

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2023年6月26日提出
【発行者名】	三菱ＵＦＪ国際投信株式会社　　２０２３年１０月１日より三菱ＵＦＪア セットマネジメント株式会社に變更
【代表者の役職氏名】	取締役社長 横川 直
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目１２番１号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【電話番号】	03-6250-4740
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	ラップ向けインデックスｆ 先進国株式
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	１兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

ラップ向けインデックスf 先進国株式（「ファンド」といいます。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

（注）基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除して得た額をいいます。

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

（５）【申込手数料】

ありません。

（６）【申込単位】

販売会社が定める単位

申込単位は販売会社にご確認ください。

（７）【申込期間】

2023年 6月27日から2024年 6月24日まで

申込期間は、前記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新される予定です。

（８）【申込取扱場所】

販売会社において申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認いただけます。

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）

（ ９ ）【払込期日】

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

（ １ ０ ）【払込取扱場所】

申込みを受け付けた販売会社です。

（ １ １ ）【振替機関に関する事項】

株式会社証券保管振替機構

（ １ ２ ）【その他】

当ファンドは、ラップ口座に係る契約 に基づいてラップ口座の資金を運用するためのファンドであり、当ファンドの取得申込者は、販売会社にラップ口座を開設のうえ申込みを行うものとします。

同様の権利義務関係を規定する契約の名称は販売会社によって異なります。

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

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

信託金の限度額は、5,000億円です。

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

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

商品分類表

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

属性区分表

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

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（<https://www.toushin.or.jp/>）でご覧いただけます。

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

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

商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	ＭＭＦ（マネー・マネージメント・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「ＭＲＦ及びＭＭＦ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「ＭＲＦ及びＭＭＦの運営に関する規則」に規定するＭＲＦをいいます。
	ＥＴＦ	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家（受益者）に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

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

属性区分の定義

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

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

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

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

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

日本を除く先進国の株式市場の値動きに連動する投資成果をめざします。

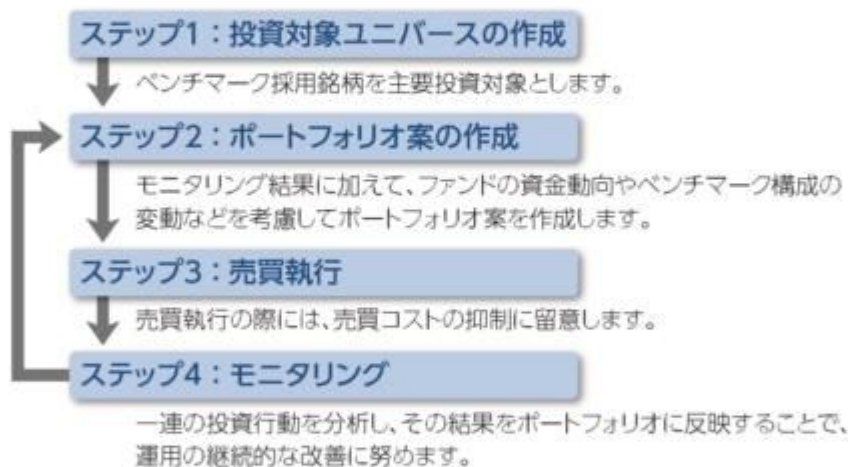
ファンドの特色

特色1

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

- MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマーク(以下「対象インデックス」という場合があります。)とします。

＜運用プロセスのイメージ＞



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

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

特色2

主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。

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

※実際の運用は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。



原則として、為替ヘッジを行いません。

- 実質組入外貨建資産について、原則として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。



年1回の決算時(3月25日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。

- 分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

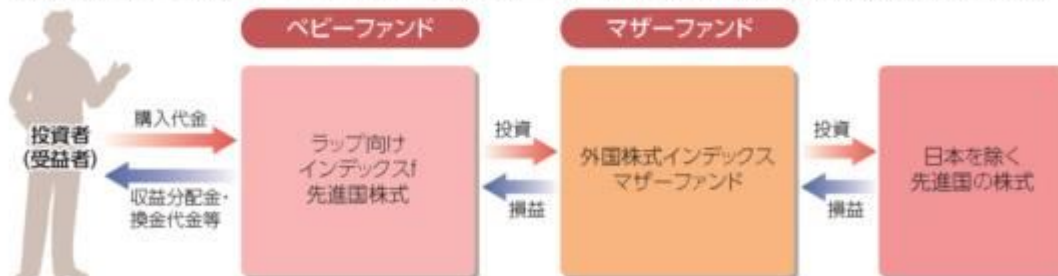
分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

■ファンドの仕組み

ファミリーファンド方式により運用を行います。

ファミリーファンド方式とは、受益者から投資された資金をまとめた投資信託をベビーファンドとし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資して、マザーファンドにおいて実質的な運用を行う仕組みです。



■主な投資制限

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

 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。

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

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

MSCI Inc.は、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、当ファンドの委託会社、当ファンドの受益者その他の個人・法人が、契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連してMSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行うものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数およびそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。MSCI指数およびそれに含まれるデータに関し、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害(逸失利益を含む。)につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

2021年4月16日

設定日、信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）	
お申込金 ↓ ↑ 収益分配金、解約代金等	
販売会社	募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。
お申込金 ↓ ↑ 収益分配金、解約代金等	

受託会社（受託者） 三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスタートラスト 信託銀行株式会社）	委託会社（委託者） 三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
信託財産の保管・管理等を行います。	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 「投資信託受益権の取扱いに関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。

委託会社の概況（2023年3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、日本を除く先進国の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、主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

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

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ａ．有価証券先物取引等

ｂ．スワップ取引

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（「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券

２．国債証券

３．地方債証券

４．特別の法律により法人の発行する債券

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

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

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

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

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

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

11．コマーシャル・ペーパー

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

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

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

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

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。）

- 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。

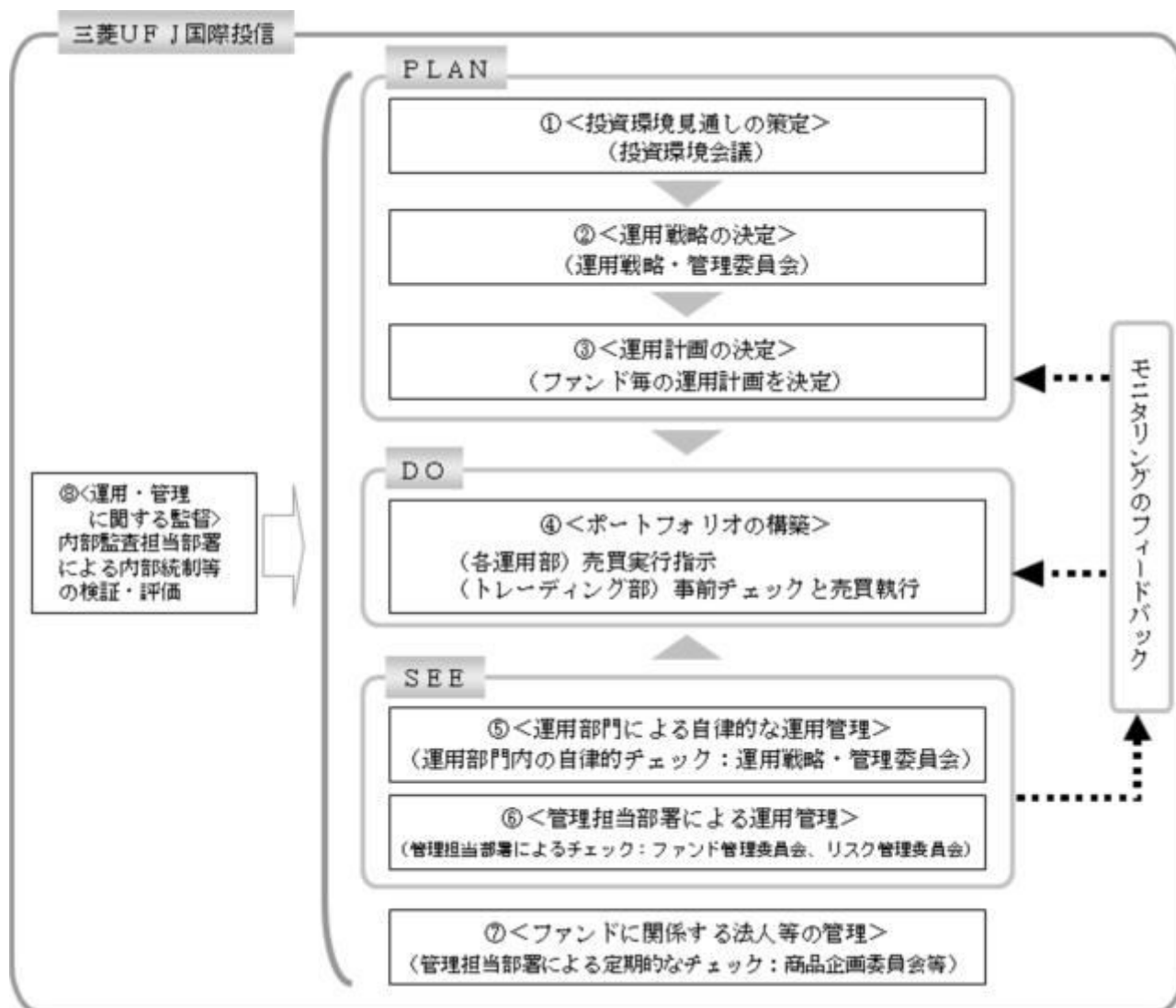
スワップ取引を行うことができます。

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・管理委員会において、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。

運用部門による自律的な運用管理

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、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用戦略・管理委員会を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）は、（a）運用に関するパフォーマンス測定・分析、意図した運用成果が得られていない場合にはその原因の分析のほか、（b）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、（a）についてはファンド管理委員会における審議を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、（b）についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

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、商品企画委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

分配対象額は、経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

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

（５）【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

新株引受権証券および新株予約権証券

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

投資信託証券

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

同一銘柄の転換社債等

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

スワップ取引

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

信用取引

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

外国為替予約取引

- a．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- b．a．の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約

取引の指図については、この限りではありません。

- c. b. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。
- d. b. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

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

投資する株式等の範囲

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

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への投資制限

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

デリバティブ取引等

デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号に定めるデリ

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

信用リスクの分散規制

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

<その他法令等に定められた投資制限>

- ・同一の法人の発行する株式への投資制限

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

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

価格変動 リスク	株式の価格は、株式市場全体の動向のほか、発行企業の業績や業績に対する市場の見通しなどの影響を受けて変動します。組入株式の価格の下落は、基準価額の下落要因となります。
為替変動 リスク	組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を受けます。
信用リスク	株式の発行企業の経営、財務状況が悪化したり、市場においてその懸念が高まった場合には、株式の価格が下落すること、配当金が減額あるいは支払いが停止されること、倒産等によりその価値がなくなること等があります。
流動性 リスク	株式を売買しようとする際に、その株式の取引量が十分でない場合や規制等により取引が制限されている場合には、売買が成立しなかったり、十分な数量の売買が出来なかったり、ファンドの売買自体によって市場価格が動き、結果として不利な価格での取引となる場合があります。

留意事項

- ・ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。

せん。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。

投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。

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

（２）投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行い、ファンド管理委員会およびリスク管理委員会において、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。

また、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策を策定し流動性リスクの評価と管理プロセスの検証などを行います。リスク管理委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

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。

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、法令等遵守のための管理態勢の状況を把握・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。

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

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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケットベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標準又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。
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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(総合)のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本)	FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当該指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

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

4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

ありません。

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

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

（３）【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.187%（税抜0.170%）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

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

上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

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

- ・信託報酬の各支払先への配分（税抜）は、以下の通りです。

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.14%	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	0.01%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	0.02%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

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

１．収益分配金の課税

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

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

２．解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

個別元本について

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

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

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

収益分配金について

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

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

上記は2023年3月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

5【運用状況】

【ラップ向けインデックスf 先進国株式】

(1)【投資状況】

令和 5年 3月31日現在

(単位 : 円)

資産の種類	国 / 地域	時価合計	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	日本	10,856,086,291	100.00
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	534,926	0.00
純資産総額		10,856,621,217	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 3 0 銘柄

令和 5年 3月31日現在

国 / 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファン ド	2,275,432,046	4.5450	10,341,946,733	4.7710	10,856,086,291	100.00

(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 5年 3月31日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	100.00
合計	100.00

(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5年3月末日、同日前１年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

	純資産総額		基準価額 （１万口当たりの純資産価額）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間末日（令和４年３月25日）	12,894,474,129	12,894,474,129	11,968	11,968
第2計算期間末日（令和５年３月27日）	10,280,354,288	10,280,354,288	11,512	11,512
令和４年３月末日	13,244,966,789	—	12,235	—
４月末日	12,723,574,054	—	11,711	—
５月末日	12,747,038,890	—	11,677	—
６月末日	14,470,386,672	—	11,401	—
７月末日	15,273,149,282	—	11,848	—
８月末日	15,556,312,118	—	11,927	—
９月末日	15,154,484,985	—	11,341	—
10月末日	16,858,854,855	—	12,425	—
11月末日	16,613,734,426	—	12,057	—
12月末日	15,929,087,724	—	11,316	—
令和５年１月末日	16,840,423,485	—	11,743	—
２月末日	17,633,892,120	—	12,154	—
３月末日	10,856,621,217	—	12,085	—

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	0円
第2計算期間	0円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	19.68
第2計算期間	3.81

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

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	11,995,895,779	1,222,137,511	10,773,758,268
第2計算期間	5,853,118,848	7,697,010,267	8,929,866,849

（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 5年 3月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	アメリカ	1,512,786,825,726	67.07
	イギリス	97,161,346,203	4.31
	カナダ	76,127,542,726	3.38
	フランス	75,599,496,401	3.35
	スイス	65,556,695,505	2.91
	ドイツ	56,587,422,223	2.51
	オーストラリア	46,599,371,500	2.07
	オランダ	40,263,649,859	1.79
	スウェーデン	22,153,758,176	0.98
	デンマーク	20,269,459,758	0.90
	スペイン	17,594,358,642	0.78
	香港	16,658,453,295	0.74
	イタリア	11,966,013,075	0.53
	シンガポール	7,490,639,345	0.33
	フィンランド	6,473,706,850	0.29
	ベルギー	5,606,600,007	0.25
	アイルランド	5,160,740,212	0.23
	ノルウェー	4,406,784,351	0.20
	イスラエル	2,887,929,033	0.13
	ニュージーランド	1,485,498,100	0.07
	ルクセンブルグ	1,440,601,196	0.06
	オーストリア	1,203,047,531	0.05
	ポルトガル	1,138,103,731	0.05
	小計	2,096,618,043,445	92.95
投資証券	アメリカ	39,418,729,772	1.75
	オーストラリア	2,534,840,431	0.11
	シンガポール	980,009,490	0.04
	イギリス	971,698,247	0.04

	フランス	806,508,216	0.04
	香港	565,477,718	0.03
	カナダ	225,489,502	0.01
	ベルギー	201,677,925	0.01
	小計	45,704,431,301	2.03
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	113,307,479,031	5.02
純資産総額		2,255,629,953,777	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 5年 3月31日現在
（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	85,751,897,760	3.80
	買建	カナダ	4,195,599,150	0.19
	買建	ドイツ	15,380,174,777	0.68
	買建	オーストラリア	4,226,551,560	0.19
	買建	イギリス	5,440,208,886	0.24
	買建	スイス	3,626,058,592	0.16

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

令和 5年 3月31日現在

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5,150,500	19,455.86	100,207,419,545	21,679.93	111,662,483,585	4.95
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	2,292,902	34,377.21	78,823,585,222	37,929.19	86,967,930,513	3.86
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	2,973,164	14,062.25	41,809,393,830	13,620.06	40,494,672,070	1.80
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	796,563	22,156.57	17,649,109,641	36,564.51	29,125,943,665	1.29
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	1,934,910	14,125.92	27,332,400,415	13,471.84	26,066,801,224	1.16
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	1,772,934	13,943.97	24,721,742,513	13,529.25	23,986,484,340	1.06

アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	869,393	31,247.15	27,166,054,637	26,075.73	22,670,064,435	1.01
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	728,386	23,685.81	17,252,416,485	27,752.87	20,214,805,755	0.90
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	1,333,062	12,070.43	16,090,642,706	14,620.19	19,489,632,652	0.86
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア 機器・サービス	302,441	65,803.90	19,901,799,402	62,767.11	18,983,348,060	0.84
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	846,325	23,343.66	19,756,326,047	20,487.50	17,339,090,123	0.77
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CLASS B	金融サービス	421,197	41,015.29	17,275,519,117	40,737.33	17,158,442,195	0.76
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	949,611	16,118.43	15,306,241,445	17,191.98	16,325,700,442	0.72
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	527,058	26,653.36	14,047,870,986	29,691.73	15,649,264,252	0.69
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	767,040	20,015.02	15,352,323,963	19,688.99	15,102,249,409	0.67
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	890,070	17,365.03	15,456,096,659	16,185.75	14,406,457,979	0.64
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	277,866	43,972.84	12,218,558,587	47,971.98	13,329,784,362	0.59
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	594,539	21,815.00	12,969,868,958	21,683.93	12,891,946,042	0.57
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	330,289	38,400.68	12,683,324,079	38,104.12	12,585,371,955	0.56
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	572,844	20,281.10	11,617,909,008	21,087.05	12,079,594,424	0.54
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	261,567	40,116.32	10,493,105,705	45,492.33	11,899,293,772	0.53
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	130,614	75,166.14	9,817,751,367	90,885.56	11,870,927,056	0.53
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	821,032	12,320.74	10,115,726,190	14,143.49	11,612,264,122	0.51
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	134,999	74,482.31	10,055,038,451	84,624.63	11,424,241,438	0.51
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	536,405	15,258.01	8,184,474,201	21,116.97	11,327,251,511	0.50
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	1,329,484	8,460.16	11,247,659,485	8,258.83	10,979,983,008	0.49
フランス	株式	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUIT	耐久消費財・アパレル	89,703	87,890.63	7,884,053,286	120,510.43	10,810,147,999	0.48
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	445,775	22,888.92	10,203,311,267	24,146.22	10,763,785,634	0.48
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,817,439	6,558.82	11,920,258,272	5,391.94	9,799,524,586	0.43

アメリカ	株式	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	126,959	70,358.68	8,932,667,753	75,173.38	9,543,937,672	0.42
------	----	---------------------------------	------------------------	---------	-----------	---------------	-----------	---------------	------

（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 5年 3月31日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	5.03
	素材	4.17
	資本財	6.45
	商業・専門サービス	1.49
	運輸	1.78
	自動車・自動車部品	1.86
	耐久消費財・アパレル	1.70
	消費者サービス	2.01
	メディア・娯楽	5.11
	一般消費財・サービス流通・小売り	3.89
	生活必需品流通・小売り	1.76
	食品・飲料・タバコ	4.09
	家庭用品・パーソナル用品	1.76
	ヘルスケア機器・サービス	4.45
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.50
	銀行	5.21
	金融サービス	6.29
	保険	3.02
	ソフトウェア・サービス	8.29
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.37
	電気通信サービス	1.38
	公益事業	2.96
	半導体・半導体製造装置	5.07
	不動産管理・開発	0.31
小計		92.95
投資証券	—	2.03
合計		94.98

（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 5年 3月31日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2306	買建	3,148	アメリカドル	618,151,334.04	82,541,747,634	642,192,000	85,751,897,760	3.80
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602306	買建	177	カナダドル	41,966,910.75	4,144,232,437	42,487,080	4,195,599,150	0.19
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2306	買建	2,494	ユーロ	101,364,603.92	14,770,850,083	105,546,080	15,380,174,777	0.68
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2306	買建	264	オーストラリアドル	46,827,651	4,199,972,018	47,124,000	4,226,551,560	0.19
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2306	買建	431	イギリスポンド	32,487,123.75	5,378,568,208	32,859,440	5,440,208,886	0.24
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2306	買建	227	スイスフラン	23,830,319.95	3,483,039,563	24,808,830	3,626,058,592	0.16

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

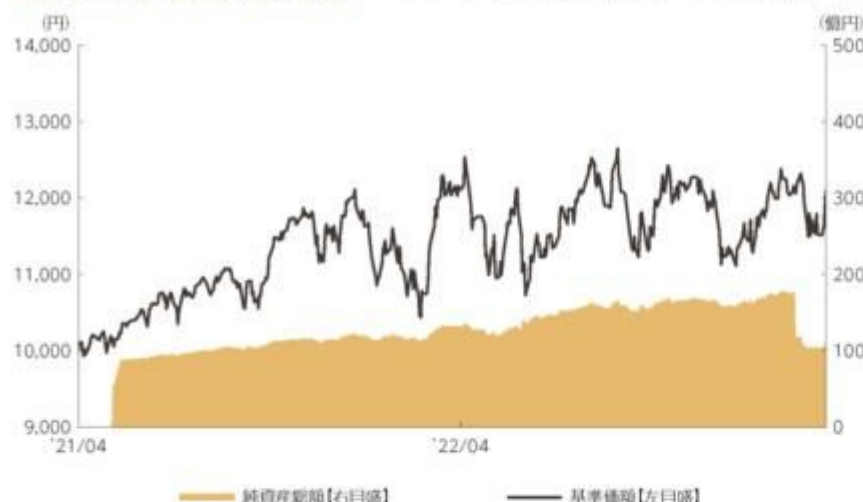
参考情報



運用実績

2023年3月31日現在

■基準価額・純資産の推移 2021年4月16日(設定日)～2023年3月31日



- 基準価額は10,000を起点として表示
- 基準価額は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	12,085円
純資産総額	108.5億円

●純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2023年3月	0円
2022年3月	0円
設定来累計	0円

●分配金は1万口当たり、税引前

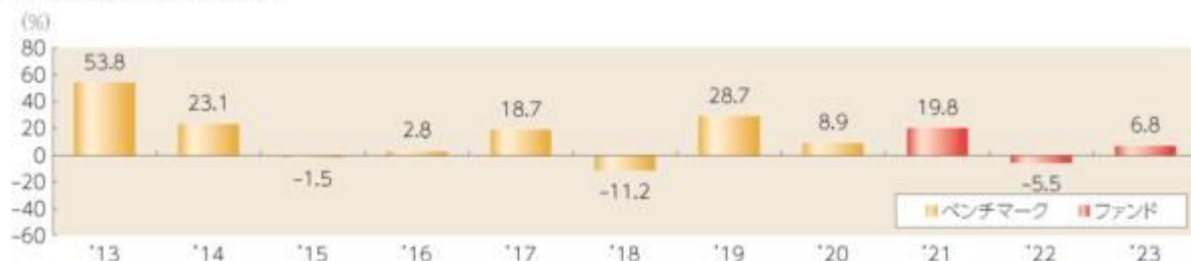
■主要な資産の状況

組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 アメリカドル	72.6%	1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	5.0%
2 ユーロ	10.5%	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	3.9%
3 イギリスポンド	4.6%	3 AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	アメリカ	1.8%
4 カナダドル	3.6%	4 NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	アメリカ	1.3%
5 スイスフラン	3.1%	5 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.2%
6 オーストラリアドル	2.3%	6 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	1.1%
7 スウェーデンクローネ	1.0%	7 TESLA INC	自動車・自動車部品	アメリカ	1.0%
8 デンマーククローネ	0.9%	8 META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	0.9%
9 香港ドル	0.8%	9 EXXON MOBIL CORP	エネルギー	アメリカ	0.9%
10 シンガポールドル	0.4%	10 UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	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）	5.3%

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

■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額で計算
- 2021年は設定日から年末までの、2023年は年初から3月31日までの収益率を表示
- 2020年以前はベンチマークの年間収益率を表示

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

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

申込単位

販売会社が定める単位

申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

申込手数料

ありません。

申込方法

取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

なお、申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があります。申込みコースの取扱いには販売会社により異なる場合があります。

申込受付時間

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

取得申込みの受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

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

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。
ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

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

解約単位

販売会社が定める単位

解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

信託財産留保額

ありません。

解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

支払開始日

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

解約請求受付時間

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

解約請求受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、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の受付を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

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

（資産の評価方法）

・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

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

・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

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

・公社債等

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

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

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

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

・外国為替予約取引

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

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限（2021年４月16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３月26日から翌年３月25日まで

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

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

ファンドの償還条件等

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

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

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

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

信託約款の変更等

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

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

ファンドの償還等に関する開示方法

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

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

反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

関係法人との契約の更改

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

運用報告書

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

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

信託事務の再信託

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

公告

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

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(1) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に应じて受領する権利を有します。

分配金受取コース（一般コース）

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

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

分配金再投資コース（累積投資コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、「累積投資契約」に基づいて、決算日の基準価額により自

動的に無手数料で全額再投資されます。

（２）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に应じて受領する権利を有します。

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

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

（３）換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- 2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（令和4年3月26日から令和5年3月27日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【ラップ向けインデックスｆ 先進国株式】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 [令和 4年 3月25日現在]	第2期 [令和 5年 3月27日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	19,068,895	24,576,508
親投資信託受益証券	12,893,107,303	10,279,133,442
流動資産合計	12,912,176,198	10,303,709,950
資産合計	12,912,176,198	10,303,709,950
負債の部		
流動負債		
未払解約金	7,969,884	8,396,059
未払受託者報酬	1,124,471	1,728,440
未払委託者報酬	8,433,478	12,963,305
未払利息	1	8
その他未払費用	174,235	267,850
流動負債合計	17,702,069	23,355,662
負債合計	17,702,069	23,355,662
純資産の部		
元本等		
元本	10,773,758,268	8,929,866,849
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,120,715,861	1,350,487,439
（分配準備積立金）	1,650,688,354	1,019,900,068
元本等合計	12,894,474,129	10,280,354,288
純資産合計	12,894,474,129	10,280,354,288
負債純資産合計	12,912,176,198	10,303,709,950

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自 令和 3年 4月16日 至 令和 4年 3月25日	第2期 自 令和 4年 3月26日 至 令和 5年 3月27日
営業収益		
受取利息	63	139
有価証券売買等損益	1,770,742,233	155,611,482
営業収益合計	1,770,742,296	155,611,343
営業費用		
支払利息	2,579	8,335
受託者報酬	1,982,917	3,297,030
委託者報酬	14,871,737	24,727,694
その他費用	307,240	510,919
営業費用合計	17,164,473	28,543,978
営業利益又は営業損失（ ）	1,753,577,823	184,155,321
経常利益又は経常損失（ ）	1,753,577,823	184,155,321
当期純利益又は当期純損失（ ）	1,753,577,823	184,155,321
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（ ）	102,889,469	138,247,885
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	2,120,715,861
剰余金増加額又は欠損金減少額	504,632,892	998,415,761
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	504,632,892	998,415,761
剰余金減少額又は欠損金増加額	34,605,385	1,446,240,977
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	34,605,385	1,446,240,977
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,120,715,861	1,350,487,439

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
２．その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年3月25日を計算期間の末日としておりますが、当計算期間においては当該日が休業日のため、当計算期間は令和 4年 3月26日から令和 5年 3月27日までとなっております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが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1期 [令和 4年 3月25日現在]	第2期 [令和 5年 3月27日現在]
１． 期首元本額	1,000,000円	10,773,758,268円
期中追加設定元本額	11,994,895,779円	5,853,118,848円
期中一部解約元本額	1,222,137,511円	7,697,010,267円
２． 受益権の総数	10,773,758,268口	8,929,866,849口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第1期 自 令和 3年 4月16日 至 令和 4年 3月25日			第2期 自 令和 4年 3月26日 至 令和 5年 3月27日		
１．分配金の計算過程			１．分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	134,765,827円	費用控除後の配当等収益額	A	166,920,951円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	1,515,922,527円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	470,027,507円	収益調整金額	C	525,893,055円
分配準備積立金額	D	—円	分配準備積立金額	D	852,979,117円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,120,715,861円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,545,793,123円
当ファンドの期末残存口数	F	10,773,758,268口	当ファンドの期末残存口数	F	8,929,866,849口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,968円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,731円
1万口当たり分配金額	H	—円	1万口当たり分配金額	H	—円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円

第1期 自 令和 3年 4月16日 至 令和 4年 3月25日	第2期 自 令和 4年 3月26日 至 令和 5年 3月27日

（金融商品に関する注記）

1 金融商品の状況に関する事項

区分	第1期 自 令和 3年 4月16日 至 令和 4年 3月25日	第2期 自 令和 4年 3月26日 至 令和 5年 3月27日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第1期 [令和 4年 3月25日現在]	第2期 [令和 5年 3月27日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （２）デリバティブ取引	（１）有価証券 同左 （２）デリバティブ取引

区分	第1期 [令和 4年 3月25日現在]	第2期 [令和 5年 3月27日現在]
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 金融商品の時価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 (3) 上記以外の金融商品 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1期 [令和 4年 3月25日現在]	第2期 [令和 5年 3月27日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	1,753,201,289	297,735,815
合計	1,753,201,289	297,735,815

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（ 1 口当たり情報 ）

	第1期 [令和 4年 3月25日現在]	第2期 [令和 5年 3月27日現在]
1口当たり純資産額	1.1968円	1.1512円
(1万口当たり純資産額)	(11,968円)	(11,512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	2,261,685,283	10,279,133,442	
合計		2,261,685,283	10,279,133,442	

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 5年 3月27日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	78,841,841,669
コール・ローン	2,114,726,472
株式	1,998,131,545,564
投資証券	43,461,613,113
派生商品評価勘定	1,723,342,463
未収入金	19,214,385
未収配当金	3,565,372,177
差入委託証拠金	12,446,325,573
流動資産合計	2,140,303,981,416
資産合計	2,140,303,981,416

[令和 5年 3月27日現在]

負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	211,895,860
未払金	1,289,522
未払解約金	3,351,963,477
未払利息	705
流動負債合計	3,565,149,564
負債合計	3,565,149,564
純資産の部	
元本等	
元本	470,141,826,649
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,666,597,005,203
元本等合計	2,136,738,831,852
純資産合計	2,136,738,831,852
負債純資産合計	2,140,303,981,416

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礎となる事項	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）

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが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 5年 3月27日現在]
1. 期首	令和 4年 3月26日
期首元本額	324,060,471,685円
期中追加設定元本額	237,132,327,070円
期中一部解約元本額	91,050,972,106円
元本の内訳	
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定型）	218,550,389円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）	986,561,408円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（成長型）	879,817,579円

	[令和 5年 3月27日現在]
MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信	3,011,686,133円
MAXIS 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	4,056,331,501円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	1,696,248,385円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	9,746,305,259円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	10,371,331,760円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（２ヵ月分配型）	53,516,421円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（成長型）	140,190,157円
ファンド・マネジャー（海外株式）	780,920円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,668,903,060円
eMAXIS バランス（８資産均等型）	1,133,752,326円
eMAXIS バランス（波乗り型）	198,966,878円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	1,773,722,629円
コアバランス	168,337円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０３０（確定拠出年金）	229,820,360円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０４０（確定拠出年金）	268,950,118円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０５０（確定拠出年金）	244,195,377円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	87,159,569,335円
海外株式セレクション（ラップ向け）	2,343,631,442円
eMAXIS Slim バランス（８資産均等型）	4,819,813,401円
つみたて先進国株式	22,912,804,136円
つみたて８資産均等バランス	2,256,885,866円
つみたて４資産均等バランス	769,430,517円
eMAXIS マイマネージャー １９７０ｓ	1,964,010円
eMAXIS マイマネージャー １９８０ｓ	3,337,185円
eMAXIS マイマネージャー １９９０ｓ	5,104,315円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０３５（確定拠出年金）	192,083,978円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０４５（確定拠出年金）	203,566,748円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０５５（確定拠出年金）	131,410,943円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式１５）	57,689,709円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式４０）	449,447,224円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式６５）	1,034,507,306円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	41,367,274,078円
eMAXIS Slim 全世界株式（３地域均等型）	478,699,009円
三菱ＵＦＪ DC年金インデックス（先進国株式）	3,391,671,777円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	166,195,500,809円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０６０（確定拠出年金）	114,669,103円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式２５）	39,766,944円

	[令和 5年 3月27日現在]
つみたて全世界株式	195,908,698円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０６５（確定拠出年金）	45,096,184円
ラップ向けインデックスｆ 先進国株式	2,261,685,283円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式８０）	15,868,136円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）	3,870,644,863円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	31,234,650円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外株式インデックスファンド	29,260,726,314円
eMAXIS 全世界株式インデックス	4,570,659,253円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	329,492,424円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	605,167,785円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	103,215,487円
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	322,329,616円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	236,229,951円
eMAXIS バランス（４資産均等型）	330,065,950円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	92,937,105円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	116,083,390円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	471,959,689円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	368,036,088円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	694,052,143円
三菱ＵＦＪ 外国株式ファンドVA（適格機関投資家限定）	1,599,510,166円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）VA（適格機関投資家限定）	14,309円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５VA（適格機関投資家限定）	6,156,969円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０VA（適格機関投資家限定）	4,197,394,462円
三菱ＵＦＪ バランスファンドVA ２０型（適格機関投資家限定）	49,088,413円
三菱ＵＦＪ バランスファンドVA ４０型（適格機関投資家限定）	812,311,873円
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	10,666,790,350円
三菱ＵＦＪ バランスファンドVA ３０型（適格機関投資家限定）	593,394円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０VA（適格機関投資家限定）	647,330,887円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	5,316,722,321円
アドバンスト・バランス（FOFs用）（適格機関投資家限定）	9,208,601円
アドバンスト・バランス（FOFs用）（適格機関投資家限定）	64,872,362円
MUKAM 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）	913,454,058円
MUKAM 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）	291,150,889円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	375,225,753円
世界８資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	53,595,063円

	[令和 5年 3月27日現在]
MUKAM 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）	297,011,182円
MUKAM 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）	81,473,331円
MUKAM 外国株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）	2,330,248,094円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2（適格機関投資家限定）	373,741,168円
MUKAM 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）	24,758,141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）	120,434円
外国株式インデックスファンドV（適格機関投資家限定）	2,488,333,173円
海外株式インデックスファンドS	2,179,672,961円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,698,767,296円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	848,879円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	2,423,188円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	805,741円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	2,109,510円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	25,633,573円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	1,177,510円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	9,794,537円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	1,661,777円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	15,497,746円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	6,680,656,582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）	102,655,750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）	416,302,576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）	440,196,370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）	434,497,419円
合計	470,141,826,649円
2. 受益権の総数	470,141,826,649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 4年 3月26日 至 令和 5年 3月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。

区分	自 令和 4年 3月26日 至 令和 5年 3月27日
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、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 5年 3月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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

	[令和 5年 3月27日現在]
--	-------------------

種類	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	37,789,669,565
投資証券	6,386,758,435
合計	31,402,911,130

(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 5年 3月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	97,723,323,450	—	99,234,154,567	1,510,831,117
合計		97,723,323,450	—	99,234,154,567	1,510,831,117

（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 5年 3月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	アメリカドル	3,331,348,327	—	3,331,223,353	124,974
	カナダドル	161,734,430	—	161,729,160	5,270
	オーストラリアドル	115,409,021	—	115,404,100	4,921
	イギリスポンド	116,206,442	—	116,202,734	3,708
	スイスフラン	145,523,200	—	145,519,616	3,584
	香港ドル	53,657,550	—	53,653,680	3,870
	シンガポールドル	25,007,340	—	25,006,702	638
	デンマーククローネ	48,515,689	—	48,513,376	2,313
	ユーロ	473,846,481	—	473,830,309	16,172
	売建				

	アメリカドル	1,014,329,904	—	1,014,736,170	406,266
	カナダドル	37,125,309	—	37,107,486	17,823
	オーストラリアドル	33,320,332	—	33,149,960	170,372
	イギリスポンド	38,813,170	—	38,685,974	127,196
	スイスフラン	27,505,626	—	27,428,098	77,528
	スウェーデンクローネ	11,382,783	—	11,288,629	94,154
	ユーロ	123,353,120	—	122,652,991	700,129
合計		5,757,078,724	—	5,756,132,338	615,486

（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 5年 3月27日現在]
1口当たり純資産額	4.5449円
(1万口当たり純資産額)	(45,449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	APA CORP	101,800	34.51	3,513,118.00	
	BAKER HUGHES CO	326,748	27.02	8,828,730.96	
	CHENIERE ENERGY INC	72,712	147.33	10,712,658.96	

CHESAPEAKE ENERGY CORP	37,475	74.30	2,784,392.50
CHEVRON CORP	594,539	156.06	92,783,756.34
CONOCOPHILLIPS	403,299	95.43	38,486,823.57
COTERRA ENERGY INC	253,523	23.68	6,003,424.64
DEVON ENERGY CORP	202,654	46.57	9,437,596.78
DIAMONDBACK ENERGY INC	52,814	125.42	6,623,931.88
EOG RESOURCES INC	190,298	105.49	20,074,536.02
EQT CORP	101,061	30.56	3,088,424.16
EXXON MOBIL CORP	1,333,062	103.53	138,011,908.86
HALLIBURTON CO	297,827	29.60	8,815,679.20
HESS CORP	90,247	122.49	11,054,355.03
HF SINCLAIR CORP	47,286	47.60	2,250,813.60
KINDER MORGAN INC	660,448	16.79	11,088,921.92
MARATHON OIL CORP	217,347	22.16	4,816,409.52
MARATHON PETROLEUM CORP	151,611	124.70	18,905,891.70
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	235,756	58.18	13,716,284.08
ONEOK INC	144,854	59.48	8,615,915.92
OVINTIV INC	82,940	33.98	2,818,301.20
PHILLIPS 66	153,105	93.73	14,350,531.65
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	73,169	192.22	14,064,545.18
SCHLUMBERGER LTD	460,208	44.57	20,511,470.56
TARGA RESOURCES CORP	68,999	67.52	4,658,812.48
TEXAS PACIFIC LAND CORP	1,863	1,651.33	3,076,427.79
VALERO ENERGY CORP	125,041	129.26	16,162,799.66
WILLIAMS COS INC	395,001	28.74	11,352,328.74
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	71,795	267.67	19,217,367.65
ALBEMARLE CORP	38,000	217.79	8,276,020.00
ALCOA CORP	53,760	40.08	2,154,700.80
AMCOR PLC	478,670	10.93	5,231,863.10
AVERY DENNISON CORP	24,955	169.74	4,235,861.70
BALL CORP	101,553	52.97	5,379,262.41
CELANESE CORP	35,523	101.58	3,608,426.34
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	62,407	69.30	4,324,805.10
CLEVELAND-CLIFFS INC	171,019	17.43	2,980,861.17
CORTEVA INC	233,041	56.84	13,246,050.44
CROWN HOLDINGS INC	37,452	77.05	2,885,676.60
DOW INC	227,708	51.78	11,790,720.24
DUPONT DE NEMOURS INC	161,112	68.60	11,052,283.20
EASTMAN CHEMICAL CO	40,284	79.58	3,205,800.72
ECOLAB INC	83,151	160.36	13,334,094.36
FMC CORP	39,430	117.69	4,640,516.70
FREEPORT-MCMORAN INC	463,713	38.01	17,625,731.13

INTERNATIONAL PAPER CO	111,608	34.48	3,848,243.84
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	83,518	84.27	7,038,061.86
LINDE PLC	159,708	344.75	55,059,333.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	84,474	86.57	7,312,914.18
MARTIN MARIETTA MATERIALS	20,257	336.83	6,823,165.31
MOSAIC CO/THE	113,000	42.39	4,790,070.00
NEWMONT CORP	259,377	48.55	12,592,753.35
NUCOR CORP	82,264	148.65	12,228,543.60
PACKAGING CORP OF AMERICA	30,858	133.15	4,108,742.70
PPG INDUSTRIES INC	76,192	125.44	9,557,524.48
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	19,300	252.17	4,866,881.00
RPM INTERNATIONAL INC	39,891	83.34	3,324,515.94
SEALED AIR CORP	49,467	42.80	2,117,187.60
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	79,869	211.28	16,874,722.32
STEEL DYNAMICS INC	56,193	108.39	6,090,759.27
VULCAN MATERIALS CO	43,284	166.20	7,193,800.80
WESTLAKE CORP	13,051	108.69	1,418,513.19
WESTROCK CO	81,719	28.61	2,337,980.59
3M CO	179,617	101.14	18,166,463.38
AECOM	43,500	81.18	3,531,330.00
AERCAP HOLDINGS NV	45,293	50.32	2,279,143.76
ALLEGION PLC	26,361	100.60	2,651,916.60
AMETEK INC	74,643	139.32	10,399,262.76
AXON ENTERPRISE INC	22,200	216.58	4,808,076.00
BOEING CO/THE	183,558	197.53	36,258,211.74
CARLISLE COS INC	16,689	212.05	3,538,902.45
CARRIER GLOBAL CORP	271,943	43.92	11,943,736.56
CATERPILLAR INC	168,486	217.01	36,563,146.86
CUMMINS INC	45,970	223.90	10,292,683.00
DEERE & CO	92,894	386.50	35,903,531.00
DOVER CORP	45,752	141.44	6,471,162.88
EATON CORP PLC	128,758	163.64	21,069,959.12
EMERSON ELECTRIC CO	192,005	82.89	15,915,294.45
FASTENAL CO	187,013	52.30	9,780,779.90
FERGUSON PLC	67,631	129.47	8,756,185.57
FORTIVE CORP	105,645	65.26	6,894,392.70
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	38,725	57.03	2,208,486.75
GENERAC HOLDINGS INC	21,013	111.22	2,337,065.86
GENERAL DYNAMICS CORP	75,697	223.50	16,918,279.50
GENERAL ELECTRIC CO	354,169	91.37	32,360,421.53
GRACO INC	56,100	69.05	3,873,705.00
HEICO CORP	15,479	165.75	2,565,644.25

HEICO CORP-CLASS A	22,744	131.89	2,999,706.16
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	217,569	188.16	40,937,783.04
HOWMET AEROSPACE INC	121,799	40.25	4,902,409.75
HUBBELL INC	17,543	230.28	4,039,802.04
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	13,307	200.03	2,661,799.21
IDEX CORP	24,460	219.44	5,367,502.40
ILLINOIS TOOL WORKS	99,416	231.62	23,026,733.92
INGERSOLL-RAND INC	128,498	55.03	7,071,244.94
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	52,400	47.66	2,497,384.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	222,535	58.23	12,958,213.05
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	62,154	193.13	12,003,802.02
LENNOX INTERNATIONAL INC	9,451	244.15	2,307,461.65
LOCKHEED MARTIN CORP	76,382	474.54	36,246,314.28
MASCO CORP	73,970	48.06	3,554,998.20
NORDSON CORP	16,618	209.95	3,488,949.10
NORTHROP GRUMMAN CORP	47,436	455.25	21,595,239.00
OTIS WORLDWIDE CORP	135,296	80.50	10,891,328.00
OWENS CORNING	29,948	91.82	2,749,825.36
PACCAR INC	169,908	69.90	11,876,569.20
PARKER HANNIFIN CORP	41,691	320.87	13,377,391.17
PENTAIR PLC	53,508	51.78	2,770,644.24
PLUG POWER INC	170,755	11.23	1,917,578.65
QUANTA SERVICES INC	45,857	160.78	7,372,888.46
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	476,249	96.44	45,929,453.56
ROCKWELL AUTOMATION INC	37,479	277.60	10,404,170.40
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	47,364	46.83	2,218,056.12
SMITH (A.O.) CORP	41,076	66.74	2,741,412.24
SNAP-ON INC	16,363	234.39	3,835,323.57
STANLEY BLACK & DECKER INC	49,255	74.25	3,657,183.75
TEXTRON INC	68,142	67.74	4,615,939.08
TORO CO	34,600	107.73	3,727,458.00
TRANE TECHNOLOGIES PLC	74,714	182.07	13,603,177.98
TRANSDIGM GROUP INC	16,803	703.89	11,827,463.67
UNITED RENTALS INC	22,028	370.78	8,167,541.84
WABTEC CORP	56,644	95.50	5,409,502.00
WW GRAINGER INC	14,794	663.60	9,817,298.40
XYLEM INC	59,030	98.59	5,819,767.70
AUTOMATIC DATA PROCESSING	134,464	214.13	28,792,776.32
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	40,983	90.89	3,724,944.87
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	38,932	140.60	5,473,839.20
CINTAS CORP	29,745	436.35	12,979,230.75
CLARIVATE PLC	115,796	9.26	1,072,270.96

COPART INC	136,293	71.43	9,735,408.99
COSTAR GROUP INC	132,594	67.14	8,902,361.16
EQUIFAX INC	39,313	197.58	7,767,462.54
JACOBS SOLUTIONS INC	40,785	112.34	4,581,786.90
LEIDOS HOLDINGS INC	42,946	91.38	3,924,405.48
PAYCHEX INC	105,457	108.84	11,477,939.88
REPUBLIC SERVICES INC	72,206	130.92	9,453,209.52
ROBERT HALF INTL INC	31,924	74.70	2,384,722.80
ROLLINS INC	65,665	36.62	2,404,652.30
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	71,344	53.92	3,846,868.48
TRANSUNION	63,235	58.71	3,712,526.85
VERISK ANALYTICS INC	51,167	186.69	9,552,367.23
WASTE CONNECTIONS INC	83,924	133.62	11,213,924.88
WASTE MANAGEMENT INC	133,207	154.46	20,575,153.22
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	40,475	95.48	3,864,553.00
CSX CORP	681,562	28.25	19,254,126.50
DELTA AIR LINES INC	53,589	31.59	1,692,876.51
EXPEDITORS INTL WASH INC	51,822	104.49	5,414,880.78
FEDEX CORP	80,215	217.60	17,454,784.00
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	367,326	2.68	984,433.68
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	25,635	166.10	4,257,973.50
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	49,106	55.41	2,720,963.46
NORFOLK SOUTHERN CORP	75,130	200.26	15,045,533.80
OLD DOMINION FREIGHT LINE	30,505	329.50	10,051,397.50
SOUTHWEST AIRLINES CO	50,383	29.63	1,492,848.29
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	27,432	48.65	1,334,566.80
UBER TECHNOLOGIES INC	485,913	30.75	14,941,824.75
UNION PACIFIC CORP	199,099	188.51	37,532,152.49
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	236,284	186.07	43,965,363.88
APTIV PLC	88,527	107.18	9,488,323.86
BORGWARNER INC	78,768	47.38	3,732,027.84
FORD MOTOR CO	1,282,767	11.51	14,764,648.17
GENERAL MOTORS CO	461,156	33.71	15,545,568.76
LEAR CORP	20,206	137.97	2,787,821.82
LUCID GROUP INC	108,300	8.19	886,977.00
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	108,400	13.62	1,476,408.00
TESLA INC	869,393	190.41	165,541,121.13
DR HORTON INC	104,075	96.93	10,087,989.75
GARMIN LTD	48,921	95.92	4,692,502.32
HASBRO INC	42,578	49.04	2,088,025.12
LENNAR CORP-A	83,896	103.74	8,703,371.04
LULULEMON ATHLETICA INC	37,775	313.45	11,840,573.75

MOHAWK INDUSTRIES INC	16,546	95.40	1,578,488.40
NEWELL BRANDS INC	130,633	11.63	1,519,261.79
NIKE INC -CL B	408,425	120.71	49,300,981.75
NVR INC	962	5,413.00	5,207,306.00
PULTEGROUP INC	76,342	56.66	4,325,537.72
VF CORP	98,705	20.29	2,002,724.45
WHIRLPOOL CORP	16,596	127.17	2,110,513.32
AIRBNB INC-CLASS A	123,189	116.92	14,403,257.88
ARAMARK	72,988	34.24	2,499,109.12
BOOKING HOLDINGS INC	12,603	2,499.33	31,499,055.99
CAESARS ENTERTAINMENT INC	67,558	42.40	2,864,459.20
CARNIVAL CORP	322,950	9.23	2,980,828.50
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	9,043	1,624.25	14,688,092.75
DARDEN RESTAURANTS INC	38,486	152.58	5,872,193.88
DOMINO'S PIZZA INC	10,935	311.51	3,406,361.85
DOORDASH INC - A	77,241	60.67	4,686,211.47
EXPEDIA GROUP INC	48,175	90.54	4,361,764.50
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	89,089	131.83	11,744,602.87
LAS VEGAS SANDS CORP	109,170	54.35	5,933,389.50
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	86,490	156.56	13,540,874.40
MCDONALD'S CORP	237,392	271.33	64,411,571.36
MGM RESORTS INTERNATIONAL	104,054	41.11	4,277,659.94
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	71,580	60.85	4,355,643.00
STARBUCKS CORP	372,530	98.34	36,634,600.20
VAIL RESORTS INC	12,637	219.49	2,773,695.13
WYNN RESORTS LTD	33,881	106.58	3,611,036.98
YUM! BRANDS INC	90,052	127.83	11,511,347.16
ACTIVISION BLIZZARD INC	253,748	84.39	21,413,793.72
ALPHABET INC-CL A	1,934,910	105.44	204,016,910.40
ALPHABET INC-CL C	1,772,934	106.06	188,037,380.04
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	35,151	343.95	12,090,186.45
COMCAST CORP-CLASS A	1,398,997	35.92	50,251,972.24
DISH NETWORK CORP-A	84,434	8.75	738,797.50
ELECTRONIC ARTS INC	88,747	119.03	10,563,555.41
FOX CORP - CLASS A	94,197	33.06	3,114,152.82
FOX CORP - CLASS B	50,847	30.38	1,544,731.86
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	128,763	35.04	4,511,855.52
LIBERTY BROADBAND-C	37,365	78.74	2,942,120.10
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	22,942	25.89	593,968.38
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	50,965	25.75	1,312,348.75
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	65,129	73.38	4,779,166.02
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	57,466	65.95	3,789,882.70

MATCH GROUP INC	89,286	40.20	3,589,297.20
META PLATFORMS INC-CLASS A	728,386	206.01	150,054,799.86
NETFLIX INC	144,228	328.39	47,363,032.92
NEWS CORP - CLASS A	130,626	16.22	2,118,753.72
OMNICOM GROUP	63,760	87.63	5,587,288.80
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	194,365	20.23	3,932,003.95
PINTEREST INC- CLASS A	179,393	27.47	4,927,925.71
ROBLOX CORP -CLASS A	116,296	43.43	5,050,735.28
ROKU INC	38,981	60.00	2,338,860.00
SEA LTD-ADR	118,949	82.38	9,799,018.62
SIRIUS XM HOLDINGS INC	234,669	3.77	884,702.13
SNAP INC - A	350,310	11.56	4,049,583.60
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	54,831	118.12	6,476,637.72
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	143,640	60.45	8,683,038.00
WALT DISNEY CO/THE	591,135	94.08	55,613,980.80
WARNER BROS DISCOVERY INC	752,602	14.00	10,536,428.00
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	90,161	23.18	2,089,931.98
ADVANCE AUTO PARTS INC	19,129	110.83	2,120,067.07
AMAZON.COM INC	2,973,164	98.13	291,756,583.32
AUTOZONE INC	6,092	2,329.40	14,190,704.80
BATH & BODY WORKS INC	70,761	35.61	2,519,799.21
BEST BUY CO INC	63,663	74.32	4,731,434.16
BURLINGTON STORES INC	21,172	200.68	4,248,796.96
CARMAX INC	49,982	57.78	2,887,959.96
CHEWY INC - CLASS A	31,027	33.59	1,042,196.93
EBAY INC	171,616	42.66	7,321,138.56
ETSY INC	41,138	106.85	4,395,595.30
GENUINE PARTS CO	45,108	156.88	7,076,543.04
HOME DEPOT INC	330,289	283.02	93,478,392.78
LKQ CORP	80,873	53.80	4,350,967.40
LOWE'S COS INC	196,148	189.46	37,162,200.08
MERCADOLIBRE INC	14,683	1,187.28	17,432,832.24
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	20,383	810.76	16,525,721.08
POOL CORP	12,964	325.23	4,216,281.72
ROSS STORES INC	113,391	101.33	11,489,910.03
TJX COMPANIES INC	377,070	74.87	28,231,230.90
TRACTOR SUPPLY COMPANY	36,289	227.21	8,245,223.69
ULTA BEAUTY INC	16,778	513.98	8,623,556.44
COSTCO WHOLESALE CORP	143,283	495.27	70,963,771.41
DOLLAR GENERAL CORP	73,487	205.81	15,124,359.47
DOLLAR TREE INC	72,178	137.39	9,916,535.42
KROGER CO	221,268	49.05	10,853,195.40

SYSCO CORP	164,736	74.64	12,295,895.04
TARGET CORP	149,582	156.22	23,367,700.04
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	240,534	32.70	7,865,461.80
WALMART INC	483,311	141.80	68,533,499.80
ALTRIA GROUP INC	581,178	43.97	25,554,396.66
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	175,317	76.61	13,431,035.37
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	96,533	62.95	6,076,752.35
BUNGE LTD	49,109	93.93	4,612,808.37
CAMPBELL SOUP CO	67,404	54.54	3,676,214.16
COCA-COLA CO/THE	1,329,484	60.90	80,965,575.60
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	66,711	56.78	3,787,850.58
CONAGRA BRANDS INC	158,908	37.21	5,912,966.68
CONSTELLATION BRANDS INC-A	54,010	217.95	11,771,479.50
DARLING INGREDIENTS INC	52,560	54.39	2,858,738.40
GENERAL MILLS INC	193,207	84.80	16,383,953.60
HERSHEY CO/THE	47,900	247.86	11,872,494.00
HORMEL FOODS CORP	91,879	38.65	3,551,123.35
JM SMUCKER CO/THE	34,139	154.69	5,280,961.91
KELLOGG CO	84,861	65.47	5,555,849.67
KEURIG DR PEPPER INC	254,579	34.87	8,877,169.73
KRAFT HEINZ CO/THE	239,505	38.18	9,144,300.90
LAMB WESTON HOLDINGS INC	46,449	100.19	4,653,725.31
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	78,366	72.87	5,710,530.42
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	62,806	50.70	3,184,264.20
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	441,886	69.04	30,507,809.44
MONSTER BEVERAGE CORP	127,155	104.08	13,234,292.40
PEPSICO INC	445,775	179.09	79,833,844.75
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	501,906	90.75	45,547,969.50
TYSON FOODS INC-CL A	90,533	57.06	5,165,812.98
CHURCH & DWIGHT CO INC	76,721	85.98	6,596,471.58
CLOROX COMPANY	40,580	157.50	6,391,350.00
COLGATE-PALMOLIVE CO	257,745	73.42	18,923,637.90
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	75,034	241.69	18,134,967.46
KIMBERLY-CLARK CORP	109,992	130.48	14,351,756.16
PROCTER & GAMBLE CO/THE	767,040	146.72	112,540,108.80
ABBOTT LABORATORIES	564,545	98.05	55,353,637.25
ALIGN TECHNOLOGY INC	23,814	306.70	7,303,753.80
AMERISOURCEBERGEN CORP	50,568	156.41	7,909,340.88
BAXTER INTERNATIONAL INC	161,736	39.23	6,344,903.28
BECTON DICKINSON AND CO	91,994	240.50	22,124,557.00
BOSTON SCIENTIFIC CORP	464,979	48.22	22,421,287.38
CARDINAL HEALTH INC	82,871	70.37	5,831,632.27

CENTENE CORP	184,030	64.05	11,787,121.50
COOPER COS INC/THE	15,553	355.02	5,521,626.06
CVS HEALTH CORP	425,318	73.26	31,158,796.68
DAVITA INC	16,659	76.12	1,268,083.08
DENTSPLY SIRONA INC	64,432	37.25	2,400,092.00
DEXCOM INC	125,644	114.09	14,334,723.96
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	202,080	80.76	16,319,980.80
ELEVANCE HEALTH INC	77,351	456.69	35,325,428.19
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	117,163	76.46	8,958,282.98
HCA HEALTHCARE INC	68,720	254.22	17,469,998.40
HENRY SCHEIN INC	41,137	79.17	3,256,816.29
HOLOGIC INC	78,244	79.20	6,196,924.80
HUMANA INC	41,060	502.43	20,629,775.80
IDEXX LABORATORIES INC	26,962	485.51	13,090,320.62
INSULET CORP	22,107	310.17	6,856,928.19
INTUITIVE SURGICAL INC	114,724	256.42	29,417,528.08
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	29,015	218.41	6,337,166.15
MASIMO CORP	16,542	172.88	2,859,780.96
MCKESSON CORP	46,017	346.56	15,947,651.52
MEDTRONIC PLC	431,310	79.37	34,233,074.70
MOLINA HEALTHCARE INC	19,200	267.72	5,140,224.00
NOVOCURE LTD	30,832	57.17	1,762,665.44
QUEST DIAGNOSTICS INC	37,107	140.06	5,197,206.42
RESMED INC	46,772	212.58	9,942,791.76
STERIS PLC	31,354	185.20	5,806,760.80
STRYKER CORP	110,569	276.69	30,593,336.61
TELEFLEX INC	15,114	248.93	3,762,328.02
THE CIGNA GROUP	99,129	260.21	25,794,357.09
UNITEDHEALTH GROUP INC	302,441	475.99	143,958,891.59
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	20,248	122.63	2,483,012.24
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	44,426	175.58	7,800,317.08
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	68,708	126.04	8,659,956.32
ABBVIE INC	572,844	158.02	90,520,808.88
AGILENT TECHNOLOGIES INC	95,747	131.96	12,634,774.12
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	40,264	189.98	7,649,354.72
AMGEN INC	172,905	238.03	41,156,577.15
AVANTOR INC	217,209	20.89	4,537,496.01
BIO-RAD LABORATORIES-A	6,947	460.78	3,201,038.66
BIO-TECHNE CORP	47,945	72.54	3,477,930.30
BIOGEN INC	46,918	270.03	12,669,267.54
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	58,061	90.74	5,268,455.14
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	688,468	67.68	46,595,514.24

CATALENT INC	56,121	64.27	3,606,896.67
CHARLES RIVER LABORATORIES	15,602	193.79	3,023,511.58
DANAHER CORP	223,867	248.17	55,557,073.39
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	148,648	8.82	1,311,075.36
ELI LILLY & CO	261,567	336.13	87,920,515.71
EXACT SCIENCES CORP	56,656	66.28	3,755,159.68
GILEAD SCIENCES INC	406,804	80.00	32,544,320.00
HORIZON THERAPEUTICS PLC	69,187	108.52	7,508,173.24
ILLUMINA INC	51,252	220.00	11,275,440.00
INCYTE CORP	59,677	70.23	4,191,115.71
IQVIA HOLDINGS INC	60,385	188.35	11,373,514.75
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	20,987	141.28	2,965,043.36
JOHNSON & JOHNSON	846,325	152.65	129,191,511.25
MERCK & CO. INC.	821,032	104.80	86,044,153.60
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	7,222	1,459.75	10,542,314.50
MODERNA INC	106,059	150.88	16,002,181.92
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	31,737	97.05	3,080,075.85
PERKINELMER INC	41,516	127.58	5,296,611.28
PFIZER INC	1,817,439	40.39	73,406,361.21
REGENERON PHARMACEUTICALS	34,713	820.00	28,464,660.00
REPLIGEN CORP	17,444	160.25	2,795,401.00
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	111,881	35.43	3,963,943.83
SEAGEN INC	45,605	197.64	9,013,372.20
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	360,337	8.44	3,041,244.28
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	126,959	558.26	70,876,131.34
UNITED THERAPEUTICS CORP	15,000	219.94	3,299,100.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	83,332	314.39	26,198,747.48
VIATRIS INC	379,530	9.33	3,541,014.90
WATERS CORP	19,356	299.96	5,806,025.76
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	23,847	334.30	7,972,052.10
ZOETIS INC	151,126	164.18	24,811,866.68
BANK OF AMERICA CORP	2,337,221	27.14	63,432,177.94
CITIGROUP INC	627,048	43.11	27,032,039.28
CITIZENS FINANCIAL GROUP	155,051	31.10	4,822,086.10
FIFTH THIRD BANCORP	218,270	25.48	5,561,519.60
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	3,794	582.55	2,210,194.70
FIRST HORIZON CORP	173,558	16.76	2,908,832.08
FIRST REPUBLIC BANK/CA	59,659	12.36	737,385.24
HUNTINGTON BANCSHARES INC	461,466	10.78	4,974,603.48
JPMORGAN CHASE & CO	949,611	124.91	118,615,910.01
KEYCORP	306,076	11.86	3,630,061.36
M & T BANK CORP	56,084	114.93	6,445,734.12

PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	130,587	124.15	16,212,376.05
REGIONS FINANCIAL CORP	304,015	17.88	5,435,788.20
SIGNATURE BANK	19,656	—	—
SVB FINANCIAL GROUP	19,371	—	—
TRUIST FINANCIAL CORP	430,205	32.89	14,149,442.45
US BANCORP	457,762	34.90	15,975,893.80
WEBSTER FINANCIAL CORP	57,805	38.62	2,232,429.10
WELLS FARGO & CO	1,233,351	36.23	44,684,306.73
ALLY FINANCIAL INC	92,854	24.22	2,248,923.88
AMERICAN EXPRESS CO	205,541	159.78	32,841,340.98
AMERIPRISE FINANCIAL INC	34,711	291.44	10,116,173.84
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	147,838	18.93	2,798,573.34
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	130,743	57.54	7,522,952.22
ARES MANAGEMENT CORP - A	51,159	80.40	4,113,183.60
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	249,312	42.75	10,658,088.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	421,197	298.92	125,904,207.24
BLACKROCK INC	48,658	644.88	31,378,571.04
BLACKSTONE INC	227,744	83.94	19,116,831.36
BLOCK INC	175,369	60.68	10,641,390.92
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	123,937	90.45	11,210,101.65
CARLYLE GROUP INC/THE	60,998	30.42	1,855,559.16
CBOE GLOBAL MARKETS INC	35,152	129.28	4,544,450.56
CME GROUP INC	116,828	183.55	21,443,779.40
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	41,300	67.83	2,801,379.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	88,635	92.85	8,229,759.75
EQUITABLE HOLDINGS INC	115,779	23.58	2,730,068.82
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	12,356	398.86	4,928,314.16
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	190,030	49.70	9,444,491.00
FISERV INC	195,855	112.52	22,037,604.60
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	23,091	200.82	4,637,134.62
FRANKLIN RESOURCES INC	95,796	26.29	2,518,476.84
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	20,000	49.28	985,600.00
GLOBAL PAYMENTS INC	86,971	98.43	8,560,555.53
GOLDMAN SACHS GROUP INC	109,537	312.57	34,237,980.09
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	181,337	97.49	17,678,544.13
INVESCO LTD	115,882	15.05	1,744,024.10
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	24,225	147.24	3,566,889.00
KKR & CO INC	182,123	50.05	9,115,256.15
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	26,019	192.00	4,995,648.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	12,374	385.99	4,776,240.26
MASTERCARD INC - A	277,866	351.63	97,706,021.58
MOODY'S CORP	53,595	292.73	15,688,864.35

MORGAN STANLEY	410,276	83.95	34,442,670.20
MSCI INC	26,018	543.10	14,130,375.80
NASDAQ INC	108,285	53.07	5,746,684.95
NORTHERN TRUST CORP	62,611	83.43	5,223,635.73
PAYPAL HOLDINGS INC	351,209	73.88	25,947,320.92
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	60,787	89.09	5,415,513.83
S&P GLOBAL INC	108,007	334.52	36,130,501.64
SCHWAB (CHARLES) CORP	470,729	53.26	25,071,026.54
SEI INVESTMENTS COMPANY	39,270	54.80	2,151,996.00
STATE STREET CORP	119,401	71.65	8,555,081.65
SYNCHRONY FINANCIAL	154,684	28.04	4,337,339.36
T ROWE PRICE GROUP INC	73,466	109.65	8,055,546.90
TOAST INC-CLASS A	71,887	16.23	1,166,726.01
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	37,148	74.47	2,766,411.56
VISA INC-CLASS A SHARES	527,058	221.04	116,500,900.32
AFLAC INC	192,670	62.88	12,115,089.60
ALLSTATE CORP	84,624	105.59	8,935,448.16
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	23,305	118.02	2,750,456.10
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	237,263	47.34	11,232,030.42
AON PLC-CLASS A	66,955	309.16	20,699,807.80
ARCH CAPITAL GROUP LTD	120,843	66.05	7,981,680.15
ARTHUR J GALLAGHER & CO	68,509	185.66	12,719,380.94
ASSURANT INC	18,269	112.77	2,060,195.13
BROWN & BROWN INC	74,733	55.36	4,137,218.88
CHUBB LTD	134,163	186.55	25,028,107.65
CINCINNATI FINANCIAL CORP	47,190	106.60	5,030,454.00
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	7,461	224.19	1,672,681.59
EVEREST RE GROUP LTD	12,726	344.83	4,388,306.58
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	86,645	33.32	2,887,011.40
GLOBE LIFE INC	30,200	106.69	3,222,038.00
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	103,653	66.12	6,853,536.36
LOEWS CORP	65,826	54.56	3,591,466.56
MARKEL CORP	4,198	1,215.92	5,104,432.16
MARSH & MCLENNAN COS	160,496	160.53	25,764,422.88
METLIFE INC	215,749	54.35	11,725,958.15
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	76,063	71.59	5,445,350.17
PROGRESSIVE CORP	189,581	140.43	26,622,859.83
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	117,748	77.58	9,134,889.84
TRAVELERS COS INC/THE	75,970	164.91	12,528,212.70
WILLIS TOWERS WATSON PLC	35,060	226.22	7,931,273.20
WR BERKLEY CORP	70,051	60.03	4,205,161.53
ACCENTURE PLC-CL A	203,947	272.00	55,473,584.00

ADOBE INC	150,571	374.96	56,458,102.16
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	48,096	76.05	3,657,700.80
ANSYS INC	27,667	315.70	8,734,471.90
ASPEN TECHNOLOGY INC	8,440	199.75	1,685,890.00
ATLASSIAN CORP-CL A	48,700	152.72	7,437,464.00
AUTODESK INC	70,144	200.22	14,044,231.68
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	61,932	41.43	2,565,842.76
BILL HOLDINGS INC	28,947	69.24	2,004,290.28
BLACK KNIGHT INC	51,474	54.58	2,809,450.92
CADENCE DESIGN SYS INC	89,054	204.48	18,209,761.92
CERIDIAN HCM HOLDING INC	46,280	68.51	3,170,642.80
CHECK POINT SOFTWARE TECH	33,201	128.40	4,263,008.40
CLOUDFLARE INC - CLASS A	84,516	56.64	4,786,986.24
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	167,716	58.65	9,836,543.40
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	65,057	131.54	8,557,597.78
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	14,727	143.82	2,118,037.14
DATADOG INC - CLASS A	78,741	65.24	5,137,062.84
DOCUSIGN INC	61,926	56.62	3,506,250.12
DROPBOX INC-CLASS A	81,861	21.16	1,732,178.76
DYNATRACE INC	71,672	39.13	2,804,525.36
EPAM SYSTEMS INC	18,298	278.50	5,095,993.00
FAIR ISAAC CORP	8,140	690.94	5,624,251.60
FORTINET INC	215,681	62.99	13,585,746.19
GARTNER INC	25,127	312.11	7,842,387.97
GEN DIGITAL INC	182,160	16.40	2,987,424.00
GODADDY INC - CLASS A	50,548	74.40	3,760,771.20
HUBSPOT INC	14,849	395.77	5,876,788.73
INTL BUSINESS MACHINES CORP	292,961	125.29	36,705,083.69
INTUIT INC	86,494	429.57	37,155,227.58
MICROSOFT CORP	2,292,902	280.57	643,319,514.14
MONGODB INC	22,594	216.79	4,898,153.26
OKTA INC	47,660	82.25	3,920,035.00
ORACLE CORP	523,677	88.01	46,088,812.77
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	525,499	8.20	4,309,091.80
PALO ALTO NETWORKS INC	98,113	191.55	18,793,545.15
PAYCOM SOFTWARE INC	16,897	271.56	4,588,549.32
PAYLOCITY HOLDING CORP	13,942	182.25	2,540,929.50
PTC INC	36,419	121.70	4,432,192.30
ROPER TECHNOLOGIES INC	34,428	429.59	14,789,924.52
SALESFORCE INC	324,112	190.06	61,600,726.72
SERVICENOW INC	65,690	432.90	28,437,201.00
SNOWFLAKE INC-CLASS A	73,134	136.53	9,984,985.02

SPLUNK INC	53,603	90.58	4,855,359.74
SYNOPSYS INC	49,568	376.56	18,665,326.08
TWILIO INC - A	58,401	61.48	3,590,493.48
TYLER TECHNOLOGIES INC	13,376	329.48	4,407,124.48
UNITY SOFTWARE INC	81,932	28.72	2,353,087.04
VERISIGN INC	30,362	201.88	6,129,480.56
VMWARE INC-CLASS A	68,952	122.28	8,431,450.56
WIX.COM LTD	16,678	94.67	1,578,906.26
WORKDAY INC-CLASS A	65,583	190.43	12,488,970.69
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	69,126	69.04	4,772,459.04
ZSCALER INC	28,648	111.93	3,206,570.64
AMPHENOL CORP-CL A	193,946	78.61	15,246,095.06
APPLE INC	5,150,500	160.25	825,367,625.00
ARISTA NETWORKS INC	79,516	168.94	13,433,433.04
ARROW ELECTRONICS INC	18,289	118.05	2,159,016.45
CDW CORP/DE	44,379	191.71	8,507,898.09
CISCO SYSTEMS INC	1,329,865	50.51	67,171,481.15
COGNEX CORP	56,700	48.00	2,721,600.00
CORNING INC	254,100	32.85	8,347,185.00
DELL TECHNOLOGIES -C	82,035	37.38	3,066,468.30
F5 INC	20,124	141.12	2,839,898.88
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	420,634	14.23	5,985,621.82
HP INC	324,391	27.72	8,992,118.52
JUNIPER NETWORKS INC	105,432	32.68	3,445,517.76
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	56,675	156.70	8,880,972.50
MOTOROLA SOLUTIONS INC	54,260	271.68	14,741,356.80
NETAPP INC	71,581	61.06	4,370,735.86
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	62,439	61.64	3,848,739.96
TE CONNECTIVITY LTD	103,366	124.68	12,887,672.88
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	15,065	424.96	6,402,022.40
TRIMBLE INC	81,451	49.44	4,026,937.44
WESTERN DIGITAL CORP	104,789	35.26	3,694,860.14
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	16,368	288.73	4,725,932.64
AT&T INC	2,309,979	18.61	42,988,709.19
LIBERTY GLOBAL PLC- C	82,999	19.38	1,608,520.62
LIBERTY GLOBAL PLC-A	55,653	18.52	1,030,693.56
T-MOBILE US INC	201,718	142.54	28,752,883.72
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,361,195	37.66	51,262,603.70
AES CORP	215,104	22.21	4,777,459.84
ALLIANT ENERGY CORP	78,245	51.83	4,055,438.35
AMEREN CORPORATION	84,684	84.04	7,116,843.36
AMERICAN ELECTRIC POWER	166,616	89.09	14,843,819.44

AMERICAN WATER WORKS CO INC	59,268	141.84	8,406,573.12
ATMOS ENERGY CORP	44,651	109.38	4,883,926.38
CENTERPOINT ENERGY INC	197,928	28.34	5,609,279.52
CMS ENERGY CORP	92,467	60.43	5,587,780.81
CONSOLIDATED EDISON INC	112,923	95.07	10,735,589.61
CONSTELLATION ENERGY	106,482	73.44	7,820,038.08
DOMINION ENERGY INC	270,934	53.83	14,584,377.22
DTE ENERGY COMPANY	63,693	106.75	6,799,227.75
DUKE ENERGY CORP	248,859	94.37	23,484,823.83
EDISON INTERNATIONAL	124,809	68.38	8,534,439.42
ENTERGY CORP	66,606	103.69	6,906,376.14
ESSENTIAL UTILITIES INC	83,324	42.11	3,508,773.64
EVERGY INC	71,920	59.45	4,275,644.00
EVERSOURCE ENERGY	113,730	75.73	8,612,772.90
EXELON CORP	321,962	40.24	12,955,750.88
FIRSTENERGY CORP	177,948	39.17	6,970,223.16
NEXTERA ENERGY INC	643,250	75.69	48,687,592.50
NISOURCE INC	135,740	26.75	3,631,045.00
NRG ENERGY INC	77,774	31.49	2,449,103.26
P G & E CORP	474,569	15.64	7,422,259.16
PPL CORP	240,681	26.78	6,445,437.18
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	162,684	58.78	9,562,565.52
SEMPRA ENERGY	101,868	142.78	14,544,713.04
SOUTHERN CO/THE	352,384	68.59	24,170,018.56
UGI CORP	62,839	33.17	2,084,369.63
VISTRA CORP	119,689	23.42	2,803,116.38
WEC ENERGY GROUP INC	102,839	93.22	9,586,651.58
XCEL ENERGY INC	177,891	65.55	11,660,755.05
ADVANCED MICRO DEVICES	522,532	97.95	51,182,009.40
ANALOG DEVICES INC	164,968	187.69	30,962,843.92
APPLIED MATERIALS INC	279,138	119.53	33,365,365.14
BROADCOM INC	134,999	636.17	85,882,313.83
ENPHASE ENERGY INC	43,002	195.99	8,427,961.98
ENTEGRIS INC	47,458	78.04	3,703,622.32
FIRST SOLAR INC	30,588	211.10	6,457,126.80
INTEL CORP	1,338,076	29.36	39,285,911.36
KLA CORP	45,997	375.07	17,252,094.79
LAM RESEARCH CORP	44,334	502.06	22,258,328.04
MARVELL TECHNOLOGY INC	277,787	41.06	11,407,323.15
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	178,589	79.43	14,185,324.27
MICRON TECHNOLOGY INC	352,295	61.16	21,546,362.20
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	14,391	485.40	6,985,391.40

	NVIDIA CORP	796,563	267.79	213,311,605.77	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	84,083	176.55	14,844,853.65	
	ON SEMICONDUCTOR	141,273	77.81	10,992,452.13	
	QORVO INC	33,116	100.92	3,342,066.72	
	QUALCOMM INC	362,853	124.76	45,269,540.28	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	51,093	114.94	5,872,629.42	
	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	17,872	284.52	5,084,941.44	
	TERADYNE INC	48,350	106.34	5,141,539.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	293,703	179.51	52,722,625.53	
	WOLFSPEED INC	40,925	61.30	2,508,702.50	
	CBRE GROUP INC - A	100,186	68.86	6,898,807.96	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	356,100	4.23	1,506,303.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	51,785	43.43	2,249,022.55	
	アメリカドル 小計	109,534,545		11,101,812,793.89 (1,450,451,841,521)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	192,700	15.18	2,925,186.00	
	CAMECO CORP	142,600	33.06	4,714,356.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	358,600	70.60	25,317,160.00	
	CENOVUS ENERGY INC	468,200	21.32	9,982,024.00	
	ENBRIDGE INC	655,300	50.43	33,046,779.00	
	IMPERIAL OIL LTD	65,500	63.50	4,159,250.00	
	KEYERA CORP	76,700	28.41	2,179,047.00	
	PARKLAND CORP	42,600	30.73	1,309,098.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	177,532	41.92	7,442,141.44	
	SUNCOR ENERGY INC	440,400	39.79	17,523,516.00	
	TC ENERGY CORP	329,400	52.00	17,128,800.00	
	TOURMALINE OIL CORP	104,800	54.59	5,721,032.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	145,040	70.96	10,292,038.40	
	BARRICK GOLD CORP	578,600	25.44	14,719,584.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	50,500	64.66	3,265,330.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	193,600	28.35	5,488,560.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	62,900	198.33	12,474,957.00	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	193,100	11.41	2,203,271.00	
	KINROSS GOLD CORP	392,200	5.97	2,341,434.00	
	LUNDIN MINING CORP	222,100	7.90	1,754,590.00	
	NUTRIEN LTD	169,659	98.56	16,721,591.04	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	75,100	24.74	1,857,974.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	155,300	48.21	7,487,013.00	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	18,200	95.16	1,731,912.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	141,300	64.62	9,130,806.00	
	CAE INC	97,800	28.97	2,833,266.00	
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	28,300	106.62	3,017,346.00	

WSP GLOBAL INC	40,300	169.62	6,835,686.00
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	62,000	44.66	2,768,920.00
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	57,700	74.73	4,311,921.00
THOMSON REUTERS CORP	55,032	174.60	9,608,587.20
AIR CANADA	62,200	18.14	1,128,308.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	186,500	156.11	29,114,515.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	301,600	103.19	31,122,104.00
TFI INTERNATIONAL INC	25,900	154.26	3,995,334.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	88,900	68.96	6,130,544.00
BRP INC/CA- SUB VOTING	9,100	103.77	944,307.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	57,100	43.65	2,492,415.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	93,010	85.61	7,962,586.10
QUEBECOR INC -CL B	55,600	32.05	1,781,980.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	146,400	38.94	5,700,816.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	19,100	167.53	3,199,823.00
DOLLARAMA INC	86,700	78.72	6,825,024.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	263,100	64.66	17,012,046.00
EMPIRE CO LTD 'A'	55,300	33.91	1,875,223.00
LOBLAW COMPANIES LTD	50,700	116.29	5,895,903.00
METRO INC/CN	74,600	70.74	5,277,204.00
WESTON (GEORGE) LTD	21,811	166.57	3,633,058.27
SAPUTO INC	76,200	34.01	2,591,562.00
BANK OF MONTREAL	219,400	116.01	25,452,594.00
BANK OF NOVA SCOTIA	386,300	65.85	25,437,855.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	296,000	56.66	16,771,360.00
NATIONAL BANK OF CANADA	110,500	92.67	10,240,035.00
ROYAL BANK OF CANADA	446,900	126.81	56,671,389.00
TORONTO-DOMINION BANK	586,500	77.62	45,524,130.00
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	113,787	42.60	4,847,326.20
BROOKFIELD CORP	459,550	41.14	18,905,887.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	115,800	17.73	2,053,134.00
IGM FINANCIAL INC	20,700	40.16	831,312.00
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	17,800	56.76	1,010,328.00
ONEX CORPORATION	24,300	63.10	1,533,330.00
TMX GROUP LTD	19,600	133.89	2,624,244.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	7,400	900.02	6,660,148.00
GREAT-WEST LIFE CO INC	86,000	34.57	2,973,020.00
IA FINANCIAL CORP INC	34,100	81.60	2,782,560.00
INTACT FINANCIAL CORP	55,900	193.41	10,811,619.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	610,700	24.34	14,864,438.00
POWER CORP OF CANADA	168,700	34.64	5,843,768.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	191,000	61.43	11,733,130.00

	CGI INC	69,100	127.47	8,808,177.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	6,500	2,391.35	15,543,775.00	
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	29,200	106.49	3,109,508.00	
	LUMINE GROUP INC	18,902	16.75	316,608.50	
	OPEN TEXT CORP	91,800	50.79	4,662,522.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	387,700	61.73	23,932,721.00	
	BCE INC	22,600	60.79	1,373,854.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	112,600	62.76	7,066,776.00	
	TELUS CORP	145,100	27.30	3,961,230.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	241,500	11.00	2,656,500.00	
	ALTAGAS LTD	94,600	21.59	2,042,414.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	39,350	43.84	1,725,104.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	38,000	35.93	1,365,340.00	
	EMERA INC	89,100	54.70	4,873,770.00	
	FORTIS INC	152,100	56.16	8,541,936.00	
	HYDRO ONE LTD	110,100	37.08	4,082,508.00	
	NORTHLAND POWER INC	79,600	33.22	2,644,312.00	
	FIRSTSERVICE CORP	13,900	184.26	2,561,214.00	
	カナダドル 小計	13,179,573		753,815,805.15 (71,733,112,018)	
オーストラリア ドル	AMPOL LTD	82,331	30.23	2,488,866.13	
	SANTOS LTD	1,045,835	6.85	7,163,969.75	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	64,847	28.87	1,872,132.89	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	617,078	32.56	20,092,059.68	
	BHP GROUP LTD	1,640,306	43.64	71,582,953.84	
	BLUESCOPE STEEL LTD	157,082	19.36	3,041,107.52	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	534,912	20.32	10,869,411.84	
	IGO LTD	231,962	11.96	2,774,265.52	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	147,510	31.50	4,646,565.00	
	MINERAL RESOURCES LTD	53,520	77.21	4,132,279.20	
	NEWCREST MINING LTD	294,637	26.27	7,740,113.99	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	369,774	11.53	4,263,494.22	
	ORICA LTD	158,310	14.95	2,366,734.50	
	PILBARA MINERALS LTD	735,369	3.56	2,617,913.64	
	RIO TINTO LTD	117,797	114.43	13,479,510.71	
	SOUTH32 LTD	1,507,938	4.12	6,212,704.56	
	REECE LTD	81,800	16.03	1,311,254.00	
	BRAMBLES LTD	460,976	13.32	6,140,200.32	
	COMPUTERSHARE LTD	169,145	20.75	3,509,758.75	
	AURIZON HOLDINGS LTD	607,049	3.36	2,039,684.64	
	QANTAS AIRWAYS LTD	318,258	6.43	2,046,398.94	
	TRANSURBAN GROUP	1,010,795	14.13	14,282,533.35	

	ARISTOCRAT LEISURE LTD	196,842	36.60	7,204,417.20	
	IDP EDUCATION LTD	66,233	26.40	1,748,551.20	
	LOTTERY CORP LTD/THE	673,112	5.12	3,446,333.44	
	REA GROUP LTD	16,523	131.74	2,176,740.02	
	SEEK LTD	111,070	23.05	2,560,163.50	
	WESFARMERS LTD	370,295	49.60	18,366,632.00	
	COLES GROUP LTD	423,676	17.87	7,571,090.12	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	449,953	6.73	3,028,183.69	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	395,400	37.46	14,811,684.00	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	245,838	12.94	3,181,143.72	
	COCHLEAR LTD	20,154	225.89	4,552,587.06	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	55,070	63.65	3,505,205.50	
	SONIC HEALTHCARE LTD	142,034	33.75	4,793,647.50	
	CSL LTD	156,294	288.49	45,089,256.06	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	972,363	22.52	21,897,614.76	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	548,750	95.84	52,592,200.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,023,715	27.18	27,824,573.70	
	WESTPAC BANKING CORP	1,137,495	21.20	24,114,894.00	
	ASX LTD	59,402	65.40	3,884,890.80	
	MACQUARIE GROUP LTD	119,392	169.60	20,248,883.20	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	762,528	4.53	3,454,251.84	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	936,375	3.20	2,996,400.00	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	488,602	14.02	6,850,200.04	
	SUNCORP GROUP LTD	404,738	11.80	4,775,908.40	
	WISETECH GLOBAL LTD	43,885	63.42	2,783,186.70	
	XERO LTD	42,700	87.70	3,744,790.00	
	TELSTRA GROUP LTD	1,329,461	4.17	5,543,852.37	
	APA GROUP	397,094	9.98	3,962,998.12	
	ORIGIN ENERGY LTD	540,177	7.92	4,278,201.84	
	LENDLEASE GROUP	244,789	7.14	1,747,793.46	
	オーストラリアドル 小計	22,781,191		507,410,187.23 (44,038,130,149)	
イギリスポンド	BP PLC	5,890,625	4.86	28,646,109.37	
	SHELL PLC	2,284,597	22.00	50,272,556.98	
	ANGLO AMERICAN PLC	413,083	25.38	10,484,046.54	
	ANTOFAGASTA PLC	124,065	15.17	1,882,066.05	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	45,330	64.16	2,908,372.80	
	GLENCORE PLC	3,339,230	4.42	14,782,771.21	
	JOHNSON MATTHEY PLC	58,854	19.32	1,137,353.55	
	MONDI PLC	161,979	12.89	2,087,909.31	
	RIO TINTO PLC	364,484	52.53	19,146,344.52	
	ASHTREAD GROUP PLC	143,104	47.37	6,778,836.48	

BAE SYSTEMS PLC	1,000,726	9.73	9,737,063.98
BUNZL PLC	111,508	30.17	3,364,196.36
DCC PLC	30,399	42.91	1,304,421.09
MELROSE INDUSTRIES PLC	1,211,674	1.57	1,913,233.24
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2,661,015	1.43	3,819,620.93
SMITHS GROUP PLC	113,243	17.10	1,936,455.30
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	24,603	113.00	2,780,139.00
EXPERIAN PLC	292,420	25.98	7,597,071.60
INTERTEK GROUP PLC	55,231	39.23	2,166,712.13
RELX PLC	621,328	25.77	16,011,622.56
RENTOKIL INITIAL PLC	814,870	5.66	4,615,423.68
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	290,184	4.41	1,280,581.99
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	32,323	40.20	1,299,384.60
BURBERRY GROUP PLC	126,278	23.43	2,958,693.54
PERSIMMON PLC	103,740	12.00	1,244,880.00
TAYLOR WIMPEY PLC	1,180,533	1.15	1,363,515.61
COMPASS GROUP PLC	576,332	19.92	11,480,533.44
ENTAIN PLC	198,717	11.81	2,347,841.35
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	57,197	51.12	2,923,910.64
PEARSON PLC	194,698	8.13	1,582,894.74
WHITBREAD PLC	65,187	28.17	1,836,317.79
AUTO TRADER GROUP PLC	265,668	5.94	1,578,067.92
INFORMA PLC	468,909	6.61	3,099,488.49
WPP PLC	357,177	9.17	3,276,741.79
JD SPORTS FASHION PLC	728,558	1.63	1,194,470.84
KINGFISHER PLC	567,509	2.56	1,454,525.56
NEXT PLC	41,419	66.94	2,772,587.86
OCADO GROUP PLC	164,438	4.39	722,211.69
SAINSBURY (J) PLC	620,861	2.59	1,608,650.85
TESCO PLC	2,341,521	2.50	5,872,534.66
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	119,280	19.18	2,287,790.40
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	689,661	28.72	19,807,063.92
COCA-COLA HBC AG-DI	61,536	21.82	1,342,715.52
DIAGEO PLC	736,458	35.99	26,505,123.42
IMPERIAL BRANDS PLC	294,866	18.83	5,553,801.11
HALEON PLC	1,597,387	3.25	5,203,488.15
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	232,853	61.04	14,213,347.12
UNILEVER PLC	821,442	41.97	34,475,920.74
SMITH & NEPHEW PLC	282,738	11.33	3,203,421.54
ASTRAZENECA PLC	502,030	110.80	55,624,924.00
GSK PLC	1,319,314	14.01	18,486,227.76
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	54,192	16.71	905,819.28

	BARCLAYS PLC	5,102,640	1.33	6,832,434.96	
	HSBC HOLDINGS PLC	6,471,780	5.34	34,559,305.20	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	21,959,810	0.45	10,038,927.14	
	NATWEST GROUP PLC	1,665,358	2.58	4,304,950.43	
	STANDARD CHARTERED PLC	805,585	5.91	4,767,452.03	
	3I GROUP PLC	319,724	15.42	4,931,742.70	
	ABRDN PLC	590,816	2.02	1,196,402.40	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	123,322	7.87	971,037.42	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	122,342	77.50	9,481,505.00	
	M&G PLC	725,660	1.79	1,303,648.19	
	SCHRODERS PLC	321,906	4.36	1,406,407.31	
	ST JAMES'S PLACE PLC	165,599	11.73	1,943,304.26	
	ADMIRAL GROUP PLC	63,019	19.96	1,257,859.24	
	AVIVA PLC	934,484	4.08	3,815,498.17	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,879,875	2.29	4,312,433.25	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	222,425	5.48	1,220,668.40	
	PRUDENTIAL PLC	894,025	10.24	9,154,816.00	
	SAGE GROUP PLC/THE	304,183	7.50	2,281,980.86	
	HALMA PLC	121,077	20.96	2,537,773.92	
	BT GROUP PLC	2,143,878	1.39	2,996,069.50	
	VODAFONE GROUP PLC	8,474,128	0.88	7,506,382.58	
	NATIONAL GRID PLC	1,189,865	10.58	12,594,721.02	
	SEVERN TRENT PLC	83,766	28.16	2,358,850.56	
	SSE PLC	353,777	17.06	6,035,435.62	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	232,410	10.40	2,417,064.00	
	イギリスポンド 小計	90,126,828		571,106,473.16 (91,308,502,928)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	60,430	14.43	872,004.90	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2,396	722.50	1,731,110.00	
	GIVAUDAN-REG	3,011	2,944.00	8,864,384.00	
	HOLCIM LTD	179,986	56.06	10,090,015.16	
	SIG GROUP AG	103,650	22.86	2,369,439.00	
	SIKA AG-REG	47,415	248.10	11,763,661.50	
	ABB LTD-REG	508,544	29.79	15,149,525.76	
	GEBERIT AG-REG	11,828	489.20	5,786,257.60	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	7,216	189.60	1,368,153.60	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	12,662	198.30	2,510,874.60	
	VAT GROUP AG	8,759	309.40	2,710,034.60	
	ADECCO GROUP AG-REG	55,553	31.08	1,726,587.24	
	SGS SA-REG	2,020	2,050.00	4,141,000.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	17,625	258.60	4,557,825.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	169,553	139.25	23,610,255.25	

	SWATCH GROUP AG/THE-BR	9,553	304.30	2,906,977.90	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	17,907	55.60	995,629.20	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	1,062	1,892.00	2,009,304.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	350	10,460.00	3,661,000.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	33	104,700.00	3,455,100.00	
	NESTLE SA-REG	890,070	109.64	97,587,274.80	
	ALCON INC	162,900	61.06	9,946,674.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	17,404	249.30	4,338,817.20	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	36,777	126.45	4,650,451.65	
	BACHEM HOLDING AG	12,632	85.90	1,085,088.80	
	LONZA GROUP AG-REG	24,236	528.40	12,806,302.40	
	NOVARTIS AG-REG	700,539	76.36	53,493,158.04	
	ROCHE HOLDING AG-BR	8,133	277.00	2,252,841.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	228,046	258.40	58,927,086.40	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	9,251	85.70	792,810.70	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	1,198,227	0.75	909,693.93	
	JULIUS BAER GROUP LTD	66,539	61.80	4,112,110.20	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	7,088	819.80	5,810,742.40	
	UBS GROUP AG-REG	1,084,690	17.26	18,721,749.40	
	BALOISE HOLDING AG - REG	15,786	137.20	2,165,839.20	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	9,590	530.00	5,082,700.00	
	SWISS RE AG	98,553	90.68	8,936,786.04	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	48,770	420.60	20,512,662.00	
	TEMENOS AG - REG	22,921	57.64	1,321,166.44	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	55,125	48.36	2,665,845.00	
	SWISSCOM AG-REG	8,185	587.60	4,809,506.00	
	BKW AG	6,450	139.70	901,065.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	22,533	76.75	1,729,407.75	
	スイスフラン 小計	5,953,998		433,838,917.66 (61,657,186,977)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	883,868	48.50	42,867,598.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	451,500	85.30	38,512,950.00	
	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	656,000	13.72	9,000,320.00	
	MTR CORP	448,500	37.80	16,953,300.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	352,000	16.80	5,913,600.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	691,000	51.60	35,655,600.00	
	SANDS CHINA LTD	775,600	26.60	20,630,960.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	562,000	23.80	13,375,600.00	
	WH GROUP LTD	2,846,000	4.46	12,693,160.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,166,000	25.15	29,324,900.00	
	HANG SENG BANK LTD	249,300	113.50	28,295,550.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	393,600	342.00	134,611,200.00	

	AIA GROUP LTD	3,840,200	81.55	313,168,310.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	1,165,000	10.38	12,092,700.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	160,500	42.25	6,781,125.00	
	CLP HOLDINGS LTD	546,000	56.40	30,794,400.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	3,603,348	6.94	25,007,235.12	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	421,500	41.90	17,660,850.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	652,868	47.15	30,782,726.20	
	ESR GROUP LTD	632,800	13.66	8,644,048.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	724,000	15.20	11,004,800.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	415,641	27.00	11,222,307.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	552,250	21.40	11,818,150.00	
	SINO LAND CO	1,247,400	10.72	13,372,128.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	477,500	107.20	51,188,000.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	145,000	59.60	8,642,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	305,600	20.30	6,203,680.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	534,000	45.05	24,056,700.00	
	香港ドル 小計	24,898,975		970,273,897.32 (16,145,357,651)	
シンガポールドル	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	30,200	28.76	868,552.00	
	KEPPEL CORP LTD	477,500	5.40	2,578,500.00	
	SEMBCORP MARINE LTD	9,113,103	0.10	947,762.71	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	529,600	3.53	1,869,488.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	461,640	5.68	2,622,115.20	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,914,500	1.08	2,067,660.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	670,600	4.18	2,803,108.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	587,900	33.37	19,618,223.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,080,900	12.36	13,359,924.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	385,300	29.29	11,285,437.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	303,500	9.08	2,755,780.00	
	VENTURE CORP LTD	76,900	17.45	1,341,905.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	2,616,560	2.38	6,227,412.80	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	802,000	3.48	2,790,960.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	118,100	7.16	845,596.00	
	UOL GROUP LTD	194,000	6.59	1,278,460.00	
	シンガポールドル 小計	19,362,303		73,260,883.71 (7,186,160,083)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	418,085	8.86	3,704,233.10	
	EBOS GROUP LTD	54,700	45.12	2,468,064.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	175,116	26.16	4,581,034.56	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	630,447	4.94	3,117,560.41	
	MERCURY NZ LTD	216,705	6.07	1,315,399.35	
	MERIDIAN ENERGY LTD	445,023	5.02	2,236,240.57	

ニュージーランドドル 小計		1,940,076		17,422,531.99 (1,411,921,992)	
スウェーデンク ローネ	BOLIDEN AB	89,974	392.00	35,269,808.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	33,017	402.60	13,292,644.20	
	SVENSKA CELLULOSEA AB SCA-B	189,562	135.90	25,761,475.80	
	ALFA LAVAL AB	92,471	340.30	31,467,881.30	
	ASSA ABLOY AB-B	327,679	234.90	76,971,797.10	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	886,563	119.94	106,334,366.22	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	483,052	108.04	52,188,938.08	
	EPIROC AB-A	209,247	189.75	39,704,618.25	
	EPIROC AB-B	132,310	162.35	21,480,528.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	159,232	81.06	12,907,345.92	
	INDUTRADE AB	83,800	208.40	17,463,920.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	58,459	199.85	11,683,031.15	
	LIFCO AB-B SHS	71,700	203.90	14,619,630.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	495,296	106.90	52,947,142.40	
	SANDVIK AB	346,200	200.30	69,343,860.00	
	SKANSKA AB-B SHS	104,733	158.40	16,589,707.20	
	SKF AB-B SHARES	113,171	188.50	21,332,733.50	
	VOLVO AB-A SHS	62,474	205.60	12,844,654.40	
	VOLVO AB-B SHS	489,768	197.14	96,552,863.52	
	SECURITAS AB-B SHS	156,813	84.24	13,209,927.12	
	VOLVO CAR AB-B	207,500	41.34	8,578,050.00	
	ELECTROLUX AB-B	84,165	117.50	9,889,387.50	
	EVOLUTION AB	59,565	1,310.00	78,030,150.00	
	EMBRACER GROUP AB	230,400	49.22	11,341,440.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	218,689	121.20	26,505,106.80	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	194,331	296.50	57,619,141.50	
	GETINGE AB-B SHS	64,924	242.50	15,744,070.00	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	60,727	244.40	14,841,678.80	
	NORDEA BANK ABP	1,079,194	104.90	113,207,450.60	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	525,384	108.80	57,161,779.20	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	455,890	85.14	38,814,474.60	
	SWEDBANK AB - A SHARES	294,827	173.60	51,181,967.20	
	EQT AB	117,771	198.00	23,318,658.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	44,871	265.80	11,926,711.80	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	53,600	265.50	14,230,800.00	
	INVESTOR AB-A SHS	153,400	204.00	31,293,600.00	
	INVESTOR AB-B SHS	592,176	196.54	116,386,271.04	
	KINNEVIK AB - B	80,928	142.15	11,503,915.20	
	LUNDBERGS AB-B SHS	24,225	450.80	10,920,630.00	
	ERICSSON LM-B SHS	950,219	56.31	53,506,831.89	

	HEXAGON AB-B SHS	628,643	111.80	70,282,287.40	
	TELE2 AB-B SHS	198,238	98.36	19,498,689.68	
	TELIA CO AB	910,648	26.08	23,749,699.84	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	147,348	39.00	5,746,572.00	
	SAGAX AB-B	64,700	220.90	14,292,230.00	
	スウェーデンクローネ 小計	12,027,884		1,631,538,465.71 (20,443,176,975)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	103,871	243.40	25,282,201.40	
	EQUINOR ASA	309,888	281.30	87,171,494.40	
	NORSK HYDRO ASA	434,804	71.64	31,149,358.56	
	YARA INTERNATIONAL ASA	49,574	438.80	21,753,071.20	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	32,500	416.20	13,526,500.00	
	ADEVINTA ASA	106,857	78.35	8,372,245.95	
	MOWI ASA	135,763	180.30	24,478,068.90	
	ORKLA ASA	250,892	74.32	18,646,293.44	
	SALMAR ASA	25,891	435.20	11,267,763.20	
	DNB BANK ASA	287,728	180.60	51,963,676.80	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	69,251	166.60	11,537,216.60	
	TELENOR ASA	211,605	121.10	25,625,365.50	
	ノルウェークローネ 小計	2,018,624		330,773,255.95 (4,128,050,234)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	33,357	511.00	17,045,427.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	62,014	349.00	21,642,886.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	3,501	1,599.50	5,599,849.50	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	321,595	188.42	60,594,929.90	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	1,039	15,650.00	16,260,350.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,524	15,785.00	24,056,340.00	
	DSV A/S	61,428	1,281.50	78,719,982.00	
	PANDORA A/S	30,806	603.60	18,594,501.60	
	CARLSBERG AS-B	31,440	1,028.00	32,320,320.00	
	COLOPLAST-B	39,767	850.80	33,833,763.60	
	DEMANT A/S	34,228	225.00	7,701,300.00	
	GENMAB A/S	20,841	2,578.00	53,728,098.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	536,405	1,049.00	562,688,845.00	
	DANSKE BANK A/S	221,483	136.35	30,199,207.05	
	TRYG A/S	114,270	146.05	16,689,133.50	
	ORSTED A/S	60,759	547.50	33,265,552.50	
	デンマーククローネ 小計	1,574,457		1,012,940,485.65 (19,124,316,369)	
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	211,785	23.85	5,051,072.25	
	ELBIT SYSTEMS LTD	7,200	626.00	4,507,200.00	
	BANK HAPOLIM BM	386,829	31.45	12,165,772.05	

	BANK LEUMI LE-ISRAEL	520,979	29.74	15,493,915.46	
	FIRST INTL BANK ISRAEL	24,000	134.40	3,225,600.00	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	403,741	18.19	7,344,048.79	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	48,267	117.90	5,690,679.30	
	NICE LTD	19,783	762.00	15,074,646.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	572,400	5.09	2,913,516.00	
	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	35,700	148.00	5,283,600.00	
	AZRIELI GROUP LTD	14,806	208.30	3,084,089.80	
	イスラエルシェケル 小計	2,245,490		79,834,139.65 (2,910,289,693)	
ユーロ	ENI SPA	809,885	12.17	9,857,920.22	
	GALP ENERGIA SGPS SA	151,355	9.91	1,500,836.18	
	NESTE OYJ	134,607	43.70	5,882,325.90	
	OMV AG	44,483	40.16	1,786,437.28	
	REPSOL SA	447,793	13.79	6,175,065.47	
	TENARIS SA	134,483	12.82	1,724,744.47	
	TOTALENERGIES SE	804,888	51.81	41,701,247.28	
	AIR LIQUIDE SA	169,278	149.60	25,323,988.80	
	AKZO NOBEL N.V.	58,755	66.40	3,901,332.00	
	ARCELORMITTAL	172,493	26.02	4,488,267.86	
	ARKEMA	19,014	87.18	1,657,640.52	
	BASF SE	299,008	45.91	13,728,952.32	
	COVESTRO AG	64,321	36.38	2,339,997.98	
	CRH PLC	239,258	44.05	10,539,314.90	
	EVONIK INDUSTRIES AG	76,974	18.43	1,418,630.82	
	HEIDELBERGCEMENT AG	47,261	61.80	2,920,729.80	
	KONINKLIJKE DSM NV	57,034	109.20	6,228,112.80	
	OCI NV	34,955	26.22	916,520.10	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	81,855	32.18	2,634,093.90	
	SOLVAY SA	24,153	99.16	2,395,011.48	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	184,408	11.85	2,185,234.80	
	SYMRIS AG	42,629	98.10	4,181,904.90	
	UMICORE	62,556	29.47	1,843,525.32	
	UPM-KYMMENE OYJ	175,063	31.16	5,454,963.08	
	VOESTALPINE AG	39,061	30.16	1,178,079.76	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	64,621	28.08	1,814,557.68	
	AIRBUS SE	191,745	117.40	22,510,863.00	
	ALSTOM	96,250	23.75	2,285,937.50	
	BOUYGUES SA	69,916	30.32	2,119,853.12	
	BRENTAG SE	49,586	67.70	3,356,972.20	
	CNH INDUSTRIAL NV	324,390	13.34	4,327,362.60	
	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	159,461	49.30	7,861,427.30	

DAIMLER TRUCK HOLDING AG	147,911	29.53	4,367,811.83
DASSAULT AVIATION SA	6,763	181.90	1,230,189.70
EIFFAGE	27,982	95.64	2,676,198.48
FERROVIAL SA	157,922	26.37	4,164,403.14
GEA GROUP AG	52,112	41.70	2,173,070.40
IMCD NV	18,078	142.85	2,582,442.30
KINGSPAN GROUP PLC	51,132	58.88	3,010,652.16
KNORR-BREMSE AG	25,881	59.02	1,527,496.62
KONE OYJ-B	105,985	46.28	4,904,985.80
LEGRAND SA	87,343	80.62	7,041,592.66
METSO OUTOTEC OYJ	226,750	9.12	2,069,774.00
MTU AERO ENGINES AG	17,773	224.80	3,995,370.40
PRYSMIAN SPA	81,681	35.58	2,906,209.98
RATIONAL AG	1,276	609.00	777,084.00
RHEINMETALL AG	14,260	263.00	3,750,380.00
SAFRAN SA	111,259	133.30	14,830,824.70
SCHNEIDER ELECTRIC SE	175,676	142.30	24,998,694.80
SIEMENS AG-REG	248,011	140.58	34,865,386.38
SIEMENS ENERGY AG	137,504	18.54	2,549,324.16
THALES SA	33,295	135.10	4,498,154.50
VINCI SA	174,577	101.36	17,695,124.72
WARTSILA OYJ ABP	161,062	8.09	1,304,280.07
BUREAU VERITAS SA	94,880	26.05	2,471,624.00
RANDSTAD NV	40,342	56.34	2,272,868.28
TELEPERFORMANCE	19,579	209.10	4,093,968.90
WOLTERS KLUWER	82,203	113.20	9,305,379.60
ADP	10,260	125.20	1,284,552.00
AENA SME SA	24,220	142.20	3,444,084.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	179,416	9.36	1,680,589.67
DEUTSCHE POST AG-REG	322,641	41.44	13,370,243.04
GETLINK SE	132,190	14.62	1,932,617.80
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	108,847	97.76	10,640,882.72
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	18,227	91.90	1,675,061.30
CONTINENTAL AG	34,400	64.56	2,220,864.00
DR ING HC F PORSCHE AG	34,570	112.40	3,885,668.00
FERRARI NV	41,289	243.90	10,070,387.10
MERCEDES-BENZ GROUP AG	261,161	69.65	18,189,863.65
MICHELIN (CGDE)	215,236	26.95	5,801,686.38
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	45,820	50.82	2,328,572.40
RENAULT SA	57,337	35.45	2,032,596.65
STELLANTIS NV	735,283	15.90	11,692,470.26
VALEO	72,083	17.59	1,268,300.38

VOLKSWAGEN AG	8,950	149.50	1,338,025.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	59,893	119.00	7,127,267.00
ADIDAS AG	53,323	141.12	7,524,941.76
HERMES INTERNATIONAL	10,313	1,787.00	18,429,331.00
KERING	24,404	580.50	14,166,522.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	89,703	813.40	72,964,420.20
MONCLER SPA	63,271	60.64	3,836,753.44
PUMA SE	32,556	52.42	1,706,585.52
SEB SA	9,694	98.45	954,374.30
ACCOR SA	57,043	28.08	1,601,767.44
AMADEUS IT GROUP SA	147,055	58.00	8,529,190.00
DELIVERY HERO SE	54,469	29.74	1,619,908.06
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	54,758	158.80	8,695,570.40
JUST EAT TAKEAWAY	57,881	16.78	971,590.46
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	37,870	36.83	1,394,752.10
SODEXO SA	26,938	86.62	2,333,369.56
BOLLORE SE	271,925	5.61	1,525,499.25
PUBLICIS GROUPE	75,307	68.66	5,170,578.62
SCOUT24 SE	27,257	54.66	1,489,867.62
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	228,537	22.81	5,214,071.65
VIVENDI SE	236,529	9.13	2,160,928.94
D'IETEREN GROUP	8,226	168.00	1,381,968.00
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	356,760	29.16	10,403,121.60
PROSUS NV	258,955	70.70	18,308,118.50
ZALANDO SE	72,249	33.96	2,453,576.04
CARREFOUR SA	197,337	17.49	3,451,424.13
HELLOFRESH SE	45,738	17.39	795,612.51
JERONIMO MARTINS	95,613	20.06	1,917,996.78
KESKO OYJ-B SHS	93,457	18.95	1,771,010.15
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	340,291	30.37	10,334,637.67
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	281,584	57.47	16,182,632.48
DANONE	209,261	56.27	11,775,116.47
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	156,074	11.12	1,735,542.88
HEINEKEN HOLDING NV	38,117	82.65	3,150,370.05
HEINEKEN NV	84,248	97.74	8,234,399.52
JDE PEET'S NV	35,400	27.94	989,076.00
KERRY GROUP PLC-A	52,682	90.36	4,760,345.52
PERNOD RICARD SA	64,425	207.70	13,381,072.50
REMY COINTREAU	6,746	169.60	1,144,121.60
BEIERSDORF AG	33,411	117.35	3,920,780.85
HENKEL AG & CO KGAA	34,620	65.30	2,260,686.00
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	57,517	69.24	3,982,477.08

L'OREAL	78,199	398.05	31,127,111.95
AMPLIFON SPA	42,891	30.41	1,304,315.31
BIOMERIEUX	13,869	100.60	1,395,221.40
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	11,510	132.95	1,530,254.50
DIASORIN SPA	9,103	102.05	928,961.15
ESSILORLUXOTTICA	94,599	162.10	15,334,497.90
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	67,833	37.07	2,514,569.31
FRESENIUS SE & CO KGAA	129,848	23.60	3,064,412.80
KONINKLIJKE PHILIPS NV	285,870	14.80	4,230,876.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	92,542	50.78	4,699,282.76
ARGENX SE	18,640	334.70	6,238,808.00
BAYER AG-REG	318,918	55.55	17,715,894.90
EUROFINS SCIENTIFIC	44,948	60.44	2,716,657.12
GRIFOLS SA	82,564	8.70	718,471.92
IPSEN	13,860	104.10	1,442,826.00
MERCK KGAA	41,961	168.65	7,076,722.65
ORION OYJ-CLASS B	34,824	41.61	1,449,026.64
QIAGEN N.V.	73,322	42.48	3,114,718.56
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	32,103	38.82	1,246,238.46
SANOFI	369,695	97.10	35,897,384.50
SARTORIUS AG-VORZUG	7,294	389.50	2,841,013.00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	8,551	301.70	2,579,836.70
UCB SA	42,461	78.98	3,353,569.78
ABN AMRO BANK NV-CVA	133,234	14.36	1,913,240.24
AIB GROUP PLC	297,214	3.58	1,066,403.83
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,957,926	6.12	12,000,128.45
BANCO SANTANDER SA	5,447,634	3.22	17,541,381.48
BANK OF IRELAND GROUP PLC	351,816	8.97	3,156,493.15
BNP PARIBAS	360,592	50.47	18,199,078.24
CAIXABANK SA	1,457,948	3.49	5,092,612.36
COMMERZBANK AG	350,612	8.87	3,112,733.33
CREDIT AGRICOLE SA	373,329	9.94	3,711,263.58
ERSTE GROUP BANK AG	110,379	28.19	3,111,584.01
FINECOBANK SPA	186,022	13.61	2,531,759.42
ING GROEP NV	1,214,160	10.37	12,598,124.16
INTESA SANPAOLO	5,260,087	2.26	11,903,576.88
KBC GROUP NV	79,725	59.84	4,770,744.00
MEDIOBANCA SPA	181,481	8.99	1,632,240.11
SOCIETE GENERALE SA	258,996	19.90	5,154,020.40
UNICREDIT SPA	626,452	16.23	10,167,315.96
ADYEN NV	6,905	1,414.60	9,767,813.00
AMUNDI SA	21,837	55.60	1,214,137.20

DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	674,053	8.54	5,756,412.62
DEUTSCHE BOERSE AG	62,076	179.10	11,117,811.60
EDENRED	81,610	52.54	4,287,789.40
EURAZEO SE	11,669	62.25	726,395.25
EURONEXT NV	28,504	68.94	1,965,065.76
EXOR NV	35,414	73.08	2,588,055.12
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	32,086	75.10	2,409,658.60
NEXI SPA	160,933	7.10	1,143,268.03
SOFINA	5,291	190.60	1,008,464.60
WENDEL	9,312	95.50	889,296.00
WORLDLINE SA	76,356	37.61	2,871,749.16
AEGON NV	589,592	3.83	2,260,495.72
AGEAS	51,936	38.80	2,015,116.80
ALLIANZ SE-REG	130,743	205.15	26,821,926.45
ASSICURAZIONI GENERALI	355,557	17.69	6,289,803.33
AXA SA	609,980	26.63	16,246,817.30
HANNOVER RUECK SE	20,084	171.50	3,444,406.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	45,585	314.60	14,341,041.00
NN GROUP NV	91,002	32.16	2,926,624.32
POSTE ITALIANE SPA	188,025	9.19	1,729,077.90
SAMPO OYJ-A SHS	153,542	42.92	6,590,022.64
BECHTLE AG	26,787	41.42	1,109,517.54
CAPGEMINI SE	53,362	165.70	8,842,083.40
DASSAULT SYSTEMES SE	217,325	37.20	8,084,490.00
NEMETSCHEK SE	20,683	58.96	1,219,469.68
SAP SE	338,318	113.98	38,561,485.64
NOKIA OYJ	1,771,979	4.31	7,638,115.47
CELLNEX TELECOM SA	185,248	34.00	6,298,432.00
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,052,306	21.72	22,856,086.32
ELISA OYJ	43,016	55.28	2,377,924.48
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	114,083	11.72	1,337,623.17
KONINKLIJKE KPN NV	1,065,750	3.21	3,422,123.25
ORANGE	659,792	10.67	7,045,258.97
TELECOM ITALIA SPA	3,630,827	0.28	1,028,976.37
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	297,838	2.83	843,477.21
TELEFONICA SA	1,669,173	3.76	6,289,443.86
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	30,096	17.26	519,456.96
ACCIONA SA	8,326	173.90	1,447,891.40
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	19,200	34.42	660,864.00
E.ON SE	715,946	11.03	7,900,464.11
EDP RENOVAVEIS SA	96,779	19.74	1,910,417.46
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	850,867	4.71	4,014,390.50

ELIA GROUP SA/NV	10,658	118.20	1,259,775.60	
ENAGAS SA	82,825	17.14	1,419,620.50	
ENDESA SA	108,855	19.04	2,072,599.20	
ENEL SPA	2,652,916	5.39	14,304,523.07	
ENGIE	594,425	13.57	8,068,724.95	
FORTUM OYJ	136,337	13.17	1,795,558.29	
IBERDROLA SA	1,985,042	11.07	21,974,414.94	
NATURGY ENERGY GROUP SA	45,200	26.85	1,213,620.00	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	131,018	15.68	2,055,017.33	
RWE AG	203,358	37.46	7,617,790.68	
SNAM SPA	600,034	4.74	2,846,561.29	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	469,067	7.43	3,487,044.07	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	218,632	26.14	5,715,040.48	
VERBUND AG	22,697	72.85	1,653,476.45	
ASM INTERNATIONAL NV	15,362	333.30	5,120,154.60	
ASML HOLDING NV	130,614	598.70	78,198,601.80	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	424,820	34.15	14,509,727.10	
STMICROELECTRONICS NV	218,245	45.40	9,909,414.22	
AROUNDTOWN SA	379,138	1.47	557,332.86	
LEG IMMOBILIEN SE	21,715	50.56	1,097,910.40	
VONOVIA SE	237,081	16.68	3,955,696.48	
ユーロ 小計	59,636,987		1,475,748,197.73 (207,593,498,974)	
合 計	365,280,931		1,998,131,545,564 (1,998,131,545,564)	

(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	49,695	5,956,442.70	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	107,934	3,220,750.56	
		AMERICAN TOWER CORP	150,965	30,135,633.30	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	44,541	7,025,451.93	
		BOSTON PROPERTIES INC	47,057	2,325,556.94	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	32,617	3,258,112.13	
		CROWN CASTLE INC	140,816	18,230,039.36	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	94,070	8,877,385.90	
		EQUINIX INC	30,049	20,484,403.30	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	57,122	3,662,091.42	

		EQUITY RESIDENTIAL	115,240	6,452,287.60	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	21,585	4,333,620.45	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	42,486	6,508,855.20	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	85,391	4,228,562.32	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	114,571	2,173,411.87	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	171,442	3,584,852.22	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	236,020	3,554,461.20	
		INVITATION HOMES INC	202,193	5,952,561.92	
		IRON MOUNTAIN INC	93,347	4,709,356.15	
		KIMCO REALTY CORP	206,423	3,717,678.23	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	177,787	1,338,736.11	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	36,527	5,235,780.18	
		PROLOGIS INC	299,123	35,006,364.69	
		PUBLIC STORAGE	51,336	14,712,897.60	
		REALTY INCOME CORP	204,741	12,497,390.64	
		REGENCY CENTERS CORP	47,157	2,751,139.38	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	35,298	9,050,760.18	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	106,342	11,004,270.16	
		SUN COMMUNITIES INC	39,952	5,327,599.20	
		UDR INC	100,713	3,897,593.10	
		VENTAS INC	126,173	5,345,950.01	
		VICI PROPERTIES INC	314,744	9,775,948.64	
		WELLTOWER INC	154,040	10,394,619.20	
		WEYERHAEUSER CO	241,709	6,898,374.86	
		WP CAREY INC	68,940	5,326,304.40	
アメリカドル合計			4,048,146	286,955,243.05 (37,490,702,504)	
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	23,300	1,082,751.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	58,600	1,169,070.00	
カナダドル合計			81,900	2,251,821.00 (214,283,286)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS/AU	314,109	2,371,522.95	
		GOODMAN GROUP	547,446	10,100,378.70	
		GPT GROUP	656,296	2,749,880.24	
		MIRVAC GROUP	1,162,900	2,430,461.00	
		SCENTRE GROUP	1,734,337	4,752,083.38	
		STOCKLAND	815,965	3,141,465.25	
		VICINITY CENTRES	1,315,193	2,571,202.31	
オーストラリアドル合計			6,546,246	28,116,993.83 (2,440,273,894)	
イギリス ポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	317,051	1,160,723.71	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	250,833	1,439,279.75	

		SEGRO PLC	403,906	2,912,162.26	
イギリスポンド合計			971,790	5,512,165.72 (881,285,055)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	659,600	33,045,960.00	
香港ドル合計			659,600	33,045,960.00 (549,884,774)	
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,134,200	3,141,734.00	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,879,771	3,609,160.32	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,029,700	1,750,490.00	
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	650,700	1,151,739.00	
シンガポールドル合計			4,694,371	9,653,123.32 (946,874,866)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	13,302	687,048.30	
		GECINA SA	16,340	1,495,927.00	
		KLEPIERRE	71,486	1,476,900.76	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	35,721	1,666,027.44	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	50,808	1,344,379.68	
ユーロ合計			187,657	6,670,283.18 (938,308,734)	
合計				43,461,613,113 (43,461,613,113)	

(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 604銘柄	97.48%	—	71.05%
	投資証券 35銘柄	—	2.52%	1.84%
カナダドル	株式 87銘柄	99.70%	—	3.51%
	投資証券 2銘柄	—	0.30%	0.01%
オーストラリアドル	株式 52銘柄	94.75%	—	2.16%
	投資証券 7銘柄	—	5.25%	0.12%
イギリスポンド	株式 77銘柄	99.04%	—	4.47%
	投資証券 3銘柄	—	0.96%	0.04%
スイスフラン	株式 43銘柄	100.00%	—	3.02%
香港ドル	株式 28銘柄	96.71%	—	0.79%
	投資証券 1銘柄	—	3.29%	0.03%
シンガポールドル	株式 16銘柄	88.36%	—	0.35%
	投資証券 4銘柄	—	11.64%	0.05%
ニュージーランドドル	株式 6銘柄	100.00%	—	0.07%

スウェーデンクローネ	株式	45銘柄	100.00%	—	1.00%
ノルウェークローネ	株式	12銘柄	100.00%	—	0.20%
デンマーククローネ	株式	16銘柄	100.00%	—	0.94%
イスラエルシェケル	株式	11銘柄	100.00%	—	0.14%
ユーロ	株式	221銘柄	99.55%	—	10.17%
	投資証券	5銘柄	—	0.45%	0.05%

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】

【ラップ向けインデックスｆ 先進国株式】

【純資産額計算書】

令和 5年 3月31日現在

（単位：円）

資産総額	10,871,551,214
負債総額	14,929,997
純資産総額（ - ）	10,856,621,217
発行済口数	8,983,728,893口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.2085
（10,000口当たり）	（12,085）

（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 5年 3月31日現在

（単位：円）

資産総額	2,255,819,832,230
負債総額	189,878,453
純資産総額（ - ）	2,255,629,953,777
発行済口数	472,783,237,040口
1口当たり純資産価額（ / ）	4.7710
（10,000口当たり）	（47,710）

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ます。

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。

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額等

2023年3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・管理委員会において、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。

運用部門による自律的な運用管理

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、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用戦略・管理委員会を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署は、（a）運用に関するパフォーマンス測定・分析、意図した運用成果が得られていない場合にはその原因の分析のほか、（b）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、（a）についてはファンド管理委員会における審議を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、（b）についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

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、商品企画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。

2023年 3月31日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本 数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	879	23,481,546
追加型公社債投資信託	16	1,418,837
単位型株式投資信託	91	407,169
単位型公社債投資信託	49	116,473
合 計	1,035	25,424,025

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

3【委託会社等の経理状況】

（１）財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

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

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和52年大蔵省令第38号）」（以下「中間財務諸表等規則」という。）第38条及び第57条の規定により、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成しております。

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

（２）監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第37期事業年度（自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第38期事業年度に係る中間会計期間（自 令和4年4月1日 至 令和4年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

(１) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第36期 (令和3年3月31日現在)		第37期 (令和4年3月31日現在)	
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	2	56,803,388	2	51,593,362
有価証券		2,001		293,326
前払費用		598,135		645,109
未収入金		31,359		61,092
未収委託者報酬		13,216,357		15,750,264
未収収益	2	662,230	2	783,790
金銭の信託		2,300,000		8,401,300
その他		269,506		295,584
流動資産合計		73,882,978		77,823,830
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	548,902	1	391,042
器具備品	1	1,435,369	1	1,079,023
土地		628,433		628,433
有形固定資産合計		2,612,705		2,098,499
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		3,569,171		4,381,293
ソフトウェア仮勘定		1,895,190		1,581,652
無形固定資産合計		5,480,184		5,978,768
投資その他の資産				
投資有価証券		18,616,670		16,803,642
関係会社株式		320,136		159,536
投資不動産	1	814,684	1	810,684
長期差入保証金		538,497		524,244
前払年金費用		258,835		189,708
繰延税金資産		916,962		982,406
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		21,487,417		19,491,852
固定資産合計		29,580,307		27,569,120
資産合計		103,463,286		105,392,950

(単位：千円)

	第36期 (令和3年3月31日現在)	第37期 (令和4年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		

預り金		533,622		565,222
未払金				
未払収益分配金		158,856		197,334
未払償還金		133,877		7,418
未払手数料	2	5,200,810	2	6,423,139
その他未払金	2	4,412,521	2	4,565,457
未払費用	2	4,755,909	2	4,328,968
未払消費税等		752,617		1,112,923
未払法人税等		873,027		769,692
賞与引当金		933,381		942,287
役員賞与引当金		160,710		149,028
その他		691,143		5,517
流動負債合計		18,606,476		19,066,990
固定負債				
長期未払金		21,600		10,800
退職給付引当金		1,145,514		1,246,300
役員退職慰労引当金		117,938		117,938
時効後支払損引当金		245,426		250,214
固定負債合計		1,530,479		1,625,252
負債合計		20,136,956		20,692,243
(純資産の部)				
株主資本				
資本金		2,000,131		2,000,131
資本剰余金				
資本準備金		3,572,096		3,572,096
その他資本剰余金		41,160,616		41,160,616
資本剰余金合計		44,732,712		44,732,712
利益剰余金				
利益準備金		342,589		342,589
その他利益剰余金				
別途積立金		6,998,000		6,998,000
繰越利益剰余金		26,951,289		29,000,498
利益剰余金合計		34,291,879		36,341,088
株主資本合計		81,024,723		83,073,932

(単位：千円)

	第36期 (令和3年3月31日現在)	第37期 (令和4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	2,301,606	1,626,775
評価・換算差額等合計	2,301,606	1,626,775
純資産合計	83,326,329	84,700,707
負債純資産合計	103,463,286	105,392,950

（２）【損益計算書】

(単位：千円)				
	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)		第37期 (自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日)	
営業収益				
委託者報酬		67,963,712		79,977,953
投資顧問料		2,443,980		2,711,169
その他営業収益		21,613		13,459
営業収益合計		70,429,306		82,702,582
営業費用				
支払手数料	2	26,689,896	2	31,644,834
広告宣伝費		668,150		720,785
公告費		250		500
調査費				
調査費		2,077,942		2,430,158
委託調査費		12,035,954		14,557,009
事務委託費		798,528		1,450,062
営業雑経費				
通信費		296,490		138,868
印刷費		378,180		379,428
協会費		51,841		49,590
諸会費		16,613		17,729
事務機器関連費		1,977,769		2,172,978
その他営業雑経費		8,391		649
営業費用合計		45,000,009		53,562,596
一般管理費				
給料				
役員報酬		352,879		414,260
給料・手当		6,461,546		6,496,233
賞与引当金繰入		933,381		942,287
役員賞与引当金繰入		160,710		149,028
福利厚生費		1,272,568		1,282,310
交際費		2,721		4,874
旅費交通費		22,768		21,698
租税公課		402,939		430,233
不動産賃借料		666,331		724,961
退職給付費用		481,135		494,615
役員退職慰労引当金繰入		11,763		-
固定資産減価償却費		1,358,911		2,249,287
諸経費		413,538		379,054
一般管理費合計		12,541,193		13,588,846
営業利益		12,888,103		15,551,139

(単位：千円)				
	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)		第37期 (自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日)	

営業外収益			
受取配当金		170,807	243,133
受取利息	2	2,726	7,408
投資有価証券償還益		81,557	1,089,101
収益分配金等時効完成分		275,835	137,485
受取賃貸料	2	65,808	65,808
その他		12,504	36,211
営業外収益合計		609,239	1,579,148
営業外費用			
投資有価証券償還損		95,946	3,074
時効後支払損引当金繰入		16,395	16,548
事務過誤費		-	76,076
賃貸関連費用		13,472	15,780
その他		2,932	7,585
営業外費用合計		128,747	119,066
経常利益		13,368,595	17,011,221
特別利益			
投資有価証券売却益		2,007,655	605,706
特別利益合計		2,007,655	605,706
特別損失			
投資有価証券売却損		51,737	28,188
投資有価証券評価損		26,317	36,558
固定資産除却損	1	536	13,094
特別損失合計		78,591	77,840
税引前当期純利益		15,297,659	17,539,087
法人税、住民税及び事業税	2	4,755,427	5,366,608
法人税等調整額		19,122	22,446
法人税等合計		4,736,304	5,389,054
当期純利益		10,561,354	12,150,032

（３）【株主資本等変動計算書】

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

（単位：千円）

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

評価・換算差額等

	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	純資産合計
当期首残高	1,815	1,815	79,922,854
当期変動額			
剰余金の配当			9,457,670
当期純利益			10,561,354
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	2,299,791	2,299,791	2,299,791
当期変動額合計	2,299,791	2,299,791	3,403,475
当期末残高	2,301,606	2,301,606	83,326,329

第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4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	26,951,289	34,291,879	81,024,723
会計方針の変更による累積的影響額							475,687	475,687	475,687
会計方針の変更を反映した当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	27,426,976	34,767,566	81,500,410
当期変動額									
剰余金の配当							10,576,511	10,576,511	10,576,511
当期純利益							12,150,032	12,150,032	12,150,032
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	1,573,521	1,573,521	1,573,521
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	29,000,498	36,341,088	83,073,932

	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	2,301,606	2,301,606	83,326,329
会計方針の変更による 累積的影響額			475,687
会計方針の変更を 反映した当期首残高	2,301,606	2,301,606	83,802,017
当期変動額			
剰余金の配当			10,576,511
当期純利益			12,150,032
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	674,831	674,831	674,831
当期変動額合計	674,831	674,831	898,690
当期末残高	1,626,775	1,626,775	84,700,707

[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

市場価格のない株式等以外のもの

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。

市場価格のない株式等

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. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

(1) 委託者報酬

投資信託の信託約款に基づき信託財産の運用指図等を行っております。委託者報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受領しております。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2) 投資顧問料

顧客との投資一任及び投資助言契約に基づき運用及び助言を行っております。投資顧問料は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を主に年4回受領しております。当該報酬は契約期間にわたり収益として認識しております。

7. その他財務諸表作成のための基礎となる事項

(1) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(2) 「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、「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」（実務対応報告第39号 令和2年3月31日）により「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 平成30年2月16日）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。

なお、翌事業年度の期首から、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取り扱いを定めた「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 令和3年8月12日）を適用する予定であります。

（会計方針の変更）

(1) 収益認識に関する会計基準等の適用

「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。以下「収益認識会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当事業年度の期首の繰越利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。

この結果、収益認識会計基準等の適用を行う前と比べて、当事業年度の貸借対照表は、流動負債のその他は484,886千円減少、繰延税金資産は148,472千円減少、繰越利益剰余金は336,414千円増加しております。

当事業年度の損益計算書は、委託者報酬、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ200,739千円減少しております。

当事業年度の期首の純資産に累積的影響額が反映されたことにより、株主資本等変動計算書の繰越利益剰余金の期首残高は475,687千円増加しております。

1株当たり情報に与える影響は当該箇所に記載しております。

(2) 時価の算定に関する会計基準等の適用

「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。以下「時価算定会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「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）第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。なお、時価算定会計基準等の適用による、財務諸表への影響はありません。また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うことといたしました。

（未適用の会計基準等）

「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3年6月17日）

(1) 概要

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第31号）の令和3年6月17日の改正は、令和元年7月4日の公表時において、「投資信託の時価の算定」に関する検討には、関係者との協議等に一定の期間が必要と考えられるため、また、「貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資」の時価の注記についても、一定の検討を要するため、「時価の算定に関する会計基準」公表後、概ね1年をかけて検討を行うこととされていたものが、改正され、公表されたものです。

(2) 適用予定日

令和5年3月期の期首より適用します。

(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の適用指針」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36期 (令和3年3月31日現在)	第37期 (令和4年3月31日現在)
建物	643,920千円	805,250千円
器具備品	1,545,179千円	2,054,366千円
投資不動産	151,833千円	157,995千円

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36期 (令和3年3月31日現在)	第37期 (令和4年3月31日現在)
預金	40,328,414千円	43,782,913千円
未収収益	14,138千円	13,741千円
未払手数料	772,495千円	836,105千円
その他未払金	3,425,136千円	3,887,520千円
未払費用	349,222千円	337,847千円

（損益計算書関係）

1. 固定資産除却損の内訳

	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)	第37期 (自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日)
建物	-	2,599千円
器具備品	536千円	10,495千円
計	536千円	13,094千円

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36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)	第37期 (自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日)
支払手数料	5,128,270千円	5,153,589千円
受取利息	143千円	7,377千円
受取賃貸料	65,808千円	65,808千円
法人税、住民税及び事業税	3,492,898千円	4,062,765千円

（株主資本等変動計算書関係）

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

第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4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
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

- (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4年6月28日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり
提案しております。

配当金の総額	6,075,125千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	28,713円
基準日	令和4年3月31日
効力発生日	令和4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36期 (令和3年3月31日現在)	第37期 (令和4年3月31日現在)
1年内	709,808千円	709,808千円
1年超	709,808千円	414,054千円
合計	1,419,616千円	1,123,863千円

(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。

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、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません（（注２）参照）。

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) 有価証券	2,001	2,001	-
(2) 金銭の信託	2,300,000	2,300,000	-
(3) 投資有価証券	18,585,310	18,585,310	-
資産計	20,887,311	20,887,311	-

（注１）「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注２）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

非上場株式（前事業年度の貸借対照表計上額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、「(3) 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（前事業年度の貸借対照表計上額 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。

（注３）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価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もあります。

（注４）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36期(令和3年3月31日現在)

（単位：千円）

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

第37期(令和4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) 有価証券	293,326	293,326	-
(2) 金銭の信託	8,401,300	8,401,300	-
(3) 投資有価証券	16,772,282	16,772,282	-
資産計	25,466,909	25,466,909	-

（注１）「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注２）市場価格のない株式等

非上場株式（当事業年度の貸借対照表計上額31,360千円）は、市場価格がないため、「(3) 投資有価証券」には含めておりません。

また、関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額 関連会社株式159,536千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

（注３）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価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もあります。

（注４）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37期(令和4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	51,593,362	-	-	-
金銭の信託	8,401,300	-	-	-
未収委託者報酬	15,750,264	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	293,326	6,911,464	3,695,585	-
合計	76,038,253	6,911,464	3,695,585	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

なお、財務諸表等規則附則（令和3年9月24日内閣府令第9号）に基づく経過措置を適用した投資信託（貸借対照表計上額 有価証券 293,326千円、投資有価証券16,772,282千円）は、次表には含めておりません。

時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託	-	8,401,300	-	8,401,300
資産計	-	8,401,300	-	8,401,300

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度の子会社株式及び関連会社株式（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。

また、当事業年度の関連会社株式（貸借対照表計上額は関連会社株式159,536千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

2. その他有価証券

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	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	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、取得原価は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。

第37期(令和4年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	19,193,250	16,560,340	2,632,910
	小計	19,193,250	16,560,340	2,632,910
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	6,273,658	6,561,836	288,177
	小計	6,273,658	6,561,836	288,177
合計		25,466,909	23,122,176	2,344,732

（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8,401,300千円、取得原価は8,400,000千円）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、市場価格がないため、含めておりません。

3.売却したその他有価証券

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

第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4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	4,164,921	605,706	28,188
合計	4,164,921	605,706	28,188

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。

当事業年度において、有価証券について36,558千円（その他有価証券のその他36,558千円）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36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)	第37期 (自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,718,736 千円	3,729,235 千円
勤務費用	203,106	198,457
利息費用	19,110	21,549
数理計算上の差異の 発生額	18,826	46,069
退職給付の支払額	192,890	179,650
過去勤務費用の発生額	-	-
退職給付債務の期末残高	3,729,235	3,723,521

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)	第37期 (自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日)
年金資産の期首残高	2,460,824 千円	2,649,846 千円
期待運用収益	44,130	47,588
数理計算上の差異の 発生額	304,281	1,824
事業主からの拠出額	-	-
退職給付の支払額	159,390	115,331
年金資産の期末残高	2,649,846	2,583,927

(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36期 (令和3年3月31日現在)	第37期 (令和4年3月31日現在)
積立型制度の 退職給付債務	2,810,893 千円	2,675,015 千円
年金資産	2,649,846	2,583,927
	161,046	91,087
非積立型制度の退職給付債務	918,342	1,048,506
未積立退職給付債務	1,079,388	1,139,593
未認識数理計算上の差異	161,333	205,679
未認識過去勤務費用	354,043	288,681
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	886,678	1,056,591
退職給付引当金	1,145,514	1,246,300
前払年金費用	258,835	189,708
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	886,678	1,056,591

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)	第37期 (自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日)
勤務費用	203,106 千円	198,457 千円
利息費用	19,110	21,549
期待運用収益	44,130	47,588
数理計算上の差異の 費用処理額	41,361	3,547
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361

その他	44,446	109,013
確定給付制度に係る退職給付費用	329,255	343,245

（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36期 (令和3年3月31日現在)	第37期 (令和4年3月31日現在)
債券	62.7 %	62.0 %
株式	35.4	36.3
その他	1.9	1.7
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36期 (令和3年3月31日現在)	第37期 (令和4年3月31日現在)
割引率	0.051～0.59%	0.078～0.72%
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151,880千円、当事業年度151,370千円であります。

（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36期 (令和3年3月31日現在)	第37期 (令和4年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	418,394千円	410,082千円
投資有価証券評価損	188,859	65,490
未払事業税	180,263	165,702
賞与引当金	285,801	288,528
役員賞与引当金	25,472	25,799
役員退職慰労引当金	36,112	36,112
退職給付引当金	350,756	381,617
減価償却超過額	68,024	145,316
委託者報酬	209,938	-
長期差入保証金	48,639	52,869
時効後支払損引当金	75,149	76,615
連結納税適用による時価評価	38,873	35,311
その他	87,023	76,257
繰延税金資産 小計	2,013,308	1,759,702
評価性引当額	-	-
繰延税金資産 合計	2,013,308	1,759,702

繰延税金負債

前払年金費用	79,225	58,088
連結納税適用による時価評価	1,203	1,149
その他有価証券評価差額金	1,015,785	717,957
その他	101	101
繰延税金負債 合計	1,096,346	777,296
繰延税金資産の純額	916,962	982,406

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36期（令和3年3月31日現在）及び第37期（令和4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。

（収益認識関係）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

収益及び契約から生じるキャッシュ・フローの性質、金額、時期及び不確実性に影響を及ぼす主要な要因に基づく区分に当該収益を分解した情報については、重要性が乏しいため記載を省略しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は、「（重要な会計方針）の6. 収益および費用の計上基準」に記載のとおりであります。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載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36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）及び第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4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36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）及び第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4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	㈱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㈱	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

第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
親会社	㈱三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注1)	4,062,765 千円	その他未払金	3,887,520 千円
親会社	三菱UFJ 信託銀行㈱	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 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)	5,153,589 千円	未払手数料	836,105 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	499,388 千円	未払費用	272,264 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2)	科目	期末残高 (注2)
----	--------	-----	-----	-------	------------------------	---------------	-------	--------------	----	--------------

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

第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4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2）	科目	期末残高（注2）
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）	4,097,951 千円	未払手数料	838,058 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）	7,025,984 千円	未払手数料	1,319,958 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．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36期 （自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）	第37期 （自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）
--	-------------------------------------	-------------------------------------

1株当たり純資産額	393,827.09円	400,322.84円
1株当たり当期純利益金額	49,916.36円	57,424.97円

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

2. 「会計方針の変更」に記載のとおり、「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）等を適用し、「収益認識に関する会計基準」第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。この結果、当事業年度の1株当たり純資産額は2,248.25円増加し、1株当たり純利益金額は658.24円減少しております。

3. 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36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)	第37期 (自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日)
当期純利益金額（千円）	10,561,354	12,150,032
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）	10,561,354	12,150,032
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581	211,581

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第38期中間会計期間
(令和4年9月30日現在)

(資産の部)

流動資産

現金及び預金		48,375,193
有価証券		270,676
前払費用		804,517
未収入金		78,340
未収委託者報酬		16,141,814
未収収益		751,362
金銭の信託		10,401,500
その他		264,566
流動資産合計		77,087,971

固定資産

有形固定資産

建物	1	285,704
器具備品	1	898,241
土地		628,433
建設仮勘定		39,450
有形固定資産合計		1,851,829

無形固定資産

電話加入権		15,822
ソフトウェア		4,470,447
ソフトウェア仮勘定		1,585,322
無形固定資産合計		6,071,592

投資その他の資産

投資有価証券		14,693,980
関係会社株式		159,536
投資不動産	1	809,716
長期差入保証金		1,204,923
前払年金費用		154,270
繰延税金資産		1,369,880

その他	45,230
貸倒引当金	23,600
投資その他の資産合計	18,413,938
固定資産合計	26,337,361
資産合計	103,425,332

(単位：千円)

第38期中間会計期間

(令和4年9月30日現在)

(負債の部)

流動負債

預り金	1,783,230
未払金	
未払収益分配金	112,635
未払償還金	7,418
未払手数料	6,226,860
その他未払金	575,030
未払費用	5,329,791
未払消費税等	2
未払法人税等	2,634,965
賞与引当金	954,015
役員賞与引当金	86,040
その他	5,517
流動負債合計	18,307,880

固定負債

退職給付引当金	1,299,571
役員退職慰労引当金	75,667
時効後支払損引当金	261,505

固定負債合計	1,636,744
--------	-----------

負債合計	19,944,625
------	------------

(純資産の部)

株主資本

資本金	2,000,131
資本剰余金	
資本準備金	3,572,096
その他資本剰余金	41,160,616
資本剰余金合計	44,732,712

利益剰余金	
利益準備金	342,589

その他利益剰余金	
別途積立金	6,998,000
繰越利益剰余金	28,593,826

利益剰余金合計	35,934,416
---------	------------

株主資本合計	82,667,260
--------	------------

(単位：千円)

第38期中間会計期間

(令和4年9月30日現在)

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	813,447
--------------	---------

評価・換算差額等合計	813,447
------------	---------

純資産合計	83,480,707
-------	------------

負債純資産合計	103,425,332
---------	-------------

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第38期中間会計期間 (自 令和4年4月1日 至 令和4年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	40,789,208
投資顧問料	1,442,097
その他営業収益	5,655
営業収益合計	42,236,961
営業費用	
支払手数料	15,949,349
広告宣伝費	237,620
公告費	250
調査費	
調査費	1,359,939
委託調査費	7,988,301
事務委託費	709,248
営業雑経費	
通信費	64,639
印刷費	194,724
協会費	27,550
諸会費	9,245
事務機器関連費	1,088,738
営業費用合計	27,629,607
一般管理費	
給料	
役員報酬	204,466
給料・手当	2,770,641
賞与引当金繰入	954,015
役員賞与引当金繰入	86,040
福利厚生費	637,045
交際費	4,351
旅費交通費	22,970
租税公課	219,318
不動産賃借料	362,988
退職給付費用	193,777
固定資産減価償却費	1,198,877
諸経費	182,304
一般管理費合計	6,836,796
営業利益	7,770,556

(単位：千円)

第38期中間会計期間 (自 令和4年4月1日 至 令和4年9月30日)	
営業外収益	
受取配当金	31,240
受取利息	5,115
投資有価証券償還益	780
収益分配金等時効完成分	93,217
受取賃貸料	32,904
その他	32,041
営業外収益合計	195,299
営業外費用	

時効後支払損引当金繰入		39,158
事務過誤費		1,807
賃貸関連費用	1	6,770
その他		11,805
営業外費用合計		59,541
経常利益		7,906,314
特別利益		
投資有価証券売却益		364,481
特別利益合計		364,481
特別損失		
投資有価証券売却損		338
投資有価証券評価損		104,554
固定資産除却損		3,528
特別損失合計		108,421
税引前中間純利益		8,162,374
法人税、住民税及び事業税		2,522,443
法人税等調整額		28,522
法人税等合計		2,493,921
中間純利益		5,668,453

(3) 中間株主資本等変動計算書

第38期中間会計期間（自 令和4年4月1日 至 令和4年9月30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	29,000,498	36,341,088	83,073,932
当中間期変動額									
剰余金の配当							6,075,125	6,075,125	6,075,125
中間純利益							5,668,453	5,668,453	5,668,453
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）									
当中間期変動額合計	—	—	—	—	—	—	406,671	406,671	406,671
当中間期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	28,593,826	35,934,416	82,667,260

	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	1,626,775	1,626,775	84,700,707
当中間期変動額			
剰余金の配当			6,075,125
中間純利益			5,668,453
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	813,328	813,328	813,328
当中間期変動額合計	813,328	813,328	1,220,000
当中間期末残高	813,447	813,447	83,480,707

【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

市場価格のない株式等以外のもの

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

市場価格のない株式等

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. 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、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5) 役員退職慰労引当金

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

(6) 時効後支払損引当金

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

5. 収益および費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

(1) 委託者報酬

投資信託の信託約款に基づき信託財産の運用指図等を行っております。委託者報酬は、純資産総額

に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受領しております。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2) 投資顧問料

顧客との投資一任及び投資助言契約に基づき運用及び助言を行っております。投資顧問料は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を主に年4回受領しております。当該報酬は契約期間にわたり収益として認識しております。

6. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

7. その他中間財務諸表作成のための重要な事項

グループ通算制度の適用

当中間会計期間からグループ通算制度を適用しております。

[会計方針の変更]

(時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用)

「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3年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。なお、時価算定会計基準適用指針の適用による、中間財務諸表への影響はありません。

(追加情報)

当社は、当中間会計期間から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しております。これに伴い、法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示については、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日。以下「実務対応報告第42号」という。）に従っております。また、実務対応報告第42号第32項(1)に基づき、実務対応報告第42号の適用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

[注記事項]

(中間貸借対照表関係)

1 減価償却累計額

	第38期中間会計期間 (令和4年9月30日現在)
建物	903,274千円
器具備品	2,258,329千円
投資不動産	161,052千円

2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

(中間損益計算書関係)

1 減価償却実施額

	第38期中間会計期間 (自 令和4年4月1日 至 令和4年9月30日)
有形固定資産	321,137千円
無形固定資産	877,740千円
投資不動産	3,057千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第38期中間会計期間（自 令和4年4月1日 至 令和4年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当中間会計期間 増加株式数（株）	当中間会計期間 減少株式数（株）	当中間会計期間末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	211,581	-	-	211,581
合計	211,581	-	-	211,581

2. 配当に関する事項

令和4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	6,075,125千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	28,713円
基準日	令和4年3月31日
効力発生日	令和4年6月29日

（リース取引関係）

第38期中間会計期間(令和4年9月30日現在)

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

1年内	880,111千円
1年超	1,932,485千円
合 計	2,812,596千円

（金融商品関係）

第38期中間会計期間(令和4年9月30日現在)

1. 金融商品の時価等に関する事項

令和4年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 有価証券	270,676	270,676	-
(2) 金銭の信託	10,401,500	10,401,500	-
(3) 投資有価証券	14,662,620	14,662,620	-
資産計	25,334,797	25,334,797	

（注1）「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注2）市場価格のない株式等

非上場株式（中間貸借対照表計上額31,360千円）は、市場価格がないため、「(3) 投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関連会社株式159,536千円）は、市場価格がないため、記載していません。

（注3）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価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もあります。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券	-	270,676	-	270,676
金銭の信託	-	10,401,500	-	10,401,500
投資有価証券	1,743,912	12,918,707	-	14,662,620
資産計	1,743,912	23,590,884	-	25,334,797

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

ETF（上場投資信託）は相場価格を用いて評価しております。ETFは活発な市場で取引されているため、レベル1の時価に分類しております。

ETF（上場投資信託）以外の投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル2の時価に分類しております。

金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

（有価証券関係）

第38期中間会計期間（令和4年9月30日現在）

1. 子会社及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関連会社株式159,536千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

2. その他有価証券

	種類	中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価 （千円）	差額（千円）
中間貸借対照表 計上額が取得原価 を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	17,920,574	16,110,224	1,810,349
	小 計	17,920,574	16,110,224	1,810,349
中間貸借対照表 計上額が取得原価 を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	7,414,223	8,052,120	637,897
	小 計	7,414,223	8,052,120	637,897
合 計		25,334,797	24,162,345	1,172,451

（注）「その他」には、中間貸借対照表の「金銭の信託」（中間貸借対照表計上額10,401,500千円、取得価額10,400,000千円）を含めております。

非上場株式（中間貸借対照表計上額31,360千円）については、市場価格がないため、含めておりません。

3. 減損処理を行った有価証券

当中間会計期間において、有価証券について104,554千円（その他有価証券のその他104,554千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、中間期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合、及び30%以上50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

（収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

収益及び契約から生じるキャッシュ・フローの性質、金額、時期及び不確実性に影響を及ぼす主要な要因に基づく区分に当該収益を分解した情報については、重要性が乏しいため記載を省略しており

ます。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第38期中間会計期間（自 令和4年4月1日 至 令和4年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第38期中間会計期間（自 令和4年4月1日 至 令和4年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

（1）営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

（1株当たり情報）

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第38期中間会計期間 (令和4年9月30日現在)
1株当たり純資産額	394,556.72円
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	83,480,707
普通株式に係る中間期末の純資産額(千円)	83,480,707
1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数(株)	211,581

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第38期中間会計期間 (自 令和4年4月1日 至 令和4年9月30日)
1株当たり中間純利益金額	26,790.93円
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	5,668,453
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	5,668,453
普通株式の期中平均株式数(株)	211,581

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

4【利害関係人との取引制限】

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

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

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、も

しくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

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

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

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

5【その他】

定款の変更等

定款について2023年10月 1 日付で以下の変更を行います。

・商号の変更（三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社に変更）

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（2022年 9 月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

（２）販売会社

名称	資本金の額 (2022年 9 月末現在)	事業の内容
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
池田泉州ＴＴ証券株式会社	1,250 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
とちぎんＴＴ証券株式会社	1,001 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
十六ＴＴ証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	19,495 百万円 (2022年11月30日現在)	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東海東京証券株式会社	6,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

西日本シティＴＴ証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ほくほくＴＴ証券株式会社	1,250 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ワイエム証券株式会社	1,270 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

２【関係業務の概要】

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

３【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（2023年3月末現在）

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

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

第３【その他】

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

- （ ７ ） 目論見書に委託会社のホームページアドレス等を掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨のご案内を記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

令和4年6月10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
--------------------	-------	------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊藤鉄也
--------------------	-------	------

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3年4月1日から令和4年3月31日までの第37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4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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

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）１． 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

令和５年５月31日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
取締役会 御 中

P w C あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 西郷 篤
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」に掲げられているラップ向けインデックスf 先進国株式の令和４年３月26日から令和５年３月27日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ラップ向けインデックスf 先進国株式の令和５年３月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

-
- （注）１． 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

令和4年12月2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

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 伊藤 鉄 也

中間監査意見

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4年4月1日から令和5年3月31日までの第38期事業年度の中間会計期間（令和4年4月1日から令和4年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社の令和4年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（令和4年4月1日から令和4年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間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中間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中間財務諸表の作成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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・ 中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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）１． 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２． XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。