

【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】	2024年4月25日提出
【計算期間】	第15期(自 2023年1月27日至 2024年1月26日)
【ファンド名】	e M A X I S 新興国株式インデックス
【発行者名】	三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 横川 直
【本店の所在の場所】	東京都港区東新橋一丁目９番１号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都港区東新橋一丁目９番１号
【電話番号】	03-4223-3037
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、3,000億円です。

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

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

商品分類表

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

属性区分表

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

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

新興国の株式市場の値動きに連動する投資成果をめざします。

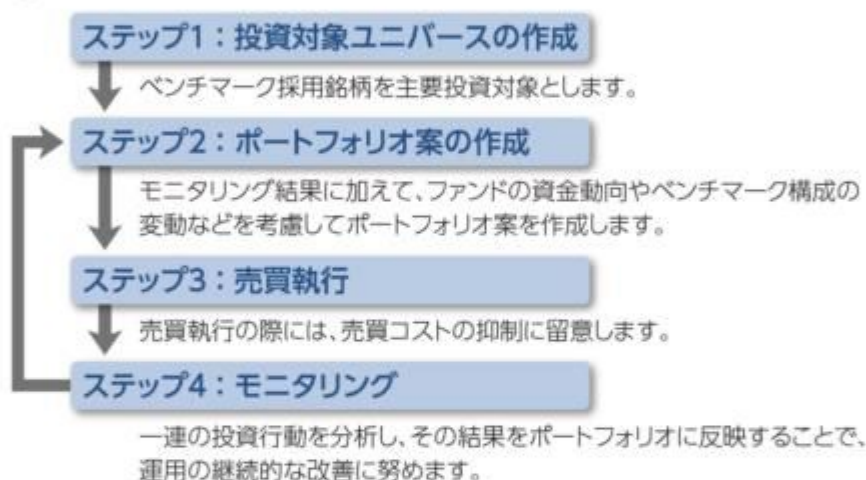
ファンドの特色

特色1

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

- MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマーク（以下「対象インデックス」という場合があります。）とします。
- ファンドの1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

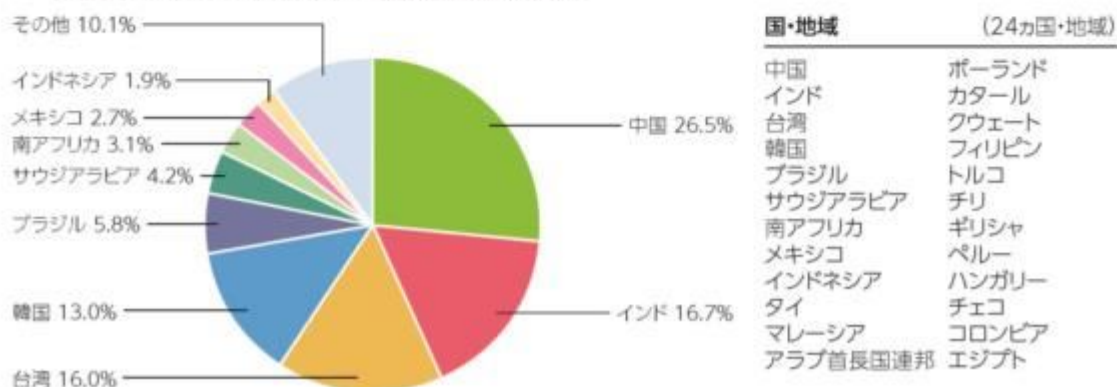
<運用プロセスのイメージ>



■ 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でご覧いただけます。
(<https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>)

<対象インデックスの国・地域別構成比率>



- ・四捨五入の関係で上記の数字を合計しても100%にならない場合があります。
- ・MSCI Inc.のデータを基に三菱UFJアセットマネジメント作成(2023年12月末現在)

特色2

主として対象インデックスに採用されている新興国の株式等(DR(預託証券)を含みます。)に投資を行います。

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

※実際の運用は新興国株式インデックスマザーファンドを通じて行います。

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

特色3

原則として、為替ヘッジは行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

■ファンドの仕組み

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



■主な投資制限

株式	株式への実質投資割合に制限を設けません。
株式の一銘柄制限	同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
デリバティブ	デリバティブ取引は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

■分配方針

- 年1回の決算時(1月26日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。
- 分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

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

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

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

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

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

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

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

2009年10月28日

設定日、信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）

お申込金 ↓ ↑ 収益分配金、解約代金等

販売会社

募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

お申込金 ↓ ↑ 収益分配金、解約代金等

受託会社（受託者）

三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社
(再信託受託会社：日本マスタートラスト
信託銀行株式会社)

委託会社（委託者）

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

信託財産の保管・管理等を行います。

投資 ↓ ↑ 損益

マザーファンド

投資 ↓ ↑ 損益

有価証券等

信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。

委託会社と関係法人との契約の概要

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

委託会社の概況（2024年4月1日現在）

- ・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
2023年10月 エム・ユー投資顧問株式会社の有価証券運用事業を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社へ統合し、商号を三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社に変更

・大株主の状況

株 主 名	住 所	所有株式数	所有比率
株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	211,581株	100.0%

2【投資方針】

（１）【投資方針】

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

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

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

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

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- １．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ．有価証券
 - ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、信託約款に定める次のものに限ります。）
 - ａ．有価証券先物取引等
 - ｂ．スワップ取引
 - ｃ．金利先渡し取引および為替先渡し取引
 - ハ．約束手形
- 二．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アセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社を受託会社とする新興国株式インデックスマザーファンド（「マザーファンド」または「親投資信託」といいます。）の受益証券のほか、次に掲げるものとします。

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

をいい、有価証券に係るものに限ります。）

19．預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます。）

20．外国法人が発行する譲渡性預金証書

21．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

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

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

24．外国の者に対する権利で23．の有価証券の性質を有するもの

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

金融商品の指図範囲

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

１．預金

２．指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）

３．コール・ローン

４．手形割引市場において売買される手形

５．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第２項第１号で定めるもの

６．信託の受益権（金融商品取引法第２条第２項第１項で定めるものをいい、１．から５．に該当するものを除きます。）

７．投資事業有限責任組合契約に基づく権利（金融商品取引法第２条第２項第５号に該当するものをいいます。）

８．外国の者に対する権利で５．から７．の権利の性質を有するもの

その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

・外国為替予約取引

<新興国株式インデックスマザーファンドの概要>

（基本方針）

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

（運用方法）

投資対象

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

投資態度

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

株式等の組入比率は原則として高位を保ちます。

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

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（投資制限）

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。

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。

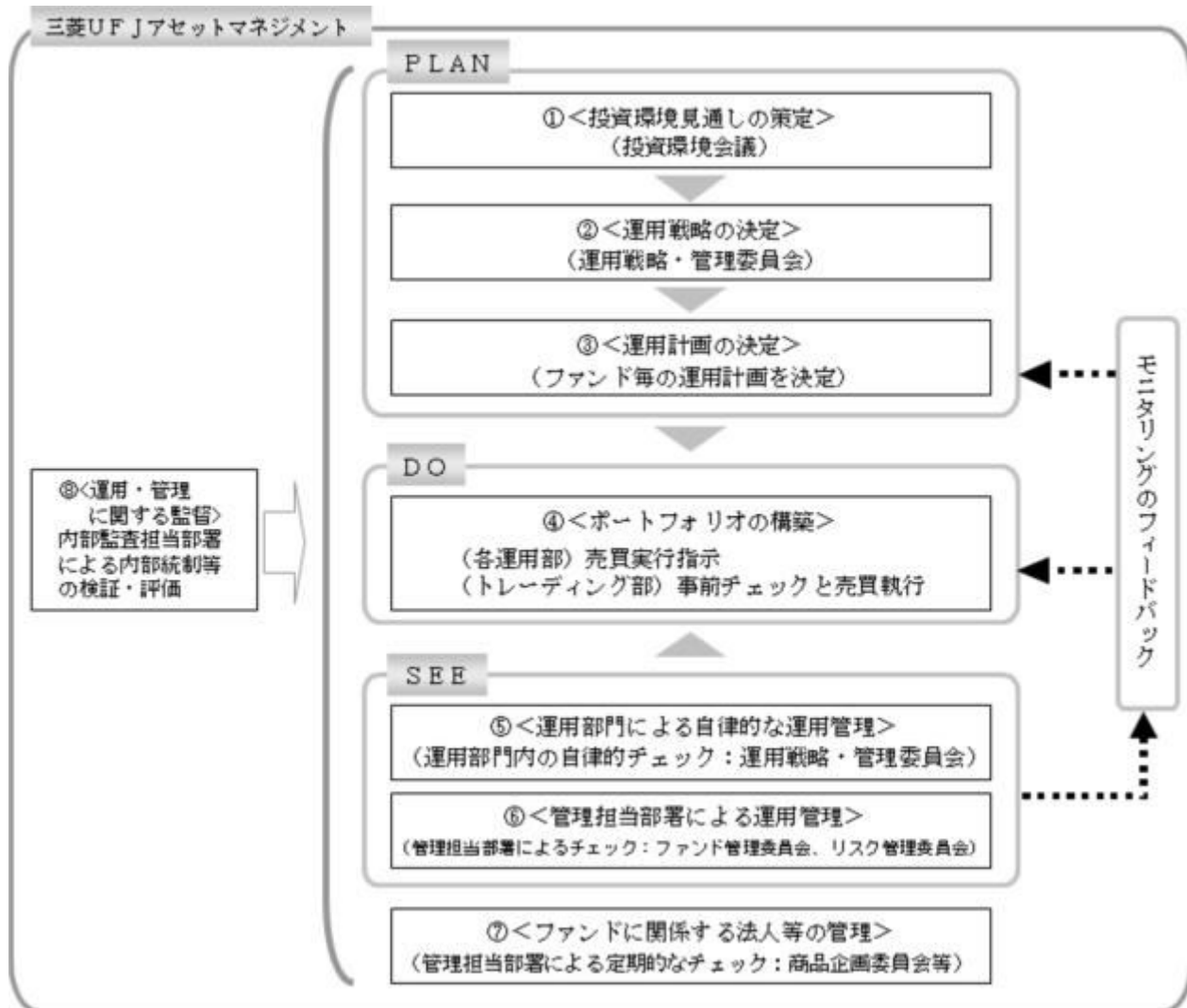
金利先渡し取引および為替先渡し取引を行うことができます。

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。

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

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

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

（５）【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

新株引受権証券および新株予約権証券

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

投資信託証券

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

同一銘柄の株式

同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。

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により取得する株券
 2. 株式分割により取得する株券
 3. 有償増資により取得する株券
 4. 売出しにより取得する株券
 5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（に規定する転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。）の行使により取得可能な株券
 6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（5.に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

外国為替予約取引

- a. 委託会社は、信託財産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。

有価証券の借入れ

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

資金の借入れ

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

投資する株式等の範囲

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

金利先渡取引および為替先渡取引

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

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。

有価証券の空売り

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

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

デリバティブ取引等

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

信用リスクの分散規制

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

＜その他法令等に定められた投資制限＞

・同一の法人の発行する株式への投資制限

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

3【投資リスク】

（１）投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

価格変動リスク

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。

カントリーリスク

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

ります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込む可能性が高まることがあります。

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

（２）投資リスクに対する管理体制

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

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、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

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

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

ただし、解約時に信託財産留保額（当該基準価額の0.3％）が差し引かれます。

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0.66％（税抜0.6％）以内の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

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

上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

- ・信託報酬は、毎計算期間の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。
- ・信託報酬率ならびに配分（委託会社および販売会社、受託会社）は、ファンドの純資産総額に応じて以下の通りとなります。

ファンドの純資産総額に応じて	信託報酬率 （税込 年率）	配分（税抜 年率）		
		合計	委託会社および 販売会社	受託会社
500億円未満の部分	0.66％	0.6％	0.54％	0.06％
500億円以上 1,000億円未満の部分	0.638％	0.58％	0.53％	0.05％
1,000億円以上の部分	0.616％	0.56％	0.52％	0.04％

委託会社および販売会社への配分（税抜）は、次の通りです。

各販売会社における取扱純資産総額に応じて	委託会社	販売会社
50億円未満の部分	信託報酬率から 販売会社および 受託会社の配分率 を差し引いた率	0.27％
50億円以上100億円未満の部分		0.28％
100億円以上の部分		0.29％

上記各支払先への配分には、別途消費税等相当額がかかります。

各支払先が信託報酬の対価として提供する役務の内容は以下の通りです。

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

（４）【その他の手数料等】

- ・信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、マザーファンドの解約に伴う信託財産留保額、受託会社の立替えた立替金の利息、借入を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- ・信託財産に係る監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、信託財産中から支弁します。支弁時

期は信託報酬と同様です。

- ・信託財産（投資している投資信託を含みます。）の組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等（消費税等相当額を含みます。）、先物取引・オプション取引等に要する費用および外貨建資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担するものとします。

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

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

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

１．収益分配金の課税

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

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

２．解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に「NISA（少額投資非課税制度）」の適用対象となります。ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）およびつみたて投資枠（特定累積投資勘定）」の対象です。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。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

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

あります。

個別元本について

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

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

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

収益分配金について

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

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

上記は2024年1月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

（参考情報）ファンドの総経費率

直近の運用報告書作成対象期間（以下「当期間」といいます。）（2023年1月27日～2024年1月26日）における当ファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率（①+②）	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.79%	0.66%	0.13%

（比率は年率、表示桁数未満四捨五入）

※当期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。消費税等のかかるものは消費税等を含む。）を当期間の平均受益権口数に平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除しています。

詳細につきましては、当期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

5【運用状況】

【eMAXIS 新興国株式インデックス】

（１）【投資状況】

2024年 1月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	35,811,822,811	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	3,615,580	0.01
純資産総額		35,815,438,391	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

2024年 1月31日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	新興国株式インデックスマザーファンド	10,492,154,814	3.4418	36,111,898,439	3.4132	35,811,822,811	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

2024年 1月31日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

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

【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2024年1月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

		純資産総額		基準価額 （1万口当たりの純資産価額）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第6計算期間末日	（2015年 1月26日）	24,291,300,692	24,291,300,692	14,352	14,352
第7計算期間末日	（2016年 1月26日）	20,790,624,647	20,790,624,647	10,562	10,562
第8計算期間末日	（2017年 1月26日）	26,749,243,918	26,749,243,918	13,168	13,168
第9計算期間末日	（2018年 1月26日）	38,446,245,195	38,446,245,195	17,929	17,929
第10計算期間末日	（2019年 1月28日）	31,552,711,779	31,552,711,779	14,864	14,864
第11計算期間末日	（2020年 1月27日）	32,441,649,029	32,441,649,029	16,318	16,318
第12計算期間末日	（2021年 1月26日）	38,285,292,112	38,285,292,112	19,826	19,826
第13計算期間末日	（2022年 1月26日）	33,801,861,793	33,801,861,793	18,928	18,928
第14計算期間末日	（2023年 1月26日）	34,284,219,351	34,284,219,351	18,903	18,903
第15計算期間末日	（2024年 1月26日）	36,174,556,134	36,174,556,134	20,820	20,820
2023年 1月末日		34,626,815,420	—	19,082	—
2月末日		33,617,578,102	—	18,510	—
3月末日		33,738,759,851	—	18,530	—
4月末日		33,423,522,381	—	18,350	—

5月末日	34,782,874,663	—	19,135	—
6月末日	36,630,670,782	—	20,268	—
7月末日	37,804,668,547	—	20,913	—
8月末日	37,141,212,652	—	20,579	—
9月末日	36,316,562,507	—	20,137	—
10月末日	35,404,017,745	—	19,636	—
11月末日	36,944,431,891	—	20,609	—
12月末日	36,556,937,675	—	20,702	—
2024年 1月末日	35,815,438,391	—	20,645	—

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第6計算期間	0円
第7計算期間	0円
第8計算期間	0円
第9計算期間	0円
第10計算期間	0円
第11計算期間	0円
第12計算期間	0円
第13計算期間	0円
第14計算期間	0円
第15計算期間	0円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第6計算期間	22.18
第7計算期間	26.40
第8計算期間	24.67
第9計算期間	36.15
第10計算期間	17.09
第11計算期間	9.78
第12計算期間	21.49
第13計算期間	4.52
第14計算期間	0.13
第15計算期間	10.14

（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	6,869,864,104	3,679,734,430	16,925,293,009
第7計算期間	7,580,895,735	4,821,853,053	19,684,335,691
第8計算期間	5,027,194,807	4,397,254,843	20,314,275,655

第9計算期間	6,703,656,818	5,574,316,826	21,443,615,647
第10計算期間	3,438,732,575	3,654,067,693	21,228,280,529
第11計算期間	2,655,051,942	4,002,776,832	19,880,555,639
第12計算期間	3,869,618,056	4,439,275,736	19,310,897,959
第13計算期間	2,193,988,502	3,647,225,612	17,857,660,849
第14計算期間	1,758,853,911	1,479,949,176	18,136,565,584
第15計算期間	1,631,593,223	2,393,425,402	17,374,733,405

（参考）

新興国株式インデックスマザーファンド

投資状況

2024年 1月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	香港	109,331,218,838	17.75
	インド	105,011,374,456	17.05
	台湾	99,014,378,406	16.07
	韓国	72,204,315,703	11.72
	ブラジル	33,396,029,765	5.42
	サウジアラビア	25,871,180,963	4.20
	中国	24,904,257,393	4.04
	南アフリカ	17,584,354,751	2.85
	メキシコ	15,939,952,191	2.59
	アメリカ	15,652,102,793	2.54
	インドネシア	11,398,735,764	1.85
	タイ	9,962,974,303	1.62
	マレーシア	8,063,215,028	1.31
	アラブ首長国連邦	7,494,887,513	1.22
	ポーランド	5,564,146,865	0.90
	カタール	5,187,144,408	0.84
	クウェート	5,074,490,169	0.82
	トルコ	4,457,076,311	0.72
	フィリピン	3,776,990,873	0.61
	ギリシャ	3,119,782,076	0.51
	チリ	2,754,381,081	0.45
	ハンガリー	1,544,682,348	0.25
	チェコ	818,142,779	0.13
	コロンビア	591,753,453	0.10
	小計	588,717,568,230	95.57
投資証券	メキシコ	792,864,092	0.13
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	26,491,826,098	4.30

純資産総額	616,002,258,420	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

2024年 1月31日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	30,194,865,129	4.90

（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

2024年 1月31日現在

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (％)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	14,505,000	2,449.43	35,529,074,324	3,040.76	44,106,351,444	7.16
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,813,078	7,305.91	20,552,111,993	8,239.87	23,179,397,020	3.76
香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	3,933,700	6,086.47	23,942,363,004	5,166.60	20,323,878,022	3.30
香港	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	9,602,200	1,546.98	14,854,417,027	1,342.60	12,891,918,521	2.09
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	1,787,301	4,145.24	7,408,805,560	5,039.29	9,006,741,461	1.46
アメリカ	株式	PDD HOLDINGS INC	一般消費財・サービス流通・小売り	352,077	11,776.12	4,146,101,835	18,485.06	6,508,165,878	1.06
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	1,956,136	2,353.50	4,603,785,428	2,956.09	5,782,524,827	0.94
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	2,995,481	1,693.63	5,073,252,784	1,820.25	5,452,527,286	0.89
香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	57,581,550	98.10	5,648,932,044	87.74	5,052,521,896	0.82
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	322,545	10,613.77	3,423,421,591	15,182.20	4,896,945,924	0.79
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	1,634,747	2,926.57	4,784,209,587	2,585.29	4,226,306,515	0.69
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	901,236	3,288.10	2,963,355,410	4,561.15	4,110,675,465	0.67
ブラジル	株式	VALE SA	素材	2,000,529	2,032.23	4,065,554,075	2,049.28	4,099,656,760	0.67
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	1,162,766	2,987.06	3,473,257,748	3,472.02	4,037,147,970	0.66
香港	株式	MEITUAN-CLASS B	消費者サービス	2,971,220	2,332.46	6,930,279,021	1,234.09	3,666,776,660	0.60
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	527,525	5,983.89	3,156,653,464	6,802.98	3,588,744,398	0.58
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7,395,272	496.15	3,669,210,210	483.11	3,572,750,563	0.58

ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	2,752,500	812.13	2,235,412,408	1,201.32	3,306,650,740	0.54
香港	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	1,146,895	2,685.59	3,080,096,141	2,877.67	3,300,391,069	0.54
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	489,577	6,234.81	3,052,421,819	6,631.81	3,246,786,540	0.53
インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	銀行	32,283,300	83.85	2,707,095,625	90.71	2,928,418,143	0.48
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	一般消費財・サービス流通・小売り	114,881	25,063.56	2,879,327,511	25,006.88	2,872,815,554	0.47
サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	1,730,883	1,461.04	2,528,898,611	1,659.16	2,871,813,569	0.47
香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	39,911,350	78.36	3,127,672,591	71.89	2,869,414,535	0.47
インド	株式	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	1,367,147	1,505.60	2,058,383,603	2,073.98	2,835,440,320	0.46
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	エネルギー	2,253,400	913.36	2,058,182,782	1,256.44	2,831,277,030	0.46
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	2,902,230	831.56	2,413,380,036	966.24	2,804,266,283	0.46
香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	48,864,000	59.24	2,894,771,447	55.66	2,720,087,856	0.44
インド	株式	LARSEN & TOUBRO LTD	資本財	411,182	4,372.66	1,797,960,355	6,503.60	2,674,166,133	0.43
香港	株式	BAIDU INC-CLASS A	メディア・娯楽	1,362,674	2,196.98	2,993,773,745	1,951.15	2,658,792,276	0.43

（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

2024年 1月31日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	5.28
	素材	7.11
	資本財	4.43
	商業・専門サービス	0.07
	運輸	1.99
	自動車・自動車部品	3.47
	耐久消費財・アパレル	1.19
	消費者サービス	1.94
	メディア・娯楽	5.55
	一般消費財・サービス流通・小売り	5.04
	生活必需品流通・小売り	1.38
	食品・飲料・タバコ	3.43
	家庭用品・パーソナル用品	0.76
	ヘルスケア機器・サービス	0.99
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.49
	銀行	16.66
	金融サービス	2.85
	保険	2.40
	ソフトウェア・サービス	2.62
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.68

	電気通信サービス	2.81
	公益事業	2.67
	半導体・半導体製造装置	10.29
	不動産管理・開発	1.43
	小計	95.57
投資証券	—	0.13
合計		95.70

（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

2024年 1月31日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINI MS 2403	買建	4,148	アメリカドル	206,638,860.8	30,489,563,911	204,641,580	30,194,865,129	4.90

（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。

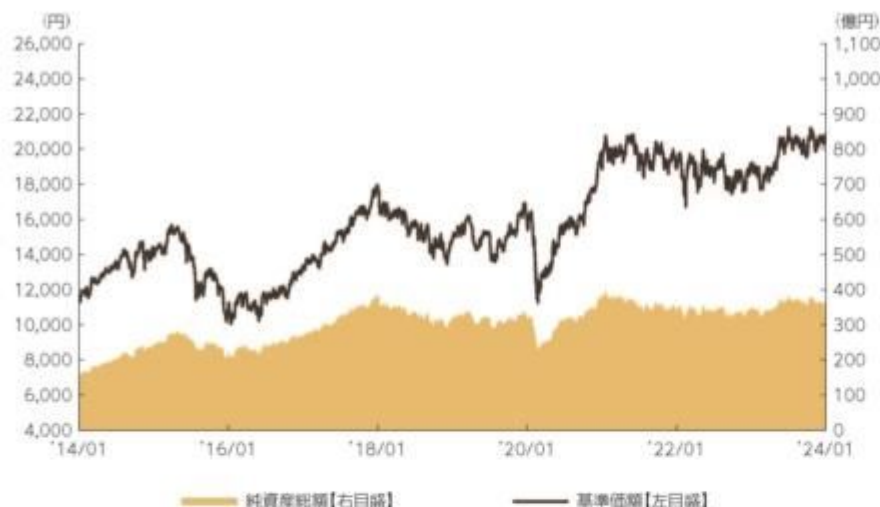
参考情報



運用実績

2024年1月31日現在

■基準価額・純資産の推移 2014年1月31日～2024年1月31日



・基準価額は運用報酬（信託報酬）控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	20,645円
純資産総額	358.1億円

・純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2024年1月	0円
2023年1月	0円
2022年1月	0円
2021年1月	0円
2020年1月	0円
2019年1月	0円
設定来累計	0円

・分配金は1万円当たり、税引前

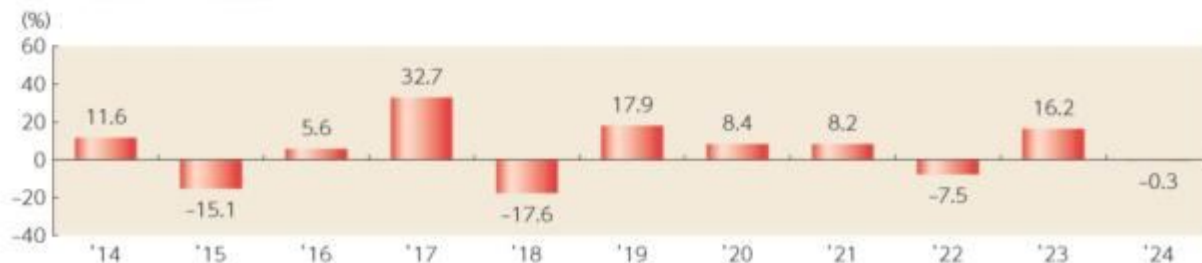
■主要な資産の状況

組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 香港ドル	17.8%	1 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	台湾	7.2%
2 インドルピー	17.3%	2 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	韓国	3.8%
3 ニュー台湾ドル	16.2%	3 TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	香港	3.3%
4 韓国ウォン	11.7%	4 ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	香港	2.1%
5 アメリカドル	6.9%	5 RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	インド	1.5%
6 ブラジルレアル	5.5%	6 PDD HOLDINGS INC	一般消費財・サービス流通・小売り	アメリカ	1.1%
7 サウジアラビアリアル	4.2%	7 INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	インド	0.9%
8 中国元	4.0%	8 ICICI BANK LTD	銀行	インド	0.9%
9 南アフリカランド	2.9%	9 CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	香港	0.8%
10 メキシコペソ	2.7%	10 SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	韓国	0.8%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	4.9%

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

■年間収益率の推移



- ・収益率は基準価額で計算
- ・2024年は年初から1月31日までの収益率を表示

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

1【申込（販売）手続等】

申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

香港取引所の休業日

香港の銀行の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

申込単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては、１円以上１円単位

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アセットマネジメント株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.am.mufg.jp/>

申込手数料

ありません。

申込方法

取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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

申込受付時間

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

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

取得申込みの受付の中止および取消し

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

性の極端な減少等）があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

香港取引所の休業日

香港の銀行の休業日

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

解約単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については、1口単位

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0.3%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アセットマネジメント株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.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6営業日目から販売会社において支払います。

解約請求受付時間

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

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

解約請求受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を

含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとし

ます。

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

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

（資産の評価方法）

・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

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

・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

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

・公社債等

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

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

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

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

・外国為替予約取引

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

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

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/>

e M A X I S 専用サイト <https://emaxis.am.mufg.jp/>

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限（2009年10月28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１月27日から翌年１月26日まで

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

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

ファンドの償還条件等

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

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

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

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

信託約款の変更等

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

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

ファンドの償還等に関する開示方法

委託会社は、ファンドの任意償還（信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたとき、また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、書面決議の手続を行うことが困難な場合を除きます。）、信託約款の

変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を發します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、受益者が議決権を行行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

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

反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

関係法人との契約の更改

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

運用報告書

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

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

信託事務の再信託

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

公告

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

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

（１）収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に应じて受領する権利を有します。

分配金受取コース（一般コース）

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

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

分配金再投資コース（累積投資コース）

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

（２）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に应じて受領する権利を有します。

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

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

（３）換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- 2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（2023年1月27日から2024年1月26日まで）の財務諸表について、PwC Japan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】

【e M A X I S 新興国株式インデックス】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第14期 [2023年 1月26日現在]	第15期 [2024年 1月26日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	128,305,531	173,287,288
親投資信託受益証券	34,272,589,469	36,162,420,048
未収入金	-	98,197,774
流動資産合計	34,400,895,000	36,433,905,110
資産合計	34,400,895,000	36,433,905,110
負債の部		
流動負債		
未払解約金	5,080,211	137,077,217
未払受託者報酬	11,102,186	12,164,332
未払委託者報酬	99,919,648	109,478,957
未払利息	57	44
その他未払費用	573,547	628,426
流動負債合計	116,675,649	259,348,976
負債合計	116,675,649	259,348,976
純資産の部		
元本等		
元本	18,136,565,584	17,374,733,405
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,147,653,767	18,799,822,729
（分配準備積立金）	9,959,305,932	9,592,718,718
元本等合計	34,284,219,351	36,174,556,134
純資産合計	34,284,219,351	36,174,556,134
負債純資産合計	34,400,895,000	36,433,905,110

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第14期 自 2022年 1月27日 至 2023年 1月26日	第15期 自 2023年 1月27日 至 2024年 1月26日
営業収益		
受取利息	389	680
有価証券売買等損益	184,746,024	3,682,051,311
営業収益合計	184,746,413	3,682,051,991
営業費用		
支払利息	30,597	34,952
受託者報酬	22,150,736	23,489,166
委託者報酬	199,356,533	211,402,379
その他費用	1,144,327	1,213,481
営業費用合計	222,682,193	236,139,978
営業利益又は営業損失（ ）	37,935,780	3,445,912,013
経常利益又は経常損失（ ）	37,935,780	3,445,912,013
当期純利益又は当期純損失（ ）	37,935,780	3,445,912,013
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（ ）	39,766,281	255,980,000
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	15,944,200,944	16,147,653,767
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,513,969,025	1,589,374,017
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,513,969,025	1,589,374,017
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,312,346,703	2,127,137,068
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,312,346,703	2,127,137,068
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,147,653,767	18,799,822,729

（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14期 [2023年 1月26日現在]	第15期 [2024年 1月26日現在]
１．期首元本額	17,857,660,849円	18,136,565,584円
期中追加設定元本額	1,758,853,911円	1,631,593,223円
期中一部解約元本額	1,479,949,176円	2,393,425,402円
２．受益権の総数	18,136,565,584口	17,374,733,405口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第14期 自 2022年 1月27日 至 2023年 1月26日			第15期 自 2023年 1月27日 至 2024年 1月26日		
１．分配金の計算過程			１．分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	732,288,813円	費用控除後の配当等収益額	A	846,280,006円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	20,549,825円
収益調整金額	C	12,816,063,925円	収益調整金額	C	13,108,943,649円
分配準備積立金額	D	9,227,017,119円	分配準備積立金額	D	8,725,888,887円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	22,775,369,857円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	22,701,662,367円
当ファンドの期末残存口数	F	18,136,565,584口	当ファンドの期末残存口数	F	17,374,733,405口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	12,557円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	13,065円
1万口当たり分配金額	H	—円	1万口当たり分配金額	H	—円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円

（金融商品に関する注記）

１ 金融商品の状況に関する事項

区分	第14期 自 2022年 1月27日 至 2023年 1月26日	第15期 自 2023年 1月27日 至 2024年 1月26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14期 [2023年 1月26日現在]	第15期 [2024年 1月26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。	（１）有価証券 同左

区分	第14期 [2023年 1月26日現在]	第15期 [2024年 1月26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	(2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 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。	(2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左 同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第14期 [2023年 1月26日現在]	第15期 [2024年 1月26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	224,050,209	3,548,054,635
合計	224,050,209	3,548,054,635

（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14期 [2023年 1月26日現在]	第15期 [2024年 1月26日現在]
1口当たり純資産額	1.8903円	2.0820円
(1万口当たり純資産額)	(18,903円)	(20,820円)

（ 4 ）【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	新興国株式インデックスマザーファンド	10,506,528,385	36,162,420,048	
合計		10,506,528,385	36,162,420,048	

第 2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第 3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドの主要投資対象の状況は以下の通りです。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

新興国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[2024年 1月26日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	19,396,038,261
コール・ローン	1,630,072,450
株式	593,681,414,280
投資証券	816,157,511
派生商品評価勘定	99,489,243
未収配当金	698,863,967
差入委託証拠金	4,024,357,627
流動資産合計	620,346,393,339
資産合計	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	216,898,654
未払金	1,458,218,177
未払解約金	225,594,314
未払利息	416
流動負債合計	1,900,711,561
負債合計	
純資産の部	
元本等	
元本	179,683,584,344
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	438,762,097,434
元本等合計	618,445,681,778
純資産合計	
負債純資産合計	
620,346,393,339	

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。なお、ロシア株式（ＤＲ（預託証券））を含みます。以下、同じ。）の評価については、「重要な会計上の見積りに関する注記」に記載しております。 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）

1. ロシア株式（以下、「当該株式」）の時価の算定

（１）当期の財務諸表に計上した金額

当該株式の評価額0円（2022年 3月11日評価額1,506,109,929円（保有割合0.55％））

（２）会計上の見積りの内容について財務諸表利用者の理解に資するその他の情報

当期の財務諸表に計上した金額の算出方法及び算出に用いた主要な仮定

2022年 2月24日以降、ロシアのウクライナ侵攻を受けた米欧の経済制裁やそれに対抗措置をロシアが設けたことにより、取引の規制、決済機構やＳＷＩＦＴからの除外による取引後の受渡が行えない状況となり、市場でのロシア関連資産の取引が成立しない状況となりました。このため、組入株式の時価については金融商品取引所等における最終相場で評価していますが、当該株式の取引停止等に伴い、取引停止日以降の最終相場の価格が入手できない状況となりました。当該株式のロシア国外の投資家による取引が制限されており、当該株式に係る証券決済や為替取引についても、実現が困難な状況となっております。

時価の算定に関する会計基準に基づきますと、組入有価証券に係る時価は秩序ある取引が行われると想定した場合の出口価格である必要があり、上記状況を総合的に勘案した結果、当ファンドが組み入れている当該株式において、2022年 3月14日付けで評価額をゼロとすることとし、期末日時点においても当該取り扱いを継続しております。

なお、2022年 3月24日にモスクワ証券取引所は一部取引を再開しておりますが、ロシア国外の投資家による取引が制限されており、当該株式に係る証券決済や為替取引について、実現が困難な状況に変わりありません。

翌期の財務諸表への影響

今後、当該株式のロシア国外の投資家による取引の再開、市場の流動性の回復、最終相場価格の提供再開、ならびに当該株式に係る証券決済や為替取引の実現等の変化があれば、状況を総合的に判断の上、その評価額をゼロから回復させる可能性もあります。

（貸借対照表に関する注記）

	[2024年 1月26日現在]
1. 期首	2023年 1月27日
期首元本額	126,395,162,676円
期中追加設定元本額	75,059,257,681円
期中一部解約元本額	21,770,836,013円
元本の内訳	
MAXIS全世界株式（オール・カントリー）上場投信	1,100,156,670円
eMAXIS 新興国株式インデックス	10,506,528,385円
eMAXIS バランス（８資産均等型）	1,767,483,527円
eMAXIS バランス（波乗り型）	54,786,673円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	601,956,890円
eMAXIS Slim バランス（８資産均等型）	8,884,890,161円
eMAXIS Slim 新興国株式インデックス	38,273,046,058円
つみたて新興国株式	8,304,027,934円
つみたて８資産均等バランス	4,348,198,825円
eMAXIS マイマネージャー １９７０ｓ	597,226円
eMAXIS マイマネージャー １９８０ｓ	1,746,946円
eMAXIS マイマネージャー １９９０ｓ	7,336,977円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	12,070,632,706円
eMAXIS Slim 全世界株式（３地域均等型）	1,069,741,242円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	65,102,683,575円
新興国株式インデックス・オープン（ラップ向け）	2,949,018,252円
つみたて全世界株式	226,786,084円
ラップ向けインデックスf 新興国株式	943,928,101円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（保守型）	47,918,887円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）	1,257,630,099円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（積極型）	1,000,310,649円
三菱ＵＦＪ DC新興国株式インデックスファンド	16,601,657,230円
新興国株式インデックスオープン	434,421,412円
eMAXIS 全世界株式インデックス	1,211,403,025円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	140,834,201円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	35,478,076円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	209,703,466円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	225,272,658円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	933,195,358円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,086,853,447円
世界８資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	18,449,234円
全世界株式インデックスファンドV（適格機関投資家限定）	12,122,599円
MUKAM バランスファンド2019-12（適格機関投資家限定）	54,049,359円
MUKAM バランスファンド2020-07（適格機関投資家限定）	52,940,703円
MUKAM バランスファンド2020-10（適格機関投資家限定）	53,411,773円
MUKAM バランスファンド2021-03（適格機関投資家限定）	47,269,664円
MUKAM バランスファンド2021-06（適格機関投資家限定）	47,116,272円
合計	179,683,584,344円
2. 受益権の総数	179,683,584,344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 2023年 1月27日 至 2024年 1月26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。 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	[2024年 1月26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	[2024年 1月26日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	12,186,759,164
投資証券	82,683,756
合計	12,269,442,920

(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

[2024年 1月26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	24,932,305,752	—	24,816,223,152	116,082,600
合計		24,932,305,752	—	24,816,223,152	116,082,600

（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

[2024年 1月26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	2,253,155,749	—	2,251,828,938	1,326,811
合計		2,253,155,749	—	2,251,828,938	1,326,811

（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）

	[2024年 1月26日現在]
1口当たり純資産額	3.4419円
(1万口当たり純資産額)	(34,419円)

附属明細表

第１ 有価証券明細表

(1) 株式

（単位：円）

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	GAZPROM PJSC	3,587,358	—	—	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	535,200	1.71	917,868.00	
	LUKOIL PJSC	122,600	—	—	
	NOVATEK PJSC	282,700	—	—	
	ROSNEFT OIL CO PJSC	384,962	—	—	
	SURGUTNEFTEGAS PJSC	2,405,300	—	—	
	SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	2,315,000	—	—	
	TATNEFT PJSC	455,759	—	—	
	ALROSA PJSC	745,960	—	—	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	130,323	14.86	1,936,599.78	

	MMC NORILSK NICKEL PJSC	19,483	—	—
	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	439,080	—	—
	PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	53,979	—	—
	POLYUS PJSC	10,871	—	—
	SEVERSTAL PJSC	62,882	—	—
	SOUTHERN COPPER CORP	44,613	83.82	3,739,461.66
	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	1,071,810	—	—
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	257,421	17.24	4,437,938.04
	NIO INC - ADR	840,560	6.04	5,076,982.40
	H WORLD GROUP LTD-ADR	113,799	33.77	3,842,992.23
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	267,204	11.94	3,190,415.76
	YUM CHINA HOLDINGS INC	247,154	35.64	8,808,568.56
	AUTOHOME INC-ADR	38,791	25.00	969,775.00
	IQIYI INC-ADR	241,668	3.58	865,171.44
	JOYY INC-ADR	22,862	31.59	722,210.58
	KANZHUN LTD - ADR	114,579	14.13	1,619,001.27
	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	454,971	8.91	4,053,791.61
	WEIBO CORP-SPON ADR	33,274	8.52	283,494.48
	YANDEX NV-A	92,564	—	—
	OZON HOLDINGS PLC - ADR	20,405	—	—
	PDD HOLDINGS INC	352,077	144.43	50,850,481.11
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	210,499	15.95	3,357,459.05
	MAGNIT PJSC	23,556	—	—
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	34,286	—	—
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	39,400	58.13	2,290,322.00
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	2,642,213	1.09	2,880,012.17
	CREDICORP LTD	41,945	148.93	6,246,868.85
	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	796,628	—	—
	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	38,258	—	—
	VTB BANK PJSC	1,305,990,000	—	—
	LUFAX HOLDING LTD-ADR	112,919	2.52	284,555.88
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	425,170	—	—
	QIFU TECHNOLOGY INC	54,200	14.84	804,328.00
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	320,772	2.05	659,507.23
	VK IPJSC	34,689	—	—
	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	172,850	—	—
	INTER RAO UES PJSC	12,239,000	—	—
	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	30,320	19.66	596,091.20
	KE HOLDINGS INC-ADR	393,483	14.43	5,677,959.69
	アメリカドル 小計	1,339,365,397		114,111,855.99 (16,854,321,129)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO-H	1,149,000	8.57	9,846,930.00

CHINA OILFIELD SERVICES-H	1,104,000	7.28	8,037,120.00
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	14,700,000	4.14	60,858,000.00
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1,996,000	29.55	58,981,800.00
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	628,000	7.98	5,011,440.00
PETROCHINA CO LTD-H	14,125,000	5.67	80,088,750.00
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	1,301,000	16.36	21,284,360.00
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	2,018,000	3.85	7,769,300.00
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	628,000	16.24	10,198,720.00
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	1,420,500	5.90	8,380,950.00
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	2,036,000	2.95	6,006,200.00
CMOC GROUP LTD-H	2,154,000	4.41	9,499,140.00
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	185,120	24.60	4,553,952.00
JIANGXI COPPER CO LTD-H	679,000	11.36	7,713,440.00
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	722,000	3.08	2,223,760.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	465,250	11.84	5,508,560.00
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	660,000	8.04	5,306,400.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	3,256,000	12.36	40,244,160.00
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	1,247,000	3.06	3,815,820.00
BOC AVIATION LTD	97,300	59.40	5,779,620.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	1,132,000	3.24	3,667,680.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	2,285,000	3.67	8,385,950.00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	570,000	8.60	4,902,000.00
CITIC LTD	3,377,000	7.46	25,192,420.00
CRRC CORP LTD - H	2,519,000	3.65	9,194,350.00
FOSUN INTERNATIONAL LTD	1,324,500	4.42	5,854,290.00
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	339,000	17.22	5,837,580.00
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	537,000	5.61	3,012,570.00
SINOTRUK HONG KONG LTD	316,000	17.24	5,447,840.00
WEICHAI POWER CO LTD-H	982,800	14.10	13,857,480.00
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	268,300	20.70	5,553,810.00
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	1,958,111	2.77	5,423,967.47
AIR CHINA LTD-H	1,220,000	4.71	5,746,200.00
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	788,000	10.28	8,100,640.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	1,190,000	3.17	3,772,300.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	1,515,600	8.38	12,700,728.00
COSCO SHIPPING PORTS LTD	654,000	5.55	3,629,700.00
JD LOGISTICS INC	1,037,800	7.76	8,053,328.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	806,000	7.76	6,254,560.00
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	68,000	118.00	8,024,000.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	1,034,000	5.98	6,183,320.00
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	1,694,000	4.45	7,538,300.00
BYD CO LTD-H	646,000	198.40	128,166,400.00

DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	1,236,000	3.19	3,942,840.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	319,200	36.00	11,491,200.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	3,323,000	7.94	26,384,620.00
GREAT WALL MOTOR CO LTD-H	1,278,000	8.50	10,863,000.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	1,458,945	3.29	4,799,929.05
LI AUTO INC-CLASS A	686,044	111.30	76,356,697.20
MINTH GROUP LTD	364,000	12.16	4,426,240.00
XPENG INC - CLASS A SHARES	662,824	35.95	23,828,522.80
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	604,000	11.72	7,078,880.00
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	289,400	21.65	6,265,510.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	890,800	70.65	62,935,020.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	2,144,000	3.66	7,847,040.00
HAIER SMART HOME CO LTD-H	1,487,000	22.40	33,308,800.00
LI NING CO LTD	1,506,500	17.30	26,062,450.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	502,400	73.00	36,675,200.00
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	876,500	4.15	3,637,475.00
EAST BUY HOLDING LTD	237,500	24.20	5,747,500.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	879,000	13.56	11,919,240.00
MEITUAN-CLASS B	2,971,220	69.40	206,202,668.00
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	889,780	62.50	55,611,250.00
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	630,000	16.64	10,483,200.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	548,000	8.64	4,734,720.00
TRIP.COM GROUP LTD	344,229	290.20	99,895,255.80
BAIDU INC-CLASS A	1,362,674	106.80	145,533,583.20
BILIBILI INC-CLASS Z	101,435	77.80	7,891,643.00
CHINA LITERATURE LTD	220,600	27.30	6,022,380.00
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	2,556,000	1.60	4,089,600.00
KINGSOFT CORP LTD	568,000	20.75	11,786,000.00
KUAISHOU TECHNOLOGY	1,403,000	44.60	62,573,800.00
NETEASE INC	1,146,895	161.50	185,223,542.50
TENCENT HOLDINGS LTD	3,933,700	290.80	1,143,919,960.00
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9,602,200	73.35	704,321,370.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	62,300	75.40	4,697,420.00
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	1,037,600	11.40	11,828,640.00
JD.COM INC-CLASS A	1,411,533	93.50	131,978,335.50
MINISO GROUP HOLDING LTD	187,832	39.55	7,428,755.60
POP MART INTERNATIONAL GROUP	231,000	19.04	4,398,240.00
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	970,000	5.32	5,160,400.00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	638,500	15.28	9,756,280.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	2,846,000	3.26	9,277,960.00
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	702,550	29.15	20,479,332.50
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	308,400	13.60	4,194,240.00

ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	66,063	104.53	6,905,565.39
CHINA FEIHE LTD	2,716,000	3.84	10,429,440.00
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	372,000	—	—
CHINA MENGNIU DAIRY CO	1,996,000	17.26	34,450,960.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	1,016,000	30.15	30,632,400.00
NONGFU SPRING CO LTD-H	1,184,000	42.15	49,905,600.00
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	1,128,000	5.67	6,395,760.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	1,138,000	7.62	8,671,560.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	350,000	45.55	15,942,500.00
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	1,231,000	4.62	5,687,220.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	2,514,000	4.41	11,086,740.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	483,000	25.15	12,147,450.00
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	175,000	23.05	4,033,750.00
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	170,600	29.00	4,947,400.00
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	459,800	6.41	2,947,318.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	1,232,000	5.66	6,973,120.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	265,300	11.66	3,093,398.00
SINOPHARM GROUP CO-H	728,800	20.00	14,576,000.00
3SBIO INC	1,073,500	6.05	6,494,675.00
AKESO INC	274,000	44.10	12,083,400.00
BEIGENE LTD	419,623	96.65	40,556,562.95
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	781,000	12.08	9,434,480.00
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	847,500	5.04	4,271,400.00
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	1,486,000	3.04	4,517,440.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	5,445,840	6.10	33,219,624.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	628,000	16.52	10,374,560.00
HANSON PHARMACEUTICAL GROUP	696,000	12.46	8,672,160.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	744,000	36.00	26,784,000.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	240,500	14.84	3,569,020.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	6,275,500	2.94	18,449,970.00
WUXI APPTTEC CO LTD-H	196,040	77.30	15,153,892.00
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	2,297,500	30.00	68,925,000.00
ZAI LAB LTD	534,210	17.82	9,519,622.20
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	15,072,000	3.04	45,818,880.00
BANK OF CHINA LTD-H	48,864,000	2.99	146,103,360.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	4,902,900	4.68	22,945,572.00
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	4,673,000	3.84	17,944,320.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	57,581,550	4.66	268,330,023.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	1,464,000	2.33	3,411,120.00
CHINA MERCHANTS BANK-H	2,095,050	28.85	60,442,192.50
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	3,850,820	2.64	10,166,164.80
IND & COMM BK OF CHINA-H	39,911,350	3.83	152,860,470.50

POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	4,414,000	3.79	16,729,060.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	5,572,000	0.77	4,290,440.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	1,749,000	4.02	7,030,980.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	768,000	10.08	7,741,440.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	1,676,500	16.16	27,092,240.00
FAR EAST HORIZON LTD	1,246,000	6.11	7,613,060.00
GF SECURITIES CO LTD-H	442,400	8.37	3,702,888.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	1,531,200	3.91	5,986,992.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	574,200	10.04	5,764,968.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	4,462,000	9.36	41,764,320.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	1,463,800	15.10	22,103,380.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	723,200	6.72	4,859,904.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	445,900	14.52	6,474,468.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	4,392,000	2.54	11,155,680.00
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	4,140,000	9.95	41,193,000.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	4,004,000	34.60	138,538,400.00
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	422,100	13.96	5,892,516.00
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	1,324,000	5.13	6,792,120.00
GDS HOLDINGS LTD-CL A	571,276	5.96	3,404,804.96
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	1,487,000	9.23	13,725,010.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	383,500	20.25	7,765,875.00
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	439,000	30.25	13,279,750.00
KINGBOARD HOLDINGS LTD	409,000	15.28	6,249,520.00
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	449,500	5.45	2,449,775.00
LENOVO GROUP LTD	4,414,000	10.26	45,287,640.00
SUNNY OPTICAL TECH	390,200	60.05	23,431,510.00
XIAOMI CORP-CLASS B	9,141,800	13.74	125,608,332.00
ZTE CORP-H	409,531	15.06	6,167,536.86
CHINA TOWER CORP LTD-H	26,118,000	0.77	20,110,860.00
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	288,500	29.00	8,366,500.00
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	1,930,000	1.96	3,782,800.00
CGN POWER CO LTD-H	5,163,000	2.24	11,565,120.00
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,904,200	7.55	14,376,710.00
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	1,903,000	5.02	9,553,060.00
CHINA POWER INTERNATIONAL	2,292,000	3.04	6,967,680.00
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	617,000	23.75	14,653,750.00
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	1,110,000	16.04	17,804,400.00
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	450,000	62.05	27,922,500.00
GUANGDONG INVESTMENT LTD	2,154,000	5.88	12,665,520.00
HUANENG POWER INTL INC-H	2,348,000	4.53	10,636,440.00
KUNLUN ENERGY CO LTD	1,992,000	7.00	13,944,000.00
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	146,000	14.02	2,046,920.00

	GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	14,212,000	1.07	15,206,840.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	960,000	3.91	3,753,600.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	382,000	17.00	6,494,000.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	3,406,000	3.96	13,487,760.00	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	434,000	13.66	5,928,440.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	2,089,500	12.22	25,533,690.00	
	CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	610,000	5.18	3,159,800.00	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	2,250,000	24.30	54,675,000.00	
	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	423,800	23.45	9,938,110.00	
	CHINA VANKE CO LTD-H	1,072,551	6.50	6,971,581.50	
	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	5,470,232	0.72	3,938,567.04	
	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	1,239,000	5.76	7,136,640.00	
	GREENTOWN CHINA HOLDINGS	525,500	6.40	3,363,200.00	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	1,011,000	9.61	9,715,710.00	
	YUEXIU PROPERTY CO LTD	800,000	5.08	4,064,000.00	
	香港ドル 小計	488,577,678		6,065,399,474.32 (114,575,396,069)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	1,972,480	1.86	3,668,812.80	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	149,300	21.38	3,192,034.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	1,815,500	6.75	12,254,625.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	2,265,100	4.85	10,985,735.00	
	GAMUDA BHD	1,012,100	4.96	5,020,016.00	
	SIME DARBY BERHAD	1,697,300	2.50	4,243,250.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	554,900	7.61	4,222,789.00	
	MISC BHD	744,800	7.32	5,451,936.00	
	GENTING BHD	1,154,400	4.70	5,425,680.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	1,757,300	2.69	4,727,137.00	
	MR DIY GROUP M BHD	1,949,000	1.43	2,787,070.00	
	IOI CORP BHD	1,440,600	4.01	5,776,806.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	337,100	22.70	7,652,170.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	39,900	119.50	4,768,050.00	
	PPB GROUP BERHAD	371,240	14.72	5,464,652.80	
	QL RESOURCES BHD	521,250	5.86	3,054,525.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	967,000	4.38	4,235,460.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	1,220,300	6.07	7,407,221.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	1,376,300	4.25	5,849,275.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	3,586,000	6.12	21,946,320.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	366,400	19.18	7,027,552.00	
	MALAYAN BANKING BHD	3,414,700	9.10	31,073,770.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	8,440,900	4.37	36,886,733.00	
	RHB BANK BHD	1,098,049	5.61	6,160,054.89	
	AXIATA GROUP BERHAD	1,195,000	2.63	3,142,850.00	

	CELCOMDIGI BHD	1,763,800	4.25	7,496,150.00	
	MAXIS BHD	1,122,400	3.82	4,287,568.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	653,000	5.92	3,865,760.00	
	PETRONAS GAS BHD	447,000	17.64	7,885,080.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	1,554,000	10.52	16,348,080.00	
	INARI AMERTRON BHD	1,618,200	3.21	5,194,422.00	
	マレーシアリングット 小計	46,605,319		257,501,584.49 (8,024,727,878)	
タイバーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	5,993,000	6.50	38,954,500.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	873,500	149.50	130,588,250.00	
	PTT PCL-NVDR	5,421,900	34.25	185,700,075.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	757,900	53.25	40,358,175.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	787,000	24.30	19,124,100.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	2,231,461	34.50	76,985,404.50	
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	561,600	31.75	17,830,800.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	439,550	267.00	117,359,850.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	3,107,700	59.75	185,685,075.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR	3,539,400	7.40	26,191,560.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	4,492,200	6.75	30,322,350.00	
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	3,667,900	3.88	14,231,452.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	1,806,900	29.50	53,303,550.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	955,517	34.75	33,204,215.75	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	9,757,701	10.80	105,383,170.80	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	1,787,200	18.30	32,705,760.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	593,600	24.30	14,424,480.00	
	CP ALL PCL-NVDR	3,206,400	53.00	169,939,200.00	
	CP AXTRA PCL-NVDR	1,119,100	29.25	32,733,675.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	1,996,400	18.00	35,935,200.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	931,700	21.60	20,124,720.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	6,214,800	27.75	172,460,700.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	318,900	240.00	76,536,000.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	304,300	123.00	37,428,900.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	1,770,600	16.30	28,860,780.00	
	SCB X PCL-NVDR	472,000	106.00	50,032,000.00	
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	12,000,000	1.80	21,600,000.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	493,000	44.00	21,692,000.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	402,800	41.75	16,816,900.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	1,742,200	82.50	143,731,500.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	690,100	218.00	150,441,800.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	513,100	73.75	37,841,125.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	5,276,828	5.95	31,397,126.60	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	943,600	38.25	36,092,700.00	

	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	372,600	49.00	18,257,400.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	1,556,200	43.75	68,083,750.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	1,146,200	65.25	74,789,550.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	5,245,100	7.70	40,387,270.00	
	タイバーツ 小計	93,489,957		2,407,535,064.65 (9,967,195,167)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	924,980	49.10	45,416,518.00	
	AYALA CORPORATION	129,305	680.00	87,927,400.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	1,371,849	38.05	52,198,854.45	
	SM INVESTMENTS CORP	150,555	904.00	136,101,720.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	640,250	241.00	154,300,250.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	261,310	270.20	70,605,962.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	536,200	114.80	61,555,760.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	1,250,397	111.20	139,044,146.40	
	BDO UNIBANK INC	1,344,416	143.90	193,461,462.40	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	1,349,456	57.50	77,593,720.00	
	PLDT INC	35,425	1,288.00	45,627,400.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	169,260	380.00	64,318,800.00	
	AYALA LAND INC	4,129,620	34.15	141,026,523.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	5,640,100	33.60	189,507,360.00	
	フィリピンペソ 小計	17,933,123		1,458,685,876.25 (3,809,504,034)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY INDONESIA TBK P	9,845,800	2,360.00	23,236,088,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	821,600	23,125.00	18,999,500,000.00	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	3,732,100	7,525.00	28,084,052,500.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	3,302,400	1,555.00	5,135,232,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	13,337,270	1,065.00	14,204,192,550.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	1,329,300	7,600.00	10,102,680,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	4,827,300	2,760.00	13,323,348,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	1,836,700	6,150.00	11,295,705,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	11,331,300	5,050.00	57,223,065,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	475,281,400	84.00	39,923,637,600.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	10,376,500	2,670.00	27,705,255,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	4,136,800	4,590.00	18,987,912,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	1,153,300	11,400.00	13,147,620,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	2,112,200	6,400.00	13,518,080,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	4,456,700	3,160.00	14,083,172,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	11,171,100	1,575.00	17,594,482,500.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	32,283,300	9,500.00	306,691,350,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	21,884,900	6,275.00	137,327,747,500.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	13,768,700	5,400.00	74,350,980,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	40,004,500	5,525.00	221,024,862,500.00	

	SARANA MENARA NUSANTARA PT	11,186,200	920.00	10,291,304,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	29,076,600	3,980.00	115,724,868,000.00	
	インドネシアルピア 小計	707,255,970		1,191,975,134,150.00 (11,204,566,261)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	8,314,268	13.99	116,316,609.32	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	1,820,770	87.83	159,918,229.10	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	102,805	220.21	22,638,689.05	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	673,098	33.58	22,602,630.84	
	ALFA S.A.B. -A	1,531,900	13.14	20,129,166.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	301,200	161.24	48,565,488.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	224,200	266.28	59,699,976.00	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	175,290	491.67	86,184,834.30	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	183,300	156.23	28,636,959.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	106,465	169.74	18,071,369.10	
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	3,227,100	69.21	223,347,591.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	263,866	183.57	48,437,881.62	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	270,100	156.66	42,313,866.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	1,183,600	233.01	275,790,636.00	
	GRUMA S.A.B. -B	108,475	305.54	33,143,451.50	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	682,000	77.10	52,582,200.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	819,500	37.79	30,968,905.00	
	BANCO DEL BAJIO SA	469,600	63.60	29,866,560.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	1,621,600	169.42	274,731,472.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	991,400	48.50	48,082,900.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER B	10,735,400	15.31	164,358,974.00	
	メキシコペソ 小計	33,805,937		1,806,388,387.83 (15,512,360,280)	
ブラジルリアル	COSAN SA	655,100	18.46	12,093,146.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	2,253,400	41.06	92,524,604.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	2,752,500	39.28	108,118,200.00	
	PRIO SA	483,200	44.80	21,647,360.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	394,700	27.95	11,031,865.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	421,200	17.92	7,547,904.00	
	GERDAU SA-PREF	663,000	21.78	14,440,140.00	
	KLABIN SA - UNIT	397,200	21.78	8,651,016.00	
	SUZANO SA	472,422	51.85	24,495,080.70	
	VALE SA	2,000,529	68.36	136,756,162.44	
	WEG SA	991,388	33.25	32,963,651.00	
	CCR SA	527,800	13.31	7,025,018.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	509,713	58.36	29,746,850.68	
	RUMO SA	1,023,000	22.45	22,966,350.00	
	LOJAS RENNER S.A.	503,122	16.15	8,125,420.30	

	MAGAZINE LUIZA SA	1,497,500	2.07	3,099,825.00	
	VIBRA ENERGIA SA	653,400	23.34	15,250,356.00	
	ATACADAO SA	343,900	10.98	3,776,022.00	
	RAIA DROGASIL SA	755,812	26.00	19,651,112.00	
	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	832,500	14.00	11,655,000.00	
	AMBEV SA	2,716,700	13.20	35,860,440.00	
	JBS SA	399,800	24.20	9,675,160.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	525,900	16.20	8,519,580.00	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	2,830,971	4.01	11,352,193.71	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	340,500	27.17	9,251,385.00	
	HYPERA SA	205,800	31.59	6,501,222.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	1,313,437	13.70	17,994,086.90	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	2,930,386	15.36	45,010,728.96	
	BANCO DO BRASIL S.A.	502,500	56.58	28,431,450.00	
	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	177,400	29.18	5,176,532.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	2,902,230	32.33	93,829,095.90	
	ITAUSA SA	3,020,162	9.94	30,020,410.28	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	3,789,225	13.43	50,889,291.75	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	662,700	37.00	24,519,900.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	368,000	33.74	12,416,320.00	
	TOTVS SA	313,600	30.90	9,690,240.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	219,375	50.75	11,133,281.25	
	TIM SA	494,977	17.39	8,607,650.03	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	142,400	46.13	6,568,912.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	717,100	41.13	29,494,323.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	721,390	11.66	8,411,407.40	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	184,700	77.09	14,238,523.00	
	COMPANHIA PARANAENSE -PREF B	616,900	10.05	6,199,845.00	
	CPFL ENERGIA SA	104,700	36.36	3,806,892.00	
	ENERGISA SA-UNITS	120,400	50.09	6,030,836.00	
	ENEVA SA	483,000	12.90	6,230,700.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	96,550	41.23	3,980,756.50	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	811,400	34.85	28,277,290.00	
	ブラジルリアル 小計	45,843,589		1,123,683,535.80 (33,725,113,959)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	231,184	6,050.00	1,398,663,200.00	
	EMPRESAS CMPC SA	544,129	1,600.00	870,606,400.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	80,619	42,755.00	3,446,865,345.00	
	CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	11,707,800	69.98	819,311,844.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	103,210,400	11.15	1,150,795,960.00	
	FALABELLA SA	447,714	2,110.00	944,676,540.00	
	CENCOSUD SA	686,091	1,575.00	1,080,593,325.00	

	BANCO DE CHILE	29,371,536	101.25	2,973,868,020.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	51,686	24,000.00	1,240,464,000.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	34,054,503	42.41	1,444,251,472.00	
	ENEL AMERICAS SA	14,141,398	95.15	1,345,554,019.00	
	ENEL CHILE SA	13,798,839	54.40	750,656,841.00	
	チリペソ 小計	208,325,899		17,466,306,966.00 (2,834,344,962)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	23,432	67,400.00	1,579,316,800.00	
	S-OIL CORP	32,311	67,000.00	2,164,837,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	33,880	112,100.00	3,797,948,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	65,451	32,950.00	2,156,610,450.00	
	HYUNDAI STEEL CO	47,819	33,800.00	1,616,282,200.00	
	KOREA ZINC CO LTD	5,353	460,500.00	2,465,056,500.00	
	KUM YANG CO LTD	18,000	75,100.00	1,351,800,000.00	
	KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	8,081	116,400.00	940,628,400.00	
	LG CHEM LTD	31,597	404,500.00	12,780,986,500.00	
	LG CHEM LTD-PREFERENCE	4,322	262,000.00	1,132,364,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	9,469	136,900.00	1,296,306,100.00	
	POSCO HOLDINGS INC	44,104	400,000.00	17,641,600,000.00	
	SK IE TECHNOLOGY CO LTD	17,800	78,900.00	1,404,420,000.00	
	SKC CO LTD	8,074	74,000.00	597,476,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	32,378	46,500.00	1,505,577,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	276,499	14,870.00	4,111,540,130.00	
	ECOPRO BM CO LTD	29,449	227,000.00	6,684,923,000.00	
	ECOPRO CO LTD	12,018	490,500.00	5,894,829,000.00	
	GS HOLDINGS	27,669	41,650.00	1,152,413,850.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	18,394	140,500.00	2,584,357,000.00	
	HANWHA OCEAN CO LTD	37,899	22,200.00	841,357,800.00	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	12,400	119,900.00	1,486,760,000.00	
	HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	22,448	115,900.00	2,601,723,200.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	43,467	32,050.00	1,393,117,350.00	
	HYUNDAI MIPO DOCKYARD	17,626	70,400.00	1,240,870,400.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	41,812	53,800.00	2,249,485,600.00	
	L&F CO LTD	16,089	157,500.00	2,534,017,500.00	
	LG CORP	53,468	73,600.00	3,935,244,800.00	
	LG ENERGY SOLUTION	30,392	368,000.00	11,184,256,000.00	
	POSCO FUTURE M CO LTD	17,614	251,000.00	4,421,114,000.00	
	POSCO INTERNATIONAL CORP	26,266	48,900.00	1,284,407,400.00	
	SAMSUNG C&T CORP	45,199	119,700.00	5,410,320,300.00	
	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	83,943	24,450.00	2,052,406,350.00	
	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	354,731	7,570.00	2,685,313,670.00	
	SK INC	18,812	160,800.00	3,024,969,600.00	

SK SQUARE CO LTD	49,040	49,850.00	2,444,644,000.00	
HMM CO LTD	132,330	20,000.00	2,646,600,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	11,173	170,700.00	1,907,231,100.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	107,148	22,500.00	2,410,830,000.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	43,655	49,450.00	2,158,739,750.00	
HANON SYSTEMS	106,991	6,190.00	662,274,290.00	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	36,173	209,500.00	7,578,243,500.00	
HYUNDAI MOTOR CO	92,825	188,700.00	17,516,077,500.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	17,752	112,800.00	2,002,425,600.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	10,895	112,000.00	1,220,240,000.00	
KIA CORP	154,327	93,000.00	14,352,411,000.00	
COWAY CO LTD	30,042	57,000.00	1,712,394,000.00	
F&F CO LTD / NEW	9,200	71,600.00	658,720,000.00	
LG ELECTRONICS INC	58,937	94,000.00	5,540,078,000.00	
KANGWON LAND INC	47,178	15,110.00	712,859,580.00	
HYBE CO LTD	11,933	216,000.00	2,577,528,000.00	
JYP ENTERTAINMENT CORP	14,500	82,000.00	1,189,000,000.00	
KAKAO CORP	186,958	56,000.00	10,469,648,000.00	
KRAFTON INC	15,766	207,000.00	3,263,562,000.00	
NAVER CORP	80,161	213,500.00	17,114,373,500.00	
NCSOFT CORP	7,497	192,600.00	1,443,922,200.00	
NETMARBLE CORP	12,296	55,400.00	681,198,400.00	
PEARL ABYSS CORP	17,435	33,700.00	587,559,500.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	17,981	59,500.00	1,069,869,500.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	3,867	284,500.00	1,100,161,500.00	
KT&G CORP	57,530	87,900.00	5,056,887,000.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	12,195	92,700.00	1,130,476,500.00	
AMOREPACIFIC CORP	14,756	139,500.00	2,058,462,000.00	
LG H&H	5,202	315,000.00	1,638,630,000.00	
HLB INC	67,462	54,700.00	3,690,171,400.00	
CELLTRION INC	91,959	182,000.00	16,736,538,000.00	
CELLTRION PHARM INC	10,459	103,000.00	1,077,277,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	3,690	332,000.00	1,225,080,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	12,838	785,000.00	10,077,830,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	17,376	89,300.00	1,551,676,800.00	
SK BIOSCIENCE CO LTD	14,700	63,600.00	934,920,000.00	
YUHAN CORP	30,223	60,200.00	1,819,424,600.00	
HANA FINANCIAL GROUP	177,231	43,750.00	7,753,856,250.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	137,043	11,890.00	1,629,441,270.00	
KAKAObANK CORP	103,900	29,250.00	3,039,075,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	227,235	52,900.00	12,020,731,500.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	261,996	39,650.00	10,388,141,400.00	

	WOORI FINANCIAL GROUP INC	346,472	13,030.00	4,514,530,160.00	
	KAKAOPAY CORP	11,248	51,500.00	579,272,000.00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	20,102	58,200.00	1,169,936,400.00	
	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	55,690	62,300.00	3,469,487,000.00	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	119,622	7,140.00	854,101,080.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES C	60,045	10,110.00	607,054,950.00	
	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	36,061	35,850.00	1,292,786,850.00	
	DB INSURANCE CO LTD	26,050	80,600.00	2,099,630,000.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	17,515	241,000.00	4,221,115,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	48,282	63,800.00	3,080,391,600.00	
	POSCO DX CO LTD	30,200	54,000.00	1,630,800,000.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	24,444	157,400.00	3,847,485,600.00	
	COSMOAM&T CO LTD	12,657	129,900.00	1,644,144,300.00	
	LG DISPLAY CO LTD	119,043	12,310.00	1,465,419,330.00	
	LG INNOTEK CO LTD	7,648	207,000.00	1,583,136,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	34,488	144,600.00	4,986,964,800.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,813,078	74,100.00	208,449,079,800.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	489,577	59,900.00	29,325,662,300.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	35,148	347,500.00	12,213,930,000.00	
	KT CORP	30,000	34,200.00	1,026,000,000.00	
	LG UPLUS CORP	107,515	9,970.00	1,071,924,550.00	
	SK TELECOM	31,200	49,400.00	1,541,280,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	145,027	19,160.00	2,778,717,320.00	
	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	22,700	57,700.00	1,309,790,000.00	
	SK HYNIX INC	322,545	137,400.00	44,317,683,000.00	
	韓国ウォン 小計	9,056,478		643,134,167,580.00 (71,130,638,934)	
ニュー台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	597,150	73.20	43,711,380.00	
	ASIA CEMENT CORP	1,312,281	40.00	52,491,240.00	
	CHINA STEEL CORP	7,062,947	25.10	177,279,969.70	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	1,926,430	56.60	109,035,938.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	2,802,600	71.70	200,946,420.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	2,815,557	60.50	170,341,198.50	
	TAIWAN CEMENT	4,058,696	32.70	132,719,359.20	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	75,000	974.00	73,050,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	1,512,138	30.85	46,649,457.30	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	38,000	1,350.00	51,300,000.00	
	WALSIN LIHWA CORP	1,629,000	35.95	58,562,550.00	
	CHINA AIRLINES LTD	1,582,000	20.50	32,431,000.00	
	EVA AIRWAYS CORP	1,334,000	30.75	41,020,500.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	563,353	151.50	85,347,979.50	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	1,077,000	29.60	31,879,200.00	

WAN HAI LINES LTD	322,845	49.75	16,061,538.75
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,065,000	49.25	52,451,250.00
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	1,145,413	44.35	50,799,066.55
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	100,728	552.00	55,601,856.00
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	344,098	163.00	56,087,974.00
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	132,000	334.50	44,154,000.00
POU CHEN	1,066,500	31.15	33,221,475.00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	181,880	635.00	115,493,800.00
MOMO.COM INC	53,560	450.00	24,102,000.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	295,000	266.50	78,617,500.00
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	2,828,624	71.70	202,812,340.80
PHARMAESSENTIA CORP	136,000	321.00	43,656,000.00
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	2,858,387	17.30	49,450,095.10
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	10,281,955	28.15	289,437,033.25
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	8,241,067	24.65	203,142,301.55
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	5,928,648	26.65	157,998,469.20
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	5,228,109	21.40	111,881,532.60
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	7,646,703	37.80	289,045,373.40
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	5,945,405	18.95	112,665,424.75
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	8,862,716	17.20	152,438,715.20
TAIWAN BUSINESS BANK	3,048,448	13.30	40,544,358.40
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	5,564,572	25.50	141,896,586.00
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	2,159,000	44.30	95,643,700.00
CHAILEASE HOLDING CO LTD	918,275	179.50	164,830,362.50
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	5,647,117	26.75	151,060,379.75
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	5,416,366	44.35	240,215,832.10
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	9,177,255	12.10	111,044,785.50
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	5,158,556	64.60	333,242,717.60
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	6,948,852	8.57	59,551,661.64
ACCTON TECHNOLOGY CORP	280,000	513.00	143,640,000.00
ACER INC	1,664,168	47.60	79,214,396.80
ADVANTECH CO LTD	288,020	336.00	96,774,720.00
ASUSTEK COMPUTER INC	424,774	458.00	194,546,492.00
AUO CORP	4,165,800	18.95	78,941,910.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	306,000	196.00	59,976,000.00
COMPAL ELECTRONICS	2,349,775	37.20	87,411,630.00
DELTA ELECTRONICS INC	1,268,220	284.00	360,174,480.00
E INK HOLDINGS INC	517,000	200.50	103,658,500.00
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	275,000	292.00	80,300,000.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	7,395,272	102.00	754,317,744.00
INNOLUX CORP	5,345,461	16.80	89,803,744.80
INVENTEC CORP	1,536,429	56.20	86,347,309.80

	LARGAN PRECISION CO LTD	59,820	2,550.00	152,541,000.00	
	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	1,131,160	111.00	125,558,760.00	
	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	432,000	185.00	79,920,000.00	
	NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	114,000	224.50	25,593,000.00	
	PEGATRON CORP	1,231,976	84.20	103,732,379.20	
	QUANTA COMPUTER INC	1,611,150	249.00	401,176,350.00	
	SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	631,193	72.70	45,887,731.10	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	760,000	175.50	133,380,000.00	
	WISTRON CORP	1,576,000	115.00	181,240,000.00	
	WIWYNN CORP	59,000	2,095.00	123,605,000.00	
	WPG HOLDINGS LTD	1,540,168	89.00	137,074,952.00	
	YAGEO CORPORATION	182,738	556.00	101,602,328.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	346,000	101.50	35,119,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	2,063,000	120.00	247,560,000.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	962,000	79.70	76,671,400.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	896,400	97.60	87,488,640.00	
	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	45,000	3,720.00	167,400,000.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	1,818,294	137.00	249,106,278.00	
	EMEMORY TECHNOLOGY INC	35,000	2,620.00	91,700,000.00	
	GLOBAL UNICHIP CORP	46,000	1,555.00	71,530,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	124,000	594.00	73,656,000.00	
	MEDIATEK INC	901,236	943.00	849,865,548.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	706,000	71.00	50,126,000.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	350,000	528.00	184,800,000.00	
	PARADE TECHNOLOGIES LTD	47,000	1,110.00	52,170,000.00	
	POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	2,108,000	28.05	59,129,400.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	272,703	459.00	125,170,677.00	
	SILERGY CORP	184,000	400.50	73,692,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	14,505,000	642.00	9,312,210,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	7,099,000	52.30	371,277,700.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	473,000	76.30	36,089,900.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	1,887,000	27.85	52,552,950.00	
	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	865,141	35.80	30,972,047.80	
	ニュー台湾ドル 小計	205,968,129		20,908,620,290.34 (98,565,326,910)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	425,063	474.40	201,649,887.20	
	COAL INDIA LTD	875,273	389.40	340,831,306.20	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	358,066	430.60	154,183,219.60	
	INDIAN OIL CORP LTD	1,480,307	143.70	212,720,115.90	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	1,744,397	234.05	408,276,117.85	
	PETRONET LNG LTD	548,841	256.60	140,832,600.60	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,787,301	2,706.15	4,836,704,601.15	

AMBUJA CEMENTS LTD	355,073	560.15	198,894,140.95
APL APOLLO TUBES LTD	93,400	1,489.85	139,151,990.00
ASIAN PAINTS LTD	224,046	2,949.20	660,756,463.20
BERGER PAINTS INDIA LTD	170,784	554.70	94,733,884.80
GRASIM INDUSTRIES LTD	146,062	2,076.50	303,297,743.00
GRASIM INDUSTRIES LTD-RIGHTS	4,895	316.80	1,550,736.00
HINDALCO INDUSTRIES LTD	707,266	567.20	401,161,275.20
JINDAL STEEL & POWER LTD	179,644	716.30	128,678,997.20
JSW STEEL LTD	311,469	815.70	254,065,263.30
PI INDUSTRIES LTD	43,731	3,241.95	141,773,715.45
PIDILITE INDUSTRIES LTD	81,687	2,590.15	211,581,583.05
SHREE CEMENT LTD	4,903	27,948.80	137,032,966.40
SRF LTD	79,900	2,268.90	181,285,110.00
SUPREME INDUSTRIES LTD	38,100	4,014.85	152,965,785.00
TATA STEEL LTD	4,278,189	133.75	572,207,778.75
ULTRATECH CEMENT LTD	75,858	9,969.35	756,254,952.30
UPL LTD	237,272	537.30	127,486,245.60
VEDANTA LTD	555,382	263.60	146,398,695.20
ABB INDIA LTD	32,000	4,739.30	151,657,600.00
ADANI ENTERPRISES LTD	97,587	2,893.60	282,377,743.20
ASHOK LEYLAND LTD	810,688	169.75	137,614,288.00
ASTRAL LTD	72,159	1,800.05	129,889,807.95
BHARAT ELECTRONICS LTD	2,768,047	189.70	525,098,515.90
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	334,557	463.10	154,933,346.70
CUMMINS INDIA LTD	73,700	2,161.90	159,332,030.00
HAVELLS INDIA LTD	144,146	1,290.35	185,998,791.10
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	111,154	2,903.80	322,768,985.20
LARSEN & TOUBRO LTD	411,182	3,593.45	1,477,561,957.90
POLYCAB INDIA LTD	24,700	4,343.85	107,293,095.00
SIEMENS LTD	50,469	4,205.40	212,242,332.60
SUZLON ENERGY LTD	4,883,900	42.55	207,809,945.00
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	128,900	970.30	125,071,670.00
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	314,258	1,146.30	360,233,945.40
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	131,294	828.65	108,796,773.10
INTERGLOBE AVIATION LTD	71,702	2,863.05	205,286,411.10
BAJAJ AUTO LTD	36,471	7,597.50	277,088,422.50
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	38,519	2,527.00	97,337,513.00
BHARAT FORGE LTD	133,250	1,200.25	159,933,312.50
EICHER MOTORS LTD	81,325	3,616.45	294,107,796.25
HERO MOTOCORP LTD	63,559	4,442.15	282,338,611.85
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	591,720	1,635.50	967,758,060.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	78,705	9,881.00	777,684,105.00

MRF LTD	969	136,857.95	132,615,353.55
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	1,263,368	115.40	145,792,667.20
SONA BLW PRECISION FORGINGS	213,720	585.40	125,111,688.00
TATA MOTORS LTD	1,083,589	811.85	879,711,729.65
TATA MOTORS LTD-A-DVR	263,600	537.95	141,803,620.00
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	65,000	3,987.90	259,213,500.00
TVS MOTOR CO LTD	141,207	1,941.10	274,096,907.70
PAGE INDUSTRIES LTD	4,006	36,711.10	147,064,666.60
TITAN CO LTD	233,390	3,770.20	879,926,978.00
INDIAN HOTELS CO LTD	446,100	473.60	211,272,960.00
JUBILANT FOODWORKS LTD	240,560	508.25	122,264,620.00
ZOMATO LTD	2,839,600	136.15	386,611,540.00
INFO EDGE INDIA LTD	37,381	4,982.55	186,252,701.55
TRENT LTD	108,950	3,231.80	352,104,610.00
AVENUE SUPERMARTS LTD	89,907	3,734.25	335,735,214.75
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	61,472	5,141.90	316,082,876.80
ITC LTD	1,730,831	455.65	788,653,145.15
MARICO LTD	303,092	525.10	159,153,609.20
NESTLE INDIA LTD	197,412	2,482.15	490,006,195.80
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	451,186	1,136.75	512,885,685.50
UNITED SPIRITS LTD	167,525	1,096.00	183,607,400.00
VARUN BEVERAGES LTD	271,393	1,257.40	341,249,558.20
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	73,886	2,492.55	184,164,549.30
DABUR INDIA LTD	355,562	531.60	189,016,759.20
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	227,574	1,157.30	263,371,390.20
HINDUSTAN UNILEVER LTD	479,559	2,428.30	1,164,513,119.70
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	74,763	6,168.85	461,201,732.55
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	472,438	732.50	346,060,835.00
AUROBINDO PHARMA LTD	141,068	1,150.85	162,348,107.80
CIPLA LTD	293,561	1,369.65	402,075,823.65
DIVI'S LABORATORIES LTD	72,484	3,578.90	259,412,987.60
DR. REDDY'S LABORATORIES	65,279	5,855.50	382,241,184.50
LUPIN LTD	112,441	1,454.05	163,494,836.05
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	554,566	1,368.30	758,812,657.80
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	54,086	2,473.40	133,776,312.40
AU SMALL FINANCE BANK LTD	80,800	707.85	57,194,280.00
AXIS BANK LTD	1,376,712	1,042.25	1,434,878,082.00
BANDHAN BANK LTD	404,531	220.95	89,381,124.45
BANK OF BARODA	527,808	227.05	119,838,806.40
HDFC BANK LIMITED	1,634,747	1,434.90	2,345,698,470.30
ICICI BANK LTD	2,995,481	1,009.95	3,025,286,035.95
IDFC FIRST BANK LTD	1,793,641	80.05	143,580,962.05

INDUSIND BANK LTD	161,100	1,512.00	243,583,200.00
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	673,470	1,768.40	1,190,964,348.00
STATE BANK OF INDIA	1,011,660	612.75	619,894,665.00
YES BANK LTD	7,091,633	24.85	176,227,080.05
BAJAJ FINANCE LTD	160,080	7,085.50	1,134,246,840.00
BAJAJ FINSERV LTD	219,021	1,630.15	357,037,083.15
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	16,100	8,194.70	131,934,670.00
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	249,500	1,244.70	310,552,650.00
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	46,224	3,428.65	158,485,917.60
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	1,900,623	239.85	455,864,426.55
MUTHOOT FINANCE LTD	70,100	1,388.15	97,309,315.00
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	125,900	763.05	96,067,995.00
POWER FINANCE CORPORATION	1,073,612	419.00	449,843,428.00
REC LTD	967,835	470.15	455,027,625.25
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	152,600	759.85	115,953,110.00
SHRIRAM FINANCE LTD	170,222	2,307.15	392,727,687.30
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	535,235	579.00	309,901,065.00
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	138,845	1,482.20	205,796,059.00
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	194,605	486.30	94,636,411.50
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	251,699	1,380.90	347,571,149.10
HCL TECHNOLOGIES LTD	558,651	1,550.25	866,048,712.75
INFOSYS LTD	1,956,136	1,669.10	3,264,986,597.60
LTIMINDTREE LTD	48,910	5,494.65	268,743,331.50
MPHASIS LTD	43,391	2,522.40	109,449,458.40
PERSISTENT SYSTEMS LTD	28,000	8,378.75	234,605,000.00
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	527,525	3,810.30	2,010,028,507.50
TATA ELXSI LTD	19,600	7,667.15	150,276,140.00
TECH MAHINDRA LTD	322,469	1,322.05	426,320,141.45
WIPRO LTD	773,095	470.00	363,354,650.00
BHARTI AIRTEL LTD	1,367,147	1,160.55	1,586,642,450.85
TATA COMMUNICATIONS LTD	66,300	1,716.60	113,810,580.00
ADANI GREEN ENERGY LTD	178,388	1,664.80	296,980,342.40
ADANI POWER LTD	465,107	543.30	252,692,633.10
GAIL INDIA LTD	1,369,662	165.40	226,542,094.80
INDRAPRASTHA GAS LTD	213,723	405.15	86,589,873.45
NTPC LTD	2,832,789	314.75	891,620,337.75
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	2,752,060	245.50	675,630,730.00
TATA POWER CO LTD	777,533	365.10	283,877,298.30
DLF LTD	347,607	758.65	263,712,050.55
GODREJ PROPERTIES LTD	68,467	2,326.90	159,315,862.30
MACROTECH DEVELOPERS LTD	138,700	1,056.05	146,474,135.00
	78,361,470		58,093,581,170.90

インドルビー 小計				(103,987,510,295)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	39,958	746.50	29,828,647.00	
	MONETA MONEY BANK AS	174,521	98.20	17,137,962.20	
	CEZ AS	90,512	883.00	79,922,096.00	
チェココルナ 小計		304,991		126,888,705.20	(821,617,055)
クウェートディ ナール	AGILITY	847,283	0.57	482,951.31	
	BOUBYAN BANK K.S.C	782,041	0.63	499,724.19	
	GULF BANK	1,288,775	0.29	382,766.17	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	5,051,805	0.78	3,970,718.73	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	4,423,098	0.98	4,365,597.72	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	1,118,010	0.53	592,545.30	
	MABANEE CO KPSC	345,094	0.77	268,483.13	
クウェートディナール 小計		13,856,106		10,562,786.55	(5,080,172,191)
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	130,154	32,620.00	4,245,623,480.00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	237,560	30,600.00	7,269,336,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	241,634	16,900.00	4,083,614,600.00	
コロンビアペソ 小計		609,348		15,598,574,080.00	(584,073,007)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	235,486	2,858.00	673,018,988.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	78,795	9,500.00	748,552,500.00	
	OTP BANK PLC	141,641	16,990.00	2,406,480,590.00	
ハンガリーフォリント 小計		455,922		3,828,052,078.00	(1,592,052,406)
アラブディルハ ム	MULTIPLY GROUP	2,382,334	2.99	7,123,178.66	
	AMERICANA RESTAURANTS INTERN	1,481,824	3.30	4,890,019.20	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	1,942,280	3.56	6,914,516.80	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	1,802,409	9.22	16,618,210.98	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	944,352	11.16	10,538,968.32	
	DUBAI ISLAMIC BANK	2,117,807	6.25	13,236,293.75	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	2,703,694	15.20	41,096,148.80	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	2,249,674	20.08	45,173,453.92	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	2,874,678	5.07	14,574,617.46	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	4,052,022	7.45	30,187,563.90	
アラブディルハム 小計		22,551,074		190,352,971.79	(7,669,321,233)
ポーランドズロ チ	ORLEN SA	342,553	60.47	20,714,179.91	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	79,255	111.85	8,864,671.75	
	BUDIMEX	7,879	650.00	5,121,350.00	
	LPP SA	672	15,000.00	10,080,000.00	
	CD PROJEKT SA	39,305	106.35	4,180,086.75	

	CYFROWY POLSAT SA	150,511	10.91	1,642,075.01	
	ALLEGRO.EU SA	294,056	30.20	8,880,491.20	
	PEPCO GROUP NV	65,200	21.64	1,410,928.00	
	DINO POLSKA SA	25,229	423.10	10,674,389.90	
	BANK PEKAO SA	113,342	146.45	16,598,935.90	
	MBANK SA	8,679	498.20	4,323,877.80	
	PKO BANK POLSKI SA	490,314	48.75	23,902,807.50	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	17,302	460.80	7,972,761.60	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	457,338	46.50	21,266,217.00	
	PGE SA	422,950	8.22	3,477,494.90	
	ポーランドズロチ 小計	2,514,585		149,110,267.22	(5,458,598,840)
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	127,751	189.13	24,161,546.63	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	33,259	848.37	28,215,937.83	
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	249,911	329.52	82,350,672.72	
	GOLD FIELDS LTD	528,313	261.86	138,344,042.18	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	325,035	119.62	38,880,686.70	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	590,056	76.20	44,962,267.20	
	KUMBA IRON ORE LTD	35,041	561.22	19,665,710.02	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	183,913	133.55	24,561,581.15	
	SASOL LTD	317,880	161.90	51,464,772.00	
	SIBANYE STILLWATER LTD	1,896,239	22.57	42,798,114.23	
	BIDVEST GROUP LTD	146,948	246.26	36,187,414.48	
	NASPERS LTD-N SHS	114,881	3,172.50	364,459,972.50	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	1,021,247	19.78	20,200,265.66	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	480,830	69.84	33,581,167.20	
	BID CORP LTD	184,622	436.96	80,672,429.12	
	CLICKS GROUP LTD	148,332	297.78	44,170,302.96	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	281,193	266.98	75,072,907.14	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	223,949	193.85	43,412,513.65	
	ABSA GROUP LTD	499,810	159.19	79,564,753.90	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	48,224	2,050.00	98,859,200.00	
	NEDBANK GROUP LTD	421,373	213.04	89,769,303.92	
	STANDARD BANK GROUP LTD	735,750	197.50	145,310,625.00	
	FIRSTRAND LTD	2,894,590	67.50	195,384,825.00	
	REINET INVESTMENTS SCA	84,585	465.33	39,359,938.05	
	REMGRO LTD	267,319	153.18	40,947,924.42	
	DISCOVERY LTD	299,449	134.44	40,257,923.56	
	OLD MUTUAL LTD	2,345,236	12.19	28,588,426.84	
	OUTSURANCE GROUP LTD	394,727	41.81	16,503,535.87	
	SANLAM LTD	940,616	71.12	66,896,609.92	
	MTN GROUP LTD	1,220,409	101.14	123,432,166.26	

	VODACOM GROUP LTD	430,847	100.03	43,097,625.41	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	264,758	123.19	32,615,538.02	
	南アフリカランド 小計	17,737,093		2,233,750,699.54 (17,467,930,470)	
オフショア元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	176,500	6.62	1,168,430.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	1,126,325	5.89	6,634,054.25	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	236,728	35.12	8,313,887.36	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	124,900	13.62	1,701,138.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	235,000	7.55	1,774,250.00	
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	42,000	5.81	244,020.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	685,100	7.99	5,473,949.00	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	409,600	23.70	9,707,520.00	
	SHAN XI HUA YANG GROUP NEW-A	222,000	9.97	2,213,340.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	142,970	10.43	1,491,177.10	
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	100,900	23.35	2,356,015.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	150,082	22.28	3,343,826.96	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	9,100	27.92	254,072.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	650,300	5.64	3,667,692.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	173,900	22.60	3,930,140.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	681,496	6.08	4,143,495.68	
	CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD-A	20,540	23.02	472,830.80	
	CHENGXIN LITHIUM GROUP CO-A	27,200	23.76	646,272.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	110,447	9.54	1,053,664.38	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	123,100	17.98	2,213,338.00	
	CHINA RARE EARTH RESOURCES-A	32,500	24.99	812,175.00	
	CMOC GROUP LTD-A	515,101	5.42	2,791,847.42	
	CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	54,324	47.28	2,568,438.72	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	102,531	40.61	4,163,783.91	
	GEM CO LTD-A	131,700	4.97	654,549.00	
	GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	84,280	21.65	1,824,662.00	
	HENAN SHENHUO COAL & POWER-A	125,100	16.83	2,105,433.00	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	257,100	12.40	3,188,040.00	
	HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	537,748	6.62	3,559,891.76	
	HESTEEL CO LTD-A	1,596,100	2.11	3,367,771.00	
	HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	27,200	48.99	1,332,528.00	
	HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	106,636	6.39	681,404.04	
	HUAIBEI MINING HOLDINGS CO-A	131,200	17.59	2,307,808.00	
	HUBEI XINGFA CHEMICALS GRP-A	38,600	17.72	683,992.00	
	HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	185,200	5.41	1,001,932.00	
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	2,282,300	1.47	3,354,981.00	
	INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	482,916	3.67	1,772,301.72	
	JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	290,586	9.85	2,862,272.10	

JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	30,160	54.91	1,656,085.60
JIANGXI COPPER CO LTD-A	99,100	18.14	1,797,674.00
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A	181,400	9.78	1,774,092.00
LB GROUP CO LTD-A	59,600	16.60	989,360.00
NINGBO SHANSHAN CO LTD-A	338,100	11.60	3,921,960.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	319,800	14.16	4,528,368.00
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	697,700	3.01	2,100,077.00
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	211,600	15.20	3,216,320.00
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	325,971	9.75	3,178,217.25
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	84,740	14.48	1,227,035.20
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	90,424	20.59	1,861,830.16
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	199,150	25.62	5,102,223.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	336,100	2.94	988,134.00
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	233,900	12.34	2,886,326.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	101,726	18.83	1,915,500.58
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	145,500	5.85	851,175.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	1,174,400	3.70	4,345,280.00
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	20,880	41.61	868,816.80
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD-A	19,040	49.85	949,144.00
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY-A	17,980	12.26	220,434.80
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	47,100	15.30	720,630.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	58,100	2.78	161,518.00
SKSHU PAINT CO LTD-A	13,524	40.62	549,344.88
TIANQI LITHIUM CORP-A	59,200	56.01	3,315,792.00
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO-A	100,000	5.54	554,000.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	60,900	13.05	794,745.00
TONGLING NONFERROUS METALS-A	510,800	3.12	1,593,696.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	95,000	72.09	6,848,550.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	7,840	23.71	185,886.40
WESTERN MINING CO -A	163,200	14.60	2,382,720.00
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	23,240	39.81	925,184.40
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	13,400	16.56	221,904.00
YINTAI GOLD CO LTD-A	199,060	13.90	2,766,934.00
YONGXING SPECIAL MATERIALS-A	14,560	51.90	755,664.00
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD-A	122,042	10.98	1,340,021.16
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL-A	34,651	49.46	1,713,838.46
YUNNAN YUNTIANHUA CO-A	40,000	15.65	626,000.00
ZANGGE MINING CO LTD-A	34,400	26.24	902,656.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	55,015	28.65	1,576,179.75
ZHEJIANG JUHUA CO-A	107,700	16.00	1,723,200.00
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	204,800	7.94	1,626,112.00
ZHONGJIN GOLD CORP-A	349,900	9.33	3,264,567.00

ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	673,600	12.05	8,116,880.00
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	78,931	16.85	1,329,987.35
AECC AVIATION POWER CO-A	79,200	33.84	2,680,128.00
AVICOPTER PLC-A	37,400	35.59	1,331,066.00
BEIJING EASPRING MATERIAL-A	14,200	35.90	509,780.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	66,800	27.44	1,832,992.00
BEIJING UNITED INFORMATION-A	25,019	20.49	512,639.31
CHINA BAOAN GROUP-A	49,260	11.73	577,819.80
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	73,000	30.79	2,247,670.00
CHINA ENERGY ENGINEERING C-A	1,252,100	2.17	2,717,057.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	98,000	6.56	642,880.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	1,045,600	6.41	6,702,296.00
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	1,305,480	5.10	6,657,948.00
CHINA XD ELECTRIC CO LTD-A	391,100	5.27	2,061,097.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	149,254	155.00	23,134,370.00
CRRC CORP LTD-A	1,139,000	5.67	6,458,130.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	144,760	14.76	2,136,657.60
EVE ENERGY CO LTD-A	67,288	38.93	2,619,521.84
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	1,305,243	4.75	6,199,904.25
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	73,700	8.15	600,655.00
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	9,750	70.64	688,740.00
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	129,800	7.48	970,904.00
GONEO GROUP CO LTD-A	34,400	93.60	3,219,840.00
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	231,800	19.40	4,496,920.00
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	9,940	24.11	239,653.40
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	62,532	52.45	3,279,803.40
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	103,700	12.40	1,285,880.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	47,400	12.96	614,304.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	527,534	3.29	1,735,586.86
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	47,900	10.80	517,320.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	272,409	21.24	5,785,967.16
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	26,700	78.10	2,085,270.00
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	24,000	38.18	916,320.00
NINGBO RONBAY NEW ENERGY T-A	8,300	33.46	277,718.00
NORTH INDUSTRIES GROUP RED-A	49,900	12.57	627,243.00
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	512,700	5.02	2,573,754.00
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	3,400	100.23	340,782.00
RANGE INTELLIGENT COMPUTI-A	79,700	21.50	1,713,550.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	340,616	13.50	4,598,316.00
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	84,500	2.42	204,490.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	407,700	4.13	1,683,801.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	49,851	55.74	2,778,694.74

SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	185,640	7.98	1,481,407.20
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	60,100	51.55	3,098,155.00
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	63,100	90.00	5,679,000.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	37,600	13.09	492,184.00
TBEA CO LTD-A	217,100	14.53	3,154,463.00
TITAN WIND ENERGY SUZHOU-A	12,000	9.91	118,920.00
WEICHA1 POWER CO LTD-A	285,251	15.09	4,304,437.59
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	363,600	5.67	2,061,612.00
XIAMEN C & D INC-A	26,900	10.26	275,994.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	36,000	20.67	744,120.00
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	4,620	53.32	246,338.40
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	113,500	22.23	2,523,105.00
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	221,000	13.81	3,052,010.00
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-A	45,200	36.07	1,630,364.00
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LT-A	90,500	6.35	574,675.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	143,900	7.25	1,043,275.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	74,300	33.65	2,500,195.00
ZHEFU HOLDING GROUP CO LTD-A	489,300	3.30	1,614,690.00
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONME-A	58,110	16.84	978,572.40
AIR CHINA LTD-A	287,800	7.42	2,135,476.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	1,533,100	4.94	7,573,514.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	547,400	3.90	2,134,860.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	444,100	6.00	2,664,600.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	469,130	10.05	4,714,756.50
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	361,700	7.43	2,687,431.00
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	2,330,900	1.40	3,263,260.00
LIAONING PORT CO LTD-A	2,697,000	1.42	3,829,740.00
S F HOLDING CO LTD-A	142,200	38.42	5,463,324.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	38,100	34.20	1,303,020.00
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	139,900	5.48	766,652.00
SPRING AIRLINES CO LTD-A	54,200	53.04	2,874,768.00
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	75,200	12.04	905,408.00
YUNDA HOLDING CO LTD-A	78,060	6.81	531,588.60
ANHUI JIANGHUI AUTO GROUP-A	109,000	13.84	1,508,560.00
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY -A	288,700	4.99	1,440,613.00
BYD CO LTD -A	58,300	189.90	11,071,170.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	20,100	130.58	2,624,658.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	274,190	14.34	3,931,884.60
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	46,838	37.48	1,755,488.24
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	92,554	22.30	2,063,954.20
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	348,900	8.46	2,951,694.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	68,200	16.68	1,137,576.00

HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	12,000	97.30	1,167,600.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	12,360	16.26	200,973.60
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	51,300	53.21	2,729,673.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	159,244	13.76	2,191,197.44
SAILUN GROUP CO LTD-A	107,100	11.33	1,213,443.00
SERES GROUP CO L-A	55,300	65.00	3,594,500.00
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	37,400	20.66	772,684.00
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY C-A	8,700	71.97	626,139.00
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOG-A	5,900	288.02	1,699,318.00
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	11,400	37.51	427,614.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	77,853	33.66	2,620,531.98
HAIER SMART HOME CO LTD-A	208,929	22.05	4,606,884.45
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,000	21.28	191,520.00
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	16,120	34.50	556,140.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	12,917	65.27	843,092.59
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	5,200	51.54	268,008.00
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	27,000	29.72	802,440.00
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	24,843	10.05	249,672.15
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	75,300	18.83	1,417,899.00
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	27,900	8.22	229,338.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	626,202	5.92	3,707,115.84
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	700	205.60	143,920.00
KUNLUN TECH CO LTD-A	56,000	36.60	2,049,600.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	80,780	23.22	1,875,711.60
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	241,100	7.41	1,786,551.00
PEOPLE.CN CO LTD-A	55,400	25.00	1,385,000.00
PERFECT WORLD CO LTD-A	18,300	10.63	194,529.00
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	126,520	4.96	627,539.20
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	60,699	86.90	5,274,743.10
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	30,800	6.42	197,736.00
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	48,200	4.41	212,562.00
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES-A	344,500	7.68	2,645,760.00
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	19,704	24.04	473,684.16
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	84,971	38.81	3,297,724.51
ANGEL YEAST CO LTD-A	7,800	33.27	259,506.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	10,200	212.50	2,167,500.00
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	46,625	41.30	1,925,612.50
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	21,800	55.94	1,219,492.00
ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	5,900	79.97	471,823.00
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	40,300	5.15	207,545.00
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	234,000	8.25	1,930,500.00
CHONGQING BREWERY CO-A	16,080	60.69	975,895.20

EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	17,500	165.36	2,893,800.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	143,133	35.82	5,127,024.06
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	9,800	15.69	153,762.00
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	49,519	39.31	1,946,591.89
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	118,600	11.73	1,391,178.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	87,500	27.95	2,445,625.00
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	293,000	27.07	7,931,510.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	32,590	43.54	1,418,968.60
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	44,981	96.20	4,327,172.20
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	3,600	68.09	245,124.00
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	7,600	24.55	186,580.00
JUEWEI FOOD CO LTD-A	5,500	22.68	124,740.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	47,853	1,638.00	78,383,214.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	48,255	155.80	7,518,129.00
MUYUAN FOODS CO LTD-A	190,980	36.03	6,881,009.40
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	209,700	8.46	1,774,062.00
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A	24,705	23.02	568,709.10
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	44,360	204.29	9,062,304.40
SHEDE SPIRITS CO LTD-A	22,300	90.09	2,009,007.00
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	12,600	50.76	639,576.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	18,161	72.71	1,320,486.31
WENS FOODSTUFFS GROUP CO L-A	261,140	18.82	4,914,654.80
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	147,900	131.11	19,391,169.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	23,700	30.72	728,064.00
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	12,500	13.23	165,375.00
BY-HEALTH CO LTD-A	133,500	15.97	2,131,995.00
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOL-A	9,700	63.99	620,703.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	276,792	13.95	3,861,248.40
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	128,900	28.28	3,645,292.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	4,400	56.71	249,524.00
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	57,140	33.07	1,889,619.80
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	64,300	33.99	2,185,557.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	37,130	7.13	264,736.90
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	95,160	14.04	1,336,046.40
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	35,560	5.00	177,800.00
OVCTEK CHINA INC-A	17,260	19.52	336,915.20
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	183,900	16.84	3,096,876.00
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	31,700	138.59	4,393,303.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	38,300	283.85	10,871,455.00
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BI-A	49,300	74.52	3,673,836.00
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	7,000	68.22	477,540.00
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	15,000	13.69	205,350.00

ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	19,040	98.30	1,871,632.00
BEIJING TONGRENTANG CO-A	29,900	51.14	1,529,086.00
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	13,804	60.38	833,485.52
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	3,800	42.19	160,322.00
BGI GENOMICS CO LTD-A	17,000	42.78	727,260.00
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY COR-A	34,200	68.41	2,339,622.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	8,700	124.02	1,078,974.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	36,000	53.16	1,913,760.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	90,296	49.70	4,487,711.20
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	255,600	50.45	12,895,020.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	7,089	48.86	346,368.54
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	54,190	18.97	1,027,984.30
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	29,900	22.21	664,079.00
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	8,100	305.55	2,474,955.00
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	196,043	41.20	8,076,971.60
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	18,400	11.51	211,784.00
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	5,800	35.19	204,102.00
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	210,622	13.99	2,946,601.78
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	28,125	25.28	711,000.00
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	10,780	16.07	173,234.60
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	112,400	23.37	2,626,788.00
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCE-A	24,600	32.41	797,286.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	240,500	6.85	1,647,425.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	129,825	23.85	3,096,326.25
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	89,800	28.90	2,595,220.00
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	76,100	22.29	1,696,269.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	106,800	24.86	2,655,048.00
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	180,580	19.59	3,537,562.20
WUXI APPTec CO LTD-A	87,811	73.29	6,435,668.19
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	80,260	49.08	3,939,160.80
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	19,300	228.00	4,400,400.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	13,860	13.08	181,288.80
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEU-A	25,700	20.53	527,621.00
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	85,176	16.90	1,439,474.40
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	2,735,000	3.80	10,393,000.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	751,100	4.90	3,680,390.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	137,793	12.17	1,676,940.81
BANK OF CHINA LTD-A	1,412,300	4.15	5,861,045.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	1,209,833	5.90	7,138,014.70
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	151,000	10.57	1,596,070.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	576,750	7.13	4,112,227.50
BANK OF NANJING CO LTD -A	321,500	7.99	2,568,785.00

BANK OF NINGBO CO LTD -A	236,111	21.15	4,993,747.65
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	543,311	6.35	3,450,024.85
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	257,100	6.70	1,722,570.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	1,913,010	3.07	5,872,940.70
CHINA MERCHANTS BANK-A	653,899	30.90	20,205,479.10
CHINA MINSHENG BANKING-A	1,426,128	3.88	5,533,376.64
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	1,093,500	2.67	2,919,645.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	650,600	4.23	2,752,038.00
CNPC CAPITAL CO LTD-A	361,100	5.98	2,159,378.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	679,150	5.97	4,054,525.50
IND & COMM BK OF CHINA-A	2,029,428	5.01	10,167,434.28
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	740,574	15.47	11,456,679.78
PING AN BANK CO LTD-A	679,061	9.50	6,451,079.50
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	874,400	4.63	4,048,472.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	884,337	6.77	5,986,961.49
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A	749,400	6.32	4,736,208.00
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	461,900	3.47	1,602,793.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	452,855	7.66	3,468,869.30
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	322,834	5.23	1,688,421.82
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	223,500	11.89	2,657,415.00
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	58,000	7.65	443,700.00
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	96,092	34.34	3,299,799.28
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	159,900	13.43	2,147,457.00
CITIC SECURITIES CO-A	397,445	20.56	8,171,469.20
CSC FINANCIAL CO LTD-A	192,700	22.75	4,383,925.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	26,200	7.95	208,290.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	522,334	13.35	6,973,158.90
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	101,600	16.11	1,636,776.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	97,100	5.55	538,905.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	299,965	7.51	2,252,737.15
GF SECURITIES CO LTD-A	281,900	14.08	3,969,152.00
GUANGZHOU YUEXIU CAPITAL H-A	110,261	5.99	660,463.39
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	51,600	10.40	536,640.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	229,500	8.40	1,927,800.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	173,625	15.06	2,614,792.50
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	31,900	6.67	212,773.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	242,979	9.30	2,259,704.70
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	13,530	129.20	1,748,076.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	313,740	14.26	4,473,932.40
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	24,900	8.00	199,200.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	180,700	5.65	1,020,955.00
NANJING SECURITIES CO LTD-A	226,900	7.84	1,778,896.00

ORIENT SECURITIES CO LTD-A	341,800	8.75	2,990,750.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	343,400	6.81	2,338,554.00
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	26,900	5.24	140,956.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	634,714	4.43	2,811,783.02
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	210,300	8.70	1,829,610.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	246,100	7.14	1,757,154.00
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	53,700	3.94	211,578.00
TIANFENG SECURITIES CO LTD-A	567,600	3.11	1,765,236.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	247,600	6.27	1,552,452.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	74,000	10.05	743,700.00
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	132,200	6.81	900,282.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	85,400	28.69	2,450,126.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	212,000	24.77	5,251,240.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	135,086	31.22	4,217,384.92
PICC HOLDING CO-A	647,000	5.10	3,299,700.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	412,422	41.15	16,971,165.30
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	319,600	7.85	2,508,860.00
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	17,500	242.46	4,243,050.00
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	21,403	8.21	175,718.63
DHC SOFTWARE CO LTD -A	281,500	5.49	1,545,435.00
EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD-A	17,600	88.67	1,560,592.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	50,398	24.68	1,243,822.64
IFLYTEK CO LTD - A	82,885	42.60	3,530,901.00
NAVINFO CO LTD-A	411,400	7.70	3,167,780.00
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	8,500	62.60	532,100.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	42,276	44.60	1,885,509.60
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	12,400	58.82	729,368.00
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	87,015	12.96	1,127,714.40
ANKER INNOVATIONS TECHNOLO-A	20,100	76.07	1,529,007.00
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	36,700	19.22	705,374.00
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	1,238,900	3.74	4,633,486.00
CETC CYBERSPACE SECURITY T-A	26,600	18.74	498,484.00
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	48,197	25.31	1,219,866.07
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	164,000	9.27	1,520,280.00
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	296,998	4.69	1,392,920.62
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	13,700	49.70	680,890.00
EVERDISPLAY OPTRONICS SHAN-A	696,400	2.23	1,552,972.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	473,900	15.08	7,146,412.00
GOERTEK INC -A	71,400	17.58	1,255,212.00
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	166,500	10.40	1,731,600.00
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	1,330,300	11.35	15,098,905.00
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	49,000	39.64	1,942,360.00

IEIT SYSTEMS CO LTD-A	54,900	33.38	1,832,562.00
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	109,400	11.96	1,308,424.00
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	217,700	5.32	1,158,164.00
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	210,512	29.13	6,132,214.56
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	10,752	105.53	1,134,658.56
NINESTAR CORP-A	39,700	19.86	788,442.00
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	140,200	16.52	2,316,104.00
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	27,780	58.43	1,623,185.40
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	31,000	145.00	4,495,000.00
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD-A	51,475	38.49	1,981,272.75
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	72,200	14.90	1,075,780.00
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	918,300	4.28	3,930,324.00
TIANJIN712 COMMUNICATION &-A	9,000	28.02	252,180.00
TIANMA MICROELECTRONICS-A	111,100	9.28	1,031,008.00
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	110,648	17.79	1,968,427.92
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	25,000	37.14	928,500.00
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	157,032	6.31	990,871.92
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	132,040	23.26	3,071,250.40
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	6,300	97.01	611,163.00
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	31,430	27.64	868,725.20
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	75,700	17.28	1,308,096.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	30,100	118.35	3,562,335.00
ZTE CORP-A	154,100	24.72	3,809,352.00
CHINA UNITED NETWORK-A	1,185,800	4.53	5,371,674.00
CECEP SOLAR ENERGY CO LT-A	323,800	5.31	1,719,378.00
CGN POWER CO LTD-A	632,800	3.57	2,259,096.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	240,000	8.24	1,977,600.00
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	1,122,300	4.47	5,016,681.00
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	856,242	23.94	20,498,433.48
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	73,600	17.56	1,292,416.00
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	570,400	4.28	2,441,312.00
HUADIAN POWER INTL CORP-A	367,600	5.70	2,095,320.00
HUANENG POWER INTL INC-A	324,300	8.69	2,818,167.00
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	390,500	13.32	5,201,460.00
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	300,860	6.24	1,877,366.40
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	180,400	14.99	2,704,196.00
WINTIME ENERGY GROUP CO L-A	2,307,800	1.34	3,092,452.00
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC-A	838,200	5.15	4,316,730.00
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	20,700	134.96	2,793,672.00
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	10,000	132.81	1,328,100.00
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	51,000	41.68	2,125,680.00
FLAT GLASS GROUP CO LTD-A	101,300	24.30	2,461,590.00

	GALAXYCORE INC-A	100,100	17.43	1,744,743.00	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTO-CL A	35,556	74.16	2,636,832.96	
	HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	62,322	24.59	1,532,497.98	
	HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	33,200	20.82	691,224.00	
	HOYUAN GREEN ENERGY CO LTD-A	12,911	30.38	392,236.18	
	HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	71,200	73.20	5,211,840.00	
	INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	10,100	53.19	537,219.00	
	JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	144,480	21.18	3,060,086.40	
	JCET GROUP CO LTD-A	47,200	25.72	1,213,984.00	
	JINKO SOLAR CO LTD-A	351,000	9.11	3,197,610.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	385,389	22.30	8,594,174.70	
	MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	52,600	51.67	2,717,842.00	
	NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	189,500	15.56	2,948,620.00	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	20,900	254.21	5,312,989.00	
	PIOTECH INC-A	7,900	182.00	1,437,800.00	
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	358,200	12.71	4,552,722.00	
	SG MICRO CORP-A	7,897	65.76	519,306.72	
	SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY-A	102,200	18.07	1,846,754.00	
	SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	8,600	66.22	569,492.00	
	STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	3,500	163.21	571,235.00	
	SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	5,632	123.55	695,833.60	
	TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	164,500	15.52	2,553,040.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	201,300	7.28	1,465,464.00	
	TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	29,100	21.58	627,978.00	
	TONGWEI CO LTD-A	157,700	26.15	4,123,855.00	
	TRINA SOLAR CO LTD-A	56,200	26.65	1,497,730.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	36,299	58.96	2,140,189.04	
	WILL SEMICONDUCTOR CO LTD-A	38,915	92.60	3,603,529.00	
	XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	87,400	28.14	2,459,436.00	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	61,400	38.38	2,356,532.00	
	CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	242,622	8.94	2,169,040.68	
	CHINA VANKE CO LTD -A	424,956	9.96	4,232,561.76	
	GEMDALE CORP-A	42,900	4.28	183,612.00	
	HAINAN AIRPORT INFRASTRUCT-A	498,187	3.61	1,798,455.07	
	POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	357,000	9.60	3,427,200.00	
	SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	58,700	10.88	638,656.00	
	SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	160,740	10.38	1,668,481.20	
	SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	268,100	3.08	825,748.00	
	YOUNGOR FASHION CO LTD	106,400	6.74	717,136.00	
	オフショア元 小計	106,475,256		1,254,876,290.26 (25,800,632,990)	
	RABIGH REFINING AND PETROCHE	202,319	9.11	1,843,126.09	

サウジアラビア
リアル

SAUDI ARABIAN OIL CO	1,547,524	31.55	48,824,382.20
ADVANCED PETROCHEMICALS CO	101,795	37.80	3,847,851.00
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	198,764	11.70	2,325,538.80
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	141,314	128.60	18,172,980.40
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	202,755	30.95	6,275,267.25
SAUDI ARABIAN MINING CO	869,711	47.00	40,876,417.00
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	26,867	147.20	3,954,822.40
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	521,863	78.80	41,122,804.40
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	194,677	19.94	3,881,859.38
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	362,675	9.70	3,517,947.50
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	158,529	38.35	6,079,587.15
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	23,810	215.60	5,133,436.00
JARIR MARKETING CO	303,520	15.22	4,619,574.40
NAHDI MEDICAL CO	18,802	143.80	2,703,727.60
ALMARAI CO	144,974	59.70	8,654,947.80
SAVOLA	136,987	44.55	6,102,770.85
DALLAH HEALTHCARE CO	17,729	173.00	3,067,117.00
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	48,783	295.60	14,420,254.80
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	60,419	123.00	7,431,537.00
AL RAJHI BANK	1,162,766	88.50	102,904,791.00
ALINMA BANK	545,623	42.90	23,407,226.70
ARAB NATIONAL BANK	405,036	25.50	10,328,418.00
BANK AL-JAZIRA	183,665	19.34	3,552,081.10
BANK ALBILAD	290,677	45.95	13,356,608.15
BANQUE SAUDI FRANSI	352,854	41.15	14,519,942.10
RIYAD BANK	865,575	29.45	25,491,183.75
SAUDI AWWAL BANK	599,339	37.70	22,595,080.30
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	268,331	16.02	4,298,662.62
THE SAUDI NATIONAL BANK	1,730,883	43.05	74,514,513.15
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	29,391	215.80	6,342,577.80
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	49,780	223.60	11,130,808.00
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	40,167	126.60	5,085,142.20
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	11,999	333.20	3,998,066.80
ELM CO	14,004	924.20	12,942,496.80
ETIHAD ETISALAT CO	199,830	51.40	10,271,262.00
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	228,789	13.44	3,074,924.16
SAUDI TELECOM CO	1,329,690	42.65	56,711,278.50
ACWA POWER CO	56,238	244.80	13,767,062.40
POWER & WATER UTILITY CO FOR	34,137	64.40	2,198,422.80
SAUDI ELECTRICITY CO	434,114	19.02	8,256,848.28
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	274,619	14.04	3,855,650.76
	14,391,324		665,458,996.39

サウジアラビアリアル 小計				(26,252,357,407)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	544,304	144.80	78,815,219.20	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	884,882	42.82	37,890,647.24	
	HEKTAS TICARET T.A.S	473,600	17.43	8,254,848.00	
	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	491,871	20.48	10,073,518.08	
	SASA POLYESTER SANAYI	755,799	38.06	28,765,709.94	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	715,526	48.48	34,688,700.48	
	KOC HOLDING AS	798,602	154.60	123,463,869.20	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	688,169	47.88	32,949,531.72	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	23,874	729.50	17,416,083.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	543,256	252.25	137,036,326.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	41,470	839.00	34,793,330.00	
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	53,584	238.00	12,752,992.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	241,353	364.25	87,912,830.25	
	AKBANK T.A.S.	1,630,071	40.34	65,757,064.14	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	560,781	68.80	38,581,732.80	
	TURKIYE IS BANKASI-C	1,970,064	24.78	48,818,185.92	
	YAPI VE KREDI BANKASI	1,948,324	21.70	42,278,630.80	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	650,401	66.95	43,544,346.95	
トルコリラ 小計		13,015,931		883,793,565.72 (4,310,526,358)	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	40,905	26.00	1,063,530.00	
	MYTILINEOS S.A.	59,964	38.90	2,332,599.60	
	OPAP SA	103,580	16.18	1,675,924.40	
	FF GROUP	5,889	—	—	
	JUMBO SA	66,836	26.60	1,777,837.60	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	1,184,493	1.59	1,889,858.58	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	1,330,927	1.74	2,317,809.37	
	NATIONAL BANK OF GREECE	647,914	6.85	4,438,210.90	
	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	420,120	3.43	1,442,692.08	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	95,037	12.97	1,232,629.89	
	PUBLIC POWER CORP	111,882	12.27	1,372,792.14	
ユーロ 小計		4,067,547		19,543,884.56 (3,130,343,989)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	288,993	15.95	4,609,438.35	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	1,224,895	3.65	4,479,441.01	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	2,142,532	1.71	3,663,729.72	
	INDUSTRIES QATAR	832,122	12.20	10,151,888.40	
	COMMERCIAL BANK PSQC	1,761,049	5.57	9,809,042.93	
	DUKHAN BANK	1,104,320	3.99	4,408,445.44	
	MASRAF AL RAYAN	3,510,349	2.44	8,596,844.70	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	555,729	10.90	6,057,446.10	

	QATAR ISLAMIC BANK	914,528	19.95	18,244,833.60	
	QATAR NATIONAL BANK	2,690,428	16.05	43,181,369.40	
	QOOREDOO QPSC	397,674	10.70	4,255,111.80	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	266,231	17.55	4,672,354.05	
	BARWA REAL ESTATE CO	3,105,300	2.90	9,005,370.00	
カタールリアル 小計		18,794,150		131,135,315.50 (5,322,782,456)	
合 計		3,489,362,273		593,681,414,280 (593,681,414,280)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
メキシコ ペソ	投資証券	OPERADORA DE SITES MEX- A-1	648,200	12,341,728.00	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	414,800	30,819,640.00	
		TRUST FIBRA UNO	1,759,200	51,878,808.00	
メキシコペソ合計			2,822,200	95,040,176.00 (816,157,511)	
合 計				816,157,511 (816,157,511)	

(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 49銘柄	100.00%	—	2.84%
香港ドル	株式 184銘柄	100.00%	—	19.27%
マレーシアリングット	株式 31銘柄	100.00%	—	1.35%
タイバーツ	株式 38銘柄	100.00%	—	1.68%
フィリピンペソ	株式 14銘柄	100.00%	—	0.64%
インドネシアルピア	株式 22銘柄	100.00%	—	1.88%
メキシコペソ	株式 21銘柄	95.00%	—	2.61%
	投資証券 3銘柄	—	5.00%	0.14%
ブラジルリアル	株式 48銘柄	100.00%	—	5.67%
チリペソ	株式 12銘柄	100.00%	—	0.48%
韓国ウォン	株式 102銘柄	100.00%	—	11.96%
ニュー台湾ドル	株式 90銘柄	100.00%	—	16.58%
インドルピー	株式 132銘柄	100.00%	—	17.49%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.00%	—	0.14%
クウェートディナール	株式 7銘柄	100.00%	—	0.85%
コロンビアペソ	株式 3銘柄	100.00%	—	0.10%

ハンガリーフォリント	株式	3銘柄	100.00%	—	0.27%
アラブディルハム	株式	10銘柄	100.00%	—	1.29%
ポーランドズロチ	株式	15銘柄	100.00%	—	0.92%
南アフリカランド	株式	32銘柄	100.00%	—	2.94%
オフショア元	株式	455銘柄	100.00%	—	4.34%
サウジアラビアリヤル	株式	42銘柄	100.00%	—	4.42%
トルコリラ	株式	18銘柄	100.00%	—	0.73%
ユーロ	株式	11銘柄	100.00%	—	0.53%
カタールリアル	株式	13銘柄	100.00%	—	0.90%

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】

【e M A X I S 新興国株式インデックス】

【純資産額計算書】

2024年 1月31日現在

(単位：円)

資産総額	35,938,689,002
負債総額	123,250,611
純資産総額（ - ）	35,815,438,391
発行済口数	17,348,355,514口
1口当たり純資産価額（ / ）	2.0645
（10,000口当たり）	（20,645）

(参考)

新興国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2024年 1月31日現在

(単位：円)

資産総額	616,855,117,180
負債総額	852,858,760
純資産総額（ - ）	616,002,258,420
発行済口数	180,474,935,444口
1口当たり純資産価額（ / ）	3.4132
（10,000口当たり）	（34,132）

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

2024年1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を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、（b）についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

ファンドに関係する法人等の管理

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

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署は、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。

2024年 1月31日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本 数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	843	30,533,287
追加型公社債投資信託	16	1,601,492
単位型株式投資信託	97	445,099
単位型公社債投資信託	49	95,799
合 計	1,005	32,675,676

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

3【委託会社等の経理状況】

（１）財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

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

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

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

（２）監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第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。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第39期事業年度に係る中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

(単位：千円)

第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

固定資産合計		27,569,120		24,252,782
--------	--	------------	--	------------

資産合計

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

					株主資本合計
	利益剰余金			利益剰余金 合計	
	利益 準備金	その他利益剰余金			
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

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第39期中間会計期間

(2023年9月30日現在)

(資産の部)

流動資産

現金及び預金	49,727,641
有価証券	1,621,227
前払費用	710,443
未収入金	93,528
未収委託者報酬	19,282,859
未収収益	770,875
金銭の信託	10,401,000
その他	740,886
流動資産合計	83,348,451

固定資産		
有形固定資産		
建物	1	2,546,133
器具備品	1	1,676,631
土地		628,433
建設仮勘定		10,560
有形固定資産合計		4,861,758
無形固定資産		
電話加入権		15,822
ソフトウェア		4,917,655
ソフトウェア仮勘定		1,357,259
無形固定資産合計		6,290,737
投資その他の資産		
投資有価証券		14,016,994
関係会社株式		159,536
投資不動産	1	1,580,210
長期差入保証金		689,627
前払年金費用		83,203
繰延税金資産		1,274,071
その他		45,230
貸倒引当金		23,600
投資その他の資産合計		17,825,273
固定資産合計		28,977,769
資産合計		112,326,220

(単位：千円)

第39期中間会計期間
(2023年9月30日現在)

(負債の部)		
流動負債		
預り金		492,861
未払金		
未払収益分配金		105,556
未払償還金		44,768
未払手数料		6,929,093
その他未払金		3,313,588
未払費用		6,935,916
未払消費税等	2	319,737
未払法人税等		2,205,065
賞与引当金		899,167
役員賞与引当金		78,660
その他		5,517
流動負債合計		21,329,934
固定負債		
退職給付引当金		1,375,952
役員退職慰労引当金		32,510
時効後支払損引当金		252,955
資産除去債務		704,072
固定負債合計		2,365,490
負債合計		23,695,424

(純資産の部)

株主資本		
資本金		2,000,131

資本剰余金	
資本準備金	3,572,096
その他資本剰余金	41,160,616
資本剰余金合計	44,732,712
利益剰余金	
利益準備金	342,589
その他利益剰余金	
別途積立金	6,998,000
繰越利益剰余金	33,502,194
利益剰余金合計	40,842,784
株主資本合計	87,575,628

(単位：千円)

第39期中間会計期間

(2023年9月30日現在)

評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,055,167
評価・換算差額等合計	1,055,167
純資産合計	88,630,795
負債純資産合計	112,326,220

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第39期中間会計期間

(自 2023年4月1日

至 2023年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	47,550,495
投資顧問料	1,407,644
その他営業収益	10,158
営業収益合計	48,968,298
営業費用	
支払手数料	16,737,084
広告宣伝費	208,241
公告費	892
調査費	
調査費	1,594,100
委託調査費	12,907,263
事務委託費	947,553
営業雑経費	
通信費	53,048
印刷費	194,402
協会費	33,149
諸会費	9,640
事務機器関連費	1,212,110
その他営業雑経費	5,384
営業費用合計	33,902,872
一般管理費	
給料	
役員報酬	190,163
給料・手当	2,957,056
賞与引当金繰入	899,167
役員賞与引当金繰入	78,660
福利厚生費	645,394
交際費	4,144

旅費交通費		46,547
租税公課		204,887
不動産賃借料		390,491
退職給付費用		188,933
固定資産減価償却費	1	1,169,259
諸経費		275,931
一般管理費合計		7,050,636
営業利益		8,014,788

(単位：千円)

第39期中間会計期間

(自 2023年4月1日

至 2023年9月30日)

営業外収益		
受取配当金		27,966
受取利息		6,353
投資有価証券償還益		19,971
収益分配金等時効完成分		15,896
受取賃貸料		36,751
その他		20,823
営業外収益合計		127,762
営業外費用		
投資有価証券償却損		53,716
時効後支払損引当金繰入		1,347
事務過誤費		10,736
賃貸関連費用	1	16,188
その他		3,902
営業外費用合計		85,890
経常利益		8,056,659
特別利益		
投資有価証券売却益		132,206
固定資産売却益		1,021
特別利益合計		133,228
特別損失		
投資有価証券売却損		30,309
投資有価証券評価損		28,130
固定資産除却損		20,162
固定資産売却損		65,427
その他特別損失		289,389
特別損失合計		433,419
税引前中間純利益		7,756,468
法人税、住民税及び事業税		2,118,856
法人税等調整額		232,077
法人税等合計		2,350,934
中間純利益		5,405,533

(3) 中間株主資本等変動計算書

第39期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30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
当中間期変動額				
剰余金の配当				
中間純利益				
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)				
当中間期変動額合計	—	—	—	—
当中間期末残高	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	33,267,700	40,608,289	87,341,133
当中間期変動額					
剰余金の配当			5,171,039	5,171,039	5,171,039
中間純利益			5,405,533	5,405,533	5,405,533
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)					
当中間期変動額合計	—	—	234,494	234,494	234,494
当中間期末残高	342,589	6,998,000	33,502,194	40,842,784	87,575,628

	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	672,279	672,279	88,013,413
当中間期変動額			
剰余金の配当			5,171,039
中間純利益			5,405,533
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)	382,887	382,887	382,887
当中間期変動額合計	382,887	382,887	617,382
当中間期末残高	1,055,167	1,055,167	88,630,795

【重要な会計方針】

- 有価証券の評価基準及び評価方法
 - 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。
 - その他有価証券
市場価格のない株式等以外のもの
中間決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。
市場価格のない株式等
移動平均法による原価法を採用しております。
- 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。
- 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	3年～50年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5) 役員退職慰労引当金

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

(6) 時効後支払損引当金

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

5. 収益および費用の計上基準

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

(1) 委託者報酬

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

(2) 投資顧問料

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

6. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

7. その他中間財務諸表作成のための重要な事項

グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

[注記事項]

（中間貸借対照表関係）

1 減価償却累計額

	第39期中間会計期間 (2023年9月30日現在)
建物	407,329千円
器具備品	1,336,738千円
投資不動産	170,993千円

2 消費税等の取扱い

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

（中間損益計算書関係）

1 減価償却実施額

	第39期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
有形固定資産	225,710千円
無形固定資産	943,548千円
投資不動産	7,015千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第39期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

2023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	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）

第39期中間会計期間(2023年9月30日現在)

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

1年内	740,363千円
1年超	1,192,121千円
合 計	1,932,485千円

（金融商品関係）

第39期中間会計期間(2023年9月30日現在)

1. 金融商品の時価等に関する事項

2023年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

	中間貸借対照表 計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 有価証券	1,621,227	1,621,227	-
(2) 金銭の信託	10,401,000	10,401,000	-
(3) 投資有価証券	14,016,994	14,016,994	-
資産計	26,039,221	26,039,221	

（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（中間貸借対照表計上額 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。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券	-	1,621,227	-	1,621,227
金銭の信託	-	10,401,000	-	10,401,000
投資有価証券	2,257,164	11,759,829	-	14,016,994
資産計	2,257,164	23,782,057	-	26,039,221

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

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

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

金銭の信託

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

（有価証券関係）

第39期中間会計期間（2023年9月30日現在）

1. 子会社及び関連会社株式

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

2. その他有価証券

	種類	中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価 （千円）	差額（千円）
中間貸借対照表 計上額が取得原価を 超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	15,250,611	13,190,791	2,059,819
	小 計	15,250,611	13,190,791	2,059,819
中間貸借対照表 計上額が取得原価を 超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	10,788,610	11,327,577	538,966
	小 計	10,788,610	11,327,577	538,966
合 計		26,039,221	24,518,369	1,520,852

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

3. 減損処理を行った有価証券

当中間会計期間において、有価証券について28,130千円（その他有価証券のその他28,130千円）減損処理を行っております。

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

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの

当該資産除去債務の総額の増減

第39期中間会計期間 （自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）	
期首残高	-
有形固定資産の取得に伴う増加	704,072千円
時の経過による調整額	-
中間期末残高	704,072千円

（収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第39期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第39期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

（1）営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

（１株当たり情報）

１株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第39期中間会計期間 (2023年9月30日現在)
1株当たり純資産額	418,897.70円
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	88,630,795
普通株式に係る中間期末の純資産額(千円)	88,630,795
1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数(株)	211,581

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第39期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
1株当たり中間純利益金額	25,548.29円
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	5,405,533
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	5,405,533
普通株式の期中平均株式数(株)	211,581

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

（重要な後発事象）

共通支配下の取引等

当社は2023年7月31日開催の取締役会において、三菱ＵＦＪ不動産投資顧問株式会社(旧商号：ＭＵ投資顧問株式会社)と吸収分割契約を締結することを決議し、同日、吸収分割の効力発生日を2023年10月1日とする吸収分割契約を締結いたしました。本吸収分割契約に基づき、当社と三菱ＵＦＪ不動産投資顧問株式会社は、2023年10月1日付で吸収分割を実施いたしました。

なお、2023年10月1日付で当社は「三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社」へ商号変更しました。

(1) 取引の概要

被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 三菱ＵＦＪ不動産投資顧問株式会社

事業の内容 投資顧問業、私募投資信託の設定・運用等

企業結合日

2023年10月1日

企業結合の法的形式

当社と兄弟会社である三菱ＵＦＪ不動産投資顧問株式会社を吸収分割会社、当社を吸収分割承継会社とする無対価吸収分割

結合後企業の名称

分割会社：三菱ＵＦＪ不動産投資顧問株式会社

承継会社：三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

企業結合を行う主な理由

法人投資家の運用ニーズが拡大しており、両社で取り組みを強化している法人投資家ビジネスにかかる運用・営業等の関連機能を三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社に統合することで、リソースやノウハウの集約を通じた運用機能等の強化を図ってまいります。

(2) 実施する会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準（企業会計基準第21号 2019年1月16日）」及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針（企業会計基準適用指針第10号 2019年1月16日）」に基づ

き、共通支配下の取引として処理する予定です。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

（1）受託会社

名称：三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）

資本金の額：324,279百万円（2023年9月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

（2）販売会社

名称	資本金の額 (2023年9月末現在)	事業の内容
株式会社三菱ＵＦＪ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
PayPay銀行株式会社	72,216 百万円	銀行業務を営んでいます。
ソニー銀行株式会社	38,500 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社北海道銀行	93,524 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社北都銀行	12,500 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社荘内銀行	8,500 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社山形銀行	12,008 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社武蔵野銀行	45,743 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社千葉銀行	145,069 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社横浜銀行	215,628 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社十六銀行	36,839 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社三十三銀行	37,461 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社南都銀行	37,924 百万円	銀行業務を営んでいます。

株式会社紀陽銀行	80,096	百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社中国銀行	15,149	百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社百十四銀行	37,322	百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社福岡銀行	82,329	百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社佐賀銀行	16,062	百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社十八親和銀行	36,878	百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	324,279	百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
株式会社あおぞら銀行	100,000	百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社北日本銀行	7,761	百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社熊本銀行	10,000	百万円	銀行業務を営んでいます。
信金中央金庫	690,998	百万円	金融業務を営んでいます。
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000	百万円	銀行業務を営んでいます。
安藤証券株式会社	2,280	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。
auカブコム証券株式会社	7,196	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社ＳＢＩ証券	54,323	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
岡三証券株式会社	5,000	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。
おきぎん証券株式会社	850	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。
ぐんぎん証券株式会社	3,000	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
あかつき証券株式会社	3,067	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
岩井コスモ証券株式会社	13,500	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
GMOクリック証券株式会社	4,346	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
十六ＴＴ証券株式会社	3,000	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
立花証券株式会社	6,695	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。
中銀証券株式会社	2,000	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	19,495	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東海東京証券株式会社	6,000	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東洋証券株式会社	13,494	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。
第四北越証券株式会社	600	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
西日本シティＴＴ証券株式会社	3,000	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
SMBＣ日興証券株式会社	135,000	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	12,200	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村証券株式会社	10,000	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
浜銀ＴＴ証券株式会社	3,307	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。
ひろぎん証券株式会社	5,000	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。
フィデリティ証券株式会社	12,657	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ほくほくＴＴ証券株式会社	1,250	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ＦＦＧ証券株式会社	3,000	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
松井証券株式会社	11,945	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。
水戸証券株式会社	12,272	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

三菱ＵＦＪ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。
ワイエム証券株式会社	1,270 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

は「出資金」を記載しております。

2【関係業務の概要】

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

（２）販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

3【資本関係】

該当ありません。（2024年4月1日現在）

（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 4月25日	有価証券届出書
2023年 4月25日	有価証券報告書
2023年10月25日	有価証券届出書の訂正届出書
2023年10月25日	半期報告書

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

2024年4月3日

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 西郷 篤
業務執行社員**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているe M A X I S 新興国株式インデックスの2023年1月27日から2024年1月26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、e M A X I S 新興国株式インデックスの2024年1月26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アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）１．上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2023年12月1日

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

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

山田信之

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

田嶋大士

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第39期事業年度の中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社の2023年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

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