2計算期間末日（平成29年 2月 6日）	13,392,072	13,392,072	8,987	8,987
第3計算期間末日（平成30年 2月 5日）	21,646,097	21,646,097	11,903	11,903
第4計算期間末日（平成31年 2月 5日）	15,645,125	15,645,125	10,308	10,308
第5計算期間末日（令和 2年 2月 5日）	3,596,653	3,596,653	10,714	10,714
平成31年 2月末日	15,912,530	—	10,539	—
3月末日	8,314,534	—	10,378	—
4月末日	8,237,218	—	10,771	—
令和 1年 5月末日	5,238,068	—	9,736	—
6月末日	3,617,877	—	10,237	—
7月末日	6,028,090	—	10,231	—
8月末日	5,356,745	—	9,353	—
9月末日	1,842,377	—	9,735	—
10月末日	2,405,810	—	10,257	—
11月末日	3,341,081	—	10,396	—
12月末日	3,614,907	—	11,067	—
令和 2年 1月末日	3,546,340	—	10,564	—
2月末日	3,416,389	—	10,177	—

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	0円
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

【収益率の推移】

	収益率（％）
--	--------

第1計算期間	24.69
第2計算期間	19.33
第3計算期間	32.44
第4計算期間	13.39
第5計算期間	3.93

（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1計算期間	340,095,255	78,609,261	261,485,994
第2計算期間	125,359,780	371,944,881	14,900,893
第3計算期間	14,916,808	11,631,926	18,185,775
第4計算期間	10,093,490	13,101,693	15,177,572
第5計算期間	4,057,923	15,878,608	3,356,887

（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 2月28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	23,246,274,216	21.20
	アメリカ	14,901,888,413	13.59
	台湾	12,266,161,877	11.19
	韓国	12,074,509,047	11.01
	インド	9,568,863,680	8.73
	ブラジル	6,838,639,489	6.24
	南アフリカ	4,444,144,217	4.05
	中国	4,321,073,251	3.94
	サウジアラビア	2,640,978,236	2.41
	タイ	2,414,201,014	2.20
	メキシコ	2,306,115,323	2.10
	インドネシア	1,918,622,148	1.75
	マレーシア	1,883,244,342	1.72
	フィリピン	955,954,783	0.87
	カタール	899,870,016	0.82

	ポーランド	835,511,399	0.76
	チリ	701,619,266	0.64
	アラブ首長国連邦	587,003,394	0.54
	トルコ	497,487,046	0.45
	コロンビア	352,075,989	0.32
	ハンガリー	301,717,627	0.28
	ギリシャ	252,713,422	0.23
	チェコ	129,739,648	0.12
	イギリス	60,935,848	0.06
	ベルギー	13,457,797	0.01
	小計	104,412,801,488	95.23
新株予約権証券	タイ	300,616	0.00
投資証券	南アフリカ	124,481,394	0.11
	メキシコ	92,853,904	0.08
	小計	217,335,298	0.20
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	5,007,687,192	4.57
純資産総額		109,638,124,594	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 2月28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	4,918,939,780	4.49

（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 2月28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	281,581	19,836.06	5,585,458,233	22,436.43	6,317,673,212	5.76
香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・ 娯楽	953,500	5,260.12	5,015,532,135	5,604.76	5,344,146,288	4.87
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半 導体製造装 置	4,058,000	945.38	3,836,379,634	1,140.76	4,629,204,080	4.22

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	795,138	4,007.09	3,186,197,366	5,047.76	4,013,673,742	3.66
香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	15,990,550	90.00	1,439,270,424	90.41	1,445,827,154	1.32
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	73,094	16,265.46	1,188,907,567	17,791.20	1,300,429,973	1.19
香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	928,000	1,255.71	1,165,299,596	1,240.43	1,151,122,752	1.05
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	475,512	1,970.72	937,102,329	2,134.82	1,015,134,905	0.93
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	273,961	3,086.00	845,445,931	3,499.18	958,641,044	0.87
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	1,020,000	989.63	1,009,430,771	890.13	907,938,720	0.83
香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	10,843,350	77.30	838,299,185	76.65	831,233,862	0.76
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	90,947	6,835.77	621,693,500	8,379.83	762,121,308	0.70
アメリカ	株式	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	銀行	437,396	1,579.12	690,703,812	1,616.82	707,194,209	0.65
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	567,829	1,116.80	634,153,085	1,197.88	680,196,113	0.62
アメリカ	株式	LUKOIL PJSC-SPON ADR	エネルギー	67,568	9,190.15	620,960,593	9,958.13	672,850,928	0.61
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	799,077	699.18	558,700,604	793.63	634,178,671	0.58
アメリカ	株式	GAZPROM PJSC-SPON ADR	エネルギー	883,882	613.96	542,675,636	714.35	631,409,096	0.58
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	803,530	807.30	648,692,765	756.86	608,163,894	0.55
アメリカ	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・娯楽	46,200	16,065.24	742,214,425	13,121.75	606,224,910	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	2,047,272	300.20	614,606,614	289.88	593,469,349	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	136,922	3,284.56	449,728,862	4,293.76	587,910,891	0.54
香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	13,239,000	48.00	635,535,804	44.36	587,366,770	0.54
ブラジル	株式	VALE SA	素材	526,730	1,208.89	636,761,610	1,083.28	570,600,920	0.52
アメリカ	株式	JD.COM INC-ADR	小売	123,708	3,201.83	396,093,130	4,202.11	519,834,871	0.47
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	150,841	3,304.72	498,487,488	3,242.46	489,097,417	0.45
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PREF	銀行	667,453	846.23	564,822,205	730.06	487,286,878	0.44
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	5,594,200	77.09	431,288,276	86.94	486,367,580	0.44
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	2,996,000	184.19	551,857,554	156.96	470,273,731	0.43
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	702,700	658.34	462,621,688	616.30	433,079,632	0.40
アメリカ	株式	NETEASE INC-ADR	メディア・娯楽	11,984	29,568.57	354,349,829	35,228.79	422,181,938	0.39

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

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

令和 2年 2月28日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	6.48

素材	6.79
資本財	3.03
商業・専門サービス	0.24
運輸	1.64
自動車・自動車部品	2.02
耐久消費財・アパレル	1.14
消費者サービス	1.39
メディア・娯楽	7.42
小売	9.20
食品・生活必需品小売り	1.48
食品・飲料・タバコ	3.39
家庭用品・パーソナル用品	1.12
ヘルスケア機器・サービス	0.89
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.02
銀行	16.21
各種金融	2.41
保険	3.70
不動産	2.62
ソフトウェア・サービス	1.85
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.63
電気通信サービス	4.01
公益事業	2.41
半導体・半導体製造装置	6.16
小計	95.23
新株予約権証券	—
投資証券	—
合計	95.43

（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 2月28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	888	アメリカドル	48,608,439.8	5,319,221,567	44,950,560	4,918,939,780	4.49

（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。

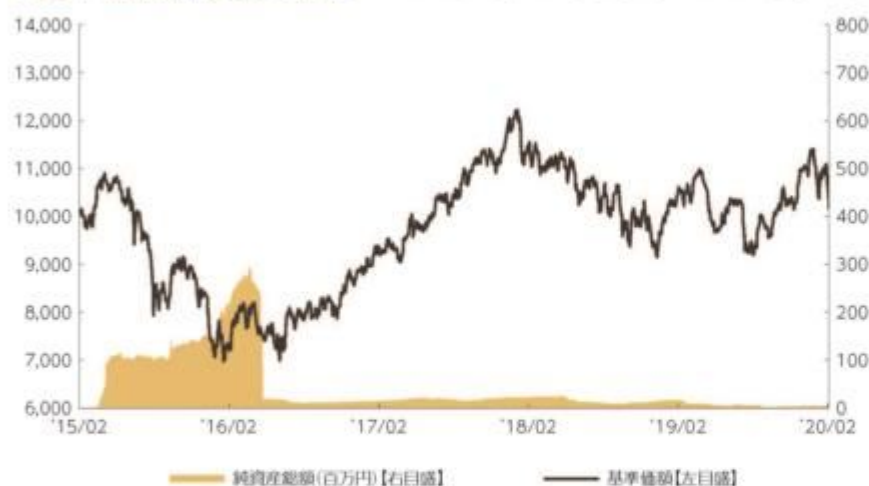
参考情報

運用実績

2020年2月28日現在

■基準価額・純資産の推移

2015年2月25日(設定日)～2020年2月28日



■基準価額・純資産

基準価額	10,177円
純資産総額	3.4百万円

■分配の推移

2020年2月	0円
2019年2月	0円
2018年2月	0円
2017年2月	0円
2016年2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	21.3%	1 ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	小売	アメリカ	5.8%
2 アメリカドル	17.4%	2 TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	香港	4.9%
3 ニュー台湾ドル	11.4%	3 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	台湾	4.2%
4 韓国ウォン	11.1%	4 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェア・機器	韓国	3.7%
5 インドルピー	8.8%	5 CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	香港	1.3%
6 ブラジルレアル	6.3%	6 NASPERS LTD-N SHS	小売	南アフリカ	1.2%
7 南アフリカランド	4.2%	7 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	香港	1.0%
8 中国元	3.9%	8 RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	インド	0.9%
9 ケイマンドル	2.4%	9 HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	インド	0.9%
10 タイバーツ	2.2%	10 CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	香港	0.8%

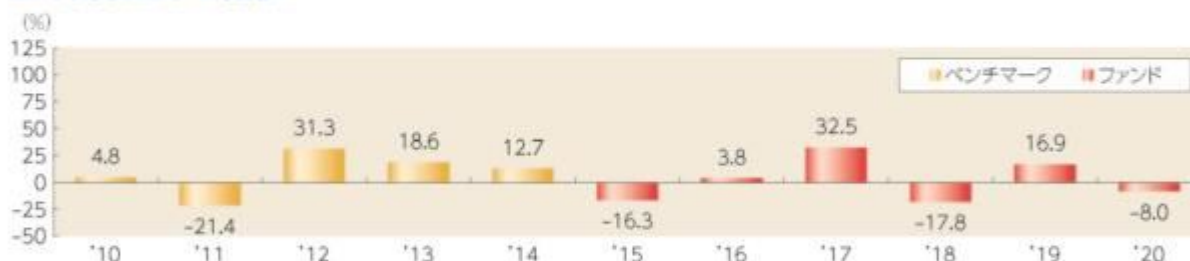
■その他資産の状況

株価指数先物取引（買建）	比率
--------------	----

●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

●2015年は設定日から年末までの、2020年は年初から2月28日までの収益率を表示

●2014年以前はベンチマークの年間収益率を表示

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

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

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。

申込単位

販売会社が定める単位

申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

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。

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/>

申込手数料

ありません。

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の販売会社により異なる場合があります。

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。

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】

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。

解約単位

販売会社が定める単位

解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

信託財産留保額

ありません。

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。

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/>

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。

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。

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】

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。

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。

基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

2025年2月5日まで（2015年2月25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。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を延長することができます。

（４）【計算期間】

毎年２月６日から翌年２月５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】

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。

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。

ファンドの償還等に関する開示方法

委託会社は、ファンドの任意償還（信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたとき、また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、書面決議の手続を行うことが困難な場合を除きます。）、信託約款の変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。

以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を発します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、受益者が議決権を行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。

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。

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。

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。

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。

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。

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。

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。

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。

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2月6日から令和2年2月5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】

【新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第4期 [平成31年 2月 5日現在]	第5期 [令和 2年 2月 5日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	29,318	9,286
親投資信託受益証券	15,640,829	3,595,682
未収入金	194,496	516
流動資産合計	15,864,643	3,605,484
資産合計	15,864,643	3,605,484
負債の部		
流動負債		
未払解約金	192,218	-
未払受託者報酬	2,426	784
未払委託者報酬	24,763	8,032
その他未払費用	111	15
流動負債合計	219,518	8,831
負債合計	219,518	8,831
純資産の部		
元本等		
元本	15,177,572	3,356,887
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	467,553	239,766
（分配準備積立金）	1,852,870	220,798
元本等合計	15,645,125	3,596,653
純資産合計	15,645,125	3,596,653
負債純資産合計	15,864,643	3,605,484

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第4期 自 平成30年 2月 6日 至 平成31年 2月 5日	第5期 自 平成31年 2月 6日 至 令和 2年 2月 5日
営業収益		
有価証券売買等損益	2,009,180	58,875
営業収益合計	2,009,180	58,875
営業費用		
受託者報酬	6,559	2,563
委託者報酬	72,752	26,236
その他費用	399	91
営業費用合計	79,710	28,890
営業利益又は営業損失（ ）	2,088,890	29,985
経常利益又は経常損失（ ）	2,088,890	29,985
当期純利益又は当期純損失（ ）	2,088,890	29,985
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（ ）	1,288,812	131,009
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	3,460,322	467,553
剰余金増加額又は欠損金減少額	160,629	95,133
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	160,629	95,133
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,353,320	483,914
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,353,320	483,914
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	467,553	239,766

（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。
-------------------	---

（貸借対照表に関する注記）

	第4期 [平成31年 2月 5日現在]	第5期 [令和 2年 2月 5日現在]
１．期首元本額	18,185,775円	15,177,572円
期中追加設定元本額	10,093,490円	4,057,923円
期中一部解約元本額	13,101,693円	15,878,608円
２．受益権の総数	15,177,572口	3,356,887口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第4期 自 平成30年 2月 6日 至 平成31年 2月 5日	第5期 自 平成31年 2月 6日 至 令和 2年 2月 5日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>240,634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>2,655,453円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>1,612,236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>4,508,323円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>15,177,572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>2,970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	240,634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	2,655,453円	分配準備積立金額	D	1,612,236円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,508,323円	当ファンドの期末残存口数	F	15,177,572口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,970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><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>70,937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>13,421円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>873,309円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>136,440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>1,094,107円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>3,356,887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>3,259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	70,937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	13,421円	収益調整金額	C	873,309円	分配準備積立金額	D	136,440円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,094,107円	当ファンドの期末残存口数	F	3,356,887口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,259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	240,634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	2,655,453円																																																											
分配準備積立金額	D	1,612,236円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,508,323円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	15,177,572口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,970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	70,937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	13,421円																																																											
収益調整金額	C	873,309円																																																											
分配準備積立金額	D	136,440円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,094,107円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	3,356,887口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,259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4期 自 平成30年 2月 6日 至 平成31年 2月 5日	第5期 自 平成31年 2月 6日 至 令和 2年 2月 5日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第4期 [平成31年 2月 5日現在]	第5期 [令和 2年 2月 5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4期 [平成31年 2月 5日現在]	第5期 [令和 2年 2月 5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4期 [平成31年 2月 5日現在]	第5期 [令和 2年 2月 5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	712,312	186,176
合計	712,312	186,176

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	第4期 [平成31年 2月 5日現在]	第5期 [令和 2年 2月 5日現在]
1口当たり純資産額	1.0308円	1.0714円
(1万口当たり純資産額)	(10,308円)	(10,714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	1,404,070	3,595,682	
合 計		1,404,070	3,595,682	

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 2月 5日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	4,618,284,450
コール・ローン	1,731,552,558
株式	109,902,599,700
投資証券	258,127,926
派生商品評価勘定	20,917,118
未収入金	3,888,527
未収配当金	128,819,389
差入委託証拠金	754,186,366
流動資産合計	117,418,376,034
資産合計	117,418,376,034
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	108,147,852
未払金	1,663,661,171

[令和 2年 2月 5日現在]

未払解約金	1,274,312,475
未払利息	597
流動負債合計	3,046,122,095
負債合計	3,046,122,095
純資産の部	
元本等	
元本	44,660,124,086
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	69,712,129,853
元本等合計	114,372,253,939
純資産合計	114,372,253,939
負債純資産合計	117,418,376,034

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 2月 5日現在]
1. 期首	平成31年 2月 6日
期首元本額	33,543,352,545円
期中追加設定元本額	18,793,367,155円
期中一部解約元本額	7,676,595,614円
元本の内訳	
MAXIS全世界株式（オール・カントリー）上場投信	21,579,863円
eMAXIS 新興国株式インデックス	12,305,284,892円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,539,832,248円
eMAXIS バランス（波乗り型）	486,918,108円
三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）	334,067,896円
コアバランス	228,391円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	2,271,809,723円
eMAXIS Slim 新興国株式インデックス	9,845,396,951円

	[令和 2年 2月 5日現在]
つみたて新興国株式	1,637,231,415円
つみたて８資産均等バランス	900,159,705円
eMAXIS マイマネージャー １９７０s	593,912円
eMAXIS マイマネージャー １９８０s	976,087円
eMAXIS マイマネージャー １９９０s	2,220,538円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	684,334,905円
eMAXIS Slim 全世界株式（３地域均等型）	195,892,739円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	740,448,464円
新興国株式インデックス・オープン（ラップ向け）	117,869,236円
三菱ＵＦＪ ＤＣ新興国株式インデックスファンド	10,118,662,158円
新興国株式インデックスオープン	398,488,772円
eMAXIS 全世界株式インデックス	460,466,635円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	312,409,047円
新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）	1,404,070円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	23,125,058円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	116,446,446円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	97,140,332円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	393,238,068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）	1,565,987,696円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	10,864,931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	44,660,124,086円
２．受益権の総数	44,660,124,086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 2月 6日 至 令和 2年 2月 5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 2月 6日 至 令和 2年 2月 5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 2月 5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 2月 5日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	6,064,346,032
投資証券	10,353,112
合計	6,053,992,920

(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 2月 5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	4,494,054,889	—	4,404,107,228	89,947,661
合計		4,494,054,889	—	4,404,107,228	89,947,661

（注）時価の算定方法

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

通貨関連

[令和 2年 2月 5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	380,092,650	—	383,075,000	2,982,350
	香港ドル	309,973,400	—	309,760,000	213,400
	マレーシアリンギット	34,683,919	—	34,664,632	19,287
	タイバーツ	42,694,392	—	42,524,778	169,614
	フィリピンペソ	20,484,850	—	20,520,000	35,150
	インドネシアルピア	31,057,699	—	31,119,939	62,240

	メキシコペソ	42,197,040	—	42,120,000	77,040
	韓国ウォン	170,570,000	—	170,755,000	185,000
	ポーランドズロチ	22,054,032	—	22,050,600	3,432
	南アフリカランド	88,656,000	—	88,560,000	96,000
	トルコリラ	21,958,080	—	21,960,000	1,920
	売建				
	アメリカドル	722,399,040	—	722,370,000	29,040
	合計	1,886,821,102	—	1,889,479,949	2,716,927

（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。

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

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

- （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 2月 5日現在]
1口当たり純資産額	2.5609円
(1万口当たり純資産額)	(25,609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	883,882	7.27	6,429,357.66	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	156,900	0.72	113,438.70	
	LUKOIL PJSC-SPON ADR	67,568	103.05	6,962,882.40	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	15,124	180.90	2,735,931.60	

ROSNEFT OIL CO PJSC	207,030	7.55	1,564,590.94
SURGUTNEFTEGAS PJSC	1,273,800	0.73	936,679.27
SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	1,155,100	0.55	640,160.00
TATNEFT PJSC	257,292	12.03	3,096,110.39
TRANSNEFT PJSC	93	2,613.57	243,062.14
YPF S.A.-SPONSORED ADR	29,046	9.70	281,746.20
ALROSA PJSC	485,760	1.30	632,489.83
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	35,491	12.96	459,963.36
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	29,002	9.62	278,999.24
MMC NORILSK NICKEL PJSC	10,556	329.02	3,473,204.88
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	201,380	2.17	438,875.63
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	19,869	12.70	252,336.30
POLYUS PJSC-REG S-GDR	8,265	59.60	492,594.00
SEVERSTAL PJSC	36,910	14.36	530,219.40
SOUTHERN COPPER CORP	13,577	40.01	543,215.77
51JOB INC-ADR	4,511	82.69	373,014.59
BEST INC - ADR	29,200	5.55	162,060.00
DP WORLD PLC	24,786	13.40	332,132.40
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	54,163	23.23	1,258,206.49
NIO INC - ADR	103,136	4.51	465,143.36
HUAZHU GROUP LTD-ADR	20,804	35.58	740,206.32
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	23,359	132.99	3,106,513.41
TAL EDUCATION GROUP- ADR	65,224	56.05	3,655,805.20
YUM CHINA HOLDINGS INC	58,816	44.31	2,606,136.96
58.COM INC-ADR	16,614	61.01	1,013,620.14
AUTOHOME INC-ADR	9,607	81.11	779,223.77
BAIDU INC - SPON ADR	46,200	131.37	6,069,294.00
HUYA INC-ADR	9,100	18.87	171,717.00
IQIYI INC-ADR	21,913	24.14	528,979.82
JOYY INC	9,251	64.22	594,099.22
MOMO INC-SPON ADR	23,726	32.52	771,569.52
NETEASE INC-ADR	11,984	342.73	4,107,276.32
SINA CORP	9,420	40.80	384,336.00
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	15,367	13.45	206,686.15
WEIBO CORP-SPON ADR	9,514	45.13	429,366.82
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	281,581	222.88	62,758,773.28
BAOZUN INC-SPN ADR	6,264	32.67	204,644.88
JD.COM INC-ADR	123,708	40.35	4,991,617.80
PINDUODUO INC-ADR	32,506	36.51	1,186,794.06
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	77,608	34.10	2,646,432.80
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	76,670	13.34	1,022,777.80
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	59,062	13.65	806,196.30

	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	20,174	37.00	746,438.00	
	HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	10,867	25.28	274,717.76	
	BANCO MACRO SA-ADR	7,567	32.05	242,522.35	
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	236,821	5.34	1,264,624.14	
	CREDICORP LTD	11,371	214.39	2,437,828.69	
	GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	16,593	14.80	245,576.40	
	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	437,396	16.39	7,168,920.44	
	VTB BANK PJSC	538,880,000	0.00	400,926.72	
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	228,310	1.78	407,448.51	
	NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	5,699	36.29	206,816.71	
	QUDIAN INC-SPON ADR	30,091	2.88	86,662.08	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	196,860	0.84	166,346.70	
	GDS HOLDINGS LTD - ADR	10,391	54.72	568,595.52	
	GLOBANT SA	5,502	126.63	696,718.26	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	88,816	10.44	927,239.04	
	TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	21,480	11.56	248,308.80	
	INTER RAO UES PJSC	5,999,000	0.09	559,242.37	
	アメリカドル 小計	552,317,677		148,127,414.61 (16,214,026,803)	
イギリスポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	33,359	12.22	407,813.77	
	イギリスポンド 小計	33,359		407,813.77 (58,142,009)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO-H	317,000	2.70	855,900.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	278,000	11.74	3,263,720.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	4,220,000	4.10	17,302,000.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	578,500	14.04	8,122,140.00	
	CNOOC LTD	2,996,000	11.80	35,352,800.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	236,000	3.28	774,080.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	3,541,000	3.41	12,074,810.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	280,000	6.06	1,696,800.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	566,000	2.23	1,262,180.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	206,500	51.85	10,707,025.00	
	BBMG CORP-H	416,000	2.12	881,920.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	304,000	4.01	1,219,040.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	540,000	3.00	1,620,000.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	608,000	7.93	4,821,440.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	444,000	9.11	4,044,840.00	
	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	284,400	2.66	756,504.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-H	255,000	9.22	2,351,100.00	
	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	247,000	5.68	1,402,960.00	
	MAANSHAN IRON & STEEL-H	232,000	2.76	640,320.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	248,000	7.44	1,845,120.00	

SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	531,000	2.02	1,072,620.00	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	155,500	8.29	1,289,095.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	1,054,000	3.41	3,594,140.00	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	406,000	3.18	1,291,080.00	
BOC AVIATION LTD	41,200	74.15	3,054,980.00	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	732,000	5.48	4,011,360.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	404,000	5.45	2,201,800.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	278,500	35.95	10,012,075.00	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	165,000	10.50	1,732,500.00	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	339,000	7.58	2,569,620.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	733,000	4.20	3,078,600.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	306,000	6.20	1,897,200.00	
CITIC LTD	990,000	8.87	8,781,300.00	
CRRC CORP LTD - H	817,550	5.10	4,169,505.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	457,000	10.56	4,825,920.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	118,000	17.54	2,069,720.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	467,000	1.53	714,510.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	428,000	2.29	980,120.00	
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	123,000	13.94	1,714,620.00	
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	191,500	4.17	798,555.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	116,000	14.10	1,635,600.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	302,800	14.08	4,263,424.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	117,200	8.31	973,932.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	84,200	27.00	2,273,400.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	219,400	5.80	1,272,520.00	
A-LIVING SERVICES CO LTD-H	59,250	28.00	1,659,000.00	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	603,111	5.63	3,395,514.93	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	186,000	27.60	5,133,600.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	166,000	8.83	1,465,780.00	
AIR CHINA LTD-H	280,000	6.43	1,800,400.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	310,000	6.58	2,039,800.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	240,000	3.48	835,200.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	258,000	12.16	3,137,280.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	280,000	4.31	1,206,800.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	440,500	2.80	1,233,400.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	248,000	5.69	1,411,120.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	194,000	10.32	2,002,080.00	
SHENZHEN EXPRESSWAY CO-H	106,000	10.24	1,085,440.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	190,000	15.94	3,028,600.00	
SINOTRANS LIMITED-H	358,000	2.39	855,620.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	238,000	6.60	1,570,800.00	
BAIC MOTOR CORP LTD-H	262,000	3.99	1,045,380.00	

BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	474,000	6.82	3,232,680.00
BYD CO LTD-H	103,500	43.90	4,543,650.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	440,000	5.85	2,574,000.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	79,600	22.70	1,806,920.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	834,000	12.76	10,641,840.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	489,000	5.28	2,581,920.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	464,945	8.13	3,780,002.85
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	158,000	5.99	946,420.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	180,000	69.05	12,429,000.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	492,000	2.48	1,220,160.00
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	196,000	23.40	4,586,400.00
LI NING CO LTD	313,000	23.35	7,308,550.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	125,400	105.50	13,229,700.00
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	66,500	14.98	996,170.00
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	81,000	10.02	811,620.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	56,000	31.65	1,772,400.00
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	2,400,000	1.12	2,688,000.00
CHINA LITERATURE LTD	39,200	34.85	1,366,120.00
TENCENT HOLDINGS LTD	953,500	393.00	374,725,500.00
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	1,572,000	0.72	1,131,840.00
MEITUAN DIANPING-CLASS B	167,500	101.00	16,917,500.00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	93,500	29.30	2,739,550.00
SUN ART RETAIL GROUP LTD	393,500	9.76	3,840,560.00
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	30.55	13,961,350.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	248,000	39.10	9,696,800.00
DALI FOODS GROUP CO LTD	336,000	5.58	1,874,880.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	310,000	13.52	4,191,200.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	62,000	44.00	2,728,000.00
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	204,000	8.20	1,672,800.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	893,000	6.42	5,733,060.00
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	75,000	47.45	3,558,750.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	124,500	58.80	7,320,600.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	578,000	11.24	6,496,720.00
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	59,200	67.65	4,004,880.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	344,000	9.81	3,374,640.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	115,900	15.02	1,740,818.00
SINOPHARM GROUP CO-H	224,400	25.05	5,621,220.00
3SBIO INC	189,000	10.50	1,984,500.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	212,000	10.68	2,264,160.00
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	235,000	7.02	1,649,700.00

CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	504,000	3.81	1,920,240.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	780,000	18.34	14,305,200.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	154,000	18.76	2,889,040.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	70,000	29.00	2,030,000.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	141,500	31.20	4,414,800.00	
LUYE PHARMA GROUP LTD	222,500	5.00	1,112,500.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	83,500	22.05	1,841,175.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,162,000	11.08	12,874,960.00	
SSY GROUP LTD	224,000	7.34	1,644,160.00	
WUXI APPTec CO LTD-H	23,460	100.10	2,348,346.00	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	95,000	102.70	9,756,500.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	4,882,000	3.02	14,743,640.00	
BANK OF CHINA LTD-H	13,239,000	3.06	40,511,340.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,432,900	5.02	7,193,158.00	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	1,416,000	4.13	5,848,080.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	15,990,550	6.08	97,222,544.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	439,000	3.22	1,413,580.00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	646,550	38.20	24,698,210.00	
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	1,118,320	5.44	6,083,660.80	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	361,000	3.60	1,299,600.00	
IND & COMM BK OF CHINA-H	10,843,350	5.29	57,361,321.50	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	1,395,000	4.96	6,919,200.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	1,315,000	1.63	2,143,450.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	140,000	12.98	1,817,200.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	521,500	4.05	2,112,075.00	
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	2,000,000	1.11	2,220,000.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	250,000	14.08	3,520,000.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	356,000	15.46	5,503,760.00	
FAR EAST HORIZON LTD	373,000	7.16	2,670,680.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	227,800	8.92	2,031,976.00	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	131,400	13.06	1,716,084.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	521,200	7.87	4,101,844.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	303,800	12.72	3,864,336.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,221,000	19.00	23,199,000.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	439,200	27.05	11,880,360.00	
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	783,000	1.13	884,790.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	294,200	17.00	5,001,400.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	130,900	30.35	3,972,815.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,366,000	2.88	3,934,080.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	1,172,000	8.53	9,997,160.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	928,000	89.40	82,963,200.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	60,200	27.60	1,661,520.00	

AGILE GROUP HOLDINGS LTD	214,000	10.46	2,238,440.00	
CHINA AOYUAN GROUP LTD	189,000	11.08	2,094,120.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	319,000	17.92	5,716,480.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	844,000	5.55	4,684,200.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	630,000	26.00	16,380,000.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	456,000	33.80	15,412,800.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	236,751	28.65	6,782,916.15	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	492,000	5.75	2,829,000.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	1,254,232	10.20	12,793,166.40	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	211,200	12.10	2,555,520.00	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	406,000	3.40	1,380,400.00	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	209,000	10.36	2,165,240.00	
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	262,000	12.48	3,269,760.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	302,000	34.30	10,358,600.00	
SEAZEN GROUP LTD	370,000	8.14	3,011,800.00	
SHENZHEN INVESTMENT LTD	542,000	2.72	1,474,240.00	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	181,500	26.95	4,891,425.00	
SHUI ON LAND LTD	717,000	1.62	1,161,540.00	
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	497,500	2.89	1,437,775.00	
SOHO CHINA LTD	317,500	2.89	917,575.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	401,000	39.95	16,019,950.00	
WHARF HOLDINGS LTD	200,000	19.14	3,828,000.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,056,000	1.60	1,689,600.00	
YUZHOU PROPERTIES CO	336,000	3.75	1,260,000.00	
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	228,000	4.95	1,128,600.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	370,000	9.32	3,448,400.00	
KINGSOFT CORP LTD	127,000	26.90	3,416,300.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	143,000	17.38	2,485,340.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	124,000	57.40	7,117,600.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	126,000	15.76	1,985,760.00	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	237,000	3.63	860,310.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	108,000	20.90	2,257,200.00	
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	183,500	8.33	1,528,555.00	
LEGEND HOLDINGS CORP-H	54,900	14.72	808,128.00	
LENOVO GROUP LTD	1,266,000	5.23	6,621,180.00	
SUNNY OPTICAL TECH	118,000	134.60	15,882,800.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	1,296,800	12.54	16,261,872.00	
ZTE CORP-H	143,531	26.90	3,860,983.90	
CHINA MOBILE LTD	1,020,000	63.80	65,076,000.00	
CHINA TELECOM CORP LTD-H	2,184,000	3.02	6,595,680.00	
CHINA TOWER CORP LTD-H	7,078,000	1.74	12,315,720.00	
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	1,068,000	6.55	6,995,400.00	

	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	78,000	34.60	2,698,800.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	812,000	3.66	2,971,920.00	
	CGN POWER CO LTD-H	1,617,000	1.91	3,088,470.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	313,200	30.10	9,427,320.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	562,000	4.66	2,618,920.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	705,000	1.50	1,057,500.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	158,000	41.05	6,485,900.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	316,000	10.34	3,267,440.00	
	DATANG INTL POWER GEN CO-H	558,000	1.35	753,300.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	132,900	91.75	12,193,575.00	
	GUANGDONG INVESTMENT LTD	512,000	15.68	8,028,160.00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-H	286,000	2.60	743,600.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	668,000	3.52	2,351,360.00	
	HUANENG RENEWABLES CORP-H	722,000	3.20	2,310,400.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	570,000	6.20	3,534,000.00	
	TOWNGAS CHINA CO LTD	212,000	4.81	1,019,720.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	960,000	3.91	3,753,600.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	89,000	19.80	1,762,200.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	527,900	15.48	8,171,892.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	518,000	5.77	2,988,860.00	
	香港ドル 小計	150,946,500		1,625,389,949.53 (22,901,744,388)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	567,680	3.31	1,879,020.80	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	56,300	22.18	1,248,734.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	385,800	6.44	2,484,552.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	241,700	4.94	1,193,998.00	
	GAMUDA BHD	282,700	3.96	1,119,492.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	97,000	9.47	918,590.00	
	IJM CORP BHD	457,600	2.12	970,112.00	
	SIME DARBY BERHAD	493,200	2.15	1,060,380.00	
	AIRASIA GROUP BHD	215,200	1.15	247,480.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	158,300	6.80	1,076,440.00	
	MISC BHD	228,100	7.85	1,790,585.00	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	148,400	3.91	580,244.00	
	GENTING BHD	340,400	5.38	1,831,352.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	464,100	2.97	1,378,377.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	17,300	11.40	197,220.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	24,500	32.94	807,030.00	
	GENTING PLANTATIONS BHD	39,200	10.50	411,600.00	
	IOI CORP BHD	316,100	4.49	1,419,289.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	82,600	22.88	1,889,888.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	11,500	143.40	1,649,100.00	

	PPB GROUP BERHAD	108,840	18.76	2,041,838.40	
	QL RESOURCES BHD	101,400	8.10	821,340.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	319,700	5.08	1,624,076.00	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	230,000	5.79	1,331,700.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	356,100	5.72	2,036,892.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	236,400	5.70	1,347,480.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	271,500	3.80	1,031,700.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	849,700	4.92	4,180,524.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	124,600	16.00	1,993,600.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	33,300	16.20	539,460.00	
	MALAYAN BANKING BHD	687,200	8.40	5,772,480.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	518,500	18.20	9,436,700.00	
	RHB BANK BHD	253,249	5.71	1,446,051.79	
	AXIATA GROUP BERHAD	443,000	4.35	1,927,050.00	
	DIGI.COM BHD	486,900	4.40	2,142,360.00	
	MAXIS BHD	393,200	5.44	2,139,008.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	214,800	3.95	848,460.00	
	PETRONAS GAS BHD	137,800	16.46	2,268,188.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	522,900	12.72	6,651,288.00	
	YTL CORP BHD	348,763	0.91	319,118.14	
	マレーシアリングット 小計	11,265,532		74,052,798.13 (1,970,544,958)	
タイバーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	768,500	10.30	7,915,550.00	
	IRPC PCL - NVDR	2,038,500	3.00	6,115,500.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	242,000	124.50	30,129,000.00	
	PTT PCL-NVDR	1,880,400	43.00	80,857,200.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	171,100	54.00	9,239,400.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	293,000	30.50	8,936,500.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	414,061	52.00	21,531,172.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	131,450	364.00	47,847,800.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	716,100	70.75	50,664,075.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR	1,300,300	10.90	14,173,270.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	1,056,500	12.90	13,628,850.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	509,900	32.50	16,571,750.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	952,201	14.60	13,902,134.60	
	ROBINSON PCL-NVDR	75,800	55.00	4,169,000.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	243,700	40.50	9,869,850.00	
	CP ALL PCL-NVDR	963,300	69.75	67,190,175.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	636,600	29.50	18,779,700.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	110,500	44.25	4,889,625.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	552,100	14.90	8,226,290.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,606,300	25.00	40,157,500.00	

	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	67,000	134.00	8,978,000.00	
	BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	72,800	144.00	10,483,200.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	288,100	138.50	39,901,850.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	533,400	16.00	8,534,400.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	136,500	99.00	13,513,500.00	
	TMB BANK PCL-NVDR	3,393,200	1.41	4,784,412.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	101,300	65.50	6,635,150.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	106,300	75.50	8,025,650.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	398,900	59.50	23,734,550.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	1,350,100	9.25	12,488,425.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	201,100	208.00	41,828,800.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	366,200	55.75	20,415,650.00	
	TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	118,000	44.75	5,280,500.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	2,045,076	3.82	7,812,190.32	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	111,700	63.00	7,037,100.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	48,000	307.00	14,736,000.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	274,600	45.50	12,494,300.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	104,500	83.25	8,699,625.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	83,200	196.50	16,348,800.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	149,400	66.50	9,935,100.00	
	タイパーツ 小計	24,611,688		756,461,543.92 (2,655,180,019)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	342,280	49.85	17,062,658.00	
	AYALA CORPORATION	44,435	740.50	32,904,117.50	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	15,054	686.00	10,327,044.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	504,030	70.30	35,433,309.00	
	SM INVESTMENTS CORP	37,890	983.50	37,264,815.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	189,020	127.40	24,081,148.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	63,750	195.00	12,431,250.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	140,800	151.00	21,260,800.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	135,691	82.30	11,167,369.30	
	BDO UNIBANK INC	341,870	150.70	51,519,809.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	286,156	56.65	16,210,737.40	
	SECURITY BANK CORP	42,090	171.90	7,235,271.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	2,266,500	3.25	7,366,125.00	
	AYALA LAND INC	1,279,520	40.95	52,396,344.00	
	MEGAWORLD CORP	1,793,000	3.89	6,974,770.00	
	ROBINSONS LAND CO	304,700	25.15	7,663,205.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,713,300	38.90	66,647,370.00	
	GLOBE TELECOM INC	6,260	1,930.00	12,081,800.00	
	PLDT INC	14,760	1,020.00	15,055,200.00	
	ABOITIZ POWER CORP	249,500	31.95	7,971,525.00	

	MANILA ELECTRIC COMPANY	34,020	266.80	9,076,536.00	
	フィリピンベソ 小計	9,804,626		462,131,203.20 (998,203,398)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	2,113,600	1,270.00	2,684,272,000.00	
	BUKIT ASAM TBK PT	590,500	2,230.00	1,316,815,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	264,700	18,775.00	4,969,742,500.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	4,174,300	1,270.00	5,301,361,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	438,900	6,525.00	2,863,822,500.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	310,600	16,850.00	5,233,610,000.00	
	PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA PT	228,200	8,600.00	1,962,520,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	483,200	12,025.00	5,810,480,000.00	
	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	281,200	4,640.00	1,304,768,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	3,402,400	6,400.00	21,775,360,000.00	
	ACE HARDWARE INDONESIA	1,063,000	1,600.00	1,700,800,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	1,216,000	6,250.00	7,600,000,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	74,000	55,675.00	4,119,950,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	1,631,300	2,070.00	3,376,791,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	385,700	11,600.00	4,474,120,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	743,900	7,750.00	5,765,225,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	1,398,700	7,875.00	11,014,762,500.00	
	KALBE FARMA TBK PT	3,583,600	1,480.00	5,303,728,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,631,600	33,000.00	53,842,800,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	3,132,100	7,525.00	23,569,052,500.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,376,600	7,350.00	10,118,010,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	9,175,400	4,560.00	41,839,824,000.00	
	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	580,600	1,840.00	1,068,304,000.00	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	2,125,100	1,150.00	2,443,865,000.00	
	PAKUWON JATI TBK PT	2,557,200	525.00	1,342,530,000.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	8,172,300	3,760.00	30,727,848,000.00	
	XL AXIATA TBK PT	514,700	2,840.00	1,461,748,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	1,707,300	1,520.00	2,595,096,000.00	
	インドネシアルピア 小計	53,356,700		265,587,205,000.00 (2,124,697,640)	
メキシコベソ	CEMEX SAB-CPO	2,614,168	7.93	20,730,352.24	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	587,970	54.19	31,862,094.30	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	22,650	200.05	4,531,132.50	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	162,298	46.80	7,595,546.40	
	ALFA S.A.B.-A	471,800	14.20	6,699,560.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	72,700	69.30	5,038,110.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	62,600	239.19	14,973,294.00	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	37,250	366.19	13,640,577.50	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	38,620	204.45	7,895,859.00	

	ALSEA SAB DE CV	100,300	45.87	4,600,761.00	
	GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	378,700	42.37	16,045,519.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	51,600	70.51	3,638,316.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	26,000	98.39	2,558,140.00	
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	861,400	56.64	48,789,696.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	69,266	109.14	7,559,691.24	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	86,100	117.47	10,114,167.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	318,400	174.35	55,513,040.00	
	GRUMA S.A.B. -B	36,160	204.11	7,380,617.60	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	261,600	34.34	8,983,344.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	251,900	39.01	9,826,619.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	425,600	116.39	49,535,584.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	370,700	22.60	8,377,820.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	5,594,200	15.97	89,339,374.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	99,300	90.46	8,982,678.00	
	メキシコペソ 小計	13,001,282		444,211,892.78 (2,603,081,691)	
ブラジルリアル	COSAN SA	25,300	81.40	2,059,420.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	488,300	30.75	15,015,225.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	702,700	28.63	20,118,301.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	116,600	25.13	2,930,158.00	
	BRASKEM SA-PREF A	32,300	33.40	1,078,820.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	96,700	13.25	1,281,275.00	
	GERDAU SA-PREF	187,000	21.43	4,007,410.00	
	KLABIN SA - UNIT	117,400	20.96	2,460,704.00	
	SUZANO SA	95,922	38.89	3,730,406.58	
	VALE SA	526,730	52.27	27,532,177.10	
	EMBRAER SA	112,600	18.25	2,054,950.00	
	WEG SA	144,244	40.52	5,844,766.88	
	CCR SA	194,300	18.10	3,516,830.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	101,713	55.00	5,594,215.00	
	RUMO SA	186,900	23.73	4,435,137.00	
	COGNA EDUCACAO	263,192	12.30	3,237,261.60	
	B2W CIA DIGITAL	37,400	73.45	2,747,030.00	
	LOJAS AMERICANAS SA-PREF	120,861	27.80	3,359,935.80	
	LOJAS RENNER S.A.	131,720	56.90	7,494,868.00	
	MAGAZINE LUIZA SA	122,900	57.66	7,086,414.00	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	124,400	29.23	3,636,212.00	
	ATACADAO SA	74,700	23.08	1,724,076.00	
	CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	25,000	86.20	2,155,000.00	
	RAIA DROGASIL SA	39,800	123.12	4,900,176.00	
	AMBEV SA	795,000	17.65	14,031,750.00	

	BRF SA	90,100	32.18	2,899,418.00	
	JBS SA	187,300	27.48	5,147,004.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	107,400	48.52	5,211,048.00	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	35,500	61.35	2,177,925.00	
	NOTRE DAME INTERMED PAR SA	78,900	73.50	5,799,150.00	
	HYPERA SA	60,800	37.74	2,294,592.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	201,392	31.68	6,380,098.56	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	667,453	33.10	22,092,694.30	
	BANCO DO BRASIL S.A.	143,800	48.25	6,938,350.00	
	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	65,100	42.20	2,747,220.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	803,530	33.16	26,645,054.80	
	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	730,907	12.88	9,414,082.16	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	345,975	49.96	17,284,911.00	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	37,200	75.64	2,813,808.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	111,800	34.45	3,851,510.00	
	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	119,900	41.29	4,950,671.00	
	PORTO SEGURO SA	15,400	65.36	1,006,544.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	45,858	62.30	2,856,953.40	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	127,554	19.18	2,446,485.72	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	45,300	35.18	1,593,654.00	
	CIELO SA	207,121	6.96	1,441,562.16	
	TELEFONICA BRASIL S.A.-PREF	77,475	61.00	4,725,975.00	
	TIM PARTICIPACOES SA	129,277	16.91	2,186,074.07	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	48,100	40.63	1,954,303.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	41,500	38.62	1,602,730.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	140,773	15.37	2,163,681.01	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	60,200	62.94	3,788,988.00	
	ENERGISA SA-UNITS	28,600	57.80	1,653,080.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	31,050	52.85	1,640,992.50	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	134,500	25.86	3,478,170.00	
	ブラジルリアル 小計	9,783,447		311,219,248.64 (8,004,559,075)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	63,010	7,261.00	457,515,610.00	
	EMPRESAS CMPC SA	188,413	1,868.00	351,955,484.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	20,422	24,399.00	498,276,378.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	49,335	6,860.00	338,438,100.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	119,154	3,165.00	377,122,410.00	
	CENCOSUD SA	220,327	1,026.00	226,055,502.00	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	22,576	7,175.00	161,982,800.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	57,088	2,087.00	119,142,656.00	
	BANCO DE CHILE	7,458,500	81.51	607,942,335.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	7,487	35,000.00	262,045,000.00	

	BANCO SANTANDER CHILE	10,115,356	41.38	418,573,431.00	
	ITAU CORPBANCA	33,365,954	3.78	126,123,306.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	26,107	5,210.00	136,017,470.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	472,237	306.43	144,707,583.00	
	COLBUN SA	1,351,330	118.00	159,456,940.00	
	ENEL AMERICAS SA	6,428,395	157.01	1,009,322,298.00	
	ENEL CHILE SA	4,608,336	78.00	359,450,208.00	
	チリペソ 小計	64,574,027		5,754,127,511.00 (805,577,851)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	7,782	45,300.00	352,524,600.00	
	S-OIL CORP	6,898	73,400.00	506,313,200.00	
	SK INNOVATION CO LTD	9,740	128,000.00	1,246,720,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	16,472	17,150.00	282,494,800.00	
	HYUNDAI STEEL CO	15,724	27,650.00	434,768,600.00	
	KCC CORP	745	195,000.00	145,275,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	1,364	382,000.00	521,048,000.00	
	KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	2,964	66,400.00	196,809,600.00	
	LG CHEM LTD	7,540	379,500.00	2,861,430,000.00	
	LG CHEM LTD-PREFERENCE	1,367	195,000.00	266,565,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	2,697	191,000.00	515,127,000.00	
	OCI CO LTD	3,326	54,600.00	181,599,600.00	
	POSCO	12,880	214,000.00	2,756,320,000.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	3,967	61,200.00	242,780,400.00	
	CJ CORP	2,103	84,700.00	178,124,100.00	
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	4,507	81,700.00	368,221,900.00	
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	26,032	4,420.00	115,061,440.00	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	6,507	24,300.00	158,120,100.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	8,098	30,050.00	243,344,900.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	10,115	28,550.00	288,783,250.00	
	HANWHA CORPORATION	5,451	22,000.00	119,922,000.00	
	HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	4,074	20,350.00	82,905,900.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	12,475	38,550.00	480,911,250.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	1,547	270,000.00	417,690,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	12,156	30,500.00	370,758,000.00	
	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	6,186	114,000.00	705,204,000.00	
	LG CORP	16,572	71,500.00	1,184,898,000.00	
	LOTTE CORP	3,952	34,400.00	135,948,800.00	
	POSCO INTERNATIONAL CORP	7,531	16,500.00	124,261,500.00	
	SAMSUNG C&T CORP	14,709	111,000.00	1,632,699,000.00	
	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	25,856	16,650.00	430,502,400.00	
	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	68,511	6,520.00	446,691,720.00	
	SK HOLDINGS CO LTD	5,974	232,500.00	1,388,955,000.00	

S-1 CORPORATION	3,669	89,300.00	327,641,700.00	
CJ LOGISTICS	1,801	141,500.00	254,841,500.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,021	145,500.00	439,555,500.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	9,503	25,750.00	244,702,250.00	
PAN OCEAN CO LTD	39,939	3,990.00	159,356,610.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	11,667	28,750.00	335,426,250.00	
HANON SYSTEMS	29,646	10,450.00	309,800,700.00	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	11,015	229,500.00	2,527,942,500.00	
HYUNDAI MOTOR CO	25,568	124,000.00	3,170,432,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	5,828	80,000.00	466,240,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PREF	3,585	72,400.00	259,554,000.00	
KIA MOTORS CORP	44,488	40,250.00	1,790,642,000.00	
FILA HOLDINGS CORP	7,687	43,100.00	331,309,700.00	
HLB INC	5,063	99,100.00	501,743,300.00	
LG ELECTRONICS INC	18,475	65,100.00	1,202,722,500.00	
WOONGJIN COWAY CO LTD	8,149	86,500.00	704,888,500.00	
KANGWON LAND INC	19,369	26,800.00	519,089,200.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	14,843	21,200.00	314,671,600.00	
KAKAO CORP	8,689	164,500.00	1,429,340,500.00	
NAVER CORP	23,574	180,500.00	4,255,107,000.00	
NCSOFT CORP	2,801	656,000.00	1,837,456,000.00	
NETMARBLE CORP	3,875	91,900.00	356,112,500.00	
PEARL ABYSS CORP	1,102	184,100.00	202,878,200.00	
CJ ENM CO LTD	1,662	144,000.00	239,328,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	5,157	89,700.00	462,582,900.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	2,000	78,300.00	156,600,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	2,198	115,500.00	253,869,000.00	
SHINSEGAE INC	1,181	273,000.00	322,413,000.00	
BGF RETAIL CO LTD	1,349	161,500.00	217,863,500.00	
E-MART INC	3,358	110,000.00	369,380,000.00	
GS RETAIL CO LTD	4,031	39,500.00	159,224,500.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	1,305	239,500.00	312,547,500.00	
KT&G CORP	19,648	91,600.00	1,799,756,800.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	3,816	103,000.00	393,048,000.00	
OTTOGI CORPORATION	187	498,500.00	93,219,500.00	
AMOREPACIFIC CORP	5,736	197,000.00	1,129,992,000.00	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	1,222	87,000.00	106,314,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	4,695	74,000.00	347,430,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1,562	1,269,000.00	1,982,178,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	343	771,000.00	264,453,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	7,681	55,300.00	424,759,300.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD-NEW	384	55,300.00	21,235,200.00	

	CELLTRION INC	14,828	167,500.00	2,483,690,000.00	
	CELLTRION INC-NEW	707	167,500.00	118,422,500.00	
	HANMI PHARM CO LTD	1,079	284,000.00	306,436,000.00	
	HELIXMITH CO LTD	3,150	86,300.00	271,845,000.00	
	MEDY-TOX INC	645	337,300.00	217,558,500.00	
	MEDY-TOX INC-NEW	19	337,300.00	6,408,700.00	
	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	2,879	492,500.00	1,417,907,500.00	
	YUHAN CORP	1,398	220,500.00	308,259,000.00	
	BNK FINANCIAL GROUP INC	48,834	6,910.00	337,442,940.00	
	HANA FINANCIAL GROUP	50,783	33,400.00	1,696,152,200.00	
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	40,182	10,550.00	423,920,100.00	
	KB FINANCIAL GROUP INC	65,307	43,500.00	2,840,854,500.00	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	78,365	38,900.00	3,048,398,500.00	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	76,859	10,150.00	780,118,850.00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	7,906	66,300.00	524,167,800.00	
	MERITZ SECURITIES CO LTD	58,500	3,650.00	213,525,000.00	
	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	62,472	6,810.00	425,434,320.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES C	20,867	11,100.00	231,623,700.00	
	SAMSUNG CARD CO	4,545	35,900.00	163,165,500.00	
	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	9,939	34,900.00	346,871,100.00	
	DB INSURANCE CO LTD	7,371	43,400.00	319,901,400.00	
	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	39,802	2,050.00	81,594,100.00	
	HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	10,238	22,600.00	231,378,800.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	5,352	204,500.00	1,094,484,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	11,024	68,300.00	752,939,200.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	6,135	194,000.00	1,190,190,000.00	
	KMW CO LTD	3,900	53,300.00	207,870,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	36,816	16,000.00	589,056,000.00	
	LG INNOTEK CO LTD	2,514	155,000.00	389,670,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	9,573	134,000.00	1,282,782,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	795,138	58,900.00	46,833,628,200.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	136,922	49,650.00	6,798,177,300.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	9,181	308,000.00	2,827,748,000.00	
	LG UPLUS CORP	16,739	13,150.00	220,117,850.00	
	SK TELECOM	3,276	226,500.00	742,014,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	44,174	25,250.00	1,115,393,500.00	
	KOREA GAS CORPORATION	3,688	31,950.00	117,831,600.00	
	SK HYNIX INC	90,947	97,100.00	8,830,953,700.00	
	韓国ウォン 小計	2,488,748		140,168,358,630.00 (12,937,539,501)	
ニュー台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	192,150	88.00	16,909,200.00	
	ASIA CEMENT CORP	342,281	45.50	15,573,785.50	

CHINA STEEL CORP	1,968,947	23.20	45,679,570.40	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	588,430	83.50	49,133,905.00	
FORMOSA PLASTICS CORP	732,600	93.50	68,498,100.00	
NAN YA PLASTICS CORP	852,557	70.10	59,764,245.70	
TAIWAN CEMENT	837,563	42.40	35,512,671.20	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	19,000	500.00	9,500,000.00	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	503,138	28.55	14,364,589.90	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	36,405	304.50	11,085,322.50	
CHINA AIRLINES LTD	405,000	8.05	3,260,250.00	
EVA AIRWAYS CORP	335,365	12.10	4,057,916.50	
EVERGREEN MARINE CORP LTD	439,883	11.60	5,102,642.80	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	372,000	36.20	13,466,400.00	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	322,413	39.60	12,767,554.80	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	31,728	390.00	12,373,920.00	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	54,318	184.50	10,021,671.00	
FORMOSA TAFFETA CO.	201,000	34.00	6,834,000.00	
GIANT MANUFACTURING	49,000	178.50	8,746,500.00	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	28,000	250.00	7,000,000.00	
POU CHEN	348,500	34.90	12,162,650.00	
RUENTEX INDUSTRIES LTD	45,600	67.10	3,059,760.00	
TATUNG CO LTD	297,000	19.30	5,732,100.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	48,000	634.00	30,432,000.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	100,000	299.00	29,900,000.00	
STANDARD FOODS CORP	61,023	71.20	4,344,837.60	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	802,624	73.50	58,992,864.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	980,563	22.15	21,719,470.45	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	3,066,955	22.30	68,393,096.50	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,757,106	28.65	50,341,086.90	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,719,816	23.55	40,501,666.80	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	1,359,878	21.60	29,373,364.80	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,817,754	31.80	57,804,577.20	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,678,018	13.10	21,982,035.80	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,528,316	14.35	21,931,334.60	
TAIWAN BUSINESS BANK	905,859	12.30	11,142,065.70	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,544,824	20.85	32,209,580.40	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	532,000	50.10	26,653,200.00	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	212,478	128.00	27,197,184.00	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,716,321	20.05	34,412,236.05	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,305,366	40.70	53,128,396.20	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	2,225,255	9.29	20,672,618.95	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	455,056	24.20	11,012,355.20	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	1,117,087	45.05	50,324,769.35	

SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	1,666,852	9.78	16,301,812.56	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	118,000	45.00	5,310,000.00	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	108,720	41.70	4,533,624.00	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	93,000	171.00	15,903,000.00	
ACER INC	432,168	16.75	7,238,814.00	
ADVANTECH CO LTD	55,676	303.00	16,869,828.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	113,774	222.00	25,257,828.00	
AU OPTRONICS CORP	1,428,000	11.30	16,136,400.00	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	115,000	240.50	27,657,500.00	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	101,766	85.20	8,670,463.20	
COMPAL ELECTRONICS	667,775	18.40	12,287,060.00	
DELTA ELECTRONICS INC	330,220	142.50	47,056,350.00	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	163,042	61.00	9,945,562.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	2,077,272	82.20	170,751,758.40	
INNOLUX CORP	1,324,112	9.21	12,195,071.52	
INVENTEC CORP	385,429	22.95	8,845,595.55	
LARGAN PRECISION CO LTD	16,820	4,835.00	81,324,700.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	391,160	47.50	18,580,100.00	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	109,000	92.00	10,028,000.00	
PEGATRON CORP	309,976	64.80	20,086,444.80	
QUANTA COMPUTER INC	434,150	61.80	26,830,470.00	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	237,193	37.30	8,847,298.90	
WALSIN TECHNOLOGY CORP	50,000	236.00	11,800,000.00	
WISTRON CORP	438,865	28.00	12,288,220.00	
WIWYNN CORP	12,000	724.00	8,688,000.00	
WPG HOLDINGS LTD	258,168	38.20	9,862,017.60	
YAGEO CORPORATION	43,952	418.50	18,393,912.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	87,000	124.50	10,831,500.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	629,000	108.00	67,932,000.00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	291,000	67.90	19,758,900.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	282,400	107.50	30,358,000.00	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	580,294	73.70	42,767,667.80	
GLOBALWAFERS CO LTD	35,000	430.00	15,050,000.00	
MEDIATEK INC	248,236	390.50	96,936,158.00	
NANYA TECHNOLOGY CORP	189,000	79.90	15,101,100.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	102,000	218.00	22,236,000.00	
PHISON ELECTRONICS CORP	30,000	324.00	9,720,000.00	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	138,300	108.50	15,005,550.00	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	80,703	248.00	20,014,344.00	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	4,096,000	325.00	1,331,200,000.00	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,944,000	15.20	29,548,800.00	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	147,000	76.80	11,289,600.00	

	WIN SEMICONDUCTORS CORP	53,000	275.00	14,575,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	460,000	17.15	7,889,000.00	
	ニュー台湾ドル 小計	54,812,200		3,524,978,946.13 (12,760,423,784)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	102,078	478.50	48,844,323.00	
	COAL INDIA LTD	194,070	182.50	35,417,775.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	105,207	231.70	24,376,461.90	
	INDIAN OIL CORP LTD	296,005	113.80	33,685,369.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	399,371	106.15	42,393,231.65	
	PETRONET LNG LTD	102,670	270.05	27,726,033.50	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	475,512	1,426.40	678,270,316.80	
	AMBUJA CEMENTS LTD	95,207	206.80	19,688,807.60	
	ASIAN PAINTS LTD	46,234	1,891.30	87,442,364.20	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	34,748	588.50	20,449,198.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	46,550	793.70	36,946,735.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LTD	185,563	189.25	35,117,797.75	
	JSW STEEL LTD	140,009	258.35	36,171,325.15	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	20,574	1,557.00	32,033,718.00	
	SHREE CEMENT LTD	1,459	24,485.40	35,724,198.60	
	TATA STEEL LTD	54,834	451.90	24,779,484.60	
	ULTRATECH CEMENT LTD	17,710	4,474.25	79,238,967.50	
	UPL LTD	95,068	522.60	49,682,536.80	
	VEDANTA LTD	332,594	138.55	46,080,898.70	
	ASHOK LEYLAND LTD	170,035	79.00	13,432,765.00	
	HAVELLS INDIA LTD	39,680	608.05	24,127,424.00	
	LARSEN & TOUBRO LTD	80,836	1,291.75	104,419,903.00	
	SIEMENS LTD	10,672	1,477.40	15,766,812.80	
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	93,749	372.50	34,921,502.50	
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	32,335	566.35	18,312,927.25	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	15,619	1,413.00	22,069,647.00	
	BAJAJ AUTO LTD	13,088	3,162.80	41,394,726.40	
	BHARAT FORGE LTD	31,725	502.30	15,935,467.50	
	BOSCH LTD	1,518	14,013.25	21,272,113.50	
	EICHER MOTORS LTD	2,111	19,512.65	41,191,204.15	
	HERO MOTOCORP LTD	17,921	2,462.05	44,122,398.05	
	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	132,320	576.90	76,335,408.00	
	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	17,749	7,199.60	127,785,700.40	
	MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	151,457	134.05	20,302,810.85	
	TATA MOTORS LTD	290,994	165.70	48,217,705.80	
	PAGE INDUSTRIES LTD	814	24,667.50	20,079,345.00	
	TITAN CO LTD	54,792	1,275.80	69,903,633.60	
	INFO EDGE INDIA LTD	10,000	2,961.75	29,617,500.00	

ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	147,513	244.50	36,066,928.50	
AVENUE SUPERMARTS LTD	20,053	2,155.30	43,220,230.90	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	10,790	3,232.50	34,878,675.00	
ITC LTD	576,344	215.65	124,288,583.60	
NESTLE INDIA LTD	3,825	16,455.60	62,942,670.00	
UNITED SPIRITS LTD	45,340	644.55	29,223,897.00	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	9,453	1,359.40	12,850,408.20	
DABUR INDIA LTD	83,270	503.35	41,913,954.50	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	57,116	654.55	37,385,277.80	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	106,671	2,155.60	229,940,007.60	
MARICO LTD	72,645	307.25	22,320,176.25	
AUROBINDO PHARMA LTD	42,092	494.80	20,827,121.60	
CIPLA LTD	52,150	448.45	23,386,667.50	
DIVI'S LABORATORIES LTD	13,924	1,961.30	27,309,141.20	
DR. REDDY'S LABORATORIES	18,575	3,241.85	60,217,363.75	
LUPIN LTD	35,473	721.60	25,597,316.80	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	19,411	1,419.40	27,551,973.40	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	146,320	425.65	62,281,108.00	
AXIS BANK LTD	342,662	715.00	245,003,330.00	
BANDHAN BANK LTD	60,000	437.90	26,274,000.00	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	273,961	2,345.95	642,698,807.95	
ICICI BANK LTD	799,077	530.80	424,150,071.60	
LIC HOUSING FINANCE LTD	50,241	393.05	19,747,225.05	
STATE BANK OF INDIA	304,088	306.25	93,126,950.00	
BAJAJ FINANCE LTD	29,292	4,519.25	132,377,871.00	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	6,400	3,185.90	20,389,760.00	
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	45,001	367.95	16,558,117.95	
REC LTD	126,676	142.25	18,019,661.00	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	26,516	1,049.50	27,828,542.00	
BAJAJ FINSERV LTD	6,692	9,534.90	63,807,550.80	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	89,500	573.10	51,292,450.00	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	29,789	1,314.30	39,151,682.70	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	51,500	470.25	24,217,875.00	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	55,300	911.60	50,411,480.00	
DLF LTD	87,825	245.25	21,539,081.25	
HCL TECHNOLOGIES LTD	182,809	586.50	107,217,478.50	
INFOSYS LTD	567,829	787.85	447,364,077.65	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	150,841	2,107.75	317,935,117.75	
TECH MAHINDRA LTD	82,058	811.10	66,557,243.80	
WIPRO LTD	186,814	240.25	44,882,063.50	
BHARTI AIRTEL LTD	415,097	518.90	215,393,833.30	
BHARTI INFRATEL LTD	49,169	240.05	11,803,018.45	

	GAIL INDIA LTD	299,000	118.90	35,551,100.00	
	NTPC LTD	375,308	112.00	42,034,496.00	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	322,242	194.35	62,627,732.70	
	TATA POWER CO LTD	168,974	56.40	9,530,133.60	
インドルピー 小計		10,558,504		6,382,970,790.70 (9,893,604,725)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	12,401	787.00	9,759,587.00	
	MONETA MONEY BANK AS	79,528	86.00	6,839,408.00	
	CEZ AS	25,889	504.50	13,061,000.50	
チェココルナ 小計		117,818		29,659,995.50 (142,664,578)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	788,773	3,185.00	2,512,242,005.00	
	GRUPO ARGOS SA	41,950	17,980.00	754,261,000.00	
	BANCOLOMBIA SA	39,604	43,240.00	1,712,476,960.00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	75,283	45,900.00	3,455,489,700.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES SA -PF	647,007	1,460.00	944,630,220.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	38,050	32,520.00	1,237,386,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	72,705	19,240.00	1,398,844,200.00	
コロンビアペソ 小計		1,703,372		12,015,330,085.00 (391,699,760)	
ハンガリーフォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	65,456	2,618.00	171,363,808.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	22,681	6,590.00	149,467,790.00	
	OTP BANK PLC	37,595	14,570.00	547,759,150.00	
ハンガリーフォリント 小計		125,732		868,590,748.00 (312,432,092)	
アラブディルハム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	444,785	7.69	3,420,396.65	
	DUBAI ISLAMIC BANK	283,746	5.66	1,606,002.36	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	447,951	15.16	6,790,937.16	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	624,020	2.22	1,385,324.40	
	EMAAR MALLS PJSC	427,406	1.75	747,960.50	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	620,849	4.00	2,483,396.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	276,549	16.06	4,441,376.94	
アラブディルハム 小計		3,125,306		20,875,394.01 (621,460,479)	
ポーランドズロチ	GRUPA LOTOS SA	15,889	76.78	1,219,957.42	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	51,719	74.44	3,849,962.36	
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	280,587	3.67	1,031,437.81	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	22,065	96.44	2,127,948.60	
	CCC SA	4,541	99.05	449,786.05	
	LPP SA	201	8,610.00	1,730,610.00	
	AMREST HOLDINGS SE	10,699	49.15	525,855.85	
	CD PROJEKT SA	11,831	305.00	3,608,455.00	

	CYFROWY POLSAT SA	37,162	27.54	1,023,441.48	
	DINO POLSKA SA	7,855	164.70	1,293,718.50	
	BANK MILLENNIUM SA	121,585	5.90	717,959.42	
	BANK PEKAO SA	30,038	97.06	2,915,488.28	
	MBANK SA	2,305	370.00	852,850.00	
	PKO BANK POLSKI SA	149,420	36.00	5,379,120.00	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	5,432	304.00	1,651,328.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	101,801	40.54	4,127,012.54	
	ORANGE POLSKA SA	110,607	6.85	757,657.95	
	PGE SA	148,359	6.55	971,751.45	
	ポーランドズロチ 小計	1,112,096		34,234,340.71 (968,147,155)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	37,964	120.83	4,587,190.12	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	8,667	1,252.72	10,857,324.24	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	69,523	289.94	20,157,498.62	
	GOLD FIELDS LTD	144,476	93.10	13,450,715.60	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	135,814	151.37	20,558,165.18	
	KUMBA IRON ORE LTD	10,081	351.61	3,544,580.41	
	NORTHAM PLATINUM LTD	65,601	130.01	8,528,786.01	
	SASOL LTD	93,516	235.00	21,976,260.00	
	SIBANYE GOLD LTD	361,532	39.20	14,172,054.40	
	BIDVEST GROUP LTD	45,518	209.94	9,556,048.92	
	MULTICHOICE GROUP LTD	68,777	104.30	7,173,441.10	
	MR PRICE GROUP LTD	41,305	170.28	7,033,415.40	
	NASPERS LTD-N SHS	73,094	2,588.25	189,185,545.50	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	123,600	16.45	2,033,220.00	
	THE FOSCHINI GROUP LTD	38,539	138.14	5,323,777.46	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	156,954	44.79	7,029,969.66	
	BID CORP LTD	57,179	325.88	18,633,492.52	
	CLICKS GROUP LTD	45,897	249.40	11,446,711.80	
	PICK N PAY STORES LTD	55,770	66.17	3,690,300.90	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	84,726	120.99	10,250,998.74	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	32,210	193.00	6,216,530.00	
	TIGER BRANDS LTD	26,414	198.38	5,240,009.32	
	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	230,622	25.41	5,860,105.02	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	61,227	117.13	7,171,518.51	
	ABSA GROUP LTD	125,097	141.64	17,718,739.08	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	7,335	1,372.18	10,064,940.30	
	NEDBANK GROUP LTD	65,739	198.96	13,079,431.44	
	STANDARD BANK GROUP LTD	214,346	161.98	34,719,765.08	
	FIRSTRAND LTD	554,259	58.63	32,496,205.17	
	INVESTEC LTD	45,380	85.45	3,877,721.00	

	PSG GROUP LTD	23,181	219.34	5,084,520.54	
	REINET INVESTMENTS SCA	22,698	327.05	7,423,380.90	
	REMGRO LTD	90,785	186.63	16,943,204.55	
	RMB HOLDINGS LTD	121,022	75.21	9,102,064.62	
	DISCOVERY LTD	63,437	118.07	7,490,006.59	
	LIBERTY HOLDINGS LTD	22,169	107.42	2,381,393.98	
	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDIN	144,183	20.35	2,934,124.05	
	OLD MUTUAL LTD	834,929	17.28	14,427,573.12	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	139,332	27.30	3,803,763.60	
	SANLAM LTD	318,717	74.23	23,658,362.91	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	62,781	123.34	7,743,408.54	
	MTN GROUP LTD	283,981	81.17	23,050,737.77	
	TELKOM SA SOC LTD	41,282	32.95	1,360,241.90	
	VODACOM GROUP LTD	104,225	116.32	12,123,452.00	
	南アフリカランド 小計	5,353,884		663,160,696.57 (4,900,757,547)	
オフショア元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	57,700	5.23	301,771.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	242,225	4.64	1,123,924.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	41,728	16.25	678,080.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	26,000	5.88	152,880.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	64,500	2.79	179,955.00	
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	42,000	6.75	283,500.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	154,000	5.17	796,180.00	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	79,200	7.92	627,264.00	
	SHANDONG XINCHAO ENERGY CO-A	64,800	1.84	119,232.00	
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	28,400	6.00	170,400.00	
	SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	39,000	6.54	255,060.00	
	SHANXI XISHAN COAL & ELEC-A	29,900	4.96	148,304.00	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	9,100	38.21	347,711.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-A	21,055	8.83	185,915.65	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	124,400	2.98	370,712.00	
	ANGANG STEEL CO LTD-A	50,680	2.76	139,876.80	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	38,000	47.42	1,801,960.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	176,396	5.19	915,495.24	
	BBMG CORPORATION-A	79,100	3.06	242,046.00	
	BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	14,200	26.59	377,578.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	33,200	9.68	321,376.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	168,001	3.78	635,043.78	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	34,500	8.90	307,050.00	
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	10,308	42.93	442,522.44	
	GEM CO LTD-A	39,400	5.71	224,974.00	
	GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	28,700	8.91	255,717.00	

HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	55,700	14.75	821,575.00
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	27,037	12.26	331,473.62
HESTEEL CO LTD-A	100,800	2.16	217,728.00
HUAXIN CEMENT CO LTD-A	12,900	19.82	255,678.00
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	40,200	4.04	162,408.00
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	433,400	1.14	494,076.00
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	80,316	2.52	202,396.32
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	2,900	63.45	184,005.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	19,700	13.70	269,890.00
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A	25,500	6.37	162,435.00
LOMON BILLIONS GROUP CO -A	19,300	15.61	301,273.00
LUXI CHEMICAL GROUP CO LT-A	13,900	8.53	118,567.00
MAANSHAN IRON & STEEL-A	56,600	2.65	149,990.00
NANJING IRON & STEEL CO-A	42,100	2.96	124,616.00
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	81,700	2.24	183,008.00
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	39,900	10.35	412,965.00
SANSTEEL MINGUANG CO LTD -A	23,300	7.69	179,177.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	24,660	31.32	772,351.20
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,500	17.19	266,445.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	113,700	2.07	235,359.00
SHANDONG SINOCERA FUNCTION-A	9,200	23.28	214,176.00
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	24,600	8.50	209,100.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	54,100	3.38	182,858.00
SHANYING INTL HLDG CO LTD-A	43,700	3.05	133,285.00
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A	16,700	6.87	114,729.00
SHENZHEN ZHONGJIN LINGNAN-A	33,900	3.63	123,057.00
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOL- A	84,100	1.38	116,058.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	58,100	3.41	198,121.00
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	12,800	14.18	181,504.00
TIANQI LITHIUM CORP-A	10,800	29.00	313,200.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	17,600	12.61	221,936.00
TONGLING NONFERROUS METALS-A	100,100	1.96	196,196.00
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	30,906	6.14	189,762.84
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	29,800	49.47	1,474,206.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	4,900	45.80	224,420.00
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	13,400	10.78	144,452.00
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL-A	20,400	5.56	113,424.00
XINXING DUCTILE IRON PIPES-A	37,900	3.45	130,755.00
XINYU IRON & STEEL CO LTD-A	30,300	4.32	130,896.00
YINTAI GOLD CO LTD-A	18,900	11.57	218,673.00
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	6,400	61.16	391,424.00
YUNNAN TIN CO LTD-A	15,900	9.24	146,916.00

ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	10,250	44.12	452,230.00	
ZHEJIANG JIAHUA ENERGY CHE-A	13,600	9.15	124,440.00	
ZHEJIANG JUHUA CO-A	26,100	6.38	166,518.00	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	30,900	11.71	361,839.00	
ZHONGJIN GOLD CORP-A	32,700	7.63	249,501.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	164,300	3.98	653,914.00	
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	10,900	11.58	126,222.00	
AECC AVIATION POWER CO-A	21,400	19.70	421,580.00	
AVIC AIRCRAFT CO LTD-A	26,300	15.08	396,604.00	
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	34,300	6.31	216,433.00	
AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO -A	8,800	26.52	233,376.00	
AVICOPTER PLC-A	5,500	41.72	229,460.00	
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	16,100	23.70	381,570.00	
CHINA AEROSPACE TIMES ELEC-A	25,900	5.40	139,860.00	
CHINA AVIONICS SYSTEMS CO -A	13,900	12.81	178,059.00	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-A	26,000	7.49	194,740.00	
CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT-A	43,700	5.66	247,342.00	
CHINA INTL MARINE CONTAIN-A	14,360	8.02	115,167.20	
CHINA MEHECO CO LTD -A	10,200	15.10	154,020.00	
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	46,800	6.73	314,964.00	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-A	109,300	8.48	926,864.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	177,100	5.00	885,500.00	
CHINA RAILWAY HI-TECH INDU-A	21,100	9.20	194,120.00	
CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	217,404	4.32	939,185.28	
CHINA SPACESAT CO LTD -A	11,200	30.35	339,920.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	398,980	5.21	2,078,685.80	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	20,808	148.90	3,098,311.20	
CRRC CORP LTD-A	231,325	6.03	1,394,889.75	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	26,100	7.75	202,275.00	
EVE ENERGY CO LTD-A	9,200	59.18	544,456.00	
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	25,817	9.51	245,519.67	
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	10,800	23.55	254,340.00	
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	6,400	35.27	225,728.00	
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	7,100	36.45	258,795.00	
INNER MONGOLIA FIRST MACHI-A	16,100	9.71	156,331.00	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	8,400	47.90	402,360.00	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	29,200	7.31	213,452.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	169,634	2.40	407,121.60	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	43,900	17.25	757,275.00	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	121,200	3.71	449,652.00	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	79,516	15.40	1,224,546.40	
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	84,500	3.07	259,415.00	

SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	77,300	4.34	335,482.00
SHANGHAI MECHANICAL AND EL-A	7,700	14.81	114,037.00
SHANGHAI TUNNEL ENGINEERIN-A	29,774	5.26	156,611.24
SHANGHAI WAIGAOQIAO FTZ-A	7,400	14.50	107,300.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	15,900	27.65	439,635.00
SIASUN ROBOT & AUTOMATION-A	14,800	13.57	200,836.00
SINOCHEN INTL CORP-A	25,700	5.23	134,411.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	14,700	23.38	343,686.00
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTR -A	25,400	7.67	194,818.00
TBEA CO LTD-A	35,200	5.81	204,512.00
TIAN DI SCIENCE & TECHNOLO-A	39,300	2.80	110,040.00
WEICHAJ POWER CO LTD-A	56,851	12.82	728,829.82
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	74,400	4.70	349,680.00
XIAMEN C & D INC-A	26,900	7.82	210,358.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	32,800	10.55	346,040.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,500	25.27	518,035.00
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	3,300	66.00	217,800.00
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	26,241	21.15	554,997.15
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	15,000	10.85	162,750.00
ZHENGZHOU YUTONG BUS CO -A	21,000	13.92	292,320.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5,700	52.92	301,644.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	60,900	5.84	355,656.00
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	30,000	7.78	233,400.00
CENTRE TESTING INTL GROUP-A	15,800	16.45	259,910.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	8,800	46.00	404,800.00
TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE-A	13,500	7.72	104,220.00
AIR CHINA LTD-A	37,800	7.26	274,428.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	88,800	4.43	393,384.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	81,800	5.57	455,626.00
COSCO SHIPPING DEVELOPME-A	75,100	2.11	158,461.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	61,300	4.06	248,878.00
DALIAN PORT PDA CO LTD-A	73,500	1.71	125,685.00
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	141,289	7.39	1,044,125.71
GUANGSHEN RAILWAY CO LTD-A	53,800	2.57	138,266.00
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATI-A	19,688	15.25	300,242.00
JUNEYAO AIRLINES CO LTD-A	15,600	11.83	184,548.00
NINGBO ZHOUSHAN PORT CO LT-A	83,600	3.17	265,012.00
S F HOLDING CO LTD-A	15,500	38.80	601,400.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	9,100	68.20	620,620.00
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	80,900	4.51	364,859.00
SHENZHEN AIRPORT CO-A	19,500	8.32	162,240.00
SINOTRANS LIMITED-A	41,600	3.55	147,680.00

SPRING AIRLINES CO LTD-A	8,700	36.00	313,200.00	
TANGSHAN PORT GROUP CO LTD-A	56,400	2.21	124,644.00	
YUNDA HOLDING CO LTD-A	14,200	30.51	433,242.00	
BYD CO LTD -A	17,200	56.36	969,392.00	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,600	96.98	252,148.00	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	37,000	9.18	339,660.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	18,938	23.86	451,860.68	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	22,600	9.90	223,740.00	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	29,900	26.37	788,463.00	
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	12,360	21.50	265,740.00	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	74,044	20.40	1,510,497.60	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	11,400	20.40	232,560.00	
WANXIANG QIANCHAO CO LTD-A	26,100	5.38	140,418.00	
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GRP-A	7,900	16.94	133,826.00	
ZHEJIANG WANFENG AUTO -A	20,800	6.55	136,240.00	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	28,493	61.57	1,754,314.01	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	57,929	17.35	1,005,068.15	
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,000	30.41	273,690.00	
NAVINFO CO LTD-A	18,600	13.66	254,076.00	
OPPEIN HOME GROUP INC-A	2,655	107.24	284,722.20	
SUOFEIYA HOME COLLECTION C-A	8,700	18.54	161,298.00	
TCL CORP-A	128,600	4.92	632,712.00	
ZHEJIANG SEMIR GARMENT CO-A	17,100	8.20	140,220.00	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	5,200	65.69	341,588.00	
BTG HOTELS GROUP CO LTD-A	9,400	15.82	148,708.00	
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	6,400	24.51	156,864.00	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	78,000	6.39	498,420.00	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	13,802	26.17	361,198.34	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	27,900	9.86	275,094.00	
CHINA FILM CO LTD-A	14,700	11.78	173,166.00	
CHINA SOUTH PUBLISHING -A	17,000	11.51	195,670.00	
CHINESE UNIVERSE PUBLISHIN-A	13,000	13.44	174,720.00	
CITIC GUOAN INFORMATION-A	37,200	2.99	111,228.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	139,502	5.15	718,435.30	
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	700	371.07	259,749.00	
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	12,800	17.71	226,688.00	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	14,110	45.87	647,225.70	
NANJI E-COMMERCE CO LTD-A	23,400	10.03	234,702.00	
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	32,600	10.08	328,608.00	
PERFECT WORLD CO LTD-A	12,200	49.91	608,902.00	
WANDA FILM HOLDING CO LTD-A	19,800	14.80	293,040.00	
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	20,000	33.20	664,000.00	

YOUZU INTERACTIVE CO LTD-A	8,400	27.34	229,656.00	
CHINA GRAND AUTOMOTIVE SER-A	77,600	3.22	249,872.00	
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL-A	18,499	75.08	1,388,904.92	
HLA CORP LTD -A	28,000	6.70	187,600.00	
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	14,500	16.00	232,000.00	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	30,800	6.72	206,976.00	
SUNING.COM CO LTD-A	88,480	9.36	828,172.80	
VISUAL CHINA GROUP CO LTD-A	6,700	18.35	122,945.00	
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	48,200	4.52	217,864.00	
LAOBAIXING PHARMACY CHAIN-A	2,700	71.16	192,132.00	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	3,600	82.40	296,640.00	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	91,000	8.43	767,130.00	
ANGEL YEAST CO LTD-A	7,800	26.73	208,494.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3,600	127.00	457,200.00	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	5,625	44.49	250,256.25	
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	40,300	5.39	217,217.00	
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	7,000	47.16	330,120.00	
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	26,800	5.79	155,172.00	
CHONGQING BREWERY CO-A	4,600	45.35	208,610.00	
CHONGQING FULING ZHACAI-A	7,500	24.00	180,000.00	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	21,322	102.68	2,189,342.96	
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	9,800	19.23	188,454.00	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	15,000	32.34	485,100.00	
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	16,900	9.32	157,508.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	26,200	29.30	767,660.00	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	57,900	29.54	1,710,366.00	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	11,890	27.26	324,121.40	
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	14,281	99.55	1,421,673.55	
JIANGXI ZHENGBO TECH -A	23,200	12.17	282,344.00	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	7,600	37.00	281,200.00	
JUEWEI FOOD CO LTD-A	5,500	35.25	193,875.00	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	11,878	1,038.01	12,329,482.78	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	13,900	72.12	1,002,468.00	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	16,500	80.96	1,335,840.00	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	40,000	17.13	685,200.00	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	8,300	79.75	661,925.00	
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	4,600	44.20	203,320.00	
TECH-BANK FOOD CO LTD-A	11,000	8.36	91,960.00	
TOLY BREAD CO LTD-A	5,200	37.28	193,856.00	
TONGWEI CO LTD-A	37,000	13.13	485,810.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	45.05	297,330.00	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	50,450	30.26	1,526,617.00	

WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	36,800	114.50	4,213,600.00	
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	12,500	16.36	204,500.00	
BY-HEALTH CO LTD-A	15,000	16.34	245,100.00	
SHANGHAI JAHWA UNITED CO -A	6,400	26.13	167,232.00	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	29,425	39.28	1,155,814.00	
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	2,700	116.78	315,306.00	
CHINA NATIONAL ACCORD MEDI-A	3,600	47.45	170,820.00	
CHINA NATIONAL MEDICINES-A	7,200	29.03	209,016.00	
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	4,400	51.52	226,688.00	
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	16,640	20.51	341,286.40	
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	4,000	78.80	315,200.00	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	9,500	28.66	272,270.00	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	17,800	16.42	292,276.00	
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,960	31.97	542,211.20	
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	35,560	13.35	474,726.00	
OVCTEK CHINA INC-A	3,800	50.79	193,002.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	18,300	20.00	366,000.00	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	3,800	199.99	759,962.00	
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3,000	96.14	288,420.00	
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	15,400	16.58	255,332.00	
ASYMCHAM LABORATORIES TIAN-A	2,200	158.37	348,414.00	
BEIJING SL PHARMACEUTICAL -A	9,800	13.91	136,318.00	
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A	9,900	30.73	304,227.00	
BEIJING TONGRENTANG CO-A	13,000	28.08	365,040.00	
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	3,800	68.22	259,236.00	
BGI GENOMICS CO LTD-A	3,800	89.99	341,962.00	
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	1,600	471.00	753,600.00	
CHENGDU KANGHONG PHARMACEU-A	6,900	36.48	251,712.00	
CHINA RESOURCES DOUBLE CRA-A	9,900	14.09	139,491.00	
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,300	37.67	350,331.00	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	12,598	61.19	770,871.62	
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	6,200	31.75	196,850.00	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,400	36.71	491,914.00	
GUIZHOU BAILING GROUP PHAR-A	13,400	10.24	137,216.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	7,089	72.20	511,825.80	
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	13,300	36.60	486,780.00	
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A	7,800	24.31	189,618.00	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	42,030	86.75	3,646,102.50	
JILIN AODONG PHARMACEUTICA-A	11,100	15.52	172,272.00	
JINYU BIO-TECHNOLOGY CO LT-A	10,700	20.46	218,922.00	
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	18,400	9.93	182,712.00	
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	5,800	38.50	223,300.00	

NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	5,700	48.75	277,875.00	
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	10,780	19.38	208,916.40	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	19,200	27.20	522,240.00	
SHENZHEN HEPALINK PHARMACE-A	9,900	22.09	218,691.00	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	6,041	98.05	592,320.05	
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	8,200	17.78	145,796.00	
SHIJIAZHANG YILING PHARMA-A	11,500	18.50	212,750.00	
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	13,600	24.09	327,624.00	
TASLY PHARMACEUTICAL GROUP-A	14,300	15.33	219,219.00	
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	19,300	11.08	213,844.00	
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	14,680	27.85	408,838.00	
WUXI APPTec CO LTD-A	13,900	95.50	1,327,450.00	
YIFAN PHARMACEUTICAL CO LT-A	11,700	17.25	201,825.00	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	12,100	82.33	996,193.00	
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	5,800	123.43	715,894.00	
ZHEJIANG CONBA PHARMACEUTI-A	25,300	5.89	149,017.00	
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	12,600	17.35	218,610.00	
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	20,400	22.40	456,960.00	
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	5,000	44.52	222,600.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	708,100	3.42	2,421,702.00	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	200,800	5.19	1,042,152.00	
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	34,393	8.20	282,022.60	
BANK OF CHINA LTD-A	333,900	3.50	1,168,650.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	373,033	5.20	1,939,771.60	
BANK OF GUIYANG CO LTD-A	30,480	8.38	255,422.40	
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	48,700	8.71	424,177.00	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	109,620	6.59	722,395.80	
BANK OF NANJING CO LTD -A	80,600	7.84	631,904.00	
BANK OF NINGBO CO LTD -A	53,411	26.62	1,421,800.82	
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	134,969	8.51	1,148,586.19	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	53,900	5.51	296,989.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	91,200	6.68	609,216.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	378,310	3.80	1,437,578.00	
CHINA MERCHANTS BANK-A	195,999	35.35	6,928,564.65	
CHINA MINSHENG BANKING-A	336,928	5.83	1,964,290.24	
HUAXIA BANK CO LTD-A	121,750	7.08	861,990.00	
IND & COMM BK OF CHINA-A	512,528	5.50	2,818,904.00	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	197,374	17.54	3,461,939.96	
JIANGSU CHANGSHU RURAL COM-A	26,000	7.64	198,640.00	
PING AN BANK CO LTD-A	163,161	14.60	2,382,150.60	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	278,937	10.66	2,973,468.42	
ANXIN TRUST CO LTD-A	52,000	2.98	154,960.00	

AVIC CAPITAL CO LTD -A	85,300	4.09	348,877.00
BOHAI LEASING CO LTD-A	58,800	3.06	179,928.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	34,125	9.45	322,481.25
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	52,500	5.97	313,425.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	54,300	17.01	923,643.00
CITIC SECURITIES CO-A	93,445	21.73	2,030,559.85
CSC FINANCIAL CO LTD-A	26,300	31.15	819,245.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	26,200	10.95	286,890.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	63,831	13.55	864,910.05
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	37,200	11.08	412,176.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	33,200	6.71	222,772.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	78,300	7.16	560,628.00
GF SECURITIES CO LTD-A	56,200	13.56	762,072.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	39,000	11.34	442,260.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	71,400	16.11	1,150,254.00
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	31,900	7.73	246,587.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	76,830	13.18	1,012,619.40
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	5,130	97.73	501,354.90
HUAAN SECURITIES CO LTD-A	34,400	6.16	211,904.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	69,840	17.28	1,206,835.20
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	24,900	9.37	233,313.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	63,600	6.13	389,868.00
NANJING SECURITIES CO LTD-A	31,300	11.84	370,592.00
NORTHEAST SECURITIES CO LT-A	22,200	7.71	171,162.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	56,800	9.10	516,880.00
PACIFIC SECURITIES CO/THE-A	64,800	3.11	201,528.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	33,500	12.44	416,740.00
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	40,000	4.09	163,600.00
SHANGHAI AJ GROUP CO LTD-A	15,400	8.17	125,818.00
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	26,900	7.05	189,645.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	214,214	4.33	927,546.62
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	28,700	7.82	224,434.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	28,500	8.09	230,565.00
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	53,700	4.46	239,502.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	33,200	8.16	270,912.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	26,400	9.27	244,728.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	26,400	30.57	807,048.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	59,700	33.76	2,015,472.00
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A	47,000	5.85	274,950.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	19,786	45.80	906,198.80
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	102,922	80.43	8,278,016.46
BEIJING CAPITAL DEVELOPMEN-A	24,500	6.56	160,720.00

CHINA ENTERPRISE CO LTD - A	38,700	4.32	167,184.00	
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	28,500	23.24	662,340.00	
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	75,223	16.38	1,232,152.74	
CHINA VANKE CO LTD -A	92,356	27.62	2,550,872.72	
FINANCIAL STREET HOLDINGS-A	28,300	6.86	194,138.00	
GEMDALE CORP-A	42,900	12.25	525,525.00	
GRANDJOY HOLDINGS GROUP-A	31,100	5.34	166,074.00	
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	77,200	5.82	449,304.00	
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A	35,200	9.06	318,912.00	
JINKE PROPERTIES GROUP CO -A	50,700	6.63	336,141.00	
OCEANWIDE HOLDINGS CO LTD -A	32,901	3.98	130,945.98	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	113,000	14.31	1,617,030.00	
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	41,300	8.12	335,356.00	
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	21,500	32.85	706,275.00	
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	14,800	12.36	182,928.00	
SICHUAN LANGUANG DEVELOPME-A	28,600	6.15	175,890.00	
XINHU ZHONGBAO CO LTD-A	81,700	3.08	251,636.00	
YANGO GROUP CO LTD-A	38,500	6.74	259,490.00	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	12,800	21.35	273,280.00	
AISINO CORP-A	17,800	21.62	384,836.00	
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	8,400	32.43	272,412.00	
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	14,700	20.33	298,851.00	
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	4,700	63.30	297,510.00	
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	14,100	21.75	306,675.00	
DHC SOFTWARE CO LTD -A	29,500	13.09	386,155.00	
GLODON CO LTD-A	10,700	39.67	424,469.00	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	7,730	83.02	641,744.60	
IFLYTEK CO LTD - A	21,000	35.15	738,150.00	
NEWLAND DIGITAL TECHNOLOGY-A	9,900	16.56	163,944.00	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	3,200	156.51	500,832.00	
SHANGHAI 2345 NETWORK HOLD-A	54,860	2.75	150,865.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	8,000	39.38	315,040.00	
SHENZHEN KINGDOM SCI-TECH-A	8,200	17.79	145,878.00	
VENUSTECH GROUP INC-A	8,500	38.87	330,395.00	
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A	23,200	7.27	168,664.00	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	23,550	31.45	740,647.50	
ACCELINK TECHNOLOGIES CO -A	6,400	25.67	164,288.00	
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A	10,000	35.68	356,800.00	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	321,800	4.41	1,419,138.00	
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	16,597	21.40	355,175.80	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	27,800	12.29	341,662.00	
DAWNING INFORMATION INDUST-A	8,600	39.72	341,592.00	

FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	11,100	22.46	249,306.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	37,800	18.02	681,156.00	
GOERTEK INC -A	30,800	22.32	687,456.00	
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	22,900	8.87	203,123.00	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	21,800	10.46	228,028.00	
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	88,810	34.18	3,035,525.80	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	18,000	14.63	263,340.00	
HOLITECH TECHNOLOGY CO LTD-A	29,600	5.26	155,696.00	
HUBEI KAILE SCIENCE & TECH-A	9,500	11.03	104,785.00	
HYTERA COMMUNICATIONS CORP-A	17,500	7.17	125,475.00	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	12,300	35.10	431,730.00	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	31,100	19.72	613,292.00	
LEYARD OPTOELECTRONIC CO L-A	24,200	6.60	159,720.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	54,200	11.51	623,842.00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	50,780	44.56	2,262,756.80	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	4,400	117.32	516,208.00	
NINESTAR CORP-A	10,100	36.06	364,206.00	
OFILM GROUP CO LTD-A	25,700	15.91	408,887.00	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	21,600	21.55	465,480.00	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	3,200	165.77	530,464.00	
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	9,200	40.88	376,096.00	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	15,300	26.55	406,215.00	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	19,400	14.50	281,300.00	
UNISPLENDOR CORP LTD-A	16,120	30.81	496,657.20	
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	13,800	18.08	249,504.00	
WESTONE INFORMATION INDUST-A	8,000	21.90	175,200.00	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	8,900	35.10	312,390.00	
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	16,400	20.78	340,792.00	
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	8,400	44.46	373,464.00	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	4,700	90.70	426,290.00	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,500	19.26	548,910.00	
ZTE CORP-A	32,600	38.37	1,250,862.00	
CHINA UNITED NETWORK-A	295,000	5.18	1,528,100.00	
CHENGDU XINGRONG ENVIRONME-A	28,400	4.17	118,428.00	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	123,205	4.53	558,118.65	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	209,064	17.31	3,618,897.84	
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	186,400	2.06	383,984.00	
HUADIAN POWER INTL CORP-A	64,400	3.27	210,588.00	
HUANENG POWER INTL INC-A	45,200	4.87	220,124.00	
HUBEI ENERGY GROUP CO LTD-A	41,300	3.57	147,441.00	
INNER MONGOLIA MENGDIAN HU-A	55,000	2.46	135,300.00	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	64,500	7.87	507,615.00	

	SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A	24,800	6.80	168,640.00	
	SHENERGY COMPANY LIMITED-A	46,600	5.03	234,398.00	
	SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	31,300	5.32	166,516.00	
	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	41,800	8.70	363,660.00	
	GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	48,300	5.33	257,439.00	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	3,100	278.90	864,590.00	
	HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	12,500	14.71	183,875.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	34,434	29.90	1,029,576.60	
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	38,800	21.50	834,200.00	
	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	3,600	334.68	1,204,848.00	
	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	26,500	14.88	394,320.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	5,700	50.88	290,016.00	
	VISIONOX TECHNOLOGY INC-A	13,000	12.89	167,570.00	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	5,500	183.70	1,010,350.00	
	オフショア元 小計	20,699,756		253,863,116.36 (3,970,419,139)	
サウジアラビア リヤル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	32,700	19.48	636,996.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	169,158	33.85	5,725,998.30	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	23,559	46.15	1,087,247.85	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	48,940	12.28	600,983.20	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	53,660	16.80	901,488.00	
	SAUDI ARABIAN FERTILIZER CO	26,773	73.40	1,965,138.20	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	76,154	41.60	3,168,006.40	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	123,354	87.00	10,731,798.00	
	SAUDI CEMENT	11,200	65.60	734,720.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	32,930	22.96	756,072.80	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	144,273	9.73	1,403,776.29	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	36,397	51.40	1,870,805.80	
	SAUDI AIRLINES CATERING CO	9,776	101.00	987,376.00	
	JARIR MARKETING CO	9,650	159.00	1,534,350.00	
	ALMARAI CO	40,211	47.15	1,895,948.65	
	SAVOLA	43,587	34.70	1,512,468.90	
	AL RAJHI BANK	205,415	66.30	13,619,014.50	
	ALINMA BANK	117,581	25.05	2,945,404.05	
	ARAB NATIONAL BANK	94,867	25.80	2,447,568.60	
	BANK AL-JAZIRA	60,000	14.98	898,800.00	
	BANK ALBILAD	60,225	27.00	1,626,075.00	
	BANQUE SAUDI FRANSI	95,555	36.85	3,521,201.75	
	NATIONAL COMMERCIAL BANK	197,749	46.40	9,175,553.60	
	RIYAD BANK	205,560	23.06	4,740,213.60	
	SAMBA FINANCIAL GROUP	167,067	28.90	4,828,236.30	
	SAUDI BRITISH BANK	125,096	30.90	3,865,466.40	

	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	4,120	100.80	415,296.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	9,150	74.80	684,420.00	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	79,020	9.96	787,039.20	
	EMAAR ECONOMIC CITY	57,120	9.99	570,628.80	
	ETIHAD ETISALAT CO	62,514	25.95	1,622,238.30	
	SAUDI TELECOM CO	67,131	89.20	5,988,085.20	
	SAUDI ELECTRICITY CO	131,232	19.80	2,598,393.60	
	サウジアラビアリアル 小計	2,621,724		95,846,809.29 (2,800,643,767)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	20,156	113.20	2,281,659.20	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	214,954	9.40	2,020,567.60	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	55,382	24.58	1,361,289.56	
	KOC HOLDING AS	117,731	19.70	2,319,300.70	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	26,912	27.66	744,385.92	
	TURK HAVA YOLLARI AO	86,226	14.39	1,240,792.14	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	14,221	75.05	1,067,286.05	
	ARCELIK AS	29,629	21.72	643,541.88	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	78,516	49.38	3,877,120.08	
	ANADOLU EFES BIRACILIK VE	50,431	25.48	1,284,981.88	
	AKBANK T.A.S.	446,303	8.61	3,842,668.83	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	374,684	12.27	4,597,372.68	
	TURKIYE IS BANKASI-C	268,383	7.57	2,031,659.31	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	136,771	10.24	1,400,535.04	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	171,892	14.50	2,492,434.00	
	トルコリラ 小計	2,092,191		31,205,594.87 (571,374,442)	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	9,079	19.04	172,864.16	
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	7,789	18.46	143,784.94	
	FF GROUP	5,889	4.80	28,267.20	
	OPAP SA	28,965	11.35	328,752.75	
	JUMBO SA	16,679	18.47	308,061.13	
	ALPHA BANK AE	249,860	1.78	445,250.52	
	EUROBANK ERGASIAS SA	410,827	0.82	338,932.27	
	NATIONAL BANK OF GREECE	102,627	2.93	300,697.11	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	42,454	13.86	588,412.44	
	ユーロ 小計	874,169		2,655,022.52 (320,912,571)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	67,700	20.87	1,412,899.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	610,180	2.06	1,256,970.80	
	INDUSTRIES QATAR	251,850	9.96	2,508,426.00	
	COMMERCIAL BANK PSQC	335,235	4.53	1,518,614.55	
	MASRAF AL RAYAN	604,509	4.13	2,496,622.17	

	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	110,818	9.13	1,011,768.34	
	QATAR ISLAMIC BANK	181,800	16.36	2,974,248.00	
	QATAR NATIONAL BANK	737,034	20.64	15,212,381.76	
	QATAR INSURANCE CO	225,560	3.14	708,258.40	
	BARWA REAL ESTATE CO	334,664	3.54	1,184,710.56	
	QOOREDOO QPSC	128,720	6.89	886,880.80	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	88,613	15.88	1,407,174.44	
カタールリアル 小計		3,676,683		32,578,954.82 (974,762,328)	
合 計		999,057,021		109,902,599,700 (109,902,599,700)	

(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	563,700	17,880,564.00	
メキシコペソ合計			563,700	17,880,564.00 (104,780,105)	
南アフリ カランド	投資証券	FORTRESS REIT LTD-A	180,191	3,293,891.48	
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	474,804	9,970,884.00	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	1,045,523	7,485,944.68	
南アフリカランド合計			1,700,518	20,750,720.16 (153,347,821)	
合計				258,127,926 (258,127,926)	

(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%	—	14.72%
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%	—	20.79%
マレーシアリングット	株式 40銘柄	100.00%	—	1.79%
タイバーツ	株式 40銘柄	100.00%	—	2.41%
フィリピンペソ	株式 21銘柄	100.00%	—	0.91%

インドネシアルピア	株式	28銘柄	100.00%	—	1.93%
メキシコペソ	株式	24銘柄	96.13%	—	2.36%
	投資証券	1銘柄	—	3.87%	0.10%
ブラジルリアル	株式	55銘柄	100.00%	—	7.27%
チリペソ	株式	17銘柄	100.00%	—	0.73%
韓国ウォン	株式	113銘柄	100.00%	—	11.74%
ニュー台湾ドル	株式	88銘柄	100.00%	—	11.58%
インドルピー	株式	84銘柄	100.00%	—	8.98%
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%	—	0.36%
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%	—	0.56%
ポーランドズロチ	株式	18銘柄	100.00%	—	0.88%
南アフリカランド	株式	44銘柄	96.97%	—	4.45%
	投資証券	3銘柄	—	3.03%	0.14%
オフショア元	株式	460銘柄	100.00%	—	3.60%
サウジアラビアリヤル	株式	33銘柄	100.00%	—	2.54%
トルコリラ	株式	15銘柄	100.00%	—	0.52%
ユーロ	株式	9銘柄	100.00%	—	0.29%
カタールリアル	株式	12銘柄	100.00%	—	0.88%

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】

【新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）】

【純資産額計算書】

令和 2年 2月28日現在

（単位：円）

資産総額	3,417,520
負債総額	1,131
純資産総額（ - ）	3,416,389
発行済口数	3,356,887口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.0177
（10,000口当たり）	（10,177）

（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 2月28日現在

（単位：円）

資産総額	111,345,095,063
負債総額	1,706,970,469
純資産総額（ - ）	109,638,124,594
発行済口数	45,056,598,465口
1口当たり純資産価額（ / ）	2.4333
（10,000口当たり）	（24,333）

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

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、

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、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。

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

（５）受益権の譲渡の対抗要件

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

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【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2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

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。

運用戦略の決定

運用戦略委員会において、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。

運用計画の決定

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。

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。

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。

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。

ファンドに係る法人等の管理

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

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 2月28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	890	13,659,102
追加型公社債投資信託	16	1,318,207
単位型株式投資信託	66	318,052
単位型公社債投資信託	13	71,887
合 計	985	15,367,247

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	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。

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。

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。

配当金の総額	26,595,731千円
1株当たり配当額	125,700円
基準日	平成29年3月31日
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。

配当金の総額	11,363,380千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	53,707円
基準日	平成30年3月31日
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。

配当金の総額	11,363,380千円
1株当たり配当額	53,707円
基準日	平成30年3月31日
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。

配当金の総額	9,675,175千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	45,728円
基準日	平成31年3月31日
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
	651,168	458,822
非積立型制度の退職給付債務	354,690	586,529
未積立退職給付債務	1,005,858	1,045,351
未認識数理計算上の差異	169,893	114,968
未認識過去勤務費用	550,128	484,766
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	285,836	445,616
退職給付引当金	720,536	860,851
前払年金費用	434,700	415,234
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	285,836	445,616

(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

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

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の主な原因別の内訳

	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㈱	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. ㈱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㈱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、㈱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、㈱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㈱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。

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。

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。

配当金の総額	9,675,175千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	45,728円
基準日	平成31年3月31日
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。

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。)

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。)

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。

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。

上記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】

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。

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

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)

資本金の額：324,279百万円（2019年9月末現在）

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

名称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
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。

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2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【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2019年 4月26日	有価証券届出書
2019年 4月26日	有価証券報告書
2019年11月 1日	有価証券届出書の訂正届出書
2019年11月 1日	半期報告書

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３月11日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
取締役会 御中

P w C 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」に掲げられている新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）の平成31年２月６日から令和２年２月５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、新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）の令和２年２月５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に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。