

【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9月7日提出
【計算期間】	第21期(自 2020年12月9日至 2021年6月8日)
【ファンド名】	MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信
【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 1 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都千代田区有楽町一丁目 1 2 番 1 号
【電話番号】	03-6250-4740
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町 2 番 1 号）

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、外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてMSCIコクサイ・インデックス（以下「対象指数」といいます。）に採用されている銘柄の株式に投資を行い、信託財産の１口当たりの純資産額の変動率を円換算した対象指数の変動率に一致させることを目的として運用を行います。

信託金の限度額は、１兆円です。

* 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
	海外	債券	MRF	
追加型	内外	不動産投信	ETF	特殊型 （ ）
		その他資産 （ ）		
		資産複合		

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式	年１回	グローバル （日本を除く）	ファミリー ファンド	あり （ ）	日経２２５	ブル・ベア型
一般	年２回					
大型株	年４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６回	北米				
債券	（隔月）	欧州				
一般	年１２回	アジア			その他 （MSCIコク サイ・インデ ックス（円換 算ベース））	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型
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 属性 （ ）		中近東 （中東）				
不動産投信		エマージング				
その他資産 （投資信託証券 （株式一 般））						
資産複合 （ ）						

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

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

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われ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。
--------	----	----	---------------------------------

有価証券報告書（内容）投資信託

	大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
	公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（ＢＢＢ格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（ＢＢＢ格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。
決算頻度	年１回	信託約款において、年１回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年２回	信託約款において、年２回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年４回	信託約款において、年４回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年６回（隔月）	信託約款において、年６回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年12回（毎月）	信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。
投資対象地域	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

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

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

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

円換算した対象指数MSCIコクサイ・インデックスの値動きに連動する投資成果をめざします。

ファンドの特色

投資方針

円換算したMSCIコクサイ・インデックスに連動する成果をめざして運用を行います。

- ファンドの1口当たりの純資産額の変動率をMSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース)の変動率に一致させることを目的として、主として対象指数に採用されている銘柄の株式に投資を行います。
- 円換算した対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

※実際の運用は外国株式インデックスマザーファンドを通じて行います。

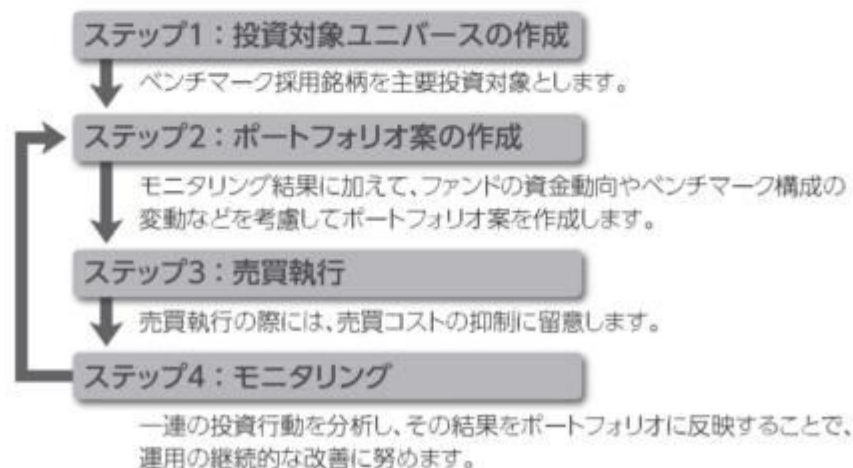
<MSCIコクサイ・インデックスについて>

MSCIコクサイ・インデックスとは、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。

MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース)は、MSCIコクサイ・インデックス(米ドルベース)をもとに、委託会社が計算[※]したものです。

※原則として、わが国における計算日の午前10時の対顧客電信売買相場の仲値により円換算

<運用プロセスのイメージ>



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

【】 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページ(<https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>)でご覧いただけます。

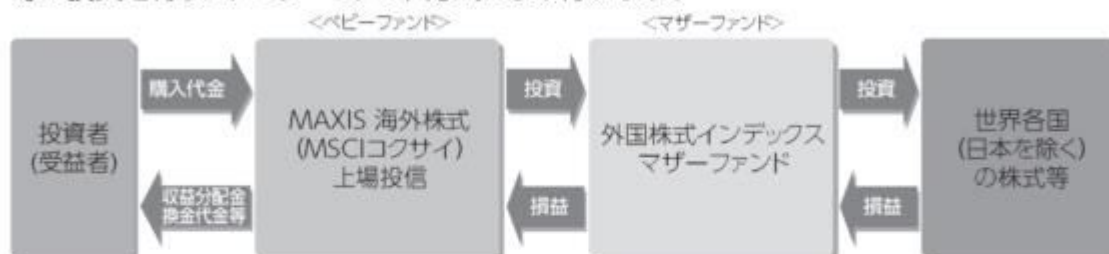
為替対応
方針

原則として、為替ヘッジを行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

■ファンドの仕組み

運用は主に外国株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国の株式等に投資を行うファミリーファンド方式により行います。



■上場投信の仕組み

ファンドの受益権は、下記の金融商品取引所で上場され、株式と同様に、市場価格で売買することができます。

金融商品取引所における売買単位は10口単位です。

取引方法は、原則として株式と同様です。売買手数料等につきましては、お取引される第一種金融商品取引業者にお問い合わせください。

＜金融商品取引所＞

- ・東京証券取引所(2010年11月25日に新規上場)

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

分配方針

年2回の決算時に分配を行います。

- ・年2回の決算時(6・12月の各8日)に分配を行います。
- ・分配金額は、経費等控除後の配当等収益の全額を原則とします。
- ・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。また、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。

●「MAXIS(マクシス)」の由来

「MAXIS(マクシス)」は三菱UFJ国際投信が運用するETF(上場投資信託)シリーズの統一ブランドです。このブランドには、「最高(MAX)の品質」と「お客さまの投資の中心軸(Axis)」をめざすという三菱UFJ国際投信の思いが込められています。

「MSCIコクサイ・インデックス」の著作権等について

当ファンドは、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCI Inc.が独占的に所有しています。MSCI Inc.およびMSCI指数は、MSCI Inc.およびその関係会社のサービスマークであり、委託会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラッキングしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI Inc.とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に開かず、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、契約のもとで許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連してMSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行うものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数およびそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。MSCI指数およびそれに含まれるデータに関し、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害(逸失利益を含む。)につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

2010年11月22日	設定日、信託契約締結、運用開始
2010年11月25日	ファンドの受益権を東京証券取引所に上場
2019年12月9日	ファンド・オブ・ファンズ方式からファミリーファンド方式に変更

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）

お申込金 ↓ ↑ 解約代金等

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

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 「上場投資信託の取扱い等に関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い等に係る事務の内容等が定められています。

委託会社の概況（2021年6月末現在）

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

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式に直接投資することがあります。

外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてMSCIコクサイ・インデックス（以下「対象指数」といいます。）に採用されている銘柄の株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を、円換算した対象指数の変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

円換算した対象指数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。

実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ａ．有価証券先物取引等

ｂ．スワップ取引

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

有価証券の指図範囲

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

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。
19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
21. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）

22. 外国の者に対する権利で21.の有価証券の性質を有するもの

23. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

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

金融商品の指図範囲

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

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

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

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

（運用方法）

投資対象

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

投資態度

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

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

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

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

（投資制限）

株式への投資割合に制限を設けません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

有価証券先物取引等を行うことができます。

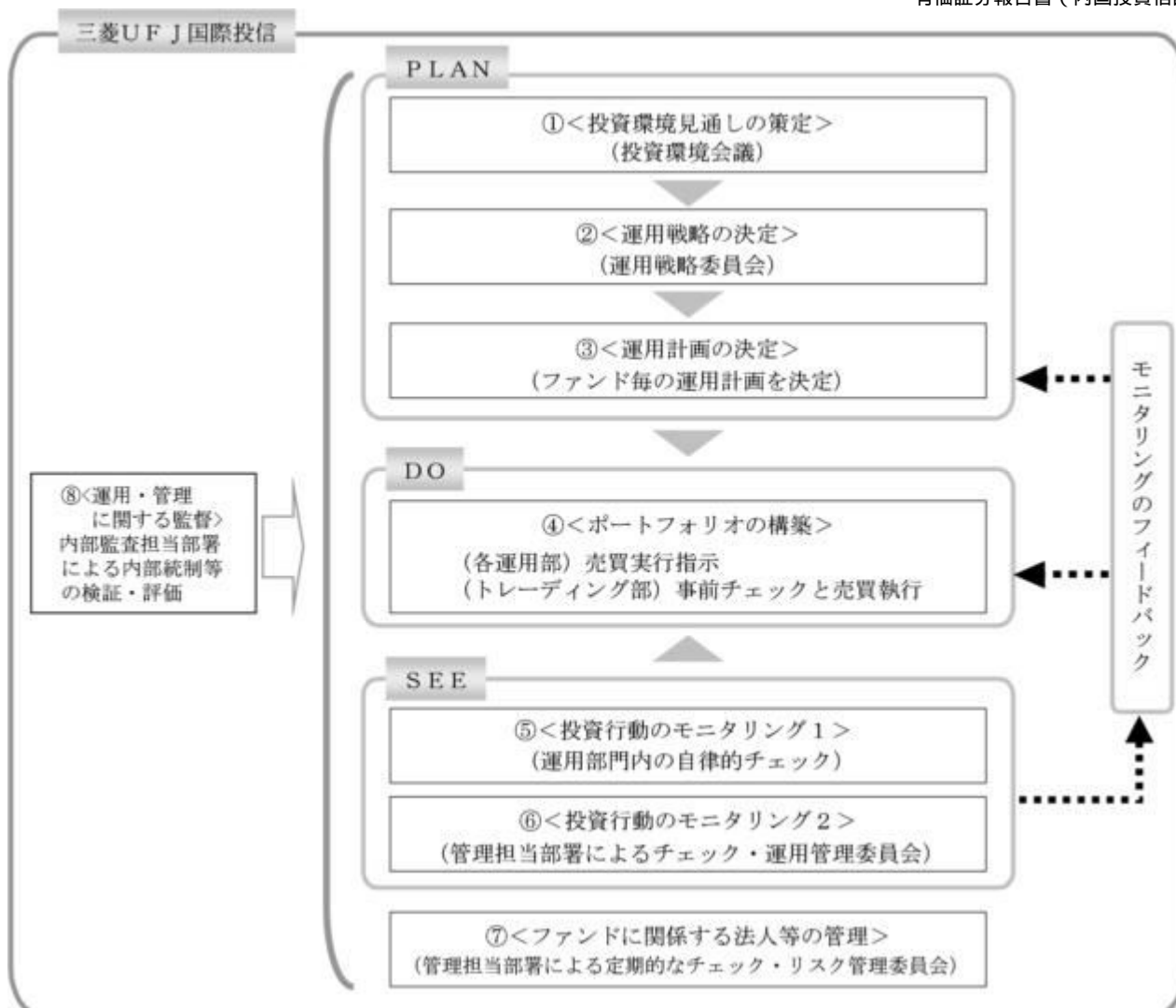
スワップ取引を行うことができます。

外国為替予約取引を行うことができます。

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

外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（３）【運用体制】



投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

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

投資行動のモニタリング1

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

投資行動のモニタリング2

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

ファンドに係る法人等の管理

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

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（10名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健

全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

経費等控除後の配当等収益（配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額をいいます。）の全額を分配することを原則とします。ただし、当該金額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。

売買益（評価益を含みます。）からの分配は行いません。

収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（５）【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

新株引受権証券および新株予約権証券

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

投資信託証券

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

同一銘柄の転換社債等

- a．委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債（新株予約権付社債のうち、会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているものならびに会社法施行前の旧商法第341条の3第1項第7号および第8号の定めがあるものをいいます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
- b．a．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

スワップ取引

- a．委託会社は、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の

条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

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

信用取引

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

外国為替予約取引

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

公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債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、当該借入れに係る公社債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. の借入れに係る公社債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公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

資金の借入れ

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

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。

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。

特別の場合の外貨建有価証券

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

デリバティブ取引等

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

信用リスクの分散規制

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

<その他法令等に定められた投資制限>

- ・ 同一の法人の発行する株式への投資制限

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

3【投資リスク】

（１）投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

価格変動リスク

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

為替変動リスク

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

信用リスク

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

流動性リスク

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

留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・当ファンドは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、換金時期に制限がありますのでご注意ください。
- ・当ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（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、指数における各銘柄の構成比率と当ファンドにおける各銘柄の組入比率が完全に一致しないこと、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因により乖離を生じることがあります。
- ・当ファンドは金融商品取引所に上場され取引が行われますが、金融商品取引所における市場価格は当ファンドの需給などによって決まり、時間とともに変化します。このため、当ファンドの市場価格は基準価額に必ずしも一致せず、またその差異の程度については予測できません。
- ・コンピューター関係の不慮の出来事に起因する取引上のリスクやシステム上のリスクが生じる可能性があります。

（２）投資リスクに対する管理体制

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

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

トレーディング担当部署

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

コンプライアンス担当部署

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

リスク管理担当部署

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

内部監査担当部署

委託会社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性につい

て評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

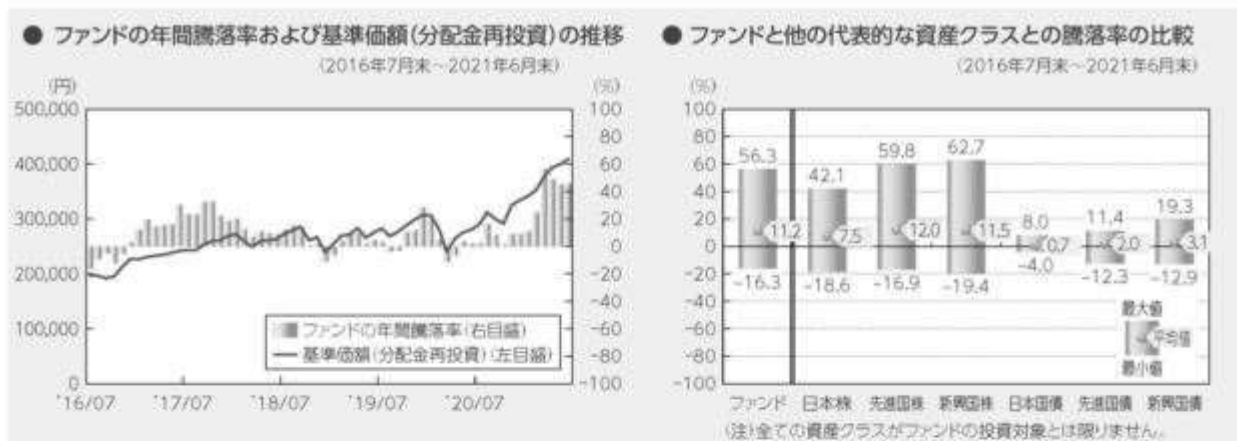
<流動性リスクに対する管理体制>

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

* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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



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

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の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】

販売会社が定める額

申込手数料は販売会社にご確認ください。

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】

解約時に信託財産留保額（当該基準価額の0.1％）が差し引かれます。

また、販売会社は、受益者が解約請求を行うときは、当該受益者から販売会社が定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を徴収することができるものとします。

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

（３）【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.165％（税抜0.15％）以内の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

100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	0.11％	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
受託会社	0.04％	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

（４）【その他の手数料等】

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

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

- ・受益権の上場に係る費用（追加上場料（追加上場時の増加額（毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のものからの増加額）に対して0.00825％（税抜0.0075％））、年間上場料（毎年末の純資産総額に対して最大0.00825％（税抜0.0075％）））は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産から支払うことができるものとします。
- ・対象指数についての商標（これに類する商標を含みます。）の使用料（信託財産の純資産総額に年0.055％（税抜 年0.05％）（上限）を乗じて得た額）は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産から支払うことができるものとします。

（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。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、上場証券投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

１．受益権の売却時

売却価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得として課税されます。

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。

２．収益分配金の受取り時

収益分配金は配当所得として課税されます。

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。

３．受益権の解約時および償還時

上記１．と同様の取扱いとなります。

売却時、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、）との損益通算が可能となる仕組みがあります。

上場証券投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託やETFなどから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設する（ETFの配当金の受取方法については、非課税口座を開設する金融機関等経由で受領する「株式数比例配分方式」を選択する必要があります。）など、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

１．受益権の売却時

通常の株式の売却時と同様に、譲渡益について、他の法人所得と合算して課税されます。

２．収益分配金の受取り時

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。

３．受益権の解約時および償還時

源泉徴収はありません。上記１．と同様の取扱いとなります。

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

上記は2021年6月末現在のもので、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。

日本以外の国・地域にお住まいの方が取得された場合、いわゆる租税条約および関連規定により、日本国外の税当局に対してファンド受益者に関する報告義務が発生することとなる可能性があります。

５【運用状況】

【MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信】

（１）【投資状況】

令和 3年 6月30日現在

（単位：円）

資産の種類	国 / 地域	時価合計	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	14,608,857,575	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	846,697	0.01
純資産総額		14,609,704,272	100.00

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

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位 30 銘柄

令和 3年 6月30日現在

国 / 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	3,500,888,489	4.0888	14,314,432,854	4.1729	14,608,857,575	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 6月30日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

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

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和3年6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。

	純資産総額		基準価額 （1口当たりの純資産価額）		東京証券取引所 取引価格
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）	
第2計算期間末日（平成23年12月 8日）	1,904,868,922	1,920,828,922	907.08	914.68	917
第3計算期間末日（平成24年 6月 8日）	1,859,424,944	1,882,024,944	929.71	941.01	928
第4計算期間末日（平成24年12月 8日）	1,932,472,999	1,948,672,999	1,073.60	1,082.60	1,075
第5計算期間末日（平成25年 6月 8日）	2,656,148,333	2,685,028,333	1,397.97	1,413.17	1,392
第6計算期間末日（平成25年12月 8日）	3,213,205,769	3,237,005,769	1,606.60	1,618.50	1,618
第7計算期間末日（平成26年 6月 8日）	4,214,783,413	4,259,183,413	1,756.16	1,774.66	1,751
第8計算期間末日（平成26年12月 8日）	5,257,293,779	5,290,793,779	2,102.92	2,116.32	2,156
第9計算期間末日（平成27年 6月 8日）	6,116,194,583	6,172,194,583	2,184.36	2,204.36	2,218
第10計算期間末日（平成27年12月 8日）	6,580,374,869	6,629,014,869	2,056.37	2,071.57	2,078
第11計算期間末日（平成28年 6月 8日）	6,323,455,595	6,389,605,595	1,806.70	1,825.60	1,809
第12計算期間末日（平成28年12月 8日）	7,515,669,458	7,567,349,458	1,977.81	1,991.41	1,960
第13計算期間末日（平成29年 6月 8日）	7,387,236,193	7,453,036,193	2,110.64	2,129.44	2,113
第14計算期間末日（平成29年12月 8日）	8,145,152,662	8,201,852,662	2,327.19	2,343.39	2,327
第15計算期間末日（平成30年 6月 8日）	8,444,888,149	8,517,608,149	2,345.80	2,366.00	2,340
第16計算期間末日（平成30年12月 8日）	8,104,505,458	8,170,025,458	2,251.25	2,269.45	2,274
第17計算期間末日（令和 1年 6月 8日）	8,327,770,707	8,410,078,707	2,306.86	2,329.66	2,310
第18計算期間末日（令和 1年12月 8日）	9,275,871,984	9,339,683,984	2,500.24	2,517.44	2,500
第19計算期間末日（令和 2年 6月 8日）	10,685,657,220	10,768,107,220	2,514.27	2,533.67	2,512
第20計算期間末日（令和 2年12月 8日）	11,346,800,388	11,413,304,388	2,781.08	2,797.38	2,767
第21計算期間末日（令和 3年 6月 8日）	14,249,772,112	14,344,560,492	3,352.41	3,374.71	3,370
令和 2年 6月末日	9,286,966,074	—	2,375.18	—	2,384
7月末日	9,569,986,497	—	2,453.84	—	2,455
8月末日	10,196,022,326	—	2,641.46	—	2,655
9月末日	10,174,214,572	—	2,537.21	—	2,535
10月末日	10,011,983,687	—	2,466.01	—	2,441
11月末日	11,218,855,769	—	2,749.72	—	2,724
12月末日	10,713,806,797	—	2,812.02	—	2,804
令和 3年 1月末日	10,932,795,968	—	2,869.50	—	2,842
2月末日	11,302,109,751	—	2,966.43	—	2,948
3月末日	12,616,865,564	—	3,164.42	—	3,165
4月末日	13,709,873,395	—	3,312.28	—	3,295
5月末日	14,284,276,410	—	3,360.53	—	3,360
6月末日	14,609,704,272	—	3,421.00	—	3,435

【分配の推移】

	1口当たりの分配金
--	-----------

第2計算期間	7円60銭
第3計算期間	11円30銭
第4計算期間	9円00銭
第5計算期間	15円20銭
第6計算期間	11円90銭
第7計算期間	18円50銭
第8計算期間	13円40銭
第9計算期間	20円00銭
第10計算期間	15円20銭
第11計算期間	18円90銭
第12計算期間	13円60銭
第13計算期間	18円80銭
第14計算期間	16円20銭
第15計算期間	20円20銭
第16計算期間	18円20銭
第17計算期間	22円80銭
第18計算期間	17円20銭
第19計算期間	19円40銭
第20計算期間	16円30銭
第21計算期間	22円30銭

【収益率の推移】

	収益率（％）
第2計算期間	10.90
第3計算期間	3.74
第4計算期間	16.44
第5計算期間	31.62
第6計算期間	15.77
第7計算期間	10.46
第8計算期間	20.50
第9計算期間	4.82
第10計算期間	5.16
第11計算期間	11.22
第12計算期間	10.22
第13計算期間	7.66
第14計算期間	11.02
第15計算期間	1.66
第16計算期間	3.25
第17計算期間	3.48
第18計算期間	9.12

第19計算期間	1.33
第20計算期間	11.26
第21計算期間	21.34

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額）を控除した額を当該基準価額（分配落の額）で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第2計算期間	500,000	—	2,100,000
第3計算期間	300,000	400,000	2,000,000
第4計算期間	—	200,000	1,800,000
第5計算期間	100,000	—	1,900,000
第6計算期間	100,000	—	2,000,000
第7計算期間	400,000	—	2,400,000
第8計算期間	100,000	—	2,500,000
第9計算期間	300,000	—	2,800,000
第10計算期間	400,000	—	3,200,000
第11計算期間	300,000	—	3,500,000
第12計算期間	300,000	—	3,800,000
第13計算期間	—	300,000	3,500,000
第14計算期間	—	—	3,500,000
第15計算期間	100,000	—	3,600,000
第16計算期間	—	—	3,600,000
第17計算期間	120,000	110,000	3,610,000
第18計算期間	140,000	40,000	3,710,000
第19計算期間	740,000	200,000	4,250,000
第20計算期間	270,000	440,000	4,080,000
第21計算期間	448,500	277,900	4,250,600

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 3年 6月30日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	アメリカ	725,478,500,688	67.38
	イギリス	45,164,207,002	4.19

	カナダ	36,519,463,001	3.39
	フランス	34,373,999,761	3.19
	スイス	32,027,403,753	2.97
	ドイツ	30,445,990,713	2.83
	オーストラリア	21,845,348,887	2.03
	オランダ	18,221,343,010	1.69
	スウェーデン	12,279,413,028	1.14
	香港	9,509,101,257	0.88
	デンマーク	8,432,236,142	0.78
	スペイン	8,137,815,733	0.76
	イタリア	6,098,253,265	0.57
	フィンランド	3,456,257,645	0.32
	シンガポール	2,889,238,238	0.27
	ベルギー	2,837,742,453	0.26
	アイルランド	2,297,970,670	0.21
	ノルウェー	2,070,659,523	0.19
	イスラエル	1,090,887,274	0.10
	ルクセンブルグ	1,058,730,975	0.10
	ニュージーランド	751,020,318	0.07
	オーストリア	652,336,017	0.06
	ポルトガル	476,299,383	0.04
	小計	1,006,114,218,736	93.44
投資証券	アメリカ	19,440,068,406	1.81
	オーストラリア	1,433,637,249	0.13
	イギリス	572,895,353	0.05
	シンガポール	421,821,064	0.04
	香港	393,784,344	0.04
	フランス	319,579,484	0.03
	オランダ	217,885,668	0.02
	カナダ	137,890,712	0.01
	小計	22,937,562,280	2.13
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	47,654,019,477	4.43
純資産総額		1,076,705,800,493	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 6月30日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	33,855,504,540	3.14

買建	カナダ	1,803,254,880	0.17
買建	ドイツ	6,124,733,208	0.57
買建	オーストラリア	1,545,325,480	0.14
買建	イギリス	3,257,805,096	0.30
買建	スイス	1,385,511,456	0.13

（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 6月30日現在

国／ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,894,025	13,915.53	40,271,904,167	15,075.37	43,628,501,716	4.05
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	1,235,229	27,223.44	33,627,194,610	30,011.41	37,070,966,433	3.44
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	73,784	356,291.45	26,288,608,679	381,295.32	28,133,493,979	2.61
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	71,121	251,094.19	17,858,070,092	270,417.86	19,232,388,692	1.79
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	414,465	33,947.81	14,070,182,097	38,911.99	16,127,660,505	1.50
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	132,382	68,154.44	9,022,422,114	75,278.44	9,965,510,550	0.93
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	106,713	63,559.11	6,782,583,876	88,582.32	9,452,885,178	0.88
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	525,799	17,549.46	9,227,489,894	17,044.80	8,962,139,426	0.83
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	31,946	255,708.78	8,168,872,720	278,702.51	8,903,430,531	0.83
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	453,133	18,664.04	8,457,295,117	18,138.43	8,219,124,554	0.76
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	292,239	24,934.93	7,286,961,246	26,091.35	7,624,910,325	0.71
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	236,089	31,595.84	7,459,431,388	30,543.30	7,210,937,579	0.67
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	163,474	45,495.76	7,437,373,946	44,021.89	7,196,435,754	0.67
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	495,924	13,007.21	6,450,587,913	13,961.81	6,923,999,142	0.64
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	185,496	36,484.56	6,767,741,585	35,190.97	6,527,785,878	0.61

アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	424,547	15,140.98	6,428,060,730	14,861.95	6,309,597,136	0.59
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	152,808	40,620.08	6,207,074,051	40,693.44	6,218,283,180	0.58
アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	ソフトウェア・サービス	191,916	27,506.60	5,278,958,074	32,373.40	6,212,973,588	0.58
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,338,647	4,599.76	6,157,461,904	4,521.61	6,052,847,961	0.56
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	312,853	20,068.00	6,278,335,777	19,233.17	6,017,157,875	0.56
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	72,279	67,815.37	4,901,627,285	77,619.04	5,610,226,737	0.52
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	82,558	53,665.18	4,430,490,190	65,325.13	5,393,112,495	0.50
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	730,708	6,701.18	4,896,609,094	6,924.51	5,059,801,868	0.47
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	120,428	35,927.43	4,326,669,008	41,873.43	5,042,734,632	0.47
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	787,685	6,355.08	5,005,805,308	6,252.19	4,924,758,801	0.46
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	76,352	54,721.68	4,178,110,379	58,994.42	4,504,342,719	0.42
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	712,983	6,470.03	4,613,028,204	6,174.78	4,402,518,302	0.41
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	700,409	6,089.45	4,265,112,413	6,275.41	4,395,357,145	0.41
アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェア・サービス	158,270	23,900.62	3,782,751,978	27,181.66	4,302,042,879	0.40
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	726,823	5,842.04	4,246,135,199	5,850.78	4,252,487,141	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 6月30日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	3.15
	素材	4.17
	資本財	6.18
	商業・専門サービス	1.17
	運輸	1.98
	自動車・自動車部品	1.92
	耐久消費財・アパレル	1.98
	消費者サービス	1.75
	メディア・娯楽	7.09

	小売	5.39
	食品・生活必需品小売り	1.27
	食品・飲料・タバコ	3.75
	家庭用品・パーソナル用品	1.68
	ヘルスケア機器・サービス	4.92
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.24
	銀行	5.84
	各種金融	4.54
	保険	2.88
	不動産	0.41
	ソフトウェア・サービス	11.74
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.52
	電気通信サービス	1.64
	公益事業	2.74
	半導体・半導体製造装置	4.50
	小計	93.44
投資証券	—	2.13
合計		95.57

（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 6月30日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2109	買建	1,430	アメリカドル	303,462,463.9	33,556,879,258	306,163,000	33,855,504,540	3.14
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602109	買建	84	カナダドル	20,147,659	1,796,163,800	20,227,200	1,803,254,880	0.17
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2109	買建	1,136	ユーロ	46,844,925.4	6,163,855,284	46,547,600	6,124,733,208	0.57
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2109	買建	103	オーストラリアドル	18,761,683.25	1,559,471,112	18,591,500	1,545,325,480	0.14
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2109	買建	303	イギリスポンド	21,452,613.6	3,285,682,299	21,270,600	3,257,805,096	0.30
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2109	買建	96	スイスフラン	11,430,267.6	1,372,203,625	11,541,120	1,385,511,456	0.13

（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。

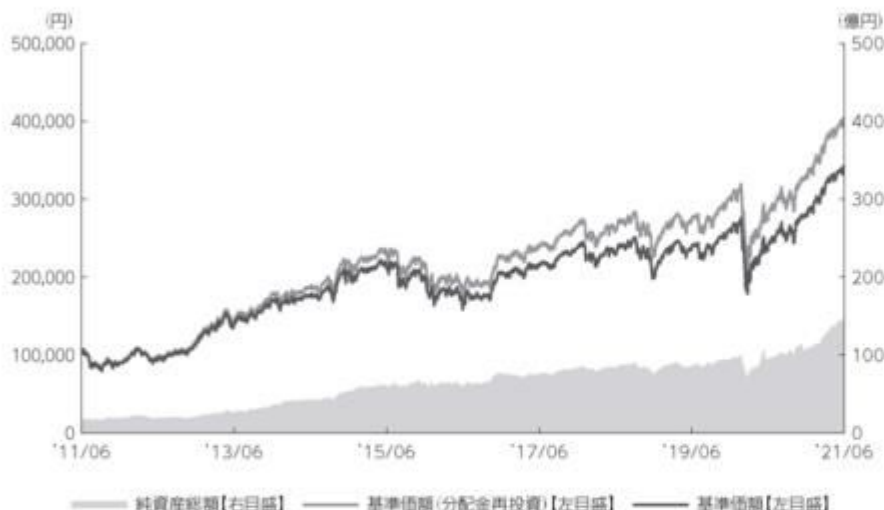
参考情報



運用実績

2021年6月30日現在

■基準価額・純資産の推移 2011年6月30日～2021年6月30日



- ・基準価額（分配金再投資）はグラフの起点における基準価額に合わせて指数化
- ・基準価額、基準価額（分配金再投資）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	342,100円
純資産総額	146.0億円

・純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2021年 6月	2,230円
2020年 12月	1,630円
2020年 6月	1,940円
2019年 12月	1,720円
2019年 6月	2,280円
2018年 12月	1,820円
設定来累計	33,850円

・分配金は100口当たり、税引前

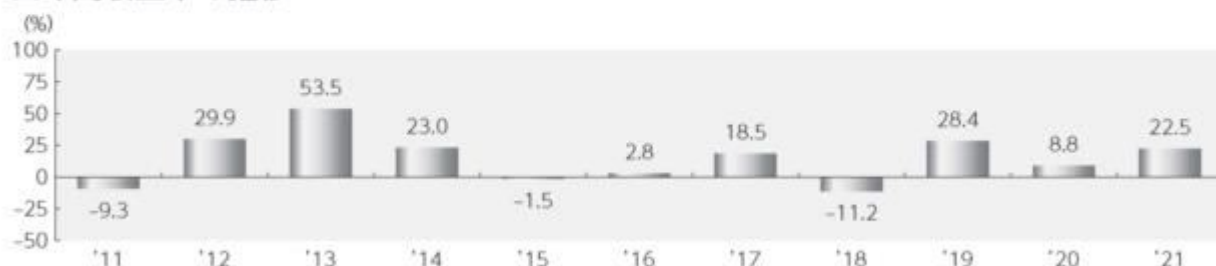
■主要な資産の状況

組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 アメリカドル	72.3%	1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	4.1%
2 ユーロ	10.6%	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	3.4%
3 イギリスポンド	4.6%	3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	2.6%
4 カナダドル	3.6%	4 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.8%
5 スイスフラン	3.1%	5 FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.5%
6 オーストラリアドル	2.3%	6 TESLA INC	自動車・自動車部品	アメリカ	0.9%
7 スウェーデンクローネ	1.2%	7 NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	アメリカ	0.9%
8 香港ドル	1.0%	8 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	0.8%
9 デンマーククローネ	0.8%	9 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	0.8%
10 シンガポールドル	0.3%	10 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	アメリカ	0.8%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	4.5%

- ・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（分配金再投資）で計算
- ・2021年は年初から6月30日までの収益率を表示

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

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

申込みの受付

原則、取得申込受付日の午後３時までに受け付けた取得申込み（当該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）を当該取得申込受付日の申込みとします。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

ただし、以下の日は申込みができません。

- １．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
- ２．計算期間終了日の５営業日前から起算して５営業日以内（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の６営業日前から起算して６営業日以内）
- ３．ファンドが終了することとなる場合において、信託終了日の直前５営業日間
- ４．委託会社が、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると判断した場合その他やむを得ない事情があると認めたとき

なお、委託会社は、２．から４．に定める日の申込みであっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間における申込みについては、申込みの受付を行うことができます。

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

申込単位

100口の整数倍で販売会社が定める単位

申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認ください。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

MAXIS専用サイト <https://maxis.mukam.jp/>

申込手数料

販売会社が定める額

申込手数料は販売会社にご確認ください。

申込方法

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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、決済機能の停止、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れがあると判断した場合その他やむを得な

い事情があるときは、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。

ファンドが投資を行う「外国株式インデックスマザーファンド」における運用状況・運用規模等を勘案し、委託会社の判断により、大口の取得申込みに制限を設ける場合があります。なお、上限については、ファンドの規模等により、委託会社の判断で変更することがありますので、販売会社にご確認ください。

当該マザーファンドの純資産総額の10%程度を大口の取得申込みの制限の目安とします。

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付

解約請求の当日を受付日として、受益者は自己に帰属する受益権につき解約の請求ができます。原則、解約請求受付日の午後3時までに受け付けた解約請求（当該解約請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を当該解約請求受付日の請求とします。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

- 1．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
- 2．計算期間終了日の5営業日前から起算して5営業日以内（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の6営業日前から起算して6営業日以内）
- 3．ファンドが終了することとなる場合において、信託終了日の直前5営業日間
- 4．委託会社が、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると判断した場合その他やむを得ない事情があると認めたとき

なお、委託会社は、2．から4．に定める日の解約請求であっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間における解約請求については、解約請求の受付を行うことができます。

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

解約単位

100口の整数倍で販売会社が定める単位

解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた価額

信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.1%をかけた額

解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

支払開始日

解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して5営業日目から販売会社において支払い

ます。

解約請求受付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、決済機能の停止、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れがあると判断した場合その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。

ファンドが投資を行う「外国株式インデックスマザーファンド」における運用状況・運用規模等を勘案し、委託会社の判断により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

当該マザーファンドの純資産総額の10%程度を大口の解約請求の制限の目安とします。

換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、当ファンドでは100口当たりの価額で表示されます。

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

（資産の評価方法）

- ・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

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

- ・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

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

- ・公社債等

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

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

- ・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

- ・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

- ・外貨建資産

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

・外国為替予約取引

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

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

MAXIS専用サイト <https://maxis.mukam.jp/>

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限（2010年11月22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６月９日から12月８日および12月９日から翌年６月８日まで

ただし、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

ファンドの償還条件等

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

- ・受益権の口数が10万口を下回ることとなったとき
- ・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、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、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止された場合、対象指数が廃止された場合、対象指数の計算方法その他の変更等に伴って委託会社または受託会社が必要と認めた当ファンドの信託約款の変更が書面決議により否決された場合は、原則として、ファンドを償還させます。

なお、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止された場合によりファンドを償還するときには、その廃止された日にファンドを償還するための手続きを開始するものとします。

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

信託約款の変更等

委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき

は、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは受託会社を同一とする他ファンドとの併合を行うことができます。委託会社は、変更または併合しようとするときは、あらかじめその旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

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

ファンドの償還等に関する開示方法

委託会社は、ファンドの任意償還（信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたとき、また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、書面決議の手続を行うことが困難な場合を除きます。）、信託約款の変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を発します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、受益者が議決権を行行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

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

金融商品取引所への上場

委託会社は、ファンドの受益権について、金融商品取引所に上場申請を行うものとし、当該受益権は、当該金融商品取引所の定める諸規則等に基づき当該金融商品取引所の承認を得たうえで、当該金融商品取引所が開設する市場に上場されるものとします。

委託会社は、ファンドの受益権が上場された場合には、上記の金融商品取引所の定める諸規則等を遵守し、当該金融商品取引所が諸規則等に基づいて行う受益権に対する上場廃止または売買取引の停止その他の措置に従うものとします。

反対者の買取請求権

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。

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「上場投資信託の取扱い等に関する契約」の契約期間は、契約締結日から1年とします。ただし双方から契約満了日の3ヵ月前までに別段の意思表示のないときは、さらに1年間延長するものとし、その後も同様とします。

運用報告書

投資信託及び投資法人に関する法律により、交付運用報告書および運用報告書（全体版）の作成・交付は行いません。運用内容については、販売会社または委託会社の照会先にてご確認いただけます。

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

たは受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

信託事務の再信託

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

公告

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

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

（１）収益分配金に対する請求権および名義登録

受益者（計算期間終了日において受益者名簿に名義登録^{（注）}されている受益者（「名義登録受益者」といいます。）とします。）は、収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

- ・収益分配金は、原則として、毎計算期間終了後40日以内の委託会社の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座等に当該収益分配金を振り込む方式等により支払われます。
- ・受益者が、収益分配金について支払開始日から５年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。

（注）受託会社は、ファンドに係る受益者名簿を作成し、受益者について、その氏名または名称および住所その他受託会社が定める事項を、受益者名簿に名義登録するものとします。また、計算期間終了日において、社振法等関係法令、諸規則等に基づき振替機関より通知を受けた受益権の帰属者を、振替機関等の振替口座簿に記載または記録された受益権に係る受益者として、その氏名または名称および住所その他受託会社の定める事項を受益者名簿に登録するものとします。なお、受託会社は他の証券代行会社等、受託会社が適当と認める者と委託契約を締結し、受益者名簿の作成および受益者名簿への名義登録を委託することができます。

受益者は、ファンドの受益権が上場されている金融商品取引所の会員（口座管理機関であるものに限ります。）を経由して受益者名簿に名義登録することを請求することができます。この場合、当該会員は、当該会員が定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を徴することができるものとします。ただし、証券金融会社等は登録を受託会社（受託会社が受益者名簿の作成を委託した場合は、その委託をした者）に対して直接に行うことができます。

名義登録は、毎計算期間の末日の翌日から15日間停止するものとします。また、ファンドが終了することとなる場合は、信託終了日の直前５営業日間において名義登録を停止するものとします。

（２）償還金に対する請求権

受益者（信託終了日において受益者名簿に名義登録されている受益者（「名義登録受益者」といいます。）とします。）は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

- ・償還金は、原則として信託終了後40日以内の委託会社の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座等に当該償還金を振り込む方式により支払われます。
- ・受益者が、信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。

（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12月9日から令和3年6月8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】

【MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第20期 [令和 2年12月 8日現在]	第21期 [令和 3年 6月 8日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	11,620,113	13,724,428
親投資信託受益証券	11,351,178,761	14,251,585,828
未収入金	61,739,303	92,486,739
流動資産合計	11,424,538,177	14,357,796,995
資産合計	11,424,538,177	14,357,796,995
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	66,504,000	94,788,380
未払受託者報酬	2,241,431	2,657,360
未払委託者報酬	6,163,869	7,307,682
未払利息	8	9
その他未払費用	2,828,481	3,271,452
流動負債合計	77,737,789	108,024,883
負債合計	77,737,789	108,024,883
純資産の部		
元本等		
元本	4,080,000,000	4,250,600,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,266,800,388	9,999,172,112
（分配準備積立金）	252,295	125,631
元本等合計	11,346,800,388	14,249,772,112
純資産合計	11,346,800,388	14,249,772,112
負債純資産合計	11,424,538,177	14,357,796,995

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第20期 自 令和 2年 6月 9日 至 令和 2年12月 8日	第21期 自 令和 2年12月 9日 至 令和 3年 6月 8日
営業収益		
受取利息	198	-
有価証券売買等損益	1,107,930,657	2,355,246,696
営業収益合計	1,107,930,855	2,355,246,696
営業費用		
支払利息	3,760	1,242
受託者報酬	2,241,431	2,657,360
委託者報酬	6,163,869	7,307,682
その他費用	3,318,727	3,734,394
営業費用合計	11,727,787	13,700,678
営業利益又は営業損失（ ）	1,096,203,068	2,341,546,018
経常利益又は経常損失（ ）	1,096,203,068	2,341,546,018
当期純利益又は当期純損失（ ）	1,096,203,068	2,341,546,018
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（ ）	-	-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	6,435,657,220	7,266,800,388
剰余金増加額又は欠損金減少額	411,823,500	984,001,670
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	411,823,500	984,001,670
剰余金減少額又は欠損金増加額	610,379,400	498,387,584
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	610,379,400	498,387,584
分配金	66,504,000	94,788,380
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,266,800,388	9,999,172,112

（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21期〔令和 3年 6月 8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20期 〔令和 2年12月 8日現在〕	第21期 〔令和 3年 6月 8日現在〕
１．期首元本額	4,250,000,000円	4,080,000,000円
期中追加設定元本額	270,000,000円	448,500,000円
期中一部解約元本額	440,000,000円	277,900,000円
２．受益権の総数	4,080,000口	4,250,600口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第20期 自 令和 2年 6月 9日 至 令和 2年12月 8日	第21期 自 令和 2年12月 9日 至 令和 3年 6月 8日																																																																		
1.その他費用 上場費用および商標使用料等を含んでおります。	1.その他費用 上場費用および商標使用料等を含んでおります。																																																																		
2.分配金の計算過程	2.分配金の計算過程																																																																		
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>3,562円</td></tr><tr><td>親ファンドの配当等収益額</td><td>B</td><td>78,189,964円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>C</td><td>293,920円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>D=A+B+C</td><td>78,480,322円</td></tr><tr><td>経費</td><td>E</td><td>11,724,027円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>F=D-E</td><td>66,756,295円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>G</td><td>66,504,000円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>H=F-G</td><td>252,295円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>I</td><td>4,080,000口</td></tr><tr><td>100口当たり分配金額</td><td>J=G/I×100</td><td>1,630円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	3,562円	親ファンドの配当等収益額	B	78,189,964円	分配準備積立金額	C	293,920円	配当等収益合計額	D=A+B+C	78,480,322円	経費	E	11,724,027円	当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	66,756,295円	収益分配金金額	G	66,504,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	252,295円	当ファンドの期末残存口数	I	4,080,000口	100口当たり分配金額	J=G/I×100	1,630円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>1,242円</td></tr><tr><td>親ファンドの配当等収益額</td><td>B</td><td>108,362,394円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>C</td><td>252,295円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>D=A+B+C</td><td>108,613,447円</td></tr><tr><td>経費</td><td>E</td><td>13,699,436円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>F=D-E</td><td>94,914,011円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>G</td><td>94,788,380円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>H=F-G</td><td>125,631円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>I</td><td>4,250,600口</td></tr><tr><td>100口当たり分配金額</td><td>J=G/I×100</td><td>2,230円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	1,242円	親ファンドの配当等収益額	B	108,362,394円	分配準備積立金額	C	252,295円	配当等収益合計額	D=A+B+C	108,613,447円	経費	E	13,699,436円	当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	94,914,011円	収益分配金金額	G	94,788,380円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	125,631円	当ファンドの期末残存口数	I	4,250,600口	100口当たり分配金額	J=G/I×100	2,230円
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	3,562円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	78,189,964円																																																																	
分配準備積立金額	C	293,920円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	78,480,322円																																																																	
経費	E	11,724,027円																																																																	
当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	66,756,295円																																																																	
収益分配金金額	G	66,504,000円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	252,295円																																																																	
当ファンドの期末残存口数	I	4,080,000口																																																																	
100口当たり分配金額	J=G/I×100	1,630円																																																																	
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	1,242円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	108,362,394円																																																																	
分配準備積立金額	C	252,295円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	108,613,447円																																																																	
経費	E	13,699,436円																																																																	
当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	94,914,011円																																																																	
収益分配金金額	G	94,788,380円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	125,631円																																																																	
当ファンドの期末残存口数	I	4,250,600口																																																																	
100口当たり分配金額	J=G/I×100	2,230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20期 自 令和 2年 6月 9日 至 令和 2年12月 8日	第21期 自 令和 2年12月 9日 至 令和 3年 6月 8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20期 [令和 2年12月 8日現在]	第21期 [令和 3年 6月 8日現在]
１．貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
２．時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （２）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 （３）上記以外の金融商品	（１）有価証券 同左 （２）デリバティブ取引 同左 （３）上記以外の金融商品

区分	第20期 [令和 2年12月 8日現在]	第21期 [令和 3年 6月 8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。	同左 同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第20期 [令和 2年12月 8日現在]	第21期 [令和 3年 6月 8日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）	当計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）
親投資信託受益証券	1,153,802,665	2,336,748,388
合計	1,153,802,665	2,336,748,388

（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20期 [令和 2年12月 8日現在]	第21期 [令和 3年 6月 8日現在]
1口当たり純資産額	2,781.08円	3,352.41円
(100口当たり純資産額)	(278,108円)	(335,241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	外国株式インデックスマザーファンド	3,485,603,206	14,251,585,828	
合 計		3,485,603,206	14,251,585,828	

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[令和 3年 6月 8日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	40,130,900,041
コール・ローン	1,296,376,285
株式	985,914,241,691
投資証券	22,883,452,432
派生商品評価勘定	223,684,629
未収入金	33,143,120
未収配当金	1,269,178,817
差入委託証拠金	6,378,068,134
流動資産合計	1,058,129,045,149
資産合計	1,058,129,045,149
負債の部	

[令和 3年 6月 8日現在]

流動負債	
派生商品評価勘定	1,398,135
未払金	23,682,515,185
未払解約金	544,904,466
未払利息	942
流動負債合計	24,228,818,728
負債合計	24,228,818,728
純資産の部	
元本等	
元本	252,867,758,937
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	781,032,467,484
元本等合計	1,033,900,226,421
純資産合計	1,033,900,226,421
負債純資産合計	1,058,129,045,149

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。 投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。 為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

[令和 3年 6月 8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 6月 8日現在]
1. 期首	令和 2年12月 9日
期首元本額	208,273,509,229円
期中追加設定元本額	84,030,173,777円
期中一部解約元本額	39,435,924,069円
元本の内訳	
MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信	3,485,603,206円
MAXIS 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	1,468,491,502円

	[令和 3年 6月 8日現在]
ファンド・マネジャー（海外株式）	20,433,842円
eMAXIS 先進国株式インデックス	11,479,697,898円
eMAXIS バランス（８資産均等型）	1,125,217,215円
eMAXIS バランス（波乗り型）	330,417,947円
コアバランス	316,134円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０３０（確定拠出年金）	57,743,483円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０４０（確定拠出年金）	93,267,364円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０５０（確定拠出年金）	70,980,972円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	51,891,460,164円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,230,071,379円
eMAXIS Slim バランス（８資産均等型）	2,981,752,998円
つみたて先進国株式	8,741,908,886円
つみたて８資産均等バランス	1,371,388,319円
つみたて４資産均等バランス	391,086,836円
eMAXIS マイマネージャー １９７０ｓ	1,534,348円
eMAXIS マイマネージャー １９８０ｓ	1,758,815円
eMAXIS マイマネージャー １９９０ｓ	2,195,392円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０３５（確定拠出年金）	46,659,834円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０４５（確定拠出年金）	43,664,190円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０５５（確定拠出年金）	25,685,828円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	13,469,715,610円
eMAXIS Slim 全世界株式（３地域均等型）	303,542,001円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	38,393,379,933円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０６０（確定拠出年金）	31,255,519円
先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）	20,303,797,266円
つみたて全世界株式	15,977,133円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０６５（確定拠出年金）	3,371,892円
ラップ向けインデックスｆ 先進国株式	2,168,184,838円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外株式インデックスファンド	21,108,095,898円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,871,390,403円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	1,232,299,232円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	2,405,457,584円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	525,862,400円
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（ＫＡＫＵＳＨＩＮ）	674,520,146円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	383,778,019円
eMAXIS バランス（４資産均等型）	229,646,919円

	[令和 3年 6月 8日現在]
e M A X I S 最適化バランス（マイゴールキーパー）	65,259,677円
e M A X I S 最適化バランス（マイディフェンダー）	74,930,504円
e M A X I S 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	285,510,458円
e M A X I S 最適化バランス（マイフォワード）	218,490,422円
e M A X I S 最適化バランス（マイストライカー）	448,156,571円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	19,369,360円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,299,859,023円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	87,529,489円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	1,110,501,475円
M U A M 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	15,291,829,343円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	768,051円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	921,320,705円
M U A M 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	7,502,574,121円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	14,403,742円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	78,207,118円
M U K A M バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	2,807,671,252円
M U K A M バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	1,061,586,335円
M U K A M スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	414,178,963円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	51,169,430円
M U K A M 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	2,705,786,153円
M U K A M バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	97,020,585円
M U K A M 外国株式インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	2,247,140,426円
M U K A M スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	306,515,672円
M U K A M 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定）	12,268,957,864円
M U K A M バランス・イノベーション（リスク抑制型）２（適格機関投資家転売制限付）	94,665,094円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	120,318円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンド	1,997,679,313円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	1,019,459円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	3,807,776円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	2,507,271円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	4,060,263円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンドＶＡ	35,072,810円

	[令和 3年 6月 8日現在]
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	5,165,490円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	29,474,211円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	6,579,828円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	30,664,343円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>外国株式インデックスファンド	5,637,384,819円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド （安定型）	127,615,249円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド （安定成長型）	505,312,384円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド （成長型）	528,174,503円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド （積極型）	498,107,722円
合計	252,867,758,937円
2. 受益権の総数	252,867,758,937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12月 9日 至 令和 3年 6月 8日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

２ 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 3年 6月 8日現在]
１．貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
２．時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （２）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
３．金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	[令和 3年 6月 8日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	22,278,179,241
投資証券	1,331,746,528
合計	23,609,925,769

（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 6月 8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	26,659,286,985	—	26,881,988,114	222,701,129
合計		26,659,286,985	—	26,881,988,114	222,701,129

（注）時価の算定方法

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

通貨関連

[令和 3年 6月 8日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	アメリカドル	1,966,699,284	—	1,966,225,954	473,330
	カナダドル	156,698,874	—	156,626,540	72,334
	オーストラリアドル	67,003,317	—	67,015,700	12,383
	イギリスポンド	107,476,677	—	107,475,498	1,179
	スイスフラン	97,749,124	—	97,750,003	879
	香港ドル	15,210,580	—	15,209,825	755
	シンガポールドル	16,218,804	—	16,212,865	5,939
	ニュージーランドドル	19,448,286	—	19,534,983	86,697
	スウェーデンクローネ	38,959,771	—	38,968,250	8,479
	ノルウェークローネ	16,285,446	—	16,285,200	246
	デンマーククローネ	29,657,874	—	29,657,377	497
	ユーロ	330,297,488	—	330,312,225	14,737
	売建				
	香港ドル	14,450,693	—	14,434,223	16,470
合計		2,876,156,218	—	2,875,708,643	414,635

（注）時価の算定方法

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	[令和 3年 6月 8日現在]
1口当たり純資産額	4.0887円
(1万口当たり純資産額)	(40,887円)

附属明細表

第１ 有価証券明細表 (1) 株式

（単位：円）

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	BAKER HUGHES CO	121,139	25.94	3,142,345.66	
	CHENIERE ENERGY INC	42,838	88.82	3,804,871.16	
	CHEVRON CORP	332,477	107.75	35,824,396.75	
	CONOCOPHILLIPS	234,716	59.81	14,038,363.96	
	DEVON ENERGY CORP	110,004	30.92	3,401,323.68	
	EOG RESOURCES INC	101,564	87.03	8,839,114.92	
	EXXON MOBIL CORP	730,708	61.05	44,609,723.40	
	HALLIBURTON CO	151,300	24.30	3,676,590.00	
	HESS CORP	47,459	89.05	4,226,223.95	
	KINDER MORGAN INC	353,632	18.77	6,637,672.64	
	MARATHON PETROLEUM CORP	110,287	63.34	6,985,578.58	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	158,818	29.16	4,631,132.88	
	ONEOK INC	77,757	55.17	4,289,853.69	
	PHILLIPS 66	73,621	92.41	6,803,316.61	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	35,973	170.71	6,140,950.83	
	SCHLUMBERGER LTD	242,450	35.83	8,686,983.50	
	VALERO ENERGY CORP	68,957	82.69	5,702,054.33	
	WILLIAMS COS INC	207,422	28.23	5,855,523.06	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	38,325	301.81	11,566,868.25	
	ALBEMARLE CORP	19,899	170.78	3,398,351.22	
	AMCOR PLC	280,909	12.10	3,398,998.90	
	AVERY DENNISON CORP	14,367	216.42	3,109,306.14	
	BALL CORP	56,299	81.36	4,580,486.64	
	CELANESE CORP	18,851	165.30	3,116,070.30	

CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	36,156	55.55	2,008,465.80
CORTEVA INC	126,885	45.93	5,827,828.05
CROWN HOLDINGS INC	22,427	99.59	2,233,504.93
DOW INC	128,212	69.24	8,877,398.88
DUPONT DE NEMOURS INC	93,202	84.97	7,919,373.94
EASTMAN CHEMICAL CO	24,484	127.84	3,130,034.56
ECOLAB INC	43,585	212.96	9,281,861.60
FMC CORP	22,793	118.49	2,700,742.57
FREEPORT-MCMORAN INC	253,343	41.26	10,452,932.18
INTERNATIONAL PAPER CO	65,458	63.73	4,171,638.34
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	43,750	143.18	6,264,125.00
LINDE PLC	90,063	291.58	26,260,569.54
LYONDELLBASELL INDU-CL A	45,461	112.66	5,121,636.26
MARTIN MARIETTA MATERIALS	10,535	353.77	3,726,966.95
MOSAIC CO/THE	63,518	35.92	2,281,566.56
NEWMONT CORP	137,304	71.51	9,818,609.04
NUCOR CORP	53,123	107.37	5,703,816.51
PACKAGING CORP OF AMERICA	16,577	144.32	2,392,392.64
PPG INDUSTRIES INC	41,348	179.98	7,441,813.04
RPM INTERNATIONAL INC	23,277	93.04	2,165,692.08
SEALED AIR CORP	29,145	57.51	1,676,128.95
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	43,935	280.81	12,337,387.35
STEEL DYNAMICS INC	37,342	64.19	2,396,982.98
VULCAN MATERIALS CO	22,930	177.96	4,080,622.80
WESTROCK CO	45,602	57.90	2,640,355.80
3M CO	99,801	203.73	20,332,457.73
ALLEGION PLC	14,627	138.00	2,018,526.00
AMETEK INC	39,386	136.68	5,383,278.48
BOEING CO/THE	95,371	252.66	24,096,436.86
CARRIER GLOBAL CORP	140,429	46.06	6,468,159.74
CATERPILLAR INC	93,999	239.76	22,537,200.24
CUMMINS INC	25,874	259.22	6,707,058.28
DEERE & CO	51,314	355.43	18,238,535.02
DOVER CORP	25,214	151.63	3,823,198.82
EATON CORP PLC	67,688	146.85	9,939,982.80
EMERSON ELECTRIC CO	104,345	97.87	10,212,245.15
FASTENAL CO	97,317	52.78	5,136,391.26
FORTIVE CORP	55,141	72.74	4,010,956.34
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	24,031	102.15	2,454,766.65
GENERAC HOLDINGS INC	11,000	329.96	3,629,560.00
GENERAL DYNAMICS CORP	42,119	191.77	8,077,160.63
GENERAL ELECTRIC CO	1,511,232	13.91	21,021,237.12

HEICO CORP	7,231	147.14	1,063,969.34
HEICO CORP-CLASS A	13,696	135.95	1,861,971.20
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	119,715	228.19	27,317,765.85
HOWMET AEROSPACE INC	70,186	35.30	2,477,565.80
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	6,440	221.28	1,425,043.20
IDEX CORP	13,155	222.75	2,930,276.25
ILLINOIS TOOL WORKS	54,727	233.49	12,778,207.23
INGERSOLL-RAND INC	66,911	48.21	3,225,779.31
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	38,600	63.93	2,467,698.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	124,844	66.20	8,264,672.80
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	36,271	218.55	7,927,027.05
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,609	341.17	1,913,622.53
LOCKHEED MARTIN CORP	43,373	391.51	16,980,963.23
MASCO CORP	42,725	59.24	2,531,029.00
NORDSON CORP	8,685	222.56	1,932,933.60
NORTHROP GRUMMAN CORP	26,880	371.84	9,995,059.20
OTIS WORLDWIDE CORP	69,716	79.61	5,550,090.76
OWENS CORNING	17,756	104.99	1,864,202.44
PACCAR INC	58,874	93.37	5,497,065.38
PARKER HANNIFIN CORP	22,502	307.38	6,916,664.76
PENTAIR PLC	26,974	69.15	1,865,252.10
PLUG POWER INC	85,067	32.85	2,794,450.95
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	261,535	88.97	23,268,768.95
ROCKWELL AUTOMATION INC	19,951	274.73	5,481,138.23
ROPER TECHNOLOGIES INC	18,087	446.78	8,080,909.86
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	25,838	60.39	1,560,356.82
SMITH (A.O.) CORP	22,709	68.20	1,548,753.80
SNAP-ON INC	9,539	251.09	2,395,147.51
STANLEY BLACK & DECKER INC	27,328	209.15	5,715,651.20
SUNRUN INC	29,130	43.51	1,267,446.30
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	7,797	416.97	3,251,115.09
TEXTRON INC	40,164	69.97	2,810,275.08
TRANE TECHNOLOGIES PLC	41,790	182.07	7,608,705.30
TRANSDIGM GROUP INC	8,826	662.55	5,847,666.30
UNITED RENTALS INC	12,676	316.02	4,005,869.52
WABTEC CORP	29,134	82.39	2,400,350.26
WW GRAINGER INC	7,442	459.81	3,421,906.02
XYLEM INC	31,918	119.00	3,798,242.00
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	24,869	86.16	2,142,713.04
CINTAS CORP	15,840	346.80	5,493,312.00
CLARIVATE PLC	56,127	33.53	1,881,938.31
COPART INC	36,311	124.34	4,514,909.74

COSTAR GROUP INC	6,652	827.94	5,507,456.88
EQUIFAX INC	20,543	228.72	4,698,594.96
IHS MARKIT LTD	66,223	105.88	7,011,691.24
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	23,088	141.68	3,271,107.84
LEIDOS HOLDINGS INC	24,508	104.43	2,559,370.44
REPUBLIC SERVICES INC	38,015	108.56	4,126,908.40
ROBERT HALF INTL INC	20,832	89.83	1,871,338.56
ROLLINS INC	36,239	32.80	1,188,639.20
TRANSUNION	33,722	104.68	3,530,018.96
VERISK ANALYTICS INC	26,711	167.80	4,482,105.80
WASTE CONNECTIONS INC	46,191	120.75	5,577,563.25
WASTE MANAGEMENT INC	73,549	139.57	10,265,233.93
AMERCO	1,855	563.63	1,045,533.65
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	21,778	98.55	2,146,221.90
CSX CORP	131,284	98.07	12,875,021.88
DELTA AIR LINES INC	25,351	46.08	1,168,174.08
EXPEDITORS INTL WASH INC	30,290	124.75	3,778,677.50
FEDEX CORP	43,380	303.34	13,158,889.20
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	14,765	163.57	2,415,111.05
KANSAS CITY SOUTHERN	16,054	295.60	4,745,562.40
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	27,226	46.78	1,273,632.28
LYFT INC-A	43,172	58.56	2,528,152.32
NORFOLK SOUTHERN CORP	43,348	274.82	11,912,897.36
OLD DOMINION FREIGHT LINE	16,858	254.29	4,286,820.82
SOUTHWEST AIRLINES CO	23,466	58.28	1,367,598.48
UBER TECHNOLOGIES INC	207,844	50.76	10,550,161.44
UNION PACIFIC CORP	115,298	222.95	25,705,689.10
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	124,038	212.92	26,410,170.96
XPO LOGISTICS INC	14,417	142.72	2,057,594.24
APTIV PLC	46,968	157.25	7,385,718.00
AUTOLIV INC	15,532	106.80	1,658,817.60
BORGWARNER INC	39,617	53.11	2,104,058.87
FORD MOTOR CO	672,236	15.88	10,675,107.68
GENERAL MOTORS CO	223,183	63.23	14,111,861.09
LEAR CORP	9,633	196.99	1,897,604.67
TESLA INC	132,382	605.13	80,108,319.66
DR HORTON INC	59,174	92.33	5,463,535.42
GARMIN LTD	25,508	143.27	3,654,531.16
HASBRO INC	23,143	94.75	2,192,799.25
LENNAR CORP-A	48,024	95.76	4,598,778.24
LULULEMON ATHLETICA INC	21,555	331.61	7,147,853.55
MOHAWK INDUSTRIES INC	10,585	201.25	2,130,231.25

NEWELL BRANDS INC	65,665	28.21	1,852,409.65
NIKE INC -CL B	218,860	133.95	29,316,297.00
NVR INC	611	4,808.51	2,937,999.61
PELOTON INTERACTIVE INC-A	42,234	109.79	4,636,870.86
PULTEGROUP INC	46,265	56.71	2,623,688.15
VF CORP	57,318	79.27	4,543,597.86
WHIRLPOOL CORP	11,006	235.79	2,595,104.74
AIRBNB INC-CLASS A	10,409	148.97	1,550,628.73
ARAMARK	41,183	36.12	1,487,529.96
BOOKING HOLDINGS INC	7,051	2,298.52	16,206,864.52
CAESARS ENTERTAINMENT INC	35,013	110.60	3,872,437.80
CARNIVAL CORP	144,447	30.89	4,461,967.83
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	4,918	1,323.26	6,507,792.68
DARDEN RESTAURANTS INC	22,691	137.29	3,115,247.39
DOMINO'S PIZZA INC	6,795	437.92	2,975,666.40
DRAFTKINGS INC - CL A	27,687	53.51	1,481,531.37
EXPEDIA GROUP INC	23,493	170.35	4,002,032.55
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	48,468	124.90	6,053,653.20
LAS VEGAS SANDS CORP	60,653	56.52	3,428,107.56
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	47,802	142.48	6,810,828.96
MCDONALD'S CORP	128,410	231.69	29,751,312.90
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	33,367	16.91	564,235.97
MGM RESORTS INTERNATIONAL	66,374	43.41	2,881,295.34
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	40,068	94.48	3,785,624.64
STARBUCKS CORP	202,638	111.33	22,559,688.54
VAIL RESORTS INC	7,224	334.27	2,414,766.48
WYNN RESORTS LTD	18,597	129.10	2,400,872.70
YUM! BRANDS INC	51,396	118.32	6,081,174.72
ACTIVISION BLIZZARD INC	133,792	97.12	12,993,879.04
ALPHABET INC-CL A	71,121	2,402.30	170,853,978.30
ALPHABET INC-CL C	31,946	2,466.09	78,781,711.14
ALTICE USA INC- A	42,738	34.15	1,459,502.70
CABLE ONE INC	926	1,777.36	1,645,835.36
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	23,343	680.56	15,886,312.08
COMCAST CORP-CLASS A	787,685	56.92	44,835,030.20
DISCOVERY INC - A	25,556	31.24	798,369.44
DISCOVERY INC-C	58,763	29.34	1,724,106.42
DISH NETWORK CORP-A	40,567	45.03	1,826,732.01
ELECTRONIC ARTS INC	50,209	145.72	7,316,455.48
FACEBOOK INC-CLASS A	414,465	336.58	139,500,629.70
FOX CORP - CLASS A	53,639	37.15	1,992,688.85
FOX CORP - CLASS B	27,207	35.60	968,569.20

IAC/INTERACTIVECORP	12,953	158.20	2,049,164.60
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	64,665	33.44	2,162,397.60
LIBERTY BROADBAND-A	4,561	157.43	718,038.23
LIBERTY BROADBAND-C	26,742	160.85	4,301,450.70
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	14,828	44.24	655,990.72
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	32,763	44.36	1,453,366.68
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	33,820	44.32	1,498,902.40
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	27,011	89.70	2,422,886.70
MATCH GROUP INC	44,508	143.48	6,386,007.84
NETFLIX INC	76,352	494.66	37,768,280.32
NEWS CORP - CLASS A	72,117	25.85	1,864,224.45
OMNICOM GROUP	37,720	82.78	3,122,461.60
PINTEREST INC- CLASS A	90,050	65.43	5,891,971.50
ROKU INC	19,004	341.06	6,481,504.24
SEA LTD-ADR	2,334	257.32	600,584.88
SIRIUS XM HOLDINGS INC	173,853	6.60	1,147,429.80
SNAP INC - A	162,266	61.37	9,958,264.42
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	19,590	184.26	3,609,653.40
TWITTER INC	137,032	59.63	8,171,218.16
VIACOMCBS INC - CLASS B	98,400	41.74	4,107,216.00
WALT DISNEY CO/THE	312,853	176.99	55,371,852.47
ZILLOW GROUP INC - A	9,232	114.40	1,056,140.80
ZILLOW GROUP INC - C	27,662	112.57	3,113,911.34
ADVANCE AUTO PARTS INC	10,935	193.01	2,110,564.35
AMAZON.COM INC	73,784	3,198.01	235,961,969.84
AUTOZONE INC	3,873	1,384.65	5,362,749.45
BEST BUY CO INC	40,222	117.10	4,709,996.20
BURLINGTON STORES INC	11,742	303.67	3,565,693.14
CARMAX INC	28,962	114.56	3,317,886.72
CARVANA CO	11,839	279.85	3,313,144.15
CHEWY INC - CLASS A	12,701	78.56	997,790.56
DOLLAR GENERAL CORP	42,255	206.00	8,704,530.00
DOLLAR TREE INC	40,681	100.35	4,082,338.35
EBAY INC	118,370	65.45	7,747,316.50
ETSY INC	21,447	168.32	3,609,959.04
GENUINE PARTS CO	25,129	127.87	3,213,245.23
HOME DEPOT INC	185,496	309.96	57,496,340.16
L BRANDS INC	39,591	66.14	2,618,548.74
LKQ CORP	51,448	49.53	2,548,219.44
LOWE'S COS INC	125,899	190.25	23,952,284.75
MERCADOLIBRE INC	7,808	1,325.19	10,347,083.52
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	12,162	525.44	6,390,401.28

POOL CORP	7,221	435.55	3,145,106.55
ROSS STORES INC	61,571	119.22	7,340,494.62
TARGET CORP	86,326	230.89	19,931,810.14
TJX COMPANIES INC	206,643	65.32	13,497,920.76
TRACTOR SUPPLY COMPANY	20,292	181.20	3,676,910.40
ULTA BEAUTY INC	9,179	332.80	3,054,771.20
WAYFAIR INC- CLASS A	12,890	327.95	4,227,275.50
COSTCO WHOLESALE CORP	76,273	380.40	29,014,249.20
KROGER CO	128,112	38.97	4,992,524.64
SYSCO CORP	89,079	79.83	7,111,176.57
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	129,031	54.56	7,039,931.36
WALMART INC	268,222	140.90	37,792,479.80
ALTRIA GROUP INC	320,627	50.49	16,188,457.23
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	94,557	68.66	6,492,283.62
BOSTON BEER COMPANY INC-A	1,500	1,089.89	1,634,835.00
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	53,669	79.96	4,291,373.24
BUNGE LTD	24,555	89.60	2,200,128.00
CAMPBELL SOUP CO	35,550	49.46	1,758,303.00
COCA-COLA CO/THE	705,199	56.04	39,519,351.96
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	37,424	61.85	2,314,674.40
CONAGRA BRANDS INC	83,052	38.79	3,221,587.08
CONSTELLATION BRANDS INC-A	29,345	239.08	7,015,802.60
GENERAL MILLS INC	107,517	63.72	6,850,983.24
HERSHEY CO/THE	25,030	173.99	4,354,969.70
HORMEL FOODS CORP	52,918	49.18	2,602,507.24
JM SMUCKER CO/THE	18,418	138.13	2,544,078.34
KELLOGG CO	44,204	66.41	2,935,587.64
KEURIG DR PEPPER INC	124,118	36.84	4,572,507.12
KRAFT HEINZ CO/THE	116,102	43.88	5,094,555.76
LAMB WESTON HOLDINGS INC	26,561	83.80	2,225,811.80
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	41,989	89.49	3,757,595.61
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	32,241	60.66	1,955,739.06
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	242,543	63.67	15,442,712.81
MONSTER BEVERAGE CORP	66,521	94.30	6,272,930.30
PEPSICO INC	237,469	147.75	35,086,044.75
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	268,391	98.56	26,452,616.96
TYSON FOODS INC-CL A	51,337	78.33	4,021,227.21
CHURCH & DWIGHT CO INC	42,268	86.02	3,635,893.36
CLOROX COMPANY	21,890	178.64	3,910,429.60
COLGATE-PALMOLIVE CO	138,731	83.90	11,639,530.90
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	39,551	302.96	11,982,370.96
KIMBERLY-CLARK CORP	58,773	131.08	7,703,964.84

PROCTER & GAMBLE CO/THE	424,547	136.42	57,916,701.74
ABBOTT LABORATORIES	305,482	110.00	33,603,020.00
ABIOMED INC	7,450	291.15	2,169,067.50
ALIGN TECHNOLOGY INC	12,914	580.27	7,493,606.78
AMERISOURCEBERGEN CORP	26,246	118.26	3,103,851.96
ANTHEM INC	42,178	389.10	16,411,459.80
BAXTER INTERNATIONAL INC	87,908	81.26	7,143,404.08
BECTON DICKINSON AND CO	50,252	239.56	12,038,369.12
BOSTON SCIENTIFIC CORP	243,910	42.14	10,278,367.40
CARDINAL HEALTH INC	50,074	58.90	2,949,358.60
CENTENE CORP	101,894	71.28	7,263,004.32
CERNER CORP	53,270	79.53	4,236,563.10
CIGNA CORP	60,578	247.60	14,999,112.80
COOPER COS INC/THE	8,172	374.40	3,059,596.80
CVS HEALTH CORP	225,904	86.33	19,502,292.32
DANAHER CORP	110,507	240.24	26,548,201.68
DAVITA INC	12,840	118.68	1,523,851.20
DENTSPLY SIRONA INC	38,227	65.52	2,504,633.04
DEXCOM INC	16,874	386.98	6,529,900.52
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	108,523	96.34	10,455,105.82
HCA HEALTHCARE INC	47,396	211.87	10,041,790.52
HENRY SCHEIN INC	22,951	77.30	1,774,112.30
HOLOGIC INC	42,191	60.89	2,569,009.99
HUMANA INC	22,158	416.00	9,217,728.00
IDEXX LABORATORIES INC	14,740	560.35	8,259,559.00
INSULET CORP	11,224	276.11	3,099,058.64
INTUITIVE SURGICAL INC	20,275	831.12	16,850,958.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	16,770	264.06	4,428,286.20
MASIMO CORP	8,570	209.11	1,792,072.70
MCKESSON CORP	26,972	195.03	5,260,349.16
MEDTRONIC PLC	232,048	123.96	28,764,670.08
MOLINA HEALTHCARE INC	10,275	245.20	2,519,430.00
NOVOCURE LTD	15,696	209.48	3,287,998.08
OAK STREET HEALTH INC	16,100	57.95	932,995.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	23,155	128.93	2,985,374.15
RESMED INC	25,507	206.70	5,272,296.90
STERIS PLC	17,234	193.83	3,340,466.22
STRYKER CORP	58,273	249.54	14,541,444.42
TELADOC HEALTH INC	22,758	151.95	3,458,078.10
TELEFLEX INC	8,089	392.77	3,177,116.53
UNITEDHEALTH GROUP INC	163,474	400.25	65,430,468.50
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	12,462	158.98	1,981,208.76

VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	23,694	291.45	6,905,616.30
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	12,604	333.32	4,201,165.28
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	35,168	157.90	5,553,027.20
10X GENOMICS INC-CLASS A	12,339	185.28	2,286,169.92
ABBVIE INC	304,350	113.01	34,394,593.50
AGILENT TECHNOLOGIES INC	51,703	137.65	7,116,917.95
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	38,678	176.28	6,818,157.84
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	21,047	150.46	3,166,731.62
AMGEN INC	99,495	237.19	23,599,219.05
AVANTOR INC	86,599	31.38	2,717,476.62
BIO-RAD LABORATORIES-A	3,710	579.58	2,150,241.80
BIO-TECHNE CORP	6,399	419.73	2,685,852.27
BIOGEN INC	25,682	395.85	10,166,219.70
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	32,256	78.66	2,537,256.96
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	386,120	64.77	25,008,992.40
CATALENT INC	29,018	103.92	3,015,550.56
CHARLES RIVER LABORATORIES	8,976	340.24	3,053,994.24
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	75,002	33.56	2,517,067.12
ELI LILLY & CO	140,504	222.52	31,264,950.08
EXACT SCIENCES CORP	28,409	112.06	3,183,512.54
GILEAD SCIENCES INC	216,670	67.42	14,607,891.40
HORIZON THERAPEUTICS PLC	36,017	89.47	3,222,440.99
ILLUMINA INC	25,481	430.34	10,965,493.54
INCYTE CORP	30,744	85.11	2,616,621.84
IQVIA HOLDINGS INC	33,325	233.20	7,771,390.00
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	10,576	176.47	1,866,346.72
JOHNSON & JOHNSON	453,133	164.84	74,694,443.72
MERCK & CO. INC.	436,012	72.80	31,741,673.60
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3,980	1,248.77	4,970,104.60
MODERNA INC	54,618	219.57	11,992,474.26
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	17,091	95.26	1,628,088.66
NOVAVAX INC	11,800	195.04	2,301,472.00
ORGANON & CO	42,614	31.42	1,338,931.88
PERKINELMER INC	19,601	137.52	2,695,529.52
PFIZER INC	961,600	38.99	37,492,784.00
PPD INC	21,251	46.46	987,321.46
REGENERON PHARMACEUTICALS	18,377	514.99	9,463,971.23
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	28,088	46.46	1,304,968.48
SEAGEN INC	24,135	154.01	3,717,031.35
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	197,925	10.75	2,127,693.75
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	67,877	444.45	30,167,932.65
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	44,322	209.16	9,270,389.52

VIATRIS INC	219,303	15.39	3,375,073.17
WATERS CORP	10,770	318.71	3,432,506.70
ZOETIS INC	81,817	175.10	14,326,156.70
BANK OF AMERICA CORP	1,338,647	43.12	57,722,458.64
CITIGROUP INC	358,152	79.31	28,405,035.12
CITIZENS FINANCIAL GROUP	73,368	49.90	3,661,063.20
FIFTH THIRD BANCORP	125,717	41.99	5,278,856.83
FIRST REPUBLIC BANK/CA	30,844	194.48	5,998,541.12
HUNTINGTON BANCSHARES INC	167,667	15.58	2,612,251.86
JPMORGAN CHASE & CO	525,799	165.66	87,103,862.34
KEYCORP	165,986	22.74	3,774,521.64
M & T BANK CORP	22,818	159.72	3,644,490.96
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	72,926	193.11	14,082,739.86
REGIONS FINANCIAL CORP	163,675	22.51	3,684,324.25
SVB FINANCIAL GROUP	8,739	602.38	5,264,198.82
TRUIST FINANCIAL CORP	231,896	60.06	13,927,673.76
US BANCORP	245,865	60.54	14,884,667.10
WELLS FARGO & CO	711,773	47.11	33,531,626.03
AGNC INVESTMENT CORP	97,485	18.68	1,821,019.80
ALLY FINANCIAL INC	66,574	55.03	3,663,567.22
AMERICAN EXPRESS CO	117,838	165.92	19,551,680.96
AMERIPRISE FINANCIAL INC	19,986	264.86	5,293,491.96
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	232,296	9.44	2,192,874.24
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	28,586	57.74	1,650,555.64
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	145,276	51.82	7,528,202.32
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	236,089	289.46	68,338,321.94
BLACKROCK INC	26,300	884.96	23,274,448.00
BLACKSTONE GROUP INC/THE	118,062	94.40	11,145,052.80
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	79,097	163.55	12,936,314.35
CARLYLE GROUP INC/THE	30,798	43.49	1,339,405.02
CBOE GLOBAL MARKETS INC	17,518	112.00	1,962,016.00
CME GROUP INC	61,938	218.10	13,508,677.80
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	53,442	123.59	6,604,896.78
EQUITABLE HOLDINGS INC	64,715	31.45	2,035,286.75
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	6,752	323.15	2,181,908.80
FRANKLIN RESOURCES INC	54,457	35.45	1,930,500.65
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	8,000	150.39	1,203,120.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	59,494	388.16	23,093,191.04
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	97,405	110.40	10,753,512.00
INVESCO LTD	72,369	28.99	2,097,977.31
KKR & CO INC	88,984	54.13	4,816,703.92
MARKETAXESS HOLDINGS INC	6,793	448.59	3,047,271.87

MOODY'S CORP	29,000	335.07	9,717,030.00
MORGAN STANLEY	242,989	93.21	22,649,004.69
MSCI INC	14,343	464.37	6,660,458.91
NASDAQ INC	19,614	168.90	3,312,804.60
NORTHERN TRUST CORP	34,539	118.93	4,107,723.27
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	21,161	130.67	2,765,107.87
S&P GLOBAL INC	41,448	381.23	15,801,221.04
SCHWAB (CHARLES) CORP	248,893	74.73	18,599,773.89
SEI INVESTMENTS COMPANY	19,838	64.19	1,273,401.22
STATE STREET CORP	60,092	86.41	5,192,549.72
SYNCHRONY FINANCIAL	103,041	50.45	5,198,418.45
T ROWE PRICE GROUP INC	39,503	195.44	7,720,466.32
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	17,305	80.98	1,401,358.90
VOYA FINANCIAL INC	19,576	65.01	1,272,635.76
AFLAC INC	111,942	57.39	6,424,351.38
ALLEGHANY CORP	2,345	699.56	1,640,468.20
ALLSTATE CORP	52,981	134.49	7,125,414.69
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	12,222	119.77	1,463,828.94
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	150,100	53.07	7,965,807.00
AON PLC-CLASS A	38,679	247.52	9,573,826.08
ARCH CAPITAL GROUP LTD	72,227	39.71	2,868,134.17
ARTHUR J GALLAGHER & CO	32,991	143.54	4,735,528.14
ASSURANT INC	10,655	162.55	1,731,970.25
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	21,360	63.09	1,347,602.40
BROWN & BROWN INC	43,444	51.71	2,246,489.24
CHUBB LTD	77,611	169.45	13,151,183.95
CINCINNATI FINANCIAL CORP	27,292	122.76	3,350,365.92
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	4,123	193.82	799,119.86
EVEREST RE GROUP LTD	6,504	257.79	1,676,666.16
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	50,119	46.98	2,354,590.62
GLOBE LIFE INC	15,456	106.47	1,645,600.32
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	62,914	65.17	4,100,105.38
LINCOLN NATIONAL CORP	31,540	71.04	2,240,601.60
LOEWS CORP	40,057	57.31	2,295,666.67
MARKEL CORP	2,386	1,210.15	2,887,417.90
MARSH & MCLENNAN COS	87,502	137.97	12,072,650.94
METLIFE INC	127,764	66.21	8,459,254.44
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	48,762	65.52	3,194,886.24
PROGRESSIVE CORP	102,019	96.39	9,833,611.41
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	69,333	108.07	7,492,817.31
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	12,472	127.13	1,585,565.36
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	8,293	150.01	1,244,032.93

TRAVELERS COS INC/THE	42,562	157.76	6,714,581.12
WILLIS TOWERS WATSON PLC	21,244	256.99	5,459,495.56
MR BERKLEY CORP	23,267	75.69	1,761,079.23
CBRE GROUP INC - A	57,353	87.74	5,032,152.22
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	200,400	4.95	991,980.00
ACCENTURE PLC-CL A	109,252	282.19	30,829,821.88
ADOBE INC	82,558	509.47	42,060,824.26
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	29,081	115.95	3,371,941.95
ANSYS INC	14,715	328.57	4,834,907.55
AUTODESK INC	38,271	278.89	10,673,399.19
AUTOMATIC DATA PROCESSING	73,773	196.72	14,512,624.56
AVALARA INC	14,242	130.71	1,861,571.82
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	28,800	62.36	1,795,968.00
BLACK KNIGHT INC	25,802	72.40	1,868,064.80
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	20,693	158.28	3,275,288.04
CADENCE DESIGN SYS INC	48,854	124.93	6,103,330.22
CERIDIAN HCM HOLDING INC	21,903	86.11	1,886,067.33
CHECK POINT SOFTWARE TECH	18,153	118.24	2,146,410.72
CITRIX SYSTEMS INC	20,174	117.06	2,361,568.44
CLOUDFLARE INC - CLASS A	37,932	85.84	3,256,082.88
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	92,160	71.30	6,571,008.00
COUPA SOFTWARE INC	12,172	236.73	2,881,477.56
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	30,918	215.41	6,660,046.38
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	6,282	130.46	819,549.72
DATADOG INC - CLASS A	31,451	90.62	2,850,089.62
DOCUSIGN INC	32,810	240.97	7,906,225.70
DROPBOX INC-CLASS A	53,333	29.13	1,553,590.29
DYNATRACE INC	34,198	51.62	1,765,300.76
EPAM SYSTEMS INC	9,540	487.67	4,652,371.80
FAIR ISAAC CORP	5,224	484.71	2,532,125.04
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	107,014	143.53	15,359,719.42
FISERV INC	103,691	109.66	11,370,755.06
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	13,182	272.51	3,592,226.82
FORTINET INC	23,639	223.54	5,284,262.06
GARTNER INC	15,565	231.10	3,597,071.50
GLOBAL PAYMENTS INC	50,881	191.20	9,728,447.20
GODADDY INC - CLASS A	30,001	80.99	2,429,780.99
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	13,245	103.72	1,373,771.40
HUBSPOT INC	7,437	498.59	3,708,013.83
INTL BUSINESS MACHINES CORP	153,996	148.02	22,794,487.92
INTUIT INC	47,219	457.21	21,588,998.99
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	13,547	156.20	2,116,041.40

MASTERCARD INC - A	152,808	364.08	55,634,336.64
MICROSOFT CORP	1,235,229	253.81	313,513,472.49
MONGODB INC	9,429	314.50	2,965,420.50
NORTONLIFELOCK INC	98,167	28.43	2,790,887.81
OKTA INC	20,546	216.44	4,446,976.24
ORACLE CORP	330,032	83.94	27,702,886.08
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	88,800	24.46	2,172,048.00
PALO ALTO NETWORKS INC	16,645	356.37	5,931,778.65
PAYCHEX INC	54,667	101.75	5,562,367.25
PAYCOM SOFTWARE INC	8,956	320.24	2,868,069.44
PAYPAL HOLDINGS INC	191,916	260.60	50,013,309.60
PTC INC	18,174	132.57	2,409,327.18
RINGCENTRAL INC-CLASS A	13,104	253.15	3,317,277.60
SALESFORCE.COM INC	158,270	238.14	37,690,417.80
SERVICENOW INC	33,875	459.46	15,564,207.50
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	80,376	44.33	3,563,068.08
SNOWFLAKE INC-CLASS A	4,064	250.57	1,018,316.48
SPLUNK INC	28,159	115.69	3,257,714.71
SQUARE INC - A	67,274	216.95	14,595,094.30
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	39,732	72.34	2,874,212.88
SYNOPSYS INC	26,479	252.59	6,688,330.61
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	7,171	599.85	4,301,524.35
TWILIO INC - A	27,065	314.52	8,512,483.80
TYLER TECHNOLOGIES INC	7,337	407.55	2,990,194.35
UNITY SOFTWARE INC	9,500	98.10	931,950.00
VERISIGN INC	16,557	218.93	3,624,824.01
VISA INC-CLASS A SHARES	292,239	231.32	67,600,725.48
VMWARE INC-CLASS A	14,881	161.15	2,398,073.15
WESTERN UNION CO	67,086	24.63	1,652,328.18
WIX.COM LTD	9,965	264.05	2,631,258.25
WORKDAY INC-CLASS A	31,185	225.65	7,036,895.25
ZENDESK INC	20,855	135.22	2,820,013.10
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	35,338	342.66	12,108,919.08
ZSCALER INC	13,588	192.73	2,618,815.24
AMPHENOL CORP-CL A	103,946	68.19	7,088,077.74
APPLE INC	2,894,025	125.90	364,357,747.50
ARISTA NETWORKS INC	9,871	352.51	3,479,626.21
ARROW ELECTRONICS INC	12,286	120.90	1,485,377.40
CDW CORP/DE	23,998	165.76	3,977,908.48
CISCO SYSTEMS INC	726,823	53.92	39,190,296.16
COGNEX CORP	31,493	78.31	2,466,216.83
CORNING INC	130,098	42.60	5,542,174.80

DELL TECHNOLOGIES -C	45,097	102.84	4,637,775.48
F5 NETWORKS INC	11,176	187.31	2,093,376.56
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	221,629	15.90	3,523,901.10
HP INC	217,953	30.55	6,658,464.15
IPG PHOTONICS CORP	7,070	205.78	1,454,864.60
JUNIPER NETWORKS INC	55,446	27.97	1,550,824.62
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	32,977	148.15	4,885,542.55
MOTOROLA SOLUTIONS INC	28,960	207.69	6,014,702.40
NETAPP INC	40,158	81.03	3,254,002.74
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	35,461	98.65	3,498,227.65
TE CONNECTIVITY LTD	56,992	139.01	7,922,457.92
TRIMBLE INC	42,515	78.22	3,325,523.30
WESTERN DIGITAL CORP	51,582	76.13	3,926,937.66
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	8,958	506.18	4,534,360.44
AT&T INC	1,229,356	29.08	35,749,672.48
LIBERTY GLOBAL PLC- C	69,895	27.11	1,894,853.45
LIBERTY GLOBAL PLC-A	23,763	27.04	642,551.52
LUMEN TECHNOLOGIES INC	170,566	14.78	2,520,965.48
T-MOBILE US INC	106,982	143.51	15,352,986.82
VERIZON COMMUNICATIONS INC	712,983	57.20	40,782,627.60
AES CORP	109,785	25.32	2,779,756.20
ALLIANT ENERGY CORP	41,577	58.10	2,415,623.70
AMEREN CORPORATION	45,191	86.13	3,892,300.83
AMERICAN ELECTRIC POWER	86,001	85.67	7,367,705.67
AMERICAN WATER WORKS CO INC	31,055	157.47	4,890,230.85
ATMOS ENERGY CORP	23,264	100.97	2,348,966.08
CENTERPOINT ENERGY INC	99,463	25.58	2,544,263.54
CMS ENERGY CORP	49,247	62.80	3,092,711.60
CONSOLIDATED EDISON INC	57,499	77.31	4,445,247.69
DOMINION ENERGY INC	139,361	76.41	10,648,574.01
DTE ENERGY COMPANY	33,346	137.85	4,596,746.10
DUKE ENERGY CORP	132,766	101.86	13,523,544.76
EDISON INTERNATIONAL	63,880	56.21	3,590,694.80
ENTERGY CORP	34,153	106.59	3,640,368.27
ESSENTIAL UTILITIES INC	42,863	47.55	2,038,135.65
EVERGY INC	39,259	62.68	2,460,754.12
EVERSOURCE ENERGY	59,019	82.11	4,846,050.09
EXELON CORP	168,414	45.86	7,723,466.04
FIRSTENERGY CORP	96,252	38.57	3,712,439.64
NEXTERA ENERGY INC	338,118	72.47	24,503,411.46
NISOURCE INC	70,595	25.51	1,800,878.45
NRG ENERGY INC	39,560	34.51	1,365,215.60

	P G & E CORP	260,107	10.30	2,679,102.10	
	PINNACLE WEST CAPITAL	18,573	86.99	1,615,665.27	
	PPL CORP	130,874	29.08	3,805,815.92	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	86,741	60.87	5,279,924.67	
	SEMPRA ENERGY	55,368	136.10	7,535,584.80	
	SOUTHERN CO/THE	182,886	64.67	11,827,237.62	
	UGI CORP	35,036	47.41	1,661,056.76	
	VISTRA CORP	71,702	17.61	1,262,672.22	
	WEC ENERGY GROUP INC	53,905	93.56	5,043,351.80	
	XCEL ENERGY INC	93,168	70.12	6,532,940.16	
	ADVANCED MICRO DEVICES	208,847	81.35	16,989,703.45	
	ANALOG DEVICES INC	64,341	164.48	10,582,807.68	
	APPLIED MATERIALS INC	157,545	138.97	21,894,028.65	
	BROADCOM INC	70,359	463.78	32,631,097.02	
	ENPHASE ENERGY INC	21,713	137.47	2,984,886.11	
	INTEL CORP	700,409	57.09	39,986,349.81	
	KLA CORP	26,536	318.55	8,453,042.80	
	LAM RESEARCH CORP	24,518	649.58	15,926,402.44	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	137,578	48.27	6,640,890.06	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	46,401	101.50	4,709,701.50	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	47,106	153.57	7,234,068.42	
	MICRON TECHNOLOGY INC	192,747	84.04	16,198,457.88	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	7,357	342.64	2,520,802.48	
	NVIDIA CORP	106,713	704.76	75,207,053.88	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	47,741	201.15	9,603,102.15	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	67,581	37.97	2,566,050.57	
	QORVO INC	20,150	183.86	3,704,779.00	
	QUALCOMM INC	195,822	133.32	26,106,989.04	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	28,527	169.72	4,841,602.44	
	SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	9,379	233.27	2,187,839.33	
	TERADYNE INC	29,118	130.80	3,808,634.40	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	158,557	188.55	29,895,922.35	
	XILINX INC	41,793	127.73	5,338,219.89	
	アメリカドル 小計	54,745,886		6,425,033,012.89 (703,219,863,260)	
カナダドル	CAMECO CORP	66,500	26.06	1,732,990.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	205,700	45.32	9,322,324.00	
	CENOVUS ENERGY INC	237,900	11.44	2,721,576.00	
	ENBRIDGE INC	350,400	47.74	16,728,096.00	
	IMPERIAL OIL LTD	47,800	41.29	1,973,662.00	
	INTER PIPELINE LTD	72,900	20.10	1,465,290.00	
	KEYERA CORP	42,500	33.55	1,425,875.00	

PARKLAND CORP	25,700	41.05	1,054,985.00
PEMBINA PIPELINE CORP	96,332	38.41	3,700,112.12
SUNCOR ENERGY INC	258,100	30.69	7,921,089.00
TC ENERGY CORP	162,900	64.04	10,432,116.00
AGNICO EAGLE MINES LTD	43,700	85.20	3,723,240.00
B2GOLD CORP	168,600	6.03	1,016,658.00
BARRICK GOLD CORP	309,400	28.28	8,749,832.00
CCL INDUSTRIES INC - CL B	28,600	67.87	1,941,082.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	95,900	28.92	2,773,428.00
FRANCO-NEVADA CORP	33,700	183.07	6,169,459.00
IVANHOE MINES LTD-CL A	98,700	8.65	853,755.00
KINROSS GOLD CORP	226,500	9.66	2,187,990.00
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	43,300	51.79	2,242,507.00
LUNDIN MINING CORP	110,500	12.53	1,384,565.00
NUTRIEN LTD	97,259	77.91	7,577,448.69
PAN AMERICAN SILVER CORP	35,800	38.73	1,386,534.00
TECK RESOURCES LTD-CLS B	83,000	28.88	2,397,040.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	13,200	87.15	1,150,380.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	78,100	58.22	4,546,982.00
YAMANA GOLD INC	164,600	6.29	1,035,334.00
BALLARD POWER SYSTEMS INC	36,200	21.83	790,246.00
CAE INC	50,900	36.76	1,871,084.00
TOROMONT INDUSTRIES LTD	14,300	108.10	1,545,830.00
WSP GLOBAL INC	20,200	134.59	2,718,718.00
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	29,100	38.49	1,120,059.00
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	21,400	70.17	1,501,638.00
THOMSON REUTERS CORP	30,732	117.44	3,609,166.08
AIR CANADA	34,500	26.95	929,775.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	122,600	134.08	16,438,208.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	115,800	96.93	11,224,494.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	48,800	120.65	5,887,720.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	33,700	43.14	1,453,818.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	47,810	82.97	3,966,795.70
QUEBECOR INC -CL B	25,900	32.85	850,815.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	77,500	36.22	2,807,050.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	10,500	201.45	2,115,225.00
DOLLARAMA INC	52,400	53.64	2,810,736.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	147,100	44.85	6,597,435.00
EMPIRE CO LTD 'A'	30,200	41.63	1,257,226.00
LOBLAW COMPANIES LTD	27,700	75.51	2,091,627.00
METRO INC/CN	40,100	58.83	2,359,083.00
WESTON (GEORGE) LTD	12,511	119.15	1,490,685.65

SAPUTO INC	46,600	36.81	1,715,346.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	51,300	38.19	1,959,147.00	
CANOPY GROWTH CORP	36,500	30.95	1,129,675.00	
BANK OF MONTREAL	111,500	128.55	14,333,325.00	
BANK OF NOVA SCOTIA	208,900	81.15	16,952,235.00	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	77,500	145.08	11,243,700.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	58,700	92.96	5,456,752.00	
ROYAL BANK OF CANADA	245,400	126.03	30,927,762.00	
TORONTO-DOMINION BANK	312,500	87.92	27,475,000.00	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	223,250	60.57	13,522,252.50	
IGM FINANCIAL INC	11,600	44.97	521,652.00	
ONEX CORPORATION	11,900	87.37	1,039,703.00	
TMX GROUP LTD	9,400	132.39	1,244,466.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	4,700	564.95	2,655,265.00	
GREAT-WEST LIFECO INC	44,500	36.91	1,642,495.00	
IA FINANCIAL CORP INC	20,500	69.72	1,429,260.00	
INTACT FINANCIAL CORP	24,400	168.88	4,120,672.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	327,200	25.14	8,225,808.00	
POWER CORP OF CANADA	95,800	39.70	3,803,260.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	99,200	64.97	6,445,024.00	
FIRSTSERVICE CORP	6,100	200.84	1,225,124.00	
BLACKBERRY LTD	86,600	19.01	1,646,266.00	
CGI INC	38,000	108.73	4,131,740.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	3,400	1,758.76	5,979,784.00	
LIGHTSPEED POS INC-SUB VOTE	16,400	87.21	1,430,244.00	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	8,500	82.78	703,630.00	
OPEN TEXT CORP	44,900	58.95	2,646,855.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	19,300	1,482.94	28,620,742.00	
BCE INC	9,600	61.33	588,768.00	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	58,900	63.74	3,754,286.00	
TELUS CORP	50,100	28.07	1,406,307.00	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	95,200	18.97	1,805,944.00	
ALTAGAS LTD	41,300	24.51	1,012,263.00	
ATCO LTD -CLASS I	9,600	44.63	428,448.00	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	20,850	49.01	1,021,858.50	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	23,200	35.61	826,152.00	
EMERA INC	45,300	56.93	2,578,929.00	
FORTIS INC	82,200	55.52	4,563,744.00	
HYDRO ONE LTD	55,500	30.98	1,719,390.00	
NORTHLAND POWER INC	41,100	40.73	1,674,003.00	
カナダドル 小計	7,004,944		406,659,061.24 (36,839,244,357)	

オーストラリア ドル	AMPOL LTD	42,710	29.81	1,273,185.10	
	OIL SEARCH LTD	324,022	4.13	1,338,210.86	
	SANTOS LTD	299,069	7.70	2,302,831.30	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	13,920	30.38	422,889.60	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	159,193	24.01	3,822,223.93	
	BHP GROUP LTD	508,262	48.85	24,828,598.70	
	BLUESCOPE STEEL LTD	80,098	22.46	1,799,001.08	
	EVOLUTION MINING LTD	271,023	5.04	1,365,955.92	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	287,841	22.65	6,519,598.65	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	77,792	43.10	3,352,835.20	
	NEWCREST MINING LTD	133,680	27.60	3,689,568.00	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	201,130	10.93	2,198,350.90	
	ORICA LTD	81,415	14.13	1,150,393.95	
	RIO TINTO LTD	64,629	125.33	8,099,952.57	
	SOUTH32 LTD	873,722	3.00	2,621,166.00	
	REECE LTD	46,100	22.83	1,052,463.00	
	BRAMBLES LTD	262,576	11.02	2,893,587.52	
	AURIZON HOLDINGS LTD	316,214	3.79	1,198,451.06	
	QANTAS AIRWAYS LTD	157,727	4.78	753,935.06	
	SYDNEY AIRPORT	212,579	6.10	1,296,731.90	
	TRANSURBAN GROUP	483,961	14.36	6,949,679.96	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	101,570	40.55	4,118,663.50	
	CROWN RESORTS LTD	68,133	12.50	851,662.50	
	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	9,800	115.88	1,135,624.00	
	TABCORP HOLDINGS LTD	359,038	5.07	1,820,322.66	
	REA GROUP LTD	8,604	165.22	1,421,552.88	
	SEEK LTD	52,612	30.37	1,597,826.44	
	WESFARMERS LTD	196,026	54.76	10,734,383.76	
	COLES GROUP LTD	240,603	17.06	4,104,687.18	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	220,542	43.54	9,602,398.68	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	124,673	11.95	1,489,842.35	
	COCHLEAR LTD	12,024	230.20	2,767,924.80	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	33,124	62.07	2,056,006.68	
	SONIC HEALTHCARE LTD	81,561	35.27	2,876,656.47	
	CSL LTD	78,476	292.57	22,959,723.32	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	493,452	28.82	14,221,286.64	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	305,981	101.93	31,188,643.33	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	569,564	26.64	15,173,184.96	
	WESTPAC BANKING CORP	632,018	26.63	16,830,639.34	
	ASX LTD	32,675	75.44	2,465,002.00	
	MACQUARIE GROUP LTD	60,164	153.49	9,234,572.36	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	20,923	49.47	1,035,060.81	

	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	442,320	5.24	2,317,756.80	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	444,691	3.14	1,396,329.74	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	271,556	11.30	3,068,582.80	
	SUNCORP GROUP LTD	215,008	11.24	2,416,689.92	
	LENDLEASE GROUP	118,940	12.57	1,495,075.80	
	AFTERPAY LTD	38,342	96.38	3,695,401.96	
	COMPUTERSHARE LTD	104,199	16.11	1,678,645.89	
	WISETECH GLOBAL LTD	21,412	29.43	630,155.16	
	XERO LTD	21,846	130.15	2,843,256.90	
	TELSTRA CORP LTD	676,003	3.57	2,413,330.71	
	AGL ENERGY LTD	100,342	9.08	911,105.36	
	APA GROUP	193,858	9.26	1,795,125.08	
	AUSNET SERVICES	360,836	1.78	642,288.08	
	ORIGIN ENERGY LTD	278,609	4.77	1,328,964.93	
	オーストラリアドル 小計	11,887,188		263,247,984.05 (22,331,326,486)	
イギリスポンド	BP PLC	3,398,237	3.19	10,847,172.50	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	689,540	13.92	9,602,534.04	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	621,427	13.28	8,257,521.97	
	THUNGELA RESOURCES LTD	21,539	1.11	23,912.59	
	ANGLO AMERICAN PLC	215,394	31.53	6,791,372.82	
	ANTOFAGASTA PLC	62,142	15.22	946,111.95	
	BHP GROUP PLC	355,431	21.45	7,623,994.95	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	22,191	69.22	1,536,061.02	
	EVRAZ PLC	82,637	6.45	533,669.74	
	GLENCORE PLC	1,678,486	3.23	5,433,259.18	
	JOHNSON MATTHEY PLC	31,751	31.94	1,014,126.94	
	MONDI PLC	85,514	19.10	1,633,317.40	
	RIO TINTO PLC	188,830	61.41	11,596,050.30	
	ASHTED GROUP PLC	76,578	52.28	4,003,497.84	
	BAE SYSTEMS PLC	555,988	5.35	2,976,759.75	
	BUNZL PLC	53,020	22.72	1,204,614.40	
	DCC PLC	15,173	61.00	925,553.00	
	FERGUSON PLC	38,189	98.62	3,766,199.18	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	764,715	1.66	1,276,691.69	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,503,231	1.10	1,655,357.97	
	SMITHS GROUP PLC	72,652	15.64	1,136,277.28	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	13,070	128.65	1,681,455.50	
	EXPERIAN PLC	154,934	26.58	4,118,145.72	
	INTERTEK GROUP PLC	26,657	52.94	1,411,221.58	
	RELX PLC	324,428	18.41	5,972,719.48	
	RENTOKIL INITIAL PLC	307,195	4.74	1,457,025.88	

BARRATT DEVELOPMENTS PLC	182,332	7.68	1,401,039.08
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	20,863	47.15	983,690.45
BURBERRY GROUP PLC	66,384	22.06	1,464,431.04
PERSIMMON PLC	53,131	32.36	1,719,319.16
TAYLOR WIMPEY PLC	666,929	1.73	1,156,121.42
COMPASS GROUP PLC	299,149	16.16	4,835,743.58
ENTAIN PLC	96,181	17.32	1,665,854.92
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	30,929	49.74	1,538,408.46
WHITBREAD PLC	33,847	32.30	1,093,258.10
AUTO TRADER GROUP PLC	159,456	5.65	901,883.13
INFORMA PLC	267,387	5.53	1,478,650.11
PEARSON PLC	124,328	8.49	1,056,539.34
WPP PLC	200,466	10.14	2,032,725.24
JD SPORTS FASHION PLC	76,698	9.44	724,489.30
KINGFISHER PLC	376,379	3.44	1,297,754.79
NEXT PLC	22,084	83.04	1,833,855.36
OCADO GROUP PLC	79,448	18.76	1,490,444.48
SAINSBURY (J) PLC	269,286	2.63	709,299.32
TESCO PLC	1,323,898	2.25	2,986,713.88
WM MORRISON SUPERMARKETS	462,941	1.77	819,637.04
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	56,609	23.32	1,320,121.88
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	364,637	27.74	10,115,030.38
COCA-COLA HBC AG-DI	34,277	26.18	897,371.86
DIAGEO PLC	392,957	34.15	13,421,446.33
IMPERIAL BRANDS PLC	165,395	16.13	2,667,821.35
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	119,882	64.40	7,720,400.80
UNILEVER PLC	442,448	42.66	18,874,831.68
SMITH & NEPHEW PLC	143,311	15.01	2,151,098.11
ASTRAZENECA PLC	220,917	80.05	17,684,405.85
GLAXOSMITHKLINE PLC	843,782	13.52	11,411,307.76
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	25,548	24.25	619,539.00
BARCLAYS PLC	2,918,231	1.86	5,456,508.32
HSBC HOLDINGS PLC	3,429,622	4.45	15,278,966.01
LLOYDS BANKING GROUP PLC	11,904,549	0.49	5,908,227.66
NATWEST GROUP PLC	859,176	2.09	1,803,410.42
STANDARD CHARTERED PLC	437,237	4.99	2,183,998.81
3I GROUP PLC	168,410	12.52	2,108,493.20
HARGREAVES LANSDOWN PLC	64,475	16.66	1,074,475.87
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	53,654	75.38	4,044,438.52
M&G PLC	437,392	2.48	1,087,356.51
SCHRODERS PLC	21,568	35.72	770,408.96
ST JAMES'S PLACE PLC	96,679	14.44	1,396,044.76

	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	350,806	2.75	966,821.33	
	ADMIRAL GROUP PLC	30,353	31.16	945,799.48	
	AVIVA PLC	682,470	4.10	2,802,904.29	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	200,927	3.01	605,393.05	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,029,010	2.82	2,910,040.28	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	94,487	7.33	692,967.65	
	PRUDENTIAL PLC	438,336	14.75	6,465,456.00	
	AVEVA GROUP PLC	19,699	34.61	681,782.39	
	SAGE GROUP PLC/THE	185,557	6.50	1,207,233.84	
	HALMA PLC	63,105	26.71	1,685,534.55	
	BT GROUP PLC	1,507,570	1.83	2,766,390.95	
	VODAFONE GROUP PLC	4,527,367	1.29	5,846,641.74	
	NATIONAL GRID PLC	592,968	9.16	5,431,586.88	
	SEVERN TRENT PLC	37,963	24.80	941,482.40	
	SSE PLC	181,042	15.57	2,818,823.94	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	123,146	10.15	1,249,931.90	
	イギリスポンド 小計	49,436,627		294,628,977.58 (45,694,008,132)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	42,084	19.65	826,950.60	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,369	849.00	1,162,281.00	
	GIVAUDAN-REG	1,609	4,074.00	6,555,066.00	
	HOLCIM LTD	91,544	54.70	5,007,456.80	
	SIKA AG-REG	24,678	291.80	7,201,040.40	
	ABB LTD-REG	298,441	31.47	9,391,938.27	
	GEBERIT AG-REG	6,418	656.60	4,214,058.80	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	4,259	261.00	1,111,599.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	6,476	269.30	1,743,986.80	
	ADECCO GROUP AG-REG	27,447	62.18	1,706,654.46	
	SGS SA-REG	996	2,773.00	2,761,908.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	9,320	316.70	2,951,644.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	88,720	115.30	10,229,416.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	5,006	331.30	1,658,487.80	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	7,069	63.85	451,355.65	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	579	2,046.00	1,184,634.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	169	8,690.00	1,468,610.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	20	92,400.00	1,848,000.00	
	NESTLE SA-REG	495,924	112.82	55,950,145.68	
	ALCON INC	87,319	63.04	5,504,589.76	
	SONOVA HOLDING AG-REG	9,724	325.30	3,163,217.20	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,840	1,428.50	2,628,440.00	
	LONZA GROUP AG-REG	12,825	610.00	7,823,250.00	
	NOVARTIS AG-REG	381,873	80.79	30,851,519.67	

	ROCHE HOLDING AG-BR	5,988	347.60	2,081,428.80	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	120,428	327.60	39,452,212.80	
	VIFOR PHARMA AG	9,105	134.75	1,226,898.75	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	4,570	83.50	381,595.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	421,172	9.92	4,178,026.24	
	JULIUS BAER GROUP LTD	38,835	61.20	2,376,702.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	3,982	1,363.50	5,429,457.00	
	UBS GROUP AG-REG	637,277	14.76	9,409,394.90	
	BALOISE HOLDING AG - REG	8,488	147.00	1,247,736.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	5,553	459.70	2,552,714.10	
	SWISS RE AG	51,678	85.54	4,420,536.12	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	26,024	373.80	9,727,771.20	
	SWISS PRIME SITE-REG	11,915	92.75	1,105,116.25	
	TEMENOS AG - REG	10,848	140.10	1,519,804.80	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	31,054	119.25	3,703,189.50	
	SWISSCOM AG-REG	4,298	515.20	2,214,329.60	
	スイスフラン 小計	2,996,924		258,423,162.95 (31,496,615,100)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	472,368	60.40	28,531,027.20	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	237,000	135.70	32,160,900.00	
	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	304,000	29.40	8,937,600.00	
	MTR CORP	253,500	43.30	10,976,550.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	355,000	62.35	22,134,250.00	
	SANDS CHINA LTD	433,200	33.70	14,598,840.00	
	SJM HOLDINGS LTD	365,000	8.71	3,179,150.00	
	WYNN MACAU LTD	286,400	13.08	3,746,112.00	
	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	313,600	15.12	4,741,632.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	285,500	26.30	7,508,650.00	
	WH GROUP LTD	1,590,000	7.33	11,654,700.00	
	BANK OF EAST ASIA LTD	208,820	15.78	3,295,179.60	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	654,000	28.50	18,639,000.00	
	HANG SENG BANK LTD	126,500	160.70	20,328,550.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	208,200	471.40	98,145,480.00	
	AIA GROUP LTD	2,087,000	97.35	203,169,450.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	417,868	51.25	21,415,735.00	
	ESR CAYMAN LTD	383,000	23.95	9,172,850.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	340,000	19.64	6,677,600.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	234,641	37.85	8,881,161.85	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	279,250	41.45	11,574,912.50	
	SINO LAND CO	491,400	12.20	5,995,080.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	222,000	119.00	26,418,000.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	85,000	58.50	4,972,500.00	

	SWIRE PROPERTIES LTD	174,000	23.00	4,002,000.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	302,000	44.30	13,378,600.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	634,000	10.36	6,568,240.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	101,000	48.30	4,878,300.00	
	CLP HOLDINGS LTD	283,500	78.15	22,155,525.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	501,500	7.90	3,961,850.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,830,808	12.08	22,116,160.64	
	HONG KONG & CHINA GAS-NEW	91,540	12.08	1,105,803.20	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	234,500	48.00	11,256,000.00	
香港ドル 小計		14,786,095		676,277,388.99 (9,542,273,958)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	238,900	5.35	1,278,115.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	268,500	3.88	1,041,780.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	201,740	4.88	984,491.20	
	SINGAPORE AIRLINES-MCB RTS	421,636	0.00	421.63	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,234,500	0.87	1,080,187.50	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	306,900	4.78	1,466,982.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	315,900	30.34	9,584,406.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	575,900	12.47	7,181,473.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	206,400	26.27	5,422,128.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	133,600	10.44	1,394,784.00	
	CAPITALAND LTD	415,600	3.70	1,537,720.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	53,900	7.74	417,186.00	
	UOL GROUP LTD	104,000	7.41	770,640.00	
	VENTURE CORP LTD	46,100	19.06	878,666.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,440,960	2.37	3,415,075.20	
シンガポールドル 小計		5,964,536		36,454,055.53 (3,015,479,473)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	200,225	7.61	1,523,712.25	
	A2 MILK CO LTD	115,334	6.07	700,077.38	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	105,107	29.00	3,048,103.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	65,340	12.80	836,352.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	297,267	4.66	1,385,264.22	
	MERCURY NZ LTD	123,073	6.83	840,588.59	
	MERIDIAN ENERGY LTD	207,221	5.32	1,103,451.82	
ニュージーランドドル 小計		1,113,567		9,437,549.26 (746,415,770)	
スウェーデンクローネ	LUNDIN ENERGY AB	31,637	300.00	9,491,100.00	
	BOLIDEN AB	48,625	345.50	16,799,937.50	
	SVENSKA CELLULOOSA AB SCA-B	112,951	135.75	15,333,098.25	
	ALFA LAVAL AB	56,330	304.60	17,158,118.00	
	ASSA ABLOY AB-B	171,869	255.80	43,964,090.20	

ATLAS COPCO AB-A SHS	117,219	508.00	59,547,252.00	
ATLAS COPCO AB-B SHS	66,920	432.60	28,949,592.00	
EPIROC AB-A	113,811	182.65	20,787,579.15	
EPIROC AB-A RED SHS	113,811	3.00	341,433.00	
EPIROC AB-B	65,627	161.25	10,582,353.75	
EPIROC AB-B RED SHS	65,627	3.00	196,881.00	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	26,287	273.70	7,194,751.90	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	247,494	89.56	22,165,562.64	
SANDVIK AB	198,572	226.00	44,877,272.00	
SKANSKA AB-B SHS	55,468	240.00	13,312,320.00	
SKF AB-B SHARES	61,034	227.40	13,879,131.60	
VOLVO AB-A SHS	41,257	234.00	9,654,138.00	
VOLVO AB-B SHS	241,271	226.90	54,744,389.90	
SECURITAS AB-B SHS	46,121	134.80	6,217,110.80	
ELECTROLUX AB-SER B	38,512	240.50	9,262,136.00	
HUSQVARNA AB-B SHS	71,384	122.95	8,776,662.80	
EVOLUTION AB	28,992	1,561.40	45,268,108.80	
EMBRACER GROUP AB	45,000	240.70	10,831,500.00	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	122,289	208.65	25,515,599.85	
ICA GRUPPEN AB	17,227	406.90	7,009,666.30	
SWEDISH MATCH AB	284,075	78.16	22,203,302.00	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	107,562	289.70	31,160,711.40	
NORDEA BANK ABP	563,743	91.79	51,745,969.97	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	288,066	108.70	31,312,774.20	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	243,608	93.48	22,772,475.84	
SWEDBANK AB - A SHARES	155,743	152.94	23,819,334.42	
EQT AB	38,884	310.90	12,089,035.60	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	17,548	342.40	6,008,435.20	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	25,773	327.20	8,432,925.60	
INVESTOR AB-B SHS	305,644	194.20	59,356,064.80	
KINNEVIK AB - B	38,085	306.60	11,676,861.00	
KINNEVIK AB-B-RED	38,085	176.00	6,702,960.00	
LUNDBERGS AB-B SHS	15,125	541.40	8,188,675.00	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	19,554	559.20	10,934,596.80	
SINCH AB	9,200	1,532.00	14,094,400.00	
ERICSSON LM-B SHS	510,881	108.30	55,328,412.30	
HEXAGON AB-B SHS	339,122	121.85	41,322,015.70	
TELE2 AB-B SHS	79,613	112.90	8,988,307.70	
TELIA CO AB	468,358	36.29	16,999,053.61	
スウェーデンクロネ 小計	5,754,004		944,996,096.58 (12,521,198,279)	
EQUINOR ASA	168,502	192.20	32,386,084.40	

ノルウェークローネ	NORSK HYDRO ASA	220,397	53.94	11,888,214.18	
	YARA INTERNATIONAL ASA	28,144	468.90	13,196,721.60	
	ADEVINTA ASA	41,557	160.00	6,649,120.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	21,375	352.00	7,524,000.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	11,227	413.70	4,644,609.90	
	MOWI ASA	81,704	229.80	18,775,579.20	
	ORKLA ASA	121,260	87.94	10,663,604.40	
	DNB ASA	161,372	188.60	30,434,759.20	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	35,073	187.90	6,590,216.70	
	TELENOR ASA	129,415	143.55	18,577,523.25	
	ノルウェークローネ 小計	1,020,026		161,330,432.83 (2,136,014,930)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	18,858	553.00	10,428,474.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	34,335	452.20	15,526,287.00	
	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	1,690	3,091.00	5,223,790.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	174,239	220.90	38,489,395.10	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	577	17,570.00	10,137,890.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,017	18,330.00	18,641,610.00	
	DSV PANALPINA A/S	36,052	1,488.00	53,645,376.00	
	PANDORA A/S	18,050	825.00	14,891,250.00	
	CARLSBERG AS-B	17,767	1,107.50	19,676,952.50	
	AMBU A/S-B	25,886	233.20	6,036,615.20	
	COLOPLAST-B	20,920	994.00	20,794,480.00	
	DEMANT A/S	21,128	348.60	7,365,220.80	
	GN STORE NORD A/S	20,791	507.20	10,545,195.20	
	GENMAB A/S	11,332	2,509.00	28,431,988.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	296,382	497.55	147,464,864.10	
	DANSKE BANK A/S	112,289	114.55	12,862,704.95	
	TRYG A/S	65,236	146.10	9,530,979.60	
	ORSTED A/S	33,388	862.00	28,780,456.00	
	デンマーククローネ 小計	909,937		458,473,528.45 (8,220,430,365)	
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	130,066	24.30	3,160,603.80	
	ELBIT SYSTEMS LTD	5,590	421.00	2,353,390.00	
	BANK HAPOLIM BM	175,741	27.65	4,859,238.65	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	255,937	25.63	6,559,665.31	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	204,489	16.30	3,333,170.70	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	27,255	101.90	2,777,284.50	
	AZRIELI GROUP LTD	5,650	242.30	1,368,995.00	
	NICE LTD	10,976	695.60	7,634,905.60	
	イスラエルシェケル 小計	815,704		32,047,253.56 (1,080,758,374)	

ユ-ロ	ENI SPA	429,920	10.45	4,494,383.68	
	GALP ENERGIA SGPS SA	84,034	9.86	829,247.51	
	NESTE OYJ	72,443	56.26	4,075,643.18	
	OMV AG	24,140	51.76	1,249,486.40	
	REPSOL SA	263,925	11.34	2,995,020.90	
	TENARIS SA	78,513	9.64	756,865.32	
	TOTALENERGIES SE	418,771	39.49	16,537,266.79	
	VOPAK	12,317	39.24	483,319.08	
	AIR LIQUIDE SA	81,515	141.00	11,493,615.00	
	AKZO NOBEL N.V.	33,390	106.05	3,541,009.50	
	ARCELORMITTAL	127,393	26.74	3,407,125.78	
	ARKEMA	11,587	108.95	1,262,403.65	
	BASF SE	158,279	68.51	10,843,694.29	
	COVESTRO AG	33,692	57.98	1,953,462.16	
	CRH PLC	132,755	43.55	5,781,480.25	
	EVONIK INDUSTRIES AG	33,254	28.96	963,035.84	
	FUCHS PETROLUB SE-PREF	9,927	41.26	409,588.02	
	HEIDELBERGCEMENT AG	24,488	75.80	1,856,190.40	
	KONINKLIJKE DSM NV	29,474	151.80	4,474,153.20	
	LANXESS AG	13,421	63.96	858,407.16	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	40,487	43.59	1,764,828.33	
	SOLVAY SA	13,316	114.65	1,526,679.40	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	92,258	14.86	1,371,415.17	
	SYMRISE AG	21,324	110.35	2,353,103.40	
	UMICORE	36,065	50.90	1,835,708.50	
	UPM-KYMMENE OYJ	93,797	31.84	2,986,496.48	
	VOESTALPINE AG	22,917	37.08	849,762.36	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	37,815	25.24	954,450.60	
	AIRBUS SE	101,671	111.32	11,318,015.72	
	ALSTOM	47,441	45.75	2,170,425.75	
	BOUYGUES SA	38,278	33.86	1,296,093.08	
	BRENTAG SE	25,275	77.60	1,961,340.00	
	CNH INDUSTRIAL NV	175,993	14.82	2,609,096.22	
	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	88,998	57.47	5,114,715.06	
	DASSAULT AVIATION SA	465	1,022.00	475,230.00	
	EIFFAGE	13,381	91.26	1,221,150.06	
	FERROVIAL SA	78,544	24.54	1,927,469.76	
	GEA GROUP AG	25,583	35.09	897,707.47	
	KINGSPAN GROUP PLC	27,271	79.86	2,177,862.06	
	KION GROUP AG	12,586	91.60	1,152,877.60	
	KNORR-BREMSE AG	11,550	101.95	1,177,522.50	
	KONE OYJ-B	58,678	66.40	3,896,219.20	

LEGRAND SA	45,912	87.96	4,038,419.52
MTU AERO ENGINES AG	9,251	210.60	1,948,260.60
PRYSMIAN SPA	47,458	29.69	1,409,028.02
RATIONAL AG	905	735.20	665,356.00
SAFRAN SA	59,213	123.56	7,316,358.28
SCHNEIDER ELECTRIC SE	92,827	130.50	12,113,923.50
SIEMENS AG-REG	131,952	136.04	17,950,750.08
SIEMENS ENERGY AG	72,604	25.10	1,822,360.40
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	44,513	25.16	1,119,947.08
THALES SA	17,267	85.68	1,479,436.56
VINCI SA	90,552	93.91	8,503,738.32
WARTSILA OYJ ABP	86,598	11.99	1,038,310.02
BUREAU VERITAS SA	54,231	25.87	1,402,955.97
RANDSTAD NV	22,044	64.12	1,413,461.28
TELEPERFORMANCE	10,139	313.90	3,182,632.10
WOLTERS KLUWER	45,128	79.08	3,568,722.24
ADP	5,184	115.00	596,160.00
AENA SME SA	12,711	141.60	1,799,877.60
ATLANTIA SPA	82,100	15.82	1,299,232.50
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	49,916	10.81	539,991.28
DEUTSCHE POST AG-REG	171,885	57.17	9,826,665.45
GETLINK SE	68,170	13.07	890,981.90
INPOST SA	33,800	15.81	534,378.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	57,133	95.89	5,478,483.37
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	8,437	82.00	691,834.00
CONTINENTAL AG	19,370	131.24	2,542,118.80
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	147,519	80.14	11,822,172.66
FAURECIA	19,981	46.55	930,115.55
FERRARI NV	21,710	180.30	3,914,313.00
MICHELIN (CGDE)	28,725	132.30	3,800,317.50
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	26,975	101.20	2,729,870.00
RENAULT SA	36,095	34.51	1,245,638.45
STELLANTIS NV	350,603	17.45	6,119,424.76
VALEO SA	37,841	28.22	1,067,873.02
VOLKSWAGEN AG	5,961	313.60	1,869,369.60
VOLKSWAGEN AG-PREF	31,783	238.80	7,589,780.40
ADIDAS AG	32,940	297.00	9,783,180.00
ESSILORLUXOTTICA	49,205	145.58	7,163,263.90
HERMES INTERNATIONAL	5,551	1,168.00	6,483,568.00
KERING	12,932	733.00	9,479,156.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	47,853	657.30	31,453,776.90
MONCLER SPA	34,693	59.24	2,055,213.32

PUMA SE	18,366	93.50	1,717,221.00
SEB SA	5,031	152.70	768,233.70
ACCOR SA	30,762	33.93	1,043,754.66
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	28,951	153.50	4,443,978.50
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	17,570	47.56	835,629.20
SODEXO SA	14,297	80.20	1,146,619.40
BOLLORE	137,374	4.42	608,292.07
PUBLICIS GROUPE	38,571	56.58	2,182,347.18
SCOUT24 AG	14,548	65.10	947,074.80
UBISOFT ENTERTAINMENT	14,966	57.82	865,334.12
VIVENDI	120,200	29.43	3,537,486.00
DELIVERY HERO SE	26,478	110.85	2,935,086.30
HELLOFRESH SE	27,853	82.26	2,291,187.78
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	184,744	32.38	5,982,010.72
JUST EAT TAKEAWAY	20,480	74.14	1,518,387.20
PROSUS NV	83,024	85.46	7,095,231.04
ZALANDO SE	29,198	97.84	2,856,732.32
CARREFOUR SA	99,831	17.37	1,734,563.62
COLRUYT SA	9,744	51.08	497,723.52
JERONIMO MARTINS	42,529	15.94	678,124.90
KESKO OYJ-B SHS	49,347	29.44	1,452,775.68
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	175,561	24.35	4,275,788.15
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	130,378	64.05	8,350,710.90
DANONE	113,584	58.87	6,686,690.08
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	92,086	10.89	1,002,816.54
HEINEKEN HOLDING NV	21,184	83.55	1,769,923.20
HEINEKEN NV	45,659	98.30	4,488,279.70
JDE PEET'S NV	11,100	31.90	354,090.00
KERRY GROUP PLC-A	26,860	109.60	2,943,856.00
PERNOD RICARD SA	36,320	180.70	6,563,024.00
REMY COINTREAU	3,357	160.00	537,120.00
BEIERSDORF AG	16,868	101.55	1,712,945.40
HENKEL AG & CO KGAA	18,684	82.25	1,536,759.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	29,518	94.86	2,800,077.48
L'OREAL	43,466	378.75	16,462,747.50
AMPLIFON SPA	21,192	39.80	843,441.60
BIOMERIEUX	6,814	91.60	624,162.40
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	6,830	150.00	1,024,500.00
DIASORIN SPA	4,411	142.30	627,685.30
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	36,794	67.90	2,498,312.60
FRESENIUS SE & CO KGAA	73,512	44.94	3,303,629.28
KONINKLIJKE PHILIPS NV	154,437	46.05	7,111,823.85

ORPEA	8,232	105.25	866,418.00
SARTORIUS AG-VORZUG	4,419	389.80	1,722,526.20
SIEMENS HEALTHINEERS AG	46,681	47.21	2,203,810.01
ARGENX SE	7,993	216.00	1,726,488.00
BAYER AG-REG	170,499	52.95	9,027,922.05
EUROFINS SCIENTIFIC	23,374	83.30	1,947,054.20
GRIFOLS SA	49,300	21.70	1,069,810.00
IPSEN	6,733	87.38	588,329.54
MERCK KGAA	22,592	147.60	3,334,579.20
ORION OYJ-CLASS B	18,091	36.40	658,512.40
QIAGEN N.V.	41,399	38.42	1,590,549.58
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	17,261	46.96	810,576.56
SANOFI	195,376	86.18	16,837,503.68
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,900	345.40	1,692,460.00
UCB SA	20,162	75.96	1,531,505.52
ABN AMRO BANK NV-CVA	75,399	11.12	838,436.88
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,168,463	5.32	6,225,570.86
BANCO SANTANDER SA	2,997,531	3.46	10,374,454.79
BNP PARIBAS	193,501	57.57	11,139,852.57
CAIXABANK SA	794,119	2.86	2,273,562.69
COMMERZBANK AG	161,446	6.81	1,099,447.26
CREDIT AGRICOLE SA	202,065	12.49	2,523,791.85
ERSTE GROUP BANK AG	50,031	34.73	1,737,576.63
FINECOBANK SPA	98,210	14.08	1,382,796.80
ING GROEP NV	670,896	11.33	7,606,618.84
INTESA SANPAOLO	2,847,408	2.48	7,077,232.58
KBC GROUP NV	44,347	69.02	3,060,829.94
MEDIOBANCA SPA	104,907	10.01	1,050,119.07
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	26,632	20.74	552,347.68
SOCIETE GENERALE SA	137,482	26.73	3,675,581.27
UNICREDIT SPA	361,677	10.85	3,927,088.86
AMUNDI SA	10,517	73.85	776,680.45
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	356,608	12.37	4,411,954.17
DEUTSCHE BOERSE AG	32,176	134.55	4,329,280.80
EURAZEO SE	7,132	72.65	518,139.80
EXOR NV	19,928	71.50	1,424,852.00
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	20,046	94.52	1,894,747.92
NATIXIS	139,223	4.00	556,892.00
SOFINA	2,674	348.00	930,552.00
WENDEL	4,862	115.50	561,561.00
AEGON NV	283,341	3.82	1,082,929.30
AGEAS	28,346	49.36	1,399,158.56

ALLIANZ SE-REG	71,078	218.30	15,516,327.40	
ASSICURAZIONI GENERALI	193,640	17.25	3,340,290.00	
AXA SA	334,394	22.98	7,686,046.09	
CNP ASSURANCES	31,208	14.58	455,012.64	
HANNOVER RUECK SE	9,774	144.20	1,409,410.80	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	24,386	235.80	5,750,218.80	
NN GROUP NV	47,538	41.49	1,972,351.62	
POSTE ITALIANE SPA	87,776	12.06	1,058,578.56	
SAMPO OYJ-A SHS	87,494	38.51	3,369,393.94	
SCOR SE	27,160	26.66	724,085.60	
AROUNDTOWN SA	170,559	6.98	1,190,501.82	
DEUTSCHE WOHNEN SE	61,047	51.30	3,131,711.10	
LEG IMMOBILIEN SE	12,018	120.45	1,447,568.10	
VONOVIA SE	94,612	53.04	5,018,220.48	
ADYEN NV	3,439	1,873.60	6,443,310.40	
AMADEUS IT GROUP SA	78,699	61.90	4,871,468.10	
ATOS SE	16,434	53.38	877,246.92	
BECHTLE AG	5,550	155.30	861,915.00	
CAPGEMINI SE	27,412	150.45	4,124,135.40	
DASSAULT SYSTEMES SE	22,586	185.30	4,185,185.80	
EDENRED	44,251	46.60	2,062,096.60	
NEMETSCHEK SE	12,144	59.96	728,154.24	
NEXI SPA	74,508	16.64	1,239,813.12	
SAP SE	180,073	115.60	20,816,438.80	
TEAMVIEWER AG	25,425	30.79	782,835.75	
WORLDLINE SA	40,701	76.35	3,107,521.35	
NOKIA OYJ	909,389	4.53	4,119,532.17	
CELLNEX TELECOM SA	86,230	49.86	4,299,427.80	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	576,986	17.44	10,063,789.81	
ELISA OYJ	23,784	49.08	1,167,318.72	
ILIAD SA	2,776	133.25	369,902.00	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	71,656	9.29	665,827.55	
KONINKLIJKE KPN NV	562,656	2.71	1,529,861.66	
ORANGE	345,418	10.52	3,633,797.36	
PROXIMUS	26,824	17.07	458,019.80	
TELECOM ITALIA SPA	1,943,722	0.45	882,255.41	
TELECOM ITALIA-RSP	847,742	0.48	407,255.25	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	168,220	2.26	380,177.20	
TELEFONICA SA	910,761	3.89	3,547,869.47	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	18,896	34.13	644,920.48	
E.ON SE	396,676	9.99	3,966,363.32	
EDF	79,209	11.63	921,596.71	

EDP RENOVAVEIS SA	48,589	18.58	902,783.62	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	476,013	4.52	2,155,386.86	
ELIA GROUP SA/NV	5,662	88.75	502,502.50	
ENAGAS SA	42,336	19.55	827,668.80	
ENDESA SA	52,405	21.65	1,134,568.25	
ENEL SPA	1,406,619	8.00	11,257,171.85	
ENGIE	306,059	12.39	3,792,071.01	
FORTUM OYJ	80,051	23.51	1,881,999.01	
IBERDROLA SA	998,275	10.64	10,621,646.00	
NATURGY ENERGY GROUP SA	47,043	21.62	1,017,069.66	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	71,520	16.67	1,192,596.00	
RWE AG	107,669	30.78	3,314,051.82	
SNAM SPA	334,118	4.91	1,641,855.85	
SUEZ	55,054	20.09	1,106,034.86	
TERNA SPA	231,929	6.38	1,481,562.45	
UNIPER SE	15,373	30.10	462,727.30	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	95,449	25.95	2,476,901.55	
VERBUND AG	11,251	74.55	838,762.05	
ASM INTERNATIONAL NV	8,485	263.60	2,236,646.00	
ASML HOLDING NV	72,279	557.90	40,324,454.10	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	222,343	33.06	7,351,771.29	
STMICROELECTRONICS NV	116,211	30.11	3,499,113.21	
ユーロ 小計	32,484,640		817,927,358.14 (109,070,613,207)	
合 計	188,920,078		985,914,241,691 (985,914,241,691)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカ ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	21,575	4,045,744.00	
		AMERICAN TOWER CORP	76,604	20,578,132.52	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	24,154	5,124,029.56	
		BOSTON PROPERTIES INC	26,047	3,207,688.05	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	15,886	2,064,544.56	
		CROWN CASTLE INTL CORP	74,377	14,729,621.08	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	48,660	7,712,610.00	
		DUKE REALTY CORP	65,472	3,182,593.92	
		EQUINIX INC	15,543	12,357,617.58	

		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	27,812	2,060,312.96	
		EQUITY RESIDENTIAL	62,517	4,967,600.82	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	11,222	3,485,777.64	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	22,677	3,550,764.66	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	92,453	3,151,722.77	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	113,592	2,021,937.60	
		INVITATION HOMES INC	99,565	3,728,709.25	
		IRON MOUNTAIN INC	48,019	2,195,428.68	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	94,870	2,020,731.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	20,239	3,362,102.68	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	37,887	1,423,035.72	
		PROLOGIS INC	127,388	15,627,959.84	
		PUBLIC STORAGE	27,334	7,960,207.48	
		REALTY INCOME CORP	65,115	4,580,840.25	
		REGENCY CENTERS CORP	25,416	1,697,788.80	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	18,540	5,843,808.00	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	56,850	7,617,900.00	
		SUN COMMUNITIES INC	18,903	3,248,858.61	
		UDR INC	51,580	2,547,020.40	
		VENTAS INC	65,472	3,741,070.08	
		VEREIT INC	41,948	2,047,481.88	
		VICI PROPERTIES INC	92,751	2,994,929.79	
		VORNADO REALTY TRUST	26,516	1,326,065.16	
		WELLTOWER INC	71,018	5,459,153.66	
		WEYERHAEUSER CO	131,799	4,705,224.30	
		WP CAREY INC	28,536	2,220,671.52	
アメリカドル合計			1,848,337	176,589,684.82 (19,327,741,003)	
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14,900	850,790.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	30,800	669,900.00	
カナダドル合計			45,700	1,520,690.00 (137,759,307)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	172,849	1,835,656.38	
		GOODMAN GROUP	281,173	5,772,481.69	
		GPT GROUP	311,121	1,468,491.12	
		MIRVAC GROUP	732,983	2,154,970.02	
		SCENTRE GROUP	957,823	2,672,326.17	
		STOCKLAND	439,401	2,082,760.74	
		VICINITY CENTRES	685,696	1,124,541.44	
オーストラリアドル合計			3,581,046	17,111,227.56 (1,451,545,433)	
	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	132,156	685,889.64	

イギリス ポンド		LAND SECURITIES GROUP PLC	120,755	880,062.44	
		SEGRO PLC	205,902	2,194,915.32	
イギリスポンド合計			458,813	3,760,867.40 (583,272,925)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	364,100	27,070,835.00	
香港ドル合計			364,100	27,070,835.00 (381,969,481)	
シンガ ポールド ル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	593,200	1,732,144.00	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	763,500	1,618,620.00	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	383,600	801,724.00	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	478,000	960,780.00	
シンガポールドル合計			2,218,300	5,113,268.00 (422,969,528)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	9,200	738,760.00	
		GECINA SA	7,182	966,338.10	
		KLEPIERRE	38,539	953,069.47	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	22,743	1,677,751.11	
ユーロ合計			77,664	4,335,918.68 (578,194,755)	
合計				22,883,452,432 (22,883,452,432)	

(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 603銘柄	97.33%	—	69.71%
	投資証券 35銘柄	—	2.67%	1.92%
カナダドル	株式 89銘柄	99.63%	—	3.65%
	投資証券 2銘柄	—	0.37%	0.01%
オーストラリアドル	株式 56銘柄	93.90%	—	2.21%
	投資証券 7銘柄	—	6.10%	0.14%
イギリスポンド	株式 84銘柄	98.74%	—	4.53%
	投資証券 3銘柄	—	1.26%	0.06%
スイスフラン	株式 40銘柄	100.00%	—	3.12%
香港ドル	株式 33銘柄	96.15%	—	0.95%
	投資証券 1銘柄	—	3.85%	0.04%
シンガポールドル	株式 15銘柄	87.70%	—	0.30%
	投資証券 4銘柄	—	12.30%	0.04%
ニュージーランドドル	株式 7銘柄	100.00%	—	0.07%

スウェーデンクローネ	株式	44銘柄	100.00%	—	1.24%
ノルウェークローネ	株式	11銘柄	100.00%	—	0.21%
デンマーククローネ	株式	18銘柄	100.00%	—	0.81%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.00%	—	0.11%
ユーロ	株式	232銘柄	99.47%	—	10.81%
	投資証券	4銘柄	—	0.53%	0.06%

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

２【ファンドの現況】

【ＭＡＸＩＳ 海外株式（ＭＳＣＩコクサイ）上場投信】

【純資産額計算書】

令和 3年 6月30日現在

（単位：円）

資産総額	14,706,391,887
負債総額	96,687,615
純資産総額（ - ）	14,609,704,272
発行済口数	4,270,600口
1口当たり純資産価額（ / ）	3,421.00
（100口当たり）	（342,100）

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和 3年 6月30日現在

（単位：円）

資産総額	1,079,430,137,922
負債総額	2,724,337,429
純資産総額（ - ）	1,076,705,800,493
発行済口数	258,025,391,355口
1口当たり純資産価額（ / ）	4.1729
（10,000口当たり）	（41,729）

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

（２）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（３）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

（４）受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとし、

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

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

（５）受益権の譲渡の対抗要件

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

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額等

2021年6月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近５年間における資本金の額の増減はありません。

（２）委託会社の機構

・会社の意思決定機構

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

・投資運用の意思決定機構

投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

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

投資行動のモニタリング１

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

投資行動のモニタリング２

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

ファンドに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。

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 6月30日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本 数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	897	17,600,344
追加型公社債投資信託	16	1,436,394
単位型株式投資信託	79	355,163
単位型公社債投資信託	45	187,593
合 計	1,037	19,579,494

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								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計	利益 準備金	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。

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。

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。

配当金の総額	9,675,175千円
1株当たり配当額	45,728円
基準日	平成31年3月31日
効力発生日	令和元年6月27日

(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。

配当金の総額	9,457,670千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	44,700円
基準日	令和2年3月31日
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。

配当金の総額	9,457,670千円
1株当たり配当額	44,700円
基準日	令和2年3月31日
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。

配当金の総額	10,576,511千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	49,988円
基準日	令和3年3月31日
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				
其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				
其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.其他有価証券

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）を含めておりません。

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

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

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。

自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

５【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

（１）受託会社

名称：三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）

資本金の額：324,279百万円（2021年３月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

（２）販売会社

名称	資本金の額 (2021年３月末現在)	事業の内容
三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616 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。
クレディ・スイス証券株式会社	78,100 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。
みずほ証券株式会社	125,167 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ＢＮＰパリバ証券株式会社	102,025 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社	5,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券株式会社	62,149 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

２【関係業務の概要】

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

（２）販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い等を行います。

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6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
2021年 3月 5日	有価証券届出書
2021年 3月 5日	有価証券報告書

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７月７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MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信の令和２年12月９日から令和３年６月８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、MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信の令和３年６月８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。

監査人は、経営者に対して、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

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。