

【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】	2021年8月10日提出
【計算期間】	第12期(自 2020年5月13日至 2021年5月12日)
【ファンド名】	三菱ＵＦＪ ＤＣ新興国株式インデックスファンド
【発行者名】	三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 横川 直
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目１２番１号
【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エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、3,000億円です。

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

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

商品分類表

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

属性区分表

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

※当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）でご覧いただけ

ます。

※ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円で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の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。

有価証券報告書（内国投資信託）

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

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

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

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

新興国の株式を実質的な主要投資対象とし、新興国の株式の指標であるMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果をめざします。

ファンドの特色

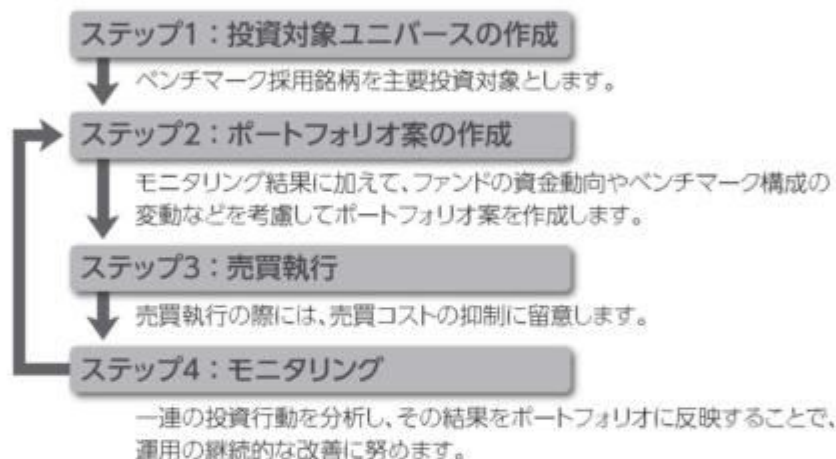
特色

1

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)^(注)と連動する投資成果をめざして運用を行います。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとします。

<運用プロセスのイメージ>



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

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

特色

2

「新興国株式インデックスマザーファンド」を通じて、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。

株式等の実質投資比率は原則として高位を維持します。ただし、対象インデックスとの連動性を維持するため、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。

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

特色

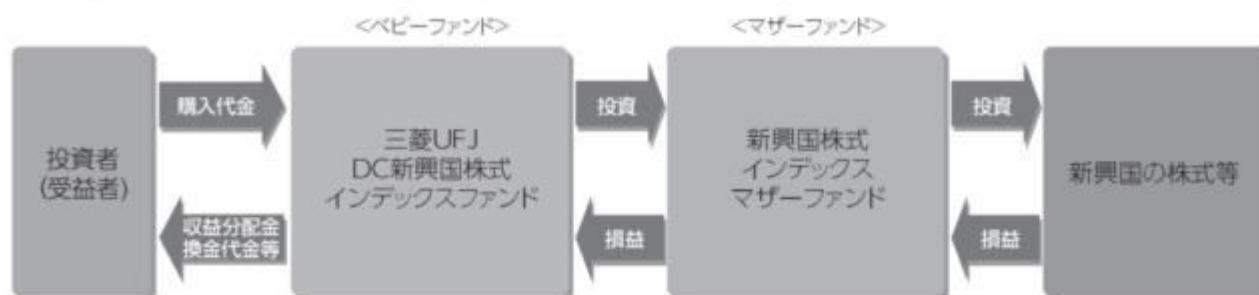
3

原則として、為替ヘッジは行いません。

為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

■ファンドの仕組み

運用は主に新興国株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、新興国の株式等へ実質的に投資するファミリーファンド方式により行います。



■主な投資制限

- ・株式への実質投資割合に制限を設けません。
- ・同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。
- ・外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
- ・デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

■分配方針

- ・年1回の決算時(5月12日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。
- ・分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

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

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

(注)MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。

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

当ファンドは、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCI Inc.が独占的に所有しています。MSCI Inc.およびMSCI指数は、MSCI Inc.およびその関係会社のサービスマークであり、委託会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI Inc.とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に関わらず、MSCI Inc.により決定、作成、および計算されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、当ファンドの委託会社または受益者の要求を考慮に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、広大的損害その他のあらゆる損害(逸失利益を含む。)につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

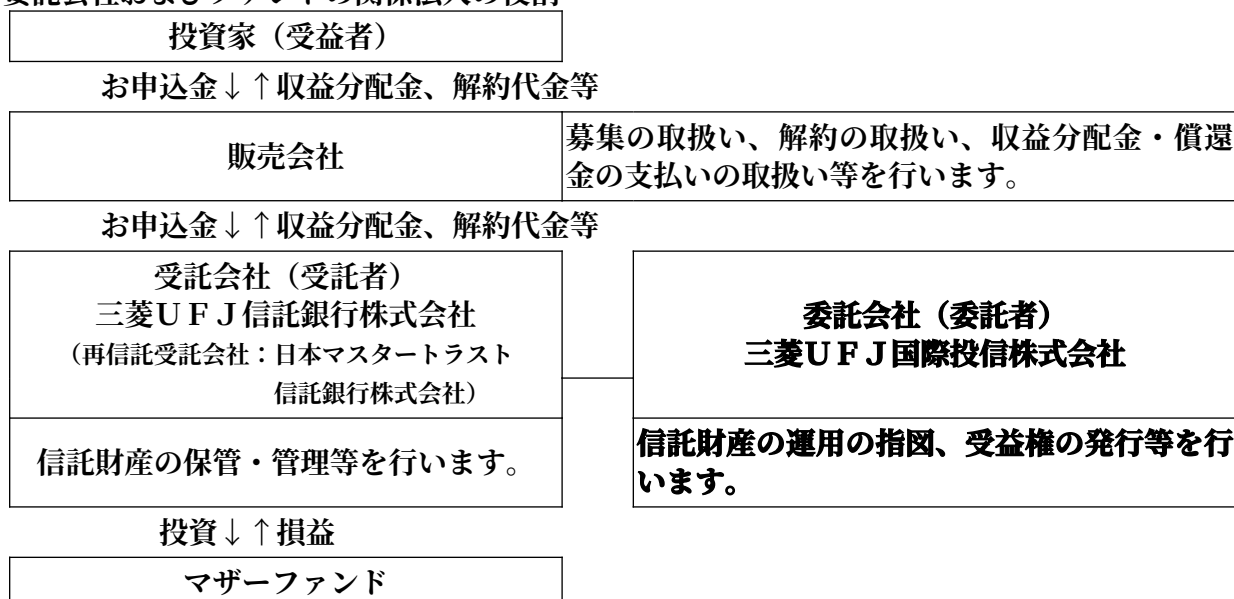
(2) 【ファンドの沿革】

2009年12月11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↓↑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（2021年5月末現在）

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

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

新興国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国の株式等を実質的な投資を行い、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。

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す。）
 - 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新興国株式インデックスマザーファンド（「マザーファンド」または「親投資信託」といいます。）の受益証券のほか、次に掲げるものとします。

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. 資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第13号で定めるものをいいます。）
11. コマーシャル・ペーパー
12. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1. から12. の証券または証書の性質を有するもの
14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
15. 投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。16. において同じ。）で16. で定めるものの以外のもの
16. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下16. において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
21. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
22. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

23. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

24. 外国の者に対する権利で23. の有価証券の性質を有するもの

なお、1. の証券または証書ならびに13. および19. の証券または証書のうち1. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2. から6. までの証券ならびに16. の証券ならびに13. および19. の証券または証書のうち2. から6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14. および15. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

③金融商品の指図範囲

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 信託の受益権（金融商品取引法第2条第2項第1項で定めるものをいい、1. から5. に該当するものを除きます。）
7. 投資事業有限責任組合契約に基づく権利（金融商品取引法第2条第2項第5号に該当するものをいいます。）
8. 外国の者に対する権利で5. から7. の権利の性質を有するもの

④その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

- ・外国為替予約取引

<新興国株式インデックスマザーファンドの概要>

（基本方針）

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

（運用方法）

①投資対象

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

②投資態度

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

株式等の組入比率は原則として高位を保ちます。

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

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（投資制限）

①株式への投資割合に制限を設けません。

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

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

④外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

⑤有価証券先物取引等を行うことができます。

⑥スワップ取引を行うことができます。

⑦金利先渡し取引および為替先渡し取引を行うことができます。

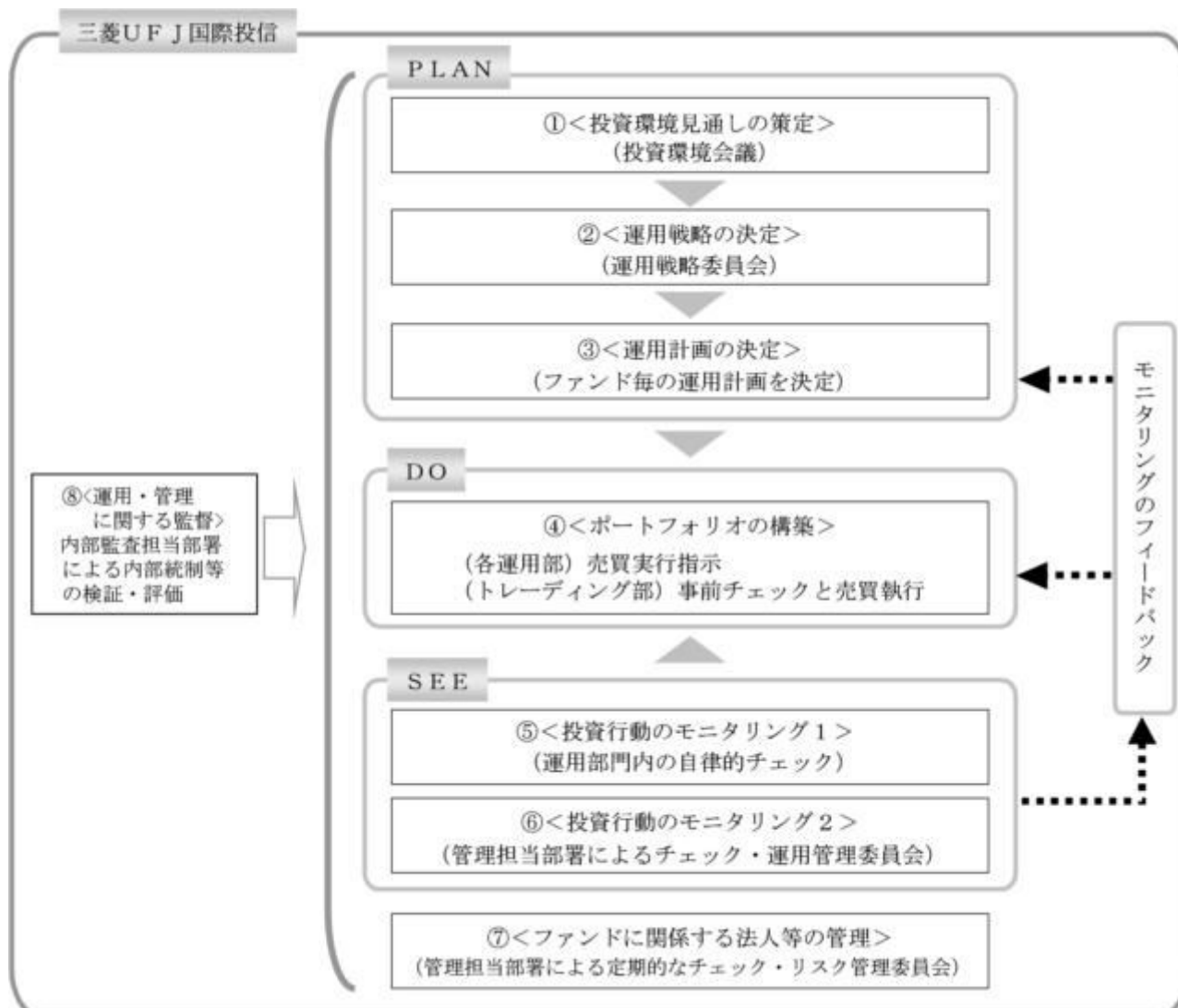
⑧外国為替予約取引を行うことができます。

⑨デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同

様の損益を実現する目的以外には利用しません。

⑩外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（３）【運用体制】



①投資環境見通しの策定

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

②運用戦略の決定

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

③運用計画の決定

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

④ポートフォリオの構築

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

⑤投資行動のモニタリング1

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

⑥投資行動のモニタリング2

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

⑦ファンドに関する法人等の管理

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

⑧運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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

（５）【投資制限】

<信託約款に定められた投資制限>

①新株引受権証券および新株予約権証券

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

②投資信託証券

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

③同一銘柄の株式

同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。

④同一銘柄の転換社債等

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

た額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

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

⑤スワップ取引

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

⑥信用取引

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

⑦外国為替予約取引

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

⑧有価証券の借入れ

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

⑨資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
- c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

⑩投資する株式等の範囲

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

⑪金利先渡取引および為替先渡取引

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

⑫有価証券の貸付

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

⑬有価証券の空売り

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

⑭特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められ

る場合には、制限されることがあります。

⑮デリバティブ取引等

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

⑯信用リスクの分散規制

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

＜その他法令等に定められた投資制限＞

・同一の法人の発行する株式への投資制限

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

3【投資リスク】

（1）投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

①価格変動リスク

一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、当ファンドはその影響を受け株式の価格が下落した場合には基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

②為替変動リスク

実質的な主要投資対象である海外の株式は外貨建資産であり、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。そのため、為替相場が円高方向に進んだ場合には、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

③信用リスク

信用リスクとは、有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となること等をいいます。当ファンドは、信用リスクを伴い、その影響を受けますので、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

④流動性リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている株式の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

⑤カントリーリスク

新興国への投資は、先進国への投資を行う場合に比べ、投資対象国におけるクーデターや重大な政治体制の変更、資産凍結を含む重大な規制の導入、政府のデフォルト等の発生による

影響を受けることにより、価格変動・為替変動・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込む可能性が高まる場合があります。

※留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。当ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりがかつた場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- ・当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・当ファンドは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行いますが、信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比に違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響、新興国特有の制度や規制等によって運用に制約が生じることによる影響等の要因により乖離を生じることがあります。

（２）投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っています。また、定期的に開催されるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。この内容は運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

①トレーディング担当部署

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

②コンプライアンス担当部署

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

③リスク管理担当部署

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

④内部監査担当部署

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

＜流動性リスクに対する管理体制＞

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

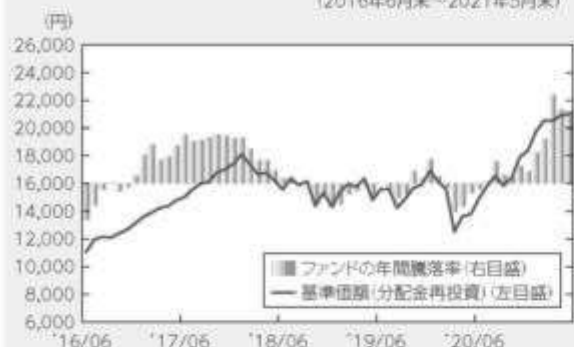
※組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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

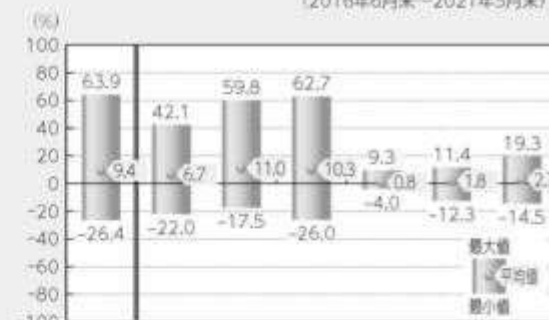
● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

(2016年6月末～2021年5月末)



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2016年6月末～2021年5月末)



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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPI(国債)とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(総合)のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本)	FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当該指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

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

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

（３）【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.374%（税抜0.34%）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

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

※上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

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

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.1575%	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	0.1575%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	0.025%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

※上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

（４）【その他の手数料等】

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

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

（注）手数料等については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。なお、ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

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

上記以外の場合の課税の取扱いは、次の通りです。

①個人の受益者に対する課税

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

１．収益分配金の課税

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

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

２．解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

②法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

◇個別元本について

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

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

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

◇収益分配金について

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

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

※上記は2021年5月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

5【運用状況】

【三菱UFJ DC新興国株式インデックスファンド】

（１）【投資状況】

令和 3年 5月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	41,039,623,098	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	4,876,102	0.01
純資産総額		41,044,499,200	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 3年 5月31日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	新興国株式インデックスマザーファンド	12,432,482,005	3.1928	39,695,590,556	3.3010	41,039,623,098	99.99

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

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 3年 5月31日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

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

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和3年5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3計算期間末日（平成24年 5月14日）	973,308,938	973,308,938	9,424	9,424
第4計算期間末日（平成25年 5月13日）	2,540,286,759	2,540,286,759	13,184	13,184
第5計算期間末日（平成26年 5月12日）	3,248,651,359	3,248,651,359	12,911	12,911
第6計算期間末日（平成27年 5月12日）	6,175,737,674	6,175,737,674	15,789	15,789
第7計算期間末日（平成28年 5月12日）	6,531,791,854	6,531,791,854	11,350	11,350
第8計算期間末日（平成29年 5月12日）	11,267,753,656	11,267,753,656	15,039	15,039
第9計算期間末日（平成30年 5月14日）	17,600,230,210	17,600,230,210	17,039	17,039
第10計算期間末日（令和 1年 5月13日）	19,278,162,584	19,278,162,584	15,420	15,420
第11計算期間末日（令和 2年 5月12日）	22,550,122,801	22,550,122,801	13,598	13,598
第12計算期間末日（令和 3年 5月12日）	39,362,747,287	39,362,747,287	20,332	20,332
令和 2年 5月末日	23,181,754,509	—	13,784	—
6月末日	25,447,575,382	—	14,903	—
7月末日	27,338,700,164	—	15,832	—
8月末日	28,758,800,478	—	16,544	—
9月末日	27,864,229,725	—	15,840	—
10月末日	29,171,660,360	—	16,417	—
11月末日	31,773,567,571	—	17,907	—
12月末日	33,123,616,396	—	18,389	—
令和 3年 1月末日	36,715,470,502	—	19,790	—
2月末日	38,637,770,035	—	20,555	—
3月末日	39,391,601,211	—	20,521	—
4月末日	40,491,326,435	—	20,919	—
5月末日	41,044,499,200	—	21,019	—

②【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第3計算期間	0円
第4計算期間	0円
第5計算期間	0円
第6計算期間	0円
第7計算期間	0円

第8計算期間	0円
第9計算期間	0円
第10計算期間	0円
第11計算期間	0円
第12計算期間	0円

③【収益率の推移】

	収益率（％）
第3計算期間	△16.22
第4計算期間	39.89
第5計算期間	△2.07
第6計算期間	22.29
第7計算期間	△28.11
第8計算期間	32.50
第9計算期間	13.29
第10計算期間	△9.50
第11計算期間	△11.81
第12計算期間	49.52

（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3計算期間	1,093,220,181	249,066,340	1,032,768,677
第4計算期間	1,493,073,300	599,081,160	1,926,760,817
第5計算期間	1,346,802,835	757,341,955	2,516,221,697
第6計算期間	2,326,770,992	931,681,243	3,911,311,446
第7計算期間	2,831,153,559	987,457,956	5,755,007,049
第8計算期間	3,029,959,330	1,292,763,070	7,492,203,309
第9計算期間	5,283,684,467	2,446,519,622	10,329,368,154
第10計算期間	4,573,933,374	2,400,941,312	12,502,360,216
第11計算期間	7,370,150,390	3,289,522,973	16,582,987,633
第12計算期間	7,207,822,436	4,430,899,885	19,359,910,184

（参考）

新興国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 3年 5月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	香港	45,953,481,639	19.91
	アメリカ	31,689,683,027	13.73
	台湾	29,636,555,094	12.84
	韓国	28,116,299,511	12.18
	インド	21,420,180,599	9.28
	ブラジル	10,596,209,477	4.59
	中国	10,587,561,551	4.59
	南アフリカ	8,091,473,864	3.50
	サウジアラビア	6,024,506,566	2.61
	メキシコ	3,702,528,677	1.60
	タイ	3,655,322,408	1.58
	マレーシア	2,792,753,218	1.21
	インドネシア	2,503,213,686	1.08
	ポーランド	1,552,908,584	0.67
	アラブ首長国連邦	1,420,889,957	0.62
	カタール	1,361,125,960	0.59
	フィリピン	1,346,710,779	0.58
	クウェート	1,060,155,750	0.46
	チリ	949,391,666	0.41
	トルコ	511,006,340	0.22
	ハンガリー	492,862,431	0.21
	コロンビア	309,174,531	0.13
	ギリシャ	298,975,887	0.13
	チェコ	251,047,310	0.11
	イギリス	212,402,525	0.09
	小計	214,536,421,037	92.93
新株予約権証券	タイ	797,679	0.00
投資証券	南アフリカ	92,861,159	0.04
	メキシコ	84,522,474	0.04
	小計	177,383,633	0.08
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	16,147,100,005	6.99
純資産総額		230,861,702,354	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 3年 5月31日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	16,520,585,670	7.16

（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 3年 5月31日現在

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	5,658,000	2,261.73	12,796,873,998	2,336.99	13,222,689,420	5.73
香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	1,323,900	8,264.83	10,941,808,437	8,505.21	11,260,047,519	4.88
アメリカ	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	小売	435,475	24,298.66	10,581,462,796	23,484.24	10,226,803,595	4.43
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	1,097,592	7,990.07	8,769,847,887	7,881.83	8,651,044,529	3.75
香港	株式	MEITUAN-CLASS B	小売	830,400	3,520.86	2,923,722,144	3,749.92	3,113,940,211	1.35
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	100,189	25,237.99	2,528,569,030	24,134.37	2,417,998,546	1.05
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	654,112	2,938.38	1,922,034,852	3,184.09	2,082,755,403	0.90
ブラジル	株式	VALE SA	素材	876,630	2,492.14	2,184,688,226	2,344.33	2,055,117,472	0.89
香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	22,037,550	87.80	1,935,104,043	90.49	1,994,310,125	0.86
香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	1,422,000	1,153.82	1,640,737,728	1,199.77	1,706,085,738	0.74
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	781,708	2,022.58	1,581,073,221	2,135.67	1,669,475,015	0.72
アメリカ	株式	JD.COM INC-ADR	小売	198,929	7,988.33	1,589,111,055	8,115.65	1,614,439,014	0.70
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	124,559	12,103.20	1,507,562,489	12,300.00	1,532,075,700	0.66
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	391,981	3,745.58	1,468,197,762	3,862.85	1,514,164,590	0.66
アメリカ	株式	PINDUODUO INC-ADR	小売	101,027	13,752.81	1,389,405,701	13,706.82	1,384,759,793	0.60
アメリカ	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・娯楽	62,097	20,823.66	1,293,087,262	21,542.59	1,337,730,534	0.58
香港	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3,304,600	352.97	1,166,432,485	404.40	1,336,393,458	0.58
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	186,516	7,291.43	1,359,970,223	7,104.48	1,325,099,192	0.57
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	345,236	3,608.47	1,245,774,094	3,806.52	1,314,148,084	0.57
アメリカ	株式	NIO INC - ADR	自動車・自動車部品	295,719	3,827.33	1,131,814,556	4,238.93	1,253,532,496	0.54

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	2,846,272	423.82	1,206,326,923	439.67	1,251,423,257	0.54
香港	株式	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	766,500	1,464.90	1,122,848,916	1,627.51	1,247,489,481	0.54
アメリカ	株式	NETEASE INC-ADR	メディア・娯楽	92,381	11,683.95	1,079,375,169	12,943.99	1,195,779,368	0.52
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	1,170,599	926.97	1,085,112,496	977.43	1,144,185,604	0.50
アメリカ	株式	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	銀行	597,806	1,810.49	1,082,322,502	1,852.19	1,107,256,273	0.48
アメリカ	株式	GAZPROM PJSC-SPON ADR	エネルギー	1,323,337	709.04	938,311,571	779.73	1,031,852,228	0.45
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	211,252	4,746.35	1,002,676,353	4,778.27	1,009,419,517	0.44
韓国	株式	NAVER CORP	メディア・娯楽	28,147	34,341.59	966,613,015	35,227.19	991,539,998	0.43
香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	13,173,350	70.84	933,218,557	72.11	949,982,962	0.41
香港	株式	CHINA MERCHANTS BANK-H	銀行	888,050	924.75	821,229,566	1,013.83	900,338,836	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 3年 5月31日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	4.55
	素材	8.09
	資本財	2.41
	商業・専門サービス	0.32
	運輸	1.62
	自動車・自動車部品	3.13
	耐久消費財・アパレル	1.54
	消費者サービス	1.17
	メディア・娯楽	8.22
	小売	9.71
	食品・生活必需品小売り	1.05
	食品・飲料・タバコ	3.27
	家庭用品・パーソナル用品	0.97
	ヘルスケア機器・サービス	1.19
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.33
	銀行	12.35
	各種金融	2.20
	保険	2.67
	不動産	1.95
	ソフトウェア・サービス	2.32

	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.25
	電気通信サービス	2.34
	公益事業	1.91
	半導体・半導体製造装置	8.38
小計		92.93
新株予約権証券	—	0.00
投資証券	—	0.08
合計		93.01

（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 3年 5月31日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINI MS 2106	買建	2,212	アメリカドル	146,919,658.4	16,125,901,706	150,515,540	16,520,585,670	7.16

（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。

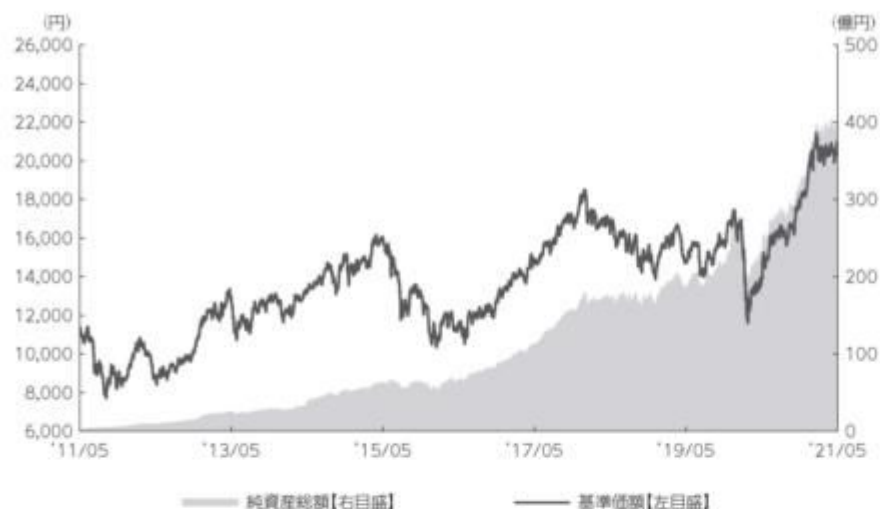
《参考情報》



運用実績

2021年5月31日現在

■基準価額・純資産の推移 2011年5月31日～2021年5月31日



・基準価額は運用報酬（信託報酬）控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	21,019円
純資産総額	410.4億円

・純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2021年 5月	0円
2020年 5月	0円
2019年 5月	0円
2018年 5月	0円
2017年 5月	0円
2016年 5月	0円
設定来累計	0円

・分配金は1万口当たり、税引前

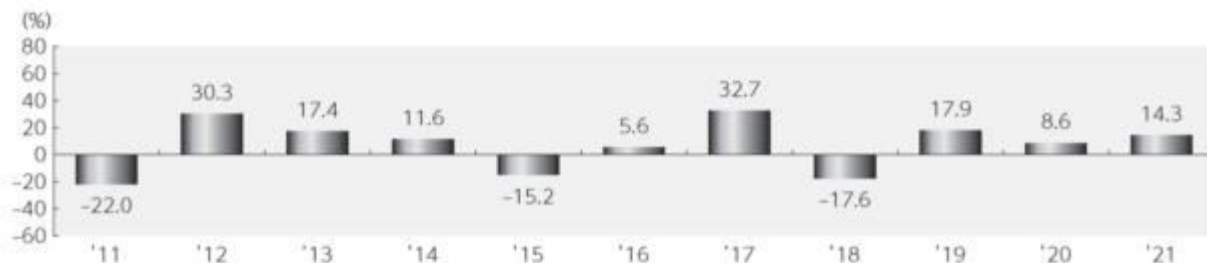
■主要な資産の状況

組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 香港ドル	20.2%	1 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	台湾	5.7%
2 アメリカドル	19.0%	2 TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	香港	4.9%
3 ニュー台湾ドル	13.2%	3 ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	小売	アメリカ	4.4%
4 韓国ウォン	12.6%	4 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	韓国	3.7%
5 インドルピー	9.6%	5 MEITUAN-CLASS B	小売	香港	1.3%
6 ブラジルレアル	4.7%	6 NASPERS LTD-N SHS	小売	南アフリカ	1.0%
7 中国元	4.6%	7 RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	インド	0.9%
8 南アフリカランド	3.6%	8 VALE SA	素材	ブラジル	0.9%
9 サウジアラビアリアル	2.6%	9 CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	香港	0.9%
10 メキシコペソ	1.7%	10 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	香港	0.7%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	7.2%

- ・各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率（小数点第二位四捨五入）
- ・外国株式の業種は、GICS（世界産業分類基準）によるもの。Global Industry Classification Standard（“GICS”）は、MSCI Inc.とS&Pが開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。
- ・「国・地域」は原則、発行通貨ベースで分類しています。（ただし、発行通貨がユーロの場合は発行地）

■年間収益率の推移



- ・収益率は基準価額で計算
- ・2021年は年初から5月31日までの収益率を表示

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

1【申込（販売）手続等】

①申込みの受付

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

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

1円以上1円単位

③申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

④申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑤申込価額の照会方法

申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

⑥申込手数料

ありません。

⑦申込方法

取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

⑧申込受付時間

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

⑨取得申込みの受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

※申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

①解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

香港取引所の休業日

香港の銀行の休業日

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

②解約単位

1口単位

③解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

④信託財産留保額

ありません。

⑤解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑥解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

⑦支払開始日

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

⑧解約請求受付時間

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

⑨解約請求受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとし、また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

※換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

①基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

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

（資産の評価方法）

・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

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

・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

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

・公社債等

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

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

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

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

・外国為替予約取引

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

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

②基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

③基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限（2009年12月11日設定）

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

（４）【計算期間】

毎年５月13日から翌年５月12日まで

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

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

①ファンドの償還条件等

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

- ・受益権の口数が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。

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

（２）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

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

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

（３）換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- 2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（令和2年5月13日から令和3年5月12日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【三菱UFJ DC新興国株式インデックスファンド】

（１）【貸借対照表】

(単位：円)

	第11期 [令和 2年 5月12日現在]	第12期 [令和 3年 5月12日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	97,956,416	206,095,647
親投資信託受益証券	22,542,875,014	39,349,828,772
未収入金	2,910,397	54,822,013
流動資産合計	22,643,741,827	39,610,746,432
資産合計	22,643,741,827	39,610,746,432
負債の部		
流動負債		
未払解約金	44,589,844	179,430,387
未払受託者報酬	3,564,159	4,996,274
未払委託者報酬	45,074,640	62,952,946
未払利息	57	65
その他未払費用	390,326	619,473
流動負債合計	93,619,026	247,999,145
負債合計	93,619,026	247,999,145
純資産の部		
元本等		
元本	16,582,987,633	19,359,910,184
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	5,967,135,168	20,002,837,103
（分配準備積立金）	2,329,326,218	8,126,831,654
元本等合計	22,550,122,801	39,362,747,287
純資産合計	22,550,122,801	39,362,747,287
負債純資産合計	22,643,741,827	39,610,746,432

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第11期 自 令和 1年 5月14日 至 令和 2年 5月12日	第12期 自 令和 2年 5月13日 至 令和 3年 5月12日
営業収益		
受取利息	635	459
有価証券売買等損益	△3,009,384,428	11,952,985,235
営業収益合計	△3,009,383,793	11,952,985,694
営業費用		
支払利息	32,640	22,443
受託者報酬	7,906,231	8,756,480
委託者報酬	100,435,958	110,331,419
その他費用	726,924	1,085,675
営業費用合計	109,101,753	120,196,017
営業利益又は営業損失（△）	△3,118,485,546	11,832,789,677
経常利益又は経常損失（△）	△3,118,485,546	11,832,789,677
当期純利益又は当期純損失（△）	△3,118,485,546	11,832,789,677
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（△）	△101,940,090	1,748,449,088
期首剰余金又は期首欠損金（△）	6,775,802,368	5,967,135,168
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,009,030,972	5,806,132,958
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,009,030,972	5,806,132,958
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,801,152,716	1,854,771,612
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,801,152,716	1,854,771,612
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（△）	5,967,135,168	20,002,837,103

（３）【注記表】
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
-------------------	---

（重要な会計上の見積りに関する注記）

第12期〔令和 3年 5月12日現在〕

当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

	第11期 〔令和 2年 5月12日現在〕	第12期 〔令和 3年 5月12日現在〕
１．期首元本額	12,502,360,216円	16,582,987,633円
期中追加設定元本額	7,370,150,390円	7,207,822,436円
期中一部解約元本額	3,289,522,973円	4,430,899,885円
２．受益権の総数	16,582,987,633口	19,359,910,184口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第11期 自 令和 1年 5月14日 至 令和 2年 5月12日			第12期 自 令和 2年 5月13日 至 令和 3年 5月12日		
１．分配金の計算過程			１．分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	413,015,120円	費用控除後の配当等収益額	A	583,086,799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	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	5,722,897,334円
収益調整金額	C	11,506,289,139円	収益調整金額	C	14,344,199,364円
分配準備積立金額	D	1,916,311,098円	分配準備積立金額	D	1,820,847,521円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	13,835,615,357円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	22,471,031,018円
当ファンドの期末残存口数	F	16,582,987,633口	当ファンドの期末残存口数	F	19,359,910,184口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	8,343円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	11,606円
1万口当たり分配金額	H	－円	1万口当たり分配金額	H	－円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	－円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	－円

（金融商品に関する注記）

１ 金融商品の状況に関する事項

区分	第11期 自 令和 1年 5月14日 至 令和 2年 5月12日	第12期 自 令和 2年 5月13日 至 令和 3年 5月12日
１．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
２．金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
３．金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

２ 金融商品の時価等に関する事項

区分	第11期 [令和 2年 5月12日現在]	第12期 [令和 3年 5月12日現在]
１．貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
２．時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （２）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	（１）有価証券 同左 （２）デリバティブ取引 同左 （３）上記以外の金融商品 同左

区分	第11期 [令和 2年 5月12日現在]	第12期 [令和 3年 5月12日現在]
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第11期 [令和 2年 5月12日現在]	第12期 [令和 3年 5月12日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	△2,980,085,637	11,703,261,524
合計	△2,980,085,637	11,703,261,524

（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11期 [令和 2年 5月12日現在]	第12期 [令和 3年 5月12日現在]
1口当たり純資産額	1.3598円	2.0332円
(1万口当たり純資産額)	(13,598円)	(20,332円)

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	新興国株式インデックスマザーファンド	12,325,709,874	39,349,828,772	
合計		12,325,709,874	39,349,828,772	

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

新興国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[令和 3年 5月12日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	9,731,174,820
コール・ローン	1,837,469,661
株式	207,096,554,397
投資証券	202,478,415
派生商品評価勘定	36,999,300
未収入金	1,745,423
未収配当金	268,260,880
差入委託証拠金	1,424,963,445
流動資産合計	220,599,646,341
資産合計	220,599,646,341
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	82,812,535
未払金	363

[令和 3年 5月12日現在]	
未払解約金	1,457,790,314
未払利息	583
流動負債合計	1,540,603,795
負債合計	1,540,603,795
純資産の部	
元本等	
元本	68,616,573,673
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	150,442,468,873
元本等合計	219,059,042,546
純資産合計	219,059,042,546
負債純資産合計	220,599,646,341

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。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

[令和 3年 5月12日現在]

当期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当期間の翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

	[令和 3年 5月12日現在]
1. 期首	令和 2年 5月13日
期首元本額	48,933,775,702円
期中追加設定元本額	28,432,044,449円
期中一部解約元本額	8,749,246,478円
元本の内訳※	
MAX I S全世界株式（オール・カントリー）上場投信	247,032,567円
eMAX I S 新興国株式インデックス	11,658,501,959円
eMAX I S バランス（8資産均等型）	1,351,350,830円

	[令和 3年 5月12日現在]
eMAXIS バランス（波乗り型）	54,388,104円
三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）	345,850,637円
コアバランス	107,327円
海外株式セレクション（ラップ向け）	114,143,777円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	3,558,101,056円
eMAXIS Slim 新興国株式インデックス	19,255,689,378円
つみたて新興国株式	3,421,752,599円
つみたて8資産均等バランス	1,649,853,352円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	636,820円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,219,145円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	2,616,877円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	2,444,747,964円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）	367,976,625円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	6,704,516,150円
新興国株式インデックス・オープン（ラップ向け）	1,427,982,987円
つみたて全世界株式	2,819,927円
ラップ向けインデックスf 新興国株式	311,268円
三菱UFJ DC新興国株式インデックスファンド	12,325,709,874円
新興国株式インデックスオープン	414,311,608円
eMAXIS 全世界株式インデックス	548,155,292円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	141,236,905円
新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）	720,548円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	24,106,155円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	141,291,529円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	119,655,646円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	496,502,530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）	1,454,603,288円
アドバンスト・バランスI（FOFs用）（適格機関投資家限定）	2,287,022円
アドバンスト・バランスII（FOFs用）（適格機関投資家限定）	8,405,259円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	12,521,152円
MUKAM バランスファンド2019-12（適格機関投資家限定）	62,528,265円
MUKAM バランスファンド2020-04（適格機関投資家限定）	67,287,767円
MUKAM バランスファンド2020-07（適格機関投資家限定）	63,166,573円
MUKAM バランスファンド2020-10（適格機関投資家限定）	62,842,560円
MUKAM バランスファンド2021-03（適格機関投資家限定）	61,642,351円
合計	68,616,573,673円
2. 受益権の総数	68,616,573,673口

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 令和 2年 5月13日 至 令和 3年 5月12日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、新株予約権証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 3年 5月12日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2.時価の算定方法	（1）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （2）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 （3）上記以外の金融商品

区分	[令和 3年 5月12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。 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 3年 5月12日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	44,456,612,343
投資証券	28,854,075
合計	44,485,466,418

(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 3年 5月12日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	11,823,910,176	—	11,778,659,168	△45,251,008
	合計	11,823,910,176	—	11,778,659,168	△45,251,008

（注）時価の算定方法

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

通貨関連

[令和 3年 5月12日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
	為替予約取引				

市場取引以外 の取引	買建 アメリカドル	433,987,582	—	433,425,127	△562,455
	売建 オフショア元	79,409	—	79,181	228
合計		434,066,991	—	433,504,308	△562,227

（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 3年 5月12日現在]
1口当たり純資産額	3.1925円
(1万口当たり純資産額)	(31,925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	1,357,537	6.46	8,775,119.16	
	LUKOIL PJSC-SPON ADR	89,498	80.90	7,240,388.20	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	22,222	190.25	4,227,735.50	
	ROSNEFT OIL CO PJSC	298,130	7.12	2,124,630.98	
	SURGUTNEFTEGAS PJSC	1,618,400	0.47	776,131.07	
	SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	1,923,900	0.60	1,159,741.34	
	TATNEFT PJSC	334,682	6.92	2,317,870.14	

YPF S.A.-SPONSORED ADR	45,994	3.90	179,376.60
ALROSA PJSC	614,570	1.54	948,725.96
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	49,646	10.92	542,134.32
MMC NORILSK NICKEL PJSC	15,446	366.37	5,658,998.31
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	284,070	3.65	1,038,624.97
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	34,870	18.68	651,371.60
POLYUS PJSC-REG S-GDR	14,471	102.20	1,478,936.20
SEVERSTAL PJSC	60,668	24.25	1,471,784.85
SOUTHERN COPPER CORP	20,582	81.41	1,675,580.62
51JOB INC-ADR	8,680	71.78	623,050.40
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	96,624	30.96	2,991,479.04
LI AUTO INC - ADR	40,666	17.01	691,728.66
NIO INC - ADR	301,319	34.87	10,506,993.53
XPENG INC - ADR	41,630	24.93	1,037,835.90
GSX TECHEDU INC- ADR	16,779	25.88	434,240.52
HUAZHU GROUP LTD-ADR	37,633	57.33	2,157,499.89
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	362,560	14.28	5,177,356.80
TAL EDUCATION GROUP- ADR	89,854	53.14	4,774,841.56
YUM CHINA HOLDINGS INC	94,959	61.82	5,870,365.38
AUTOHOME INC-ADR	14,833	91.89	1,363,004.37
BAIDU INC - SPON ADR	63,297	189.72	12,008,706.84
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	38,356	97.85	3,753,134.60
DOUYU INTERNATIONAL HOLD-ADR	18,300	8.30	151,890.00
HUYA INC-ADR	20,986	15.93	334,306.98
IQIYI INC-ADR	63,172	13.27	838,292.44
JOYY INC-ADR	13,170	87.03	1,146,185.10
MAIL.RU GROUP-GDR REGS	34,689	21.22	736,431.64
MOMO INC-SPON ADR	32,727	14.16	463,414.32
NETEASE INC-ADR	97,581	106.45	10,387,497.45
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	92,074	15.18	1,397,683.32
WEIBO CORP-SPON ADR	12,479	47.89	597,619.31
YANDEX NV-A	65,200	63.28	4,125,856.00
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	444,675	221.38	98,442,151.50
BAOZUN INC-SPN ADR	12,650	32.30	408,595.00
JD.COM INC-ADR	203,029	72.78	14,776,450.62
PINDUODUO INC-ADR	92,327	125.83	11,617,506.41
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	114,108	37.16	4,240,253.28
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	107,883	25.75	2,777,987.25
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	89,898	14.63	1,315,207.74
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	28,003	31.88	892,735.64
RLX TECHNOLOGY INC-ADR	25,215	10.83	273,078.45
BEIGENE LTD-ADR	10,727	322.00	3,454,094.00

	HUTCHMED CHINA-ADR	16,179	25.52	412,888.08	
	ZAI LAB LTD-ADR	16,642	150.06	2,497,298.52	
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	351,231	3.80	1,334,677.80	
	CREDICORP LTD	16,364	133.29	2,181,157.56	
	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	597,806	16.49	9,860,809.97	
	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	27,500	65.40	1,798,500.00	
	VTB BANK PJSC	881,970,000	0.00	589,420.55	
	LUFAX HOLDING LTD-ADR	48,053	10.76	517,050.28	
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	332,890	2.54	847,936.37	
	NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	7,365	42.52	313,159.80	
	KE HOLDINGS INC-ADR	30,689	48.24	1,480,437.36	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	196,860	0.89	176,189.70	
	21VIANET GROUP INC-ADR	18,950	24.55	465,222.50	
	GDS HOLDINGS LTD - ADR	21,569	71.08	1,533,124.52	
	GLOBANT SA	9,445	213.07	2,012,446.15	
	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	13,811	39.64	547,468.04	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	129,213	8.72	1,126,737.36	
	TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	14,804	4.73	70,022.92	
	INTER RAO UES PJSC	8,865,000	0.06	601,840.41	
	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	11,620	75.46	876,845.20	
	アメリカドル 小計	902,266,760		279,277,856.85 (30,385,430,825)	
イギリスポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	50,863	16.03	815,333.89	
	イギリスポンド 小計	50,863		815,333.89 (125,284,205)	
香港ドル	CHINA OILFIELD SERVICES-H	394,000	7.83	3,085,020.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	5,912,000	4.11	24,298,320.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	832,500	17.80	14,818,500.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	4,843,000	3.13	15,158,590.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	486,000	10.70	5,200,200.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	1,316,000	4.95	6,514,200.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	311,500	47.55	14,811,825.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	391,000	13.64	5,333,240.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	321,000	5.74	1,842,540.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	966,000	11.26	10,877,160.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	686,000	8.70	5,968,200.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-H	321,000	21.00	6,741,000.00	
	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	247,000	7.25	1,790,750.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	392,000	12.40	4,860,800.00	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	155,250	16.84	2,614,410.00	
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	242,500	8.03	1,947,275.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	1,342,000	12.28	16,479,760.00	

AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	557,000	4.88	2,718,160.00	
BOC AVIATION LTD	49,100	70.85	3,478,735.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	654,000	3.33	2,177,820.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	413,000	37.70	15,570,100.00	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	228,000	19.06	4,345,680.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	1,124,000	4.22	4,743,280.00	
CITIC LTD	1,338,000	8.93	11,948,340.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	548,000	11.88	6,510,240.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	141,000	31.65	4,462,650.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	153,500	18.40	2,824,400.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	314,800	16.88	5,313,824.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	156,800	13.06	2,047,808.00	
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRI-H	127,400	35.45	4,516,330.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	322,400	9.70	3,127,280.00	
A-LIVING SMART CITY SERVICES	138,000	35.00	4,830,000.00	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	942,111	4.75	4,475,027.25	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	345,000	75.20	25,944,000.00	
EVER SUNSHINE LIFESTYLE SERV	154,000	17.94	2,762,760.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	316,000	12.04	3,804,640.00	
AIR CHINA LTD-H	466,000	6.14	2,861,240.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	406,000	5.74	2,330,440.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	324,000	12.78	4,140,720.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	280,000	5.21	1,458,800.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	730,500	16.16	11,804,880.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	360,000	7.21	2,595,600.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	268,000	9.36	2,508,480.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	249,500	13.28	3,313,360.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	332,000	6.74	2,237,680.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	708,000	7.30	5,168,400.00	
BYD CO LTD-H	181,000	142.00	25,702,000.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	580,000	7.00	4,060,000.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	121,600	41.80	5,082,880.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	1,361,000	17.98	24,470,780.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	722,500	18.22	13,163,950.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	642,945	6.74	4,333,449.30	
MINTH GROUP LTD	174,000	30.40	5,289,600.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	248,000	15.66	3,883,680.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	251,000	136.80	34,336,800.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	804,000	3.85	3,095,400.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	481,600	31.85	15,338,960.00	
LI NING CO LTD	498,000	63.60	31,672,800.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	193,000	177.50	34,257,500.00	

CHINA EAST EDUCATION HOLDING	104,500	17.24	1,801,580.00	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	178,000	19.28	3,431,840.00	
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	292,000	7.45	2,175,400.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	193,000	43.45	8,385,850.00	
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	149,000	29.85	4,447,650.00	
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	75,000	13.42	1,006,500.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	2,400,000	1.03	2,472,000.00	
CHINA LITERATURE LTD	65,800	73.45	4,833,010.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	49,900	227.20	11,337,280.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	1,350,000	584.50	789,075,000.00	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	128,000	39.00	4,992,000.00	
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	3,218,000	1.21	3,893,780.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	64,450	112.50	7,250,625.00	
MEITUAN-CLASS B	845,800	249.00	210,604,200.00	
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	195,200	18.00	3,513,600.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	299,000	11.88	3,552,120.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	150,000	57.75	8,662,500.00	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	449,500	6.33	2,845,335.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	28,500	104.00	2,964,000.00	
CHINA FEIHE LTD	271,000	20.95	5,677,450.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	372,000	—	—	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	647,000	42.05	27,206,350.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	350,000	64.45	22,557,500.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	498,500	4.65	2,318,025.00	
NONGFU SPRING CO LTD-H	68,400	38.50	2,633,400.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	144,000	52.05	7,495,200.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	512,000	14.04	7,188,480.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	106,000	74.90	7,939,400.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	301,000	9.33	2,808,330.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1,135,000	5.78	6,560,300.00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	119,000	70.50	8,389,500.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	181,000	50.50	9,140,500.00	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	101,000	25.20	2,545,200.00	
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	66,000	11.50	759,000.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	944,000	22.95	21,664,800.00	
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	338,000	18.70	6,320,600.00	
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	187,000	57.50	10,752,500.00	
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	126,600	86.70	10,976,220.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	644,000	17.44	11,231,360.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	265,300	17.72	4,701,116.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	368,800	26.20	9,662,560.00	
3SBIO INC	333,500	7.14	2,381,190.00	

CANSINO BIOLOGICS INC-H	15,600	307.20	4,792,320.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	281,000	16.96	4,765,760.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	560,000	5.11	2,861,600.00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	596,000	4.40	2,622,400.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	2,163,840	9.80	21,205,632.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	314,000	19.00	5,966,000.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	26,500	145.50	3,855,750.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	294,000	31.20	9,172,800.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	231,500	81.70	18,913,550.00	
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	30,200	159.50	4,816,900.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	159,500	57.40	9,155,300.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	2,508,500	8.13	20,394,105.00	
SSY GROUP LTD	328,000	4.92	1,613,760.00	
WUXI APPTec CO LTD-H	72,184	171.40	12,372,337.60	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	766,500	103.60	79,409,400.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	6,687,000	3.08	20,595,960.00	
BANK OF CHINA LTD-H	19,161,000	3.11	59,590,710.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,990,900	5.09	10,133,681.00	
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	541,500	3.70	2,003,550.00	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	2,361,000	4.17	9,845,370.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	22,709,550	6.21	141,026,305.50	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	626,000	3.26	2,040,760.00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	888,050	65.40	58,078,470.00	
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	1,458,320	4.14	6,037,444.80	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	981,000	3.46	3,394,260.00	
IND & COMM BK OF CHINA-H	14,373,350	5.01	72,010,483.50	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	2,337,000	5.18	12,105,660.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	2,271,000	1.61	3,656,310.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	270,000	9.16	2,473,200.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	1,093,500	4.55	4,975,425.00	
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	2,024,000	1.02	2,064,480.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	337,200	18.46	6,224,712.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	587,000	19.56	11,481,720.00	
FAR EAST HORIZON LTD	513,000	8.82	4,524,660.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	303,000	10.92	3,308,760.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	650,800	7.00	4,555,600.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	354,200	10.98	3,889,116.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,716,000	15.76	27,044,160.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	609,600	27.35	16,672,560.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	353,400	13.90	4,912,260.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	184,400	30.15	5,559,660.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	2,258,000	2.73	6,164,340.00	

PICC PROPERTY & CASUALTY-H	1,556,000	7.88	12,261,280.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,422,000	81.60	116,035,200.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	80,200	41.95	3,364,390.00	
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	270,000	12.20	3,294,000.00	
CHINA AOYUAN GROUP LTD	264,000	8.14	2,148,960.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	457,000	12.58	5,749,060.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	1,588,000	2.88	4,573,440.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	937,500	18.98	17,793,750.00	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	390,000	7.93	3,092,700.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	740,000	37.10	27,454,000.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	418,551	26.55	11,112,529.05	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	848,000	6.67	5,656,160.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	1,794,232	9.28	16,650,472.96	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	164,500	9.13	1,501,885.00	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	336,000	10.12	3,400,320.00	
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	178,000	31.35	5,580,300.00	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	567,000	3.49	1,978,830.00	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	245,500	11.68	2,867,440.00	
LOGAN GROUP CO LTD	270,000	12.12	3,272,400.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	412,000	47.40	19,528,800.00	
POLY PROPERTY SERVICES CO-H	20,400	63.95	1,304,580.00	
SEAZEN GROUP LTD	478,000	8.05	3,847,900.00	
SHENZHEN INVESTMENT LTD	542,000	2.75	1,490,500.00	
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	314,000	21.80	6,845,200.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	597,000	30.00	17,910,000.00	
WHARF HOLDINGS LTD	343,000	24.05	8,249,150.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,500,000	1.87	2,805,000.00	
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	386,000	5.52	2,130,720.00	
CHINA YOUZAN LTD	3,528,000	1.69	5,962,320.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	602,000	23.50	14,147,000.00	
KINGSOFT CORP LTD	205,000	53.30	10,926,500.00	
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	89,000	34.45	3,066,050.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	211,000	16.10	3,397,100.00	
WEIMOB INC	357,000	13.80	4,926,600.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	191,000	41.20	7,869,200.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	150,500	38.25	5,756,625.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	150,500	45.00	6,772,500.00	
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	232,500	18.56	4,315,200.00	
LENOVO GROUP LTD	1,756,000	10.16	17,840,960.00	
SUNNY OPTICAL TECH	166,500	169.00	28,138,500.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	3,037,200	24.60	74,715,120.00	
ZTE CORP-H	186,531	18.94	3,532,897.14	

	CHINA TOWER CORP LTD-H	11,588,000	1.10	12,746,800.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	131,500	26.25	3,451,875.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	1,084,000	3.02	3,273,680.00	
	CGN POWER CO LTD-H	2,425,000	1.85	4,486,250.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	721,200	27.10	19,544,520.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	738,000	10.40	7,675,200.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	1,234,000	1.80	2,221,200.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	236,000	45.70	10,785,200.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	558,000	10.20	5,691,600.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	186,300	138.80	25,858,440.00	
	GUANGDONG INVESTMENT LTD	672,000	11.76	7,902,720.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	678,000	2.81	1,905,180.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	1,016,000	8.70	8,839,200.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	960,000	3.91	3,753,600.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	140,000	44.15	6,181,000.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	980,000	10.52	10,309,600.00	
	香港ドル 小計	203,194,964		3,113,382,351.10 (43,618,486,738)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	929,580	3.05	2,835,219.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	94,300	19.52	1,840,736.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	507,400	8.22	4,170,828.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	592,600	5.40	3,200,040.00	
	GAMUDA BHD	413,200	3.58	1,479,256.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	133,100	8.00	1,064,800.00	
	SIME DARBY BERHAD	631,900	2.22	1,402,818.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	241,800	5.38	1,300,884.00	
	MISC BHD	317,800	6.80	2,161,040.00	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	257,600	4.33	1,115,408.00	
	GENTING BHD	441,700	4.80	2,120,160.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	628,000	2.73	1,714,440.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	34,500	28.82	994,290.00	
	GENTING PLANTATIONS BHD	88,900	8.49	754,761.00	
	IOI CORP BHD	550,900	4.12	2,269,708.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	96,200	22.26	2,141,412.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	19,300	135.70	2,619,010.00	
	PPB GROUP BERHAD	159,940	18.72	2,994,076.80	
	QL RESOURCES BHD	305,250	6.04	1,843,710.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	454,900	4.67	2,124,383.00	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	441,900	9.47	4,184,793.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	584,300	5.58	3,260,394.00	
	KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	257,000	4.15	1,066,550.00	
	SUPERMAX CORP BHD	304,008	4.63	1,407,557.04	

	TOP GLOVE CORP BHD	1,191,600	5.18	6,172,488.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	416,500	2.89	1,203,685.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	1,624,100	4.10	6,658,810.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	141,300	17.40	2,458,620.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	66,500	16.70	1,110,550.00	
	MALAYAN BANKING BHD	944,800	8.19	7,737,912.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	3,364,000	4.10	13,792,400.00	
	RHB BANK BHD	468,349	5.11	2,393,263.39	
	AXIATA GROUP BERHAD	751,100	3.66	2,749,026.00	
	DIGI.COM BHD	712,600	4.18	2,978,668.00	
	MAXIS BHD	571,800	4.56	2,607,408.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	294,900	5.78	1,704,522.00	
	PETRONAS GAS BHD	173,500	15.72	2,727,420.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	525,700	9.91	5,209,687.00	
	マレーシアリングット 小計	19,732,827		109,570,733.23 (2,891,790,791)	
タイバーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	355,400	121.00	43,003,400.00	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	645,300	29.00	18,713,700.00	
	PTT PCL-NVDR	2,644,100	40.25	106,425,025.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	238,100	59.50	14,166,950.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	420,700	48.75	20,509,125.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	515,261	68.50	35,295,378.50	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	188,750	470.00	88,712,500.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	975,700	60.75	59,273,775.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR	1,651,200	7.75	12,796,800.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	1,886,600	8.75	16,507,750.00	
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	2,111,500	4.72	9,966,280.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	730,500	29.00	21,184,500.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	385,017	35.00	13,475,595.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,579,901	13.90	21,960,623.90	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	243,700	35.50	8,651,350.00	
	CP ALL PCL-NVDR	1,425,200	61.75	88,006,100.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	893,100	29.75	26,569,725.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	118,300	35.00	4,140,500.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	727,600	17.80	12,951,280.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	2,305,700	21.20	48,880,840.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	93,100	128.00	11,916,800.00	
	SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	171,400	45.25	7,755,850.00	
	BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	127,200	118.50	15,073,200.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	423,300	125.00	52,912,500.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	791,400	11.20	8,863,680.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	176,700	100.00	17,670,000.00	

	BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	315,500	19.30	6,089,150.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	175,600	71.25	12,511,500.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	154,600	59.75	9,237,350.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	213,200	78.25	16,682,900.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	472,300	51.75	24,441,525.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	1,835,600	7.90	14,501,240.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	66,700	464.00	30,948,800.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	274,200	171.00	46,888,200.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	515,900	64.00	33,017,600.00	
	TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	118,000	32.00	3,776,000.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	3,793,576	3.20	12,139,443.20	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	167,500	41.75	6,993,125.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	90,600	175.00	15,855,000.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	323,100	61.75	19,951,425.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	145,900	72.50	10,577,750.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	689,800	34.00	23,453,200.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	274,000	50.25	13,768,500.00	
	タイパーツ 小計	31,450,805		1,086,215,935.60 (3,780,031,455)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	481,380	35.95	17,305,611.00	
	AYALA CORPORATION	64,145	740.00	47,467,300.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	21,594	528.00	11,401,632.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	623,049	51.20	31,900,108.80	
	SM INVESTMENTS CORP	56,225	940.00	52,851,500.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	285,330	140.00	39,946,200.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	85,240	175.00	14,917,000.00	
	PUREGOLD PRICE CLUB INC	183,600	33.90	6,224,040.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	244,100	132.00	32,221,200.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	382,811	81.95	31,371,361.45	
	BDO UNIBANK INC	511,370	106.00	54,205,220.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	402,156	43.60	17,534,001.60	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	3,662,500	3.81	13,954,125.00	
	AYALA LAND INC	2,032,520	32.25	65,548,770.00	
	MEGAWORLD CORP	1,793,000	2.98	5,343,140.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	2,411,100	33.95	81,856,845.00	
	GLOBE TELECOM INC	9,035	1,860.00	16,805,100.00	
	PLDT INC	19,005	1,264.00	24,022,320.00	
	ABOITIZ POWER CORP	249,500	23.70	5,913,150.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	50,740	274.80	13,943,352.00	
	フィリピンペソ 小計	13,568,400		584,731,976.85 (1,330,206,774)	
	ADARO ENERGY TBK PT	3,549,400	1,195.00	4,241,533,000.00	

インドネシアル ピア	UNITED TRACTORS TBK PT	453,800	21,450.00	9,734,010,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	1,970,300	2,670.00	5,260,701,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	6,302,100	925.00	5,829,442,500.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	597,800	10,100.00	6,037,780,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	310,600	12,450.00	3,866,970,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	2,589,200	2,710.00	7,016,732,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	640,400	9,925.00	6,355,970,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	5,038,800	5,225.00	26,327,730,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	1,879,700	6,675.00	12,546,997,500.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	96,000	35,050.00	3,364,800,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	533,700	8,525.00	4,549,792,500.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	965,400	6,575.00	6,347,505,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	1,646,800	5,625.00	9,263,250,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	4,976,000	1,445.00	7,190,320,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	2,359,300	32,400.00	76,441,320,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	4,382,100	5,900.00	25,854,390,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,705,200	5,525.00	9,421,230,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	13,397,500	3,990.00	53,456,025,000.00	
	SARANA MENARA NUSANTARA PT	4,750,000	1,185.00	5,628,750,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	11,709,200	3,180.00	37,235,256,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	2,383,500	1,215.00	2,895,952,500.00	
インドネシアルピア 小計		72,236,800		328,866,457,000.00	(2,532,271,718)
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	3,528,568	17.10	60,338,512.80	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	717,270	109.80	78,756,246.00	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	29,305	285.21	8,358,079.05	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	232,398	56.68	13,172,318.64	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	96,600	58.49	5,650,134.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	96,600	223.44	21,584,304.00	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	48,960	367.20	17,978,112.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	56,210	156.65	8,805,296.50	
	GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	604,600	50.10	30,290,460.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	83,700	74.47	6,233,139.00	
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	1,210,100	63.14	76,405,714.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	89,966	109.12	9,817,089.92	
	BECLE SAB DE CV	104,800	47.63	4,991,624.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	147,200	96.59	14,218,048.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	459,800	158.92	73,071,416.00	
	GRUMA S.A.B. -B	46,275	208.04	9,627,051.00	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	327,600	40.51	13,271,076.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	382,900	35.52	13,600,608.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	604,900	117.66	71,172,534.00	

	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	550,200	19.37	10,657,374.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	8,124,400	14.87	120,809,828.00	
	TELESITES SAB DE CV	434,300	18.86	8,190,898.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	120,100	87.65	10,526,765.00	
	メキシコペソ 小計	18,096,752		687,526,627.91 (3,742,069,930)	
ブラジルリアル	COSAN SA	226,000	21.70	4,904,200.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	840,700	24.55	20,639,185.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	1,165,900	25.15	29,322,385.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	151,600	19.44	2,947,104.00	
	BRADSPAR SA -PREF	52,700	76.13	4,012,051.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	177,300	51.77	9,178,821.00	
	GERDAU SA-PREF	250,700	37.65	9,438,855.00	
	KLABIN SA - UNIT	169,200	28.30	4,788,360.00	
	SUZANO SA	181,822	68.32	12,422,079.04	
	VALE SA	865,630	118.72	102,767,593.60	
	WEG SA	396,488	32.29	12,802,597.52	
	CCR SA	339,300	13.39	4,543,227.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	151,713	62.84	9,533,644.92	
	RUMO SA	295,000	21.20	6,254,000.00	
	ALPARGATAS SA - PREF	50,800	45.86	2,329,688.00	
	B2W CIA DIGITAL	48,700	59.10	2,878,170.00	
	LOJAS AMERICANAS SA-PREF	242,661	19.60	4,756,155.60	
	LOJAS RENNER S.A.	196,620	44.51	8,751,556.20	
	MAGAZINE LUIZA SA	686,600	19.32	13,265,112.00	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	172,000	23.92	4,114,240.00	
	VIA VAREJO SA	274,300	12.12	3,324,516.00	
	ATACADA0 SA	74,700	21.50	1,606,050.00	
	RAIA DROGASIL SA	269,700	26.83	7,236,051.00	
	AMBEV SA	1,107,500	16.87	18,683,525.00	
	BRF SA	115,200	21.38	2,462,976.00	
	JBS SA	262,100	31.90	8,360,990.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	211,500	49.24	10,414,260.00	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	228,000	14.94	3,406,320.00	
	NOTRE DAME INTERMED PAR SA	120,900	83.49	10,093,941.00	
	HYPERA SA	104,800	33.89	3,551,672.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	314,425	21.43	6,738,127.75	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	1,169,033	24.60	28,758,211.80	
	BANCO DO BRASIL S.A.	186,700	30.55	5,703,685.00	
	BANCO INTER SA-UNITS	22,600	203.41	4,597,066.00	
	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	92,500	38.18	3,531,650.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	1,153,330	27.98	32,270,173.40	

	ITAUSA SA	1,039,607	10.45	10,863,893.15	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	492,875	52.85	26,048,443.75	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	55,400	110.27	6,108,958.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	148,900	23.39	3,482,771.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	71,075	34.58	2,457,773.50	
	TOTVS SA	109,200	31.80	3,472,560.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	121,075	43.80	5,303,085.00	
	TIM SA	188,377	12.39	2,333,991.03	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	49,300	39.82	1,963,126.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	73,500	39.57	2,908,395.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	221,777	12.01	2,663,541.77	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	187,000	5.99	1,120,130.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	96,700	41.42	4,005,314.00	
	CPFL ENERGIA SA	44,600	28.23	1,259,058.00	
	ENERGISA SA-UNITS	40,100	43.93	1,761,593.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	42,050	40.15	1,688,307.50	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	203,200	24.05	4,886,960.00	
	ブラジルリアル 小計	15,553,458		502,716,140.53 (10,473,537,800)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	93,709	7,505.50	703,332,899.00	
	EMPRESAS CMPC SA	299,994	1,924.00	577,188,456.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	31,364	37,390.00	1,172,699,960.00	
	FALABELLA SA	162,654	3,289.00	534,969,006.00	
	CENCOSUD SA	308,874	1,521.00	469,797,354.00	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	37,740	6,540.00	246,819,600.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	100,495	1,596.00	160,390,020.00	
	BANCO DE CHILE	10,436,824	77.00	803,635,448.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	12,739	34,200.00	435,673,800.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	15,407,613	40.75	627,860,229.00	
	CENCOSUD SHOPPING SA	94,600	1,262.20	119,404,120.00	
	COLBUN SA	1,804,090	114.00	205,666,260.00	
	ENEL AMERICAS SA	5,030,402	102.50	515,616,205.00	
	ENEL CHILE SA	6,014,289	49.80	299,511,592.00	
	チリペソ 小計	39,835,387		6,872,564,949.00 (1,063,577,533)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	10,450	50,000.00	522,500,000.00	
	S-OIL CORP	9,482	98,100.00	930,184,200.00	
	SK INNOVATION CO LTD	13,018	269,000.00	3,501,842,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	30,542	45,800.00	1,398,823,600.00	
	HYUNDAI STEEL CO	22,295	61,900.00	1,380,060,500.00	
	KOREA ZINC CO LTD	1,964	481,500.00	945,666,000.00	
	KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	4,138	264,000.00	1,092,432,000.00	

LG CHEM LTD	10,775	911,000.00	9,816,025,000.00	
LG CHEM LTD-PREFERENCE	1,778	430,000.00	764,540,000.00	
LOTTE CHEMICAL CORP	4,381	300,500.00	1,316,490,500.00	
POSCO	17,562	409,500.00	7,191,639,000.00	
POSCO CHEMICAL CO LTD	6,837	146,000.00	998,202,000.00	
SK CHEMICALS CO LTD/NEW	1,700	261,000.00	443,700,000.00	
CJ CORP	3,215	109,000.00	350,435,000.00	
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	6,507	40,300.00	262,232,100.00	
DOOSAN BOBCAT INC	11,016	51,600.00	568,425,600.00	
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	38,634	13,000.00	502,242,000.00	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	12,404	46,250.00	573,685,000.00	
HANWHA CORPORATION	10,143	34,650.00	351,454,950.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	15,811	54,100.00	855,375,100.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	10,300	77,600.00	799,280,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	17,547	32,000.00	561,504,000.00	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	10,044	160,500.00	1,612,062,000.00	
LG CORP	22,894	126,500.00	2,896,091,000.00	
LOTTE CORP	10,197	39,000.00	397,683,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	20,392	135,000.00	2,752,920,000.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	38,530	19,200.00	739,776,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	108,001	6,030.00	651,246,030.00	
SK HOLDINGS CO LTD	8,328	281,000.00	2,340,168,000.00	
S-1 CORPORATION	3,622	81,800.00	296,279,600.00	
CJ LOGISTICS	1,801	170,500.00	307,070,500.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	4,206	198,000.00	832,788,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	33,271	30,000.00	998,130,000.00	
PAN OCEAN CO LTD	57,176	7,450.00	425,961,200.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	16,564	49,000.00	811,636,000.00	
HANON SYSTEMS	51,109	16,700.00	853,520,300.00	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	15,434	277,500.00	4,282,935,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	35,472	226,500.00	8,034,408,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	7,866	112,500.00	884,925,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	5,330	113,500.00	604,955,000.00	
KIA CORP	62,488	81,400.00	5,086,523,200.00	
COWAY CO LTD	11,315	69,800.00	789,787,000.00	
FILA HOLDINGS CORP	11,149	56,700.00	632,148,300.00	
HLB INC	18,918	32,900.00	622,402,200.00	
LG ELECTRONICS INC	24,827	149,000.00	3,699,223,000.00	
KANGWON LAND INC	23,051	26,050.00	600,478,550.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	17,976	23,200.00	417,043,200.00	
KAKAO CORP	67,155	114,500.00	7,689,247,500.00	
NAVER CORP	28,847	349,000.00	10,067,603,000.00	

NCSOFT CORP	3,793	850,000.00	3,224,050,000.00	
NETMARBLE CORP	4,825	130,000.00	627,250,000.00	
PEARL ABYSS CORP	8,795	59,700.00	525,061,500.00	
CJ ENM CO LTD	2,684	153,000.00	410,652,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	9,228	94,300.00	870,200,400.00	
LOTTE SHOPPING CO	2,198	121,000.00	265,958,000.00	
SHINSEGAE INC	1,778	322,000.00	572,516,000.00	
BGF RETAIL CO LTD	1,349	179,000.00	241,471,000.00	
E-MART INC	4,567	160,000.00	730,720,000.00	
GS RETAIL CO LTD	7,693	37,700.00	290,026,100.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	1,754	454,000.00	796,316,000.00	
KT&G CORP	28,766	84,400.00	2,427,850,400.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	6,322	123,500.00	780,767,000.00	
OTTOGI CORPORATION	337	551,000.00	185,687,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	7,777	291,500.00	2,266,995,500.00	
AMOREPACIFIC GROUP	7,000	76,900.00	538,300,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	2,247	1,561,000.00	3,507,567,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	464	729,000.00	338,256,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	16,350	114,100.00	1,865,535,000.00	
ALTEOGEN INC	8,400	76,000.00	638,400,000.00	
CELLTRION INC	23,119	270,500.00	6,253,689,500.00	
CELLTRION PHARM INC	3,565	135,000.00	481,275,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	1,525	346,500.00	528,412,500.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	3,795	817,000.00	3,100,515,000.00	
SEEGENE INC	3,700	80,300.00	297,110,000.00	
SEEGENE INC-NEW	3,700	80,300.00	297,110,000.00	
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	5,900	70,600.00	416,540,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	6,576	106,500.00	700,344,000.00	
YUHAN CORP	13,058	63,700.00	831,794,600.00	
HANA FINANCIAL GROUP	69,478	46,800.00	3,251,570,400.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	54,119	10,400.00	562,837,600.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	94,688	59,700.00	5,652,873,600.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	103,066	42,600.00	4,390,611,600.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	135,780	11,300.00	1,534,314,000.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	11,043	110,000.00	1,214,730,000.00	
MERITZ SECURITIES CO LTD	58,500	4,960.00	290,160,000.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	62,989	10,650.00	670,832,850.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	20,867	13,350.00	278,574,450.00	
SAMSUNG CARD CO	4,545	35,250.00	160,211,250.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	14,954	46,900.00	701,342,600.00	
DB INSURANCE CO LTD	9,631	51,100.00	492,144,100.00	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	15,653	25,350.00	396,803,550.00	

	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	7,579	209,500.00	1,587,800,500.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	14,630	86,000.00	1,258,180,000.00	
	DOUZONE BIZON CO LTD	4,200	83,200.00	349,440,000.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	7,977	180,000.00	1,435,860,000.00	
	KMW CO LTD	6,037	52,200.00	315,131,400.00	
	LG DISPLAY CO LTD	50,564	23,350.00	1,180,669,400.00	
	LG INNOTEK CO LTD	3,321	197,000.00	654,237,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	13,353	176,000.00	2,350,128,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,121,392	81,200.00	91,057,030,400.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	191,916	74,100.00	14,220,975,600.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	12,947	641,000.00	8,299,027,000.00	
	LG UPLUS CORP	46,629	14,700.00	685,446,300.00	
	SK TELECOM	9,566	319,500.00	3,056,337,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	56,027	24,500.00	1,372,661,500.00	
	KOREA GAS CORPORATION	6,488	33,200.00	215,401,600.00	
	SK HYNIX INC	127,959	123,000.00	15,738,957,000.00	
	韓国ウォン 小計	3,503,625		291,838,407,330.00 (28,279,141,670)	
ニュー台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	241,150	104.00	25,079,600.00	
	ASIA CEMENT CORP	467,281	50.10	23,410,778.10	
	CHINA STEEL CORP	2,861,947	42.00	120,201,774.00	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	780,430	89.10	69,536,313.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	893,600	102.50	91,594,000.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	1,202,557	85.90	103,299,646.30	
	TAIWAN CEMENT	1,109,405	51.60	57,245,298.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	28,000	990.00	27,720,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	779,138	32.75	25,516,769.50	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	66,827	340.00	22,721,180.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	509,883	95.60	48,744,814.80	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	500,000	30.10	15,050,000.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	386,413	48.60	18,779,671.80	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	50,728	623.00	31,603,544.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	87,981	201.00	17,684,181.00	
	GIANT MANUFACTURING	78,000	319.00	24,882,000.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	35,000	360.00	12,600,000.00	
	POU CHEN	496,500	33.65	16,707,225.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	72,000	582.00	41,904,000.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	130,000	269.50	35,035,000.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	1,145,624	74.70	85,578,112.80	
	ONENESS BIOTECH CO LTD	39,000	225.50	8,794,500.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	1,469,145	17.60	25,856,952.00	
	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	4,157,955	23.65	98,335,635.75	

E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	2,749,435	26.25	72,172,668.75	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	2,346,360	22.40	52,558,464.00	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	2,078,972	18.70	38,876,776.40	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	2,652,754	32.45	86,081,867.30	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	2,609,018	13.70	35,743,546.60	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	2,423,875	14.90	36,115,737.50	
TAIWAN BUSINESS BANK	1,791,401	9.95	17,824,439.95	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	2,262,018	21.35	48,294,084.30	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	735,000	43.40	31,899,000.00	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	303,217	200.00	60,643,400.00	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	2,186,213	26.00	56,841,538.00	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,862,366	56.60	105,409,915.60	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	2,798,255	13.00	36,377,315.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	459,119	26.00	11,937,094.00	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	1,581,087	74.80	118,265,307.60	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	2,867,852	10.00	28,678,520.00	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	198,500	44.85	8,902,725.00	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	163,080	53.80	8,773,704.00	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	116,000	259.00	30,044,000.00	
ACER INC	681,168	33.30	22,682,894.40	
ADVANTECH CO LTD	99,134	326.50	32,367,251.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	165,774	367.50	60,921,945.00	
AU OPTRONICS CORP	1,995,000	24.20	48,279,000.00	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	172,000	186.00	31,992,000.00	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	134,766	79.30	10,686,943.80	
COMPAL ELECTRONICS	1,118,775	23.50	26,291,212.50	
DELTA ELECTRONICS INC	453,220	271.00	122,822,620.00	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	205,042	62.00	12,712,604.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	2,925,272	107.00	313,004,104.00	
INNOLUX CORP	2,043,112	22.95	46,889,420.40	
INVENTEC CORP	710,429	26.30	18,684,282.70	
LARGAN PRECISION CO LTD	24,820	2,790.00	69,247,800.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	469,160	63.00	29,557,080.00	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	175,000	174.00	30,450,000.00	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	52,000	279.50	14,534,000.00	
PEGATRON CORP	501,976	69.30	34,786,936.80	
QUANTA COMPUTER INC	670,150	91.50	61,318,725.00	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	285,193	56.10	15,999,327.30	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	275,000	96.40	26,510,000.00	
WALSIN TECHNOLOGY CORP	87,000	205.00	17,835,000.00	
WISTRON CORP	760,865	30.50	23,206,382.50	
WIWYNN CORP	18,000	872.00	15,696,000.00	

	WPG HOLDINGS LTD	335,168	49.20	16,490,265.60	
	YAGEO CORPORATION	92,952	469.00	43,594,488.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	130,000	92.50	12,025,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	919,000	114.50	105,225,500.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	405,000	65.90	26,689,500.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	398,400	100.50	40,039,200.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	762,294	103.50	78,897,429.00	
	ASMEDIA TECHNOLOGY INC	6,000	994.00	5,964,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	48,000	676.00	32,448,000.00	
	MEDIATEK INC	353,236	911.00	321,797,996.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	266,000	76.50	20,349,000.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	139,000	491.00	68,249,000.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	34,000	492.50	16,745,000.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	179,300	100.50	18,019,650.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	118,703	456.00	54,128,568.00	
	SILERGY CORP	18,000	2,755.00	49,590,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	5,777,000	571.00	3,298,667,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	2,801,000	49.00	137,249,000.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	235,000	109.50	25,732,500.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	85,000	322.50	27,412,500.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	665,000	30.55	20,315,750.00	
	ニュー台湾ドル 小計	77,563,995		7,439,425,976.05 (29,015,993,134)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	135,462	462.25	62,617,309.50	
	COAL INDIA LTD	338,932	155.70	52,771,712.40	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	156,492	265.60	41,564,275.20	
	INDIAN OIL CORP LTD	516,993	103.70	53,612,174.10	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	552,299	118.10	65,226,511.90	
	PETRONET LNG LTD	175,697	245.85	43,195,107.45	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	668,712	1,933.15	1,292,720,602.80	
	ACC LTD	22,031	1,909.95	42,078,108.45	
	AMBUJA CEMENTS LTD	186,640	314.90	58,772,936.00	
	ASIAN PAINTS LTD	92,170	2,556.25	235,609,562.50	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	52,248	735.95	38,451,915.60	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	65,833	1,450.15	95,467,724.95	
	HINDALCO INDUSTRIES LTD	380,502	412.80	157,071,225.60	
	JSW STEEL LTD	210,544	734.25	154,591,932.00	
	PI INDUSTRIES LTD	20,025	2,698.65	54,040,466.25	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	42,905	1,877.20	80,541,266.00	
	SHREE CEMENT LTD	2,750	27,513.10	75,661,025.00	
	TATA STEEL LTD	153,441	1,233.90	189,330,849.90	
	ULTRATECH CEMENT LTD	25,868	6,490.60	167,898,840.80	

UPL LTD	104,963	684.35	71,831,429.05	
VEDANTA LTD	263,102	288.60	75,931,237.20	
HAVELLS INDIA LTD	51,620	1,029.65	53,150,533.00	
LARSEN & TOUBRO LTD	160,573	1,383.60	222,168,802.80	
SIEMENS LTD	16,922	1,948.65	32,975,055.30	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	106,443	762.65	81,178,753.95	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	59,098	612.50	36,197,525.00	
INTERGLOBE AVIATION LTD	22,647	1,674.95	37,932,592.65	
BAJAJ AUTO LTD	15,873	3,879.30	61,576,128.90	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	17,640	1,905.50	33,613,020.00	
BHARAT FORGE LTD	57,811	668.25	38,632,200.75	
EICHER MOTORS LTD	33,754	2,471.20	83,412,884.80	
HERO MOTOCORP LTD	26,827	2,838.35	76,144,415.45	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	188,154	776.00	146,007,504.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	31,475	6,736.65	212,036,058.75	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	292,292	233.15	68,147,879.80	
MRF LTD	469	78,621.15	36,873,319.35	
TATA MOTORS LTD	415,867	315.55	131,226,831.85	
PAGE INDUSTRIES LTD	1,369	28,889.75	39,550,067.75	
TITAN CO LTD	89,054	1,435.25	127,814,753.50	
JUBILANT FOODWORKS LTD	17,171	2,818.50	48,396,463.50	
INFO EDGE INDIA LTD	15,218	4,484.05	68,238,272.90	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	185,528	186.85	34,665,906.80	
TRENT LTD	36,111	763.20	27,559,915.20	
AVENUE SUPERMARTS LTD	38,140	2,850.55	108,719,977.00	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	27,267	3,418.40	93,209,512.80	
ITC LTD	694,531	204.00	141,684,324.00	
NESTLE INDIA LTD	7,959	16,870.10	134,269,125.90	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	129,348	641.60	82,989,676.80	
UNITED SPIRITS LTD	63,364	555.05	35,170,188.20	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	29,776	1,528.60	45,515,593.60	
DABUR INDIA LTD	137,958	525.45	72,490,031.10	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	89,717	716.20	64,255,315.40	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	194,233	2,402.10	466,567,089.30	
MARICO LTD	109,079	479.60	52,314,288.40	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	21,126	3,258.20	68,832,733.20	
AUROBINDO PHARMA LTD	61,318	1,030.90	63,212,726.20	
BIOCON LTD	105,275	387.65	40,809,853.75	
CIPLA LTD	108,367	890.90	96,544,160.30	
DIVI'S LABORATORIES LTD	31,990	4,073.60	130,314,464.00	
DR. REDDY'S LABORATORIES	28,927	5,295.95	153,195,945.65	
IPCA LABORATORIES LTD	15,981	2,161.90	34,549,323.90	

	LUPIN LTD	49,118	1,197.35	58,811,437.30	
	SUN PHARMACEUTICAL INDUS	199,821	708.10	141,493,250.10	
	TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	11,072	2,714.45	30,054,390.40	
	AXIS BANK LTD	539,938	707.35	381,925,144.30	
	BANDHAN BANK LTD	157,300	290.95	45,766,435.00	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	401,781	2,464.20	990,068,740.20	
	ICICI BANK LTD	1,201,599	609.85	732,795,150.15	
	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	128,424	1,755.45	225,441,910.80	
	STATE BANK OF INDIA	436,245	364.65	159,076,739.25	
	YES BANK LTD	1,972,090	13.15	25,932,983.50	
	BAJAJ FINANCE LTD	62,831	5,424.70	340,839,325.70	
	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	11,141	2,796.10	31,151,350.10	
	MUTHOOT FINANCE LTD	23,900	1,197.95	28,631,005.00	
	PIRAMAL ENTERPRISES LTD	26,950	1,692.90	45,623,655.00	
	REC LTD	213,247	141.40	30,153,125.80	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	48,883	1,342.50	65,625,427.50	
	BAJAJ FINSERV LTD	8,193	11,193.05	91,704,658.65	
	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	180,528	671.25	121,179,420.00	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	54,419	1,484.80	80,801,331.20	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	86,200	572.60	49,358,120.00	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	96,968	1,000.95	97,060,119.60	
	DLF LTD	138,319	265.50	36,723,694.50	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	254,072	907.30	230,519,525.60	
	INFOSYS LTD	798,708	1,330.65	1,062,800,800.20	
	LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	13,600	3,618.85	49,216,360.00	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	219,552	3,122.60	685,573,075.20	
	TECH MAHINDRA LTD	156,048	977.05	152,466,698.40	
	WIPRO LTD	279,862	518.40	145,080,460.80	
	BHARTI AIRTEL LTD	570,232	568.40	324,119,868.80	
	INDUS TOWERS LTD	155,003	256.50	39,758,269.50	
	ADANI GREEN ENERGY LTD	94,700	1,077.95	102,081,865.00	
	GAIL INDIA LTD	325,150	161.90	52,641,785.00	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	63,062	525.55	33,142,234.10	
	NTPC LTD	1,074,737	112.70	121,122,859.90	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	456,276	223.40	101,932,058.40	
	インドルピー 小計	18,413,850		13,601,802,703.10 (20,266,686,027)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	16,748	680.50	11,397,014.00	
	MONETA MONEY BANK AS	139,823	75.60	10,570,618.80	
	CEZ AS	38,447	605.00	23,260,435.00	
	チェココルナ 小計	195,018		45,228,067.80 (234,123,092)	

クウェートディ ナール	AGILITY	216,149	1.05	228,901.79	
	BOUBAYAN BANK K.S.C	227,856	0.66	150,384.96	
	GULF BANK	341,628	0.22	77,207.92	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	1,129,696	0.72	823,548.38	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	1,582,692	0.83	1,316,799.74	
	MABANEE CO KPSC	117,025	0.74	87,300.65	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	491,210	0.60	295,708.42	
クウェートディナール 小計		4,106,256		2,979,851.86 (1,079,242,746)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	1,236,668	2,315.00	2,862,886,420.00	
	BANCOLOMBIA SA	56,939	28,940.00	1,647,814,660.00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	117,073	28,830.00	3,375,214,590.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	48,828	21,100.00	1,030,270,800.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	91,762	22,000.00	2,018,764,000.00	
コロンビアペソ 小計		1,551,270		10,934,950,470.00 (320,995,471)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	122,349	2,208.00	270,146,592.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	32,764	8,340.00	273,251,760.00	
	OTP BANK PLC	54,753	14,130.00	773,659,890.00	
ハンガリーフォリント 小計		209,866		1,317,058,242.00 (485,449,229)	
アラブディルハ ム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	648,986	6.25	4,056,162.50	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	533,706	5.06	2,700,552.36	
	DUBAI ISLAMIC BANK	500,576	4.55	2,277,620.80	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	673,195	14.58	9,815,183.10	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	913,526	3.57	3,261,287.82	
	EMAAR MALLS PJSC	731,313	1.99	1,455,312.87	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	956,316	4.00	3,825,264.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	465,196	21.56	10,029,625.76	
アラブディルハム 小計		5,422,814		37,421,009.21 (1,110,281,343)	
ポーランドズロ チ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	67,022	72.20	4,838,988.40	
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	368,052	6.80	2,502,753.60	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	35,035	221.30	7,753,245.50	
	LPP SA	346	11,300.00	3,909,800.00	
	CD PROJEKT SA	15,177	154.26	2,341,204.02	
	CYFROWY POLSAT SA	63,798	29.32	1,870,557.36	
	ALLEGRO.EU SA	81,700	51.80	4,232,060.00	
	DINO POLSKA SA	10,080	273.40	2,755,872.00	
	BANK PEKAO SA	48,250	84.54	4,079,055.00	
	PKO BANK POLSKI SA	210,574	34.50	7,264,803.00	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	8,248	232.40	1,916,835.20	

	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	149,572	35.19	5,263,438.68	
	ORANGE POLSKA SA	110,607	6.86	758,764.02	
	PGE SA	194,020	9.72	1,887,426.56	
	ポーランドズロチ 小計	1,362,481		51,374,803.34 (1,494,076,893)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	53,022	160.28	8,498,366.16	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	27,534	283.98	7,819,105.32	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	12,668	1,854.21	23,489,132.28	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	100,786	312.92	31,537,955.12	
	GOLD FIELDS LTD	207,590	146.98	30,511,578.20	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	107,409	68.00	7,303,812.00	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	183,372	261.33	47,920,604.76	
	KUMBA IRON ORE LTD	13,805	696.46	9,614,630.30	
	NORTHAM PLATINUM LTD	78,627	241.30	18,972,695.10	
	SASOL LTD	132,236	237.00	31,339,932.00	
	SIBANYE STILLWATER LTD	661,317	64.72	42,800,436.24	
	BIDVEST GROUP LTD	67,039	173.15	11,607,802.85	
	MULTICHOICE GROUP LTD	100,361	128.09	12,855,240.49	
	MR PRICE GROUP LTD	53,931	195.69	10,553,757.39	
	NASPERS LTD-N SHS	102,289	3,174.59	324,725,636.51	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	207,846	49.88	10,367,358.48	
	BID CORP LTD	81,010	278.84	22,588,828.40	
	CLICKS GROUP LTD	64,142	254.41	16,318,366.22	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	121,567	147.58	17,940,857.86	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	43,448	189.41	8,229,485.68	
	TIGER BRANDS LTD	38,449	206.80	7,951,253.20	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	84,675	162.89	13,792,710.75	
	ABSA GROUP LTD	176,667	124.16	21,934,974.72	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	16,809	1,563.00	26,272,467.00	
	NEDBANK GROUP LTD	81,532	148.49	12,106,686.68	
	STANDARD BANK GROUP LTD	292,961	120.60	35,331,096.60	
	FIRSTRAND LTD	1,104,813	53.86	59,505,228.18	
	REINET INVESTMENTS SCA	33,819	269.41	9,111,176.79	
	REMGRO LTD	113,187	107.50	12,167,602.50	
	DISCOVERY LTD	99,383	142.56	14,168,040.48	
	OLD MUTUAL LTD	1,200,484	12.98	15,582,282.32	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	139,332	32.18	4,483,703.76	
	SANLAM LTD	421,574	58.81	24,792,766.94	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	82,474	95.33	7,862,246.42	
	MTN GROUP LTD	395,759	95.30	37,715,832.70	
	VODACOM GROUP LTD	161,631	125.42	20,271,760.02	
		6,863,548		1,018,045,410.42	

南アフリカランド 小計				(7,900,032,384)	
オフショア元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	57,700	5.43	313,311.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	242,225	4.45	1,077,901.25	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	86,528	20.53	1,776,419.84	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	26,000	6.32	164,320.00	
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	42,000	4.51	189,420.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	308,400	4.56	1,406,304.00	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	79,200	12.38	980,496.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	38,870	7.72	300,076.40	
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	28,400	11.22	318,648.00	
	SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	39,000	7.98	311,220.00	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	9,100	35.95	327,145.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-A	21,055	14.83	312,245.65	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	124,400	5.78	719,032.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	49,000	49.43	2,422,070.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	484,796	8.78	4,256,508.88	
	BBMG CORPORATION-A	79,100	2.85	225,435.00	
	BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	21,300	56.70	1,207,710.00	
	CHIFENG JILONG GOLD MINING-A	56,700	18.27	1,035,909.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	33,200	17.15	569,380.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	673,501	6.18	4,162,236.18	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	34,500	21.21	731,745.00	
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	10,308	104.98	1,082,133.84	
	GEM CO LTD-A	39,400	10.36	408,184.00	
	GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	28,700	4.71	135,177.00	
	GUANGDONG HONGDA BLASTING -A	9,000	26.67	240,030.00	
	GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	19,890	63.14	1,255,854.60	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	96,900	27.75	2,688,975.00	
	HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	35,148	12.75	448,137.00	
	HESTEEL CO LTD-A	100,800	2.89	291,312.00	
	HUAXIN CEMENT CO LTD-A	12,900	23.26	300,054.00	
	HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	40,200	8.13	326,826.00	
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	433,400	1.79	775,786.00	
	INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	80,316	5.97	479,486.52	
	JIANGSU SHAGANG CO LTD -A	48,700	9.82	478,234.00	
	JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	2,900	108.75	315,375.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-A	19,700	29.22	575,634.00	
	KINGFA SCI.& TECH CO LTD-A	59,800	22.04	1,317,992.00	
	LOMON BILLIONS GROUP CO -A	19,300	34.40	663,920.00	
	PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	81,700	2.64	215,688.00	
	RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	84,181	26.55	2,235,005.55	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	34,524	21.70	749,170.80	

SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,500	39.20	607,600.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	113,700	4.14	470,718.00
SHANDONG SINOCERA FUNCTION-A	9,200	46.77	430,284.00
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	24,600	16.23	399,258.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	12,040	78.90	949,956.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	54,100	8.13	439,833.00
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	11,600	69.92	811,072.00
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	1,000	20.08	20,080.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	58,100	3.85	223,685.00
SKSHU PAINT CO LTD-A	6,900	239.17	1,650,273.00
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	12,800	14.26	182,528.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	17,600	22.15	389,840.00
TONGLING NONFERROUS METALS-A	100,100	3.15	315,315.00
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	30,906	5.97	184,508.82
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	39,800	104.12	4,143,976.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	4,900	59.06	289,394.00
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	13,400	19.29	258,486.00
YINTAI GOLD CO LTD-A	26,460	10.47	277,036.20
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL-A	6,400	131.16	839,424.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	10,250	79.92	819,180.00
ZHEJIANG JUHUA CO-A	26,100	9.20	240,120.00
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	30,900	14.01	432,909.00
ZHONGJIN GOLD CORP-A	98,400	9.50	934,800.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	281,300	11.58	3,257,454.00
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	10,900	18.67	203,503.00
AECC AVIATION POWER CO-A	36,700	39.43	1,447,081.00
AVIC AVIATION HIGH-TECHNOL-A	16,500	25.30	417,450.00
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	34,300	9.87	338,541.00
AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO -A	20,600	67.41	1,388,646.00
AVIC XI'AN AIRCRAFT INDUST-A	26,300	24.44	642,772.00
AVICOPTER PLC-A	5,500	48.50	266,750.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	16,100	43.08	693,588.00
CHINA AEROSPACE TIMES ELEC-A	25,900	6.93	179,487.00
CHINA AVIONICS SYSTEMS CO -A	13,900	15.18	211,002.00
CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT-A	43,700	7.30	319,010.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	291,100	5.50	1,601,050.00
CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	359,104	4.24	1,522,600.96
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	533,680	5.02	2,679,073.60
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	33,008	366.60	12,100,732.80
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	26,100	11.29	294,669.00
EAST GROUP CO LTD-A	1,000	6.19	6,190.00
EVE ENERGY CO LTD-A	35,088	86.48	3,034,410.24

FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	36,143	9.55	345,165.65
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	10,800	31.83	343,764.00
GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A	7,800	172.21	1,343,238.00
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	6,400	46.20	295,680.00
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	7,100	51.38	364,798.00
INNER MONGOLIA FIRST MACHI-A	16,100	11.20	180,320.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	12,432	72.90	906,292.80
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	29,200	10.03	292,876.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	169,634	3.20	542,828.80
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	75,200	29.45	2,214,640.00
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	293,400	3.90	1,144,260.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	111,916	29.00	3,245,564.00
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	84,500	2.92	246,740.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	77,300	5.08	392,684.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	33,901	81.06	2,748,015.06
SIASUN ROBOT & AUTOMATION-A	14,800	9.32	137,936.00
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	20,000	79.42	1,588,400.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	14,700	22.98	337,806.00
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTR -A	25,400	9.33	236,982.00
TBEA CO LTD-A	35,200	12.45	438,240.00
TOPSEC TECHNOLOGIES GROUP -A	26,700	19.12	510,504.00
WEICHAI POWER CO LTD-A	201,351	17.21	3,465,250.71
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	74,400	7.17	533,448.00
XIAMEN C & D INC-A	26,900	8.06	216,814.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	32,800	12.22	400,816.00
YANTAI EDDIE PRECISION MAC-A	18,200	54.41	990,262.00
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	4,620	67.70	312,774.00
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	34,113	20.45	697,610.85
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	15,000	22.73	340,950.00
ZHENGZHOU YUTONG BUS CO -A	21,000	13.34	280,140.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	143,900	11.13	1,601,607.00
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	30,000	7.03	210,900.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	8,800	87.27	767,976.00
AIR CHINA LTD-A	142,600	8.56	1,220,656.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	114,300	5.64	644,652.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	88,800	5.22	463,536.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	205,800	6.31	1,298,598.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	83,300	18.62	1,551,046.00
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	249,689	7.05	1,760,307.45
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATI-A	19,688	11.74	231,137.12
S F HOLDING CO LTD-A	69,700	62.60	4,363,220.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	9,100	45.43	413,413.00

SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	80,900	4.78	386,702.00
SHENZHEN AIRPORT CO-A	19,500	8.07	157,365.00
SINOTRANS LIMITED-A	41,600	5.18	215,488.00
SPRING AIRLINES CO LTD-A	8,700	62.45	543,315.00
STO EXPRESS CO LTD-A	37,900	8.14	308,506.00
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	75,200	11.15	838,480.00
YUNDA HOLDING CO LTD-A	18,460	15.25	281,515.00
BYD CO LTD -A	33,900	146.56	4,968,384.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,600	173.84	451,984.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	37,000	19.50	721,500.00
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	73,700	10.92	804,804.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	18,938	47.65	902,395.70
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	34,900	30.84	1,076,316.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	29,900	25.00	747,500.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	47,400	18.85	893,490.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	12,360	16.15	199,614.00
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	10,000	29.69	296,900.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	97,044	20.10	1,950,584.40
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	11,400	49.90	568,860.00
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GRP-A	7,900	23.65	186,835.00
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	12,500	155.69	1,946,125.00
GUANGDONG XINBAO ELECTRICA-A	22,500	30.60	688,500.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	88,929	30.30	2,694,548.70
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,000	37.15	334,350.00
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	12,400	76.95	954,180.00
JOYOUNG CO LTD -A	4,600	31.79	146,234.00
MIDEA GROUP CO LTD-A	59,600	78.34	4,669,064.00
NAVINFO CO LTD-A	18,600	12.78	237,708.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	3,717	155.62	578,439.54
SHENZHEN MTC CO LTD -A	1,000	5.40	5,400.00
SUOFEIYA HOME COLLECTION C-A	8,700	27.26	237,162.00
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	128,600	8.62	1,108,532.00
XIAMEN INTRETECH INC-A	2,040	40.36	82,334.40
ZHEJIANG SEMIR GARMENT CO-A	17,100	12.39	211,869.00
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	5,200	78.94	410,488.00
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY-A	25,100	24.95	626,245.00
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	6,400	59.70	382,080.00
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	78,000	8.80	686,400.00
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	24,843	19.58	486,425.94
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	27,900	11.72	326,988.00
BEIJING KUNLUN TECH CO LTD-A	31,200	18.10	564,720.00
CHINA FILM CO LTD-A	14,700	12.80	188,160.00

CHINA SOUTH PUBLISHING -A	17,000	10.08	171,360.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	280,502	9.92	2,782,579.84
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	700	437.56	306,292.00
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	12,800	13.54	173,312.00
LEO GROUP CO LTD-A	173,000	2.31	399,630.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	25,280	64.90	1,640,672.00
NANJI E-COMMERCE CO LTD-A	23,400	8.20	191,880.00
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	32,600	8.92	290,792.00
PERFECT WORLD CO LTD-A	18,300	20.50	375,150.00
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	20,000	21.01	420,200.00
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	126,520	6.53	826,175.60
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	27,599	299.00	8,252,101.00
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	14,500	22.59	327,555.00
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	30,800	11.68	359,744.00
SUNING.COM CO LTD-A	79,780	6.77	540,110.60
WANGFUJING GROUP CO LTD-A	1,000	30.15	30,150.00
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	48,200	4.76	229,432.00
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	11,404	72.90	831,351.60
LAOBAIXING PHARMACY CHAIN-A	3,780	54.20	204,876.00
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	5,040	82.85	417,564.00
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	91,000	5.48	498,680.00
ANGEL YEAST CO LTD-A	7,800	58.27	454,506.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3,600	208.16	749,376.00
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	5,625	57.43	323,043.75
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	40,300	8.30	334,490.00
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	7,000	47.50	332,500.00
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	26,800	7.52	201,536.00
CHACHA FOOD CO LTD-A	2,000	50.98	101,960.00
CHONGQING BREWERY CO-A	4,600	151.87	698,602.00
CHONGQING FULING ZHACAI-A	7,500	36.93	276,975.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	40,286	168.05	6,770,062.30
FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD-A	5,900	221.12	1,304,608.00
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	9,800	24.45	239,610.00
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	25,019	79.02	1,977,001.38
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	16,900	16.47	278,343.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	38,400	35.42	1,360,128.00
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	82,100	38.39	3,151,819.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	11,890	51.88	616,853.20
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	19,681	187.00	3,680,347.00
JIANGXI ZHENGBANG TECH -A	23,200	13.96	323,872.00
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	8,800	203.11	1,787,368.00
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	7,600	46.90	356,440.00

JUEWEI FOOD CO LTD-A	5,500	87.15	479,325.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	17,078	1,959.00	33,455,802.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	19,500	236.87	4,618,965.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	46,660	100.17	4,673,932.20
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	59,400	15.67	930,798.00
QIANHE CONDIMENT AND FOOD-A	1,000	31.02	31,020.00
SANQUAN FOOD CO LTD-A	1,000	20.02	20,020.00
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A	12,605	118.40	1,492,432.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	12,300	407.79	5,015,817.00
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	4,600	101.04	464,784.00
TOLY BREAD CO LTD-A	7,280	36.01	262,152.80
TONGWEI CO LTD-A	71,800	38.41	2,757,838.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	94.40	623,040.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	89,540	13.79	1,234,756.60
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	55,300	275.45	15,232,385.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	23,700	76.82	1,820,634.00
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	12,500	16.86	210,750.00
BY-HEALTH CO LTD-A	15,000	32.86	492,900.00
C&S PAPER CO LTD-A	8,799	33.49	294,678.51
PROYA COSMETICS CO LTD-A	4,500	173.70	781,650.00
SHANGHAI JAHWA UNITED CO -A	6,400	55.50	355,200.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	53,652	71.78	3,851,140.56
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	2,700	111.67	301,509.00
CHINA NATIONAL ACCORD MEDI-A	3,600	40.12	144,432.00
CHINA NATIONAL MEDICINES-A	7,200	36.74	264,528.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	4,400	134.56	592,064.00
GUANGZHOU WONDFO BIOTECH C-A	7,700	91.59	705,243.00
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	16,640	45.41	755,622.40
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY C-A	7,400	140.61	1,040,514.00
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	7,600	95.74	727,624.00
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	9,500	29.89	283,955.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	17,800	16.76	298,328.00
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,960	30.41	515,753.60
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	35,560	11.92	423,875.20
OVCTEK CHINA INC-A	5,700	120.33	685,881.00
SHANDONG PHARMACEUTICAL - A	1,000	38.97	38,970.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	18,300	21.74	397,842.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	12,800	435.86	5,579,008.00
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3,000	327.80	983,400.00
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	20,020	14.87	297,697.40
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	15,000	28.18	422,700.00
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	2,200	327.86	721,292.00

BEIJING TANTAN BIOLOGICAL-A	11,880	33.00	392,040.00
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	3,800	94.54	359,252.00
BGI GENOMICS CO LTD-A	3,800	121.50	461,700.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	5,200	488.91	2,542,332.00
CHENGDU KANGHONG PHARMACEU-A	6,900	20.05	138,345.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,300	25.42	236,406.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	21,098	209.82	4,426,782.36
DA AN GENE CO LTD SUN YAT-A	12,100	31.48	380,908.00
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	6,200	33.51	207,762.00
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,400	30.49	408,566.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	7,089	152.20	1,078,945.80
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	17,290	38.65	668,258.50
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A	7,800	18.29	142,662.00
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	29,900	29.82	891,618.00
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	65,336	83.71	5,469,276.56
JILIN AODONG PHARMACEUTICA-A	11,100	15.12	167,832.00
JINYU BIO-TECHNOLOGY CO LT-A	10,700	20.61	220,527.00
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	18,400	14.33	263,672.00
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	5,800	47.34	274,572.00
MACCURA BIOTECH CO LTD-A	1,000	46.55	46,550.00
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	7,410	43.00	318,630.00
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	10,780	21.56	232,416.80
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	19,200	63.14	1,212,288.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	57,900	7.54	436,566.00
SHENZHEN HEPALINK PHARMACE-A	9,900	16.18	160,182.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	9,641	180.20	1,737,308.20
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	8,200	34.07	279,374.00
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	11,500	27.17	312,455.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	13,600	20.76	282,336.00
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	19,300	12.70	245,110.00
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	14,680	56.00	822,080.00
WUXI APPTec CO LTD-A	26,176	149.98	3,925,876.48
YIFAN PHARMACEUTICAL CO LT-A	11,700	17.37	203,229.00
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	18,900	101.85	1,924,965.00
ZHANGZHOU PIEN TZE HUANG PHA-A	9,200	340.09	3,128,828.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	13,860	19.43	269,299.80
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	20,400	38.64	788,256.00
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	5,000	67.43	337,150.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	928,800	3.26	3,027,888.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	346,600	4.88	1,691,408.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	34,393	12.91	444,013.63
BANK OF CHINA LTD-A	333,900	3.27	1,091,853.00

BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	506,033	4.95	2,504,863.35
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	48,700	16.88	822,056.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	109,620	7.30	800,226.00
BANK OF NANJING CO LTD -A	169,500	9.44	1,600,080.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	80,011	42.28	3,382,865.08
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	220,069	8.26	1,817,769.94
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	91,200	6.91	630,192.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	563,010	3.79	2,133,807.90
CHINA MERCHANTS BANK-A	333,399	53.84	17,950,202.16
CHINA MINSHENG BANKING-A	430,928	4.62	1,990,887.36
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	241,200	3.98	959,976.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	1,000	4.19	4,190.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	198,750	6.29	1,250,137.50
IND & COMM BK OF CHINA-A	646,128	5.23	3,379,249.44
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	273,374	22.35	6,109,908.90
JIANGSU CHANGSHU RURAL COM-A	26,000	7.34	190,840.00
PING AN BANK CO LTD-A	252,461	23.53	5,940,407.33
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	592,600	5.32	3,152,632.00
QINGDAO RURAL COMMERCIAL B-A	30,300	4.35	131,805.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	327,937	10.05	3,295,766.85
AVIC CAPITAL CO LTD -A	85,300	3.87	330,111.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	34,125	10.18	347,392.50
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	52,500	7.18	376,950.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	70,200	9.66	678,132.00
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	58,000	9.62	557,960.00
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	32,692	42.54	1,390,717.68
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	86,900	18.12	1,574,628.00
CITIC SECURITIES CO-A	141,845	23.87	3,385,840.15
CSC FINANCIAL CO LTD-A	39,600	27.19	1,076,724.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	26,200	10.44	273,528.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	104,097	30.66	3,191,614.02
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	37,200	14.64	544,608.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	97,100	6.59	639,889.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	78,300	8.86	693,738.00
GF SECURITIES CO LTD-A	101,100	14.76	1,492,236.00
GUANGZHOU YUEXIU FINANCIAL-A	60,500	12.27	742,335.00
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	51,600	14.03	723,948.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	39,000	10.76	419,640.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	109,200	16.64	1,817,088.00
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	31,900	7.67	244,673.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	133,879	11.17	1,495,428.43
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	5,130	104.00	533,520.00

HUAAN SECURITIES CO LTD-A	34,400	6.01	206,744.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	108,940	15.93	1,735,414.20
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	24,900	9.31	231,819.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	63,600	8.10	515,160.00
NANJING SECURITIES CO LTD-A	31,300	8.67	271,371.00
NORTHEAST SECURITIES CO LT-A	22,200	8.18	181,596.00
OCEANWIDE HOLDINGS CO LTD -A	32,901	2.91	95,741.91
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	56,800	8.84	502,112.00
PACIFIC SECURITIES CO/THE-A	64,800	3.34	216,432.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	33,500	12.73	426,455.00
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	40,000	4.19	167,600.00
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	26,900	6.76	181,844.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	339,514	4.60	1,561,764.40
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	28,700	11.58	332,346.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	28,500	8.01	228,285.00
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	53,700	4.58	245,946.00
TIANFENG SECURITIES CO LTD-A	115,900	4.73	548,207.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	33,200	8.25	273,900.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	74,000	11.37	841,380.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	42,700	32.99	1,408,673.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	154,300	32.46	5,008,578.00
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A	47,000	3.88	182,360.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	31,386	48.70	1,528,498.20
PICC HOLDING CO-A	81,000	6.07	491,670.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	131,722	70.28	9,257,422.16
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	37,050	5.32	197,106.00
CHINA MERCHANTS PROPERTY O-A	21,688	20.08	435,495.04
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	75,223	11.63	874,843.49
CHINA VANKE CO LTD -A	137,656	27.62	3,802,058.72
FINANCIAL STREET HOLDINGS-A	28,300	6.49	183,667.00
GEMDALE CORP-A	42,900	11.10	476,190.00
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	77,200	5.92	457,024.00
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A	35,200	6.69	235,488.00
JINKE PROPERTIES GROUP CO -A	50,700	6.36	322,452.00
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	156,300	13.80	2,156,940.00
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	41,300	6.09	251,517.00
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	21,500	42.58	915,470.00
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	45,200	21.14	955,528.00
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	14,800	18.03	266,844.00
XINHU ZHONGBAO CO LTD-A	81,700	3.21	262,257.00
YANGO GROUP CO LTD-A	38,500	5.62	216,370.00
YOUNGOR GROUP CO-A	106,400	7.35	782,040.00

ZHONGTIAN FINANCIAL GROUP -A	35,800	2.85	102,030.00
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	51,100	12.68	647,948.00
BEIJING E-HUALU INFO TECH-A	17,160	24.08	413,212.80
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	8,400	30.56	256,704.00
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	14,700	13.97	205,359.00
BEIJING THUNISOFT CORP LTD-A	26,700	17.22	459,774.00
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	4,700	45.96	216,012.00
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	14,100	15.10	212,910.00
DHC SOFTWARE CO LTD -A	29,500	6.95	205,025.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	10,049	85.03	854,466.47
IFLYTEK CO LTD - A	21,000	53.14	1,115,940.00
LAKALA PAYMENT CO LTD-A	1,000	33.92	33,920.00
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	3,200	251.40	804,480.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	8,000	64.25	514,000.00
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	3,300	121.83	402,039.00
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A	23,200	5.67	131,544.00
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	47,115	32.60	1,535,949.00
ACCELINK TECHNOLOGIES CO -A	6,400	22.06	141,184.00
ADDSINO CO LTD -A	15,000	17.14	257,100.00
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A	10,000	68.40	684,000.00
BEIJING BDSTAR NAVIGATION -A	17,600	39.93	702,768.00
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	452,400	6.68	3,022,032.00
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	16,597	37.10	615,748.70
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	27,800	11.75	326,650.00
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	11,100	17.32	192,252.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	88,700	13.49	1,196,563.00
GOERTEK INC -A	47,300	33.54	1,586,442.00
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	22,900	12.89	295,181.00
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	21,800	9.82	214,076.00
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	8,400	126.28	1,060,752.00
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	18,000	11.54	207,720.00
HUAGONG TECH CO LTD-A	33,500	19.97	668,995.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	12,300	26.89	330,747.00
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	63,100	25.33	1,598,323.00
LEYARD OPTOELECTRONIC CO L-A	24,200	6.90	166,980.00
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	54,200	7.97	431,974.00
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	79,812	34.50	2,753,514.00
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	3,420	358.00	1,224,360.00
NINESTAR CORP-A	10,100	23.50	237,350.00
OFILM GROUP CO LTD-A	25,700	8.39	215,623.00
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	21,600	23.39	505,224.00
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	4,480	78.22	350,425.60

SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY-A	29,600	16.99	502,904.00	
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	9,200	25.63	235,796.00	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	15,300	16.37	250,461.00	
TIANJIN712 COMMUNICATION &-A	9,000	31.02	279,180.00	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	19,400	13.64	264,616.00	
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	38,248	18.10	692,288.80	
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	13,800	15.56	214,728.00	
VISIONOX TECHNOLOGY INC-A	13,000	8.47	110,110.00	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	25,000	81.21	2,030,250.00	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	15,130	31.85	481,890.50	
WUHU TOKEN SCIENCE CO LTD-A	20,000	7.55	151,000.00	
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	16,400	14.42	236,488.00	
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	8,400	78.99	663,516.00	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	7,050	69.86	492,513.00	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,500	23.25	662,625.00	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5,700	33.06	188,442.00	
ZTE CORP-A	44,200	28.44	1,257,048.00	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	360,064	19.89	7,161,672.96	
HUADIAN POWER INTL CORP-A	64,400	3.50	225,400.00	
HUANENG POWER INTL INC-A	157,200	4.27	671,244.00	
LUENMEI QUANTUM CO LTD-A	15,000	8.76	131,400.00	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	64,500	10.12	652,740.00	
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A	24,800	7.26	180,048.00	
SHENERGY COMPANY LIMITED-A	46,600	5.79	269,814.00	
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	37,560	9.95	373,722.00	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	41,800	11.71	489,478.00	
GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	48,300	3.14	151,662.00	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	4,340	166.05	720,657.00	
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	13,700	86.29	1,182,173.00	
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	12,500	33.77	422,125.00	
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	10,100	62.59	632,159.00	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	29,000	25.00	725,000.00	
JCET GROUP CO LTD-A	47,200	33.86	1,598,192.00	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	50,434	96.20	4,851,750.80	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	8,100	153.00	1,239,300.00	
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	65,200	23.85	1,555,020.00	
SG MICRO CORP-A	2,700	232.80	628,560.00	
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	7,400	120.36	890,664.00	
SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	8,600	96.10	826,460.00	
TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	26,500	27.97	741,205.00	
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	51,100	11.87	606,557.00	
TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	29,100	19.24	559,884.00	

	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	5,700	121.19	690,783.00	
	WILL SEMICONDUCTOR CO LTD-A	10,100	270.95	2,736,595.00	
	WUXI TAIJI INDUS CO LTD-A	58,800	7.61	447,468.00	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	29,700	36.08	1,071,576.00	
	オフショア元 小計	27,115,756		526,167,599.26 (8,902,966,246)	
サウジアラビア リヤル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	54,323	21.40	1,162,512.20	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	520,906	35.80	18,648,434.80	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	24,298	80.00	1,943,840.00	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	82,000	19.08	1,564,560.00	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	48,947	102.00	4,992,594.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	109,039	27.30	2,976,764.70	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	96,228	55.60	5,350,276.80	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	211,514	122.80	25,973,919.20	
	SAUDI CEMENT	16,059	64.80	1,040,623.20	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	49,895	36.00	1,796,220.00	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	175,108	17.40	3,046,879.20	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	58,032	71.20	4,131,878.40	
	SAUDI AIRLINES CATERING CO	10,865	80.40	873,546.00	
	JARIR MARKETING CO	12,646	213.00	2,693,598.00	
	ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	8,000	130.80	1,046,400.00	
	ALMARAI CO	57,048	55.00	3,137,640.00	
	SAVOLA	52,366	39.90	2,089,403.40	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	10,808	150.00	1,621,200.00	
	AL RAJHI BANK	287,982	99.70	28,711,805.40	
	ALINMA BANK	230,293	19.50	4,490,713.50	
	ARAB NATIONAL BANK	158,868	22.04	3,501,450.72	
	BANK AL-JAZIRA	114,405	18.84	2,155,390.20	
	BANK ALBILAD	87,410	37.00	3,234,170.00	
	BANQUE SAUDI FRANSI	149,679	35.95	5,380,960.05	
	RIYAD BANK	323,315	24.56	7,940,616.40	
	SAUDI BRITISH BANK	201,932	29.90	6,037,766.80	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	503,196	54.00	27,172,584.00	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	13,218	113.80	1,504,208.40	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	14,550	77.00	1,120,350.00	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	193,427	10.60	2,050,326.20	
	EMAAR ECONOMIC CITY	89,567	10.68	956,575.56	
	ETIHAD ETISALAT CO	87,547	31.80	2,783,994.60	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	88,113	14.64	1,289,974.32	
	SAUDI TELECOM CO	137,152	121.40	16,650,252.80	
	SAUDI ELECTRICITY CO	207,982	23.84	4,958,290.88	
		4,486,718		204,029,719.73	

サウジアラビアリアル 小計				(5,929,103,655)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	29,380	95.75	2,813,135.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	294,834	20.10	5,926,163.40	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	166,850	14.92	2,489,402.00	
	KOC HOLDING AS	155,842	19.19	2,990,607.98	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	272,686	7.66	2,088,774.76	
	TURK HAVA YOLLARI AO	132,085	13.35	1,763,334.75	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	14,221	178.70	2,541,292.70	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	96,899	64.90	6,288,745.10	
	AKBANK T.A.S.	562,940	5.04	2,837,217.60	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	460,073	7.68	3,533,360.64	
	TURKIYE IS BANKASI-C	268,383	5.04	1,352,650.32	
	YAPI VE KREDI BANKASI	515,884	2.12	1,093,674.08	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	221,002	8.63	1,907,247.26	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	252,686	15.22	3,845,880.92	
トルコリラ 小計		3,443,765		41,471,486.51 (543,811,455)	
ユーロ	FF GROUP	5,889	4.80	28,267.20	
	OPAP SA	48,759	12.22	595,834.98	
	JUMBO SA	22,412	15.80	354,109.60	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	52,724	14.46	762,389.04	
ユーロ 小計		129,784		1,740,600.82 (229,863,744)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	112,465	18.18	2,044,613.70	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	488,719	3.15	1,541,908.44	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	1,036,433	1.92	1,993,060.65	
	INDUSTRIES QATAR	364,461	13.45	4,902,000.45	
	COMMERCIAL BANK PSQC	434,616	5.39	2,343,449.47	
	MASRAF AL RAYAN	789,908	4.47	3,534,048.39	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	191,996	9.40	1,806,490.36	
	QATAR ISLAMIC BANK	254,198	17.30	4,397,625.40	
	QATAR NATIONAL BANK	1,030,574	18.00	18,550,332.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	648,638	3.22	2,094,452.10	
	OOREDOO QPSC	167,287	7.13	1,193,090.88	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	112,139	17.06	1,913,091.34	
カタールリアル 小計		5,631,434		46,314,163.18 (1,362,099,539)	
合 計		1,475,987,196		207,096,554,397 (207,096,554,397)	

(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	853,900	20,672,919.00	
メキシコペソ合計			853,900	20,672,919.00 (112,518,563)	
南アフリカランド	投資証券	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	798,950	11,592,764.50	
南アフリカランド合計			798,950	11,592,764.50 (89,959,852)	
合 計				202,478,415 (202,478,415)	

(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 69銘柄	100.00%	—	14.66%
イギリスポンド	株式 1銘柄	100.00%	—	0.06%
香港ドル	株式 201銘柄	100.00%	—	21.04%
マレーシアリンギット	株式 38銘柄	100.00%	—	1.39%
タイバーツ	株式 43銘柄	100.00%	—	1.82%
フィリピンペソ	株式 20銘柄	100.00%	—	0.64%
インドネシアルピア	株式 22銘柄	100.00%	—	1.22%
メキシコペソ	株式 23銘柄	97.08%	—	1.81%
	投資証券 1銘柄	—	2.92%	0.05%
ブラジルリアル	株式 53銘柄	100.00%	—	5.05%
チリペソ	株式 14銘柄	100.00%	—	0.51%
韓国ウォン	株式 107銘柄	100.00%	—	13.64%
ニュー台湾ドル	株式 87銘柄	100.00%	—	14.00%
インドルピー	株式 96銘柄	100.00%	—	9.78%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.00%	—	0.11%
クウェートディナール	株式 7銘柄	100.00%	—	0.52%
コロンビアペソ	株式 5銘柄	100.00%	—	0.15%
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 8銘柄	100.00%	—	0.54%
ポーランドズロチ	株式 14銘柄	100.00%	—	0.72%
南アフリカランド	株式 36銘柄	98.87%	—	3.81%

	投資証券	1銘柄	—	1.13%	0.04%
オフショア元	株式	465銘柄	100.00%	—	4.29%
サウジアラビアリアル	株式	35銘柄	100.00%	—	2.86%
トルコリラ	株式	14銘柄	100.00%	—	0.26%
ユーロ	株式	4銘柄	100.00%	—	0.11%
カタールリアル	株式	12銘柄	100.00%	—	0.66%

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】

【三菱ＵＦＪ ＤＣ新興国株式インデックスファンド】

【純資産額計算書】

令和 3年 5月31日現在

(単位：円)

I 資産総額	41,146,501,275
II 負債総額	102,002,075
III 純資産総額（I－II）	41,044,499,200
IV 発行済口数	19,527,528,638口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	2.1019
（10,000口当たり）	(21,019)

(参考)

新興国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和 3年 5月31日現在

(単位：円)

I 資産総額	236,086,075,040
II 負債総額	5,224,372,686
III 純資産総額（I－II）	230,861,702,354
IV 発行済口数	69,936,067,729口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	3.3010
（10,000口当たり）	(33,010)

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

2021年5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。

2021年5月31日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	891	17,318,734
追加型公社債投資信託	16	1,444,650
単位型株式投資信託	79	353,998
単位型公社債投資信託	44	186,216
合 計	1,030	19,303,599

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36期事業年度（自 令和2年4月1日 至 令和3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35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金及び預金	※2 56,398,457	※2 56,803,388
有価証券	1,960,318	2,001
前払費用	575,904	598,135
未収入金	14,559	31,359
未収委託者報酬	10,296,453	13,216,357
未収収益	※2 638,994	※2 662,230
金銭の信託	100,000	2,300,000

その他		254,330		269,506
流動資産合計		70,239,017		73,882,978
固定資産				
有形固定資産				
建物	※1	584,048	※1	548,902
器具備品	※1	871,893	※1	1,435,369
土地		628,433		628,433
有形固定資産合計		2,084,375		2,612,705
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		3,369,611		3,569,171
ソフトウェア仮勘定		1,374,932		1,895,190
無形固定資産合計		4,760,365		5,480,184
投資その他の資産				
投資有価証券		16,704,756		18,616,670
関係会社株式		320,136		320,136
投資不動産	※1	819,255	※1	814,684
長期差入保証金		565,358		538,497
前払年金費用		375,031		258,835
繰延税金資産		1,912,824		916,962
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		20,718,993		21,487,417
固定資産合計		27,563,734		29,580,307
資産合計		97,802,752		103,463,286

(単位：千円)

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	687,565	533,622
未払金		
未払収益分配金	131,478	158,856
未払償還金	395,400	133,877
未払手数料	※2 4,026,078	※2 5,200,810
その他未払金	※2 3,818,195	※2 4,412,521
未払費用	※2 4,402,578	※2 4,755,909
未払消費税等	629,469	752,617
未払法人税等	617,341	873,027
賞与引当金	933,517	933,381
役員賞与引当金	124,590	160,710
その他	701,285	691,143
流動負債合計	16,467,499	18,606,476
固定負債		
長期未払金	32,400	21,600
退職給付引当金	1,010,401	1,145,514
役員退職慰労引当金	130,784	117,938

時効後支払損引当金	238,811	245,426
固定負債合計	1,412,398	1,530,479
負債合計	17,879,897	20,136,956
(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	25,847,605	26,951,289
利益剰余金合計	33,188,194	34,291,879
株主資本合計	79,921,039	81,024,723

(単位：千円)

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3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	1,815	2,301,606
評価・換算差額等合計	1,815	2,301,606
純資産合計	79,922,854	83,326,329
負債純資産合計	97,802,752	103,463,286

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	67,967,489	67,963,712
投資顧問料	2,385,084	2,443,980
その他営業収益	16,085	21,613
営業収益合計	70,368,658	70,429,306
営業費用		
支払手数料	※2 27,106,451	※2 26,689,896
広告宣伝費	696,418	668,150
公告費	1,000	250
調査費		
調査費	1,857,271	2,077,942
委託調査費	11,579,175	12,035,954
事務委託費	847,769	798,528
営業雑経費		
通信費	153,731	296,490

印刷費	427,118	378,180
協会費	52,053	51,841
諸会費	15,990	16,613
事務機器関連費	1,953,926	1,977,769
その他営業雑経費	-	8,391
営業費用合計	44,690,907	45,000,009
一般管理費		
給料		
役員報酬	331,987	352,879
給料・手当	6,611,427	6,461,546
賞与引当金繰入	933,517	933,381
役員賞与引当金繰入	124,590	160,710
福利厚生費	1,276,950	1,272,568
交際費	11,871	2,721
旅費交通費	165,891	22,768
租税公課	360,165	402,939
不動産賃借料	647,402	666,331
退職給付費用	422,919	481,135
役員退職慰労引当金繰入	48,183	11,763
固定資産減価償却費	1,307,555	1,358,911
諸経費	427,212	413,538
一般管理費合計	12,669,674	12,541,193
営業利益	13,008,076	12,888,103

(単位：千円)

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	90,965	170,807
受取利息	※2 4,169	※2 2,726
投資有価証券償還益	585,179	81,557
収益分配金等時効完成分	101,734	275,835
受取賃貸料	※2 65,808	※2 65,808
その他	19,987	12,504
営業外収益合計	867,845	609,239
営業外費用		
投資有価証券償還損	96,379	95,946
時効後支払損引当金繰入	-	16,395
事務過誤費	3,483	-
賃貸関連費用	20,339	13,472
その他	1,920	2,932
営業外費用合計	122,122	128,747
経常利益	13,753,799	13,368,595
特別利益		
投資有価証券売却益	174,842	2,007,655
特別利益合計	174,842	2,007,655
特別損失		
投資有価証券売却損	75,963	51,737
投資有価証券評価損	163,865	26,317
固定資産除却損	※1 8,832	※1 536

固定資産売却損		435	
特別損失合計		249,096	78,591
税引前当期純利益		13,679,545	15,297,659
法人税、住民税及び事業税	※2	4,146,534	※2 4,755,427
法人税等調整額		79,824	△19,122
法人税等合計		4,226,359	4,736,304
当期純利益		9,453,186	10,561,354

（３）【株主資本等変動計算書】

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		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,126,733	1,126,733	81,269,762
当期変動額			
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

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				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	25,847,605	33,188,194	79,921,039
当期変動額									
剰余金の配当							△9,457,670	△9,457,670	△9,457,670
当期純利益							10,561,354	10,561,354	10,561,354
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	1,103,684	1,103,684	1,103,684
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,951,289	34,291,879	81,024,723

	評価・換算差額等	
--	----------	--

	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	1,815	1,815	79,922,854
当期変動額			
剰余金の配当			△9,457,670
当期純利益			10,561,354
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	2,299,791	2,299,791	2,299,791
当期変動額合計	2,299,791	2,299,791	3,403,475
当期末残高	2,301,606	2,301,606	83,326,329

[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. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	2年～20年
投資不動産	3年～47年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

5. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付引当金

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

① 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法に

については、給付算定式基準によっております。

②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5)役員退職慰労引当金

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

(6)時効後支払損引当金

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

6.その他財務諸表作成のための基礎となる事項

(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31日に公布されておりますが、繰延税金資産の額について、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」等の適用により、翌事業年度の期首の純資産に累積的影響額が反映され、繰越利益剰余金の期首残高が475,687千円増加すると見込まれます。

- ・「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、現時点で評価中であります。

(貸借対照表関係)

※1.有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
建物	599,542千円	643,920千円
器具備品	1,408,613千円	1,545,179千円
投資不動産	145,391千円	151,833千円

※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35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
預金	314,247千円	40,328,414千円
未収収益	15,773千円	14,138千円
未払手数料	712,210千円	772,495千円
その他未払金	3,029,426千円	3,425,136千円
未払費用	432,019千円	349,222千円

(損益計算書関係)

※1.固定資産除却損の内訳

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
器具備品	8,832千円	536千円
計	8,832千円	536千円

※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35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
--	--------------------------------------	-------------------------------------

支払手数料	5,234,629千円	5,128,270千円
受取利息	2千円	143千円
受取賃貸料	65,808千円	65,808千円
法人税、住民税及び事業税	3,030,180千円	3,492,898千円

（株主資本等変動計算書関係）

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 |

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2.配当に関する事項

（1）配当金支払額

令和2年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

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

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

令和3年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- | | | |
|---|----------|--------------|
| ① | 配当金の総額 | 10,576,511千円 |
| ② | 配当の原資 | 利益剰余金 |
| ③ | 1株当たり配当額 | 49,988円 |
| ④ | 基準日 | 令和3年3月31日 |
| ⑤ | 効力発生日 | 令和3年6月29日 |

（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35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
1年内	675,956千円	709,808千円
1年超	—	709,808千円
合計	675,956千円	1,419,616千円

(金融商品関係)

1.金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組方針

資金運用については銀行預金、金銭の信託（合同運用指定金銭信託）で運用し、金融機関からの資金調達は行っておりません。

(2)金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3)金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

(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) 金銭の信託	100,000	100,000	—
(4) 未収委託者報酬	10,296,453	10,296,453	—
(5) 投資有価証券	16,673,396	16,673,396	—
資産計	85,428,625	85,428,625	—
(1) 未払手数料	4,026,078	4,026,078	—
負債計	4,026,078	4,026,078	—

第36期(令和3年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 現金及び預金	56,803,388	56,803,388	—
(2) 有価証券	2,001	2,001	—
(3) 金銭の信託	2,300,000	2,300,000	—
(4) 未収委託者報酬	13,216,357	13,216,357	—
(5) 投資有価証券	18,585,310	18,585,310	—
資産計	90,907,057	90,907,057	—
(1) 未払手数料	5,200,810	5,200,810	—
負債計	5,200,810	5,200,810	—

(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、(4)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、(5)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。

(3)金銭の信託

時価は取引金融機関から提示された価格によっております。

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35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
非上場株式	31,360	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、「(5) 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	—	—	—
金銭の信託	100,000	—	—	—
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	68,755,228	5,652,257	4,813,929	27,375

第36期(令和3年3月31日現在)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	56,803,388	—	—	—
金銭の信託	2,300,000	—	—	—
未収委託者報酬	13,216,357	—	—	—
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	2,001	8,412,286	3,123,026	11,398
合計	72,321,747	8,412,286	3,123,026	11,398

(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の	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	8,874,369	10,037,087	△1,162,718
	小計	8,874,369	10,037,087	△1,162,718
合計		18,733,714	18,731,098	2,616

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」（貸借対照表計上額は100,000千円）を含めております。

非上場株式（貸借対照表計上額は31,360千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、含めておりません。

第36期(令和3年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるものの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	14,810,957	11,362,471	3,448,485
	小計	14,810,957	11,362,471	3,448,485
貸借対照表計上額が取得原価を超えないものの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	6,076,354	6,207,447	△131,093
	小計	6,076,354	6,207,447	△131,093
合計		20,887,311	17,569,919	3,317,392

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」（貸借対照表計上額は2,300,000千円）を含めております。

非上場株式（貸借対照表計上額は31,360千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、含めておりません。

3.売却したその他有価証券

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

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
株式	—	—	—
債券	—	—	—
その他	5,747,529	2,007,655	51,737
合計	5,747,529	2,007,655	51,737

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。

当事業年度において、有価証券について26,317千円（その他有価証券のその他26,317千円）減損処理を行っております。

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35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,712,289 千円	3,718,736 千円
勤務費用	204,225	203,106
利息費用	17,557	19,110
数理計算上の差異の 発生額	△52,430	△18,826
退職給付の支払額	△162,904	△192,890
過去勤務費用の発生額	—	—
退職給付債務の期末残高	3,718,736	3,729,235

（2）年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
年金資産の期首残高	2,666,937 千円	2,460,824 千円
期待運用収益	47,757	44,130
数理計算上の差異の 発生額	△164,633	304,281
事業主からの拠出額	51,282	—
退職給付の支払額	△140,518	△159,390
年金資産の期末残高	2,460,824	2,649,846

（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35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
積立型制度の 退職給付債務	2,969,807 千円	2,810,893 千円
年金資産	△2,460,824	△2,649,846
	508,982	161,046
非積立型制度の退職給付債務	748,929	918,342
未積立退職給付債務	1,257,911	1,079,388
未認識数理計算上の差異	△203,136	161,333
未認識過去勤務費用	△419,405	△354,043
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	635,370	886,678
退職給付引当金	1,010,401	1,145,514
前払年金費用	△375,031	△258,835

貸借対照表に計上された負債と資産の純額	635,370	886,678
---------------------	---------	---------

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
勤務費用	204,225 千円	203,106 千円
利息費用	17,557	19,110
期待運用収益	△47,757	△44,130
数理計算上の差異の 費用処理額	24,035	41,361
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361
その他	6,427	44,446
確定給付制度に係る 退職給付費用	269,848	329,255

(注)「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額、再就職支援金及び退職金です。

(5)年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
債券	64.7 %	62.7 %
株式	32.3	35.4
その他	3.0	1.9
合計	100	100

②長期期待運用収益率の設定方法

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

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
割引率	0.095～0.52%	0.051～0.59%
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153,070千円、当事業年度151,880千円であります。

(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35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	427,046千円	418,394千円
投資有価証券評価損	226,322	188,859
未払事業税	117,461	180,263
賞与引当金	285,842	285,801
役員賞与引当金	19,703	25,472
役員退職慰労引当金	40,046	36,112
退職給付引当金	309,384	350,756

減価償却超過額	96,767	68,024
委託者報酬	213,044	209,938
長期差入保証金	40,180	48,639
時効後支払損引当金	73,124	75,149
連結納税適用による時価評価	57,656	38,873
その他	123,248	87,023
繰延税金資産 小計	2,029,829	2,013,308
評価性引当額	—	—
繰延税金資産 合計	2,029,829	2,013,308
繰延税金負債		
前払年金費用	△114,834	△79,225
連結納税適用による時価評価	△1,260	△1,203
その他有価証券評価差額金	△801	△1,015,785
その他	△109	△101
繰延税金負債 合計	△117,005	△1,096,346
繰延税金資産の純額	1,912,824	916,962

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35期（令和2年3月31日現在）及び第36期（令和3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35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）及び第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3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35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）及び第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3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	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,234,629 千円	未払手数料	712,210 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	583,270 千円	未払費用	302,681 千円

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

種類	会社等の 名称	所在地	資本金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
親会社	(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)	3,492,898 千円	その他未払金	3,425,136 千円
親会社	三菱UFJ 信託銀行(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)	5,128,270 千円	未払手数料	772,495 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	523,327 千円	未払費用	290,120 千円

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3)	科目	期末残高 (注3)
----	------------	-----	-----	-----------	----------------------------	---------------	-------	--------------	----	--------------

同一の親会社を持つ会社	㈱三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1）	4,073,855 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2）	20,000,000 千円		
							コーラブル預金の預入（注2）	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2）	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㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1）	5,714,501 千円	未払手数料	944,351 千円

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

- （注）1．投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。
- 2．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。
- 3．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35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
1株当たり純資産額	377,741.17円	393,827.09円
1株当たり当期純利益金額	44,678.80円	49,916.36円

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

2. 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35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
当期純利益金額（千円）	9,453,186	10,561,354
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）	9,453,186	10,561,354
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（2020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 (2020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。
株式会社八十二銀行	52,243 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社静岡銀行	90,845 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社紀陽銀行	80,096 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社肥後銀行	18,128 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
株式会社京葉銀行	49,759 百万円	銀行業務を営んでいます。
信金中央金庫	690,998 百万円※	金融業務を営んでいます。
損保ジャパンDC証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社みずほ銀行	1,404,065 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323 百万円 (2021年3月31日現在)	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。

※信金中央金庫の資本金の額は「出資金」を記載しております。

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。（2021年5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
2020年 8月11日	有価証券届出書
2020年 8月11日	有価証券報告書
2021年 2月10日	有価証券届出書の訂正届出書
2021年 2月10日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

令和3年6月28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令和2年4月1日から令和3年3月31日までの第36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3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3年6月16日

三菱UFJ国際投信株式会社
取締役会 御 中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫 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」に掲げられている三菱UFJ DC新興国株式インデックスファンドの令和2年5月13日から令和3年5月12日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ DC新興国株式インデックスファンドの令和3年5月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

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。