

【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7月22日提出
【計算期間】	第2期(自 2019年4月26日至 2020年4月27日)
【ファンド名】	eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）
【発行者名】	三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 松田 通
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目１２番１号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都千代田区有楽町一丁目１２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、MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）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、5,000億円です。

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

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

商品分類表

商品分類表				
単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
		債券		
	海外	不動産投信	MR F	
追加型	内外	その他資産 ()	E T F	特殊型 ()
		資産複合		

属性区分表

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

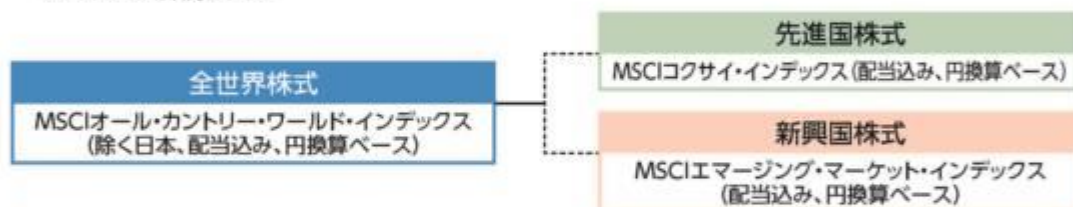
日本を除く先進国および新興国の株式市場の値動きに連動する投資成果をめざします。

ファンドの特色

特色1

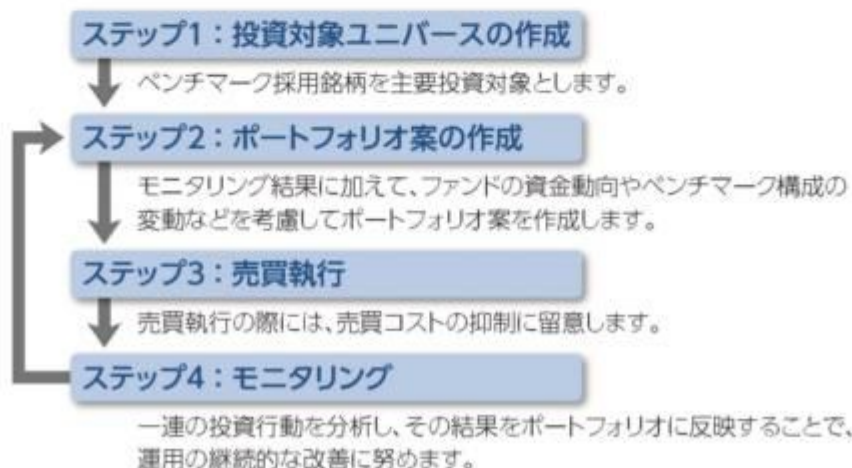
MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行います。

- MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)をベンチマーク(以下「対象インデックス」という場合があります。)とします。
 - ファンドの1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。
- MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国・新興国の株式で構成されています。
- MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、米ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。
- MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本)に対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。



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

<運用プロセスのイメージ>



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

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

<対象インデックスの国・地域別構成比率>



・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。

・MSCI Inc.のデータを基に三菱UFJ国際投信作成(2020年3月末現在)

先進国・地域		(22カ国・地域)
アメリカ	香港	ベルギー
イギリス	スウェーデン	イスラエル
フランス	スペイン	アイルランド
スイス	デンマーク	ノルウェー
カナダ	イタリア	ニュージーランド
ドイツ	シンガポール	ポルトガル
オーストラリア	フィンランド	オーストリア
オランダ		

新興国・地域		(26カ国・地域)
中国	メキシコ	ペルー
台湾	マレーシア	ハンガリー
韓国	インドネシア	コロンビア
インド	カタール	ギリシャ
ブラジル	フィリピン	エジプト
南アフリカ	ポーランド	アルゼンチン
ロシア	チリ	チェコ
サウジアラビア	アラブ首長国連邦	パキスタン
タイ	トルコ	

特色2

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

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

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

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

特色3

原則として、為替ヘッジは行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

■ ファンドの仕組み

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



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

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

■主な投資制限

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

■分配方針

- 年1回の決算時(4月25日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。
- 分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

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

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

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

MSCI Inc.は、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、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】

2018年3月19日

設定日、信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

①委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）	
お申込金↓↑収益分配金、解約代金等	
販売会社	募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。
お申込金↓↑収益分配金、解約代金等	
受託会社（受託者） 三菱UFJ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）	委託会社（委託者） 三菱UFJ国際投信株式会社
信託財産の保管・管理等を行います。	信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。
投資↓↑損益	
マザーファンド	
投資↓↑損益	
有価証券等	

②委託会社と関係法人との契約の概要

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

③委託会社の概況（2020年4月末現在）

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

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

2【投資方針】

（１）【投資方針】

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

外国株式インデックスマザーファンド受益証券および新興国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として対象インデックスに採用されている日本を除く先進国および新興国の株式等に投資を行い、信託財産の１口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

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

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ａ．有価証券先物取引等

ｂ．スワップ取引

ｃ．金利先渡し取引および為替先渡し取引

ハ．約束手形

ニ．金銭債権

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

②有価証券の指図範囲

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

１．株券または新株引受権証書

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します。）
 19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 21. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
 22. 外国の者に対する権利で21. の有価証券の性質を有するもの
 23. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- なお、1. の証券または証書ならびに13. および19. の証券または証書のうち1. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2. から6. までの証券ならびに16. の証券ならびに13. および19. の証券または証書のうち2. から6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14. および15. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

③金融商品の指図範囲

この信託において投資の対象とする金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）は、次に掲げるものとします。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で5. の権利の性質を有するもの
7. 信託の受益権（金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるものをいい、1. から6. に該当するものを除きます。）
8. 外国の者に対する権利で7. の権利の性質を有するもの
9. 合名会社もしくは合資会社の社員権または合同会社の社員権（金融商品取引法第2条第2項第3号で定めるものをいいます。）
10. 外国法人の社員権で9. の権利の性質を有するもの
11. 投資事業有限責任組合契約または有限責任事業組合契約に基づく権利その他の権利（金融商品取引法第2条第2項第5号で定めるものをいいます。）
12. 外国の法令に基づく権利であって、11. の権利に類するもの

④その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

- ・外国為替予約取引

<マザーファンドの概要>

外国株式インデックスマザーファンド

（基本方針）

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

（運用方法）

①投資対象

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

資対象とします。

②投資態度

主として対象インデックスに採用されている株式に投資を行い、信託財産の１口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。投資成果を対象インデックスの動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行います。

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

- ・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

（投資制限）

①株式への投資割合に制限を設けません。

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

③投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

⑤外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

⑥有価証券先物取引等を行うことができます。

⑦スワップ取引を行うことができます。

⑧外国為替予約取引を行うことができます。

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

⑩外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

新興国株式インデックスマザーファンド

（基本方針）

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

（運用方法）

①投資対象

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

②投資態度

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

株式等の組入比率は原則として高位を保ちます。

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

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（投資制限）

①株式への投資割合に制限を設けません。

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

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

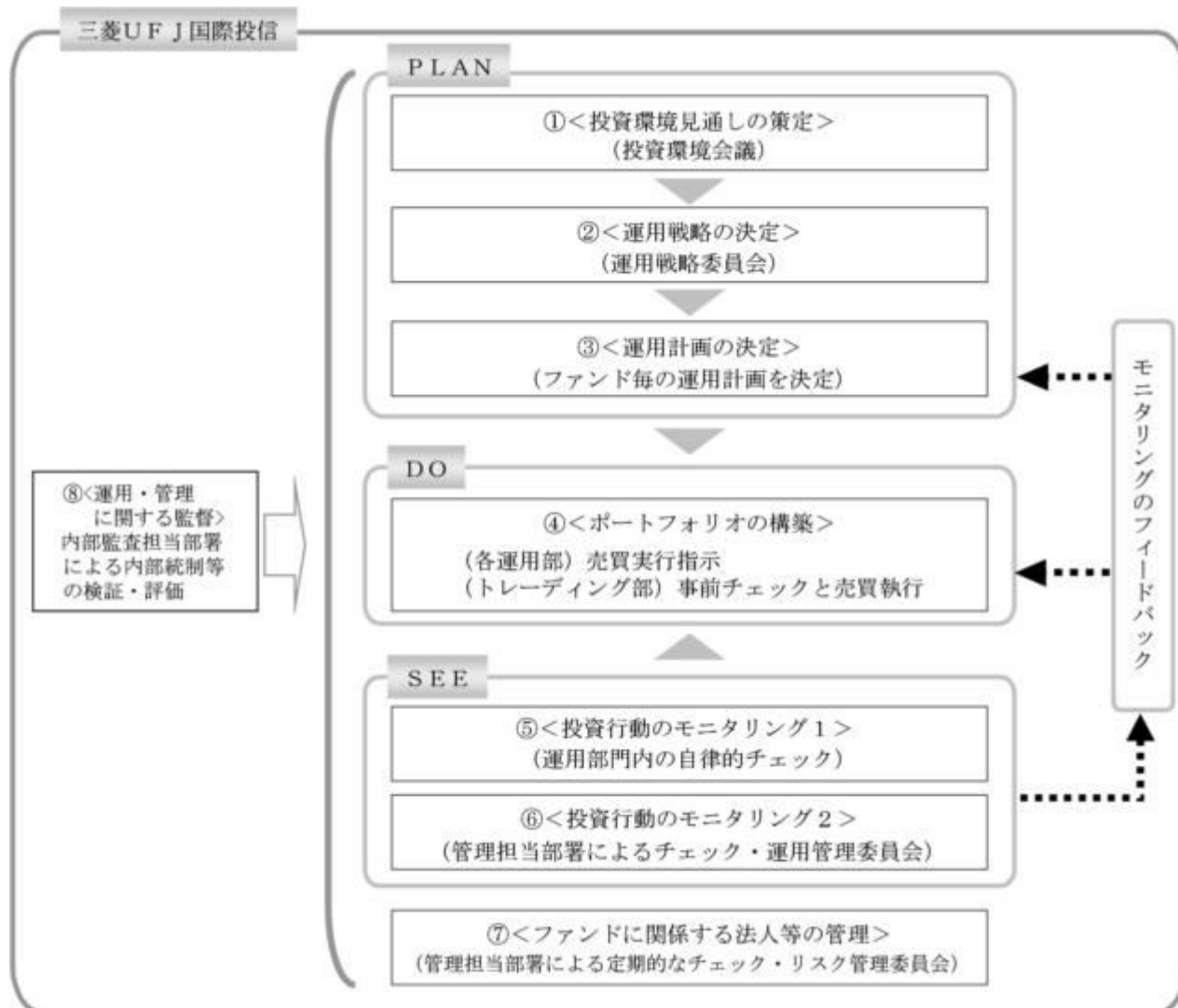
④外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

⑤有価証券先物取引等を行うことができます。

⑥スワップ取引を行うことができます。

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

（３）【運用体制】



- ①投資環境見通しの策定
投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。
- ②運用戦略の決定
運用戦略委員会において、①で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。
- ③運用計画の決定
②で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。
- ④ポートフォリオの構築
各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。
- ⑤投資行動のモニタリング1
運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。
- ⑥投資行動のモニタリング2
運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リ

スク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

⑦ファンドに係る法人等の管理

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

⑧運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- ①分配対象額は、経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- ②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。
- ③収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（５）【投資制限】

<信託約款に定められた投資制限>

①新株引受権証券および新株予約権証券

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

②投資信託証券

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

③同一銘柄の転換社債等

- a. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債（新株予約権付社債のうち、会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているものならびに会社法施行前の旧商法第341条の3第1項第7号および第8号の定めがあるものをいいます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該転

換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

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

④スワップ取引

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

⑤信用取引

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

⑥外国為替予約取引

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

⑦有価証券の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入れの指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、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。

⑧資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、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。

⑨投資する株式等の範囲

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

⑩金利先渡取引および為替先渡取引

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

⑪有価証券の貸付

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

⑫有価証券の空売り

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

⑬特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

⑭デリバティブ取引等

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

します。

⑮信用リスクの分散規制

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

<その他法令等に定められた投資制限>

・同一の法人の発行する株式への投資制限

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

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

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

価格変動 リスク

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

為替変動 リスク

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。

信用リスク

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

流動性 リスク

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

カントリー・ リスク

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

※留意事項

- ・ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における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。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。

- ・ ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・ ファンドは、MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行います。信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比に違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因により乖離を生じることがあります。

（２）投資リスクに対する管理体制

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

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。

①トレーディング担当部署

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

②コンプライアンス担当部署

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

③リスク管理担当部署

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

④内部監査担当部署

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

＜流動性リスクに対する管理体制＞

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

＊組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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

● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

ファンドの年間騰落率は、2019年3月～2020年4月です。
ベンチマークの年間騰落率は、2015年5月～2019年2月です。
基準価額(分配金再投資)は、2018年3月末～2020年4月末です。



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2015年5月末～2020年4月末)

ファンドの年間騰落率はベンチマーク(2019年2月以前)の年間騰落率を含みます。



(注) 全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

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

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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPI(国債)とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(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0.1144%（税抜0.1040%）以内の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額×信託報酬率×（保有日数／365）

※上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

- ・信託報酬は、毎計算期間の６ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

- ・信託報酬の各支払先への配分（税抜）は、以下の通りです。

ファンドの純資産総額に応じて	信託報酬率（年率）			
	合計	委託会社	販売会社	受託会社
500億円未満の部分	0.1040%	0.0420%	0.042%	0.02%
500億円以上1,000億円未満の部分	0.1035%	0.0415%	0.042%	0.02%
1,000億円以上の部分	0.1030%	0.0410%	0.042%	0.02%

※上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

各支払先が信託報酬の対価として提供する役務の内容は以下の通りです。

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

（４）【その他の手数料等】

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

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

（注）手数料等については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

①個人の受益者に対する課税

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

１．収益分配金の課税

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

原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）・申告分離課税を選択することもできます。

２．解約時および償還時の課税

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

20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

②法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

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

◇個別元本について

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

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

ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

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

◇収益分配金について

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

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

※上記は2020年4月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）】

（1）【投資状況】

令和 2年 4月30日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	16,674,844,780	99.97
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	4,844,268	0.03
純資産総額		16,679,689,048	100.00

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

（2）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

令和 2年 4月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	5,427,933,377	2.5915	14,066,556,444	2.6849	14,573,458,323	87.37
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	985,594,699	2.0510	2,021,454,727	2.1321	2,101,386,457	12.60

（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 4月30日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.97
合計	99.97

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

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和2年4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31年 4月25日）	5,434,085,415	5,434,085,415	10,908	10,908
第2計算期間末日（令和 2年 4月27日）	15,961,882,722	15,961,882,722	9,639	9,639
平成31年 4月末日	5,394,558,847	—	10,845	—
令和 1年 5月末日	5,590,282,960	—	10,118	—
6月末日	6,381,961,651	—	10,502	—
7月末日	7,140,070,682	—	10,750	—
8月末日	7,676,288,818	—	10,169	—
9月末日	8,520,573,160	—	10,512	—
10月末日	9,591,206,892	—	10,947	—
11月末日	10,660,242,799	—	11,320	—
12月末日	11,951,947,526	—	11,711	—
令和 2年 1月末日	13,302,112,200	—	11,652	—
2月末日	13,448,086,302	—	10,799	—
3月末日	13,568,336,438	—	9,110	—
4月末日	16,679,689,048	—	9,991	—

②【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

③【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	9.08
第2計算期間	△11.63

（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	6,202,168,435	1,220,351,909	4,981,816,526
第2計算期間	14,439,506,824	2,861,531,779	16,559,791,571

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 2年 4月30日現在
（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	アメリカ	301,533,384,345	67.51
	イギリス	22,022,939,307	4.93
	スイス	15,403,750,679	3.45
	カナダ	15,023,515,756	3.36
	フランス	14,456,681,787	3.24
	ドイツ	12,357,650,725	2.77
	オーストラリア	8,572,190,066	1.92
	オランダ	6,976,376,697	1.56
	香港	4,900,019,098	1.10
	スウェーデン	4,103,640,439	0.92
	スペイン	3,638,098,260	0.81
	デンマーク	3,228,859,361	0.72

	イタリア	2,499,860,573	0.56
	シンガポール	1,534,257,698	0.34
	フィンランド	1,469,127,576	0.33
	ベルギー	1,312,989,211	0.29
	アイルランド	849,738,867	0.19
	ノルウェー	797,850,211	0.18
	イスラエル	490,197,853	0.11
	ニュージーランド	422,142,920	0.09
	ルクセンブルグ	303,069,902	0.07
	ポルトガル	253,803,714	0.06
	オーストリア	252,585,736	0.06
	小計	422,402,730,781	94.57
投資証券	アメリカ	9,415,401,371	2.11
	オーストラリア	549,542,103	0.12
	イギリス	274,307,851	0.06
	香港	230,444,138	0.05
	シンガポール	200,101,936	0.04
	フランス	181,023,170	0.04
	オランダ	108,704,286	0.02
	カナダ	96,479,970	0.02
	小計	11,056,004,825	2.48
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	13,179,070,504	2.95
純資産総額		446,637,806,110	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 4月30日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	9,036,259,262	2.02
	買建	カナダ	464,652,870	0.10
	買建	ドイツ	1,541,370,880	0.35
	買建	オーストラリア	533,437,920	0.12
	買建	イギリス	625,375,019	0.14
	買建	スイス	451,856,470	0.10

（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 4月30日現在

国／ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	817,035	15,226.01	12,440,187,378	18,961.94	15,492,571,998	3.47
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	500,967	24,915.56	12,481,877,614	30,749.70	15,404,587,515	3.45
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	47,513	204,232.71	9,703,708,910	253,571.51	12,047,943,520	2.70
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	48,511	137,159.04	6,653,722,645	143,438.77	6,958,358,492	1.56
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	271,099	20,571.71	5,576,970,234	20,753.08	5,626,140,672	1.26
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	296,802	14,927.88	4,430,626,604	16,056.14	4,765,497,076	1.07
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	335,472	11,040.72	3,703,853,300	11,275.28	3,782,540,799	0.85
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	192,953	18,442.48	3,558,532,839	19,427.89	3,748,671,068	0.84
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	353,444	12,600.46	4,453,557,306	10,458.29	3,696,422,749	0.83
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	281,196	12,109.47	3,405,134,825	12,512.33	3,518,419,846	0.79
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	106,837	27,421.58	2,929,639,895	30,741.15	3,284,292,830	0.74
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	490,213	5,543.31	2,717,405,896	6,604.56	3,237,644,113	0.72
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	101,142	28,771.48	2,910,005,765	30,317.95	3,066,418,129	0.69
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	148,109	22,583.47	3,344,816,016	20,263.62	3,001,224,598	0.67
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	79,242	31,061.34	2,461,363,490	37,429.15	2,965,961,219	0.66
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	123,014	22,122.69	2,721,401,417	23,704.83	2,916,026,536	0.65
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	466,131	6,165.82	2,874,082,541	6,211.28	2,895,272,209	0.65
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	20,191	126,783.03	2,559,876,198	143,363.96	2,894,661,870	0.65
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	823,599	3,567.48	2,938,181,125	3,358.92	2,766,406,530	0.62
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	962,781	3,235.72	3,115,291,584	2,648.23	2,549,673,808	0.57
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	624,111	4,179.82	2,608,675,402	4,073.88	2,542,556,067	0.57
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	287,150	8,678.95	2,492,162,363	8,631.88	2,478,647,185	0.55

アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	203,116	14,387.44	2,922,319,726	11,996.15	2,436,611,527	0.55
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	476,373	7,465.25	3,556,245,402	5,072.05	2,416,187,770	0.54
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	458,923	5,444.72	2,498,708,392	5,035.71	2,311,005,160	0.52
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	242,230	9,411.86	2,279,836,115	9,313.21	2,255,941,135	0.51
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	157,217	14,114.99	2,219,117,825	14,252.18	2,240,685,486	0.50
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	477,820	5,348.71	2,555,721,188	4,631.74	2,213,140,778	0.50
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	49,395	37,697.26	1,862,056,603	44,018.68	2,174,302,911	0.49
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	213,024	12,366.02	2,634,260,943	10,112.03	2,154,107,081	0.48

（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 4月30日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	3.80
	素材	4.05
	資本財	5.96
	商業・専門サービス	1.21
	運輸	1.77
	自動車・自動車部品	1.04
	耐久消費財・アパレル	1.70
	消費者サービス	1.53
	メディア・娯楽	6.25
	小売	5.49
	食品・生活必需品小売り	1.59
	食品・飲料・タバコ	4.73
	家庭用品・パーソナル用品	2.12
	ヘルスケア機器・サービス	5.26
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.18
	銀行	5.73
	各種金融	4.19
	保険	3.19
	不動産	0.47
	ソフトウェア・サービス	10.91
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.96
	電気通信サービス	2.21
	公益事業	3.57

	半導体・半導体製造装置	3.66
	小計	94.57
投資証券	—	2.48
合計		97.05

（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 4月30日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2006	買建	575	アメリカドル	77,477,851	8,280,057,936	84,553,750	9,036,259,262	2.02
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602006	買建	33	カナダドル	5,449,850.75	419,093,523	6,042,300	464,652,870	0.10
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2006	買建	448	ユーロ	12,386,767.2	1,436,864,995	13,287,680	1,541,370,880	0.35
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2006	買建	57	オーストラリアドル	7,492,081.75	523,246,989	7,638,000	533,437,920	0.12
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2006	買建	77	イギリスポンド	4,334,382.4	576,386,171	4,702,775	625,375,019	0.14
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2006	買建	42	スイスフラン	3,898,127.7	426,806,001	4,126,920	451,856,470	0.10

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

新興国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 2年 4月30日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	香港	23,870,632,000	23.10
	アメリカ	15,026,155,061	14.54
	台湾	12,471,961,916	12.07
	韓国	11,786,674,110	11.40
	インド	8,109,565,069	7.85
	ブラジル	4,926,410,274	4.77
	中国	4,270,946,715	4.13

	南アフリカ	3,746,950,216	3.63
	サウジアラビア	2,537,872,980	2.46
	タイ	2,275,099,840	2.20
	メキシコ	1,771,621,679	1.71
	マレーシア	1,762,772,512	1.71
	インドネシア	1,416,675,837	1.37
	カタール	898,851,255	0.87
	フィリピン	828,057,702	0.80
	ポーランド	723,371,873	0.70
	チリ	671,603,922	0.65
	アラブ首長国連邦	506,217,053	0.49
	トルコ	411,632,176	0.40
	ハンガリー	233,235,401	0.23
	コロンビア	224,593,516	0.22
	ギリシャ	197,504,524	0.19
	チェコ	111,608,027	0.11
	イギリス	84,914,277	0.08
	ベルギー	11,908,446	0.01
	小計	98,876,836,381	95.67
投資証券	南アフリカ	67,975,755	0.07
	メキシコ	54,181,164	0.05
	小計	122,156,919	0.12
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	4,356,791,870	4.21
純資産総額		103,355,785,170	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 4月30日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	4,237,299,851	4.10

（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 4月30日現在

国／ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	小売	310,866	19,596.86	6,091,997,704	22,090.02	6,867,038,955	6.64
香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・ 娯楽	1,025,200	5,190.16	5,320,957,520	5,750.43	5,895,340,836	5.70
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半 導体製造装 置	4,405,000	943.27	4,155,106,710	1,067.43	4,702,029,150	4.55
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	854,045	3,970.36	3,390,866,613	4,420.00	3,774,878,900	3.65
香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	17,154,550	88.22	1,513,465,586	87.15	1,495,067,065	1.45
南アフリ カ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	79,574	13,706.41	1,090,673,878	17,216.47	1,369,983,384	1.33
香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	995,000	1,223.04	1,216,929,018	1,099.06	1,093,567,685	1.06
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	510,088	1,818.35	927,521,091	2,040.53	1,040,854,202	1.01
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信 サービス	1,098,500	959.51	1,054,024,592	861.18	946,012,272	0.92
香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	11,599,350	75.56	876,526,510	72.67	842,963,042	0.82
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	293,028	2,846.36	834,064,199	2,626.55	769,653,426	0.74
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半 導体製造装 置	97,751	6,762.80	661,071,127	7,399.07	723,267,469	0.70
アメリカ	株式	JD.COM INC-ADR	小売	132,082	3,246.41	428,793,460	4,738.61	625,885,852	0.61
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	2,228,272	294.52	656,292,752	269.89	601,392,787	0.58
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェ ア・サービ ス	609,285	1,031.31	628,365,377	967.46	589,462,826	0.57
香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	14,218,000	46.54	661,842,749	40.95	582,316,673	0.56
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	147,207	3,270.50	481,441,403	3,734.89	549,803,424	0.53
ブラジル	株式	VALE SA	素材	568,730	981.33	558,112,463	935.06	531,800,825	0.51
アメリカ	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・ 娯楽	49,194	15,330.94	754,190,617	10,651.73	524,001,348	0.51
アメリカ	株式	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	銀行	447,386	1,528.80	683,966,275	1,148.31	513,741,464	0.50
アメリカ	株式	GAZPROM PJSC-SPON ADR	エネルギー	915,146	600.28	549,349,432	558.93	511,502,645	0.49
アメリカ	株式	LUKOIL PJSC-SPON ADR	エネルギー	69,615	8,978.92	625,067,817	7,162.42	498,612,383	0.48
アメリカ	株式	NETEASE INC-ADR	メディア・ 娯楽	12,731	29,421.54	374,565,726	37,765.72	480,795,389	0.47
インド	株式	HINDUSTAN UNILEVER LTD	家庭用品・ パーソナル 用品	146,888	2,740.52	402,550,794	3,191.40	468,778,730	0.45
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	853,037	642.08	547,720,442	529.74	451,890,806	0.44
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェ ア・サービ ス	160,814	3,037.88	488,533,771	2,725.07	438,230,935	0.42
韓国	株式	NAVER CORP	メディア・ 娯楽	25,091	11,762.22	295,125,864	17,459.00	438,063,769	0.42
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S- PREF	銀行	866,830	650.59	563,951,698	473.43	410,389,048	0.40
カタール	株式	QATAR NATIONAL BANK	銀行	811,472	532.94	432,469,605	503.09	408,251,563	0.39
アメリカ	株式	TAL EDUCATION GROUP- ADR	消費者サー ビス	69,062	4,106.19	283,581,788	5,905.63	407,855,047	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 4月30日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	5.87
	素材	6.69
	資本財	2.95
	商業・専門サービス	0.29
	運輸	1.53
	自動車・自動車部品	1.75
	耐久消費財・アパレル	1.17
	消費者サービス	1.52
	メディア・娯楽	8.38
	小売	10.47
	食品・生活必需品小売り	1.52
	食品・飲料・タバコ	3.51
	家庭用品・パーソナル用品	1.28
	ヘルスケア機器・サービス	1.05
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.45
	銀行	14.42
	各種金融	2.00
	保険	3.55
	不動産	2.57
	ソフトウェア・サービス	1.74
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.81
	電気通信サービス	4.11
	公益事業	2.43
	半導体・半導体製造装置	6.60
	小計	95.67
投資証券	—	0.12
合計		95.78

（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

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 2006	買建	857	アメリカドル	37,116,229.7	3,966,611,468	39,649,105	4,237,299,851	4.10

（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》

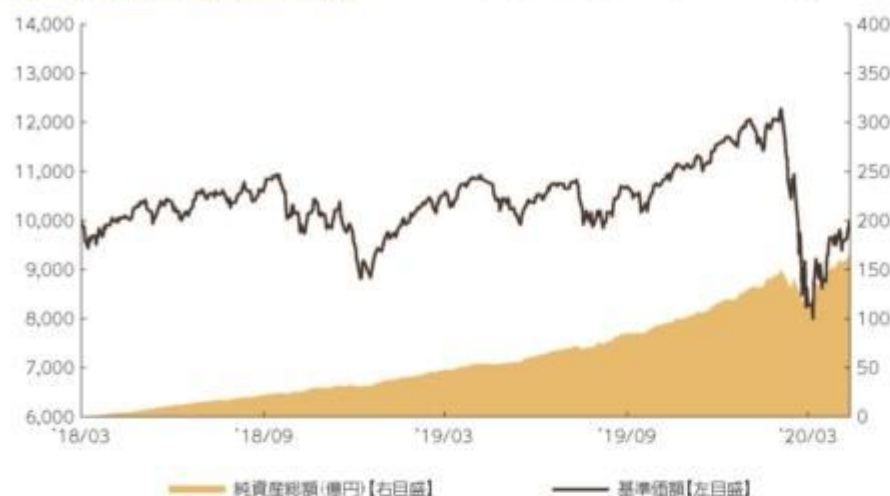


運用実績

2020年4月30日現在

■基準価額・純資産の推移

2018年3月19日(設定日)～2020年4月30日



■基準価額・純資産

基準価額	9,991円
純資産総額	166.7億円

■分配の推移

2020年4月	0円
2019年4月	0円
設定来累計	0円

●分配金は1万口当たり、税引前

■主要な資産の状況

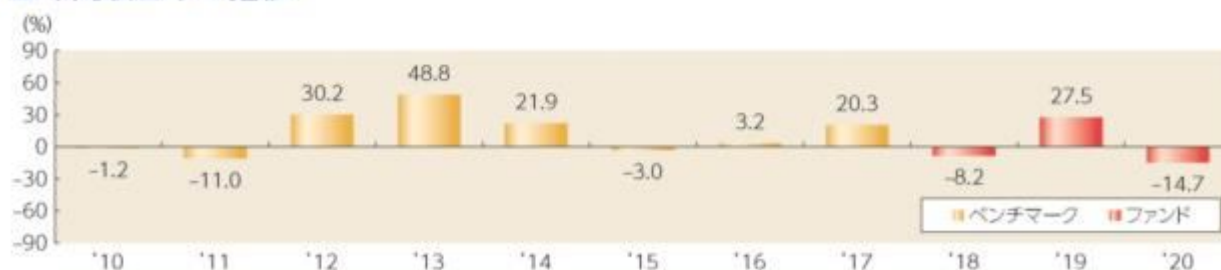
組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 アメリカドル	64.9%	1 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	3.0%
2 ユーロ	9.0%	2 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェア・機器	アメリカ	3.0%
3 イギリスポンド	4.5%	3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	2.4%
4 香港ドル	3.9%	4 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.4%
5 スイスフラン	3.1%	5 FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.1%
6 カナダドル	3.1%	6 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフ	アメリカ	0.9%
7 オーストラリアドル	1.8%	7 ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	小売	アメリカ	0.8%
8 ニュー台湾ドル	1.5%	8 NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	スイス	0.7%
9 韓国ウォン	1.4%	9 VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	アメリカ	0.7%
10 インドルピー	1.0%	10 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	0.7%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引 (買建)	3.0%

●各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)

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

■年間収益率の推移



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。

1【申込（販売）手続等】

①申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。
ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日
ニューヨークの銀行の休業日
ロンドン証券取引所の休業日
ロンドンの銀行の休業日
香港取引所の休業日
香港の銀行の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

②申込単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては、1円以上1円単位

③申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

④申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑤申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。

また、下記においてもご照会いただけます。

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

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

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

⑥申込手数料

ありません。

⑦申込方法

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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が販売会社により異なる場合があります。

⑧申込受付時間

取得の申込みは、申込期間において、原則として販売会社の営業日の午後3時まで、販売会社所定の方法で行われます。取得申込みが行われ、かつ当該取得申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての申込みに関しては販売会社にご確認ください。

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

⑨取得申込みの受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは

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。

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

※申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

①解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

香港取引所の休業日

香港の銀行の休業日

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

②解約単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については、1口単位

③解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

④信託財産留保額

ありません。

⑤解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑥解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

⑦支払開始日

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

⑧解約請求受付時間

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

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

⑨解約請求受付の中止および取消し

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

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

※換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

①基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

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

（資産の評価方法）

・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

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

・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

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

・公社債等

原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。）または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額で評価します。

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

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円換算します。

・外国為替予約取引

原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値により評価します。

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

②基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

③基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

（2）【保管】

該当事項はありません。

（3）【信託期間】

無期限（2018年3月19日設定）

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

（4）【計算期間】

毎年4月26日から翌年4月25日まで

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

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（5）【その他】

①ファンドの償還条件等

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

- ・受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合
- ・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、対象インデックスが改廃されたときまたはやむを得ない事情が発生したとき

このほか、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のときは、原則として、ファンドを償還させます。

委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。

②信託約款の変更等

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

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

③ファンドの償還等に関する開示方法

委託会社は、ファンドの任意償還（信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたとき、また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、書面決議の手続を行うことが困難な場合を除きます。）、信託約款の変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を発します。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。

④ 反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

⑤ 関係法人との契約の更改

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

⑥ 運用報告書

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

⑦ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

⑧ 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

⑨ 信託事務の再信託

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

⑩ 公告

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

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

（１）収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

①分配金受取コース（一般コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、毎計算期間の終了日後１ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して５営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、収益分配金について支払開始日から５年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

②分配金再投資コース（累積投資コース）

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

（２）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

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

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

（３）換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

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

第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- 2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（平成31年4月26日から令和2年4月27日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）】

（１）【貸借対照表】

(単位：円)		
	第1期 [平成31年 4月25日現在]	第2期 [令和 2年 4月27日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	35,558,915	64,538,589
親投資信託受益証券	5,431,429,241	15,956,860,799
流動資産合計	5,466,988,156	16,021,399,388
資産合計	5,466,988,156	16,021,399,388
負債の部		
流動負債		
未払解約金	29,539,709	52,032,128
未払受託者報酬	463,554	1,382,958
未払委託者報酬	2,827,626	5,887,203
未払利息	70	83
その他未払費用	71,782	214,294
流動負債合計	32,902,741	59,516,666
負債合計	32,902,741	59,516,666
純資産の部		
元本等		
元本	4,981,816,526	16,559,791,571
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	452,268,889	△597,908,849
（分配準備積立金）	353,333,251	450,636,907
元本等合計	5,434,085,415	15,961,882,722
純資産合計	5,434,085,415	15,961,882,722
負債純資産合計	5,466,988,156	16,021,399,388

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自 平成30年 3月19日 至 平成31年 4月25日	第2期 自 平成31年 4月26日 至 令和 2年 4月27日
営業収益		
受取利息	33	182
有価証券売買等損益	380,247,310	△1,462,868,334
営業収益合計	380,247,343	△1,462,868,152
営業費用		
支払利息	10,118	18,816
受託者報酬	578,075	2,140,647
委託者報酬	3,526,153	10,093,028
その他費用	89,587	331,755
営業費用合計	4,203,933	12,584,246
営業利益又は営業損失（△）	376,043,410	△1,475,452,398
経常利益又は経常損失（△）	376,043,410	△1,475,452,398
当期純利益又は当期純損失（△）	376,043,410	△1,475,452,398
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（△）	22,710,159	△45,895,994
期首剰余金又は期首欠損金（△）	-	452,268,889
剰余金増加額又は欠損金減少額	118,729,703	603,669,713
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	118,729,703	603,669,713
剰余金減少額又は欠損金増加額	19,794,065	224,291,047
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	19,794,065	224,291,047
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（△）	452,268,889	△597,908,849

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年4月25日を計算期間の末日としておりますが、当計算期間においては当該日が休業日のため、当計算期間は平成31年 4月26日から令和 2年 4月27日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	第1期 [平成31年 4月25日現在]	第2期 [令和 2年 4月27日現在]
1. 期首元本額	10,000,000円	4,981,816,526円
期中追加設定元本額	6,192,168,435円	14,439,506,824円
期中一部解約元本額	1,220,351,909円	2,861,531,779円
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	－円	597,908,849円
3. 受益権の総数	4,981,816,526口	16,559,791,571口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 平成30年 3月19日 至 平成31年 4月25日	第2期 自 平成31年 4月26日 至 令和 2年 4月27日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>59,248,630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>294,084,621円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>98,935,638円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>－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>452,268,889円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>4,981,816,526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>907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	59,248,630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	294,084,621円	収益調整金額	C	98,935,638円	分配準備積立金額	D	－円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	452,268,889円	当ファンドの期末残存口数	F	4,981,816,526口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	907円	1万口当たり分配金額	H	－円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	－円	<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>190,733,761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>955,492,932円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>259,903,146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>1,406,129,839円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>16,559,791,571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>849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	190,733,761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	955,492,932円	分配準備積立金額	D	259,903,146円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,406,129,839円	当ファンドの期末残存口数	F	16,559,791,571口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	849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	59,248,630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	294,084,621円																																																											
収益調整金額	C	98,935,638円																																																											
分配準備積立金額	D	－円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	452,268,889円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	4,981,816,526口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	907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	190,733,761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	955,492,932円																																																											
分配準備積立金額	D	259,903,146円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,406,129,839円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	16,559,791,571口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	849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1期 自 平成30年 3月19日 至 平成31年 4月25日	第2期 自 平成31年 4月26日 至 令和 2年 4月27日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

２ 金融商品の時価等に関する事項

区分	第1期 [平成31年 4月25日現在]	第2期 [令和 2年 4月27日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品	(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

区分	第1期 [平成31年 4月25日現在]	第2期 [令和 2年 4月27日現在]
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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。	同左
	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1期 [平成31年 4月25日現在]	第2期 [令和 2年 4月27日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	377,198,752	△1,460,590,986
合計	377,198,752	△1,460,590,986

（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1期 [平成31年 4月25日現在]	第2期 [令和 2年 4月27日現在]
1口当たり純資産額	1.0908円	0.9639円
(1万口当たり純資産額)	(10,908円)	(9,639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	985,594,699	2,021,454,727	
	外国株式インデックスマザーファンド	5,377,766,400	13,935,406,072	
合 計		6,363,361,099	15,956,860,799	

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[令和 2年 4月27日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	4,628,287,547
コール・ローン	435,662,333
株式	407,838,373,563
投資証券	10,671,689,506
派生商品評価勘定	543,159,654
未収配当金	440,060,805
差入委託証拠金	4,682,257,754
流動資産合計	429,239,491,162
資産合計	429,239,491,162

[令和 2年 4月27日現在]

負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	29,610,156
未払解約金	50,188,294
未払利息	560
流動負債合計	79,799,010
負債合計	79,799,010
純資産の部	
元本等	
元本	165,616,329,813
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	263,543,362,339
元本等合計	429,159,692,152
純資産合計	429,159,692,152
負債純資産合計	429,239,491,162

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。 投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。 為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3.その他財務諸表作成のための基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 4月27日現在]
1. 期首	平成31年 4月26日
期首元本額	159,783,047,351円
期中追加設定元本額	194,182,174,919円
期中一部解約元本額	188,348,892,457円
元本の内訳※	
MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信	3,196,182,561円
MAXIS 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	523,051,652円
ファンド・マネジャー（海外株式）	56,562,674円
eMAXIS 先進国株式インデックス	14,588,550,378円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,362,928,461円
eMAXIS バランス（波乗り型）	106,399,406円
コアバランス	349,949円

	[令和 2年 4月27日現在]
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	31,261,527円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	43,563,933円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	32,288,118円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	32,968,895,779円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,114,215,349円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	2,239,978,279円
つみたて先進国株式	4,080,380,735円
つみたて8資産均等バランス	891,923,714円
つみたて4資産均等バランス	253,376,068円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,600,174円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	2,091,872円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	2,149,151円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	16,288,564円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	13,152,365円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	8,705,665円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	5,377,766,400円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）	187,534,056円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	7,313,769,635円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	8,113,661円
先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）	111,794,588円
つみたて全世界株式	355,357円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	16,362,386,453円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,611,627,395円
eMAXIS バランス（4資産均等型）	208,863,186円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	65,165,636円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	73,812,525円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	279,487,326円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	192,430,982円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	411,463,324円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	33,739,783円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	9,543,798,265円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）	152,776,343円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）	1,656,857,205円
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	36,721,609,494円

	[令和 2年 4月27日現在]
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	3,256,193円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	1,331,658,989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）	8,948,301,816円
アドバンスト・バランスI（FOFs用）（適格機関投資家限定）	23,715,417円
アドバンスト・バランスII（FOFs用）（適格機関投資家限定）	141,041,330円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	118,101,293円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	56,968,691円
MUKAM 外国株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）	2,536,457,678円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2（適格機関投資家限定）	111,316,072円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,052,486,054円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	1,494,117円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	5,390,890円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	3,847,457円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	5,650,365円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	50,843,788円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	9,850,640円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	71,033,614円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	13,709,279円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	82,201,894円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	5,170,108,031円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	183,508,799円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	653,174,354円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	633,173,023円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	561,792,041円
合計	165,616,329,813円
2. 受益権の総数	165,616,329,813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 4月26日 至 令和 2年 4月27日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 2年 4月27日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	[令和 2年 4月27日現在]	
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	
株式	△34,043,862,304	
投資証券	△1,899,070,410	
合計	△35,942,932,714	

（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 4月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	10,310,067,456	—	10,823,823,160	513,755,704
合計		10,310,067,456	—	10,823,823,160	513,755,704

（注）時価の算定方法

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

通貨関連

[令和 2年 4月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外 の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカドル	455,426,676	—	455,105,700	△320,976
	カナダドル	9,915,100	—	9,913,800	△1,300
	オーストラリアドル	10,344,000	—	10,342,500	△1,500
	イギリスポンド	19,958,940	—	19,965,000	6,060
	スイスフラン	19,861,280	—	19,882,800	21,520
	香港ドル	11,106,480	—	11,096,000	△10,480
	シンガポールドル	7,559,990	—	7,559,000	△990

	スウェーデンク ローネ	10,700,400	—	10,710,000	9,600
	ユーロ	56,914,740	—	57,006,600	91,860
合計		601,787,606	—	601,581,400	△206,206

(注) 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	[令和 2年 4月27日現在]
1口当たり純資産額	2.5913円
(1万口当たり純資産額)	(25,913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	APACHE CORP	40,309	10.69	430,903.21	
	BAKER HUGHES CO	70,863	13.42	950,981.46	
	CABOT OIL & GAS CORP	45,122	20.44	922,293.68	
	CHENIERE ENERGY INC	28,704	41.87	1,201,836.48	
	CHEVRON CORP	213,024	87.01	18,535,218.24	
	CONCHO RESOURCES INC	24,603	53.09	1,306,173.27	
	CONOCOPHILLIPS	122,132	36.09	4,407,743.88	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	13,015	12.59	163,858.85	

DEVON ENERGY CORP	44,674	10.52	469,970.48
DIAMONDBACK ENERGY INC	16,993	35.78	608,009.54
EOG RESOURCES INC	65,812	43.36	2,853,608.32
EXXON MOBIL CORP	476,373	43.73	20,831,791.29
HALLIBURTON CO	90,208	8.86	799,242.88
HESS CORP	31,660	42.46	1,344,283.60
HOLLYFRONTIER CORP	16,171	28.56	461,843.76
KINDER MORGAN INC	229,308	14.62	3,352,482.96
MARATHON OIL CORP	94,434	4.93	465,559.62
MARATHON PETROLEUM CORP	71,439	25.76	1,840,268.64
NATIONAL OILWELL VARCO INC	54,525	12.02	655,390.50
NOBLE ENERGY INC	58,882	8.18	481,654.76
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	95,350	13.81	1,316,783.50
ONEOK INC	48,573	27.66	1,343,529.18
PHILLIPS 66	49,872	60.53	3,018,752.16
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	19,851	77.45	1,537,459.95
SCHLUMBERGER LTD	152,006	16.11	2,448,816.66
TARGA RESOURCES CORP	23,679	9.72	230,159.88
TECHNIPFMC PLC	46,557	8.02	373,387.14
VALERO ENERGY CORP	47,153	52.50	2,475,532.50
WILLIAMS COS INC	136,306	18.28	2,491,673.68
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	25,066	216.78	5,433,807.48
ALBEMARLE CORP	11,052	61.53	680,029.56
AMCOR PLC	190,174	8.42	1,601,265.08
AVERY DENNISON CORP	9,234	108.54	1,002,258.36
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	23,266	18.45	429,257.70
BALL CORP	35,089	65.27	2,290,259.03
CELANESE CORP	14,056	78.79	1,107,472.24
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	22,342	28.00	625,576.00
CORTEVA INC	82,563	26.27	2,168,930.01
CROWN HOLDINGS INC	14,792	59.22	875,982.24
DOW INC	83,472	33.12	2,764,592.64
DUPONT DE NEMOURS INC	83,567	41.90	3,501,457.30
EASTMAN CHEMICAL CO	14,240	57.27	815,524.80
ECOLAB INC	29,553	180.08	5,321,904.24
FMC CORP	15,539	88.20	1,370,539.80
FREEPORT-MCMORAN INC	165,189	8.48	1,400,802.72
INTERNATIONAL PAPER CO	41,265	31.13	1,284,579.45
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	11,116	126.49	1,406,062.84
LINDE PLC	60,535	181.47	10,985,286.45
LYONDELLBASELL INDU-CL A	29,753	50.05	1,489,137.65
MARTIN MARIETTA MATERIALS	7,418	177.35	1,315,582.30

MOSAIC CO/THE	42,586	11.33	482,499.38
NEWMONT CORP	93,484	63.11	5,899,775.24
NUCOR CORP	34,389	37.87	1,302,311.43
PACKAGING CORP OF AMERICA	11,156	85.99	959,304.44
PPG INDUSTRIES INC	26,701	92.74	2,476,250.74
RPM INTERNATIONAL INC	15,423	65.05	1,003,266.15
SEALED AIR CORP	16,560	28.49	471,794.40
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	9,355	506.06	4,734,191.30
STEEL DYNAMICS INC	23,118	23.54	544,197.72
VULCAN MATERIALS CO	14,920	102.03	1,522,287.60
WESTLAKE CHEMICAL CORP	5,444	40.70	221,570.80
WESTROCK CO	27,335	28.88	789,434.80
3M CO	64,804	147.00	9,526,188.00
ACUITY BRANDS INC	4,092	83.34	341,027.28
AERCAP HOLDINGS NV	13,526	22.26	301,088.76
ALLEGION PLC	10,785	96.57	1,041,507.45
AMETEK INC	25,133	77.06	1,936,748.98
BOEING CO/THE	60,281	128.98	7,775,043.38
CARRIER GLOBAL CORP	88,430	16.25	1,436,987.50
CATERPILLAR INC	62,281	114.04	7,102,525.24
CUMMINS INC	16,822	147.77	2,485,786.94
DEERE & CO	33,450	138.63	4,637,173.50
DOVER CORP	17,185	90.97	1,563,319.45
EATON CORP PLC	46,487	78.86	3,665,964.82
EMERSON ELECTRIC CO	68,358	53.82	3,679,027.56
FASTENAL CO	64,601	36.03	2,327,574.03
FLOWSERVE CORP	14,527	25.53	370,874.31
FORTIVE CORP	34,221	60.34	2,064,895.14
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	14,638	43.72	639,973.36
GENERAL DYNAMICS CORP	27,729	129.30	3,585,359.70
GENERAL ELECTRIC CO	984,515	6.26	6,163,063.90
HD SUPPLY HOLDINGS INC	19,592	27.85	545,637.20
HEICO CORP	4,520	75.70	342,164.00
HEICO CORP-CLASS A	9,449	66.77	630,909.73
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	80,546	135.52	10,915,593.92
HOWMET AEROSPACE INC	39,785	10.81	430,075.85
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	4,873	184.50	899,068.50
IDEX CORP	9,205	152.72	1,405,787.60
ILLINOIS TOOL WORKS	36,407	158.23	5,760,679.61
INGERSOLL-RAND INC	39,524	27.82	1,099,557.68
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	14,690	80.00	1,175,200.00
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	25,200	47.11	1,187,172.00

JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	29,600	22.86	676,656.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	87,506	27.91	2,442,292.46
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	24,734	189.85	4,695,749.90
LENNOX INTERNATIONAL INC	4,164	176.51	734,987.64
LOCKHEED MARTIN CORP	28,654	381.77	10,939,237.58
MASCO CORP	31,512	40.05	1,262,055.60
MIDDLEBY CORP	6,077	51.49	312,904.73
NORTHROP GRUMMAN CORP	18,102	339.31	6,142,189.62
OTIS WORLDWIDE CORP	46,815	47.85	2,240,097.75
OWENS CORNING	11,710	37.10	434,441.00
PACCAR INC	39,738	67.48	2,681,520.24
PARKER HANNIFIN CORP	14,623	134.95	1,973,373.85
PENTAIR PLC	17,396	31.67	550,931.32
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	170,663	63.43	10,825,154.09
ROCKWELL AUTOMATION INC	13,059	174.59	2,279,970.81
ROPER TECHNOLOGIES INC	11,721	306.41	3,591,431.61
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	16,090	34.55	555,909.50
SMITH (A.O.) CORP	14,276	40.39	576,607.64
SNAP-ON INC	6,624	116.07	768,847.68
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	11,053	18.09	199,948.77
STANLEY BLACK & DECKER INC	17,032	107.74	1,835,027.68
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4,193	316.04	1,325,155.72
TEXTRON INC	24,893	27.03	672,857.79
TRANE TECHNOLOGIES PLC	27,128	84.03	2,279,565.84
TRANSDIGM GROUP INC	5,520	304.92	1,683,158.40
UNITED RENTALS INC	8,770	106.05	930,058.50
WABCO HOLDINGS INC	6,090	135.16	823,124.40
WABTEC CORP	20,593	53.44	1,100,489.92
WW GRAINGER INC	5,059	269.61	1,363,956.99
XYLEM INC	19,976	68.52	1,368,755.52
CINTAS CORP	10,056	200.18	2,013,010.08
COPART INC	23,594	73.83	1,741,945.02
COSTAR GROUP INC	4,117	593.60	2,443,851.20
EQUIFAX INC	13,684	131.42	1,798,351.28
IHS MARKIT LTD	42,876	65.60	2,812,665.60
MANPOWERGROUP INC	6,369	68.75	437,868.75
NIelsen HOLDINGS PLC	40,926	12.47	510,347.22
REPUBLIC SERVICES INC	24,740	76.10	1,882,714.00
ROBERT HALF INTL INC	15,732	44.06	693,151.92
ROLLINS INC	15,546	38.14	592,924.44
TRANSUNION	22,340	72.13	1,611,384.20
VERISK ANALYTICS INC	17,537	148.54	2,604,945.98

WASTE CONNECTIONS INC	29,841	85.74	2,558,567.34
WASTE MANAGEMENT INC	47,426	98.48	4,670,512.48
AMERCO	932	252.54	235,367.28
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	8,972	10.31	92,501.32
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	16,074	72.28	1,161,828.72
CSX CORP	82,340	63.82	5,254,938.80
DELTA AIR LINES INC	21,881	22.41	490,353.21
EXPEDITORS INTL WASH INC	18,574	71.93	1,336,027.82
FEDEX CORP	27,906	123.06	3,434,112.36
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	9,802	101.60	995,883.20
KANSAS CITY SOUTHERN	11,517	131.41	1,513,448.97
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	13,129	35.88	471,068.52
NORFOLK SOUTHERN CORP	29,335	160.68	4,713,547.80
OLD DOMINION FREIGHT LINE	10,563	141.63	1,496,037.69
SOUTHWEST AIRLINES CO	14,626	29.33	428,980.58
UBER TECHNOLOGIES INC	48,547	29.49	1,431,651.03
UNION PACIFIC CORP	78,198	156.09	12,205,925.82
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	6,296	25.56	160,925.76
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	79,020	100.18	7,916,223.60
XPO LOGISTICS INC	10,923	66.00	720,918.00
APTIV PLC	29,911	62.74	1,876,616.14
AUTOLIV INC	8,766	60.75	532,534.50
BORGWARNER INC	22,248	27.08	602,475.84
FORD MOTOR CO	438,031	4.87	2,133,210.97
GENERAL MOTORS CO	144,007	21.95	3,160,953.65
HARLEY-DAVIDSON INC	16,927	18.67	316,027.09
LEAR CORP	6,934	88.50	613,659.00
TESLA INC	15,230	725.15	11,044,034.50
CAPRI HOLDINGS LTD	15,188	12.50	189,850.00
DR HORTON INC	41,262	40.94	1,689,266.28
GARMIN LTD	14,692	78.92	1,159,492.64
HANESBRANDS INC	38,811	8.44	327,564.84
HASBRO INC	14,207	74.87	1,063,678.09
LEGGETT & PLATT INC	13,776	29.88	411,626.88
LENNAR CORP-A	33,338	42.88	1,429,533.44
LULULEMON ATHLETICA INC	12,430	214.55	2,666,856.50
MOHAWK INDUSTRIES INC	7,344	78.96	579,882.24
NEWELL BRANDS INC	44,055	12.91	568,750.05
NIKE INC -CL B	140,372	88.37	12,404,673.64
NVR INC	422	2,847.37	1,201,590.14
POLARIS INC	6,271	63.33	397,142.43
PULTEGROUP INC	26,096	25.64	669,101.44

PVH CORP	7,748	41.36	320,457.28
RALPH LAUREN CORP	5,268	68.30	359,804.40
TAPESTRY INC	33,656	13.64	459,067.84
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	14,279	10.00	142,790.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	28,638	8.97	256,882.86
VF CORP	38,326	54.57	2,091,449.82
WHIRLPOOL CORP	7,598	104.58	794,598.84
ARAMARK	26,004	24.57	638,918.28
CARNIVAL CORP	52,388	11.91	623,941.08
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,946	882.47	2,599,756.62
DARDEN RESTAURANTS INC	14,449	68.82	994,380.18
DOMINO'S PIZZA INC	4,282	367.29	1,572,735.78
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	30,303	71.37	2,162,725.11
LAS VEGAS SANDS CORP	38,332	43.78	1,678,174.96
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	31,844	80.71	2,570,129.24
MCDONALD'S CORP	84,850	184.02	15,614,097.00
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	22,259	15.11	336,333.49
MGM RESORTS INTERNATIONAL	57,968	13.94	808,073.92
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	21,474	10.86	233,207.64
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	18,292	35.68	652,658.56
STARBUCKS CORP	132,995	75.58	10,051,762.10
VAIL RESORTS INC	4,861	153.94	748,302.34
WYNN RESORTS LTD	10,816	76.61	828,613.76
YUM! BRANDS INC	33,939	85.89	2,915,020.71
ACTIVISION BLIZZARD INC	87,333	66.65	5,820,744.45
ALPHABET INC-CL A	48,511	1,276.60	61,929,142.60
ALPHABET INC-CL C	20,191	1,279.31	25,830,548.21
ALTICE USA INC- A	13,191	26.21	345,736.11
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	16,924	508.55	8,606,700.20
COMCAST CORP-CLASS A	511,707	37.16	19,015,032.12
DISCOVERY INC - A	20,266	21.02	425,991.32
DISCOVERY INC-C	39,779	19.14	761,370.06
DISH NETWORK CORP-A	26,311	23.40	615,677.40
ELECTRONIC ARTS INC	32,860	116.31	3,821,946.60
FACEBOOK INC-CLASS A	271,099	190.07	51,527,786.93
FOX CORP - CLASS A	37,820	24.83	939,259.70
FOX CORP - CLASS B	20,364	24.52	499,325.28
IAC/INTERACTIVECORP	9,182	223.67	2,053,737.94
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	39,776	14.74	586,298.24
LIBERTY BROADBAND-C	11,902	126.08	1,500,604.16
LIBERTY GLOBAL PLC- C	50,430	17.51	883,281.45
LIBERTY GLOBAL PLC-A	13,930	18.38	256,033.40

LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	9,306	30.64	285,135.84
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	18,375	31.08	571,095.00
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	26,429	27.44	725,211.76
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	16,076	38.24	614,746.24
MATCH GROUP INC	5,389	81.23	437,748.47
NETFLIX INC	49,395	424.99	20,992,381.05
NEWS CORP - CLASS A	41,339	8.83	365,023.37
OMNICOM GROUP	24,218	52.03	1,260,062.54
PINTEREST INC- CLASS A	34,111	20.62	703,368.82
ROKU INC	10,506	124.83	1,311,463.98
SIRIUS XM HOLDINGS INC	172,687	5.50	950,641.93
SNAP INC - A	79,926	16.00	1,278,816.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	12,374	127.88	1,582,387.12
TRIPADVISOR INC	9,925	18.44	183,017.00
TWITTER INC	83,927	28.74	2,412,061.98
VIACOMCBS INC - CLASS B	64,944	15.63	1,015,074.72
WALT DISNEY CO/THE	203,116	101.19	20,553,308.04
ZILLOW GROUP INC - C	15,708	40.70	639,394.14
ADVANCE AUTO PARTS INC	7,684	117.59	903,561.56
AMAZON.COM INC	47,513	2,410.22	114,516,782.86
AUTOZONE INC	2,692	1,047.04	2,818,631.68
BEST BUY CO INC	27,557	71.88	1,980,797.16
BOOKING HOLDINGS INC	4,712	1,362.77	6,421,372.24
BURLINGTON STORES INC	7,966	174.49	1,389,987.34
CARMAX INC	18,899	70.96	1,341,073.04
DOLLAR GENERAL CORP	28,845	175.98	5,076,143.10
DOLLAR TREE INC	26,657	74.54	1,987,012.78
EBAY INC	87,027	39.35	3,424,512.45
EXPEDIA GROUP INC	16,200	66.57	1,078,434.00
GAP INC/THE	22,022	6.90	151,951.80
GENUINE PARTS CO	16,262	75.03	1,220,137.86
GRUBHUB INC	9,515	43.52	414,092.80
HOME DEPOT INC	123,014	212.18	26,101,110.52
KOHL'S CORP	14,996	15.80	236,936.80
LKQ CORP	33,103	21.33	706,086.99
LOWE'S COS INC	86,564	98.75	8,548,195.00
MERCADOLIBRE INC	5,038	571.27	2,878,058.26
NORDSTROM INC	10,064	17.84	179,541.76
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	8,515	384.82	3,276,742.30
ROSS STORES INC	40,757	85.49	3,484,315.93
TARGET CORP	57,370	107.82	6,185,633.40
TIFFANY & CO	11,999	126.35	1,516,073.65

TJX COMPANIES INC	136,526	46.05	6,287,022.30
TRACTOR SUPPLY COMPANY	13,259	101.98	1,352,152.82
ULTA BEAUTY INC	6,347	210.52	1,336,170.44
WAYFAIR INC- CLASS A	7,643	122.41	935,579.63
COSTCO WHOLESALE CORP	49,842	310.55	15,478,433.10
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	45,900	4.74	217,566.00
KROGER CO	90,753	32.96	2,991,218.88
SYSCO CORP	55,369	53.08	2,938,986.52
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	85,794	43.74	3,752,629.56
WALMART INC	160,569	129.44	20,784,051.36
ALTRIA GROUP INC	210,666	39.42	8,304,453.72
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	61,218	35.99	2,203,235.82
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	34,805	61.13	2,127,629.65
BUNGE LTD	17,109	39.61	677,687.49
CAMPBELL SOUP CO	18,256	50.75	926,492.00
COCA-COLA CO/THE	458,923	45.43	20,848,871.89
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	26,159	40.25	1,052,899.75
CONAGRA BRANDS INC	53,257	34.18	1,820,324.26
CONSTELLATION BRANDS INC-A	18,844	158.83	2,992,992.52
GENERAL MILLS INC	68,213	60.48	4,125,522.24
HERSHEY CO/THE	16,763	135.74	2,275,409.62
HORMEL FOODS CORP	34,245	46.61	1,596,159.45
INGREDION INC	7,131	80.57	574,544.67
JM SMUCKER CO/THE	13,545	117.80	1,595,601.00
KELLOGG CO	29,759	64.10	1,907,551.90
KRAFT HEINZ CO/THE	75,857	29.23	2,217,300.11
LAMB WESTON HOLDINGS INC	16,942	57.78	978,908.76
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	13,903	154.26	2,144,676.78
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	20,548	43.03	884,180.44
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	162,179	51.41	8,337,622.39
MONSTER BEVERAGE CORP	45,427	59.80	2,716,534.60
PEPSICO INC	157,217	134.36	21,123,676.12
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	175,427	73.67	12,923,707.09
TYSON FOODS INC-CL A	33,347	58.98	1,966,806.06
CHURCH & DWIGHT CO INC	27,920	71.35	1,992,092.00
CLOROX COMPANY	14,158	190.65	2,699,222.70
COLGATE-PALMOLIVE CO	91,870	71.40	6,559,518.00
COTY INC-CL A	28,072	6.27	176,011.44
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	25,039	166.31	4,164,236.09
KIMBERLY-CLARK CORP	39,030	141.66	5,528,989.80
PROCTER & GAMBLE CO/THE	281,196	118.78	33,400,460.88
ABBOTT LABORATORIES	199,418	94.06	18,757,257.08

ABIOMED INC	5,388	168.52	907,985.76
ALIGN TECHNOLOGY INC	8,321	191.97	1,597,382.37
AMERISOURCEBERGEN CORP	16,858	88.70	1,495,304.60
ANTHEM INC	28,586	264.12	7,550,134.32
BAXTER INTERNATIONAL INC	54,280	92.92	5,043,697.60
BECTON DICKINSON AND CO	30,500	268.17	8,179,185.00
BOSTON SCIENTIFIC CORP	155,410	36.90	5,734,629.00
CARDINAL HEALTH INC	33,567	50.32	1,689,091.44
CENTENE CORP	65,865	70.58	4,648,751.70
CERNER CORP	35,460	72.75	2,579,715.00
CIGNA CORP	42,127	188.20	7,928,301.40
COOPER COS INC/THE	5,590	293.21	1,639,043.90
CVS HEALTH CORP	146,812	62.31	9,147,855.72
DANAHER CORP	70,547	165.07	11,645,193.29
DAVITA INC	10,182	74.00	753,468.00
DENTSPLY SIRONA INC	25,680	39.31	1,009,480.80
DEXCOM INC	10,306	332.44	3,426,126.64
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	23,279	223.48	5,202,390.92
HCA HEALTHCARE INC	30,541	107.83	3,293,236.03
HENRY SCHEIN INC	15,751	52.39	825,194.89
HOLOGIC INC	30,494	47.11	1,436,572.34
HUMANA INC	14,797	369.09	5,461,424.73
IDEXX LABORATORIES INC	9,655	271.80	2,624,229.00
INSULET CORP	6,954	203.83	1,417,433.82
INTUITIVE SURGICAL INC	12,998	514.93	6,693,060.14
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	10,869	163.72	1,779,472.68
MCKESSON CORP	18,234	139.94	2,551,665.96
MEDTRONIC PLC	151,058	99.30	15,000,059.40
QUEST DIAGNOSTICS INC	15,243	106.62	1,625,208.66
RESMED INC	16,230	161.00	2,613,030.00
STERIS PLC	9,471	147.82	1,400,003.22
STRYKER CORP	37,990	188.12	7,146,678.80
TELEFLEX INC	5,436	338.39	1,839,488.04
UNITEDHEALTH GROUP INC	106,837	291.29	31,120,549.73
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	9,965	101.65	1,012,942.25
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	10,216	108.68	1,110,274.88
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	14,817	187.63	2,780,113.71
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	8,265	195.54	1,616,138.10
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	23,125	116.45	2,692,906.25
ABBVIE INC	166,806	83.59	13,943,313.54
AGILENT TECHNOLOGIES INC	34,888	75.75	2,642,766.00
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	25,007	108.12	2,703,756.84

ALLERGAN PLC	37,041	186.90	6,922,962.90
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	12,655	145.63	1,842,947.65
AMGEN INC	67,059	236.28	15,844,700.52
BEIGENE LTD-ADR	4,167	160.20	667,553.40
BIO-RAD LABORATORIES-A	2,514	433.01	1,088,587.14
BIOGEN INC	20,364	297.80	6,064,399.20
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	19,955	97.31	1,941,821.05
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	264,401	62.25	16,458,962.25
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	45,318	23.85	1,080,834.30
ELI LILLY & CO	97,487	162.93	15,883,556.91
EXACT SCIENCES CORP	16,614	75.46	1,253,692.44
GILEAD SCIENCES INC	142,824	79.64	11,374,503.36
ILLUMINA INC	16,425	309.07	5,076,474.75
INCYTE CORP	20,145	103.48	2,084,604.60
IONIS PHARMACEUTICALS INC	15,180	58.15	882,717.00
IQVIA HOLDINGS INC	18,802	128.86	2,422,825.72
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	6,176	107.15	661,758.40
JOHNSON & JOHNSON	296,802	154.86	45,962,757.72
MERCK & CO. INC.	287,150	81.43	23,382,624.50
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,778	713.38	1,981,769.64
MYLAN NV	55,290	15.76	871,370.40
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	10,017	98.18	983,469.06
PERKINELMER INC	11,997	87.55	1,050,337.35
PERRIGO CO PLC	14,567	51.43	749,180.81
PFIZER INC	624,111	37.38	23,329,269.18
REGENERON PHARMACEUTICALS	9,070	566.21	5,135,524.70
SAREPTA THERAPEUTICS INC	8,679	121.53	1,054,758.87
SEATTLE GENETICS INC	13,102	146.04	1,913,416.08
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	123,968	10.22	1,266,952.96
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	45,219	328.70	14,863,485.30
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	29,071	269.86	7,845,100.06
WATERS CORP	7,389	191.32	1,413,663.48
ZOETIS INC	53,693	125.91	6,760,485.63
BANK OF AMERICA CORP	962,781	22.18	21,354,482.58
CITIGROUP INC	245,483	43.10	10,580,317.30
CITIZENS FINANCIAL GROUP	46,190	20.60	951,514.00
COMERICA INC	15,248	32.13	489,918.24
EAST WEST BANCORP INC	16,395	30.37	497,916.15
FIFTH THIRD BANCORP	83,535	17.12	1,430,119.20
FIRST REPUBLIC BANK/CA	18,797	100.05	1,880,639.85
HUNTINGTON BANCSHARES INC	117,440	8.16	958,310.40
JPMORGAN CHASE & CO	353,444	90.71	32,060,905.24

KEYCORP	111,207	10.90	1,212,156.30
M & T BANK CORP	14,591	105.06	1,532,930.46
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	50,100	11.88	595,188.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	49,108	100.73	4,946,648.84
REGIONS FINANCIAL CORP	102,684	9.79	1,005,276.36
SIGNATURE BANK	6,710	94.12	631,545.20
SVB FINANCIAL GROUP	5,707	184.00	1,050,088.00
TRUIST FINANCIAL CORP	150,520	35.48	5,340,449.60
US BANCORP	167,697	34.00	5,701,698.00
WELLS FARGO & CO	452,869	26.92	12,191,233.48
ZIONS BANCORP NA	20,780	29.46	612,178.80
AGNC INVESTMENT CORP	59,012	12.13	715,815.56
ALLY FINANCIAL INC	42,677	14.30	610,281.10
AMERICAN EXPRESS CO	78,352	83.17	6,516,535.84
AMERIPRISE FINANCIAL INC	14,526	107.48	1,561,254.48
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	163,933	5.92	970,483.36
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	93,110	35.76	3,329,613.60
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	148,109	186.52	27,625,290.68
BLACKROCK INC	13,052	475.14	6,201,527.28
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	74,140	48.43	3,590,600.20
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	52,601	56.15	2,953,546.15
CBOE GLOBAL MARKETS INC	12,517	96.52	1,208,140.84
CME GROUP INC	40,360	182.72	7,374,579.20
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	33,173	36.23	1,201,857.79
E*TRADE FINANCIAL CORP	33,164	38.66	1,282,120.24
EATON VANCE CORP	12,118	33.58	406,922.44
EQUITABLE HOLDINGS INC	45,385	16.00	726,160.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	4,227	274.43	1,160,015.61
FRANKLIN RESOURCES INC	33,923	15.92	540,054.16
GOLDMAN SACHS GROUP INC	35,843	177.00	6,344,211.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	63,206	88.92	5,620,277.52
INVESCO LTD	42,877	7.80	334,440.60
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	27,685	12.17	336,926.45
KKR & CO INC -A	58,197	23.61	1,374,031.17
MARKETAXESS HOLDINGS INC	4,182	421.02	1,760,705.64
MOODY'S CORP	18,987	245.20	4,655,612.40
MORGAN STANLEY	137,939	37.97	5,237,543.83
MSCI INC	9,520	324.89	3,092,952.80
NASDAQ INC	12,828	105.63	1,355,021.64
NORTHERN TRUST CORP	23,159	77.39	1,792,275.01
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	13,762	61.55	847,051.10
S&P GLOBAL INC	27,491	283.94	7,805,794.54

SCHWAB (CHARLES) CORP	128,743	35.40	4,557,502.20
SEI INVESTMENTS COMPANY	15,024	48.82	733,546.80
STATE STREET CORP	40,822	57.41	2,343,591.02
SYNCHRONY FINANCIAL	68,387	16.97	1,160,527.39
T ROWE PRICE GROUP INC	26,225	100.34	2,631,416.50
TD AMERITRADE HOLDING CORP	29,903	36.72	1,098,038.16
VOYA FINANCIAL INC	14,005	41.74	584,568.70
AFLAC INC	81,983	36.29	2,975,163.07
ALLEGHANY CORP	1,621	524.97	850,976.37
ALLSTATE CORP	36,359	101.44	3,688,256.96
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	8,675	61.65	534,813.75
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	99,198	23.35	2,316,273.30
AON PLC	26,357	175.54	4,626,707.78
ARCH CAPITAL GROUP LTD	46,864	23.64	1,107,864.96
ARTHUR J GALLAGHER & CO	20,926	75.28	1,575,309.28
ASSURANT INC	7,109	104.65	743,956.85
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	17,062	23.64	403,345.68
BROWN & BROWN INC	26,459	34.76	919,714.84
CHUBB LTD	51,222	104.02	5,328,112.44
CINCINNATI FINANCIAL CORP	17,581	78.53	1,380,635.93
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,529	173.32	438,326.28
EVEREST RE GROUP LTD	4,605	170.81	786,580.05
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	32,377	26.25	849,896.25
GLOBE LIFE INC	11,500	76.07	874,805.00
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	41,057	36.04	1,479,694.28
LINCOLN NATIONAL CORP	21,760	30.21	657,369.60
LOEWS CORP	30,087	32.40	974,818.80
MARKEL CORP	1,577	879.54	1,387,034.58
MARSH & MCLENNAN COS	56,287	93.29	5,251,014.23
METLIFE INC	88,372	33.30	2,942,787.60
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	33,626	29.98	1,008,107.48
PROGRESSIVE CORP	66,500	82.87	5,510,855.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	44,907	55.78	2,504,912.46
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	6,375	101.29	645,723.75
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	5,173	141.13	730,065.49
TRAVELERS COS INC/THE	28,940	100.82	2,917,730.80
UNUM GROUP	24,489	15.35	375,906.15
WILLIS TOWERS WATSON PLC	14,209	177.22	2,518,118.98
WR BERKLEY CORP	16,031	50.24	805,397.44
CBRE GROUP INC - A	37,549	39.99	1,501,584.51
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	124,100	4.00	496,400.00
JONES LANG LASALLE INC	6,176	102.48	632,916.48

ACCENTURE PLC-CL A	71,540	175.46	12,552,408.40	
ADOBE INC	54,503	344.10	18,754,482.30	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	18,280	102.78	1,878,818.40	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	4,308	40.40	174,043.20	
ANSYS INC	9,614	259.45	2,494,352.30	
AUTODESK INC	24,688	180.35	4,452,480.80	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	48,702	139.23	6,780,779.46	
BLACK KNIGHT INC	16,397	68.96	1,130,737.12	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	15,238	75.86	1,155,954.68	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	12,514	111.44	1,394,560.16	
CADENCE DESIGN SYS INC	31,378	80.52	2,526,556.56	
CDK GLOBAL INC	13,633	34.71	473,201.43	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	13,405	104.37	1,399,079.85	
CITRIX SYSTEMS INC	14,972	146.04	2,186,510.88	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	61,528	53.81	3,310,821.68	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3,832	94.70	362,890.40	
DOCUSIGN INC	12,014	105.07	1,262,310.98	
DROPBOX INC-CLASS A	26,431	20.20	534,038.35	
DXC TECHNOLOGY CO	36,229	15.92	576,765.68	
EPAM SYSTEMS INC	6,332	203.03	1,285,585.96	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	69,183	125.73	8,698,378.59	
FISERV INC	65,215	96.29	6,279,552.35	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	9,831	222.62	2,188,577.22	
FORTINET INC	16,865	103.27	1,741,648.55	
GARTNER INC	10,127	109.76	1,111,539.52	
GLOBAL PAYMENTS INC	33,810	153.01	5,173,268.10	
GODADDY INC - CLASS A	19,682	67.39	1,326,369.98	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	9,877	87.17	860,978.09	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	99,774	124.72	12,443,813.28	
INTUIT INC	29,280	263.66	7,719,964.80	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	8,359	159.11	1,330,000.49	
LEIDOS HOLDINGS INC	15,588	101.95	1,589,196.60	
MASTERCARD INC - A	101,142	258.76	26,171,503.92	
MICROSOFT CORP	817,035	174.55	142,613,459.25	
MONGODB INC	5,563	159.94	889,746.22	
NORTONLIFELOCK INC	70,141	20.96	1,470,155.36	
OKTA INC	11,852	155.35	1,841,208.20	
ORACLE CORP	258,932	53.01	13,725,985.32	
PALO ALTO NETWORKS INC	10,980	193.45	2,124,081.00	
PAYCHEX INC	36,513	68.09	2,486,170.17	
PAYCOM SOFTWARE INC	5,624	211.80	1,191,163.20	
PAYPAL HOLDINGS INC	125,570	120.18	15,091,002.60	

PTC INC	12,907	65.00	838,955.00
RINGCENTRAL INC-CLASS A	8,559	238.73	2,043,290.07
SABRE CORP	27,030	5.59	151,097.70
SALESFORCE.COM INC	93,811	153.98	14,445,017.78
SERVICENOW INC	21,291	302.94	6,449,895.54
SPLUNK INC	17,444	128.63	2,243,821.72
SQUARE INC - A	39,780	62.01	2,466,757.80
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	25,892	51.21	1,325,929.32
SYNOPSYS INC	16,564	153.03	2,534,788.92
TWILIO INC - A	13,420	109.95	1,475,529.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	4,447	314.71	1,399,515.37
VERISIGN INC	11,862	212.13	2,516,286.06
VISA INC-CLASS A SHARES	192,953	167.32	32,284,895.96
VMWARE INC-CLASS A	9,117	128.17	1,168,525.89
WESTERN UNION CO	46,057	18.50	852,054.50
WIX.COM LTD	5,400	134.36	725,544.00
WORKDAY INC-CLASS A	18,467	144.96	2,676,976.32
AMPHENOL CORP-CL A	33,360	86.17	2,874,631.20
APPLE INC	500,967	282.97	141,758,631.99
ARISTA NETWORKS INC	5,907	216.81	1,280,696.67
ARROW ELECTRONICS INC	8,719	55.20	481,288.80
CDW CORP/DE	15,849	104.77	1,660,499.73
CISCO SYSTEMS INC	477,820	42.52	20,316,906.40
COGNEX CORP	19,101	48.80	932,128.80
CORNING INC	83,952	20.78	1,744,522.56
DELL TECHNOLOGIES -C	18,660	39.69	740,615.40
F5 NETWORKS INC	6,770	127.32	861,956.40
FLEX LTD	55,888	8.10	452,692.80
FLIR SYSTEMS INC	15,771	39.66	625,477.86
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	153,009	9.53	1,458,175.77
HP INC	167,500	15.00	2,512,500.00
IPG PHOTONICS CORP	3,969	120.90	479,852.10
JUNIPER NETWORKS INC	42,320	23.29	985,632.80
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	21,093	97.54	2,057,411.22
MOTOROLA SOLUTIONS INC	19,283	152.80	2,946,442.40
NETAPP INC	26,342	43.06	1,134,286.52
SEAGATE TECHNOLOGY	25,997	48.63	1,264,234.11
TE CONNECTIVITY LTD	37,901	70.15	2,658,755.15
TRIMBLE INC	27,779	32.63	906,428.77
WESTERN DIGITAL CORP	33,838	40.69	1,376,868.22
XEROX HOLDINGS CORP	23,914	17.97	429,734.58
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	6,183	208.62	1,289,897.46

AT&T INC	823,599	29.71	24,469,126.29
CENTURYLINK INC	107,816	10.21	1,100,801.36
T-MOBILE US INC	48,287	90.80	4,384,459.60
VERIZON COMMUNICATIONS INC	466,131	57.93	27,002,968.83
AES CORP	76,330	12.86	981,603.80
ALLIANT ENERGY CORP	28,171	49.98	1,407,986.58
AMEREN CORPORATION	27,118	73.64	1,996,969.52
AMERICAN ELECTRIC POWER	55,201	83.23	4,594,379.23
AMERICAN WATER WORKS CO INC	20,343	125.01	2,543,078.43
ATMOS ENERGY CORP	13,122	104.41	1,370,068.02
CENTERPOINT ENERGY INC	57,809	16.68	964,254.12
CMS ENERGY CORP	32,267	59.40	1,916,659.80
CONSOLIDATED EDISON INC	37,883	82.64	3,130,651.12
DOMINION ENERGY INC	92,652	77.92	7,219,443.84
DTE ENERGY COMPANY	21,709	103.02	2,236,461.18
DUKE ENERGY CORP	82,377	85.69	7,058,885.13
EDISON INTERNATIONAL	40,629	59.25	2,407,268.25
ENTERGY CORP	22,722	97.53	2,216,076.66
ESSENTIAL UTILITIES INC	23,795	43.68	1,039,365.60
EVERGY INC	25,366	58.51	1,484,164.66
EVERSOURCE ENERGY	36,245	86.57	3,137,729.65
EXELON CORP	108,856	36.60	3,984,129.60
FIRSTENERGY CORP	60,986	42.32	2,580,927.52
NEXTERA ENERGY INC	55,003	239.70	13,184,219.10
NISOURCE INC	41,364	26.03	1,076,704.92
NRG ENERGY INC	26,726	32.60	871,267.60
OGE ENERGY CORP	20,511	31.27	641,378.97
PINNACLE WEST CAPITAL	12,778	77.14	985,694.92
PPL CORP	82,568	25.49	2,104,658.32
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	56,745	51.37	2,914,990.65
SEMPRA ENERGY	31,653	126.97	4,018,981.41
SOUTHERN CO/THE	117,974	57.73	6,810,639.02
UGI CORP	27,509	28.24	776,854.16
VISTRA ENERGY CORP	43,897	18.04	791,901.88
WEC ENERGY GROUP INC	35,895	93.77	3,365,874.15
XCEL ENERGY INC	58,784	64.57	3,795,682.88
ADVANCED MICRO DEVICES	119,406	56.18	6,708,229.08
ANALOG DEVICES INC	41,294	105.92	4,373,860.48
APPLIED MATERIALS INC	105,255	51.74	5,445,893.70
BROADCOM INC	44,654	264.81	11,824,825.74
INTEL CORP	490,213	59.26	29,050,022.38
KLA CORP	17,733	164.92	2,924,526.36

	LAM RESEARCH CORP	16,286	266.67	4,342,987.62	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	70,076	27.13	1,901,161.88	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	31,722	53.67	1,702,519.74	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	26,956	82.01	2,210,661.56	
	MICRON TECHNOLOGY INC	125,291	44.16	5,532,850.56	
	NVIDIA CORP	65,499	289.59	18,967,855.41	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	31,569	94.43	2,981,060.67	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	53,465	14.66	783,796.90	
	QORVO INC	13,433	89.89	1,207,492.37	
	QUALCOMM INC	128,624	76.04	9,780,568.96	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	19,546	96.51	1,886,384.46	
	TERADYNE INC	18,741	62.00	1,161,942.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	105,193	113.93	11,984,638.49	
	XILINX INC	27,516	89.74	2,469,285.84	
	アメリカドル 小計	34,041,566		2,719,054,954.63 (292,570,313,118)	
カナダドル	CAMECO CORP	39,400	14.34	564,996.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	135,700	19.75	2,680,075.00	
	CENOVUS ENERGY INC	104,200	4.28	445,976.00	
	ENBRIDGE INC	228,100	41.17	9,390,877.00	
	HUSKY ENERGY INC	32,878	3.61	118,689.58	
	IMPERIAL OIL LTD	28,300	18.55	524,965.00	
	INTER PIPELINE LTD	47,200	10.45	493,240.00	
	KEYERA CORP	23,600	17.79	419,844.00	
	OVINTIV INC	20,520	6.60	135,432.00	
	PARKLAND FUEL CORP	15,800	28.68	453,144.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	58,632	28.41	1,665,735.12	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	30,288	9.08	275,015.04	
	SUNCOR ENERGY INC	175,600	21.95	3,854,420.00	
	TC ENERGY CORP	105,100	64.29	6,756,879.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	26,800	85.85	2,300,780.00	
	BARRICK GOLD CORP	199,400	38.21	7,619,074.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	18,800	41.10	772,680.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	75,600	8.55	646,380.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	20,900	192.04	4,013,636.00	
	KINROSS GOLD CORP	141,500	9.99	1,413,585.00	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	32,300	60.33	1,948,659.00	
	LUNDIN MINING CORP	90,800	6.78	615,624.00	
	METHANEX CORP	9,200	19.34	177,928.00	
	NUTRIEN LTD	66,559	48.45	3,224,783.55	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	53,700	10.41	559,017.00	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	7,800	30.25	235,950.00	

WHEATON PRECIOUS METALS CORP	49,900	55.80	2,784,420.00	
CAE INC	27,000	19.68	531,360.00	
WSP GLOBAL INC	11,900	89.56	1,065,764.00	
THOMSON REUTERS CORP	21,732	99.96	2,172,330.72	
AIR CANADA	12,400	18.24	226,176.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	80,600	111.43	8,981,258.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	15,500	323.20	5,009,600.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	33,500	49.55	1,659,925.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	22,200	20.84	462,648.00	
RESTAURANT BRANDS INTERN	33,710	66.66	2,247,108.60	
STARS GROUP INC/THE	26,500	35.39	937,835.00	
QUEBECOR INC -CL B	18,500	30.17	558,145.00	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	54,700	22.89	1,252,083.00	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	5,600	95.30	533,680.00	
DOLLARAMA INC	34,700	43.42	1,506,674.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	98,100	40.30	3,953,430.00	
EMPIRE CO LTD 'A'	17,400	33.45	582,030.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	21,500	74.50	1,601,750.00	
METRO INC/CN	27,800	60.15	1,672,170.00	
WESTON (GEORGE) LTD	8,311	102.95	855,617.45	
SAPUTO INC	27,600	34.66	956,616.00	
AURORA CANNABIS INC	70,900	1.03	73,027.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	37,600	23.87	897,512.00	
CANOPY GROWTH CORP	23,000	21.88	503,240.00	
CRONOS GROUP INC	25,600	8.76	224,256.00	
BANK OF MONTREAL	71,800	67.52	4,847,936.00	
BANK OF NOVA SCOTIA	138,100	53.35	7,367,635.00	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	50,000	79.00	3,950,000.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	38,800	52.43	2,034,284.00	
ROYAL BANK OF CANADA	161,400	83.20	13,428,480.00	
TORONTO-DOMINION BANK	204,100	54.87	11,198,967.00	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	150,050	44.87	6,732,743.50	
CI FINANCIAL CORP	21,000	13.67	287,070.00	
IGM FINANCIAL INC	8,800	27.09	238,392.00	
ONEX CORPORATION	9,400	61.98	582,612.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,000	386.55	1,159,650.00	
GREAT-WEST LIFECO INC	38,500	20.99	808,115.00	
IA FINANCIAL CORP INC	11,700	41.11	480,987.00	
INTACT FINANCIAL CORP	15,900	132.61	2,108,499.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	220,300	16.06	3,538,018.00	
POWER CORP OF CANADA	64,000	20.13	1,288,320.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	66,400	43.75	2,905,000.00	

	BLACKBERRY LTD	52,200	5.70	297,540.00	
	CGI INC	27,500	86.05	2,366,375.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,300	1,350.00	3,105,000.00	
	OPEN TEXT CORP	30,600	52.00	1,591,200.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	11,600	908.61	10,539,876.00	
	BCE INC	17,700	56.48	999,696.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	42,300	58.22	2,462,706.00	
	TELUS CORP	23,200	22.60	524,320.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	55,200	18.97	1,047,144.00	
	ALTAGAS LTD	28,800	14.99	431,712.00	
	ATCO LTD -CLASS I	10,400	37.40	388,960.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	13,400	33.59	450,106.00	
	EMERA INC	26,500	54.40	1,441,600.00	
	FORTIS INC	50,800	53.27	2,706,116.00	
	HYDRO ONE LTD	36,900	25.30	933,570.00	
	カナダドル 小計	4,297,580		184,798,669.56 (14,094,594,527)	
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	28,939	22.43	649,101.77	
	OIL SEARCH LTD	220,605	2.61	575,779.05	
	ORIGIN ENERGY LTD	180,223	4.84	872,279.32	
	SANTOS LTD	183,236	4.34	795,244.24	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	17,472	17.36	303,313.92	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	107,295	20.36	2,184,526.20	
	WORLEY LTD	30,352	6.90	209,428.80	
	ALUMINA LTD	324,065	1.50	486,097.50	
	BHP GROUP LTD	333,803	30.54	10,194,343.62	
	BLUESCOPE STEEL LTD	52,098	9.68	504,308.64	
	BORAL LTD	113,063	2.45	277,004.35	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	164,379	11.45	1,882,139.55	
	INCITEC PIVOT LTD	149,115	2.08	310,159.20	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	45,682	17.81	813,596.42	
	NEWCREST MINING LTD	85,894	28.53	2,450,555.82	
	ORICA LTD	42,452	16.68	708,099.36	
	RIO TINTO LTD	41,152	87.27	3,591,335.04	
	SOUTH32 LTD	583,896	1.84	1,077,288.12	
	CIMIC GROUP LTD	14,688	21.84	320,785.92	
	BRAMBLES LTD	190,095	10.79	2,051,125.05	
	SEEK LTD	35,923	15.64	561,835.72	
	AURIZON HOLDINGS LTD	221,393	4.50	996,268.50	
	QANTAS AIRWAYS LTD	76,723	3.39	260,090.97	
	SYDNEY AIRPORT	126,628	5.55	702,785.40	
	TRANSURBAN GROUP	311,584	12.44	3,876,104.96	

	ARISTOCRAT LEISURE LTD	67,759	21.66	1,467,659.94	
	CROWN RESORTS LTD	38,274	8.35	319,587.90	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	22,249	9.12	202,910.88	
	TABCORP HOLDINGS LTD	207,851	2.78	577,825.78	
	REA GROUP LTD	5,103	80.27	409,617.81	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	79,054	2.62	207,121.48	
	WESFARMERS LTD	127,817	36.65	4,684,493.05	
	COLES GROUP LTD	150,958	16.14	2,436,462.12	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	143,723	35.89	5,158,218.47	
	COCA-COLA AMATIL LTD	51,988	8.20	426,301.60	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	79,600	9.71	772,916.00	
	COCHLEAR LTD	7,174	179.26	1,286,011.24	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	19,121	61.94	1,184,354.74	
	SONIC HEALTHCARE LTD	47,764	24.48	1,169,262.72	
	CSL LTD	51,184	313.75	16,058,980.00	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	324,091	16.02	5,191,937.82	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	70,751	5.80	410,355.80	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	199,347	58.88	11,737,551.36	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	323,991	15.76	5,106,098.16	
	WESTPAC BANKING CORP	403,989	15.33	6,193,151.37	
	AMP LTD	432,472	1.30	562,213.60	
	ASX LTD	21,027	81.49	1,713,490.23	
	CHALLENGER LTD	59,020	4.05	239,031.00	
	MACQUARIE GROUP LTD	38,431	95.01	3,651,329.31	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	13,777	46.41	639,390.57	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	252,362	5.86	1,478,841.32	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	289,578	2.61	755,798.58	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	162,243	7.89	1,280,097.27	
	SUNCORP GROUP LTD	137,774	8.92	1,228,944.08	
	LENDLEASE GROUP	62,859	10.29	646,819.11	
	COMPUTERSHARE LTD	50,525	10.97	554,259.25	
	WISETECH GLOBAL LTD	21,384	16.24	347,276.16	
	TELSTRA CORP LTD	456,721	3.05	1,392,999.05	
	TPG TELECOM LTD	31,501	7.37	232,162.37	
	AGL ENERGY LTD	85,303	17.10	1,458,681.30	
	APA GROUP	130,000	11.00	1,430,000.00	
	AUSNET SERVICES	190,003	1.87	356,255.62	
	オーストラリアドル 小計	8,537,523		119,622,004.50 (8,249,133,430)	
イギリスポンド	BP PLC	2,285,287	3.08	7,052,395.68	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	474,710	13.79	6,547,200.32	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	417,780	13.48	5,633,345.52	

ANGLO AMERICAN PLC	112,747	13.97	1,575,977.56
ANTOFAGASTA PLC	39,298	7.70	302,908.98
BHP GROUP PLC	236,166	12.87	3,039,928.75
CRODA INTERNATIONAL PLC	14,607	47.59	695,147.13
EVRAZ PLC	96,882	2.46	238,620.36
GLENCORE PLC	1,210,435	1.39	1,685,893.86
JOHNSON MATTHEY PLC	23,710	19.18	454,757.80
MONDI PLC	52,795	13.20	696,894.00
RIO TINTO PLC	127,337	37.50	4,775,137.50
ASHTED GROUP PLC	48,467	18.30	886,946.10
BAE SYSTEMS PLC	368,151	5.05	1,859,162.55
BUNZL PLC	39,884	17.19	685,805.38
DCC PLC	11,203	53.76	602,273.28
FERGUSON PLC	25,639	53.80	1,379,378.20
MEGGITT PLC	86,842	2.53	219,883.94
MELROSE INDUSTRIES PLC	565,432	0.89	503,912.99
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	209,357	3.10	649,425.41
SMITHS GROUP PLC	39,604	11.84	468,911.36
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	8,618	86.14	742,354.52
WEIR GROUP PLC/THE	27,276	8.43	229,936.68
EXPERIAN PLC	101,998	22.58	2,303,114.84
G4S PLC	136,349	0.85	115,978.45
INTERTEK GROUP PLC	18,273	47.26	863,581.98
RELX PLC	216,651	17.38	3,766,477.63
RENTOKIL INITIAL PLC	215,505	4.41	950,808.06
EASYJET PLC	21,849	5.73	125,194.77
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	111,911	5.17	579,475.15
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	13,870	43.32	600,848.40
BURBERRY GROUP PLC	43,189	12.91	557,569.99
PERSIMMON PLC	39,651	21.93	869,546.43
TAYLOR WIMPEY PLC	343,089	1.51	519,951.37
CARNIVAL PLC	16,375	8.49	139,056.50
COMPASS GROUP PLC	180,590	12.66	2,287,172.35
GVC HOLDINGS PLC	62,983	6.98	440,125.20
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	18,832	33.62	633,131.84
TUI AG-DI	41,855	2.75	115,101.25
WHITBREAD PLC	17,823	26.51	472,487.73
AUTO TRADER GROUP PLC	101,413	4.50	456,358.50
INFORMA PLC	156,765	4.14	649,634.16
ITV PLC	385,089	0.68	263,400.87
PEARSON PLC	86,984	4.32	376,553.73
WPP PLC	143,982	5.45	784,701.90

JD SPORTS FASHION PLC	45,700	4.93	225,346.70
KINGFISHER PLC	231,025	1.46	337,296.50
MARKS & SPENCER GROUP PLC	195,036	0.90	177,131.69
NEXT PLC	15,223	44.82	682,294.86
OCADO GROUP PLC	50,296	16.06	808,005.24
SAINSBURY (J) PLC	185,058	2.01	373,261.98
TESCO PLC	1,103,634	2.36	2,605,679.87
WM MORRISON SUPERMARKETS	263,276	1.88	495,485.43
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	40,366	18.88	762,311.91
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	258,521	29.55	7,639,295.55
COCA-COLA HBC AG-DI	22,214	19.75	438,726.50
DIAGEO PLC	263,786	26.55	7,003,518.30
IMPERIAL BRANDS PLC	109,332	15.46	1,690,819.38
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	79,969	65.34	5,225,174.46
UNILEVER PLC	124,828	40.92	5,107,961.76
NMC HEALTH PLC	16,135	9.38	151,410.84
SMITH & NEPHEW PLC	99,239	15.26	1,514,387.14
ASTRAZENECA PLC	147,904	82.04	12,134,044.16
GLAXOSMITHKLINE PLC	562,247	16.87	9,488,480.37
BARCLAYS PLC	1,873,776	0.88	1,660,352.91
HSBC HOLDINGS PLC	2,289,396	4.02	9,206,806.01
LLOYDS BANKING GROUP PLC	7,842,659	0.29	2,332,014.65
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	577,894	1.04	604,477.12
STANDARD CHARTERED PLC	298,637	3.76	1,123,771.03
3I GROUP PLC	112,735	7.37	831,758.83
HARGREAVES LANSDOWN PLC	37,749	14.65	553,211.59
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	35,309	74.40	2,626,989.60
M&G PLC	312,047	1.25	390,058.75
SCHRODERS PLC	13,260	25.34	336,008.40
ST JAMES'S PLACE PLC	60,295	7.85	473,315.75
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	252,172	2.04	515,691.74
ADMIRAL GROUP PLC	20,702	23.08	477,802.16
AVIVA PLC	446,716	2.30	1,029,233.66
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	152,128	2.67	406,181.76
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	688,854	1.85	1,279,546.30
PRUDENTIAL PLC	290,807	10.25	2,982,225.78
RSA INSURANCE GROUP PLC	116,152	3.47	403,279.74
AVEVA GROUP PLC	6,343	32.41	205,576.63
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	31,224	3.70	115,528.80
SAGE GROUP PLC/THE	118,492	6.09	722,564.21
HALMA PLC	41,275	20.79	858,107.25
BT GROUP PLC	987,254	1.15	1,139,784.74

	VODAFONE GROUP PLC	3,009,028	1.09	3,289,469.40	
	CENTRICA PLC	672,371	0.32	217,041.35	
	NATIONAL GRID PLC	389,034	9.39	3,653,807.32	
	SEVERN TRENT PLC	26,963	23.71	639,292.73	
	SSE PLC	118,210	12.05	1,425,021.55	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	80,912	8.93	723,191.45	
	イギリスポンド 小計	33,713,436		155,879,212.82 (20,749,082,018)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	20,049	17.85	357,874.65	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	886	633.00	560,838.00	
	GIVAUDAN-REG	1,037	3,262.00	3,382,694.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	56,177	36.25	2,036,416.25	
	SIKA AG-REG	14,426	161.00	2,322,586.00	
	ABB LTD-REG	206,663	16.81	3,475,038.34	
	GEBERIT AG-REG	4,262	403.00	1,717,586.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,688	208.00	559,104.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	4,544	216.00	981,504.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	18,283	39.01	713,219.83	
	SGS SA-REG	708	2,181.00	1,544,148.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	6,126	140.10	858,252.60	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	58,614	52.24	3,061,995.36	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	2,511	183.80	461,521.80	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	11,002	35.90	394,971.80	
	DUFREY AG-REG	4,198	26.08	109,483.84	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	331	1,933.00	639,823.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	131	7,810.00	1,023,110.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	11	82,100.00	903,100.00	
	NESTLE SA-REG	335,472	106.56	35,747,896.32	
	ALCON INC	46,990	51.34	2,412,466.60	
	SONOVA HOLDING AG-REG	6,267	175.50	1,099,858.50	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,125	751.40	845,325.00	
	LONZA GROUP AG-REG	8,383	424.80	3,561,098.40	
	NOVARTIS AG-REG	242,230	85.97	20,824,513.10	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	79,242	347.45	27,532,632.90	
	VIFOR PHARMA AG	5,810	145.75	846,807.50	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	291,627	7.74	2,258,942.74	
	JULIUS BAER GROUP LTD	24,211	34.01	823,416.11	
	PARGESA HOLDING SA-BR	3,943	66.70	262,998.10	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,022	718.80	1,453,413.60	
	UBS GROUP AG-REG	431,362	9.09	3,923,668.75	
	BALOISE HOLDING AG - REG	5,693	140.10	797,589.30	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	4,025	322.50	1,298,062.50	

	SWISS RE AG	32,378	67.48	2,184,867.44	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	16,587	287.00	4,760,469.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	8,087	90.20	729,447.40	
	TEMENOS AG - REG	7,062	118.85	839,318.70	
	SWISSCOM AG-REG	2,833	511.00	1,447,663.00	
	スイスフラン 小計	1,967,996		138,753,722.43 (15,326,736,179)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	306,868	55.25	16,954,457.00	
	NWS HOLDINGS LTD	214,500	7.70	1,651,650.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	156,000	56.45	8,806,200.00	
	MTR CORP	178,500	41.25	7,363,125.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	61,000	11.74	716,140.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	242,000	49.30	11,930,600.00	
	SANDS CHINA LTD	273,200	30.95	8,455,540.00	
	SJM HOLDINGS LTD	210,000	7.64	1,604,400.00	
	WYNN MACAU LTD	205,600	13.32	2,738,592.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	136,300	20.75	2,828,225.00	
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	90,000	27.30	2,457,000.00	
	WH GROUP LTD	1,039,500	7.62	7,920,990.00	
	BANK OF EAST ASIA LTD	129,420	16.08	2,081,073.60	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	408,500	23.50	9,599,750.00	
	HANG SENG BANK LTD	84,800	132.40	11,227,520.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	134,600	245.00	32,977,000.00	
	AIA GROUP LTD	1,362,000	69.55	94,727,100.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	292,368	46.95	13,726,677.60	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	211,000	16.34	3,447,740.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	162,641	31.05	5,050,003.05	
	KERRY PROPERTIES LTD	92,500	20.95	1,937,875.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	644,000	8.74	5,628,560.00	
	SINO LAND CO	319,400	10.54	3,366,476.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	180,500	102.60	18,519,300.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	52,000	49.00	2,548,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	112,600	21.35	2,404,010.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	135,000	29.45	3,975,750.00	
	WHELOCK & CO LTD	96,000	53.30	5,116,800.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	404,000	12.10	4,888,400.00	
	PCCW LTD	446,000	4.65	2,073,900.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	70,000	45.30	3,171,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	191,500	81.40	15,588,100.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	300,000	7.96	2,388,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,185,532	13.68	16,218,077.76	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	164,000	51.35	8,421,400.00	

	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	30,500	75.85	2,313,425.00	
香港ドル 小計		10,322,329		344,822,857.01 (4,786,141,255)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	167,100	5.69	950,799.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	128,000	1.50	192,000.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	169,300	3.23	546,839.00	
	YANGZIJIAN SHIPBUILDING	321,300	0.98	314,874.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	268,200	1.43	383,526.00	
	SATS LTD	90,500	2.99	270,595.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	51,040	6.04	308,281.60	
	GENTING SINGAPORE LTD	577,200	0.74	427,128.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	147,950	1.45	214,527.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	13,500	20.88	281,880.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	201,800	3.39	684,102.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	204,600	18.67	3,819,882.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	377,300	8.65	3,263,645.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	144,300	19.56	2,822,508.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	87,100	9.64	839,644.00	
	CAPITALAND LTD	302,200	2.82	852,204.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	42,900	7.43	318,747.00	
	UOL GROUP LTD	44,000	6.76	297,440.00	
	VENTURE CORP LTD	28,400	15.18	431,112.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	934,460	2.70	2,523,042.00	
シンガポールドル 小計		4,301,150		19,742,776.10 (1,492,553,873)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	80,595	3.60	290,142.00	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	96,592	5.64	544,778.88	
	A2 MILK CO LTD	80,689	19.70	1,589,573.30	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	63,424	28.00	1,775,872.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	38,282	12.30	470,868.60	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	179,094	4.44	795,177.36	
	MERCURY NZ LTD	67,670	4.36	295,041.20	
	MERIDIAN ENERGY LTD	120,836	4.49	542,553.64	
ニュージーランドドル 小計		727,182		6,304,006.98 (408,499,652)	
スウェーデンクローネ	LUNDIN ENERGY AB	21,146	225.70	4,772,652.20	
	BOLIDEN AB	30,803	201.70	6,212,965.10	
	ALFA LAVAL AB	41,289	168.50	6,957,196.50	
	ASSA ABLOY AB-B	113,272	191.00	21,634,952.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	78,239	345.00	26,992,455.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	40,673	308.90	12,563,889.70	
	EPIROC AB-A	79,343	100.70	7,989,840.10	

	EPIROC AB-B	41,796	99.70	4,167,061.20	
	SANDVIK AB	129,604	142.45	18,462,089.80	
	SKANSKA AB-B SHS	39,585	171.90	6,804,661.50	
	SKF AB-B SHARES	44,526	154.55	6,881,493.30	
	VOLVO AB-B SHS	160,691	116.20	18,672,294.20	
	SECURITAS AB-B SHS	32,300	110.80	3,578,840.00	
	ELECTROLUX AB-SER B	23,799	127.00	3,022,473.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	40,608	61.76	2,507,950.08	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	92,057	124.75	11,484,110.75	
	ICA GRUPPEN AB	9,604	456.60	4,385,186.40	
	SWEDISH MATCH AB	18,625	624.80	11,636,900.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	68,400	303.80	20,779,920.00	
	NORDEA BANK ABP	370,990	55.17	20,467,518.30	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	195,765	68.34	13,378,580.10	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	177,757	84.00	14,931,588.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	101,162	111.38	11,267,423.56	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	15,934	194.05	3,091,992.70	
	INVESTOR AB-B SHS	52,003	476.70	24,789,830.10	
	KINNEVIK AB - B	25,379	191.75	4,866,423.25	
	LUNDBERGS AB-B SHS	7,476	395.00	2,953,020.00	
	ERICSSON LM-B SHS	344,243	81.10	27,918,107.30	
	HEXAGON AB-B SHS	29,461	438.60	12,921,594.60	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	10,345	262.00	2,710,390.00	
	TELE2 AB-B SHS	57,289	128.50	7,361,636.50	
	TELIA CO AB	329,924	33.86	11,171,226.64	
	スウェーデンクローネ 小計	2,824,088		357,336,261.88 (3,827,071,364)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	10,269	155.95	1,601,450.55	
	EQUINOR ASA	113,443	133.00	15,087,919.00	
	NORSK HYDRO ASA	128,156	22.50	2,883,510.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	19,588	342.90	6,716,725.20	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	9,712	196.30	1,906,465.60	
	MOWI ASA	46,115	170.45	7,860,301.75	
	ORKLA ASA	81,286	92.86	7,548,217.96	
	DNB ASA	110,538	109.45	12,098,384.10	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	22,100	185.10	4,090,710.00	
	TELENOR ASA	87,217	152.60	13,309,314.20	
	ノルウェークローネ 小計	628,424		73,102,998.36 (741,264,403)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	11,706	606.60	7,100,859.60	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	23,544	318.10	7,489,346.40	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	21,818	561.40	12,248,625.20	

	ISS A/S	21,348	91.98	1,963,589.04	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	371	6,000.00	2,226,000.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	749	6,378.00	4,777,122.00	
	DSV PANALPINA A/S	23,911	660.00	15,781,260.00	
	PANDORA A/S	10,575	228.10	2,412,157.50	
	CARLSBERG AS-B	12,796	807.40	10,331,490.40	
	COLOPLAST-B	13,504	1,074.50	14,510,048.00	
	DEMANT A/S	11,895	160.00	1,903,200.00	
	GENMAB A/S	7,599	1,661.00	12,621,939.00	
	H LUNDBECK A/S	6,370	240.70	1,533,259.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	199,388	446.45	89,016,772.60	
	DANSKE BANK A/S	71,053	71.30	5,066,078.90	
	TRYG A/S	14,757	177.10	2,613,464.70	
	ORSTED A/S	21,186	713.40	15,114,092.40	
	デンマーククローネ 小計	472,570		206,709,304.74 (3,224,665,153)	
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	96,941	12.55	1,216,609.55	
	ELBIT SYSTEMS LTD	3,261	471.00	1,535,931.00	
	BANK HAPOLIM BM	121,579	23.00	2,796,317.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	158,751	19.50	3,095,644.50	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	124,481	11.38	1,416,593.78	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	14,019	72.60	1,017,779.40	
	AZRIELI GROUP LTD	5,293	205.00	1,085,065.00	
	NICE LTD	6,779	575.00	3,897,925.00	
	イスラエルシェケル 小計	531,104		16,061,865.23 (490,529,364)	
ユーロ	ENI SPA	287,259	8.25	2,369,886.75	
	GALP ENERGIA SGPS SA	64,775	9.41	609,791.85	
	NESTE OYJ	48,004	29.61	1,421,398.44	
	OMV AG	15,577	27.64	430,548.28	
	REPSOL SA	167,361	7.74	1,295,708.86	
	TENARIS SA	48,662	5.91	287,981.71	
	TOTAL SA	270,170	31.86	8,607,616.20	
	VOPAK	7,470	51.94	387,991.80	
	AIR LIQUIDE SA	53,415	115.30	6,158,749.50	
	AKZO NOBEL N.V.	22,951	68.24	1,566,176.24	
	ARCELORMITTAL	69,795	8.94	624,595.45	
	ARKEMA	7,451	72.84	542,730.84	
	BASF SE	104,670	43.69	4,573,555.65	
	COVESTRO AG	20,208	29.79	601,996.32	
	CRH PLC	86,664	26.06	2,258,463.84	
	EVONIK INDUSTRIES AG	22,799	21.70	494,738.30	

FUCHS PETROLUB SE-PREF	9,295	35.78	332,575.10
HEIDELBERGCEMENT AG	15,772	38.98	614,792.56
KONINKLIJKE DSM NV	20,779	113.20	2,352,182.80
LANXESS AG	8,620	40.73	351,092.60
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	25,953	26.96	699,692.88
SOLVAY SA	8,657	66.56	576,209.92
STORA ENSO OYJ-R SHS	68,929	10.20	703,075.80
SYMRISE AG	14,400	95.26	1,371,744.00
THYSSENKRUPP AG	41,124	5.43	223,385.56
UMICORE	20,865	39.16	817,073.40
UPM-KYMMENE OYJ	58,051	24.00	1,393,224.00
VOESTALPINE AG	10,934	18.40	201,185.60
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	29,781	20.90	622,422.90
AIRBUS SE	65,344	52.34	3,420,104.96
ALSTOM	20,109	38.60	776,207.40
ANDRITZ AG	6,618	31.44	208,069.92
BOUYGUES SA	23,244	26.98	627,123.12
BRENTAG AG	18,754	39.30	737,032.20
CNH INDUSTRIAL NV	106,269	5.77	613,384.66
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	58,951	22.96	1,353,514.96
DASSAULT AVIATION SA	255	785.00	200,175.00
EIFFAGE	8,085	70.18	567,405.30
FERROVIAL SA	58,250	22.00	1,281,500.00
GEA GROUP AG	15,776	20.63	325,458.88
HOCHTIEF AG	2,413	66.80	161,188.40
KINGSPAN GROUP PLC	16,670	45.16	752,817.20
KION GROUP AG	6,197	43.74	271,056.78
KNORR-BREMSE AG	5,236	79.67	417,152.12
KONE OYJ-B	39,112	53.66	2,098,749.92
LEGRAND SA	29,556	58.40	1,726,070.40
LEONARDO SPA	41,656	6.12	255,267.96
METSO OYJ	10,106	22.83	230,719.98
MTU AERO ENGINES AG	6,377	107.95	688,397.15
PRYSMIAN SPA	25,910	16.03	415,337.30
SAFRAN SA	37,061	76.18	2,823,306.98
SCHNEIDER ELECTRIC SE	62,860	80.18	5,040,114.80
SIEMENS AG-REG	86,043	78.44	6,749,212.92
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	23,686	13.43	318,102.98
THALES SA	11,782	68.18	803,296.76
VINCI SA	58,000	69.94	4,056,520.00
WARTSILA OYJ ABP	46,974	6.28	295,090.66
BUREAU VERITAS SA	30,101	18.01	542,119.01

RANDSTAD NV	13,562	33.92	460,023.04
TELEPERFORMANCE	6,591	189.50	1,248,994.50
WOLTERS KLUWER	30,695	67.74	2,079,279.30
ADP	3,116	86.25	268,755.00
AENA SME SA	7,622	113.60	865,859.20
ATLANTIA SPA	55,267	13.88	767,382.29
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	22,676	7.18	162,813.68
DEUTSCHE POST AG-REG	111,159	26.11	2,902,361.49
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	3,842	35.72	137,236.24
GETLINK SE	58,635	11.27	660,816.45
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	36,220	48.66	1,762,465.20
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	8,200	39.64	325,048.00
CONTINENTAL AG	12,559	69.74	875,864.66
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	102,209	27.56	2,816,880.04
FAURECIA	6,926	31.16	215,814.16
FERRARI NV	13,927	144.05	2,006,184.35
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	127,348	7.35	936,007.80
MICHELIN (CGDE)	19,408	82.40	1,599,219.20
NOKIAN RENKAAT OYJ	12,171	17.67	215,122.42
PEUGEOT SA	68,017	12.38	842,390.54
PIRELLI & C SPA	35,183	3.35	118,109.33
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	16,551	42.20	698,452.20
RENAULT SA	21,400	16.00	342,442.80
VALEO SA	27,895	17.43	486,209.85
VOLKSWAGEN AG	4,716	128.00	603,648.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	19,857	117.36	2,330,417.52
ADIDAS AG	20,294	205.40	4,168,387.60
ESSILORLUXOTTICA	32,102	105.00	3,370,710.00
HERMES INTERNATIONAL	3,591	674.40	2,421,770.40
KERING	8,542	451.35	3,855,431.70
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	31,353	340.85	10,686,670.05
MONCLER SPA	20,892	32.58	680,661.36
PUMA SE	10,166	52.98	538,594.68
SEB SA	2,167	114.90	248,988.30
ACCOR SA	18,839	24.60	463,439.40
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	9,226	103.20	952,123.20
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-NEW	134	103.20	13,828.80
SODEXO SA	9,097	67.32	612,410.04
ALTICE EUROPE NV	63,237	3.45	218,167.65
BOLLORE	83,754	2.32	194,476.78
EUTELSAT COMMUNICATIONS	14,757	9.94	146,743.60
JCDECAUX SA	12,164	16.31	198,394.84

PUBLICIS GROUPE	26,010	26.90	699,669.00
SES	37,523	5.95	223,261.85
TELENET GROUP HOLDING NV	6,451	34.62	223,333.62
UBISOFT ENTERTAINMENT	9,716	67.20	652,915.20
VIVENDI	93,550	19.65	1,838,257.50
DELIVERY HERO SE	13,310	74.26	988,400.60
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	123,265	22.99	2,833,862.35
JUST EAT TAKEAWAY	12,663	88.40	1,119,409.20
PROSUS NV	55,045	67.50	3,715,537.50
ZALANDO SE	15,392	42.41	652,774.72
CARREFOUR SA	66,149	13.32	881,104.68
CASINO GUICHARD PERRACHON	6,881	35.68	245,514.08
COLRUYT SA	5,890	54.70	322,183.00
JERONIMO MARTINS	26,811	15.74	422,139.19
KONINKLIJKE Ahold DELHAIZE N	124,834	22.95	2,864,940.30
METRO AG	14,212	7.80	110,938.87
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	85,666	38.12	3,265,587.92
DANONE	69,215	62.50	4,325,937.50
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	63,159	6.67	421,396.84
HEINEKEN HOLDING NV	12,855	68.25	877,353.75
HEINEKEN NV	29,378	75.28	2,211,575.84
KERRY GROUP PLC-A	18,458	103.80	1,915,940.40
PERNOD RICARD SA	23,975	135.00	3,236,625.00
REMY COINTREAU	2,075	99.75	206,981.25
BEIERSDORF AG	11,200	94.78	1,061,536.00
HENKEL AG & CO KGAA	11,629	67.75	787,864.75
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	20,216	77.44	1,565,527.04
L'OREAL	28,373	243.30	6,903,150.90
UNILEVER NV	165,448	45.27	7,489,830.96
BIOMERIEUX	5,151	118.30	609,363.30
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	4,177	93.10	388,878.70
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	24,052	69.30	1,666,803.60
FRESENIUS SE & CO KGAA	47,347	37.66	1,783,088.02
KONINKLIJKE PHILIPS NV	102,035	39.75	4,055,891.25
SARTORIUS AG-VORZUG	4,113	254.20	1,045,524.60
SIEMENS HEALTHINEERS AG	16,351	39.59	647,417.84
BAYER AG-REG	110,775	59.54	6,595,543.50
EUROFINS SCIENTIFIC	1,248	442.60	552,364.80
GALAPAGOS NV	5,261	194.75	1,024,579.75
GRIFOLS SA	32,653	31.60	1,031,834.80
IPSEN	5,229	65.20	340,930.80
MERCK KGAA	15,225	104.50	1,591,012.50

ORION OYJ-CLASS B	10,720	47.20	505,984.00
QIAGEN N.V.	26,248	38.14	1,001,098.72
RECORDATI SPA	11,020	38.30	422,066.00
SANOFI	127,286	90.94	11,575,388.84
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,071	211.60	649,823.60
UCB SA	14,468	82.36	1,191,584.48
ABN AMRO BANK NV-CVA	45,526	6.31	287,269.06
AIB GROUP PLC	119,393	0.98	117,900.58
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	756,649	2.59	1,961,990.85
BANCO DE SABADELL SA	644,359	0.35	225,525.65
BANCO SANTANDER SA	1,839,493	1.90	3,502,394.67
BANK OF IRELAND GROUP PLC	92,607	1.52	140,762.64
BANKIA SA	162,952	0.89	145,125.05
BANKINTER SA	67,617	3.41	231,047.28
BNP PARIBAS	125,810	26.30	3,308,803.00
CAIXABANK SA	384,583	1.53	591,680.94
COMMERZBANK AG	107,139	3.07	329,773.84
CREDIT AGRICOLE SA	141,461	6.54	925,437.86
ERSTE GROUP BANK AG	33,121	17.79	589,388.19
FINECOBANK SPA	66,658	9.21	614,053.49
ING GROEP NV	442,110	4.60	2,035,916.55
INTESA SANPAOLO	1,681,192	1.34	2,259,185.80
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	47,248	—	—
KBC GROUP NV	29,619	44.50	1,318,045.50
MEDIOBANCA SPA	66,255	5.00	331,407.51
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	21,019	14.80	311,081.20
SOCIETE GENERALE SA	93,727	13.51	1,267,001.58
UNICREDIT SPA	232,157	6.68	1,552,666.01
AMUNDI SA	6,336	57.55	364,636.80
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	224,518	5.45	1,223,847.61
DEUTSCHE BOERSE AG	21,338	135.35	2,888,098.30
EURAZEO SE	4,128	41.68	172,055.04
EXOR NV	12,940	47.85	619,179.00
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	9,040	69.40	627,376.00
NATIXIS	93,734	1.91	179,313.14
WENDEL	2,701	76.00	205,276.00
AEGON NV	203,530	2.15	438,200.09
AGEAS	18,118	30.92	560,208.56
ALLIANZ SE-REG	46,772	155.76	7,285,206.72
ASSICURAZIONI GENERALI	124,268	12.37	1,537,195.16
AXA SA	217,429	14.56	3,165,766.24
CNP ASSURANCES	30,797	8.24	253,921.26

HANNOVER RUECK SE	6,881	134.00	922,054.00
MAPFRE SA	152,207	1.57	240,334.85
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	16,118	199.20	3,210,705.60
NN GROUP NV	34,199	23.73	811,542.27
POSTE ITALIANE SPA	57,979	7.39	428,928.64
SAMPO OYJ-A SHS	51,397	26.89	1,382,065.33
SCOR SE	17,251	23.48	405,053.48
AROUNDTOWN SA	136,350	4.75	648,889.65
DEUTSCHE WOHNEN SE	42,142	36.47	1,536,918.74
VONOVIA SE	58,130	44.61	2,593,179.30
ADYEN NV	1,236	867.00	1,071,612.00
AMADEUS IT GROUP SA	48,708	42.73	2,081,292.84
ATOS SE	11,305	60.90	688,474.50
CAPGEMINI SE	18,706	78.00	1,459,068.00
DASSAULT SYSTEMES SA	14,425	135.85	1,959,636.25
EDENRED	29,663	35.68	1,058,375.84
SAP SE	110,687	106.68	11,808,089.16
WIRECARD AG	13,794	131.48	1,813,635.12
WORLDLINE SA	13,855	64.68	896,141.40
INGENICO GROUP	7,292	117.50	856,810.00
NOKIA OYJ	638,552	3.08	1,970,252.19
CELLNEX TELECOM SA	27,625	49.59	1,369,923.75
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	371,501	12.58	4,675,340.08
ELISA OYJ	16,663	56.02	933,461.26
ILIAD SA	1,306	139.70	182,448.20
KONINKLIJKE KPN NV	384,649	1.97	758,720.15
ORANGE	224,642	11.18	2,512,620.77
PROXIMUS	15,459	19.32	298,667.88
TELECOM ITALIA SPA	949,339	0.33	320,212.04
TELECOM ITALIA-RSP	874,887	0.33	296,586.69
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	128,092	2.53	324,200.85
TELEFONICA SA	526,559	3.97	2,092,018.90
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	12,661	30.26	383,121.86
E.ON SE	254,402	8.68	2,210,244.57
EDF	62,798	6.70	420,997.79
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	286,377	3.76	1,079,354.91
ENAGAS SA	27,149	20.39	553,568.11
ENDESA SA	38,160	19.53	745,264.80
ENEL SPA	918,977	5.90	5,421,964.30
ENGIE	208,994	9.24	1,932,358.52
FORTUM OYJ	48,647	14.86	722,894.42
IBERDROLA SA	691,710	8.72	6,035,861.46

NATURGY ENERGY GROUP SA	33,187	15.12	501,787.44	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	51,197	14.89	762,579.31	
RWE AG	66,532	25.03	1,665,295.96	
SNAM SPA	223,467	3.86	862,806.08	
SUEZ	36,596	9.61	351,760.75	
TERNA SPA	170,594	5.58	953,279.27	
UNIPER SE	21,847	24.20	528,697.40	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	64,821	18.70	1,212,476.80	
VERBUND AG	6,650	38.18	253,897.00	
ASML HOLDING NV	47,961	266.70	12,791,198.70	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	141,165	15.33	2,164,059.45	
STMICROELECTRONICS NV	77,176	22.63	1,746,492.88	
ユーロ 小計	22,192,643		359,960,368.12 (41,877,789,227)	
合 計	124,557,591		407,838,373,563 (407,838,373,563)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカ ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12,985	1,941,127.65	
		AMERICAN TOWER CORP	49,940	12,215,823.40	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	15,803	2,502,879.14	
		BOSTON PROPERTIES INC	17,637	1,593,679.32	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	10,765	900,922.85	
		CROWN CASTLE INTL CORP	46,893	7,578,377.73	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	29,639	4,446,739.17	
		DUKE REALTY CORP	41,130	1,410,759.00	
		EQUINIX INC	9,622	6,592,032.20	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	20,082	1,213,555.26	
		EQUITY RESIDENTIAL	41,948	2,684,252.52	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	7,283	1,759,645.63	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	14,282	1,269,526.98	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	7,861	544,452.86	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	55,918	1,354,893.14	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	82,386	914,484.60	
		INVITATION HOMES INC	58,310	1,269,991.80	
		IRON MOUNTAIN INC	30,172	709,947.16	
		KIMCO REALTY CORP	50,228	431,960.80	

		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	57,183	907,494.21	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	13,604	1,447,873.72	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	17,769	523,297.05	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	22,768	610,637.76	
		PROLOGIS INC	83,122	7,401,182.88	
		PUBLIC STORAGE	17,748	3,322,958.04	
		REALTY INCOME CORP	35,478	1,771,061.76	
		REGENCY CENTERS CORP	18,137	642,593.91	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	12,692	3,881,086.68	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	33,736	1,737,066.64	
		SL GREEN REALTY CORP	9,110	407,399.20	
		SUN COMMUNITIES INC	10,995	1,393,506.30	
		UDR INC	34,256	1,243,150.24	
		VENTAS INC	44,279	1,226,971.09	
		VEREIT INC	114,661	536,613.48	
		VICI PROPERTIES INC	53,020	826,051.60	
		VORNADO REALTY TRUST	18,373	693,948.21	
		WELLTOWER INC	45,638	2,010,810.28	
		WEYERHAEUSER CO	85,123	1,669,262.03	
		WP CAREY INC	21,151	1,241,986.72	
アメリカドル合計			1,351,727	84,830,003.01 (9,127,708,323)	
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8,400	385,896.00	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	15,000	204,300.00	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	14,600	127,020.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	16,200	245,268.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	10,100	204,222.00	
カナダドル合計			64,300	1,166,706.00 (88,984,666)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	116,119	1,014,880.06	
		GOODMAN GROUP	186,246	2,411,885.70	
		GPT GROUP	232,503	860,261.10	
		MIRVAC GROUP	400,382	824,786.92	
		SCENTRE GROUP	620,280	1,246,762.80	
		STOCKLAND	294,287	782,803.42	
		VICINITY CENTRES	348,844	448,264.54	
オーストラリアドル合計			2,198,661	7,589,644.54 (523,381,887)	
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	106,428	405,384.25	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	81,488	512,722.49	
		SEGRO PLC	125,994	1,037,434.59	
			313,910	1,955,541.33	

イギリスポンド合計				(260,302,106)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	240,100	15,966,650.00	
香港ドル合計			240,100	15,966,650.00	
				(221,617,102)	
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	318,600	863,406.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	363,300	519,519.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	262,800	441,504.00	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	216,300	380,688.00	
		SUNTEC REIT	194,300	238,989.00	
シンガポールドル合計			1,355,300	2,444,106.00	
				(184,774,413)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	4,912	291,772.80	
		GECINA SA	5,521	610,070.50	
		ICADE	3,010	208,442.50	
		KLEPIERRE	21,105	340,951.27	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	16,452	825,890.40	
ユーロ合計			51,000	2,277,127.47	
				(264,921,009)	
合計				10,671,689,506	
				(10,671,689,506)	

(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 610銘柄	96.97%	—	69.91%
	投資証券 39銘柄	—	3.03%	2.18%
カナダドル	株式 83銘柄	99.37%	—	3.37%
	投資証券 5銘柄	—	0.63%	0.02%
オーストラリアドル	株式 62銘柄	94.03%	—	1.97%
	投資証券 7銘柄	—	5.97%	0.13%
イギリスポンド	株式 93銘柄	98.76%	—	4.96%
	投資証券 3銘柄	—	1.24%	0.06%
スイスフラン	株式 39銘柄	100.00%	—	3.66%
香港ドル	株式 36銘柄	95.57%	—	1.14%
	投資証券 1銘柄	—	4.43%	0.05%
シンガポールドル	株式 20銘柄	88.98%	—	0.36%
	投資証券 5銘柄	—	11.02%	0.04%
ニュージーランドドル	株式 8銘柄	100.00%	—	0.10%
スウェーデンクローネ	株式 32銘柄	100.00%	—	0.91%

ノルウェークローネ	株式	10銘柄	100.00%	—	0.18%
デンマーククローネ	株式	17銘柄	100.00%	—	0.77%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.00%	—	0.12%
ユーロ	株式	238銘柄	99.37%	—	10.01%
	投資証券	5銘柄	—	0.63%	0.06%

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

新興国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[令和 2年 4月27日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	2,160,286,386
コール・ローン	132,284,990
株式	95,116,737,370
投資証券	111,650,055
派生商品評価勘定	87,340,879
未収入金	2,910,348
未収配当金	116,506,915
差入委託証拠金	1,003,053,567
流動資産合計	98,730,770,510
資産合計	
98,730,770,510	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	15,492,825
未払解約金	25,975,223
未払利息	170
流動負債合計	41,468,218
負債合計	
41,468,218	
純資産の部	
元本等	
元本	48,117,703,230
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	50,571,599,062
元本等合計	98,689,302,292
純資産合計	
98,689,302,292	
負債純資産合計	
98,730,770,510	

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 4月27日現在]
1. 期首	平成31年 4月26日
期首元本額	35,653,753,883円
期中追加設定元本額	21,576,553,693円
期中一部解約元本額	9,112,604,346円
元本の内訳※	
MAXIS 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	96,182,251円
eMAXIS 新興国株式インデックス	11,917,224,586円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,667,433,767円
eMAXIS バランス（波乗り型）	71,957,050円
三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）	396,187,079円
コアバランス	273,468円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	2,748,881,743円
eMAXIS Slim 新興国株式インデックス	11,472,959,893円
つみたて新興国株式	1,980,531,336円
つみたて8資産均等バランス	1,088,723,630円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	794,980円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,091,837円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	2,413,447円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	985,594,699円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）	231,659,311円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	1,340,331,778円
新興国株式インデックス・オープン（ラップ向け）	260,972,239円
つみたて全世界株式	65,405円
三菱UFJ DC新興国株式インデックスファンド	10,387,747,072円
新興国株式インデックスオープン	401,968,383円
eMAXIS 全世界株式インデックス	476,503,433円
新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）	912,362円

	[令和 2年 4月27日現在]
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	24,310,254円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	138,188,983円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	109,471,735円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	462,953,026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）	1,650,139,931円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	14,234,646円
MUKAM バランスファンド2019-12（適格機関投資家限定）	92,148,260円
MUKAM バランスファンド2020-04（適格機関投資家限定）	95,846,646円
合計	48,117,703,230円
2. 受益権の総数	48,117,703,230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 4月26日 至 令和 2年 4月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
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。

区分	自 平成31年 4月26日 至 令和 2年 4月27日
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 4月27日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	[令和 2年 4月27日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	△9,242,307,146
投資証券	△95,481,198
合計	△9,337,788,344

(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 4月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	3,399,176,536	—	3,471,100,680	71,924,144
合計		3,399,176,536	—	3,471,100,680	71,924,144

（注）時価の算定方法

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

通貨関連

〔令和 2年 4月27日現在〕

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外 の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカドル	91,788,723	—	91,712,288	△76,435
	売建				
	オフショア円	261,333	—	260,988	345
合計		92,050,056	—	91,973,276	△76,090

（注）時価の算定方法

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	[令和 2年 4月27日現在]
1口当たり純資産額	2.0510円
(1万口当たり純資産額)	(20,510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	915,146	4.90	4,492,451.71	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	156,900	0.62	97,434.90	
	LUKOIL PJSC-SPON ADR	69,615	63.30	4,406,629.50	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	16,459	131.00	2,156,129.00	
	ROSNEFT OIL CO PJSC	227,120	4.33	983,617.42	
	SURGUTNEFTEGAS PJSC	1,337,800	0.46	628,106.59	
	SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	1,299,900	0.49	640,284.85	
	TATNEFT PJSC	275,443	6.97	1,921,519.81	
	TRANSNEFT PJSC	93	1,831.24	170,305.76	
	YPF S.A.-SPONSORED ADR	29,046	3.30	95,851.80	
	ALROSA PJSC	485,760	0.81	396,789.21	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	35,491	7.30	259,084.30	
	MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	29,002	6.76	196,053.52	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC	11,217	269.34	3,021,186.96	
	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	243,290	1.66	405,979.23	
	PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	26,499	12.02	318,517.98	
	POLYUS PJSC-REG S-GDR	9,595	80.85	775,755.75	
	SEVERSTAL PJSC	43,990	11.52	507,094.07	
	SOUTHERN COPPER CORP	16,381	30.75	503,715.75	
	51JOB INC-ADR	4,511	64.51	291,004.61	
	BEST INC - ADR	29,200	5.50	160,600.00	
	DP WORLD PLC	29,672	15.80	468,817.60	
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	57,231	28.89	1,653,403.59	
	NIO INC - ADR	131,686	2.94	387,156.84	
	HUAZHU GROUP LTD-ADR	23,062	28.91	666,722.42	
	LUCKIN COFFEE INC - ADR	14,000	4.39	61,460.00	
	NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	25,587	110.15	2,818,408.05	
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	69,062	47.39	3,272,848.18	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	64,174	43.95	2,820,447.30	
	58.COM INC-ADR	16,668	51.38	856,401.84	

	AUTOHOME INC-ADR	10,694	73.88	790,072.72	
	BAIDU INC - SPON ADR	49,194	100.95	4,966,134.30	
	HUYA INC-ADR	9,100	16.21	147,511.00	
	IQIYI INC-ADR	21,913	17.76	389,174.88	
	JOYY INC	10,716	59.33	635,780.28	
	MOMO INC-SPON ADR	26,548	23.12	613,789.76	
	NETEASE INC-ADR	12,731	348.95	4,442,482.45	
	SINA CORP	11,600	33.48	388,368.00	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	15,367	10.75	165,195.25	
	WEIBO CORP-SPON ADR	9,514	36.49	347,165.86	
	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	310,866	204.36	63,528,575.76	
	BAOZUN INC-SPN ADR	8,747	30.18	263,984.46	
	JD.COM INC-ADR	132,082	45.05	5,950,294.10	
	PINDUODUO INC-ADR	34,573	49.57	1,713,783.61	
	TRIP.COM GROUP LTD-ADR	83,394	23.78	1,983,109.32	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	76,798	16.09	1,235,679.82	
	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	67,457	9.37	632,072.09	
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	23,091	28.78	664,558.98	
	HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	10,867	20.95	227,663.65	
	ZAI LAB LTD-ADR	6,300	63.45	399,735.00	
	BANCO MACRO SA-ADR	7,567	14.51	109,797.17	
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	257,202	3.77	969,651.54	
	CREDICORP LTD	12,420	134.21	1,666,888.20	
	GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	16,593	6.10	101,217.30	
	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	447,386	10.10	4,518,598.60	
	VTB BANK PJSC	658,130,000	0.00	296,487.56	
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	274,310	1.56	429,106.06	
	NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	5,699	25.62	146,008.38	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	196,860	0.80	157,881.72	
	GDS HOLDINGS LTD - ADR	10,391	59.40	617,225.40	
	GLOBANT SA	6,184	105.87	654,700.08	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	89,304	8.20	732,292.80	
	TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	14,804	6.70	99,186.80	
	INTER RAO UES PJSC	7,192,000	0.06	472,400.76	
	アメリカドル 小計	673,285,872		135,890,352.20 (14,621,801,896)	
イギリスポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	38,794	16.73	649,217.59	
	イギリスポンド 小計	38,794		649,217.59 (86,417,353)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO-H	317,000	2.04	646,680.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	278,000	5.71	1,587,380.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	4,580,000	3.74	17,129,200.00	

CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	625,000	13.64	8,525,000.00	
CNOOC LTD	3,219,000	8.51	27,393,690.00	
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	236,000	5.07	1,196,520.00	
PETROCHINA CO LTD-H	3,777,000	2.69	10,160,130.00	
YANZHOU COAL MINING CO-H	280,000	5.83	1,632,400.00	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	858,000	1.52	1,304,160.00	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	217,000	58.20	12,629,400.00	
BBMG CORP-H	416,000	1.92	798,720.00	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	304,000	3.44	1,045,760.00	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	741,000	2.17	1,607,970.00	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	678,000	9.22	6,251,160.00	
CHINA RESOURCES CEMENT	440,000	10.12	4,452,800.00	
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	284,400	1.69	480,636.00	
JIANGXI COPPER CO LTD-H	257,000	7.26	1,865,820.00	
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	247,000	4.73	1,168,310.00	
MAANSHAN IRON & STEEL-H	232,000	2.23	517,360.00	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	315,000	7.10	2,236,500.00	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	531,000	2.15	1,141,650.00	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	236,000	9.34	2,204,240.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	1,062,000	3.48	3,695,760.00	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	406,000	3.03	1,230,180.00	
BOC AVIATION LTD	32,800	52.10	1,708,880.00	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	854,000	5.05	4,312,700.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	404,000	5.43	2,193,720.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	297,500	35.95	10,695,125.00	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	165,000	10.70	1,765,500.00	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	339,000	8.39	2,844,210.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	741,000	4.54	3,364,140.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	414,000	5.85	2,421,900.00	
CITIC LTD	1,072,000	7.40	7,932,800.00	
CRRC CORP LTD - H	816,550	4.00	3,266,200.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	457,000	9.57	4,373,490.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	118,000	13.70	1,616,600.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	467,000	1.32	616,440.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	428,000	2.30	984,400.00	
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	80,000	12.36	988,800.00	
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	191,500	3.47	664,505.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	116,000	15.52	1,800,320.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	342,800	13.48	4,620,944.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	117,200	7.15	837,980.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	105,900	24.10	2,552,190.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	219,400	6.04	1,325,176.00	

A-LIVING SERVICES CO LTD-H	76,250	38.25	2,916,562.50	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	749,111	4.38	3,281,106.18	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	226,000	35.55	8,034,300.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	166,000	9.39	1,558,740.00	
AIR CHINA LTD-H	280,000	5.45	1,526,000.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	310,000	5.14	1,593,400.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	410,000	3.10	1,271,000.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	258,000	9.02	2,327,160.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	280,000	3.71	1,038,800.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	440,500	2.06	907,430.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	360,000	3.75	1,350,000.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	194,000	8.77	1,701,380.00	
SHENZHEN EXPRESSWAY CO-H	106,000	8.03	851,180.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	189,500	14.20	2,690,900.00	
SINOTRANS LIMITED-H	358,000	1.76	630,080.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	238,000	5.12	1,218,560.00	
BAIC MOTOR CORP LTD-H	262,000	3.23	846,260.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	562,000	6.79	3,815,980.00	
BYD CO LTD-H	116,000	43.40	5,034,400.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	440,000	4.91	2,160,400.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	79,600	16.48	1,311,808.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	886,000	11.42	10,118,120.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	619,000	4.91	3,039,290.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	528,945	6.50	3,438,142.50	
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	158,000	3.80	600,400.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	191,000	64.00	12,224,000.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	492,000	2.10	1,033,200.00	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	222,000	20.80	4,617,600.00	
LI NING CO LTD	367,500	23.40	8,599,500.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	133,300	87.05	11,603,765.00	
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	104,500	12.96	1,354,320.00	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	143,000	11.88	1,698,840.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	77,000	32.55	2,506,350.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	2,400,000	0.93	2,232,000.00	
CHINA LITERATURE LTD	39,200	30.15	1,181,880.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	1,025,200	406.40	416,641,280.00	
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	1,572,000	0.90	1,414,800.00	
MEITUAN DIANPING-CLASS B	181,700	99.20	18,024,640.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	213,000	9.55	2,034,150.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	93,500	29.80	2,786,300.00	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	449,500	12.64	5,681,680.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	372,000	—	—	

CHINA MENGNIU DAIRY CO	501,000	27.45	13,752,450.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	266,000	35.25	9,376,500.00
DALI FOODS GROUP CO LTD	336,000	4.74	1,592,640.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	354,000	13.88	4,913,520.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	76,000	44.10	3,351,600.00
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	204,000	7.69	1,568,760.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	892,000	5.63	5,021,960.00
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	87,000	60.80	5,289,600.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	125,000	66.95	8,368,750.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	660,000	18.34	12,104,400.00
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	60,000	111.20	6,672,000.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	344,000	12.06	4,148,640.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	156,600	13.90	2,176,740.00
SINOPHARM GROUP CO-H	258,400	19.28	4,981,952.00
3SBIO INC	260,000	8.11	2,108,600.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	281,000	9.25	2,599,250.00
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	235,000	4.81	1,130,350.00
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	364,000	3.37	1,226,680.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	818,000	15.56	12,728,080.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	154,000	12.90	1,986,600.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	92,000	30.05	2,764,600.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	159,500	37.05	5,909,475.00
LUYE PHARMA GROUP LTD	222,500	3.83	852,175.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	83,500	29.45	2,459,075.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,217,000	11.22	13,654,740.00
SSY GROUP LTD	328,000	5.81	1,905,680.00
WUXI APPTTEC CO LTD-H	28,560	106.60	3,044,496.00
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	139,000	115.40	16,040,600.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	5,283,000	3.10	16,377,300.00
BANK OF CHINA LTD-H	14,218,000	2.86	40,663,480.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,558,900	4.69	7,311,241.00
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	1,563,000	3.58	5,595,540.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	17,154,550	6.01	103,098,845.50
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	626,000	2.97	1,859,220.00
CHINA MERCHANTS BANK-H	694,050	34.45	23,910,022.50
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	1,225,820	5.50	6,742,010.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	361,000	3.11	1,122,710.00
IND & COMM BK OF CHINA-H	11,599,350	5.06	58,692,711.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	1,396,000	4.43	6,184,280.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	1,673,000	1.40	2,342,200.00
CHINA EVERBRIGHT LTD	186,000	10.96	2,038,560.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	657,500	3.69	2,426,175.00

CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	2,024,000	0.82	1,659,680.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	249,200	10.90	2,716,280.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	358,500	14.10	5,054,850.00	
FAR EAST HORIZON LTD	373,000	6.09	2,271,570.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	227,800	7.98	1,817,844.00	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	131,400	10.72	1,408,608.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	521,200	6.87	3,580,644.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	304,200	12.50	3,802,500.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,345,000	15.84	21,304,800.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	468,800	24.00	11,251,200.00	
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	783,000	0.88	689,040.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	309,200	12.16	3,759,872.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	151,700	24.65	3,739,405.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,366,000	2.45	3,346,700.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	1,262,000	7.16	9,035,920.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	995,000	77.30	76,913,500.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	60,200	24.65	1,483,930.00	
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	292,000	8.14	2,376,880.00	
CHINA AOYUAN GROUP LTD	189,000	8.75	1,653,750.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	319,000	12.90	4,115,100.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	962,000	5.18	4,983,160.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	678,000	26.10	17,695,800.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	568,000	30.85	17,522,800.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	260,551	24.15	6,292,306.65	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	492,000	5.56	2,735,520.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	1,395,232	9.57	13,352,370.24	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	211,200	9.30	1,964,160.00	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	406,000	2.85	1,157,100.00	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	209,000	10.96	2,290,640.00	
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	270,000	11.82	3,191,400.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	323,000	37.95	12,257,850.00	
SEAZEN GROUP LTD	370,000	6.79	2,512,300.00	
SHENZHEN INVESTMENT LTD	542,000	2.29	1,241,180.00	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	203,000	29.95	6,079,850.00	
SHUI ON LAND LTD	717,000	1.30	932,100.00	
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	497,500	1.89	940,275.00	
SOHO CHINA LTD	317,500	3.52	1,117,600.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	432,000	32.40	13,996,800.00	
WHARF HOLDINGS LTD	200,000	13.80	2,760,000.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,500,000	1.42	2,130,000.00	
YUZHOU PROPERTIES CO	336,000	3.17	1,065,120.00	
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	228,000	4.86	1,108,080.00	

	KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	429,000	11.60	4,976,400.00	
	KINGSOFT CORP LTD	149,000	26.15	3,896,350.00	
	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	178,000	13.24	2,356,720.00	
	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	124,000	37.45	4,643,800.00	
	BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	126,000	16.82	2,119,320.00	
	CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	237,000	3.67	869,790.00	
	KINGBOARD HOLDINGS LTD	108,000	18.68	2,017,440.00	
	KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	183,500	7.23	1,326,705.00	
	LEGEND HOLDINGS CORP-H	54,900	8.79	482,571.00	
	LENOVO GROUP LTD	1,276,000	4.10	5,231,600.00	
	SUNNY OPTICAL TECH	128,600	106.50	13,695,900.00	
	XIAOMI CORP-CLASS B	1,898,800	10.00	18,988,000.00	
	ZTE CORP-H	144,931	22.00	3,188,482.00	
	CHINA MOBILE LTD	1,098,500	61.05	67,063,425.00	
	CHINA TELECOM CORP LTD-H	2,630,000	2.62	6,890,600.00	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	7,426,000	1.71	12,698,460.00	
	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	1,074,000	4.97	5,337,780.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	96,500	26.40	2,547,600.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	812,000	2.94	2,387,280.00	
	CGN POWER CO LTD-H	1,931,000	1.94	3,746,140.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	339,600	25.70	8,727,720.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	562,000	3.58	2,011,960.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	705,000	1.52	1,071,600.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	158,000	43.05	6,801,900.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	316,000	8.95	2,828,200.00	
	DATANG INTL POWER GEN CO-H	558,000	1.03	574,740.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	141,300	83.30	11,770,290.00	
	GUANGDONG INVESTMENT LTD	514,000	15.70	8,069,800.00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-H	286,000	2.37	677,820.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	678,000	2.76	1,871,280.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	708,000	4.63	3,278,040.00	
	TOWNGAS CHINA CO LTD	212,000	3.60	763,200.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	960,000	3.91	3,753,600.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	89,000	14.04	1,249,560.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	528,900	14.04	7,425,756.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	676,000	4.53	3,062,280.00	
	香港ドル 小計	161,968,300		1,666,487,952.07 (23,130,852,774)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	667,280	3.22	2,148,641.60	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	56,300	20.30	1,142,890.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	461,900	5.27	2,434,213.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	241,700	3.75	906,375.00	

	GAMUDA BHD	282,700	3.20	904,640.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	133,100	7.18	955,658.00	
	IJM CORP BHD	457,600	1.65	755,040.00	
	SIME DARBY BERHAD	493,200	2.00	986,400.00	
	AIRASIA GROUP BHD	215,200	0.77	166,780.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	158,300	5.10	807,330.00	
	MISC BHD	228,100	7.80	1,779,180.00	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	148,400	3.78	560,952.00	
	GENTING BHD	441,700	3.95	1,744,715.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	464,100	2.21	1,025,661.00	
	CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B	27,500	27.92	767,800.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	24,500	31.26	765,870.00	
	GENTING PLANTATIONS BHD	39,200	9.15	358,680.00	
	IOI CORP BHD	316,100	3.83	1,210,663.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	82,700	20.30	1,678,810.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	11,500	138.40	1,591,600.00	
	PPB GROUP BERHAD	108,340	16.12	1,746,440.80	
	QL RESOURCES BHD	101,400	8.00	811,200.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	390,700	4.71	1,840,197.00	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	284,700	7.60	2,163,720.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	356,100	5.11	1,819,671.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	290,400	7.17	2,082,168.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	271,500	2.96	803,640.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	849,700	3.50	2,973,950.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	123,700	13.24	1,637,788.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	33,300	12.80	426,240.00	
	MALAYAN BANKING BHD	692,100	7.36	5,093,856.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	563,400	15.82	8,912,988.00	
	RHB BANK BHD	319,249	4.70	1,500,470.30	
	AXIATA GROUP BERHAD	545,100	3.69	2,011,419.00	
	DIGI.COM BHD	567,300	4.36	2,473,428.00	
	MAXIS BHD	393,200	5.31	2,087,892.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	214,800	4.00	859,200.00	
	PETRONAS GAS BHD	137,800	15.26	2,102,828.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	550,800	12.16	6,697,728.00	
	YTL CORP BHD	348,763	0.74	258,084.62	
	マレーシアリングット 小計	12,093,432		70,994,807.32 (1,752,151,844)	
タイバーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	768,500	5.55	4,265,175.00	
	IRPC PCL - NVDR	2,038,500	2.54	5,177,790.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	243,400	76.25	18,559,250.00	
	PTT PCL-NVDR	2,029,300	34.00	68,996,200.00	

	THAI OIL PCL-NVDR	171,100	39.50	6,758,450.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	293,000	26.25	7,691,250.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	456,961	36.75	16,793,316.75	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	140,350	323.00	45,333,050.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	767,100	58.75	45,067,125.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR	1,300,300	9.10	11,832,730.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	1,259,700	10.90	13,730,730.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	509,900	21.00	10,707,900.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	388,617	36.25	14,087,366.25	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,156,301	13.10	15,147,543.10	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	243,700	41.75	10,174,475.00	
	CP ALL PCL-NVDR	1,044,600	66.25	69,204,750.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	744,400	27.50	20,471,000.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	110,500	41.00	4,530,500.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	552,100	12.70	7,011,670.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,743,000	20.60	35,905,800.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	67,000	119.00	7,973,000.00	
	BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	72,800	103.00	7,498,400.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	308,100	88.50	27,266,850.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	791,400	10.50	8,309,700.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	178,000	67.00	11,926,000.00	
	TMB BANK PCL-NVDR	3,393,200	0.91	3,087,812.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	101,300	45.00	4,558,500.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	142,800	52.00	7,425,600.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	398,900	47.75	19,047,475.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	1,350,100	7.10	9,585,710.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	215,400	198.50	42,756,900.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	411,500	52.50	21,603,750.00	
	TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	118,000	45.00	5,310,000.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	2,045,076	3.24	6,626,046.24	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	111,700	43.75	4,886,875.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	48,000	266.00	12,768,000.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	274,600	39.00	10,709,400.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	145,900	69.25	10,103,575.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	489,000	38.00	18,582,000.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	110,500	63.25	6,989,125.00	
	タイバーツ 小計	26,734,605		678,460,789.34 (2,245,705,212)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	342,280	40.65	13,913,682.00	
	AYALA CORPORATION	50,525	550.00	27,788,750.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	15,054	443.40	6,674,943.60	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	508,020	49.00	24,892,980.00	

	SM INVESTMENTS CORP	42,760	814.00	34,806,640.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	211,940	78.00	16,531,320.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	85,240	134.30	11,447,732.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	174,900	118.40	20,708,160.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	135,691	59.50	8,073,614.50	
	BDO UNIBANK INC	342,990	100.00	34,299,000.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	402,156	39.00	15,684,084.00	
	SECURITY BANK CORP	42,090	102.00	4,293,180.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	2,266,500	2.59	5,870,235.00	
	AYALA LAND INC	1,283,520	28.90	37,093,728.00	
	MEGAWORLD CORP	1,793,000	2.59	4,643,870.00	
	ROBINSONS LAND CO	304,700	15.50	4,722,850.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,855,900	28.65	53,171,535.00	
	GLOBE TELECOM INC	6,260	2,208.00	13,822,080.00	
	PLDT INC	14,760	1,227.00	18,110,520.00	
	ABOITIZ POWER CORP	249,500	26.55	6,624,225.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	50,120	256.00	12,830,720.00	
	フィリピンベソ 小計	10,177,906		376,003,849.10 (797,128,160)	
インドネシアル ピア	ADARO ENERGY TBK PT	2,113,600	875.00	1,849,400,000.00	
	BUKIT ASAM TBK PT	590,500	1,850.00	1,092,425,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	328,100	16,225.00	5,323,422,500.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	4,174,300	1,240.00	5,176,132,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	438,900	4,950.00	2,172,555,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	310,600	10,575.00	3,284,595,000.00	
	PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA PT	228,200	4,710.00	1,074,822,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	483,200	6,700.00	3,237,440,000.00	
	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	500,000	2,550.00	1,275,000,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	3,777,200	3,630.00	13,711,236,000.00	
	ACE HARDWARE INDONESIA	1,063,000	1,390.00	1,477,570,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	1,216,000	4,080.00	4,961,280,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	96,000	42,800.00	4,108,800,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	1,631,300	1,520.00	2,479,576,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	385,700	9,900.00	3,818,430,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	743,900	6,325.00	4,705,167,500.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	1,405,600	7,500.00	10,542,000,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	3,583,600	1,255.00	4,497,418,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,792,700	24,600.00	44,100,420,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	3,450,600	4,280.00	14,768,568,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,233,300	3,800.00	4,686,540,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	10,201,000	2,630.00	26,828,630,000.00	
	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	580,600	830.00	481,898,000.00	

	BUMI SERPONG DAMAI PT	1,125,000	660.00	742,500,000.00	
	PAKUWON JATI TBK PT	2,557,200	350.00	895,020,000.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	9,051,300	3,090.00	27,968,517,000.00	
	XL AXIATA TBK PT	514,700	2,380.00	1,224,986,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	1,707,300	770.00	1,314,621,000.00	
	インドネシアルピア 小計	55,283,400		197,798,969,000.00 (1,384,592,783)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	2,614,168	4.63	12,103,597.84	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	633,070	47.22	29,893,565.40	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	22,650	178.04	4,032,606.00	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	198,398	25.99	5,156,364.02	
	ALFA S.A.B. -A	471,800	8.62	4,066,916.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER AI	72,700	47.13	3,426,351.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	62,600	135.65	8,491,690.00	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	33,025	235.71	7,784,322.75	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	38,620	154.93	5,983,396.60	
	ALSEA SAB DE CV	100,300	21.48	2,154,444.00	
	GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	420,800	25.08	10,553,664.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	51,600	59.59	3,074,844.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-CI	42,300	58.71	2,483,433.00	
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	922,400	57.04	52,613,696.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	89,966	90.32	8,125,729.12	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	106,000	97.44	10,328,640.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	342,600	141.73	48,556,698.00	
	GRUMA S.A.B. -B	36,160	229.78	8,308,844.80	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	324,000	32.63	10,572,120.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	251,900	34.40	8,665,360.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	466,200	61.12	28,494,144.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	370,700	15.03	5,571,621.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	6,015,700	13.61	81,873,677.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	99,600	70.35	7,006,860.00	
	メキシコペソ 小計	13,787,257		369,322,584.53 (1,591,780,339)	
ブラジルリアル	COSAN SA	25,300	56.14	1,420,342.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	665,500	16.07	10,694,585.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	760,400	15.95	12,128,380.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	116,600	13.49	1,572,934.00	
	BRASKEM SA-PREF A	32,300	18.93	611,439.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	96,700	7.08	684,636.00	
	GERDAU SA-PREF	187,000	10.93	2,043,910.00	
	KLABIN SA - UNIT	117,400	17.25	2,025,150.00	
	SUZANO SA	96,322	39.13	3,769,079.86	

VALE SA	568,730	43.76	24,887,624.80
EMBRAER SA	112,600	8.28	932,328.00
WEG SA	155,844	38.71	6,032,721.24
CCR SA	215,600	12.04	2,595,824.00
LOCALIZA RENT A CAR	116,513	32.98	3,842,598.74
RUMO SA	186,900	20.55	3,840,795.00
COGNA EDUCACAO	294,292	4.61	1,356,686.12
B2W CIA DIGITAL	38,000	68.68	2,609,840.00
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	133,761	22.50	3,009,622.50
LOJAS RENNER S.A.	138,320	37.67	5,210,514.40
MAGAZINE LUIZA SA	133,200	47.38	6,311,016.00
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	138,000	16.94	2,337,720.00
ATACADAO SA	74,700	19.99	1,493,253.00
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIC	30,300	67.30	2,039,190.00
RAIA DROGASIL SA	39,800	104.54	4,160,692.00
AMBEV SA	831,400	11.11	9,236,854.00
BRF SA	115,200	18.55	2,136,960.00
JBS SA	187,300	21.54	4,034,442.00
NATURA &CO HOLDING SA	123,000	33.23	4,087,290.00
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	35,500	50.00	1,775,000.00
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	84,400	52.04	4,392,176.00
HYPERA SA	73,900	30.01	2,217,739.00
BANCO BRADESCO S.A.	252,441	15.93	4,021,385.13
BANCO BRADESCO SA-PREF	778,558	17.84	13,889,474.72
BANCO DO BRASIL S.A.	158,400	24.30	3,849,120.00
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	74,100	23.44	1,736,904.00
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	866,830	20.88	18,099,410.40
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	806,207	8.40	6,772,138.80
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	370,275	37.00	13,700,175.00
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	37,200	37.50	1,395,000.00
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	127,100	24.40	3,101,240.00
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	119,900	9.07	1,087,493.00
PORTO SEGURO SA	15,400	43.84	675,136.00
SUL AMERICA SA - UNITS	56,658	44.29	2,509,382.82
BR MALLS PARTICIPACOES SA	127,554	9.30	1,186,252.20
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	45,300	20.58	932,274.00
CIELO SA	207,121	4.08	845,053.68
TELEFONICA BRASIL S.A.-PREF	77,775	45.51	3,539,540.25
TIM PARTICIPACOES SA	149,377	12.20	1,822,399.40
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	49,300	24.93	1,229,049.00
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	41,500	21.78	903,870.00
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	163,773	8.75	1,433,013.75

	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	60,800	37.77	2,296,416.00	
	ENERGISA SA-UNITS	28,600	42.47	1,214,642.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	42,050	38.23	1,607,571.50	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	134,500	17.94	2,412,930.00	
	ブラジルリアル 小計	10,715,501		223,751,214.31 (4,307,210,875)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	78,409	5,024.00	393,926,816.00	
	EMPRESAS CMPC SA	188,413	1,705.00	321,244,165.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	21,539	18,200.00	392,009,800.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	39,534	2,965.10	117,222,263.00	
	FALABELLA SA	141,135	2,075.00	292,855,125.00	
	CENCOSUD SA	220,327	954.00	210,191,958.00	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	22,576	5,750.00	129,812,000.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	57,088	1,715.10	97,911,628.00	
	BANCO DE CHILE	8,408,646	67.70	569,265,334.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	9,439	27,500.00	259,572,500.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	11,826,505	30.99	366,503,389.00	
	ITAU CORPBANCA	33,365,954	2.20	73,405,098.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	26,107	4,360.10	113,829,130.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	472,237	250.00	118,059,250.00	
	COLBUN SA	1,351,330	113.00	152,700,290.00	
	ENEL AMERICAS SA	6,948,548	134.20	932,495,141.00	
	ENEL CHILE SA	4,608,336	61.10	281,569,329.00	
	チリペソ 小計	67,786,123		4,822,573,216.00 (604,268,423)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	10,450	37,500.00	391,875,000.00	
	S-OIL CORP	8,232	70,300.00	578,709,600.00	
	SK INNOVATION CO LTD	9,785	97,600.00	955,016,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	16,472	14,000.00	230,608,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	17,295	18,900.00	326,875,500.00	
	KCC CORP	745	154,500.00	115,102,500.00	
	KOREA ZINC CO LTD	1,364	390,000.00	531,960,000.00	
	KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	2,964	70,800.00	209,851,200.00	
	LG CHEM LTD	8,105	353,500.00	2,865,117,500.00	
	LG CHEM LTD-PREFERENCE	1,367	163,500.00	223,504,500.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	3,322	212,500.00	705,925,000.00	
	OCI CO LTD	3,326	37,800.00	125,722,800.00	
	POSCO	14,085	173,000.00	2,436,705,000.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	3,967	51,800.00	205,490,600.00	
	CJ CORP	3,215	71,700.00	230,515,500.00	
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	4,507	81,400.00	366,869,800.00	
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	26,032	3,300.00	85,905,600.00	

DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	6,507	17,700.00	115,173,900.00	
DOOSAN BOBCAT INC	8,098	22,600.00	183,014,800.00	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	10,115	24,100.00	243,771,500.00	
HANWHA CORPORATION	10,143	18,450.00	187,138,350.00	
HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	9,126	17,500.00	159,705,000.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	15,811	33,000.00	521,763,000.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	2,077	229,000.00	475,633,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	12,156	25,450.00	309,370,200.00	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	7,446	76,400.00	568,874,400.00	
LG CORP	16,612	62,000.00	1,029,944,000.00	
LOTTE CORP	3,952	26,500.00	104,728,000.00	
POSCO INTERNATIONAL CORP	7,531	13,350.00	100,538,850.00	
SAMSUNG C&T CORP	15,837	98,700.00	1,563,111,900.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	25,856	10,900.00	281,830,400.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	84,388	4,170.00	351,897,960.00	
SK HOLDINGS CO LTD	6,564	175,500.00	1,151,982,000.00	
S-1 CORPORATION	3,622	83,400.00	302,074,800.00	
CJ LOGISTICS	1,801	146,000.00	262,946,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,021	98,300.00	296,964,300.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	9,503	19,800.00	188,159,400.00	
PAN OCEAN CO LTD	39,939	3,370.00	134,594,430.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	11,667	20,650.00	240,923,550.00	
HANON SYSTEMS	29,646	8,760.00	259,698,960.00	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	12,066	169,000.00	2,039,154,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	26,722	90,100.00	2,407,652,200.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	7,722	57,500.00	444,015,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	3,585	55,900.00	200,401,500.00	
KIA MOTORS CORP	47,988	27,700.00	1,329,267,600.00	
COWAY CO LTD	9,531	59,400.00	566,141,400.00	
FILA HOLDINGS CORP	7,687	33,200.00	255,208,400.00	
HLB INC	6,061	95,400.00	578,219,400.00	
LG ELECTRONICS INC	18,523	52,600.00	974,309,800.00	
KANGWON LAND INC	19,369	24,150.00	467,761,350.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	10,116	17,100.00	172,983,600.00	
KAKAO CORP	9,345	183,000.00	1,710,135,000.00	
NAVER CORP	25,091	192,500.00	4,830,017,500.00	
NCSOFT CORP	2,960	653,000.00	1,932,880,000.00	
NETMARBLE CORP	4,861	90,900.00	441,864,900.00	
PEARL ABYSS CORP	1,102	201,100.00	221,612,200.00	
CJ ENM CO LTD	1,662	110,700.00	183,983,400.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	5,157	76,900.00	396,573,300.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	2,000	67,500.00	135,000,000.00	

LOTTE SHOPPING CO	2,198	84,700.00	186,170,600.00	
SHINSEGAE INC	1,181	243,500.00	287,573,500.00	
BGF RETAIL CO LTD	1,349	148,500.00	200,326,500.00	
E-MART INC	3,358	108,500.00	364,343,000.00	
GS RETAIL CO LTD	4,031	31,300.00	126,170,300.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	1,756	259,000.00	454,804,000.00	
KT&G CORP	21,023	78,900.00	1,658,714,700.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	4,722	121,500.00	573,723,000.00	
OTTOGI CORPORATION	187	539,000.00	100,793,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	5,755	171,000.00	984,105,000.00	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	1,222	62,000.00	75,764,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	4,695	57,600.00	270,432,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1,653	1,434,000.00	2,370,402,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	343	763,000.00	261,709,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	9,588	85,000.00	814,980,000.00	
CELLTRION INC	16,948	211,500.00	3,584,502,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	1,079	254,000.00	274,066,000.00	
HELIXMITH CO LTD	3,150	66,400.00	209,160,000.00	
HELIXMITH CO LTD-NEW	787	66,400.00	52,256,800.00	
MEDY-TOX INC	664	110,000.00	73,040,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	2,867	591,000.00	1,694,397,000.00	
YUHAN CORP	9,295	46,950.00	436,400,250.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	48,834	4,635.00	226,345,590.00	
HANA FINANCIAL GROUP	55,632	23,150.00	1,287,880,800.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	54,119	7,200.00	389,656,800.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	70,960	31,100.00	2,206,856,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	82,325	27,150.00	2,235,123,750.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	105,445	7,850.00	827,743,250.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	8,663	46,000.00	398,498,000.00	
MERITZ SECURITIES CO LTD	58,500	2,980.00	174,330,000.00	
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	62,472	5,150.00	321,730,800.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	20,867	8,680.00	181,125,560.00	
SAMSUNG CARD CO	4,545	27,800.00	126,351,000.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	9,939	27,300.00	271,334,700.00	
DB INSURANCE CO LTD	9,631	42,500.00	409,317,500.00	
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	39,802	1,685.00	67,066,370.00	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	10,238	25,400.00	260,045,200.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	5,352	184,500.00	987,444,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	13,439	46,900.00	630,289,100.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	6,163	157,000.00	967,591,000.00	
KMW CO LTD	3,900	61,700.00	240,630,000.00	
LG DISPLAY CO LTD	45,899	10,550.00	484,234,450.00	

	LG INNOTEK CO LTD	2,514	126,000.00	316,764,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	9,573	107,500.00	1,029,097,500.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	854,045	49,350.00	42,147,120,750.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	147,207	42,500.00	6,256,297,500.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	10,047	277,000.00	2,783,019,000.00	
	LG UPLUS CORP	36,213	12,750.00	461,715,750.00	
	SK TELECOM	3,819	209,500.00	800,080,500.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	44,174	22,550.00	996,123,700.00	
	KOREA GAS CORPORATION	3,688	26,250.00	96,810,000.00	
	SK HYNIX INC	97,751	81,400.00	7,956,931,400.00	
	韓国ウォン 小計	2,721,806		129,498,159,970.00 (11,305,189,365)	
ニュー台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	219,150	81.00	17,751,150.00	
	ASIA CEMENT CORP	397,281	41.70	16,566,617.70	
	CHINA STEEL CORP	2,086,947	19.15	39,965,035.05	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	623,430	68.30	42,580,269.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	791,600	80.00	63,328,000.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	931,557	57.00	53,098,749.00	
	TAIWAN CEMENT	899,563	42.00	37,781,646.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	25,000	496.00	12,400,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	587,138	23.75	13,944,527.50	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	47,405	238.00	11,282,390.00	
	CHINA AIRLINES LTD	405,000	7.03	2,847,150.00	
	EVA AIRWAYS CORP	596,365	9.90	5,904,013.50	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	439,883	9.94	4,372,437.02	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	386,000	31.50	12,159,000.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	322,413	30.60	9,865,837.80	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	31,728	275.00	8,725,200.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	54,318	146.00	7,930,428.00	
	FORMOSA TAFFETA CO.	131,000	31.10	4,074,100.00	
	GIANT MANUFACTURING	49,000	150.50	7,374,500.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	28,000	209.00	5,852,000.00	
	POU CHEN	419,500	26.60	11,158,700.00	
	RUENTEX INDUSTRIES LTD	83,600	66.30	5,542,680.00	
	TATUNG CO LTD	297,000	21.40	6,355,800.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	52,000	485.50	25,246,000.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	100,000	288.00	28,800,000.00	
	STANDARD FOODS CORP	61,023	65.90	4,021,415.70	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	872,624	66.60	58,116,758.40	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	979,563	18.90	18,513,740.70	
	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	3,306,955	18.60	61,509,363.00	
	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,857,106	25.70	47,727,624.20	

FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,845,816	20.60	38,023,809.60
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	1,359,878	18.05	24,545,797.90
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,905,754	28.20	53,742,262.80
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,861,018	11.25	20,936,452.50
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,732,316	11.70	20,268,097.20
TAIWAN BUSINESS BANK	905,859	10.15	9,194,468.85
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,678,824	19.00	31,897,656.00
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	579,000	40.60	23,507,400.00
CHAILEASE HOLDING CO LTD	218,478	98.70	21,563,778.60
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,719,321	16.10	27,681,068.10
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,370,366	37.05	50,772,060.30
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	2,225,255	8.40	18,692,142.00
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	455,056	19.25	8,759,828.00
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	1,179,087	39.20	46,220,210.40
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	1,909,852	8.08	15,431,604.16
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	171,000	40.55	6,934,050.00
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	108,720	41.70	4,533,624.00
ACCTON TECHNOLOGY CORP	93,000	195.00	18,135,000.00
ACER INC	573,168	15.65	8,970,079.20
ADVANTECH CO LTD	64,676	264.50	17,106,802.00
ASUSTEK COMPUTER INC	125,774	193.00	24,274,382.00
AU OPTRONICS CORP	1,428,000	7.45	10,638,600.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	116,000	219.50	25,462,000.00
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	101,766	82.20	8,365,165.20
COMPAL ELECTRONICS	806,775	18.55	14,965,676.25
DELTA ELECTRONICS INC	350,220	131.00	45,878,820.00
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	163,042	53.60	8,739,051.20
HON HAI PRECISION INDUSTRY	2,228,272	73.80	164,446,473.60
INNOLUX CORP	1,733,112	6.14	10,641,307.68
INVENTEC CORP	488,429	23.10	11,282,709.90
LARGAN PRECISION CO LTD	17,820	3,740.00	66,646,800.00
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	391,160	43.80	17,132,808.00
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	138,000	92.00	12,696,000.00
PEGATRON CORP	348,976	64.70	22,578,747.20
QUANTA COMPUTER INC	472,150	62.40	29,462,160.00
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	237,193	38.05	9,025,193.65
WALSIN TECHNOLOGY CORP	65,000	207.50	13,487,500.00
WISTRON CORP	525,865	26.00	13,672,490.00
WIWYNN CORP	15,000	669.00	10,035,000.00
WPG HOLDINGS LTD	258,168	37.30	9,629,666.40
YAGEO CORPORATION	43,952	345.00	15,163,440.00
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	87,000	99.30	8,639,100.00

	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	675,000	108.50	73,237,500.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	291,000	65.50	19,060,500.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	283,400	106.00	30,040,400.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	622,294	63.10	39,266,751.40	
	GLOBALWAFERS CO LTD	42,000	360.00	15,120,000.00	
	MEDIATEK INC	270,236	348.50	94,177,246.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	217,000	59.10	12,824,700.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	102,000	176.00	17,952,000.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	23,000	263.50	6,060,500.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	147,300	98.70	14,538,510.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	92,703	231.50	21,460,744.50	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	4,405,000	294.00	1,295,070,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,945,000	15.90	30,925,500.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	147,000	66.80	9,819,600.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	61,000	251.00	15,311,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	460,000	13.00	5,980,000.00	
	ニュー台湾ドル 小計	58,964,200		3,365,419,367.16 (12,048,201,334)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	115,594	350.45	40,509,917.30	
	COAL INDIA LTD	238,400	137.00	32,660,800.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	105,207	201.40	21,188,689.80	
	INDIAN OIL CORP LTD	373,789	81.50	30,463,803.50	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	489,850	67.60	33,113,860.00	
	PETRONET LNG LTD	102,670	218.50	22,433,395.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	510,088	1,417.00	722,794,696.00	
	AMBUJA CEMENTS LTD	95,207	167.95	15,990,015.65	
	ASIAN PAINTS LTD	49,424	1,827.55	90,324,831.20	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	44,660	519.70	23,209,802.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	54,756	499.05	27,325,981.80	
	HINDALCO INDUSTRIES LTD	185,563	103.65	19,233,604.95	
	JSW STEEL LTD	140,009	153.25	21,456,379.25	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	20,574	1,505.20	30,967,984.80	
	SHREE CEMENT LTD	1,459	18,587.45	27,119,089.55	
	TATA STEEL LTD	54,834	267.55	14,670,836.70	
	ULTRATECH CEMENT LTD	17,764	3,307.95	58,762,423.80	
	UPL LTD	105,145	335.85	35,312,948.25	
	VEDANTA LTD	332,594	77.95	25,925,702.30	
	ASHOK LEYLAND LTD	170,035	44.95	7,643,073.25	
	HAVELLS INDIA LTD	51,739	525.60	27,194,018.40	
	LARSEN & TOUBRO LTD	88,309	851.20	75,168,620.80	
	SIEMENS LTD	10,672	1,145.90	12,229,044.80	
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	118,150	270.65	31,977,297.50	

CONTAINER CORP OF INDIA LTD	32,335	361.10	11,676,168.50
INTERGLOBE AVIATION LTD	15,619	891.75	13,928,243.25
BAJAJ AUTO LTD	14,978	2,445.35	36,626,452.30
BHARAT FORGE LTD	31,725	263.25	8,351,606.25
BOSCH LTD	1,117	10,212.45	11,407,306.65
EICHER MOTORS LTD	2,432	13,589.20	33,048,934.40
HERO MOTOCORP LTD	18,137	1,894.80	34,365,987.60
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	142,365	334.30	47,592,619.50
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	19,009	5,045.65	95,912,760.85
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	151,457	72.00	10,904,904.00
TATA MOTORS LTD	290,994	74.20	21,591,754.80
PAGE INDUSTRIES LTD	1,074	17,854.35	19,175,571.90
TITAN CO LTD	54,997	906.05	49,830,031.85
INFO EDGE INDIA LTD	10,000	2,327.10	23,271,000.00
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	147,513	145.15	21,411,511.95
AVENUE SUPERMARTS LTD	23,180	2,310.50	53,557,390.00
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	11,326	3,062.15	34,681,910.90
ITC LTD	614,119	180.05	110,572,125.95
NESTLE INDIA LTD	4,245	17,406.05	73,888,682.25
UNITED SPIRITS LTD	53,355	519.50	27,717,922.50
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	13,677	1,483.65	20,291,881.05
DABUR INDIA LTD	94,514	499.05	47,167,211.70
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	69,839	534.40	37,321,961.60
HINDUSTAN UNILEVER LTD	146,888	2,283.10	335,359,992.80
MARICO LTD	72,645	306.10	22,236,634.50
AUROBINDO PHARMA LTD	42,092	624.45	26,284,349.40
CIPLA LTD	65,246	599.30	39,101,927.80
DIVI'S LABORATORIES LTD	13,924	2,425.40	33,771,269.60
DR. REDDY'S LABORATORIES	20,462	4,002.80	81,905,293.60
LUPIN LTD	43,303	877.35	37,991,887.05
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	15,818	864.45	13,673,870.10
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	146,320	485.55	71,045,676.00
AXIS BANK LTD	372,445	403.95	150,449,157.75
BANDHAN BANK LTD	73,800	198.45	14,645,610.00
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	293,028	1,580.30	463,072,148.40
ICICI BANK LTD	853,037	334.85	285,639,439.45
LIC HOUSING FINANCE LTD	50,241	260.65	13,095,316.65
STATE BANK OF INDIA	306,463	179.75	55,086,724.25
BAJAJ FINANCE LTD	33,410	1,976.25	66,026,512.50
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	8,941	2,427.75	21,706,512.75
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	60,365	140.45	8,478,264.25
REC LTD	126,676	89.35	11,318,500.60

	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	15,379	668.20	10,276,247.80	
	BAJAJ FINSERV LTD	7,537	4,389.80	33,085,922.60	
	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	89,700	453.35	40,665,495.00	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	35,429	1,136.50	40,265,058.50	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	63,100	336.55	21,236,305.00	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	61,400	679.15	41,699,810.00	
	DLF LTD	87,825	128.20	11,259,165.00	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	196,923	468.10	92,179,656.30	
	INFOSYS LTD	609,285	658.00	400,909,530.00	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	160,814	1,818.55	292,448,299.70	
	TECH MAHINDRA LTD	82,825	503.45	41,698,246.25	
	WIPRO LTD	220,999	177.75	39,282,572.25	
	BHARTI AIRTEL LTD	442,918	494.25	218,912,221.50	
	BHARTI INFRATEL LTD	49,169	152.00	7,473,688.00	
	GAIL INDIA LTD	250,770	81.50	20,437,755.00	
	NTPC LTD	428,056	93.40	39,980,430.40	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	321,937	159.15	51,236,273.55	
	TATA POWER CO LTD	168,974	31.05	5,246,642.70	
	インドルピー 小計	11,332,643		5,451,153,163.35 (7,740,637,491)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	12,401	518.00	6,423,718.00	
	MONETA MONEY BANK AS	101,820	51.90	5,284,458.00	
	CEZ AS	30,444	460.50	14,019,462.00	
	チェココルナ 小計	144,665		25,727,638.00 (110,114,290)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	877,273	1,910.00	1,675,591,430.00	
	GRUPO ARGOS SA	59,196	9,110.00	539,275,560.00	
	BANCOLOMBIA SA	39,604	23,040.00	912,476,160.00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	87,511	24,200.00	2,117,766,200.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES SA -PF	647,007	820.00	530,545,740.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	38,050	21,360.00	812,748,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	72,705	18,300.00	1,330,501,500.00	
	コロンビアペソ 小計	1,821,346		7,918,904,590.00 (210,642,862)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	76,580	2,010.00	153,925,800.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	26,853	6,560.00	176,155,680.00	
	OTP BANK PLC	40,206	8,400.00	337,730,400.00	
	ハンガリーフォリント 小計	143,639		667,811,880.00 (218,107,360)	
アラブディルハ ム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	500,409	4.58	2,291,873.22	
	DUBAI ISLAMIC BANK	283,746	3.51	995,948.46	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	502,753	11.60	5,831,934.80	

	ALDAR PROPERTIES PJSC	624,020	1.63	1,017,152.60	
	EMAAR MALLS PJSC	427,406	1.24	529,983.44	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	620,849	2.60	1,614,207.40	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	318,899	15.36	4,898,288.64	
	アラブディルハム 小計	3,278,082		17,179,388.56 (504,043,260)	
ポーランドズロチ	GRUPA LOTOS SA	15,889	62.14	987,342.46	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	51,719	60.84	3,146,583.96	
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	378,856	3.65	1,382,824.40	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	22,065	72.80	1,606,332.00	
	CCC SA	4,541	43.80	198,895.80	
	LPP SA	260	5,920.00	1,539,200.00	
	AMREST HOLDINGS SE	10,699	25.05	268,009.95	
	CD PROJEKT SA	11,847	363.40	4,305,199.80	
	CYFROWY POLSAT SA	48,046	25.16	1,208,837.36	
	DINO POLSKA SA	7,855	175.00	1,374,625.00	
	BANK MILLENNIUM SA	121,585	2.72	330,954.37	
	BANK PEKAO SA	30,004	49.31	1,479,497.24	
	MBANK SA	2,305	212.00	488,660.00	
	PKO BANK POLSKI SA	164,806	20.82	3,431,260.92	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	6,517	145.30	946,920.10	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	114,089	29.91	3,412,401.99	
	ORANGE POLSKA SA	110,607	6.90	763,188.30	
	PGE SA	148,359	4.05	601,299.02	
	ポーランドズロチ 小計	1,250,049		27,472,032.67 (704,657,637)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	53,022	106.57	5,650,554.54	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	9,699	935.20	9,070,504.80	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	73,683	518.28	38,188,425.24	
	GOLD FIELDS LTD	146,269	157.84	23,087,098.96	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	150,665	110.07	16,583,696.55	
	KUMBA IRON ORE LTD	10,081	346.85	3,496,594.85	
	NORTHAM PLATINUM LTD	56,864	92.65	5,268,449.60	
	SASOL LTD	93,516	67.00	6,265,572.00	
	SIBANYE STILLWATER LTD	389,733	38.05	14,829,340.65	
	BIDVEST GROUP LTD	51,937	141.75	7,362,069.75	
	MULTICHOICE GROUP LTD	81,412	89.97	7,324,637.64	
	MR PRICE GROUP LTD	41,305	130.69	5,398,150.45	
	NASPERS LTD-N SHS	79,574	2,904.00	231,082,896.00	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	123,600	10.30	1,273,080.00	
	THE FOSCHINI GROUP LTD	38,539	69.15	2,664,971.85	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	207,846	27.77	5,771,883.42	

	BID CORP LTD	57,179	229.16	13,103,139.64	
	CLICKS GROUP LTD	45,600	229.02	10,443,312.00	
	PICK N PAY STORES LTD	55,770	60.57	3,377,988.90	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	84,726	111.00	9,404,586.00	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	32,210	189.50	6,103,795.00	
	TIGER BRANDS LTD	26,414	179.21	4,733,652.94	
	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	230,622	18.39	4,241,138.58	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	75,342	109.89	8,279,332.38	
	ABSA GROUP LTD	132,975	79.22	10,534,279.50	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8,709	933.00	8,125,497.00	
	NEDBANK GROUP LTD	65,739	87.98	5,783,717.22	
	STANDARD BANK GROUP LTD	229,404	93.12	21,362,100.48	
	FIRSTRAND LTD	619,682	39.43	24,434,061.26	
	INVESTEC LTD	45,380	36.91	1,674,975.80	
	PSG GROUP LTD	33,344	162.23	5,409,397.12	
	REINET INVESTMENTS SCA	26,395	287.00	7,575,365.00	
	REMGRO LTD	90,785	128.92	11,704,002.20	
	RMB HOLDINGS LTD	137,206	52.08	7,145,688.48	
	DISCOVERY LTD	63,437	85.48	5,422,594.76	
	LIBERTY HOLDINGS LTD	22,169	63.82	1,414,825.58	
	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDIN	144,183	16.39	2,363,159.37	
	OLD MUTUAL LTD	836,494	12.13	10,146,672.22	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	139,332	24.22	3,374,621.04	
	SANLAM LTD	346,686	56.18	19,476,819.48	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	82,474	78.91	6,508,023.34	
	MTN GROUP LTD	313,960	42.75	13,421,790.00	
	TELKOM SA SOC LTD	41,282	18.94	781,881.08	
	VODACOM GROUP LTD	115,758	124.22	14,379,458.76	
	南アフリカランド 小計	5,711,002		624,043,801.43 (3,525,847,478)	
オフショア元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	57,700	7.20	415,440.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	242,225	4.49	1,087,590.25	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	41,728	15.16	632,596.48	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	26,000	8.87	230,620.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	64,500	2.56	165,120.00	
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	42,000	5.02	210,840.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	154,000	4.48	689,920.00	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	79,200	7.21	571,032.00	
	SHANDONG XINCHAO ENERGY CO-A	64,800	1.83	118,584.00	
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	28,400	5.64	160,176.00	
	SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	39,000	7.40	288,600.00	
	SHANXI XISHAN COAL & ELEC-A	29,900	4.79	143,221.00	

YANTAI JEREH OILFIELD-A	9,100	25.14	228,774.00
YANZHOU COAL MINING CO-A	21,055	8.26	173,914.30
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	124,400	2.86	355,784.00
ANGANG STEEL CO LTD-A	50,680	2.63	133,288.40
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	49,000	58.04	2,843,960.00
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	176,396	4.82	850,228.72
BBMG CORPORATION-A	79,100	3.22	254,702.00
BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	14,200	38.79	550,818.00
CHINA JUSHI CO LTD -A	33,200	8.28	274,896.00
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	168,001	3.43	576,243.43
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	34,500	8.89	306,705.00
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	10,308	42.30	436,028.40
GEM CO LTD-A	39,400	4.58	180,452.00
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	28,700	7.05	202,335.00
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	55,700	14.30	796,510.00
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	27,037	12.00	324,444.00
HESTEEL CO LTD-A	100,800	2.10	211,680.00
HUAXIN CEMENT CO LTD-A	12,900	25.53	329,337.00
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	40,200	3.92	157,584.00
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	433,400	1.11	481,074.00
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	80,316	2.83	227,294.28
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	2,900	75.25	218,225.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	19,700	12.67	249,599.00
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A	25,500	5.95	151,725.00
LOMON BILLIONS GROUP CO -A	19,300	16.81	324,433.00
LUXI CHEMICAL GROUP CO LT-A	13,900	7.90	109,810.00
MAANSHAN IRON & STEEL-A	56,600	2.49	140,934.00
NANJING IRON & STEEL CO-A	42,100	3.16	133,036.00
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	81,700	2.10	171,570.00
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	90,700	11.95	1,083,865.00
SANSTEEL MINGUANG CO LTD -A	23,300	7.04	164,032.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	24,660	37.45	923,517.00
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,500	16.26	252,030.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	113,700	2.05	233,085.00
SHANDONG SINOCERA FUNCTION-A	9,200	22.22	204,424.00
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	24,600	8.20	201,720.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	54,100	3.30	178,530.00
SHANYING INTL HLDG CO LTD-A	43,700	3.03	132,411.00
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A	16,700	7.06	117,902.00
SHENZHEN ZHONGJIN LINGNAN-A	33,900	3.50	118,650.00
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOL- A	84,100	1.42	119,422.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	58,100	4.30	249,830.00

TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	12,800	19.31	247,168.00
TIANQI LITHIUM CORP-A	26,600	18.70	497,420.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	17,600	11.89	209,264.00
TONGLING NONFERROUS METALS-A	100,100	1.97	197,197.00
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	30,906	6.01	185,745.06
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	29,800	42.75	1,273,950.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	4,900	52.14	255,486.00
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	13,400	11.15	149,410.00
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL-A	20,400	5.05	103,020.00
XINXING DUCTILE IRON PIPES-A	37,900	3.44	130,376.00
XINYU IRON & STEEL CO LTD-A	30,300	4.01	121,503.00
YINTAI GOLD CO LTD-A	18,900	16.58	313,362.00
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	6,400	51.03	326,592.00
YUNNAN TIN CO LTD-A	15,900	8.20	130,380.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	10,250	32.73	335,482.50
ZHEJIANG JIAHUA ENERGY CHE-A	13,600	8.92	121,312.00
ZHEJIANG JUHUA CO-A	26,100	6.72	175,392.00
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	30,900	11.81	364,929.00
ZHONGJIN GOLD CORP-A	32,700	8.76	286,452.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	281,300	4.23	1,189,899.00
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	10,900	12.80	139,520.00
AECC AVIATION POWER CO-A	21,400	23.65	506,110.00
AVIC AIRCRAFT CO LTD-A	26,300	17.03	447,889.00
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	34,300	8.27	283,661.00
AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO -A	8,800	31.31	275,528.00
AVICOPTER PLC-A	5,500	43.25	237,875.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	16,100	26.01	418,761.00
BOHAI LEASING CO LTD-A	58,800	2.79	164,052.00
CHINA AEROSPACE TIMES ELEC-A	25,900	6.82	176,638.00
CHINA AVIONICS SYSTEMS CO -A	13,900	13.63	189,457.00
CHINA COMMUNICATIONS CONST-A	26,000	8.07	209,820.00
CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT-A	43,700	6.62	289,294.00
CHINA INTL MARINE CONTAIN-A	14,360	7.47	107,269.20
CHINA MEHECO CO LTD -A	10,200	14.82	151,164.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	46,800	6.14	287,352.00
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-A	109,300	9.73	1,063,489.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	291,100	5.76	1,676,736.00
CHINA RAILWAY HI-TECH INDU-A	21,100	9.75	205,725.00
CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	217,404	4.26	926,141.04
CHINA SPACESAT CO LTD -A	11,200	33.00	369,600.00
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	398,980	5.11	2,038,787.80
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	20,808	131.69	2,740,205.52

CRRG CORP LTD-A	231,325	6.17	1,427,275.25
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	26,100	8.74	228,114.00
EVE ENERGY CO LTD-A	9,200	62.81	577,852.00
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	25,817	8.79	226,931.43
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	10,800	23.03	248,724.00
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	6,400	41.52	265,728.00
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	7,100	29.28	207,888.00
INNER MONGOLIA FIRST MACHI-A	16,100	9.62	154,882.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	8,400	67.54	567,336.00
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	29,200	10.60	309,520.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	169,634	2.54	430,870.36
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	43,900	19.76	867,464.00
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	121,200	3.61	437,532.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	79,516	19.20	1,526,707.20
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	84,500	3.30	278,850.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	77,300	4.88	377,224.00
SHANGHAI MECHANICAL AND EL-A	7,700	14.59	112,343.00
SHANGHAI TUNNEL ENGINEERIN-A	29,774	5.70	169,711.80
SHANGHAI WAIGAOQIAO FTZ-A	7,400	14.22	105,228.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	15,900	30.45	484,155.00
SIASUN ROBOT & AUTOMATION-A	14,800	13.46	199,208.00
SINOCHEM INTL CORP-A	25,700	5.05	129,785.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	14,700	13.61	200,067.00
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTR -A	25,400	8.61	218,694.00
TBEA CO LTD-A	35,200	7.81	274,912.00
TIAN DI SCIENCE & TECHNOLO-A	39,300	2.96	116,328.00
WEICHAI POWER CO LTD-A	56,851	13.10	744,748.10
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	74,400	5.61	417,384.00
XIAMEN C & D INC-A	26,900	7.97	214,393.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	32,800	9.75	319,800.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,500	23.96	491,180.00
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	3,300	65.63	216,579.00
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	26,241	19.20	503,827.20
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	15,000	12.19	182,850.00
ZHENGZHOU YUTONG BUS CO -A	21,000	13.35	280,350.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	60,900	6.19	376,971.00
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	30,000	9.44	283,200.00
CENTRE TESTING INTL GROUP-A	15,800	16.92	267,336.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	8,800	53.18	467,984.00
TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE-A	13,500	7.98	107,730.00
AIR CHINA LTD-A	37,800	6.77	255,906.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	88,800	4.13	366,744.00

CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	81,800	5.12	418,816.00
COSCO SHIPPING DEVELOPME-A	75,100	1.96	147,196.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	61,300	3.70	226,810.00
DALIAN PORT PDA CO LTD-A	73,500	1.74	127,890.00
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	141,289	6.81	962,178.09
GUANGSHEN RAILWAY CO LTD-A	53,800	2.34	125,892.00
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATI-A	19,688	14.36	282,719.68
JUNEYAO AIRLINES CO LTD-A	15,600	9.33	145,548.00
NINGBO ZHOUSHAN PORT CO LT-A	83,600	3.34	279,224.00
S F HOLDING CO LTD-A	15,500	47.30	733,150.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	9,100	70.50	641,550.00
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	80,900	4.24	343,016.00
SHENZHEN AIRPORT CO-A	19,500	7.77	151,515.00
SINOTRANS LIMITED-A	41,600	3.34	138,944.00
SPRING AIRLINES CO LTD-A	8,700	33.50	291,450.00
TANGSHAN PORT GROUP CO LTD-A	56,400	2.28	128,592.00
YUNDA HOLDING CO LTD-A	14,200	29.75	422,450.00
BYD CO LTD -A	17,200	58.73	1,010,156.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,600	99.88	259,688.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	37,000	9.14	338,180.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	18,938	18.80	356,034.40
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	22,600	9.59	216,734.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	29,900	19.84	593,216.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	12,360	19.10	236,076.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	97,044	18.26	1,772,023.44
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	11,400	20.67	235,638.00
WANXIANG QIANCHAO CO LTD-A	26,100	5.05	131,805.00
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GRP-A	7,900	20.44	161,476.00
ZHEJIANG WANFENG AUTO -A	20,800	6.65	138,320.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	28,493	54.15	1,542,895.95
HAIER SMART HOME CO LTD-A	57,929	14.89	862,562.81
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,000	31.53	283,770.00
NAVINFO CO LTD-A	18,600	14.39	267,654.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	2,655	107.90	286,474.50
SUOFEIYA HOME COLLECTION C-A	8,700	18.50	160,950.00
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	128,600	4.24	545,264.00
ZHEJIANG SEMIR GARMENT CO-A	17,100	6.91	118,161.00
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	5,200	67.72	352,144.00
BTG HOTELS GROUP CO LTD-A	9,400	14.94	140,436.00
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	6,400	26.45	169,280.00
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	78,000	6.33	493,740.00
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	13,802	26.42	364,648.84

BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	27,900	9.28	258,912.00
CHINA FILM CO LTD-A	14,700	12.28	180,516.00
CHINA SOUTH PUBLISHING -A	17,000	10.36	176,120.00
CHINESE UNIVERSE PUBLISHIN-A	13,000	12.11	157,430.00
CITIC GUOAN INFORMATION-A	37,200	3.26	121,272.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	139,502	4.31	601,253.62
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	700	377.91	264,537.00
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	12,800	16.50	211,200.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	25,280	44.25	1,118,640.00
NANJI E-COMMERCE CO LTD-A	23,400	14.10	329,940.00
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	32,600	8.88	289,488.00
PERFECT WORLD CO LTD-A	12,200	46.62	568,764.00
WANDA FILM HOLDING CO LTD-A	19,800	15.09	298,782.00
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	20,000	34.90	698,000.00
YOUZU INTERACTIVE CO LTD-A	8,400	21.12	177,408.00
CHINA GRAND AUTOMOTIVE SER-A	77,600	3.33	258,408.00
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL-A	18,499	87.69	1,622,177.31
HLA CORP LTD -A	28,000	6.21	173,880.00
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	14,500	18.27	264,915.00
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	30,800	7.39	227,612.00
SUNING.COM CO LTD-A	88,480	8.41	744,116.80
VISUAL CHINA GROUP CO LTD-A	6,700	15.66	104,922.00
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	48,200	4.63	223,166.00
LAOBAIXING PHARMACY CHAIN-A	2,700	83.55	225,585.00
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	3,600	97.60	351,360.00
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	91,000	10.65	969,150.00
ANGEL YEAST CO LTD-A	7,800	38.02	296,556.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3,600	136.06	489,816.00
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	5,625	41.85	235,406.25
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	40,300	8.81	355,043.00
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	7,000	62.80	439,600.00
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	26,800	6.08	162,944.00
CHONGQING BREWERY CO-A	4,600	51.85	238,510.00
CHONGQING FULING ZHACAI-A	7,500	35.00	262,500.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	21,322	127.08	2,709,599.76
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	9,800	21.61	211,778.00
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	15,000	43.79	656,850.00
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	16,900	15.92	269,048.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	26,200	41.88	1,097,256.00
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	57,900	31.20	1,806,480.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	11,890	31.65	376,318.50
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	14,281	91.06	1,300,427.86

JIANGXI ZHENGBANG TECH -A	23,200	19.56	453,792.00
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	7,600	46.08	350,208.00
JUEWEI FOOD CO LTD-A	5,500	51.86	285,230.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	12,878	1,250.56	16,104,711.68
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	13,900	77.88	1,082,532.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	22,800	128.40	2,927,520.00
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	40,000	33.40	1,336,000.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	8,300	100.00	830,000.00
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	4,600	46.50	213,900.00
TECH-BANK FOOD CO LTD-A	11,000	12.51	137,610.00
TOLY BREAD CO LTD-A	5,200	52.35	272,220.00
TONGWEI CO LTD-A	37,000	12.73	471,010.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	48.82	322,212.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	50,450	31.01	1,564,454.50
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	41,100	131.40	5,400,540.00
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	12,500	17.02	212,750.00
BY-HEALTH CO LTD-A	15,000	17.90	268,500.00
SHANGHAI JAHWA UNITED CO -A	6,400	31.30	200,320.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	29,425	43.96	1,293,523.00
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	2,700	132.63	358,101.00
CHINA NATIONAL ACCORD MEDI-A	3,600	41.05	147,780.00
CHINA NATIONAL MEDICINES-A	7,200	31.59	227,448.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	4,400	73.00	321,200.00
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	16,640	17.94	298,521.60
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	4,000	115.13	460,520.00
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	9,500	35.92	341,240.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	17,800	19.68	350,304.00
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,960	40.01	678,569.60
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	35,560	11.02	391,871.20
OVCTEK CHINA INC-A	3,800	61.77	234,726.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	18,300	19.00	347,700.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	10,600	265.67	2,816,102.00
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3,000	121.53	364,590.00
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	15,400	24.47	376,838.00
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	2,200	185.82	408,804.00
BEIJING SL PHARMACEUTICAL -A	9,800	11.88	116,424.00
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A	9,900	33.78	334,422.00
BEIJING TONGRENTANG CO-A	13,000	24.87	323,310.00
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	3,800	92.32	350,816.00
BGI GENOMICS CO LTD-A	3,800	106.02	402,876.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	1,600	575.00	920,000.00
CHENGDU KANGHONG PHARMACEU-A	6,900	38.15	263,235.00

CHINA RESOURCES DOUBLE CRA-A	9,900	13.10	129,690.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,300	29.39	273,327.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	12,598	77.33	974,203.34
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	6,200	28.16	174,592.00
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,400	30.60	410,040.00
GUIZHOU BAILING GROUP PHAR-A	13,400	8.38	112,292.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	7,089	75.43	534,723.27
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	13,300	49.27	655,291.00
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A	7,800	20.21	157,638.00
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	48,030	95.28	4,576,298.40
JILIN AODONG PHARMACEUTICA-A	11,100	15.77	175,047.00
JINYU BIO-TECHNOLOGY CO LT-A	10,700	23.81	254,767.00
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	18,400	12.63	232,392.00
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	5,800	41.97	243,426.00
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	5,700	55.49	316,293.00
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	10,780	21.33	229,937.40
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	19,200	35.30	677,760.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	57,900	8.81	510,099.00
SHENZHEN HEPALINK PHARMACE-A	9,900	21.77	215,523.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	6,041	132.28	799,103.48
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	8,200	18.45	151,290.00
SHIJIAZHANG YILING PHARMA-A	11,500	32.33	371,795.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	13,600	20.73	281,928.00
TASLY PHARMACEUTICAL GROUP-A	14,300	14.51	207,493.00
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	19,300	12.44	240,092.00
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	14,680	38.96	571,932.80
WUXI APPTec CO LTD-A	13,900	99.90	1,388,610.00
YIFAN PHARMACEUTICAL CO LT-A	11,700	18.19	212,823.00
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	12,100	87.39	1,057,419.00
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	5,800	136.60	792,280.00
ZHEJIANG CONBA PHARMACEUTI-A	25,300	5.25	132,825.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	12,600	27.47	346,122.00
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	20,400	26.43	539,172.00
ZHEJIANG WOLVO BIO-PHARMAC-A	5,000	49.01	245,050.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	708,100	3.40	2,407,540.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	200,800	4.73	949,784.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	34,393	7.40	254,508.20
BANK OF CHINA LTD-A	333,900	3.43	1,145,277.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	373,033	5.14	1,917,389.62
BANK OF GUIYANG CO LTD-A	30,480	7.54	229,819.20
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	48,700	7.48	364,276.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	109,620	5.74	629,218.80

BANK OF NANJING CO LTD -A	80,600	7.36	593,216.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	53,411	23.52	1,256,226.72
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	134,969	8.07	1,089,199.83
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	53,900	5.07	273,273.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	91,200	6.20	565,440.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	378,310	3.54	1,339,217.40
CHINA MERCHANTS BANK-A	215,999	32.51	7,022,127.49
CHINA MINSHENG BANKING-A	430,928	5.70	2,456,289.60
HUAXIA BANK CO LTD-A	198,750	6.38	1,268,025.00
IND & COMM BK OF CHINA-A	512,528	5.05	2,588,266.40
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	228,374	15.62	3,567,201.88
JIANGSU CHANGSHU RURAL COM-A	26,000	6.48	168,480.00
PING AN BANK CO LTD-A	203,161	13.24	2,689,851.64
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	327,937	10.06	3,299,046.22
ANXIN TRUST CO LTD-A	52,000	2.50	130,000.00
AVIC CAPITAL CO LTD -A	85,300	3.88	330,964.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	34,125	9.24	315,315.00
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	52,500	6.18	324,450.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	54,300	17.75	963,825.00
CITIC SECURITIES CO-A	119,445	22.70	2,711,401.50
CSC FINANCIAL CO LTD-A	26,300	32.85	863,955.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	26,200	10.45	273,790.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	63,831	16.82	1,073,637.42
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	37,200	10.73	399,156.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	33,200	6.84	227,088.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	78,300	7.03	550,449.00
GF SECURITIES CO LTD-A	56,200	13.42	754,204.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	39,000	10.65	415,350.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	71,400	16.52	1,179,528.00
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	31,900	7.81	249,139.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	76,830	12.61	968,826.30
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	5,130	110.58	567,275.40
HUAAN SECURITIES CO LTD-A	34,400	6.98	240,112.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	69,840	17.44	1,218,009.60
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	24,900	9.78	243,522.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	63,600	5.89	374,604.00
NANJING SECURITIES CO LTD-A	31,300	13.45	420,985.00
NORTHEAST SECURITIES CO LT-A	22,200	7.94	176,268.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	56,800	9.20	522,560.00
PACIFIC SECURITIES CO/THE-A	64,800	3.19	206,712.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	33,500	11.63	389,605.00
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	40,000	4.22	168,800.00

SHANGHAI AJ GROUP CO LTD-A	15,400	7.61	117,194.00
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	26,900	6.91	185,879.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	214,214	4.27	914,693.78
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	28,700	9.10	261,170.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	28,500	7.56	215,460.00
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	53,700	4.42	237,354.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	33,200	7.83	259,956.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	26,400	9.36	247,104.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	26,400	27.78	733,392.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	75,700	28.42	2,151,394.00
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A	47,000	5.75	270,250.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	19,786	42.58	842,487.88
PICC HOLDING CO-A	81,000	6.17	499,770.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	112,922	70.50	7,961,001.00
BEIJING CAPITAL DEVELOPMEN-A	24,500	6.59	161,455.00
CHINA ENTERPRISE CO LTD - A	38,700	4.19	162,153.00
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	28,500	20.89	595,365.00
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	75,223	17.15	1,290,074.45
CHINA VANKE CO LTD -A	111,356	25.68	2,859,622.08
FINANCIAL STREET HOLDINGS-A	28,300	6.57	185,931.00
GEMDALE CORP-A	42,900	13.09	561,561.00
GRANDJOY HOLDINGS GROUP-A	31,100	5.20	161,720.00
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	77,200	5.24	404,528.00
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A	35,200	7.30	256,960.00
JINKE PROPERTIES GROUP CO -A	50,700	7.82	396,474.00
OCEANWIDE HOLDINGS CO LTD -A	32,901	3.50	115,153.50
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	113,000	15.84	1,789,920.00
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	41,300	7.69	317,597.00
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	21,500	30.37	652,955.00
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	14,800	12.19	180,412.00
SICHUAN LANGUANG DEVELOPME-A	28,600	5.61	160,446.00
XINHU ZHONGBAO CO LTD-A	81,700	3.12	254,904.00
YANGO GROUP CO LTD-A	38,500	6.66	256,410.00
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	12,800	19.34	247,552.00
AISINO CORP-A	17,800	19.13	340,514.00
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	8,400	31.25	262,500.00
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	14,700	25.66	377,202.00
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	4,700	82.70	388,690.00
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	14,100	22.55	317,955.00
DHC SOFTWARE CO LTD -A	29,500	13.10	386,450.00
GLODON CO LTD-A	10,700	48.55	519,485.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	7,730	94.71	732,108.30

IFLYTEK CO LTD - A	21,000	33.74	708,540.00	
NEWLAND DIGITAL TECHNOLOGY-A	9,900	16.61	164,439.00	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	3,200	175.00	560,000.00	
SHANGHAI 2345 NETWORK HOLD-A	54,860	3.06	167,871.60	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	8,000	47.74	381,920.00	
SHENZHEN KINGDOM SCI-TECH-A	8,200	16.81	137,842.00	
VENUSTECH GROUP INC-A	8,500	38.96	331,160.00	
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A	23,200	8.23	190,936.00	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	23,550	43.30	1,019,715.00	
ACCELINK TECHNOLOGIES CO -A	6,400	29.26	187,264.00	
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A	10,000	34.76	347,600.00	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	321,800	3.70	1,190,660.00	
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	16,597	20.03	332,437.91	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	27,800	11.72	325,816.00	
DAWNING INFORMATION INDUST-A	8,600	44.43	382,098.00	
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	11,100	31.01	344,211.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	37,800	13.95	527,310.00	
GOERTEK INC -A	30,800	17.33	533,764.00	
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	22,900	12.95	296,555.00	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	21,800	11.68	254,624.00	
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	102,910	29.73	3,059,514.30	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	18,000	16.74	301,320.00	
HOLITECH TECHNOLOGY CO LTD-A	29,600	5.70	168,720.00	
HUBEI KAILE SCIENCE & TECH-A	9,500	14.96	142,120.00	
HYTERA COMMUNICATIONS CORP-A	17,500	6.08	106,400.00	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	12,300	37.94	466,662.00	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	31,100	15.96	496,356.00	
LEYARD OPTOELECTRONIC CO L-A	24,200	5.72	138,424.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	54,200	8.31	450,402.00	
LUXSHARE PRECISION INDUST-A	50,780	41.24	2,094,167.20	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	4,400	132.00	580,800.00	
NINESTAR CORP-A	10,100	28.74	290,274.00	
OFILM GROUP CO LTD-A	25,700	13.85	355,945.00	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	21,600	29.87	645,192.00	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	3,200	225.75	722,400.00	
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	9,200	37.56	345,552.00	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	15,300	22.13	338,589.00	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	19,400	13.09	253,946.00	
UNISPLENDOR CORP LTD-A	16,120	37.21	599,825.20	
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	13,800	16.71	230,598.00	
WESTONE INFORMATION INDUST-A	8,000	22.30	178,400.00	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	10,000	91.75	917,500.00	

	WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	8,900	37.77	336,153.00	
	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	16,400	25.56	419,184.00	
	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	8,400	38.00	319,200.00	
	YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	4,700	84.08	395,176.00	
	ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,500	16.16	460,560.00	
	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5,700	62.50	356,250.00	
	ZTE CORP-A	44,200	38.85	1,717,170.00	
	CHINA UNITED NETWORK-A	295,000	5.18	1,528,100.00	
	CHENGDU XINGRONG ENVIRONME-A	28,400	4.86	138,024.00	
	CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	123,205	4.34	534,709.70	
	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	241,064	17.53	4,225,851.92	
	GD POWER DEVELOPMENT CO -A	186,400	2.00	372,800.00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-A	64,400	3.52	226,688.00	
	HUANENG POWER INTL INC-A	157,200	4.18	657,096.00	
	HUBEI ENERGY GROUP CO LTD-A	41,300	3.63	149,919.00	
	INNER MONGOLIA MENGDIAN HU-A	55,000	2.59	142,450.00	
	SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	64,500	7.46	481,170.00	
	SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A	24,800	7.25	179,800.00	
	SHENERGY COMPANY LIMITED-A	46,600	5.23	243,718.00	
	SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	31,300	5.29	165,577.00	
	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	41,800	8.54	356,972.00	
	GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	48,300	2.63	127,029.00	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	3,100	246.09	762,879.00	
	HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	12,500	14.04	175,500.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	50,434	27.71	1,397,526.14	
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	38,800	19.78	767,464.00	
	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	3,600	250.60	902,160.00	
	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	26,500	15.24	403,860.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	5,700	55.80	318,060.00	
	VISIONOX TECHNOLOGY INC-A	13,000	12.33	160,290.00	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	5,500	168.22	925,210.00	
	オフショア元 小計	21,783,526		278,312,756.98 (4,224,787,650)	
サウジアラビア リヤル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	32,700	14.00	457,800.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	213,231	30.90	6,588,837.90	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	23,559	44.90	1,057,799.10	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	48,940	9.85	482,059.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	77,416	14.32	1,108,597.12	
	SAUDI ARABIAN FERTILIZER CO	31,427	68.20	2,143,321.40	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	76,154	36.55	2,783,428.70	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	135,746	72.40	9,828,010.40	
	SAUDI CEMENT	11,200	49.20	551,040.00	

	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	32,930	18.60	612,498.00	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	144,273	8.14	1,174,382.22	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	43,701	44.15	1,929,399.15	
	SAUDI AIRLINES CATERING CO	9,776	76.80	750,796.80	
	JARIR MARKETING CO	9,650	154.40	1,489,960.00	
	ALMARAI CO	46,959	48.70	2,286,903.30	
	SAVOLA	43,587	41.00	1,787,067.00	
	AL RAJHI BANK	220,763	54.20	11,965,354.60	
	ALINMA BANK	173,821	15.26	2,652,508.46	
	ARAB NATIONAL BANK	106,309	18.94	2,013,492.46	
	BANK AL-JAZIRA	81,590	11.62	948,075.80	
	BANK ALBILAD	60,225	22.80	1,373,130.00	
	BANQUE SAUDI FRANSI	95,555	28.90	2,761,539.50	
	NATIONAL COMMERCIAL BANK	213,052	35.50	7,563,346.00	
	RIYAD BANK	225,739	15.48	3,494,439.72	
	SAMBA FINANCIAL GROUP	181,351	22.00	3,989,722.00	
	SAUDI BRITISH BANK	125,096	21.78	2,724,590.88	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	4,120	104.20	429,304.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	9,150	73.50	672,525.00	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	117,066	8.27	968,135.82	
	EMAAR ECONOMIC CITY	57,120	7.16	408,979.20	
	ETIHAD ETISALAT CO	62,514	26.35	1,647,243.90	
	SAUDI TELECOM CO	70,515	90.50	6,381,607.50	
	SAUDI ELECTRICITY CO	150,064	17.00	2,551,088.00	
	サウジアラビアリアル 小計	2,935,299		87,576,982.93 (2,510,832,100)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	20,156	85.60	1,725,353.60	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	214,954	7.96	1,711,033.84	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	55,382	26.68	1,477,591.76	
	KOC HOLDING AS	155,842	14.66	2,284,643.72	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	26,912	18.07	486,299.84	
	TURK HAVA YOLLARI AO	86,226	10.27	885,541.02	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	14,221	58.70	834,772.70	
	ARCELIK AS	29,629	15.26	452,138.54	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	78,516	56.00	4,396,896.00	
	ANADOLU EFES BIRACILIK VE	50,431	18.05	910,279.55	
	AKBANK T.A.S.	446,303	5.74	2,561,779.22	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	374,684	8.12	3,042,434.08	
	TURKIYE IS BANKASI-C	268,383	4.84	1,298,973.72	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	136,771	7.81	1,068,181.51	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	215,914	13.61	2,938,589.54	
		2,174,324		26,074,508.64	

トルコリラ 小計				(402,590,413)	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	9,079	12.98	117,845.42	
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	7,789	11.74	91,442.86	
	FF GROUP	5,889	4.80	28,267.20	
	OPAP SA	39,461	7.94	313,517.64	
	JUMBO SA	16,679	13.60	226,834.40	
	ALPHA BANK AE	251,264	0.60	152,165.47	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	410,827	0.33	138,777.36	
	NATIONAL BANK OF GREECE	102,627	1.14	117,302.66	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	42,454	11.38	483,126.52	
ユーロ 小計		886,069		1,669,279.53 (194,203,980)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	83,268	16.15	1,344,778.20	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	775,129	1.81	1,403,758.61	
	INDUSTRIES QATAR	308,520	6.51	2,009,082.24	
	COMMERCIAL BANK PSQC	335,235	3.85	1,290,654.75	
	MASRAF AL RAYAN	681,547	3.70	2,523,768.54	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	144,077	8.04	1,159,099.46	
	QATAR ISLAMIC BANK	200,451	15.25	3,056,877.75	
	QATAR NATIONAL BANK	811,472	17.05	13,835,597.60	
	QATAR INSURANCE CO	357,851	2.05	736,099.50	
	BARWA REAL ESTATE CO	334,664	2.69	901,250.15	
	QOOREDOO QPSC	128,720	6.23	802,697.92	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	88,613	14.73	1,305,269.49	
カタールリアル 小計		4,249,547		30,368,934.21 (894,972,491)	
合 計		1,149,267,387		95,116,737,370 (95,116,737,370)	

(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	621,800	11,422,466.00	
メキシコペソ合計			621,800	11,422,466.00 (49,230,828)	
南アフリ カランド	投資証券	FORTRESS REIT LTD-A	180,191	1,800,108.09	
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	537,442	6,933,001.80	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	1,056,868	2,314,540.92	

南アフリカランド合計	1,774,501	11,047,650.81 (62,419,227)	
合計		111,650,055 (111,650,055)	

(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 64銘柄	100.00%	—	15.35%
イギリスポンド	株式 1銘柄	100.00%	—	0.09%
香港ドル	株式 207銘柄	100.00%	—	24.29%
マレーシアリングット	株式 40銘柄	100.00%	—	1.84%
タイバーツ	株式 40銘柄	100.00%	—	2.36%
フィリピンペソ	株式 21銘柄	100.00%	—	0.84%
インドネシアルピア	株式 28銘柄	100.00%	—	1.45%
メキシコペソ	株式 24銘柄	97.00%	—	1.67%
	投資証券 1銘柄	—	3.00%	0.05%
ブラジルレアル	株式 55銘柄	100.00%	—	4.52%
チリペソ	株式 17銘柄	100.00%	—	0.63%
韓国ウォン	株式 111銘柄	100.00%	—	11.87%
ニュー台湾ドル	株式 88銘柄	100.00%	—	12.65%
インドルピー	株式 84銘柄	100.00%	—	8.13%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.00%	—	0.12%
コロンビアペソ	株式 7銘柄	100.00%	—	0.22%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.00%	—	0.23%
アラブディルハム	株式 7銘柄	100.00%	—	0.53%
ポーランドズロチ	株式 18銘柄	100.00%	—	0.74%
南アフリカランド	株式 44銘柄	98.26%	—	3.70%
	投資証券 3銘柄	—	1.74%	0.07%
オフショア元	株式 463銘柄	100.00%	—	4.44%
サウジアラビアリヤル	株式 33銘柄	100.00%	—	2.64%
トルコリラ	株式 15銘柄	100.00%	—	0.42%
ユーロ	株式 9銘柄	100.00%	—	0.20%
カタールリアル	株式 12銘柄	100.00%	—	0.94%

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】

【eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）】

【純資産額計算書】

令和 2年 4月30日現在

(単位：円)

I 資産総額	16,716,575,883
II 負債総額	36,886,835
III 純資産総額（I－II）	16,679,689,048
IV 発行済口数	16,694,632,759口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	0.9991
(10,000口当たり)	(9,991)

(参考)

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和 2年 4月30日現在

(単位：円)

I 資産総額	446,679,840,838
II 負債総額	42,034,728
III 純資産総額（I－II）	446,637,806,110
IV 発行済口数	166,354,150,991口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	2.6849
(10,000口当たり)	(26,849)

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 4月30日現在

(単位：円)

I 資産総額	103,420,450,140
II 負債総額	64,664,970
III 純資産総額（I－II）	103,355,785,170
IV 発行済口数	48,477,162,135口

V 1口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ）	2.1321
（10,000口当たり）	（21,321）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換等

該当事項はありません。

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

（2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（3）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

（4）受益権の譲渡

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

（5）受益権の譲渡の対抗要件

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

（6）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【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4月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

（2）委託会社の機構

・会社の意思決定機構

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

・投資運用の意思決定機構

①投資環境見通しの策定

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

②運用戦略の決定

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

③運用計画の決定

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

④ポートフォリオの構築

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

⑤投資行動のモニタリング1

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

⑥投資行動のモニタリング2

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

⑦ファンドに関係する法人等の管理

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

⑧運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信

託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）等を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業および投資助言業務を行っています。

2020年 4月30日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本 数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	873	13,373,436
追加型公社債投資信託	16	1,266,922
単位型株式投資信託	66	363,700
単位型公社債投資信託	16	81,757
合 計	971	15,085,815

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

3【委託会社等の経理状況】

（1）財務諸表の作成方法について

委託会社である三菱UFJ国際投信株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和38年大蔵省令第59号）」（以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令（平成19年内閣府令第52号）」に基づき作成しております。

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

（2）監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期事業年度（自 平成31年4月1日 至 令和2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。

（1）【貸借対照表】

（単位：千円）

	第34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金及び預金	※2 53,969,686	※2 56,398,457
有価証券	1,403,513	1,960,318
前払費用	514,587	575,904
未収入金	2,284	14,559
未収委託者報酬	9,995,458	10,296,453
未収収益	※2 560,483	※2 638,994
金銭の信託	※2 100,000	※2 100,000
その他	153,256	254,330

流動資産合計		66,699,271		70,239,017
固定資産				
有形固定資産				
建物	※1	617,032	※1	584,048
器具備品	※1	665,247	※1	871,893
土地		628,433		628,433
有形固定資産合計		1,910,713		2,084,375
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		3,670,753		3,369,611
ソフトウェア仮勘定		536,345		1,374,932
無形固定資産合計		4,222,921		4,760,365
投資その他の資産				
投資有価証券		21,408,781		16,704,756
関係会社株式		320,136		320,136
投資不動産	※1	824,268	※1	819,255
長期差入保証金		593,536		565,358
前払年金費用		415,234		375,031
繰延税金資産		1,496,180		1,912,824
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		25,079,767		20,718,993
固定資産合計		31,213,401		27,563,734
資産合計		97,912,673		97,802,752

(単位：千円)

	第34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	293,258	687,565
未払金		
未払収益分配金	170,281	131,478
未払償還金	448,695	395,400
未払手数料	※2 3,990,054	※2 4,026,078
その他未払金	※2 3,961,765	※2 3,818,195
未払費用	※2 3,803,995	※2 4,402,578
未払消費税等	194,852	629,469
未払法人税等	573,657	617,341
賞与引当金	901,135	933,517
役員賞与引当金	140,100	124,590
その他	868,992	701,285
流動負債合計	15,346,788	16,467,499
固定負債		
長期未払金	43,200	32,400
退職給付引当金	860,851	1,010,401
役員退職慰労引当金	144,303	130,784
時効後支払損引当金	247,767	238,811

固定負債合計	1,296,122	1,412,398
負債合計	16,642,910	17,879,897
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,131	2,000,131
資本剰余金		
資本準備金	3,572,096	3,572,096
その他資本剰余金	41,160,616	41,160,616
資本剰余金合計	44,732,712	44,732,712
利益剰余金		
利益準備金	342,589	342,589
その他利益剰余金		
別途積立金	6,998,000	6,998,000
繰越利益剰余金	26,069,594	25,847,605
利益剰余金合計	33,410,184	33,188,194
株主資本合計	80,143,028	79,921,039

(単位：千円)

	第34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2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	1,126,733	1,815
評価・換算差額等合計	1,126,733	1,815
純資産合計	81,269,762	79,922,854
負債純資産合計	97,912,673	97,802,752

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	70,375,414	67,967,489
投資顧問料	2,505,299	2,385,084
その他営業収益	18,844	16,085
営業収益合計	72,899,557	70,368,658
営業費用		
支払手数料	※2 28,533,952	※2 27,106,451
広告宣伝費	739,643	696,418
公告費	500	1,000
調査費		
調査費	1,794,755	1,857,271
委託調査費	12,194,996	11,579,175
事務委託費	1,016,816	847,769
営業雑経費		
通信費	170,794	153,731

印刷費	427,442	427,118
協会費	48,375	52,053
諸会費	16,175	15,990
事務機器関連費	1,841,631	1,953,926
営業費用合計	46,785,083	44,690,907
一般管理費		
給料		
役員報酬	349,083	331,987
給料・手当	6,453,717	6,611,427
賞与引当金繰入	901,135	933,517
役員賞与引当金繰入	140,100	124,590
福利厚生費	1,234,293	1,276,950
交際費	13,011	11,871
旅費交通費	200,426	165,891
租税公課	373,201	360,165
不動産賃借料	654,886	647,402
退職給付費用	428,912	422,919
役員退職慰労引当金繰入	51,159	48,183
固定資産減価償却費	1,252,321	1,307,555
諸経費	523,213	427,212
一般管理費合計	12,575,461	12,669,674
営業利益	13,539,012	13,008,076

(単位：千円)

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	181,073	90,965
受取利息	※2 1,913	※2 4,169
投資有価証券償還益	416,706	585,179
収益分配金等時効完成分	44,392	101,734
受取賃貸料	※2 38,388	※2 65,808
その他	11,871	19,987
営業外収益合計	694,346	867,845
営業外費用		
投資有価証券償還損	118,173	96,379
時効後支払損引当金繰入	1,166	-
事務過誤費	420	3,483
賃貸関連費用	35,994	20,339
その他	1,481	1,920
営業外費用合計	157,235	122,122
経常利益	14,076,123	13,753,799
特別利益		
投資有価証券売却益	501,778	174,842
特別利益合計	501,778	174,842
特別損失		
投資有価証券売却損	135,399	75,963
投資有価証券評価損	62,310	163,865
固定資産除却損	※1 4,848	※1 8,832
固定資産売却損	225	435

システム関連費		322,986		-
商標使用料		90,000		-
特別損失合計		615,770		249,096
税引前当期純利益		13,962,130		13,679,545
法人税、住民税及び事業税	※2	4,420,179	※2	4,146,534
法人税等調整額		△100,112		79,824
法人税等合計		4,320,066		4,226,359
当期純利益		9,642,064		9,453,186

(3) 【株主資本等変動計算書】

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	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

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,069,594	33,410,184	80,143,028
当期変動額									
剰余金の配当							△9,675,175	△9,675,175	△9,675,175
当期純利益							9,453,186	9,453,186	9,453,186
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	△221,989	△221,989	△221,989
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	25,847,605	33,188,194	79,921,039

	評価・換算差額等	
--	----------	--

	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	純資産合計
当期首残高	1,126,733	1,126,733	81,269,762
当期変動額			
剰余金の配当			△9,675,175
当期純利益			9,453,186
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	△1,124,917	△1,124,917	△1,124,917
当期変動額合計	△1,124,917	△1,124,917	△1,346,907
当期末残高	1,815	1,815	79,922,854

[注記事項]

(重要な会計方針)

1.有価証券の評価基準及び評価方法

(1)子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2)その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2.固定資産の減価償却の方法

(1)有形固定資産及び投資不動産

定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	2年～20年
投資不動産	3年～47年

(2)無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3.外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

4.引当金の計上基準

(1)貸倒引当金

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

(2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3)役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4)退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

①退職給付見込額の期間帰属方法

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

②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5) 役員退職慰労引当金

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

(6) 時効後支払損引当金

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

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

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

(2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

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

令和2年度税制改正において従来の連結納税制度が見直され、グループ通算制度に移行する税制改正法（「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号））が令和2年3月27日に成立しておりますが、繰延税金資産の額について、実務対応報告第39号「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」により企業会計基準適用指針第28号「税効果会計に係る会計基準の適用指針」第44項の定めを適用せず、改正前の税法の規定に基づいて算定しております。

（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 令和2年3月31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 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 令和2年3月31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。

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 令和2年3月31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）が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス（国際財務報告基準（IFRS）においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」）を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定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、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定め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

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

(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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
建物	551,025千円	599,542千円
器具備品	1,350,407千円	1,408,613千円
投資不動産	138,024千円	145,391千円

※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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
預金	240,211千円	314,247千円
未収収益	25,307千円	15,773千円
金銭の信託	100,000千円	100,000千円
未払手数料	671,568千円	712,210千円
その他未払金	3,217,341千円	3,029,426千円
未払費用	444,754千円	432,019千円

(損益計算書関係)

※1.固定資産除却損の内訳

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
建物	2,547千円	—
器具備品	2,301千円	8,832千円
計	4,848千円	8,832千円

※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34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
支払手数料	5,298,064千円	5,234,629千円
受取利息	3千円	2千円
受取賃貸料	38,388千円	65,808千円

法人税、住民税及び事業税

3,216,517千円

3,030,180千円

(株主資本等変動計算書関係)

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

平成30年6月27日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- | | | |
|---|----------|--------------|
| ① | 配当金の総額 | 11,363,380千円 |
| ② | 1株当たり配当額 | 53,707円 |
| ③ | 基準日 | 平成30年3月31日 |
| ④ | 効力発生日 | 平成30年6月28日 |

(2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

令和元年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

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

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

令和元年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- | | | |
|---|----------|-------------|
| ① | 配当金の総額 | 9,675,175千円 |
| ② | 1株当たり配当額 | 45,728円 |
| ③ | 基準日 | 平成31年3月31日 |
| ④ | 効力発生日 | 令和 元年6月27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2年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- | | | |
|---|----------|-------------|
| ① | 配当金の総額 | 9,457,670千円 |
| ② | 配当の原資 | 利益剰余金 |
| ③ | 1株当たり配当額 | 44,700円 |
| ④ | 基準日 | 令和2年3月31日 |
| ⑤ | 効力発生日 | 令和2年6月29日 |

(リース取引関係)

〈借主側〉

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	第34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
1年内	675,956千円	675,956千円
1年超	675,956千円	—
合計	1,351,912千円	675,956千円

(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	—

第35期(令和2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	56,398,457	56,398,457	—
(2) 有価証券	1,960,318	1,960,318	—
(3) 未収委託者報酬	10,296,453	10,296,453	—
(4) 投資有価証券	16,673,396	16,673,396	—
資産計	85,328,625	85,328,625	—
(1) 未払手数料	4,026,078	4,026,078	—
負債計	4,026,078	4,026,078	—

(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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
非上場株式	55,360	31,360
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

第35期(令和2年3月31日現在)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	56,398,457	—	—	—
未収委託者報酬	10,296,453	—	—	—
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	1,960,318	5,652,257	4,813,929	27,375
合計	68,655,228	5,652,257	4,813,929	27,375

(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	株式	—	—	—

上額が取得原価を超えないもの	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

第35期(令和2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	9,859,345	8,694,010	1,165,334
	小計	9,859,345	8,694,010	1,165,334
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	8,774,369	9,937,087	△1,162,718
	小計	8,774,369	9,937,087	△1,162,718
合計		18,633,714	18,631,098	2,616

3.売却したその他有価証券

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

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2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	8,940	—	15,060
債券	—	—	—
その他	2,035,469	174,842	60,903
合計	2,044,409	174,842	75,963

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。

当事業年度において、有価証券について163,865千円（その他有価証券のその他163,865千円）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34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,729,252 千円	3,712,289 千円

勤務費用	193,531	204,225
利息費用	24,351	17,557
数理計算上の差異の発生額	△15,898	△52,430
退職給付の支払額	△218,947	△162,904
過去勤務費用の発生額	—	—
退職給付債務の期末残高	3,712,289	3,718,736

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
年金資産の期首残高	2,723,393 千円	2,666,937 千円
期待運用収益	48,664	47,757
数理計算上の差異の発生額	△4,606	△164,633
事業主からの拠出額	102,564	51,282
退職給付の支払額	△203,077	△140,518
年金資産の期末残高	2,666,937	2,460,824

(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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	3,125,760 千円	2,969,807 千円
年金資産	△2,666,937	△2,460,824
	458,822	508,982
非積立型制度の退職給付債務	586,529	748,929
未積立退職給付債務	1,045,351	1,257,911
未認識数理計算上の差異	△ 114,968	△203,136
未認識過去勤務費用	△ 484,766	△419,405
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	445,616	635,370
退職給付引当金	860,851	1,010,401
前払年金費用	△415,234	△375,031
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	445,616	635,370

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
勤務費用	193,531 千円	204,225 千円
利息費用	24,351	17,557
期待運用収益	△48,664	△47,757
数理計算上の差異の費用処理額	43,633	24,035
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361
その他	5,986	6,427
確定給付制度に係る退職給付費用	284,199	269,848

(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です。

(5)年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
債券	63.9 %	64.7 %
株式	33.2	32.3
その他	2.9	3.0
合計	100	100

②長期期待運用収益率の設定方法

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

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
割引率	0.035～0.49%	0.095～0.52%
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144,712千円、当事業年度153,070千円であります。

(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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	436,050千円	427,046千円
投資有価証券評価損	223,821	226,322
未払事業税	109,109	117,461
賞与引当金	275,927	285,842
役員賞与引当金	19,428	19,703
役員退職慰労引当金	44,185	40,046
退職給付引当金	263,592	309,384
減価償却超過額	157,741	96,767
委託者報酬	264,398	213,044
長期差入保証金	31,721	40,180
時効後支払損引当金	75,866	73,124
連結納税適用による時価評価	148,858	57,656
その他	71,320	123,248
繰延税金資産 小計	2,122,023	2,029,829
評価性引当額	—	—
繰延税金資産 合計	2,122,023	2,029,829
繰延税金負債		
前払年金費用	△127,144	△114,834
連結納税適用による時価評価	△1,320	△1,260
その他有価証券評価差額金	△497,269	△801
その他	△108	△109
繰延税金負債 合計	△625,842	△117,005
繰延税金資産の純額	1,496,180	1,912,824

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34期（平成31年3月31日現在）及び第35期（令和2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34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）及び第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2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34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）及び第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2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	(株)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 役員の兼任	投資助言料 (注3)	695,834 千円	未払費用	365,510 千円

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2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	(株)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)	3,030,180 千円	その他未払金	3,029,426 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 投資の助言 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2) 投資助言料 (注3)	5,234,629 千円 583,270 千円	未払手数料 未払費用	712,210 千円 302,681 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第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 取引銀行	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2) コーラブル預 金の預入 (注3) コーラブル預 金に係る受取 利息 (注3)	4,629,670 千円 20,000,000 千円 1,578 千円	未払手数料 現金及び 預金 未収収益	734,633 千円 20,000,000 千円 1,578 千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・ スタンレー 証券(株)	東京都 千代田 区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	6,152,016 千円	未払手数料	962,840 千円

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2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	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)	4,073,855 千円	未払手数料	697,109 千円
						取引銀行	コーラブル預金の払戻 (注3)	20,000,000 千円		
							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)	4,126 千円	未収収益	997 千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券(株)	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注2)	5,714,501 千円	未払手数料	944,351 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1. (株)三菱UFJ銀行は、平成30年4月2日付で、保有する当社株式のすべてを

(株)三菱UFJフィナンシャル・グループに対して現物配当しております。その結果、

(株)三菱UFJ銀行は当社の主要株主から同一の親会社を持つ会社に該当することとなりました。

なお、(株)三菱UFJフィナンシャル・グループは、同日付で、取得した当社株式のすべてを会社分割の方法により三菱UFJ信託銀行(株)に対して承継させております。

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

3. 預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は1年であります。

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

2. 親会社に関する注記

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

三菱UFJ信託銀行株式会社（非上場）

（1株当たり情報）

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
1株当たり純資産額	384,107.08円	377,741.17円
1株当たり当期純利益金額	45,571.50円	44,678.80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34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
当期純利益金額（千円）	9,642,064	9,453,186

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）	9,642,064	9,453,186
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581	211,581

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

- ①定款の変更等
定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- ②訴訟事件その他重要事項
該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

（1）受託会社

- ①名称：三菱UFJ信託銀行株式会社
（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）
- ②資本金の額：324,279百万円（2019年9月末現在）
- ③事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

（2）販売会社

①名称	②資本金の額 (2019年9月末現在)	③事業の内容
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社ジャパンネット銀行	37,250 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社千葉銀行	145,069 百万円	銀行業務を営んでいます。

株式会社東京スター銀行	26,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
a u カブコム証券株式会社	7,196 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
岡三オンライン証券株式会社	2,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
岩井コスモ証券株式会社	13,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
SMBC日興証券株式会社	10,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	12,200 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
フィデリティ証券株式会社	9,257 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ほくほくTT証券株式会社	1,250 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
松井証券株式会社	11,944 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
三菱UFJ国際投信株式会社	2,000 百万円	金融商品取引法に定める第二種金融商品取引業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

- (1) 受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。
- (2) 販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

3【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（2020年4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 7月17日	有価証券届出書
2019年 7月17日	有価証券報告書
2019年 8月 8日	有価証券届出書の訂正届出書
2019年11月11日	有価証券届出書の訂正届出書
2020年 1月24日	有価証券届出書の訂正届出書
2020年 1月24日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

令和2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
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 青木 裕 晃 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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJ国際投信株式会社の平成31年4月1日から令和2年3月31日までの第35期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ国際投信株式会社の令和2年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

（注）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6月3日

三菱UFJ国際投信株式会社
取締役会 御 中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂 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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているeMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）の平成31年4月26日から令和2年4月27日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）の令和2年4月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

（注）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。