

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2023年9月7日提出
【計算期間】	第25期(自 2022年12月9日至 2023年6月8日)
【ファンド名】	MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信
【発行者名】	三菱ＵＦＪ国際投信株式会社 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变更
【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
【連絡場所】	東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
【電話番号】	03-4223-3037
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

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

信託金の限度額は、１兆円です。

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

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

商品分類表

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

属性区分表

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

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<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

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

ファンドの特色

投資方針

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

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

※実際の運用は外国株式インデックスマザーファンドを通じて行います。

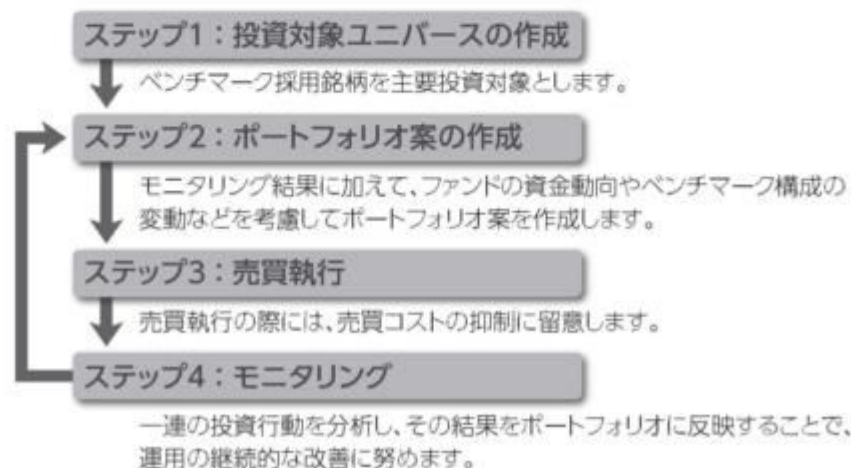
<MSCIコクサイ・インデックスについて>

MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。

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

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

<運用プロセスのイメージ>



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

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

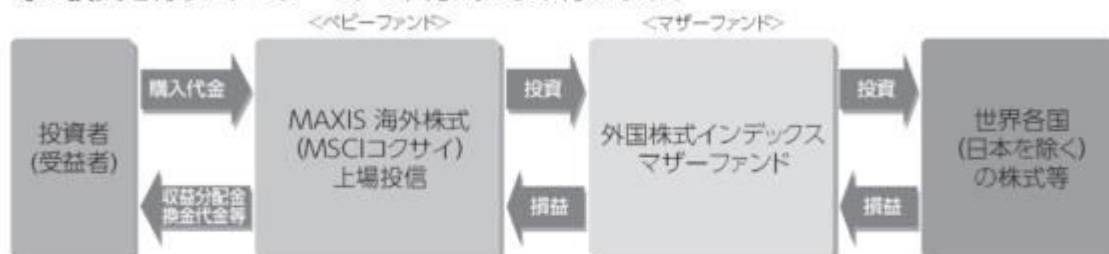
為替対応
方針

原則として、為替ヘッジを行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

■ファンドの仕組み

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



■上場投信の仕組み

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

金融商品取引所における売買単位は10口単位です。

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

＜金融商品取引所＞

- ・東京証券取引所(2010年11月25日に新規上場)

■主な投資制限

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

分配方針

年2回の決算時に分配を行います。

- ・年2回の決算時(6・12月の各8日)に分配を行います。
- ・分配金額は、経費等控除後の配当等収益の全額を原則とします。
- ・分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

●「MAXIS(マクシス)」の由来

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

「MSCIコクサイ・インデックス」の著作権等について

当ファンドは、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCI Inc.が独占的に所有しています。MSCI Inc.およびMSCI指数は、MSCI Inc.およびその関係会社のサービスマークであり、委託会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラッキングしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI Inc.とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に関わらず、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は計算について責任を負うものではなく、参加もしていません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者に対し、当ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。MSCI Inc.は、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報入手しますが、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、当ファンドの委託会社、当ファンドの受益者その他の個人・法人が、契約のもとで許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連してMSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行うものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数およびそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。MSCI指数およびそれに含まれるデータに関し、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害(逸失利益を含む。)につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。当ファンドの購入者、販売者、または受益者あるいはいかなる個人・法人は、MSCI Inc.の許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCI Inc.に問い合わせることなく、当ファンドを保証、推奨、売買、または宣伝するためにいかなるMSCI Inc.のトレードネーム、トレードマーク、またはサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCI Inc.の書面による許諾を得ることなくMSCI Inc.との関係を一切主張することはできません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

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

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）

お申込金 ↓ ↑ 解約代金等

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

委託会社と関係法人との契約の概要

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

委託会社の概況（2023年6月末現在）

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

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

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

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

円換算した対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ａ．有価証券先物取引等

ｂ．スワップ取引

ハ．約束手形

ニ．金銭債権

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券の指図範囲

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

１．株券または新株引受権証書

２．国債証券

３．地方債証券

４．特別の法律により法人の発行する債券

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

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

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

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

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

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

１１．コマーシャル・ペーパー

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

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

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

のをいいます。）

15. 投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。16.において同じ。）で16.で定めるものの以外のもの
 16. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下16.において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
 17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
 18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りま。
 19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 21. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
 22. 外国の者に対する権利で21.の有価証券の性質を有するもの
 23. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- なお、1.の証券または証書ならびに13.および19.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から6.までの証券ならびに16.の証券ならびに13.および19.の証券または証書のうち2.から6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14.および15.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲

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

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

< 外国株式インデックスマザーファンドの概要 >

（基本方針）

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

（運用方法）

投資対象

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

投資態度

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

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

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

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

（投資制限）

株式への投資割合に制限を設けません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

有価証券先物取引等を行うことができます。

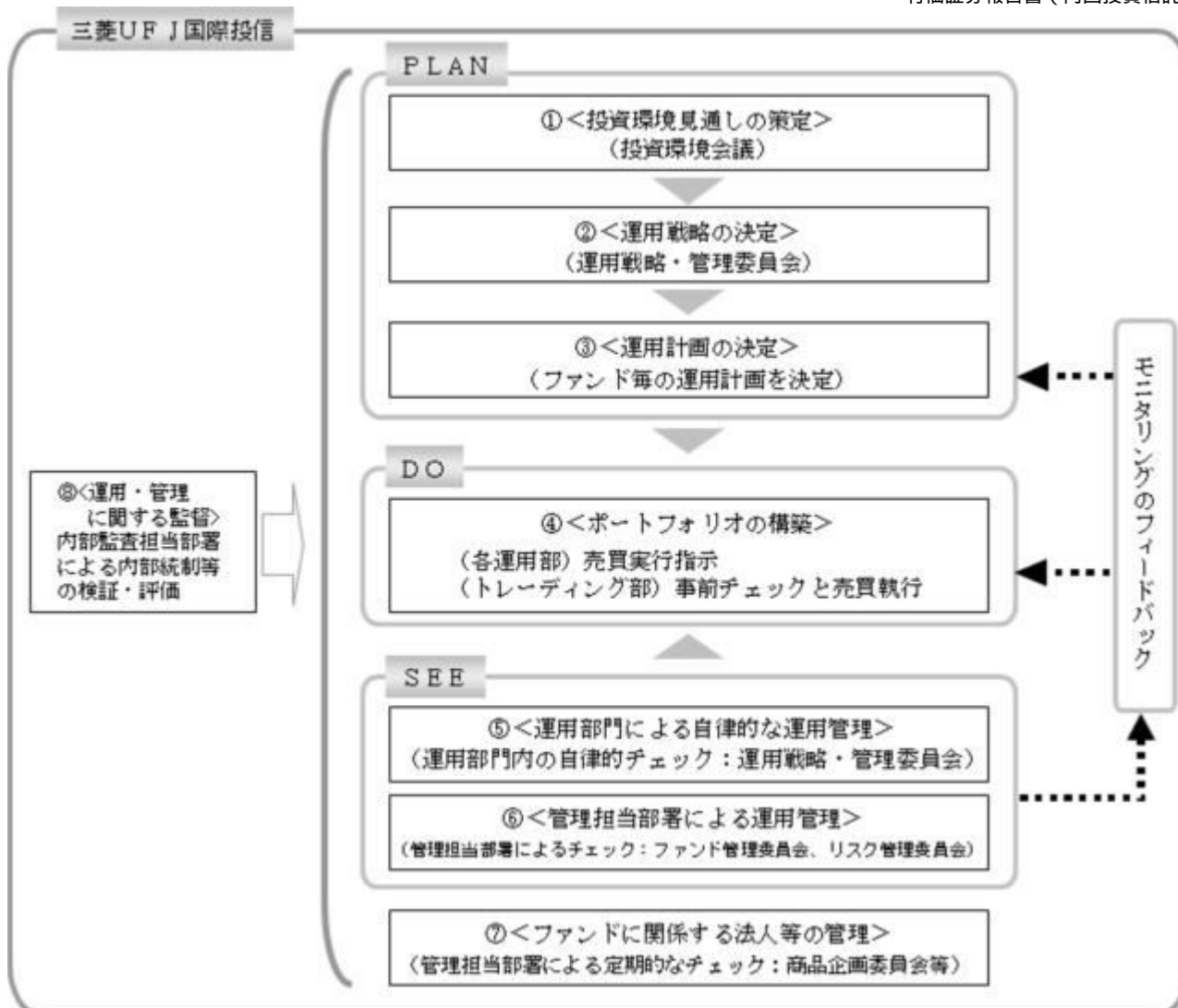
スワップ取引を行うことができます。

外国為替予約取引を行うことができます。

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

外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（３）【運用体制】



投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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

売買益（評価益を含みます。）からの分配は行いません。

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

（５）【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

新株引受権証券および新株予約権証券

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

投資信託証券

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

同一銘柄の転換社債等

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

せん。

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

スワップ取引

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

信用取引

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

外国為替予約取引

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

公社債の借入れ

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

資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約

代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。

投資する株式等の範囲

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

有価証券の貸付

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

特別の場合の外貨建有価証券

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

デリバティブ取引等

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

信用リスクの分散規制

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

<その他法令等に定められた投資制限>

- ・同一の法人の発行する株式への投資制限

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

3【投資リスク】

（１）投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

価格変動リスク

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

為替変動リスク

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

信用リスク

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

流動性リスク

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

留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・当ファンドは、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。
- ・当ファンドはファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・当ファンドは、換金時期に制限がありますのでご注意ください。
- ・当ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行いますが、信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数における各銘柄の構成比率と当ファンドにおける各銘柄の組入比率が完全に一致しないこと、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因により乖離を生じることがあります。
- ・当ファンドは金融商品取引所に上場され取引が行われますが、金融商品取引所における市場価格は当ファンドの需給などによって決まり、時間とともに変化します。このため、当ファンドの市場価格は基準価額に必ずしも一致せず、またその差異の程度については予測できません。
- ・コンピューター関係の不慮の出来事に起因する取引上のリスクやシステム上のリスクが生じる可能性があります。

（２）投資リスクに対する管理体制

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

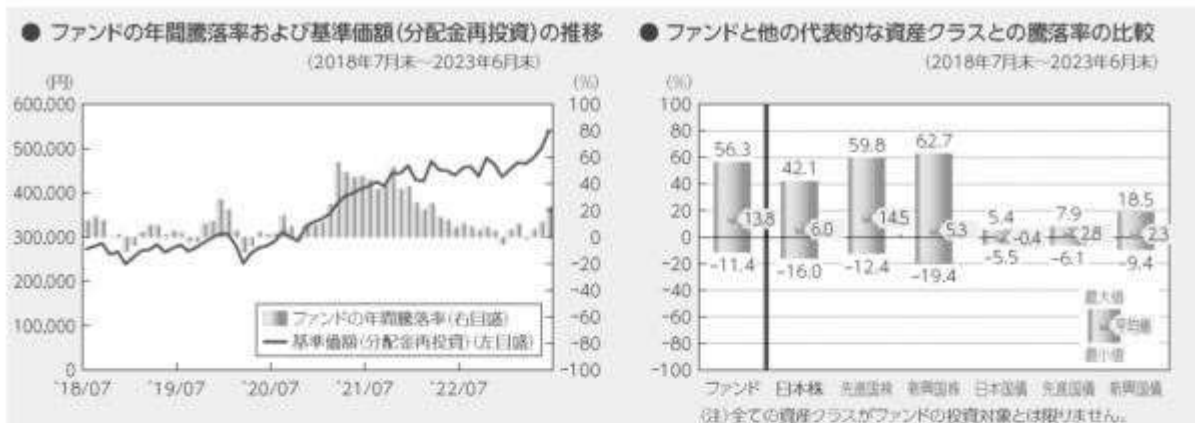
内部監査担当部署

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。

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、為替レートのないによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

販売会社が定める額

申込手数料は販売会社にご確認ください。

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

（２）【換金（解約）手数料】

解約時に信託財産留保額（当該基準価額の0.1％）が差し引かれます。

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

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

（３）【信託報酬等】

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

100口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額×信託報酬率×（保有日数／365）

上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

- ・信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

- ・信託報酬の各支払先への配分（税抜）は、以下の通りです。

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.11％	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
受託会社	0.04％	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

（注）手数料等については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、上場証券投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

１．受益権の売却時

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

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

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

２．収益分配金の受取り時

収益分配金は配当所得として課税されます。

原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。

なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）・申告分離課税を選択することもできます。

３．受益権の解約時および償還時

上記１．と同様の取扱いとなります。

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

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

上記は2023年12月末までの制度となります。

2024年1月1日以降、NISAの拡充・恒久化が図られ、上場証券投資信託は一定の要件を満たした場合に当該制度の適用対象となります。

ファンドはNISA（少額投資非課税制度）の「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象となる予定です。

販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

NISAの「成長投資枠」をご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託やETFなどから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設する（ETFの配当金の受取方法については、非課税口座を開設する金融機関等経由で受領する「株式数比例配分方式」を選択する必要があります。）など、一定の条件に該当する方が対象となります。また、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

１．受益権の売却時

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

２．収益分配金の受取り時

15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

３．受益権の解約時および償還時

源泉徴収はありません。上記１．と同様の取扱いとなります。

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

上記は2023年6月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

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

5【運用状況】

【MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信】

（１）【投資状況】

2023年 6月30日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	16,252,446,285	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	936,579	0.01
純資産総額		16,253,382,864	100.00

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

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位 30 銘柄

2023年 6月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (％)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	2,936,516,873	5.2126	15,306,887,853	5.5346	16,252,446,285	99.99

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

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

2023年 6月30日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

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

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および2023年6月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

	純資産総額		基準価額 (1口当たりの純資産価額)		東京証券取引所 取引価格
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)	
第6計算期間末日 (2013年12月 8日)	3,213,205,769	3,237,005,769	1,606.60	1,618.50	1,618
第7計算期間末日 (2014年 6月 8日)	4,214,783,413	4,259,183,413	1,756.16	1,774.66	1,751
第8計算期間末日 (2014年12月 8日)	5,257,293,779	5,290,793,779	2,102.92	2,116.32	2,156
第9計算期間末日 (2015年 6月 8日)	6,116,194,583	6,172,194,583	2,184.36	2,204.36	2,218
第10計算期間末日 (2015年12月 8日)	6,580,374,869	6,629,014,869	2,056.37	2,071.57	2,078
第11計算期間末日 (2016年 6月 8日)	6,323,455,595	6,389,605,595	1,806.70	1,825.60	1,809
第12計算期間末日 (2016年12月 8日)	7,515,669,458	7,567,349,458	1,977.81	1,991.41	1,960
第13計算期間末日 (2017年 6月 8日)	7,387,236,193	7,453,036,193	2,110.64	2,129.44	2,113
第14計算期間末日 (2017年12月 8日)	8,145,152,662	8,201,852,662	2,327.19	2,343.39	2,327
第15計算期間末日 (2018年 6月 8日)	8,444,888,149	8,517,608,149	2,345.80	2,366.00	2,340
第16計算期間末日 (2018年12月 8日)	8,104,505,458	8,170,025,458	2,251.25	2,269.45	2,274
第17計算期間末日 (2019年 6月 8日)	8,327,770,707	8,410,078,707	2,306.86	2,329.66	2,310
第18計算期間末日 (2019年12月 8日)	9,275,871,984	9,339,683,984	2,500.24	2,517.44	2,500
第19計算期間末日 (2020年 6月 8日)	10,685,657,220	10,768,107,220	2,514.27	2,533.67	2,512
第20計算期間末日 (2020年12月 8日)	11,346,800,388	11,413,304,388	2,781.08	2,797.38	2,767
第21計算期間末日 (2021年 6月 8日)	14,249,772,112	14,344,560,492	3,352.41	3,374.71	3,370
第22計算期間末日 (2021年12月 8日)	14,387,439,820	14,467,625,410	3,714.13	3,734.83	3,740
第23計算期間末日 (2022年 6月 8日)	14,658,933,381	14,775,303,081	3,842.04	3,872.54	3,846
第24計算期間末日 (2022年12月 8日)	14,171,411,778	14,275,785,278	3,733.84	3,761.34	3,744
第25計算期間末日 (2023年 6月 8日)	15,392,557,442	15,534,978,502	4,128.57	4,166.77	4,120
2022年 6月末日	13,831,404,798	—	3,625.15	—	3,599
7月末日	14,373,205,301	—	3,767.16	—	3,750
8月末日	14,354,244,361	—	3,792.00	—	3,810
9月末日	13,648,854,633	—	3,605.66	—	3,595
10月末日	14,991,838,150	—	3,950.00	—	3,930

11月末日	14,548,187,813	—	3,833.11	—	3,830
12月末日	13,625,260,483	—	3,571.12	—	3,573
2023年 1月末日	14,139,036,172	—	3,705.78	—	3,702
2月末日	14,517,577,891	—	3,835.15	—	3,831
3月末日	14,377,548,562	—	3,815.39	—	3,805
4月末日	14,769,477,975	—	3,919.40	—	3,937
5月末日	15,292,842,725	—	4,101.83	—	4,066
6月末日	16,253,382,864	—	4,382.97	—	4,372

【分配の推移】

	1口当たりの分配金
第6計算期間	11円90銭
第7計算期間	18円50銭
第8計算期間	13円40銭
第9計算期間	20円00銭
第10計算期間	15円20銭
第11計算期間	18円90銭
第12計算期間	13円60銭
第13計算期間	18円80銭
第14計算期間	16円20銭
第15計算期間	20円20銭
第16計算期間	18円20銭
第17計算期間	22円80銭
第18計算期間	17円20銭
第19計算期間	19円40銭
第20計算期間	16円30銭
第21計算期間	22円30銭
第22計算期間	20円70銭
第23計算期間	30円50銭
第24計算期間	27円50銭
第25計算期間	38円20銭

【収益率の推移】

	収益率（％）
第6計算期間	15.77
第7計算期間	10.46
第8計算期間	20.50
第9計算期間	4.82
第10計算期間	5.16

第11計算期間	11.22
第12計算期間	10.22
第13計算期間	7.66
第14計算期間	11.02
第15計算期間	1.66
第16計算期間	3.25
第17計算期間	3.48
第18計算期間	9.12
第19計算期間	1.33
第20計算期間	11.26
第21計算期間	21.34
第22計算期間	11.40
第23計算期間	4.26
第24計算期間	2.10
第25計算期間	11.59

（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6計算期間	100,000	—	2,000,000
第7計算期間	400,000	—	2,400,000
第8計算期間	100,000	—	2,500,000
第9計算期間	300,000	—	2,800,000
第10計算期間	400,000	—	3,200,000
第11計算期間	300,000	—	3,500,000
第12計算期間	300,000	—	3,800,000
第13計算期間	—	300,000	3,500,000
第14計算期間	—	—	3,500,000
第15計算期間	100,000	—	3,600,000
第16計算期間	—	—	3,600,000
第17計算期間	120,000	110,000	3,610,000
第18計算期間	140,000	40,000	3,710,000
第19計算期間	740,000	200,000	4,250,000
第20計算期間	270,000	440,000	4,080,000
第21計算期間	448,500	277,900	4,250,600
第22計算期間	32,000	408,900	3,873,700
第23計算期間	144,700	203,000	3,815,400
第24計算期間	10,000	30,000	3,795,400
第25計算期間	62,900	130,000	3,728,300

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

2023年 6月30日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	アメリカ	1,978,867,769,574	69.23
	イギリス	116,358,047,081	4.07
	カナダ	93,052,260,480	3.26
	フランス	90,235,882,653	3.16
	スイス	81,106,375,556	2.84
	ドイツ	68,051,208,776	2.38
	オーストラリア	55,800,707,155	1.95
	オランダ	49,361,411,753	1.73
	スウェーデン	25,817,714,862	0.90
	デンマーク	24,160,479,077	0.85
	スペイン	20,400,024,608	0.71
	香港	18,783,536,360	0.66
	イタリア	14,499,895,886	0.51
	シンガポール	8,816,738,759	0.31
	フィンランド	7,027,059,563	0.25
	アイルランド	6,473,113,784	0.23
	ベルギー	5,942,635,493	0.21
	ノルウェー	5,075,396,913	0.18
	イスラエル	3,129,774,462	0.11
	ニュージーランド	1,551,004,225	0.05
	オーストリア	1,438,020,129	0.05
	ルクセンブルグ	1,428,943,206	0.05
	ポルトガル	1,407,246,589	0.05
	小計	2,678,785,246,944	93.72
投資証券	アメリカ	48,564,342,012	1.70
	オーストラリア	3,021,012,600	0.11
	シンガポール	1,105,096,102	0.04
	イギリス	961,324,507	0.03
	フランス	947,663,699	0.03
	香港	698,670,630	0.02
	カナダ	248,305,016	0.01
	ベルギー	198,261,758	0.01

	小計	55,744,676,324	1.95
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	123,706,512,396	4.33
純資産総額		2,858,236,435,664	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

2023年 6月30日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	89,171,276,770	3.12
	買建	カナダ	4,262,829,832	0.15
	買建	ドイツ	14,571,979,680	0.51
	買建	オーストラリア	4,110,831,480	0.14
	買建	イギリス	5,187,872,901	0.18
	買建	スイス	3,504,837,988	0.12

（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

2023年 6月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5,669,603	25,207.07	142,914,088,457	27,488.65	155,849,755,751	5.45
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	2,533,947	45,006.23	114,043,417,408	48,578.89	123,096,356,651	4.31
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	3,308,197	16,301.87	53,929,818,583	18,544.22	61,347,936,280	2.15
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	885,082	41,810.80	37,005,993,615	59,187.81	52,386,072,154	1.83
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	1,021,909	25,396.48	25,952,892,070	37,334.92	38,152,895,872	1.33
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	2,131,346	16,921.70	36,066,004,034	17,268.30	36,804,741,314	1.29
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	1,926,910	16,972.19	32,703,889,553	17,400.24	33,528,715,535	1.17
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	793,481	34,263.38	27,187,345,472	40,819.03	32,389,128,473	1.13

アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	334,220	70,880.14	23,689,560,953	69,079.03	23,087,595,278	0.81
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CLASS B	金融サービス	465,013	46,818.83	21,771,367,280	48,848.58	22,715,225,150	0.79
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	1,454,345	15,344.31	22,315,924,316	15,470.43	22,499,346,881	0.79
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	931,139	23,338.17	21,731,088,249	23,792.85	22,154,458,936	0.78
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	1,050,273	19,729.83	20,721,708,361	20,795.91	21,841,388,770	0.76
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	582,213	33,470.75	19,487,108,124	33,974.05	19,780,137,532	0.69
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	289,397	63,169.43	18,281,046,422	67,346.40	19,489,847,597	0.68
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	149,408	91,638.99	13,691,598,952	125,064.02	18,685,565,743	0.65
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	845,518	22,369.90	18,914,159,981	21,658.60	18,312,741,397	0.64
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	304,946	55,531.96	16,934,250,196	56,208.27	17,140,488,110	0.60
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	985,231	18,534.20	18,260,471,556	17,234.43	16,979,899,432	0.59
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	362,727	41,765.57	15,149,501,234	44,630.82	16,188,804,099	0.57
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	144,384	93,785.31	13,541,099,411	105,339.84	15,209,387,459	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	909,363	17,015.31	15,473,096,092	16,462.16	14,970,083,387	0.52
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	644,907	22,660.90	14,614,175,129	22,653.23	14,609,231,501	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	592,508	24,438.66	14,480,106,174	22,573.48	13,374,972,228	0.47
フランス	株式	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUIT	耐久消費財・アパレル	98,982	139,663.96	13,824,219,015	134,748.00	13,337,626,536	0.47
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	493,721	28,275.61	13,960,267,207	26,660.76	13,162,977,680	0.46
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	1,473,183	9,246.10	13,621,203,878	8,702.29	12,820,080,126	0.45
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	158,876	72,836.22	11,571,928,645	77,089.73	12,247,708,436	0.43

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	632,063	21,229.69	13,418,504,882	19,317.01	12,209,572,159	0.43
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	531,371	22,196.20	11,794,422,103	22,369.05	11,886,268,293	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

2023年 6月30日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	4.61
	素材	3.92
	資本財	6.47
	商業・専門サービス	1.56
	運輸	1.79
	自動車・自動車部品	2.21
	耐久消費財・アパレル	1.65
	消費者サービス	2.06
	メディア・娯楽	5.51
	一般消費財・サービス流通・小売り	4.22
	生活必需品流通・小売り	1.66
	食品・飲料・タバコ	3.82
	家庭用品・パーソナル用品	1.66
	ヘルスケア機器・サービス	4.44
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.03
	銀行	5.07
	金融サービス	6.23
	保険	2.92
	ソフトウェア・サービス	9.08
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.81
	電気通信サービス	1.18
	公益事業	2.77
	半導体・半導体製造装置	5.76
	不動産管理・開発	0.28
小計		93.72
投資証券	—	1.95
合計		95.67

（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

2023年 6月30日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2309	買建	2,773	アメリカドル	610,291,037.84	88,486,097,576	615,016,737.5	89,171,276,770	3.12
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602309	買建	162	カナダドル	38,866,465.5	4,249,659,337	38,986,920	4,262,829,832	0.15
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2309	買建	2,111	ユーロ	92,030,478.73	14,504,003,448	92,461,800	14,571,979,680	0.51
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2309	買建	240	オーストラリアドル	42,749,185	4,094,089,447	42,924,000	4,110,831,480	0.14
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2309	買建	379	イギリスポンド	28,734,698.75	5,257,013,136	28,356,780	5,187,872,901	0.18
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2309	買建	194	スイスフラン	21,985,418.9	3,543,829,672	21,743,520	3,504,837,988	0.12

（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。

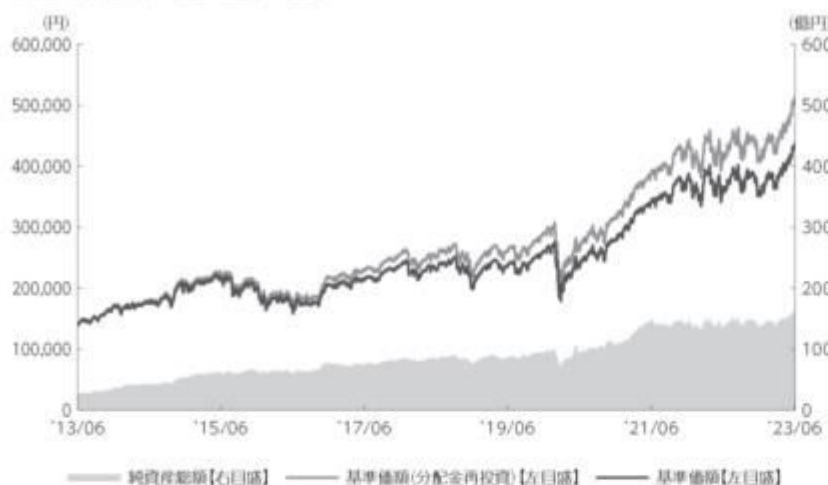
参考情報



運用実績

2023年6月30日現在

■基準価額・純資産の推移 2013年6月28日～2023年6月30日



- 基準価額(分配金再投資)はグラフの起点における基準価額に合わせて指数化
- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	438,297円
純資産総額	162.5億円

●純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2023年 6月	3,820円
2022年 12月	2,750円
2022年 6月	3,050円
2021年 12月	2,070円
2021年 6月	2,230円
2020年 12月	1,630円
設定来累計	45,540円

●分配金は100口当たり、税引前

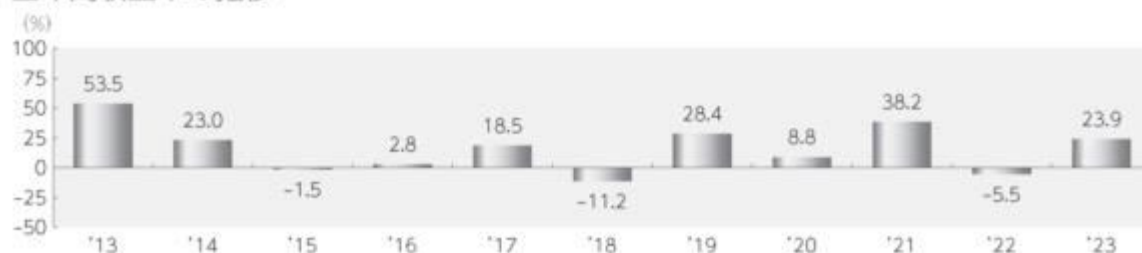
■主要な資産の状況

組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 アメリカドル	74.1%	1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	5.5%
2 ユーロ	9.8%	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	4.3%
3 イギリスポンド	4.3%	3 AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	アメリカ	2.1%
4 カナダドル	3.4%	4 NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	アメリカ	1.8%
5 スイスフラン	2.9%	5 TESLA INC	自動車・自動車部品	アメリカ	1.3%
6 オーストラリアドル	2.1%	6 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.3%
7 スウェーデンクローネ	0.9%	7 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	1.2%
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	1.1%
9 香港ドル	0.7%	9 UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	アメリカ	0.8%
10 シンガポールドル	0.4%	10 BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	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）	4.2%

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

■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- 2023年は年初から6月30日までの収益率を表示

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

申込みの受付

原則、取得申込受付日の午後４時までに受け付けた取得申込み（当該申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を当該取得申込受付日の申込みとします。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

ただし、以下の日は申込みができません。

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

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

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

申込単位

100口の整数倍で販売会社が定める単位

申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認ください。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

MAXIS専用サイト <https://maxis.mukam.jp/>

申込手数料

販売会社が定める額

申込手数料は販売会社にご確認ください。

申込方法

取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

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

取得申込みの受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れがあると判断した場合その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

ファンドが投資を行う「外国株式インデックスマザーファンド」における運用状況・運用規模

等を勘案し、委託会社の判断により、大口の取得申込みに制限を設ける場合があります。

なお、上限については、ファンドの規模等により、委託会社の判断で変更することがあります

ので、販売会社にご確認ください。

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

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付

解約請求の当日を受付日として、受益者は自己に帰属する受益権につき解約の請求ができます。原則、解約請求受付日の午後4時までに受け付けた解約請求（当該解約請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を当該解約請求受付日の請求とします。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

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

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

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

解約単位

100口の整数倍で販売会社が定める単位

解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた価額

信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.1%をかけた額

解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

支払開始日

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

解約請求受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れがあると判断した場合その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解

約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。ファンドが投資を行う「外国株式インデックスマザーファンド」における運用状況・運用規模等を勘案し、委託会社の判断により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。当該マザーファンドの純資産総額の10%程度を大口の解約請求の制限の目安とします。

換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、当ファンドでは100口当たりの価額で表示されます。

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

（資産の評価方法）

・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

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

・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

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

・公社債等

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

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

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

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

・外国為替予約取引

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

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

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/>

MAXIS専用サイト <https://maxis.mukam.jp/>

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限（2010年11月22日設定）

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

（４）【計算期間】

毎年６月９日から12月８日および12月９日から翌年６月８日まで

ただし、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

ファンドの償還条件等

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

- ・受益権の口数が10万口を下回ることとなったとき
- ・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき

このほか、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のとき、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止された場合、対象指数が廃止された場合、対象指数の計算方法その他の変更等に伴って委託会社または受託会社が必要と認めた当ファンドの信託約款の変更が書面決議により否決された場合は、原則として、ファンドを償還させます。

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

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

信託約款の変更等

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

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

ファンドの償還等に関する開示方法

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

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

金融商品取引所への上場

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

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

反対者の買取請求権

委託会社がファンドの任意償還、重大な約款変更等を行う場合、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

関係法人との契約の更改

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

運用報告書

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

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

信託事務の再信託

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

公告

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

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

（１）収益分配金に対する請求権および名義登録

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

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

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

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

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

（２）償還金に対する請求権

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

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

（３）換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- 2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（2022年12月9日から2023年6月8日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第24期 [2022年12月 8日現在]	第25期 [2023年 6月 8日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	16,626,655	16,636,564
親投資信託受益証券	14,274,884,582	15,534,005,603
未収入金	234,127	257,754
流動資産合計	14,291,745,364	15,550,899,921
資産合計	14,291,745,364	15,550,899,921
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	104,373,500	142,421,060
未払受託者報酬	3,159,193	3,151,166
未払委託者報酬	8,687,718	8,665,650
未払利息	41	25
その他未払費用	4,113,134	4,104,578
流動負債合計	120,333,586	158,342,479
負債合計	120,333,586	158,342,479
純資産の部		
元本等		
元本	3,795,400,000	3,728,300,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	10,376,011,778	11,664,257,442
（分配準備積立金）	264,963	188,135
元本等合計	14,171,411,778	15,392,557,442
純資産合計	14,171,411,778	15,392,557,442
負債純資産合計	14,291,745,364	15,550,899,921

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第24期 自 2022年 6月 9日 至 2022年12月 8日	第25期 自 2022年12月 9日 至 2023年 6月 8日
営業収益		
受取利息	62	22
有価証券売買等損益	285,253,345	1,649,233,415
営業収益合計	285,253,283	1,649,233,437
営業費用		
支払利息	5,031	5,268
受託者報酬	3,159,193	3,151,166
委託者報酬	8,687,718	8,665,650
その他費用	4,613,478	4,601,088
営業費用合計	16,465,420	16,423,172
営業利益又は営業損失（ ）	301,718,703	1,632,810,265
経常利益又は経常損失（ ）	301,718,703	1,632,810,265
当期純利益又は当期純損失（ ）	301,718,703	1,632,810,265
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	-	-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	10,843,533,381	10,376,011,778
剰余金増加額又は欠損金減少額	25,950,700	168,155,059
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	25,950,700	168,155,059
剰余金減少額又は欠損金増加額	87,380,100	370,298,600
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	87,380,100	370,298,600
分配金	104,373,500	142,421,060
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	10,376,011,778	11,664,257,442

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（重要な会計上の見積りに関する注記）

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24期 [2022年12月 8日現在]	第25期 [2023年 6月 8日現在]
１．期首元本額	3,815,400,000円	3,795,400,000円
期中追加設定元本額	10,000,000円	62,900,000円
期中一部解約元本額	30,000,000円	130,000,000円
２．受益権の総数	3,795,400口	3,728,300口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第24期 自 2022年 6月 9日 至 2022年12月 8日	第25期 自 2022年12月 9日 至 2023年 6月 8日																																																																		
1.その他費用 上場費用および商標使用料等を含んでおります。	1.その他費用 上場費用および商標使用料等を含んでおります。																																																																		
2.分配金の計算過程	2.分配金の計算過程																																																																		
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>4,969円</td></tr><tr><td>親ファンドの配当等収益額</td><td>B</td><td>120,939,208円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>C</td><td>164,613円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>D=A+B+C</td><td>121,098,852円</td></tr><tr><td>経費</td><td>E</td><td>16,460,389円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>F=D-E</td><td>104,638,463円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>G</td><td>104,373,500円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>H=F-G</td><td>264,963円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>I</td><td>3,795,400口</td></tr><tr><td>100口当たり分配金額</td><td>J=G/I×100</td><td>2,750円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	4,969円	親ファンドの配当等収益額	B	120,939,208円	分配準備積立金額	C	164,613円	配当等収益合計額	D=A+B+C	121,098,852円	経費	E	16,460,389円	当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	104,638,463円	収益分配金金額	G	104,373,500円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	264,963円	当ファンドの期末残存口数	I	3,795,400口	100口当たり分配金額	J=G/I×100	2,750円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>5,246円</td></tr><tr><td>親ファンドの配当等収益額</td><td>B</td><td>158,767,382円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>C</td><td>264,963円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>D=A+B+C</td><td>159,027,099円</td></tr><tr><td>経費</td><td>E</td><td>16,417,904円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>F=D-E</td><td>142,609,195円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>G</td><td>142,421,060円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>H=F-G</td><td>188,135円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>I</td><td>3,728,300口</td></tr><tr><td>100口当たり分配金額</td><td>J=G/I×100</td><td>3,820円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	5,246円	親ファンドの配当等収益額	B	158,767,382円	分配準備積立金額	C	264,963円	配当等収益合計額	D=A+B+C	159,027,099円	経費	E	16,417,904円	当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	142,609,195円	収益分配金金額	G	142,421,060円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	188,135円	当ファンドの期末残存口数	I	3,728,300口	100口当たり分配金額	J=G/I×100	3,820円
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	4,969円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	120,939,208円																																																																	
分配準備積立金額	C	164,613円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	121,098,852円																																																																	
経費	E	16,460,389円																																																																	
当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	104,638,463円																																																																	
収益分配金金額	G	104,373,500円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	264,963円																																																																	
当ファンドの期末残存口数	I	3,795,400口																																																																	
100口当たり分配金額	J=G/I×100	2,750円																																																																	
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	5,246円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	158,767,382円																																																																	
分配準備積立金額	C	264,963円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	159,027,099円																																																																	
経費	E	16,417,904円																																																																	
当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	142,609,195円																																																																	
収益分配金金額	G	142,421,060円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	188,135円																																																																	
当ファンドの期末残存口数	I	3,728,300口																																																																	
100口当たり分配金額	J=G/I×100	3,820円																																																																	

（金融商品に関する注記）

１ 金融商品の状況に関する事項

区分	第24期 自 2022年 6月 9日 至 2022年12月 8日	第25期 自 2022年12月 9日 至 2023年 6月 8日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	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、この結果はリスク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	第24期 [2022年12月 8日現在]	第25期 [2023年 6月 8日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （２）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 （３）上記以外の金融商品	（１）有価証券 同左 （２）デリバティブ取引 同左 （３）上記以外の金融商品

区分	第24期 [2022年12月 8日現在]	第25期 [2023年 6月 8日現在]
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左 同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第24期 [2022年12月 8日現在]	第25期 [2023年 6月 8日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	286,990,779	1,634,280,142
合計	286,990,779	1,634,280,142

（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24期 [2022年12月 8日現在]	第25期 [2023年 6月 8日現在]
1口当たり純資産額	3,733.84円	4,128.57円
(100口当たり純資産額)	(373,384円)	(412,857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	2,980,087,788	15,534,005,603	
合 計		2,980,087,788	15,534,005,603	

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）

[2023年 6月 8日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	58,000,166,922
コール・ローン	5,116,241,219
株式	2,470,527,093,261
投資証券	53,021,118,865
派生商品評価勘定	1,734,874,226
未収入金	43,329,938
未収配当金	3,658,450,238
差入委託証拠金	45,154,916,159
流動資産合計	2,637,256,190,828
資産合計	2,637,256,190,828
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	337,306,691
未払金	1,381,807

[2023年 6月 8日現在]

未払解約金	2,050,981,120
未払利息	7,729
流動負債合計	2,389,677,347
負債合計	2,389,677,347
純資産の部	
元本等	
元本	505,479,371,046
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	2,129,387,142,435
元本等合計	2,634,866,513,481
純資産合計	2,634,866,513,481
負債純資産合計	2,637,256,190,828

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）

	[2023年 6月 8日現在]
1. 期首	2022年12月 9日
期首元本額	426,984,838,313円
期中追加設定元本額	124,025,473,450円
期中一部解約元本額	45,530,940,717円
元本の内訳	
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定型）	211,569,718円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）	977,328,110円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（成長型）	881,538,130円
MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信	2,980,087,788円
MAXIS 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	3,859,852,175円

	[2023年 6月 8日現在]
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	1,637,984,247円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	9,579,411,170円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	10,376,283,404円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（２ヵ月分配型）	51,503,625円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（成長型）	136,471,129円
ファンド・マネジャー（海外株式）	780,388円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,624,070,667円
eMAXIS バランス（８資産均等型）	1,110,606,450円
eMAXIS バランス（波乗り型）	87,054,435円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	1,764,493,932円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０３０（確定拠出年金）	222,517,372円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０４０（確定拠出年金）	267,349,787円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０５０（確定拠出年金）	248,416,775円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	90,129,518,489円
海外株式セレクション（ラップ向け）	2,638,277,146円
eMAXIS Slim バランス（８資産均等型）	4,839,276,857円
つみたて先進国株式	24,839,205,187円
つみたて８資産均等バランス	2,316,926,554円
つみたて４資産均等バランス	795,415,291円
eMAXIS マイマネージャー １９７０s	1,900,509円
eMAXIS マイマネージャー １９８０s	3,365,535円
eMAXIS マイマネージャー １９９０s	5,177,537円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０３５（確定拠出年金）	188,586,379円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０４５（確定拠出年金）	205,613,549円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０５５（確定拠出年金）	137,362,153円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式１５）	58,532,206円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式４０）	481,687,018円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式６５）	1,174,620,027円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	44,278,402,993円
eMAXIS Slim 全世界株式（３地域均等型）	492,472,568円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金インデックス（先進国株式）	3,711,631,829円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	183,656,555,463円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０６０（確定拠出年金）	121,915,640円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式２５）	43,528,763円
つみたて全世界株式	233,619,283円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０６５（確定拠出年金）	49,936,590円

	[2023年 6月 8日現在]
ラップ向けインデックスf 先進国株式	2,373,128,913円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式８０）	20,467,880円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）	3,250,882,618円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	33,821,916円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外株式インデックスファンド	29,818,762,731円
eMAXIS 全世界株式インデックス	4,705,989,107円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	433,595,945円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	771,916,389円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	175,792,093円
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	449,498,450円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	229,368,314円
eMAXIS バランス（４資産均等型）	327,533,968円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	86,644,086円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	114,788,031円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	461,539,874円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	368,998,304円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	696,410,286円
三菱ＵＦＪ 外国株式ファンドVA（適格機関投資家限定）	1,539,424,465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）	13,941円
三菱ＵＦＪ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	6,031,545円
三菱ＵＦＪ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	3,859,972,986円
三菱ＵＦＪ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）	45,416,213円
三菱ＵＦＪ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）	765,090,522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）	10,266,884,158円
三菱ＵＦＪ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	376,329円
三菱ＵＦＪ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	600,813,684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）	5,214,707,427円
アドバンスト・バランス（FOFs用）（適格機関投資家限定）	11,373,564円
アドバンスト・バランス（FOFs用）（適格機関投資家限定）	74,110,205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）	1,252,198,992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）	389,241,023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）	312,483,824円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	53,508,558円
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）	1,515,372,871円

	[2023年 6月 8日現在]
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）	82,332,392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）	2,404,829,224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）	331,406,888円
MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定）	7,682,633,857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）	33,646,308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）	120,855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）	2,613,030,267円
海外株式インデックスファンドS	3,048,042,689円
外国株式インデックスオープンV（適格機関投資家限定）	1,298,053円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,695,981,912円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	782,698円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	2,100,549円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	637,221円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	2,003,444円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	24,566,051円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	857,606円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	8,780,132円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	1,354,668円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	13,800,660円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	6,547,026,362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）	94,466,575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）	395,329,680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）	426,064,978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）	421,271,897円
合計	505,479,371,046円
2. 受益権の総数	505,479,371,046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 2022年12月 9日 至 2023年 6月 8日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク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	[2023年 6月 8日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	[2023年 6月 8日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	52,736,427,076
投資証券	200,466,168
合計	52,936,893,244

(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

[2023年 6月 8日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	111,537,800,288	—	112,923,956,884	1,386,156,596
合計		111,537,800,288	—	112,923,956,884	1,386,156,596

（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

[2023年 6月 8日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカドル	3,497,571,544	—	3,505,254,385	7,682,841
	カナダドル	168,785,165	—	169,394,259	609,094
	オーストラリアドル	114,697,284	—	114,756,662	59,378
	イギリスポンド	214,385,278	—	215,010,960	625,682
	スイスフラン	146,350,022	—	146,392,098	42,076
	香港ドル	36,109,640	—	36,231,034	121,394
	シンガポールドル	15,736,256	—	15,781,643	45,387
	スウェーデンクローネ	49,469,874	—	49,651,938	182,064

	デンマーククローネ	72,060,043	—	72,174,915	114,872
	イスラエルシェケル	56,733,304	—	57,362,464	629,160
	ユーロ	426,461,874	—	427,760,865	1,298,991
合計		4,798,360,284	—	4,809,771,223	11,410,939

（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）

	[2023年 6月 8日現在]
1口当たり純資産額	5.2126円
(1万口当たり純資産額)	(52,126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	115,689	34.40	3,979,701.60	
	BAKER HUGHES CO	344,454	30.64	10,554,070.56	
	CHENIERE ENERGY INC	85,699	145.24	12,446,922.76	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	37,475	81.24	3,044,469.00	
	CHEVRON CORP	631,451	159.83	100,924,813.33	
	CONOCOPHILLIPS	425,543	104.81	44,601,161.83	

COTERRA ENERGY INC	274,210	24.84	6,811,376.40
DEVON ENERGY CORP	230,471	50.05	11,535,073.55
DIAMONDBACK ENERGY INC	61,070	134.18	8,194,372.60
EOG RESOURCES INC	206,376	116.25	23,991,210.00
EQT CORP	131,720	38.81	5,112,053.20
EXXON MOBIL CORP	1,424,112	108.53	154,558,875.36
HALLIBURTON CO	321,798	32.55	10,474,524.90
HESS CORP	95,136	137.08	13,041,242.88
HF SINCLAIR CORP	59,686	46.04	2,747,943.44
KINDER MORGAN INC	722,362	17.23	12,446,297.26
MARATHON OIL CORP	217,347	24.31	5,283,705.57
MARATHON PETROLEUM CORP	155,211	114.12	17,712,679.32
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	248,953	60.04	14,947,138.12
ONEOK INC	152,897	60.43	9,239,565.71
OVINTIV INC	82,940	38.17	3,165,819.80
PHILLIPS 66	161,252	101.05	16,294,514.60
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	82,225	206.81	17,004,952.25
SCHLUMBERGER LTD	496,616	48.13	23,902,128.08
TARGA RESOURCES CORP	76,008	72.78	5,531,862.24
TEXAS PACIFIC LAND CORP	2,158	1,427.97	3,081,559.26
VALERO ENERGY CORP	129,312	113.52	14,679,498.24
WILLIAMS COS INC	436,341	31.40	13,701,107.40
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	77,768	282.42	21,963,238.56
ALBEMARLE CORP	40,222	218.82	8,801,378.04
ALCOA CORP	65,943	35.35	2,331,085.05
AMCOR PLC	523,563	10.11	5,293,221.93
AVERY DENNISON CORP	27,835	171.90	4,784,836.50
BALL CORP	110,807	52.88	5,859,474.16
CELANESE CORP	35,523	117.77	4,183,543.71
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	69,306	68.42	4,741,916.52
CLEVELAND-CLIFFS INC	171,019	16.08	2,749,985.52
CORTEVA INC	253,670	58.09	14,735,690.30
CROWN HOLDINGS INC	43,629	83.35	3,636,477.15
DOW INC	251,154	53.87	13,529,665.98
DUPONT DE NEMOURS INC	161,201	71.03	11,450,107.03
EASTMAN CHEMICAL CO	40,284	83.75	3,373,785.00
ECOLAB INC	90,750	175.25	15,903,937.50
FMC CORP	43,553	111.45	4,853,981.85
FREEPORT-MCMORAN INC	503,689	37.57	18,923,595.73
INTERNATIONAL PAPER CO	111,608	32.13	3,585,965.04
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	91,686	81.20	7,444,903.20
LINDE PLC	171,398	362.29	62,095,781.42

LYONDELLBASELL INDU-CL A	89,921	92.24	8,294,313.04
MARTIN MARIETTA MATERIALS	21,677	423.34	9,176,741.18
MOSAIC CO/THE	113,000	36.28	4,099,640.00
NEWMONT CORP	284,516	41.90	11,921,220.40
NUCOR CORP	88,284	147.93	13,059,852.12
PACKAGING CORP OF AMERICA	30,858	132.85	4,099,485.30
PPG INDUSTRIES INC	84,081	141.85	11,926,889.85
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	21,500	249.17	5,357,155.00
RPM INTERNATIONAL INC	45,708	83.85	3,832,615.80
SEALED AIR CORP	49,467	40.32	1,994,509.44
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	86,347	240.76	20,788,903.72
STEEL DYNAMICS INC	55,108	101.37	5,586,297.96
VULCAN MATERIALS CO	46,218	204.99	9,474,227.82
WESTLAKE CORP	13,051	116.06	1,514,699.06
WESTROCK CO	100,519	30.38	3,053,767.22
3M CO	193,944	101.00	19,588,344.00
AECOM	43,500	83.09	3,614,415.00
AERCAP HOLDINGS NV	56,854	59.79	3,399,300.66
ALLEGION PLC	31,093	113.08	3,515,996.44
AMETEK INC	83,048	151.13	12,551,044.24
AXON ENTERPRISE INC	24,900	197.88	4,927,212.00
BOEING CO/THE	200,686	211.93	42,531,383.98
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	48,400	122.32	5,920,288.00
CARLISLE COS INC	19,189	231.60	4,444,172.40
CARRIER GLOBAL CORP	299,382	45.60	13,651,819.20
CATERPILLAR INC	182,028	235.55	42,876,695.40
CUMMINS INC	50,613	226.73	11,475,485.49
DEERE & CO	98,804	381.82	37,725,343.28
DOVER CORP	49,146	143.56	7,055,399.76
EATON CORP PLC	138,877	188.60	26,192,202.20
EMERSON ELECTRIC CO	200,422	84.24	16,883,549.28
FASTENAL CO	196,429	53.94	10,595,380.26
FERGUSON PLC	71,420	146.63	10,472,314.60
FORTIVE CORP	124,354	68.82	8,558,042.28
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	47,372	66.63	3,156,396.36
GENERAC HOLDINGS INC	21,013	118.23	2,484,366.99
GENERAL DYNAMICS CORP	82,169	214.18	17,598,956.42
GENERAL ELECTRIC CO	382,079	106.08	40,530,940.32
GRACO INC	56,100	82.37	4,620,957.00
HEICO CORP	15,479	163.45	2,530,042.55
HEICO CORP-CLASS A	23,806	130.13	3,097,874.78
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	232,048	198.39	46,036,002.72

HOWMET AEROSPACE INC	137,808	46.17	6,362,595.36
HUBBELL INC	18,346	304.50	5,586,357.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	13,307	214.53	2,854,750.71
IDEX CORP	27,872	208.19	5,802,671.68
ILLINOIS TOOL WORKS	107,194	236.44	25,344,949.36
INGERSOLL-RAND INC	140,326	62.69	8,797,036.94
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	52,400	49.87	2,613,188.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	243,745	63.83	15,558,243.35
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	65,465	187.14	12,251,120.10
LENNOX INTERNATIONAL INC	11,485	307.82	3,535,312.70
LOCKHEED MARTIN CORP	79,765	461.75	36,831,488.75
MASCO CORP	73,970	54.85	4,057,254.50
NORDSON CORP	17,492	233.29	4,080,708.68
NORTHROP GRUMMAN CORP	51,113	453.35	23,172,078.55
OTIS WORLDWIDE CORP	143,110	87.19	12,477,760.90
OWENS CORNING	29,948	117.44	3,517,093.12
PACCAR INC	186,598	76.19	14,216,901.62
PARKER HANNIFIN CORP	45,567	358.94	16,355,818.98
PENTAIR PLC	62,808	60.80	3,818,726.40
QUANTA SERVICES INC	51,971	183.93	9,559,026.03
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	513,076	98.59	50,584,162.84
ROCKWELL AUTOMATION INC	41,132	299.10	12,302,581.20
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	60,064	44.57	2,677,052.48
SMITH (A.O.) CORP	41,076	70.08	2,878,606.08
SNAP-ON INC	18,428	269.86	4,972,980.08
STANLEY BLACK & DECKER INC	56,055	86.91	4,871,740.05
TEXTRON INC	68,142	65.69	4,476,247.98
TORO CO	34,600	104.66	3,621,236.00
TRANE TECHNOLOGIES PLC	81,860	176.16	14,420,457.60
TRANSDIGM GROUP INC	19,059	805.76	15,356,979.84
UNITED RENTALS INC	24,930	387.53	9,661,122.90
WABTEC CORP	63,893	100.12	6,396,967.16
WATSCO INC	11,800	348.44	4,111,592.00
WW GRAINGER INC	15,533	697.84	10,839,548.72
XYLEM INC	83,624	107.08	8,954,457.92
AUTOMATIC DATA PROCESSING	145,185	216.47	31,428,196.95
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	46,380	103.34	4,792,909.20
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	39,908	153.94	6,143,437.52
CERIDIAN HCM HOLDING INC	54,780	64.29	3,521,806.20
CINTAS CORP	32,315	477.06	15,416,193.90
CLARIVATE PLC	115,796	8.48	981,950.08
COPART INC	152,925	86.22	13,185,193.50

COSTAR GROUP INC	139,906	79.65	11,143,512.90
EQUIFAX INC	44,323	221.70	9,826,409.10
JACOBS SOLUTIONS INC	42,266	116.04	4,904,546.64
LEIDOS HOLDINGS INC	42,946	82.70	3,551,634.20
PAYCHEX INC	116,279	111.91	13,012,782.89
PAYCOM SOFTWARE INC	19,097	302.95	5,785,436.15
PAYLOCITY HOLDING CORP	13,942	186.56	2,601,019.52
REPUBLIC SERVICES INC	75,957	141.85	10,774,500.45
ROBERT HALF INTL INC	38,389	72.71	2,791,264.19
ROLLINS INC	92,741	41.15	3,816,292.15
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	80,381	57.54	4,625,122.74
TRANSUNION	70,635	74.39	5,254,537.65
VERISK ANALYTICS INC	50,689	218.49	11,075,039.61
WASTE CONNECTIONS INC	91,490	135.04	12,354,809.60
WASTE MANAGEMENT INC	143,778	161.55	23,227,335.90
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	40,475	91.90	3,719,652.50
CSX CORP	720,305	32.58	23,467,536.90
DELTA AIR LINES INC	53,589	38.23	2,048,707.47
EXPEDITORS INTL WASH INC	53,436	116.82	6,242,393.52
FEDEX CORP	83,993	224.60	18,864,827.80
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	661,326	3.24	2,142,696.24
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	28,551	175.35	5,006,417.85
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	58,606	57.83	3,389,184.98
NORFOLK SOUTHERN CORP	79,306	218.16	17,301,396.96
OLD DOMINION FREIGHT LINE	35,010	316.10	11,066,661.00
SOUTHWEST AIRLINES CO	50,383	30.79	1,551,292.57
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	36,932	50.69	1,872,083.08
UBER TECHNOLOGIES INC	636,809	38.99	24,829,182.91
UNION PACIFIC CORP	215,281	201.46	43,370,510.26
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	252,367	171.50	43,280,940.50
APTIV PLC	93,079	96.09	8,943,961.11
BORGWARNER INC	78,768	46.73	3,680,828.64
FORD MOTOR CO	1,394,215	13.59	18,947,381.85
GENERAL MOTORS CO	485,080	36.22	17,569,597.60
LEAR CORP	20,206	136.75	2,763,170.50
LUCID GROUP INC	240,975	6.40	1,542,240.00
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	227,100	13.82	3,138,522.00
TESLA INC	1,000,757	224.57	224,739,999.49
DECKERS OUTDOOR CORP	9,300	498.13	4,632,609.00
DR HORTON INC	108,467	113.95	12,359,814.65
GARMIN LTD	53,987	105.94	5,719,382.78
HASBRO INC	42,578	61.14	2,603,218.92

LENNAR CORP-A	90,104	114.00	10,271,856.00
LULULEMON ATHLETICA INC	41,156	353.93	14,566,343.08
MOHAWK INDUSTRIES INC	16,546	101.21	1,674,620.66
NIKE INC -CL B	432,023	107.09	46,265,343.07
NVR INC	1,154	5,771.12	6,659,872.48
PULTEGROUP INC	76,342	71.57	5,463,796.94
VF CORP	121,637	19.59	2,382,868.83
WHIRLPOOL CORP	20,470	145.98	2,988,210.60
AIRBNB INC-CLASS A	145,092	116.55	16,910,472.60
ARAMARK	78,822	40.95	3,227,760.90
BOOKING HOLDINGS INC	13,189	2,644.18	34,874,090.02
CAESARS ENTERTAINMENT INC	70,724	48.61	3,437,893.64
CARNIVAL CORP	370,350	13.03	4,825,660.50
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	9,719	2,022.90	19,660,565.10
DARDEN RESTAURANTS INC	41,711	164.40	6,857,288.40
DOMINO'S PIZZA INC	12,458	297.56	3,707,002.48
DOORDASH INC - A	87,546	70.15	6,141,351.90
EXPEDIA GROUP INC	53,423	109.09	5,827,915.07
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	92,759	142.63	13,230,216.17
HYATT HOTELS CORP - CL A	16,700	116.57	1,946,719.00
LAS VEGAS SANDS CORP	118,255	58.49	6,916,734.95
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	91,610	177.25	16,237,872.50
MCDONALD'S CORP	256,068	281.90	72,185,569.20
MGM RESORTS INTERNATIONAL	104,054	41.53	4,321,362.62
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	79,355	91.01	7,222,098.55
STARBUCKS CORP	401,700	97.92	39,334,464.00
VAIL RESORTS INC	13,389	256.18	3,429,994.02
WYNN RESORTS LTD	38,455	103.26	3,970,863.30
YUM! BRANDS INC	99,990	132.44	13,242,675.60
ACTIVISION BLIZZARD INC	261,328	80.50	21,036,904.00
ALPHABET INC-CL A	2,089,954	122.50	256,019,365.00
ALPHABET INC-CL C	1,884,065	122.94	231,626,951.10
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	34,877	336.71	11,743,434.67
COMCAST CORP-CLASS A	1,478,960	40.35	59,676,036.00
ELECTRONIC ARTS INC	94,831	126.24	11,971,465.44
FOX CORP - CLASS A	99,915	33.35	3,332,165.25
FOX CORP - CLASS B	50,847	31.18	1,585,409.46
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	142,963	39.61	5,662,764.43
LIBERTY BROADBAND-C	43,606	76.48	3,334,986.88
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	50,965	29.63	1,510,092.95
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	72,629	72.56	5,269,960.24
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	57,466	82.81	4,758,759.46

MATCH GROUP INC	95,483	39.32	3,754,391.56
META PLATFORMS INC-CLASS A	777,111	263.60	204,846,459.60
NETFLIX INC	155,788	399.77	62,279,368.76
NEWS CORP - CLASS A	130,626	19.43	2,538,063.18
OMNICOM GROUP	69,272	94.80	6,566,985.60
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	177,253	16.40	2,906,949.20
PINTEREST INC- CLASS A	199,346	24.35	4,854,075.10
ROBLOX CORP -CLASS A	147,825	38.64	5,711,958.00
ROKU INC	38,981	68.03	2,651,877.43
SEA LTD-ADR	124,778	60.97	7,607,714.66
SIRIUS XM HOLDINGS INC	234,669	3.86	905,822.34
SNAP INC - A	350,310	10.19	3,569,658.90
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	60,511	132.25	8,002,579.75
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	159,875	73.66	11,776,392.50
WALT DISNEY CO/THE	638,316	92.52	59,056,996.32
WARNER BROS DISCOVERY INC	794,263	13.12	10,420,730.56
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	90,161	26.73	2,410,003.53
ADVANCE AUTO PARTS INC	19,129	65.54	1,253,714.66
AMAZON.COM INC	3,239,039	121.23	392,668,697.97
AUTOZONE INC	6,474	2,306.65	14,933,252.10
BATH & BODY WORKS INC	69,651	41.19	2,868,924.69
BEST BUY CO INC	70,326	75.68	5,322,271.68
BURLINGTON STORES INC	24,572	150.24	3,691,697.28
CARMAX INC	52,234	79.13	4,133,276.42
CHEWY INC - CLASS A	31,027	36.74	1,139,931.98
DICK'S SPORTING GOODS INC	22,300	135.41	3,019,643.00
EBAY INC	183,310	45.06	8,259,948.60
ETSY INC	41,138	87.57	3,602,454.66
GENUINE PARTS CO	48,177	153.36	7,388,424.72
HOME DEPOT INC	355,146	301.70	107,147,548.20
LKQ CORP	89,808	54.48	4,892,739.84
LOWE'S COS INC	209,337	211.21	44,214,067.77
MERCADOLIBRE INC	15,867	1,208.29	19,171,937.43
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	21,375	883.11	18,876,476.25
POOL CORP	12,964	338.74	4,391,425.36
ROSS STORES INC	120,008	101.99	12,239,615.92
TJX COMPANIES INC	407,056	78.11	31,795,144.16
TRACTOR SUPPLY COMPANY	39,195	217.81	8,537,062.95
ULTA BEAUTY INC	17,726	415.55	7,366,039.30
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	101,400	20.94	2,123,316.00
COSTCO WHOLESALE CORP	156,064	511.23	79,784,598.72
DOLLAR GENERAL CORP	76,806	155.54	11,946,405.24

DOLLAR TREE INC	79,492	132.34	10,519,971.28
KROGER CO	234,564	45.46	10,663,279.44
SYSCO CORP	180,836	72.69	13,144,968.84
TARGET CORP	161,438	131.75	21,269,456.50
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	255,139	31.93	8,146,588.27
WALMART INC	518,818	150.00	77,822,700.00
ALTRIA GROUP INC	625,920	45.10	28,228,992.00
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	195,276	73.36	14,325,447.36
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	105,095	64.77	6,807,003.15
BUNGE LTD	51,318	94.19	4,833,642.42
CAMPBELL SOUP CO	69,241	46.08	3,190,625.28
COCA-COLA CO/THE	1,442,940	60.22	86,893,846.80
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	75,211	62.69	4,714,977.59
CONAGRA BRANDS INC	162,889	34.10	5,554,514.90
CONSTELLATION BRANDS INC-A	59,373	243.32	14,446,638.36
DARLING INGREDIENTS INC	52,560	65.31	3,432,693.60
GENERAL MILLS INC	208,647	81.50	17,004,730.50
HERSHEY CO/THE	52,460	253.20	13,282,872.00
HORMEL FOODS CORP	104,570	40.37	4,221,490.90
JM SMUCKER CO/THE	37,304	148.43	5,537,032.72
KELLOGG CO	94,905	66.38	6,299,793.90
KEURIG DR PEPPER INC	321,012	31.31	10,050,885.72
KRAFT HEINZ CO/THE	280,103	36.95	10,349,805.85
LAMB WESTON HOLDINGS INC	52,797	111.81	5,903,232.57
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	85,069	90.75	7,720,011.75
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	62,806	66.15	4,154,616.90
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	475,732	72.19	34,343,093.08
MONSTER BEVERAGE CORP	276,462	56.90	15,730,687.80
PEPSICO INC	483,664	180.11	87,112,723.04
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	541,564	92.25	49,959,279.00
TYSON FOODS INC-CL A	99,095	51.33	5,086,546.35
CHURCH & DWIGHT CO INC	88,299	92.51	8,168,540.49
CLOROX COMPANY	44,784	156.76	7,020,339.84
COLGATE-PALMOLIVE CO	277,208	75.20	20,846,041.60
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	81,772	181.26	14,821,992.72
KIMBERLY-CLARK CORP	119,148	135.00	16,084,980.00
PROCTER & GAMBLE CO/THE	828,983	144.80	120,036,738.40
ABBOTT LABORATORIES	609,322	101.66	61,943,674.52
ALIGN TECHNOLOGY INC	25,443	301.73	7,676,916.39
AMERISOURCEBERGEN CORP	60,505	173.58	10,502,457.90
BAXTER INTERNATIONAL INC	174,039	42.14	7,334,003.46
BECTON DICKINSON AND CO	98,762	252.23	24,910,739.26

BOSTON SCIENTIFIC CORP	509,193	50.70	25,816,085.10
CARDINAL HEALTH INC	89,557	83.27	7,457,411.39
CENTENE CORP	193,432	67.69	13,093,412.08
COOPER COS INC/THE	16,931	350.79	5,939,225.49
CVS HEALTH CORP	449,019	71.48	32,095,878.12
DAVITA INC	16,659	100.56	1,675,229.04
DENTSPLY SIRONA INC	77,655	39.39	3,058,830.45
DEXCOM INC	136,271	119.71	16,313,001.41
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	216,400	83.48	18,065,072.00
ELEVANCE HEALTH INC	83,407	460.13	38,378,062.91
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	130,257	80.48	10,483,083.36
HCA HEALTHCARE INC	72,252	273.53	19,763,089.56
HENRY SCHEIN INC	47,391	75.26	3,566,646.66
HOLOGIC INC	84,542	78.82	6,663,600.44
HUMANA INC	44,170	504.69	22,292,157.30
IDEXX LABORATORIES INC	29,446	450.70	13,271,312.20
INSULET CORP	23,701	278.80	6,607,838.80
INTUITIVE SURGICAL INC	123,495	307.24	37,942,603.80
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	32,185	220.52	7,097,436.20
MASIMO CORP	16,542	164.17	2,715,700.14
MCKESSON CORP	48,099	384.62	18,499,837.38
MEDTRONIC PLC	464,552	82.89	38,506,715.28
MOLINA HEALTHCARE INC	19,626	284.06	5,574,961.56
NOVOCURE LTD	30,832	48.66	1,500,285.12
QUEST DIAGNOSTICS INC	38,458	134.90	5,187,984.20
RESMED INC	52,417	214.77	11,257,599.09
STERIS PLC	34,015	207.93	7,072,738.95
STRYKER CORP	120,796	277.97	33,577,664.12
TELEFLEX INC	15,654	240.09	3,758,368.86
THE CIGNA GROUP	104,213	261.79	27,281,921.27
UNITEDHEALTH GROUP INC	327,831	482.13	158,057,160.03
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	20,248	137.49	2,783,897.52
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	51,065	188.88	9,645,157.20
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	72,643	133.07	9,666,604.01
ABBVIE INC	618,865	136.50	84,475,072.50
AGILENT TECHNOLOGIES INC	105,244	116.59	12,270,397.96
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	42,810	190.17	8,141,177.70
AMGEN INC	186,723	221.25	41,312,463.75
AVANTOR INC	225,740	20.32	4,587,036.80
BIO-RAD LABORATORIES-A	8,004	372.56	2,981,970.24
BIO-TECHNE CORP	54,867	82.25	4,512,810.75
BIOGEN INC	51,000	304.90	15,549,900.00

BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	63,356	91.00	5,765,396.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	734,324	65.16	47,848,551.84
CATALENT INC	70,521	39.96	2,818,019.16
CHARLES RIVER LABORATORIES	18,126	203.45	3,687,734.70
DANAHER CORP	244,114	237.52	57,981,957.28
ELI LILLY & CO	283,826	436.37	123,853,151.62
EXACT SCIENCES CORP	65,656	87.76	5,761,970.56
GILEAD SCIENCES INC	438,901	76.08	33,391,588.08
HORIZON THERAPEUTICS PLC	73,767	99.44	7,335,390.48
ILLUMINA INC	56,880	202.33	11,508,530.40
INCYTE CORP	66,688	61.39	4,093,976.32
IQVIA HOLDINGS INC	66,737	208.57	13,919,336.09
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	20,987	128.52	2,697,249.24
JOHNSON & JOHNSON	910,428	158.52	144,321,046.56
MERCK & CO. INC.	891,231	108.61	96,796,598.91
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	7,671	1,327.64	10,184,326.44
MODERNA INC	115,841	125.61	14,550,788.01
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	31,737	93.20	2,957,888.40
PFIZER INC	1,980,667	38.89	77,028,139.63
REGENERON PHARMACEUTICALS	37,505	738.63	27,702,318.15
REPLIGEN CORP	17,444	172.82	3,014,672.08
REVVITY INC	42,605	114.86	4,893,610.30
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	125,527	33.79	4,241,557.33
SEAGEN INC	48,071	194.75	9,361,827.25
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	360,337	7.38	2,659,287.06
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	135,325	520.78	70,474,553.50
UNITED THERAPEUTICS CORP	17,600	220.66	3,883,616.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	89,904	324.65	29,187,333.60
VIATRIS INC	431,866	9.71	4,193,418.86
WATERS CORP	19,857	257.14	5,106,028.98
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	26,923	344.72	9,280,896.56
ZOETIS INC	162,837	163.58	26,636,876.46
BANK OF AMERICA CORP	2,525,039	29.48	74,438,149.72
CITIGROUP INC	688,607	48.01	33,060,022.07
CITIZENS FINANCIAL GROUP	171,073	29.01	4,962,827.73
FIFTH THIRD BANCORP	236,722	27.12	6,419,900.64
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	3,794	1,276.62	4,843,496.28
FIRST HORIZON CORP	173,558	11.65	2,021,950.70
HUNTINGTON BANCSHARES INC	505,449	11.42	5,772,227.58
JPMORGAN CHASE & CO	1,029,818	140.69	144,885,094.42
KEYCORP	306,076	11.02	3,372,957.52
M & T BANK CORP	60,159	129.97	7,818,865.23

PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	138,424	127.56	17,657,365.44
REGIONS FINANCIAL CORP	348,054	18.68	6,501,648.72
TRUIST FINANCIAL CORP	475,419	33.48	15,917,028.12
US BANCORP	538,421	33.26	17,907,882.46
WEBSTER FINANCIAL CORP	57,805	40.69	2,352,085.45
WELLS FARGO & CO	1,319,219	42.07	55,499,543.33
ALLY FINANCIAL INC	96,450	28.53	2,751,718.50
AMERICAN EXPRESS CO	222,121	171.55	38,104,857.55
AMERIPRISE FINANCIAL INC	36,365	317.14	11,532,796.10
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	185,468	19.80	3,672,266.40
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	138,965	71.58	9,947,114.70
ARES MANAGEMENT CORP - A	57,459	90.56	5,203,487.04
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	277,655	43.71	12,136,300.05
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	455,391	335.42	152,747,249.22
BLACKROCK INC	52,550	678.23	35,640,986.50
BLACKSTONE INC	246,070	87.30	21,481,911.00
BLOCK INC	191,970	66.24	12,716,092.80
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	135,060	113.54	15,334,712.40
CARLYLE GROUP INC/THE	80,098	29.54	2,366,094.92
CBOE GLOBAL MARKETS INC	35,152	133.03	4,676,270.56
CME GROUP INC	125,711	182.55	22,948,543.05
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	58,300	53.26	3,105,058.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	93,741	113.10	10,602,107.10
EQUITABLE HOLDINGS INC	136,406	26.48	3,612,030.88
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	14,108	397.54	5,608,494.32
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	204,214	55.06	11,244,022.84
FISERV INC	218,503	115.78	25,298,277.34
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	23,896	237.59	5,677,450.64
FRANKLIN RESOURCES INC	95,796	26.26	2,515,602.96
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	20,000	40.19	803,800.00
GLOBAL PAYMENTS INC	91,798	101.91	9,355,134.18
GOLDMAN SACHS GROUP INC	116,783	335.75	39,209,892.25
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	195,422	108.32	21,168,111.04
INVESCO LTD	115,882	15.94	1,847,159.08
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	24,225	156.21	3,784,187.25
KKR & CO INC	211,878	54.70	11,589,726.60
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	27,042	204.88	5,540,364.96
MARKETAXESS HOLDINGS INC	12,374	271.56	3,360,283.44
MASTERCARD INC - A	298,466	371.39	110,847,287.74
MOODY'S CORP	58,034	327.48	19,004,974.32
MORGAN STANLEY	443,056	86.50	38,324,344.00
MSCI INC	28,527	472.49	13,478,722.23

NASDAQ INC	117,506	57.05	6,703,717.30
NORTHERN TRUST CORP	75,740	75.78	5,739,577.20
PAYPAL HOLDINGS INC	370,260	64.04	23,711,450.40
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	71,929	96.87	6,967,762.23
S&P GLOBAL INC	114,861	374.19	42,979,837.59
SCHWAB (CHARLES) CORP	527,342	55.63	29,336,035.46
SEI INVESTMENTS COMPANY	39,270	59.01	2,317,322.70
STATE STREET CORP	118,212	74.63	8,822,161.56
SYNCHRONY FINANCIAL	154,684	34.20	5,290,192.80
T ROWE PRICE GROUP INC	77,974	113.06	8,815,740.44
TOAST INC-CLASS A	105,437	21.80	2,298,526.60
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	37,148	69.19	2,570,270.12
VISA INC-CLASS A SHARES	569,527	225.27	128,297,347.29
AFLAC INC	202,748	68.40	13,867,963.20
ALLSTATE CORP	90,904	112.22	10,201,246.88
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	28,005	117.89	3,301,509.45
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	255,256	56.73	14,480,672.88
AON PLC-CLASS A	72,362	312.27	22,596,481.74
ARCH CAPITAL GROUP LTD	128,199	71.25	9,134,178.75
ARTHUR J GALLAGHER & CO	74,409	204.15	15,190,597.35
ASSURANT INC	18,269	126.31	2,307,557.39
BROWN & BROWN INC	83,573	63.44	5,301,871.12
CHUBB LTD	145,402	192.59	28,002,971.18
CINCINNATI FINANCIAL CORP	57,094	102.82	5,870,405.08
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	9,638	215.16	2,073,712.08
EVEREST RE GROUP LTD	14,562	348.95	5,081,409.90
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	86,645	35.83	3,104,490.35
GLOBE LIFE INC	30,200	108.18	3,267,036.00
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	110,821	71.77	7,953,623.17
LOEWS CORP	65,826	59.72	3,931,128.72
MARKEL GROUP INC	4,594	1,361.04	6,252,617.76
MARSH & MCLENNAN COS	173,392	174.89	30,324,526.88
METLIFE INC	229,100	54.85	12,566,135.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	82,864	71.27	5,905,717.28
PROGRESSIVE CORP	204,758	130.84	26,790,536.72
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	126,996	85.76	10,891,176.96
TRAVELERS COS INC/THE	79,945	175.78	14,052,732.10
WILLIS TOWERS WATSON PLC	37,225	224.51	8,357,384.75
WR BERKLEY CORP	70,051	57.70	4,041,942.70
ACCENTURE PLC-CL A	222,008	311.03	69,051,148.24
ADOBE INC	160,835	418.32	67,280,497.20
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	54,596	92.88	5,070,876.48

ANSYS INC	31,125	312.85	9,737,456.25
ASPEN TECHNOLOGY INC	10,737	165.40	1,775,899.80
ATLASSIAN CORP-CL A	51,839	171.34	8,882,094.26
AUTODESK INC	76,613	201.16	15,411,471.08
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	78,632	49.24	3,871,839.68
BILL HOLDINGS INC	36,094	111.03	4,007,516.82
BLACK KNIGHT INC	51,474	56.24	2,894,897.76
CADENCE DESIGN SYS INC	96,123	222.47	21,384,483.81
CHECK POINT SOFTWARE TECH	33,201	123.95	4,115,263.95
CLOUDFLARE INC - CLASS A	96,116	62.78	6,034,162.48
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	176,097	62.60	11,023,672.20
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	78,368	149.23	11,694,856.64
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	14,727	150.28	2,213,173.56
DATADOG INC - CLASS A	86,065	93.59	8,054,823.35
DOCUSIGN INC	70,528	57.22	4,035,612.16
DROPBOX INC-CLASS A	82,021	23.40	1,919,291.40
DYNATRACE INC	71,672	50.60	3,626,603.20
EPAM SYSTEMS INC	20,043	210.12	4,211,435.16
FAIR ISAAC CORP	9,075	757.18	6,871,408.50
FORTINET INC	235,042	67.06	15,761,916.52
GARTNER INC	28,305	339.44	9,607,849.20
GEN DIGITAL INC	212,134	17.77	3,769,621.18
GODADDY INC - CLASS A	50,548	72.62	3,670,795.76
HUBSPOT INC	16,061	503.30	8,083,501.30
INTL BUSINESS MACHINES CORP	320,045	134.38	43,007,647.10
INTUIT INC	98,379	422.36	41,551,354.44
MICROSOFT CORP	2,480,857	323.38	802,259,536.66
MONDAY.COM LTD	6,900	167.54	1,156,026.00
MONGODB INC	25,298	368.56	9,323,830.88
OKTA INC	53,584	72.03	3,859,655.52
ORACLE CORP	570,627	105.25	60,058,491.75
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	631,976	14.69	9,283,727.44
PALO ALTO NETWORKS INC	105,781	216.25	22,875,141.25
PTC INC	37,753	135.95	5,132,520.35
ROPER TECHNOLOGIES INC	37,356	450.57	16,831,492.92
SALESFORCE INC	349,658	205.73	71,935,140.34
SERVICENOW INC	71,694	528.32	37,877,374.08
SNOWFLAKE INC-CLASS A	91,381	169.07	15,449,785.67
SPLUNK INC	53,603	98.40	5,274,535.20
SYNOPSYS INC	53,546	435.32	23,309,644.72
TWILIO INC - A	67,301	64.85	4,364,469.85
TYLER TECHNOLOGIES INC	15,174	388.32	5,892,367.68

UIPATH INC - CLASS A	126,300	17.92	2,263,296.00
UNITY SOFTWARE INC	81,932	34.72	2,844,679.04
VERISIGN INC	32,791	220.83	7,241,236.53
VMWARE INC-CLASS A	82,508	132.31	10,916,633.48
WIX.COM LTD	21,919	73.99	1,621,786.81
WORKDAY INC-CLASS A	72,049	203.44	14,657,648.56
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	84,291	66.50	5,605,351.50
ZSCALER INC	28,648	144.92	4,151,668.16
AMPHENOL CORP-CL A	209,585	78.76	16,506,914.60
APPLE INC	5,550,767	177.82	987,037,387.94
ARISTA NETWORKS INC	91,271	155.59	14,200,854.89
ARROW ELECTRONICS INC	18,222	133.85	2,439,014.70
CDW CORP/DE	47,028	172.22	8,099,162.16
CISCO SYSTEMS INC	1,432,259	49.78	71,297,853.02
COGNEX CORP	56,700	55.81	3,164,427.00
CORNING INC	276,802	31.89	8,827,215.78
DELL TECHNOLOGIES -C	86,496	47.66	4,122,399.36
F5 INC	20,124	145.58	2,929,651.92
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	470,924	15.76	7,421,762.24
HP INC	312,209	29.93	9,344,415.37
JUNIPER NETWORKS INC	122,932	30.05	3,694,106.60
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	61,811	161.47	9,980,622.17
MOTOROLA SOLUTIONS INC	58,930	280.86	16,551,079.80
NETAPP INC	71,581	70.97	5,080,103.57
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	61,658	59.30	3,656,319.40
TE CONNECTIVITY LTD	113,158	128.50	14,540,803.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	16,214	397.98	6,452,847.72
TRIMBLE INC	92,751	51.17	4,746,068.67
WESTERN DIGITAL CORP	118,289	40.02	4,733,925.78
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	18,052	277.56	5,010,513.12
AT&T INC	2,493,992	16.10	40,153,271.20
LIBERTY GLOBAL PLC- C	82,999	18.05	1,498,131.95
LIBERTY GLOBAL PLC-A	55,653	17.14	953,892.42
T-MOBILE US INC	211,331	126.55	26,743,938.05
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,469,223	35.26	51,804,802.98
AES CORP	236,364	20.68	4,888,007.52
ALLIANT ENERGY CORP	87,688	53.40	4,682,539.20
AMEREN CORPORATION	92,575	83.59	7,738,344.25
AMERICAN ELECTRIC POWER	181,349	84.58	15,338,498.42
AMERICAN WATER WORKS CO INC	70,014	147.08	10,297,659.12
ATMOS ENERGY CORP	49,123	117.14	5,754,268.22
CENTERPOINT ENERGY INC	214,951	28.97	6,227,130.47

CMS ENERGY CORP	100,621	60.41	6,078,514.61
CONSOLIDATED EDISON INC	121,209	93.54	11,337,889.86
CONSTELLATION ENERGY	113,055	90.81	10,266,524.55
DOMINION ENERGY INC	294,826	53.05	15,640,519.30
DTE ENERGY COMPANY	74,910	111.25	8,333,737.50
DUKE ENERGY CORP	268,882	91.57	24,621,524.74
EDISON INTERNATIONAL	131,955	68.70	9,065,308.50
ENTERGY CORP	73,191	101.31	7,414,980.21
ESSENTIAL UTILITIES INC	96,524	41.71	4,026,016.04
EVERGY INC	80,215	59.69	4,788,033.35
EVERSOURCE ENERGY	120,162	71.73	8,619,220.26
EXELON CORP	352,321	40.34	14,212,629.14
FIRSTENERGY CORP	195,855	38.50	7,540,417.50
NEXTERA ENERGY INC	710,072	74.17	52,666,040.24
NISOURCE INC	155,640	27.40	4,264,536.00
NRG ENERGY INC	77,774	34.07	2,649,760.18
P G & E CORP	632,257	17.15	10,843,207.55
PPL CORP	265,319	27.00	7,163,613.00
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	179,815	62.72	11,277,996.80
SEMPRA ENERGY	110,773	148.21	16,417,666.33
SOUTHERN CO/THE	380,294	70.13	26,670,018.22
UGI CORP	77,644	29.65	2,302,144.60
VISTRA CORP	119,689	25.16	3,011,375.24
WEC ENERGY GROUP INC	114,226	89.48	10,220,942.48
XCEL ENERGY INC	195,612	64.31	12,579,807.72
ADVANCED MICRO DEVICES	564,196	117.83	66,479,214.68
ANALOG DEVICES INC	177,665	180.37	32,045,436.05
APPLIED MATERIALS INC	295,574	135.01	39,905,445.74
BROADCOM INC	146,523	792.63	116,138,525.49
ENPHASE ENERGY INC	49,183	182.09	8,955,732.47
ENTEGRIS INC	53,642	109.09	5,851,805.78
FIRST SOLAR INC	35,704	191.76	6,846,599.04
INTEL CORP	1,463,010	31.28	45,762,952.80
KLA CORP	48,486	463.76	22,485,867.36
LAM RESEARCH CORP	47,597	610.78	29,071,295.66
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	48,200	81.25	3,916,250.00
MARVELL TECHNOLOGY INC	298,794	59.33	17,727,448.02
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	195,214	80.99	15,810,381.86
MICRON TECHNOLOGY INC	387,704	67.06	25,999,430.24
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	15,407	494.58	7,619,994.06
NVIDIA CORP	866,530	374.75	324,732,117.50
NXP SEMICONDUCTORS NV	91,824	186.45	17,120,584.80

	ON SEMICONDUCTOR	153,718	89.24	13,717,794.32	
	QORVO INC	33,116	98.76	3,270,536.16	
	QUALCOMM INC	392,045	115.18	45,155,743.10	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	55,375	105.01	5,814,928.75	
	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	19,580	290.18	5,681,724.40	
	TERADYNE INC	52,994	104.22	5,523,034.68	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	316,910	172.00	54,508,520.00	
	WOLFSPEED INC	40,925	51.58	2,110,911.50	
	CBRE GROUP INC - A	107,372	79.94	8,583,317.68	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	356,100	4.29	1,527,669.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	51,785	46.55	2,410,591.75	
	アメリカドル 小計	119,108,786		12,953,943,902.40 (1,813,552,146,336)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	205,200	17.46	3,582,792.00	
	CAMECO CORP	142,600	39.90	5,689,740.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	389,100	75.19	29,256,429.00	
	CENOVUS ENERGY INC	497,400	23.51	11,693,874.00	
	ENBRIDGE INC	708,500	50.68	35,906,780.00	
	IMPERIAL OIL LTD	75,500	66.37	5,010,935.00	
	KEYERA CORP	76,700	31.52	2,417,584.00	
	PARKLAND CORP	42,600	33.84	1,441,584.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	193,232	43.56	8,417,185.92	
	SUNCOR ENERGY INC	481,600	40.49	19,499,984.00	
	TC ENERGY CORP	359,300	55.69	20,009,417.00	
	TOURMALINE OIL CORP	109,400	60.69	6,639,486.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	177,140	67.86	12,020,720.40	
	BARRICK GOLD CORP	605,600	22.69	13,741,064.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	50,500	63.52	3,207,760.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	198,100	30.24	5,990,544.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	66,400	195.05	12,951,320.00	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	193,100	10.88	2,100,928.00	
	KINROSS GOLD CORP	392,200	6.29	2,466,938.00	
	LUNDIN MINING CORP	222,100	9.88	2,194,348.00	
	NUTRIEN LTD	175,759	79.33	13,942,961.47	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	125,900	20.48	2,578,432.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	155,300	57.35	8,906,455.00	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	18,200	99.75	1,815,450.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	165,000	60.14	9,923,100.00	
	CAE INC	122,100	28.58	3,489,618.00	
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	28,300	107.61	3,045,363.00	
	WSP GLOBAL INC	44,300	176.47	7,817,621.00	
	GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	76,600	49.09	3,760,294.00	

RB GLOBAL INC	67,700	74.23	5,025,371.00
THOMSON REUTERS CORP	60,632	164.77	9,990,334.64
AIR CANADA	62,200	22.14	1,377,108.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	201,100	156.08	31,387,688.00
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	325,400	105.91	34,463,114.00
TFI INTERNATIONAL INC	25,900	145.43	3,766,637.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	91,900	71.04	6,528,576.00
BRP INC/CA- SUB VOTING	15,700	103.21	1,620,397.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	57,100	40.41	2,307,411.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	108,010	97.61	10,542,856.10
QUEBECOR INC -CL B	55,600	33.02	1,835,912.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	19,100	168.55	3,219,305.00
DOLLARAMA INC	103,800	82.93	8,608,134.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	275,900	66.16	18,253,544.00
EMPIRE CO LTD 'A'	55,300	33.73	1,865,269.00
LOBLAW COMPANIES LTD	56,300	115.46	6,500,398.00
METRO INC/CN	84,000	70.91	5,956,440.00
WESTON (GEORGE) LTD	21,311	155.71	3,318,335.81
SAPUTO INC	95,600	34.55	3,302,980.00
BANK OF MONTREAL	250,500	117.51	29,436,255.00
BANK OF NOVA SCOTIA	417,700	66.43	27,747,811.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	325,000	57.40	18,655,000.00
NATIONAL BANK OF CANADA	119,900	96.44	11,563,156.00
ROYAL BANK OF CANADA	487,200	123.09	59,969,448.00
TORONTO-DOMINION BANK	640,500	77.88	49,882,140.00
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	135,688	42.51	5,768,096.88
BROOKFIELD CORP	503,450	42.66	21,477,177.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	126,200	20.16	2,544,192.00
IGM FINANCIAL INC	39,400	39.75	1,566,150.00
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	17,800	41.13	732,114.00
ONEX CORPORATION	24,300	63.99	1,554,957.00
TMX GROUP LTD	19,600	147.59	2,892,764.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	7,700	1,021.27	7,863,779.00
GREAT-WEST LIFE CO INC	104,600	38.37	4,013,502.00
IA FINANCIAL CORP INC	34,100	89.16	3,040,356.00
INTACT FINANCIAL CORP	63,100	198.01	12,494,431.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	646,100	25.92	16,746,912.00
POWER CORP OF CANADA	209,000	34.73	7,258,570.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	201,900	67.62	13,652,478.00
CGI INC	76,000	139.03	10,566,280.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	7,200	2,718.15	19,570,680.00
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	29,200	100.51	2,934,892.00

	OPEN TEXT CORP	91,800	55.81	5,123,358.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	416,800	79.67	33,206,456.00	
	BCE INC	22,600	61.34	1,386,284.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	123,300	58.69	7,236,477.00	
	TELUS CORP	145,100	25.82	3,746,482.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	241,500	11.67	2,818,305.00	
	ALTAGAS LTD	94,600	24.64	2,330,944.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	39,350	46.91	1,845,908.50	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	38,000	35.90	1,364,200.00	
	EMERA INC	89,100	55.06	4,905,846.00	
	FORTIS INC	176,700	57.15	10,098,405.00	
	HYDRO ONE LTD	110,100	37.23	4,099,023.00	
	NORTHLAND POWER INC	79,600	29.17	2,321,932.00	
	FIRSTSERVICE CORP	13,900	195.44	2,716,616.00	
	カナダドル 小計	14,048,872		834,519,895.72 (87,449,339,872)	
オーストラリア ドル	AMPOL LTD	82,331	30.76	2,532,501.56	
	SANTOS LTD	1,164,635	7.39	8,606,652.65	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	671,153	34.40	23,087,663.20	
	BHP GROUP LTD	1,774,595	43.62	77,407,833.90	
	BLUESCOPE STEEL LTD	157,082	19.91	3,127,502.62	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	616,506	20.16	12,428,760.96	
	IGO LTD	231,962	14.36	3,330,974.32	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	147,510	38.70	5,708,637.00	
	MINERAL RESOURCES LTD	62,759	69.35	4,352,336.65	
	NEWCREST MINING LTD	330,667	26.56	8,782,515.52	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	379,080	13.44	5,094,835.20	
	ORICA LTD	158,310	15.02	2,377,816.20	
	PILBARA MINERALS LTD	924,776	4.64	4,290,960.64	
	RIO TINTO LTD	133,167	111.63	14,865,432.21	
	SOUTH32 LTD	1,507,938	3.83	5,775,402.54	
	REECE LTD	81,800	18.80	1,537,840.00	
	BRAMBLES LTD	460,976	13.50	6,223,176.00	
	COMPUTERSHARE LTD	216,679	22.14	4,797,273.06	
	AURIZON HOLDINGS LTD	607,049	3.54	2,148,953.46	
	QANTAS AIRWAYS LTD	318,258	6.34	2,017,755.72	
	TRANSURBAN GROUP	1,064,099	14.31	15,227,256.69	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	196,842	37.97	7,474,090.74	
	IDP EDUCATION LTD	98,033	22.94	2,248,877.02	
	LOTTERY CORP LTD/THE	820,014	4.94	4,050,869.16	
	REA GROUP LTD	16,523	134.02	2,214,412.46	
	SEEK LTD	111,070	22.69	2,520,178.30	

	WESFARMERS LTD	405,622	48.00	19,469,856.00	
	COLES GROUP LTD	465,135	17.68	8,223,586.80	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRAL I	449,953	6.08	2,735,714.24	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	436,753	37.40	16,334,562.20	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	245,838	11.38	2,797,636.44	
	COCHLEAR LTD	23,404	242.73	5,680,852.92	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	66,537	57.89	3,851,826.93	
	SONIC HEALTHCARE LTD	163,646	34.99	5,725,973.54	
	CSL LTD	168,730	308.86	52,113,947.80	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,051,257	22.73	23,895,071.61	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	592,435	95.69	56,690,105.15	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,102,587	25.30	27,895,451.10	
	WESTPAC BANKING CORP	1,229,946	20.03	24,635,818.38	
	ASX LTD	70,918	61.37	4,352,237.66	
	MACQUARIE GROUP LTD	129,694	172.24	22,338,494.56	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	89,647	32.49	2,912,631.03	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	818,967	5.07	4,152,162.69	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	936,375	3.55	3,324,131.25	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	544,402	14.70	8,002,709.40	
	SUNCORP GROUP LTD	426,844	13.02	5,557,508.88	
	WISETECH GLOBAL LTD	55,637	76.50	4,256,230.50	
	XERO LTD	54,063	112.11	6,061,002.93	
	TELSTRA GROUP LTD	1,517,761	4.33	6,571,905.13	
	APA GROUP	397,094	10.15	4,030,504.10	
	ORIGIN ENERGY LTD	566,505	8.36	4,735,981.80	
	LENDLEASE GROUP	244,789	7.40	1,811,438.60	
	オーストラリアドル 小計	24,588,353		560,387,849.42 (52,289,790,229)	
イギリスポンド	BP PLC	6,219,350	4.73	29,464,170.62	
	SHELL PLC	2,404,089	22.94	55,161,822.10	
	ANGLO AMERICAN PLC	450,535	24.56	11,065,139.60	
	ANTOFAGASTA PLC	155,265	14.47	2,246,684.55	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	52,230	61.18	3,195,431.40	
	ENDEAVOUR MINING PLC	64,300	20.82	1,338,726.00	
	GLENCORE PLC	3,740,406	4.37	16,347,444.42	
	JOHNSON MATTHEY PLC	58,854	17.97	1,057,606.38	
	MONDI PLC	161,979	12.57	2,036,885.92	
	RIO TINTO PLC	393,468	51.03	20,078,672.04	
	ASHTAD GROUP PLC	151,489	52.86	8,007,708.54	
	BAE SYSTEMS PLC	1,092,626	9.30	10,167,977.55	
	BUNZL PLC	125,108	31.22	3,905,871.76	
	DCC PLC	39,599	47.20	1,869,072.80	

ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2,934,768	1.50	4,406,554.15
SMITHS GROUP PLC	113,243	16.50	1,869,075.71
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	24,603	112.65	2,771,527.95
EXPERIAN PLC	327,003	29.41	9,617,158.23
INTERTEK GROUP PLC	55,231	43.80	2,419,117.80
RELX PLC	665,673	25.69	17,101,139.37
RENTOKIL INITIAL PLC	885,676	6.55	5,802,949.15
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	378,223	4.71	1,784,834.33
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	43,223	39.99	1,728,487.77
BURBERRY GROUP PLC	126,278	22.31	2,817,262.18
PERSIMMON PLC	103,740	12.27	1,273,408.50
TAYLOR WIMPEY PLC	1,180,533	1.16	1,378,862.54
COMPASS GROUP PLC	616,090	21.87	13,473,888.30
ENTAIN PLC	198,717	12.79	2,541,590.43
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	57,197	54.40	3,111,516.80
PEARSON PLC	248,798	8.23	2,049,597.92
WHITBREAD PLC	65,187	33.14	2,160,297.18
AUTO TRADER GROUP PLC	333,922	6.19	2,066,977.18
INFORMA PLC	468,909	7.17	3,363,015.34
WPP PLC	357,177	8.86	3,166,731.28
JD SPORTS FASHION PLC	969,434	1.53	1,491,958.92
KINGFISHER PLC	726,268	2.39	1,739,411.86
NEXT PLC	41,419	65.26	2,703,003.94
OCADO GROUP PLC	164,438	3.71	610,558.29
SAINSBURY (J) PLC	620,861	2.78	1,725,993.58
TESCO PLC	2,502,282	2.63	6,583,503.94
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	119,280	18.96	2,262,145.20
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	744,627	25.87	19,263,500.49
COCA-COLA HBC AG-DI	79,436	23.71	1,883,427.56
DIAGEO PLC	789,654	33.33	26,323,116.09
IMPERIAL BRANDS PLC	319,866	17.28	5,528,883.81
HALEON PLC	1,723,187	3.26	5,621,035.99
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	250,216	62.26	15,578,448.16
UNILEVER PLC	882,536	40.25	35,522,074.00
SMITH & NEPHEW PLC	318,038	12.07	3,840,308.85
ASTRAZENECA PLC	543,661	117.54	63,901,913.94
GSK PLC	1,436,965	13.76	19,775,512.33
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	54,192	18.13	982,771.92
BARCLAYS PLC	5,403,921	1.58	8,551,164.59
HSBC HOLDINGS PLC	7,009,137	6.16	43,183,293.05
LLOYDS BANKING GROUP PLC	22,846,414	0.45	10,397,403.01
NATWEST GROUP PLC	2,026,809	2.60	5,271,730.20

	STANDARD CHARTERED PLC	872,285	6.74	5,879,200.90	
	3I GROUP PLC	343,324	19.82	6,804,681.68	
	ABRDN PLC	805,516	2.15	1,731,859.40	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	123,322	8.31	1,025,792.39	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	140,310	87.42	12,265,900.20	
	M&G PLC	725,660	2.04	1,480,346.40	
	SCHRODERS PLC	321,906	4.61	1,484,952.37	
	ST JAMES'S PLACE PLC	199,717	11.59	2,314,720.03	
	WISE PLC - A	218,500	6.05	1,323,236.00	
	ADMIRAL GROUP PLC	81,719	23.21	1,896,697.99	
	AVIVA PLC	934,484	4.06	3,799,611.94	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2,050,970	2.38	4,899,767.33	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	293,906	5.63	1,656,454.21	
	PRUDENTIAL PLC	969,729	11.35	11,011,272.79	
	SAGE GROUP PLC/THE	358,305	8.65	3,101,488.08	
	HALMA PLC	139,177	24.73	3,441,847.21	
	BT GROUP PLC	2,429,600	1.49	3,631,037.20	
	VODAFONE GROUP PLC	8,111,593	0.78	6,365,978.18	
	CENTRICA PLC	2,029,600	1.17	2,391,883.60	
	NATIONAL GRID PLC	1,292,319	10.55	13,633,965.45	
	SEVERN TRENT PLC	83,766	27.80	2,328,694.80	
	SSE PLC	377,095	18.47	6,966,830.12	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	232,410	10.62	2,468,194.20	
	イギリスポンド 小計	97,001,343		635,492,777.98 (110,760,036,274)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	60,430	12.95	782,568.50	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2,396	710.50	1,702,358.00	
	GIVAUDAN-REG	3,166	2,965.00	9,387,190.00	
	HOLCIM LTD	190,234	57.56	10,949,869.04	
	SIG GROUP AG	103,650	25.20	2,611,980.00	
	SIKA AG-REG	51,919	255.50	13,265,304.50	
	ABB LTD-REG	549,864	34.10	18,750,362.40	
	GEBERIT AG-REG	11,835	498.50	5,899,747.50	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	7,216	188.90	1,363,102.40	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	14,965	196.60	2,942,119.00	
	VAT GROUP AG	10,059	369.80	3,719,818.20	
	ADECCO GROUP AG-REG	55,553	28.30	1,572,149.90	
	SGS SA-REG	50,100	84.68	4,242,468.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	19,929	251.60	5,014,136.40	
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	183,125	143.90	26,351,687.50	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	9,553	268.30	2,563,069.90	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	17,907	50.40	902,512.80	

	DUFREY AG-REG	36,100	39.99	1,443,639.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	1,298	1,779.00	2,309,142.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	350	11,060.00	3,871,000.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	37	111,400.00	4,121,800.00	
	NESTLE SA-REG	966,209	107.82	104,176,654.38	
	ALCON INC	179,222	70.74	12,678,164.28	
	SONOVA HOLDING AG-REG	17,404	238.80	4,156,075.20	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	37,724	135.35	5,105,943.40	
	BACHEM HOLDING AG	12,632	91.05	1,150,143.60	
	LONZA GROUP AG-REG	26,290	583.00	15,327,070.00	
	NOVARTIS AG-REG	718,873	89.50	64,339,133.50	
	ROCHE HOLDING AG-BR	11,378	311.20	3,540,833.60	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	247,083	287.85	71,122,841.55	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	9,251	93.50	864,968.50	
	JULIUS BAER GROUP LTD	74,047	56.56	4,188,098.32	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	7,700	834.20	6,423,340.00	
	UBS GROUP AG-REG	1,113,944	18.27	20,351,756.88	
	BALOISE HOLDING AG - REG	15,786	142.20	2,244,769.20	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	13,700	124.50	1,705,650.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	11,319	534.20	6,046,609.80	
	SWISS RE AG	108,777	91.26	9,926,989.02	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	52,834	430.10	22,723,903.40	
	TEMENOS AG - REG	22,921	77.32	1,772,251.72	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	58,091	57.12	3,318,157.92	
	SWISSCOM AG-REG	8,956	561.80	5,031,480.80	
	BKW AG	6,450	140.70	907,515.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	28,756	78.15	2,247,281.40	
	スイスフラン 小計	5,129,033		493,115,656.51 (75,915,155,319)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	988,868	48.15	47,613,994.20	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	465,000	74.45	34,619,250.00	
	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	656,000	12.12	7,950,720.00	
	MTR CORP	552,000	36.85	20,341,200.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	352,000	14.00	4,928,000.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	767,000	51.10	39,193,700.00	
	SANDS CHINA LTD	943,600	27.50	25,949,000.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	562,000	20.55	11,549,100.00	
	WH GROUP LTD	2,846,000	4.22	12,010,120.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,321,000	24.05	31,770,050.00	
	HANG SENG BANK LTD	287,300	110.00	31,603,000.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	426,600	308.40	131,563,440.00	
	AIA GROUP LTD	4,055,600	79.95	324,245,220.00	

	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	1,165,000	9.63	11,218,950.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	253,000	42.80	10,828,400.00	
	CLP HOLDINGS LTD	546,000	56.90	31,067,400.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	3,767,348	7.27	27,388,619.96	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	514,500	42.45	21,840,525.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	652,868	44.00	28,726,192.00	
	ESR GROUP LTD	632,800	13.34	8,441,552.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	724,000	13.28	9,614,720.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	559,641	23.90	13,375,419.90	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	552,250	19.74	10,901,415.00	
	SINO LAND CO	1,247,400	10.30	12,848,220.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	483,000	102.70	49,604,100.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	145,000	54.30	7,873,500.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	500,800	19.86	9,945,888.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	639,000	41.75	26,678,250.00	
	香港ドル 小計	26,605,575		1,003,689,946.06 (17,915,865,537)	
シンガポールドル	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	30,200	32.93	994,486.00	
	KEPPEL CORP LTD	477,500	6.32	3,017,800.00	
	SEATRUM LTD	15,794,803	0.12	1,942,760.76	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	529,600	3.64	1,927,744.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	461,640	6.89	3,180,699.60	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,914,500	0.96	1,837,920.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	670,600	3.92	2,628,752.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	644,400	30.89	19,905,516.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,169,800	12.33	14,423,634.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	439,400	28.13	12,360,322.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	303,500	9.49	2,880,215.00	
	VENTURE CORP LTD	123,900	14.79	1,832,481.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	2,888,260	2.45	7,076,237.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	802,000	3.31	2,654,620.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	224,100	6.84	1,532,844.00	
	UOL GROUP LTD	194,000	6.63	1,286,220.00	
	シンガポールドル 小計	26,668,203		79,482,251.36 (8,253,436,981)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	418,085	8.58	3,589,259.72	
	EBOS GROUP LTD	54,700	35.50	1,941,850.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	205,994	23.95	4,933,556.30	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	630,447	5.17	3,259,410.99	
	MERCURY NZ LTD	216,705	6.53	1,416,167.17	
	MERIDIAN ENERGY LTD	445,023	5.49	2,445,401.38	
		1,970,954		17,585,645.56	

ニュージーランドドル 小計				(1,489,328,322)	
スウェーデン ローネ	BOLIDEN AB	89,974	360.90	32,471,616.60	
	HOLMEN AB-B SHARES	33,017	419.60	13,853,933.20	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	201,215	148.45	29,870,366.75	
	ALFA LAVAL AB	107,071	400.40	42,871,228.40	
	ASSA ABLOY AB-B	348,981	255.40	89,129,747.40	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	951,688	158.35	150,699,794.80	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	536,895	137.35	73,742,528.25	
	BEIJER REF AB	120,100	165.10	19,828,510.00	
	EPIROC AB-A	235,563	202.50	47,701,507.50	
	EPIROC AB-B	132,310	172.70	22,849,937.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	159,232	86.76	13,814,968.32	
	INDUTRADE AB	90,200	263.20	23,740,640.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	58,459	223.70	13,077,278.30	
	LIFCO AB-B SHS	96,300	233.10	22,447,530.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	558,696	107.50	60,059,820.00	
	SAAB AB-B	28,000	570.00	15,960,000.00	
	SANDVIK AB	370,537	207.90	77,034,642.30	
	SKANSKA AB-B SHS	104,733	148.65	15,568,560.45	
	SKF AB-B SHARES	107,762	185.20	19,957,522.40	
	VOLVO AB-A SHS	62,474	219.60	13,719,290.40	
	VOLVO AB-B SHS	522,292	212.30	110,882,591.60	
	SECURITAS AB-B SHS	156,813	85.94	13,476,509.22	
	VOLVO CAR AB-B	207,500	44.93	9,322,975.00	
	EVOLUTION AB	63,418	1,403.80	89,026,188.40	
	EMBRACER GROUP AB	230,400	25.10	5,783,040.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	219,361	144.08	31,605,532.88	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	211,829	293.20	62,108,262.80	
	GETINGE AB-B SHS	85,916	251.10	21,573,507.60	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	60,727	222.20	13,493,539.40	
	NORDEA BANK ABP	1,127,309	113.26	127,679,017.34	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	591,053	119.50	70,630,833.50	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	515,326	90.96	46,874,052.96	
	SWEDBANK AB - A SHARES	294,827	178.95	52,759,291.65	
	EQT AB	117,771	214.10	25,214,771.10	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	44,871	297.90	13,367,070.90	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	53,600	296.00	15,865,600.00	
	INVESTOR AB-A SHS	141,700	220.30	31,216,510.00	
	INVESTOR AB-B SHS	617,963	219.70	135,766,471.10	
	KINNEVIK AB - B	80,928	157.95	12,782,577.60	
	LUNDBERGS AB-B SHS	24,225	468.80	11,356,680.00	
	ERICSSON LM-B SHS	1,083,625	56.56	61,289,830.00	

	HEXAGON AB-B SHS	728,684	129.20	94,145,972.80	
	TELE2 AB-B SHS	198,238	94.90	18,812,786.20	
	TELIA CO AB	910,648	24.80	22,584,070.40	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	296,348	42.45	12,579,972.60	
	SAGAX AB-B	64,700	231.70	14,990,990.00	
	スウェーデンクローネ 小計	13,043,279		1,923,588,067.12 (24,756,578,423)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	103,871	262.40	27,255,750.40	
	EQUINOR ASA	327,567	304.60	99,776,908.20	
	NORSK HYDRO ASA	519,804	69.02	35,876,872.08	
	YARA INTERNATIONAL ASA	61,095	423.30	25,861,513.50	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	32,500	445.40	14,475,500.00	
	ADEVINTA ASA	106,857	79.25	8,468,417.25	
	MOWI ASA	166,963	187.50	31,305,562.50	
	ORKLA ASA	250,892	78.40	19,669,932.80	
	SALMAR ASA	25,891	477.00	12,350,007.00	
	DNB BANK ASA	315,870	193.55	61,136,638.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	69,251	180.20	12,479,030.20	
	TELENOR ASA	268,841	110.80	29,787,582.80	
	ノルウェークローネ 小計	2,249,402		378,443,715.23 (4,802,450,746)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	40,357	515.00	20,783,855.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	71,863	339.30	24,383,115.90	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	3,501	1,794.50	6,282,544.50	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	346,877	207.15	71,855,570.55	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	1,039	11,880.00	12,343,320.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,814	12,065.00	21,885,910.00	
	DSV A/S	64,863	1,356.50	87,986,659.50	
	PANDORA A/S	30,806	575.20	17,719,611.20	
	CARLSBERG AS-B	34,731	1,059.00	36,780,129.00	
	COLOPLAST-B	39,767	864.60	34,382,548.20	
	DEMANT A/S	34,228	270.70	9,265,519.60	
	GENMAB A/S	22,706	2,690.00	61,079,140.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	581,463	1,092.00	634,957,596.00	
	DANSKE BANK A/S	230,663	160.65	37,056,010.95	
	TRYG A/S	137,570	156.55	21,536,583.50	
	ORSTED A/S	68,474	603.00	41,289,822.00	
	デンマーククローネ 小計	1,710,722		1,139,587,935.90 (22,928,509,270)	
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	299,785	19.85	5,950,732.25	
	ELBIT SYSTEMS LTD	10,169	742.10	7,546,414.90	
	BANK HAPOLIM BM	445,216	31.50	14,024,304.00	

	BANK LEUMI LE-ISRAEL	520,979	27.32	14,233,146.28	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	403,741	18.71	7,553,994.11	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	48,267	128.50	6,202,309.50	
	NICE LTD	22,115	783.70	17,331,525.50	
	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	35,700	140.80	5,026,560.00	
	AZRIELI GROUP LTD	14,806	208.90	3,092,973.40	
	イスラエルシェケル 小計	1,800,778		80,961,959.94 (3,100,656,853)	
ユーロ	ENI SPA	815,099	13.08	10,661,494.92	
	GALP ENERGIA SGPS SA	199,355	10.61	2,116,153.32	
	NESTE OYJ	144,923	38.88	5,634,606.24	
	OMV AG	55,701	39.11	2,178,466.11	
	REPSOL SA	480,018	13.47	6,465,842.46	
	TENARIS SA	169,211	12.81	2,167,592.91	
	TOTALENERGIES SE	831,533	54.79	45,559,693.07	
	AIR LIQUIDE SA	183,179	156.90	28,740,785.10	
	AKZO NOBEL N.V.	59,754	72.04	4,304,678.16	
	ARCELORMITTAL	171,834	25.04	4,303,582.53	
	ARKEMA	19,014	84.38	1,604,401.32	
	BASF SE	313,679	46.45	14,570,389.55	
	COVESTRO AG	64,321	39.03	2,510,448.63	
	CRH PLC	265,682	45.21	12,011,483.22	
	DSM-FIRMENICH AG	63,631	101.00	6,426,731.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	76,974	18.42	1,418,245.95	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	49,251	70.88	3,490,910.88	
	OCI NV	34,955	21.32	745,240.60	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	96,855	34.88	3,378,302.40	
	SOLVAY SA	29,153	105.20	3,066,895.60	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	225,908	12.42	2,806,906.90	
	SYMRISE AG	47,263	97.24	4,595,854.12	
	UMICORE	77,865	27.46	2,138,172.90	
	UPM-KYMMENE OYJ	196,377	29.37	5,767,592.49	
	VOESTALPINE AG	39,061	32.14	1,255,420.54	
	WACKER CHEMIE AG	6,600	122.30	807,180.00	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	80,655	31.16	2,513,209.80	
	AIRBUS SE	206,641	126.44	26,127,688.04	
	ALSTOM	114,969	27.19	3,126,007.11	
	BOUYGUES SA	69,916	30.28	2,117,056.48	
	BRENTAG SE	58,066	75.62	4,390,950.92	
	CNH INDUSTRIAL NV	357,627	12.61	4,509,676.47	
	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	168,378	56.05	9,437,586.90	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	170,311	29.95	5,100,814.45	

DASSAULT AVIATION SA	9,266	160.40	1,486,266.40
EIFFAGE	27,982	99.20	2,775,814.40
FERROVIAL SA	180,338	29.00	5,229,802.00
GEA GROUP AG	52,112	40.46	2,108,451.52
IMCD NV	19,265	143.50	2,764,527.50
KINGSPAN GROUP PLC	51,132	64.50	3,298,014.00
KNORR-BREMSE AG	25,881	65.42	1,693,135.02
KONE OYJ-B	115,873	50.84	5,890,983.32
LEGRAND SA	92,909	89.34	8,300,490.06
METSO CORP	226,750	10.82	2,453,435.00
MTU AERO ENGINES AG	17,773	221.30	3,933,164.90
PRYSMIAN SPA	95,781	35.59	3,408,845.79
RATIONAL AG	2,060	631.50	1,300,890.00
RHEINMETALL AG	16,260	236.50	3,845,490.00
SAFRAN SA	120,274	135.36	16,280,288.64
SCHNEIDER ELECTRIC SE	189,651	163.82	31,068,626.82
SIEMENS AG-REG	267,506	158.46	42,389,000.76
SIEMENS ENERGY AG	176,654	24.31	4,294,458.74
THALES SA	36,648	128.70	4,716,597.60
VINCI SA	188,356	107.68	20,282,174.08
WARTSILA OYJ ABP	161,062	10.94	1,762,018.28
BUREAU VERITAS SA	94,880	24.39	2,314,123.20
RANDSTAD NV	40,342	47.97	1,935,205.74
TELEPERFORMANCE	19,579	141.95	2,779,239.05
WOLTERS KLUWER	88,251	112.00	9,884,112.00
ADP	10,260	139.30	1,429,218.00
AENA SME SA	25,138	145.65	3,661,349.70
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	227,150	9.13	2,074,560.95
DEUTSCHE POST AG-REG	351,445	42.06	14,783,533.92
GETLINK SE	131,636	16.05	2,113,415.98
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	118,302	106.88	12,644,117.76
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	19,307	99.45	1,920,081.15
CONTINENTAL AG	41,850	67.34	2,818,179.00
DR ING HC F PORSCHE AG	38,470	116.85	4,495,219.50
FERRARI NV	44,042	276.20	12,164,400.40
MERCEDES-BENZ GROUP AG	300,484	72.47	21,776,075.48
MICHELIN (CGDE)	231,927	27.18	6,303,775.86
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	54,611	55.30	3,019,988.30
RENAULT SA	69,801	32.51	2,269,579.51
STELLANTIS NV	806,485	14.96	12,068,241.54
VALEO	72,083	19.82	1,428,685.06
VOLKSWAGEN AG	8,950	152.05	1,360,847.50

VOLKSWAGEN AG-PREF	73,649	124.34	9,157,516.66
ADIDAS AG	56,468	159.26	8,993,093.68
HERMES INTERNATIONAL	11,094	1,891.40	20,983,191.60
KERING	26,497	504.80	13,375,685.60
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	96,884	812.70	78,737,626.80
MONCLER SPA	70,646	63.00	4,450,698.00
PUMA SE	43,656	48.01	2,095,924.56
SEB SA	9,694	86.40	837,561.60
ACCOR SA	72,993	31.84	2,324,097.12
AMADEUS IT GROUP SA	154,871	67.70	10,484,766.70
DELIVERY HERO SE	67,819	34.24	2,322,461.65
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	62,568	180.30	11,281,010.40
JUST EAT TAKEAWAY	90,381	13.40	1,211,647.68
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	37,870	35.96	1,361,805.20
SODEXO SA	32,194	101.70	3,274,129.80
BOLLORE SE	294,489	5.62	1,655,028.18
PUBLICIS GROUPE	77,494	72.74	5,636,913.56
SCOUT24 SE	27,257	59.74	1,628,333.18
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	289,337	19.13	5,536,463.49
VIVENDI SE	236,529	8.34	1,974,544.09
D'IETEREN GROUP	8,226	167.10	1,374,564.60
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	388,239	33.63	13,056,477.57
PROSUS NV	281,137	65.69	18,467,889.53
ZALANDO SE	72,249	24.83	1,793,942.67
CARREFOUR SA	225,687	16.57	3,740,762.02
HELLOFRESH SE	67,988	18.57	1,262,877.10
JERONIMO MARTINS	95,613	24.02	2,296,624.26
KESKO OYJ-B SHS	93,457	17.97	1,679,889.57
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	340,885	29.43	10,032,245.55
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	305,382	51.66	15,776,034.12
DANONE	228,893	55.31	12,660,071.83
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	168,747	12.64	2,133,805.81
HEINEKEN HOLDING NV	38,117	79.80	3,041,736.60
HEINEKEN NV	88,926	95.28	8,472,869.28
JDE PEET'S NV	53,600	27.52	1,475,072.00
KERRY GROUP PLC-A	54,517	91.56	4,991,576.52
PERNOD RICARD SA	72,925	200.00	14,585,000.00
REMY COINTREAU	6,746	140.85	950,174.10
BEIERSDORF AG	33,411	118.10	3,945,839.10
HENKEL AG & CO KGAA	34,620	66.84	2,314,000.80
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	64,021	75.06	4,805,416.26
L'OREAL	84,499	400.45	33,837,624.55

AMPLIFON SPA	42,891	35.10	1,505,474.10
BIOMERIEUX	13,869	94.06	1,304,518.14
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	15,246	109.90	1,675,535.40
DIASORIN SPA	9,103	97.52	887,724.56
ESSILORLUXOTTICA	101,709	167.78	17,064,736.02
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	67,833	42.22	2,863,909.26
FRESENIUS SE & CO KGAA	148,916	25.88	3,853,946.08
KONINKLIJKE PHILIPS NV	329,605	17.86	5,888,063.72
SIEMENS HEALTHINEERS AG	95,354	52.62	5,017,527.48
ARGENX SE	19,640	369.20	7,251,088.00
BAYER AG-REG	343,904	52.13	17,927,715.52
EUROFINS SCIENTIFIC	44,948	62.16	2,793,967.68
GRIFOLS SA	126,564	11.74	1,485,861.36
IPSEN	13,860	110.90	1,537,074.00
MERCK KGAA	44,683	169.05	7,553,661.15
ORION OYJ-CLASS B	34,824	39.65	1,380,771.60
QIAGEN N.V.	77,251	42.03	3,246,859.53
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	32,103	44.62	1,432,435.86
SANOFI	398,683	94.95	37,854,950.85
SARTORIUS AG-VORZUG	9,986	342.90	3,424,199.40
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	10,076	269.40	2,714,474.40
UCB SA	42,461	83.82	3,559,081.02
ABN AMRO BANK NV-CVA	133,234	13.86	1,847,289.41
AIB GROUP PLC	464,870	3.84	1,788,819.76
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,147,930	6.48	13,935,769.84
BANCO SANTANDER SA	5,747,164	3.21	18,454,143.60
BANK OF IRELAND GROUP PLC	351,816	9.24	3,252,187.10
BNP PARIBAS	388,036	56.76	22,024,923.36
CAIXABANK SA	1,458,488	3.61	5,269,517.14
COMMERZBANK AG	350,612	9.82	3,444,412.28
CREDIT AGRICOLE SA	418,393	10.85	4,539,564.05
ERSTE GROUP BANK AG	114,191	31.64	3,613,003.24
FINECOBANK SPA	218,566	12.36	2,701,475.76
ING GROEP NV	1,272,682	12.07	15,366,362.46
INTESA SANPAOLO	5,725,255	2.30	13,185,262.26
KBC GROUP NV	86,970	62.60	5,444,322.00
MEDIOBANCA SPA	181,481	10.67	1,937,309.67
SOCIETE GENERALE SA	259,372	22.61	5,864,400.92
UNICREDIT SPA	653,147	18.48	12,071,462.85
ADYEN NV	7,519	1,595.00	11,992,805.00
AMUNDI SA	21,837	54.05	1,180,289.85
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	673,219	9.81	6,605,624.82

DEUTSCHE BOERSE AG	67,667	163.00	11,029,721.00
EDENRED	84,357	60.58	5,110,347.06
EURAZEO SE	19,619	65.50	1,285,044.50
EURONEXT NV	28,504	63.65	1,814,279.60
EXOR NV	41,814	80.48	3,365,190.72
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	33,261	73.06	2,430,048.66
NEXI SPA	224,714	7.44	1,672,771.01
SOFINA	5,291	203.20	1,075,131.20
WENDEL	9,312	102.50	954,480.00
WORLDLINE SA	79,835	37.11	2,962,676.85
AEGON NV	589,592	4.47	2,637,834.60
AGEAS	51,936	37.90	1,968,374.40
ALLIANZ SE-REG	141,296	208.85	29,509,669.60
ASSICURAZIONI GENERALI	352,127	18.10	6,375,259.33
AXA SA	641,931	27.15	17,428,426.65
HANNOVER RUECK SE	22,584	193.45	4,368,874.80
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	49,353	329.30	16,251,942.90
NN GROUP NV	91,002	32.53	2,960,295.06
POSTE ITALIANE SPA	188,025	10.00	1,880,250.00
SAMPO OYJ-A SHS	164,393	42.98	7,065,611.14
TALANX AG	23,200	52.40	1,215,680.00
BECHTLE AG	26,787	37.11	994,065.57
CAPGEMINI SE	59,342	169.80	10,076,271.60
DASSAULT SYSTEMES SE	230,071	41.22	9,483,526.62
NEMETSCHEK SE	20,683	73.90	1,528,473.70
SAP SE	364,693	123.50	45,039,585.50
NOKIA OYJ	1,876,698	3.80	7,131,452.40
CELLNEX TELECOM SA	202,660	37.99	7,699,053.40
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,132,185	19.00	21,511,515.00
ELISA OYJ	51,319	51.50	2,642,928.50
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	114,083	11.61	1,324,503.63
KONINKLIJKE KPN NV	1,105,850	3.15	3,488,956.75
ORANGE	662,271	10.68	7,077,027.90
TELECOM ITALIA SPA	3,630,827	0.24	906,980.58
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	297,838	2.60	775,570.15
TELEFONICA SA	1,787,950	3.88	6,951,549.60
ACCIONA SA	8,326	158.25	1,317,589.50
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOV	19,200	31.44	603,648.00
E.ON SE	769,015	11.36	8,739,855.47
EDP RENOVAVEIS SA	96,779	19.19	1,857,189.01
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	985,811	4.61	4,545,574.52
ELIA GROUP SA/NV	10,658	117.50	1,252,315.00

ENAGAS SA	82,825	18.34	1,519,010.50	
ENDESA SA	108,855	21.36	2,325,142.80	
ENEL SPA	2,846,419	6.01	17,112,671.02	
ENGIE	626,822	14.13	8,859,502.14	
FORTUM OYJ	143,538	12.13	1,741,833.63	
IBERDROLA SA	2,040,507	11.53	23,527,045.71	
NATURGY ENERGY GROUP SA	45,200	26.82	1,212,264.00	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	131,018	16.11	2,111,355.07	
RWE AG	220,320	39.26	8,649,763.20	
SNAM SPA	693,764	4.95	3,434,131.80	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	469,067	7.91	3,711,258.10	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	241,804	28.49	6,888,995.96	
VERBUND AG	22,697	69.25	1,571,767.25	
ASM INTERNATIONAL NV	16,045	388.55	6,234,284.75	
ASML HOLDING NV	141,679	667.90	94,627,404.10	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	461,063	36.59	16,870,295.17	
STMICROELECTRONICS NV	235,081	43.08	10,128,464.88	
LEG IMMOBILIEN SE	21,715	53.12	1,153,500.80	
VONOVIA SE	243,159	18.19	4,424,278.00	
ユーロ 小計	63,305,288		1,649,748,509.77 (247,313,799,099)	
合 計	397,230,588		2,470,527,093,261 (2,470,527,093,261)	

(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	58,549	7,130,682.71	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	107,934	3,794,959.44	
		AMERICAN TOWER CORP	162,924	31,107,079.32	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	50,716	9,438,754.76	
		BOSTON PROPERTIES INC	49,858	2,716,263.84	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	39,024	4,419,468.00	
		CROWN CASTLE INC	152,246	17,494,587.86	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	104,868	10,866,422.16	
		EQUINIX INC	33,078	24,442,988.10	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	58,928	3,812,052.32	
		EQUITY RESIDENTIAL	123,902	8,028,849.60	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	24,085	5,558,818.00	

		EXTRA SPACE STORAGE INC	45,690	6,830,655.00	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	96,691	4,861,623.48	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	140,933	2,811,613.35	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	205,056	4,375,895.04	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	236,020	4,182,274.40	
		INVITATION HOMES INC	222,743	7,675,723.78	
		IRON MOUNTAIN INC	106,039	5,976,358.04	
		KIMCO REALTY CORP	206,423	4,006,670.43	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	39,926	6,186,533.70	
		PROLOGIS INC	322,925	41,353,775.50	
		PUBLIC STORAGE	55,625	16,235,268.75	
		REALTY INCOME CORP	233,241	14,227,701.00	
		REGENCY CENTERS CORP	55,581	3,384,882.90	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	37,260	8,484,847.20	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	112,472	12,675,594.40	
		SUN COMMUNITIES INC	43,591	5,717,831.47	
		UDR INC	113,375	4,788,960.00	
		VENTAS INC	137,514	6,379,274.46	
		VICI PROPERTIES INC	349,578	11,361,285.00	
		WELLTOWER INC	177,395	14,266,105.90	
		WEYERHAEUSER CO	265,250	7,819,570.00	
		WP CAREY INC	76,740	5,439,331.20	
		アメリカドル合計			4,246,180
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	23,300	1,183,407.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	58,600	1,196,612.00	
カナダドル合計			81,900	2,380,019.00 (249,402,191)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS/AU	413,611	3,449,515.74	
		GOODMAN GROUP	587,247	11,668,597.89	
		GPT GROUP	656,296	2,730,191.36	
		MIRVAC GROUP	1,521,680	3,545,514.40	
		SCENTRE GROUP	1,734,337	4,700,053.27	
		STOCKLAND	815,965	3,492,330.20	
		VICINITY CENTRES	1,315,193	2,472,562.84	
オーストラリアドル合計			7,044,329	32,058,765.70 (2,991,403,427)	
イギリス ポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	317,051	1,117,604.77	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	250,833	1,568,207.91	
		SEGRO PLC	403,906	3,275,677.66	
イギリスポンド合計			971,790	5,961,490.34 (1,039,028,151)	

香港ドル	投資証券	LINK REIT	865,200	40,923,960.00	
香港ドル合計			865,200	40,923,960.00	
				(730,492,686)	
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,134,200	2,994,288.00	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,879,771	3,703,148.87	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,470,700	2,426,655.00	
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	764,700	1,277,049.00	
シンガポールドル合計			5,249,371	10,401,140.87	
				(1,080,054,467)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	13,302	628,386.48	
		GECINA SA	16,340	1,622,562.00	
		KLEPIERRE	71,486	1,609,864.72	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	35,721	1,643,166.00	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	50,808	1,375,880.64	
ユーロ合計			187,657	6,879,859.84	
				(1,031,359,788)	
合計				53,021,118,865	
				(53,021,118,865)	

(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 605銘柄	97.53%	—	71.87%
	投資証券 34銘柄	—	2.47%	1.82%
カナダドル	株式 85銘柄	99.72%	—	3.47%
	投資証券 2銘柄	—	0.28%	0.01%
オーストラリアドル	株式 52銘柄	94.59%	—	2.07%
	投資証券 7銘柄	—	5.41%	0.12%
イギリスポンド	株式 79銘柄	99.07%	—	4.39%
	投資証券 3銘柄	—	0.93%	0.04%
スイスフラン	株式 44銘柄	100.00%	—	3.01%
香港ドル	株式 28銘柄	96.08%	—	0.71%
	投資証券 1銘柄	—	3.92%	0.03%
シンガポールドル	株式 16銘柄	88.43%	—	0.33%
	投資証券 4銘柄	—	11.57%	0.04%
ニュージーランドドル	株式 6銘柄	100.00%	—	0.06%
スウェーデンクローネ	株式 46銘柄	100.00%	—	0.98%
ノルウェークローネ	株式 12銘柄	100.00%	—	0.19%
デンマーククローネ	株式 16銘柄	100.00%	—	0.91%

イスラエルシェケル	株式	9銘柄	100.00%	—	0.12%
ユーロ	株式	221銘柄	99.58%	—	9.80%
	投資証券	5銘柄	—	0.42%	0.04%

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

２【ファンドの現況】

【ＭＡＸＩＳ 海外株式（ＭＳＣＩコクサイ）上場投信】

【純資産額計算書】

2023年 6月30日現在

（単位：円）

資産総額	16,484,818,672
負債総額	231,435,808
純資産総額（ - ）	16,253,382,864
発行済口数	3,708,300口
1口当たり純資産価額（ / ）	4,382.97
（100口当たり）	（438,297）

（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

2023年 6月30日現在

（単位：円）

資産総額	2,859,178,846,198
負債総額	942,410,534
純資産総額（ - ）	2,858,236,435,664
発行済口数	516,432,750,856口
1口当たり純資産価額（ / ）	5.5346
（10,000口当たり）	（55,346）

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

（１）名義書換等

該当事項はありません。

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

（２）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（３）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

（４）受益権の譲渡

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

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

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

（５）受益権の譲渡の対抗要件

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

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額等

2023年6月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近５年間における資本金の額の増減はありません。

（２）委託会社の機構

・会社の意思決定機構

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

・投資運用の意思決定機構

投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

商品分類	本 数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	865	26,216,265
追加型公社債投資信託	16	1,572,275
単位型株式投資信託	92	417,827
単位型公社債投資信託	49	110,246
合 計	1,022	28,316,612

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

3【委託会社等の経理状況】

（１）財務諸表の作成方法について

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

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

（２）監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第38期事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

(単位：千円)

	第37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金及び預金	2 51,593,362	2 51,733,041

有価証券		293,326		1,579,691
前払費用		645,109		770,747
未収入金		61,092		81,854
未収委託者報酬		15,750,264		16,753,855
未収収益	2	783,790	2	688,142
金銭の信託		8,401,300		10,400,000
その他		295,584		745,576
流動資産合計		77,823,830		82,752,908
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	391,042	1	181,551
器具備品	1	1,079,023	1	730,357
土地		628,433		628,433
建設仮勘定		-		1,111,177
有形固定資産合計		2,098,499		2,651,520
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		4,381,293		4,183,644
ソフトウェア仮勘定		1,581,652		1,907,739
無形固定資産合計		5,978,768		6,107,206
投資その他の資産				
投資有価証券		16,803,642		12,022,365
関係会社株式		159,536		159,536
投資不動産	1	810,684	1	807,066
長期差入保証金		524,244		689,492
前払年金費用		189,708		118,832
繰延税金資産		982,406		1,675,132
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		19,491,852		15,494,056
固定資産合計		27,569,120		24,252,782
資産合計		105,392,950		107,005,691

(単位：千円)

	第37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	565,222	507,559
未払金		
未払収益分配金	197,334	114,094
未払償還金	7,418	7,418
未払手数料	2 6,423,139	2 6,139,595
その他未払金	2 4,565,457	2 955,697
未払費用	2 4,328,968	2 5,778,896
未払消費税等	1,112,923	439,657
未払法人税等	769,692	2,375,281
賞与引当金	942,287	849,840
役員賞与引当金	149,028	154,872
その他	5,517	5,517

流動負債合計	19,066,990	17,328,431
固定負債		
長期未払金	10,800	-
退職給付引当金	1,246,300	1,333,882
役員退職慰労引当金	117,938	75,667
時効後支払損引当金	250,214	254,296
固定負債合計	1,625,252	1,663,846
負債合計	20,692,243	18,992,277
(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	29,000,498	33,267,700
利益剰余金合計	36,341,088	40,608,289
株主資本合計	83,073,932	87,341,133

(単位：千円)

	第37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,626,775	672,279
評価・換算差額等合計	1,626,775	672,279
純資産合計	84,700,707	88,013,413
負債純資産合計	105,392,950	107,005,691

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	79,977,953	84,121,445
投資顧問料	2,711,169	2,750,601
その他営業収益	13,459	10,412
営業収益合計	82,702,582	86,882,459
営業費用		
支払手数料	2 31,644,834	2 31,461,274

広告宣伝費	720,785	798,894
公告費	500	375
調査費		
調査費	2,430,158	2,849,042
委託調査費	14,557,009	19,236,505
事務委託費	1,450,062	1,751,807
営業雑経費		
通信費	138,868	113,480
印刷費	379,428	367,379
協会費	49,590	58,128
諸会費	17,729	18,447
事務機器関連費	2,172,978	2,238,382
その他営業雑経費	649	-
営業費用合計	53,562,596	58,893,717
一般管理費		
給料		
役員報酬	414,260	416,461
給料・手当	6,496,233	6,565,766
賞与引当金繰入	942,287	849,840
役員賞与引当金繰入	149,028	154,872
福利厚生費	1,282,310	1,279,885
交際費	4,874	8,942
旅費交通費	21,698	75,274
租税公課	430,233	403,955
不動産賃借料	724,961	719,707
退職給付費用	494,615	388,176
固定資産減価償却費	2,249,287	2,418,341
諸経費	379,054	444,313
一般管理費合計	13,588,846	13,725,534
営業利益	15,551,139	14,263,207

(単位：千円)

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	243,133	47,353
受取利息	2 7,408	2 10,279
投資有価証券償還益	1,089,101	609,102
収益分配金等時効完成分	137,485	94,351
受取賃貸料	2 65,808	2 65,808
その他	36,211	36,894
営業外収益合計	1,579,148	863,788
営業外費用		
投資有価証券償還損	3,074	32,995
時効後支払損引当金繰入	16,548	31,951
事務過誤費	76,076	2,680
賃貸関連費用	15,780	14,262

その他		7,585		32,394
営業外費用合計		119,066		114,284
経常利益		17,011,221		15,012,711
特別利益				
投資有価証券売却益		605,706		387,113
特別利益合計		605,706		387,113
特別損失				
投資有価証券売却損		28,188		15,828
投資有価証券評価損		36,558		104,554
固定資産除却損	1	13,094	1	32,791
減損損失		-	3	315,350
特別損失合計		77,840		468,524
税引前当期純利益		17,539,087		14,931,300
法人税、住民税及び事業税	2	5,366,608	2	4,860,444
法人税等調整額		22,446		271,471
法人税等合計		5,389,054		4,588,973
当期純利益		12,150,032		10,342,327

(3) 【株主資本等変動計算書】

第37期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712
会計方針の変更による累積的影響額				
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
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)				
当期変動額合計	—	—	—	—
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712

	利益剰余金				株主資本合計
	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	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	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	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

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)				
当期変動額合計	—	—	—	—
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712

	利益剰余金				株主資本合計
	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	342,589	6,998,000	29,000,498	36,341,088	83,073,932

当期変動額					
剰余金の配当			6,075,125	6,075,125	6,075,125
当期純利益			10,342,327	10,342,327	10,342,327
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	4,267,201	4,267,201	4,267,201
当期末残高	342,589	6,998,000	33,267,700	40,608,289	87,341,133

	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
当期変動額			
剰余金の配当			6,075,125
当期純利益			10,342,327
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	954,495	954,495	954,495
当期変動額合計	954,495	954,495	3,312,705
当期末残高	672,279	672,279	88,013,413

[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、1998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2016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	5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

グループ通算制度の適用

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 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、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、財務諸表への影響はありません。

(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37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
建物	805,250千円	1,006,606千円
器具備品	2,054,366千円	1,985,072千円
投資不動産	157,995千円	163,978千円

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37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
預金	43,782,913千円	40,165,058千円
未収収益	13,741千円	15,046千円
未払手数料	836,105千円	790,279千円
その他未払金	3,887,520千円	77,007千円
未払費用	337,847千円	277,358千円

(損益計算書関係)

1. 固定資産除却損の内訳

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
建物	2,599千円	1,047千円
器具備品	10,495千円	29,762千円
ソフトウェア	-	1,981千円
計	13,094千円	32,791千円

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37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
支払手数料	5,153,589千円	4,893,312千円
受取利息	7,377千円	10,236千円
受取賃貸料	65,808千円	68,168千円
法人税、住民税及び事業税	4,062,765千円	3,947,200千円

3. 減損損失

当社は、以下のとおり減損損失を計上しました。

場所	用途	種類	金額
東京都千代田区（本社）	ホームページ	ソフトウェア	315,350千円

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、事業用資産に区別はなく、全社を1つのグルーピングとしております。

翌期において、ホームページのリニューアルを予定しており、現行のホームページについて将来の利用終了が見込まれるため帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しました。

なお、回収可能価額として使用価値を用いておりますが、割引率については使用見込期間が短いめ考慮していません。

(株主資本等変動計算書関係)

第37期（自 2021年4月1日 至 2022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

2021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	2021年3月31日
効力発生日	2021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

2022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	2022年3月31日
効力発生日	2022年6月29日

第38期（自 2022年4月1日 至 2023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

2022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
1株当たり配当額	28,713円
基準日	2022年3月31日
効力発生日	2022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

2023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	5,171,039千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	24,440円
基準日	2023年3月31日
効力発生日	2023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37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
1年内	709,808千円	962,809千円
1年超	414,054千円	1,532,728千円
合計	1,123,863千円	2,495,537千円

（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37期(2022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（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（前事業年度の貸借対照表計上額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(2022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	-

第38期(2023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	1,579,691	1,579,691	-
(2) 金銭の信託	10,400,000	10,400,000	-
(3) 投資有価証券	12,022,365	12,022,365	-
資産計	24,002,056	24,002,056	-

(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

関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額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38期(2023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	51,733,041	-	-	-
金銭の信託	10,400,000	-	-	-
未収委託者報酬	16,753,855	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	1,579,691	4,859,714	1,433,213	-
合計	80,466,587	4,859,714	1,433,213	-

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。

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

第37期(2022年3月31日現在)

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

財務諸表等規則附則（2021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、表には含めておりません。

(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。

第38期(2023年3月31日現在)

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券	-	1,579,691	-	1,579,691
金銭の信託	-	10,400,000	-	10,400,000
投資有価証券	1,794,704	10,227,661	-	12,022,365
資産計	1,794,704	22,207,352	-	24,002,056

(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）

1. 子会社株式及び関連会社株式

第37期（2022年3月31日現在）及び第38期（2023年3月31日現在）

関連会社株式（貸借対照表計上額は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37期(2022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。

第38期(2023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	8,983,713	7,558,314	1,425,399
	小計	8,983,713	7,558,314	1,425,399
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	15,018,343	15,474,760	456,417
	小計	15,018,343	15,474,760	456,417
合計		24,002,056	23,033,074	968,982

(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10,400,000千円、取得原価は10,400,000千円）を含めております。

3. 売却したその他有価証券

第37期（自 2021年4月1日 至 2022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

第38期（自 2022年4月1日 至 2023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	17,240	-	14,120

債券	-	-	-
その他	1,551,405	387,113	1,708
合計	1,568,645	387,113	15,828

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。

当事業年度において、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、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37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,729,235 千円	3,723,521 千円
勤務費用	198,457	196,190
利息費用	21,549	25,925
数理計算上の差異の発生額	46,069	186,130
退職給付の支払額	179,650	176,727
過去勤務費用の発生額	-	-
退職給付債務の期末残高	3,723,521	3,582,778

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
年金資産の期首残高	2,649,846 千円	2,583,927 千円
期待運用収益	47,588	46,453
数理計算上の差異の発生額	1,824	103,934
事業主からの拠出額	-	-
退職給付の支払額	115,331	100,694
年金資産の期末残高	2,583,927	2,425,752

(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37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	2,675,015 千円	2,468,195 千円
年金資産	2,583,927	2,425,752
	91,087	42,442
非積立型制度の退職給付債務	1,048,506	1,114,583

未積立退職給付債務	1,139,593	1,157,025
未認識数理計算上の差異	205,679	281,343
未認識過去勤務費用	288,681	223,319
貸借対照表に計上された 負債と資産の純額	1,056,591	1,215,049
退職給付引当金	1,246,300	1,333,882
前払年金費用	189,708	118,832
貸借対照表に計上された 負債と資産の純額	1,056,591	1,215,049

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
勤務費用	198,457 千円	196,190 千円
利息費用	21,549	25,925
期待運用収益	47,588	46,453
数理計算上の差異の 費用処理額	3,547	6,532
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361
その他	109,013	1,600
確定給付制度に係る 退職給付費用	343,245	236,091

(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37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
債券	62.0 %	63.6 %
株式	36.3	34.2
その他	1.7	2.2
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37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
割引率	0.078～0.72%	0.066～1.13%
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151,370千円、当事業年度152,084千円であります。

(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37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
繰延税金資産		

減損損失	410,082千円	499,742千円
投資有価証券評価損	65,490	47,876
未払事業税	165,702	169,997
賞与引当金	288,528	260,221
役員賞与引当金	25,799	29,828
役員退職慰労引当金	36,112	23,169
退職給付引当金	381,617	408,434
減価償却超過額	145,316	227,100
差入保証金	-	52,869
長期差入保証金	52,869	-
時効後支払損引当金	76,615	77,865
連結納税適用による時価評価	35,311	35,311
その他	76,257	177,003
繰延税金資産 小計	1,759,702	2,009,420
評価性引当額	-	-
繰延税金資産 合計	1,759,702	2,009,420
繰延税金負債		
前払年金費用	58,088	36,386
連結納税適用による時価評価	1,149	1,098
その他有価証券評価差額金	717,957	296,702
その他	101	101
繰延税金負債 合計	777,296	334,288
繰延税金資産の純額	982,406	1,675,132

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37期（2022年3月31日現在）及び第38期（2023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。

3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、当事業年度から、グループ通算制度を適用しております。また、「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 2021年8月12日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

（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37期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）及び第38期（自 2022年4月1日 至 2023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37期（自2021年4月1日 至 2022年3月31日）及び第38期（自 2022年4月1日 至 2023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37期（自 2021年4月1日 至 2022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5)	科目	期末残高 (注5)
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

第38期（自 2022年4月1日 至 2023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5)	科目	期末残高 (注5)
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%	連結納税等	連結納税等に 伴う支払 (注4)	3,947,200 千円	その他未払金	77,007 千円

親会社	三菱UFJ 信託銀行(株)	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	4,893,312 千円	未払手数料	790,279 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	463,416 千円	未払費用	253,093 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. 連結納税制度及びグループ通算制度に基づく法人税の支払予定額であります。

5. 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37期（自 2021年4月1日 至 2022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	(株)三菱UFJ 銀行	東京都 千代田 区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注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(株)	東京都 千代田 区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注1)	7,025,984 千円	未払手数料	1,319,958 千円

第38期（自 2022年4月1日 至 2023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	(株)三菱UFJ 銀行	東京都 千代田 区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注1)	4,052,979 千円	未払手数料	868,785 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)	6,661,991 千円	未払手数料	1,218,051 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37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
1株当たり純資産額	400,322.84円	415,979.76円
1株当たり当期純利益金額	57,424.97円	48,881.17円

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
当期純利益金額（千円）	12,150,032	10,342,327
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）	12,150,032	10,342,327
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581	211,581

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

通常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（2023年３月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

（２）販売会社

名称	資本金の額 (2023年３月末現在)	事業の内容
三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
クレディ・スイス証券株式会社	78,100 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
みずほ証券株式会社	125,167 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ＢＮＰパリバ証券株式会社	102,025 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社	5,505 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券株式会社	62,149 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

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

（２）販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い等を行います。

3【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（2023年6月末現在）

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

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

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2023年 3月 7日	有価証券届出書
2023年 3月 7日	有価証券報告書

独立監査人の監査報告書

2023年6月9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2022年4月1日から2023年3月31日までの第38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2023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

2023年8月16日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

取締役会 御中

PWCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂
業務執行社員**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているMAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信の2022年12月9日から2023年6月8日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信の2023年6月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

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。

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

利害関係

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

以 上

（注）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。