

【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9月24日提出
【計算期間】	第7期(自 2023年6月27日至 2024年6月25日)
【ファンド名】	つみたて先進国株式
【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コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、5,000億円です。

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

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

商品分類表

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 (日本を除く)	ファミリー ファンド	あり ()	日経２２５	ブル・ベア型
一般	年２回	日本			TOPIX	条件付運用型
大型株	年４回	北米	ファンド・	なし		
中小型株	年６回	欧州	オブ・			
債券	(隔月)	アジア	ファンズ		その他 (MSCIコク サイ・インデ ックス(配当込 み、円換算ベ ース))	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型
一般	年12回	オセアニア				その他 ()
公債	(毎月)	中南米				
社債	日々	アフリカ				
その他債券	その他 ()	中近東 (中東)				
クレジット		エマージング				
属性 ()						
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（ＢＢＢ格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（ＢＢ格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。
決算頻度	年１回	信託約款において、年１回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年２回	信託約款において、年２回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年４回	信託約款において、年４回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年６回（隔月）	信託約款において、年６回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年１２回（毎月）	信託約款において、年１２回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。
投資対象地域	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）	信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング	信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第２条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

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

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

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

日本を除く先進国の株式市場の値動きに連動する投資成果をめざします。

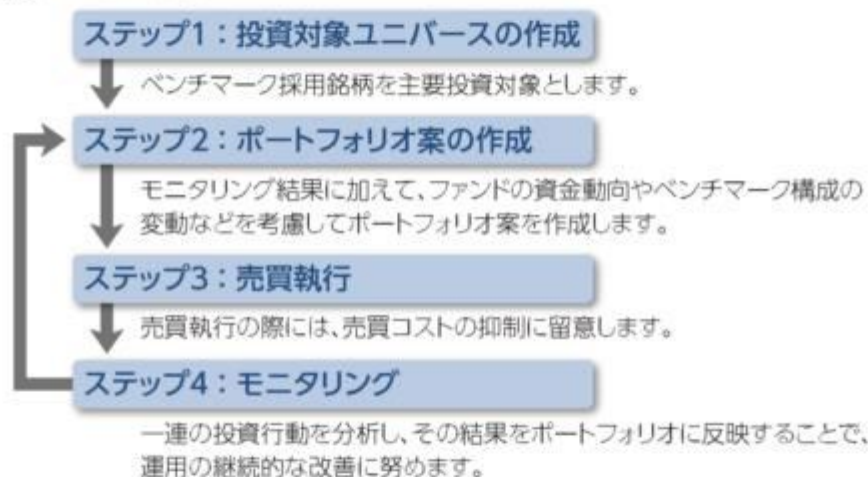
ファンドの特色

特色1

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

- MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマーク(以下「対象インデックス」という場合があります。)とします。
- 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/investment_policy/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（2024年5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日本を除く先進国の株式に投資を行います。

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

※実際の運用は外国株式インデックスマザーファンドを通じて行います。

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。

特色

4

年1回の決算時(6月25日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。

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

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

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

■ファンドの仕組み

運用は主に外国株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く先進国の株式へ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。
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。

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

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

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

MSCI Inc.は、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数またはそれに含まれるいかなるデータの獨創性、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。

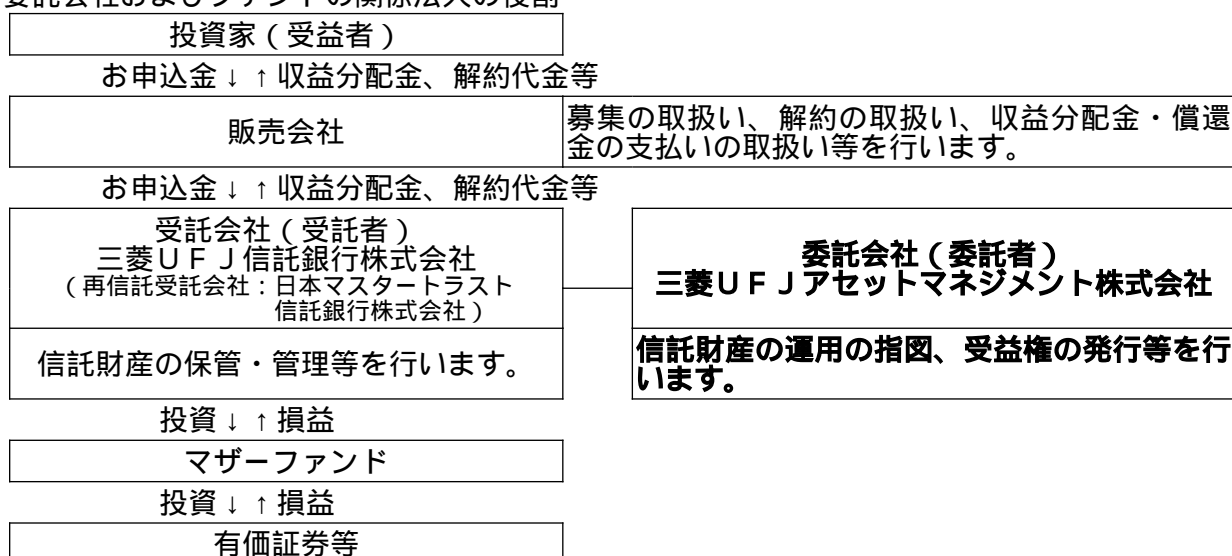
(2) 【ファンドの沿革】

2017年8月16日

設定日、信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割



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6月末現在）

- ・金融商品取引業者登録番号
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第404号
- ・設立年月日
1985年8月1日
- ・資本金
2,000百万円
- ・沿革

1997年5月	東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
2004年10月	東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
2005年10月	三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ投信株式会社に変更
2015年7月	三菱ＵＦＪ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社に変更
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】

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

外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として対象インデックスに採用されている日本を除く先進国の株式に投資を行い、信託財産の１口当たりの純資産額の変動率を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を行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ａ．有価証券先物取引等

ｂ．スワップ取引

ハ．約束手形

ニ．金銭債権

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券の指図範囲

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

１．株券または新株引受権証書

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. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定めるものをいいます。）

22. 外国の者に対する権利で21．の有価証券の性質を有するもの

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

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

金融商品の指図範囲

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

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

その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

・外国為替予約取引

< 外国株式インデックスマザーファンドの概要 >

（基本方針）

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

（運用方法）

投資対象

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

投資態度

主として対象インデックスに採用されている株式に投資を行い、信託財産の１口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。投資成果を対象インデックスの動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行います。

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

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

（投資制限）

株式への投資割合に制限を設けません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

有価証券先物取引等を行うことができます。

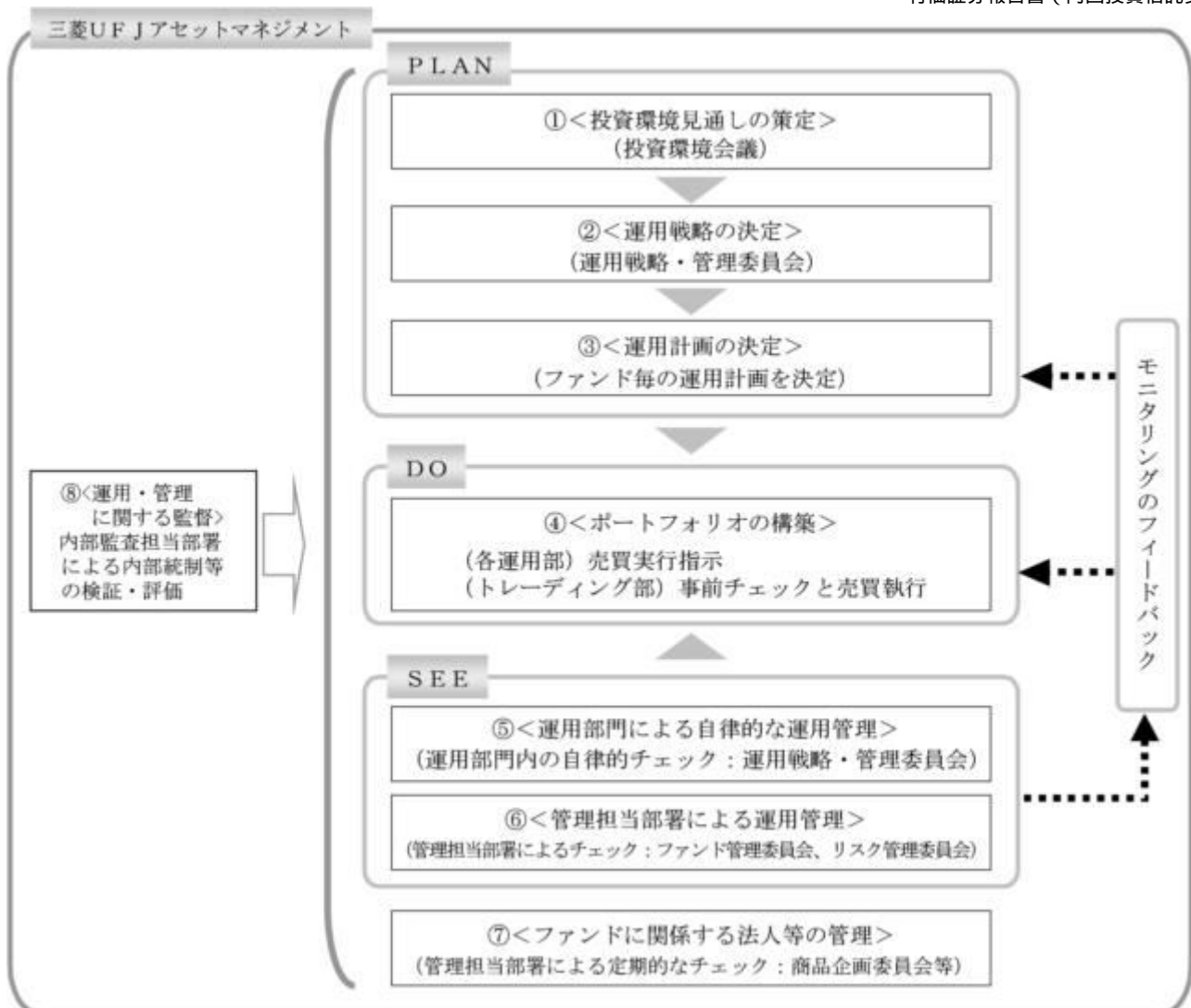
スワップ取引を行うことができます。

外国為替予約取引を行うことができます。

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

外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（３）【運用体制】



投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

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

運用部門による自律的な運用管理

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用戦略・管理委員会を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）は、（a）運用に関するパフォーマンス測定・分析のほか、（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.mufig.jp/investment_policy/fm.html

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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

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

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

（５）【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

新株引受権証券および新株予約権証券

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

投資信託証券

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

同一銘柄の転換社債等

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

スワップ取引

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

信用取引

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

外国為替予約取引

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

公社債の借入れ

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

資金の借入れ

- a．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、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償還金の入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。

- c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

投資する株式等の範囲

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

有価証券の貸付

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

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

デリバティブ取引等

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

信用リスクの分散規制

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

<その他法令等に定められた投資制限>

- ・ 同一の法人の発行する株式への投資制限

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

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なりスクであり、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、ファンドはその影響を受け組入株式の価格の下落は基準価額の下落要因となります。

**為替変動
リスク**

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。

信用リスク

組入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は、当該組入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・償還金の支払いが滞ることがあります。

**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場合または取引が不可能となる場合、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。

留意事項

- ・ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方が小さかった場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- ・ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行います。信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比に違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因により乖離を生じることがあります。

（２）投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行い、ファンド管理委員会およびリスク管理委員会においてそれらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を検討しています。

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に係る商標又は商標は、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に係る商標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、野村フィデュシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(総合)のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本)	FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当該指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

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

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

（３）【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.220%（税抜0.200%）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

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

上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

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

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.09%	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	0.09%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	0.02%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

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

１．収益分配金の課税

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

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

２．解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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6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6月27日～2024年6月25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
0.24%	0.22%	0.02%

（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】

【つみたて先進国株式】

（１）【投資状況】

2024年 6月28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	272,614,593,353	100.00
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	13,614,192	0.00
純資産総額		272,628,207,545	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 6月28日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	36,119,374,815	7.4577	269,370,258,548	7.5476	272,614,593,353	100.00

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

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

2024年 6月28日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.00
合計	100.00

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

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および2024年6月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額		基準価額 (1万口当たりの純資産価額)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1計算期間末日 (2018年 6月25日)	775,868,700	775,868,700	10,972	10,972
第2計算期間末日 (2019年 6月25日)	4,515,873,577	4,515,873,577	11,389	11,389
第3計算期間末日 (2020年 6月25日)	13,344,216,447	13,344,216,447	11,538	11,538
第4計算期間末日 (2021年 6月25日)	37,356,444,228	37,356,444,228	16,965	16,965
第5計算期間末日 (2022年 6月27日)	71,124,524,378	71,124,524,378	18,283	18,283
第6計算期間末日 (2023年 6月26日)	136,211,012,912	136,211,012,912	21,939	21,939
第7計算期間末日 (2024年 6月25日)	267,314,202,807	267,314,202,807	30,111	30,111
2023年 6月末日	140,490,735,390	—	22,396	—
7月末日	147,087,623,435	—	22,734	—
8月末日	154,864,007,377	—	23,126	—
9月末日	155,811,980,513	—	22,565	—
10月末日	155,360,889,465	—	21,802	—
11月末日	171,493,708,196	—	23,508	—
12月末日	178,518,968,585	—	23,920	—
2024年 1月末日	196,187,139,662	—	25,377	—
2月末日	212,372,623,365	—	26,599	—
3月末日	227,531,442,116	—	27,702	—
4月末日	236,627,114,537	—	28,066	—
5月末日	249,980,163,299	—	28,727	—
6月末日	272,628,207,545	—	30,474	—

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	0円
第2計算期間	0円
第3計算期間	0円
第4計算期間	0円
第5計算期間	0円
第6計算期間	0円
第7計算期間	0円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	9.72
第2計算期間	3.80
第3計算期間	1.30
第4計算期間	47.03
第5計算期間	7.76
第6計算期間	19.99
第7計算期間	37.24

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

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	785,972,584	78,828,493	707,144,091
第2計算期間	3,611,954,294	353,836,042	3,965,262,343
第3計算期間	8,705,783,942	1,105,662,444	11,565,383,841
第4計算期間	13,134,919,404	2,681,199,721	22,019,103,524
第5計算期間	20,041,015,918	3,158,459,762	38,901,659,680
第6計算期間	28,411,491,836	5,225,561,926	62,087,589,590
第7計算期間	34,749,853,899	8,060,584,228	88,776,859,261

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

2024年 6月28日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	アメリカ	4,511,757,966,531	73.42
	イギリス	234,362,393,789	3.81
	カナダ	184,979,815,526	3.01
	フランス	164,134,354,333	2.67
	スイス	155,629,600,403	2.53
	ドイツ	135,856,101,618	2.21
	オーストラリア	110,820,935,904	1.80
	オランダ	105,442,729,661	1.72
	デンマーク	62,938,306,321	1.02
	スウェーデン	50,816,212,884	0.83
	スペイン	40,698,450,046	0.66
	イタリア	32,245,471,692	0.52
	香港	26,081,505,939	0.42
	シンガポール	17,116,587,707	0.28

	フィンランド	15,789,096,046	0.26
	ベルギー	12,498,817,172	0.20
	ノルウェー	9,413,394,719	0.15
	アイルランド	5,528,987,967	0.09
	イスラエル	5,397,097,913	0.09
	オーストリア	2,974,487,168	0.05
	ルクセンブルク	2,871,249,708	0.05
	ニュージーランド	2,713,864,789	0.04
	ポルトガル	2,541,808,656	0.04
	バミューダ	851,256,100	0.01
	小計	5,893,460,492,592	95.91
投資証券	アメリカ	93,976,576,262	1.53
	オーストラリア	7,396,934,733	0.12
	フランス	1,966,178,386	0.03
	イギリス	1,763,701,262	0.03
	シンガポール	1,358,531,152	0.02
	香港	995,933,880	0.02
	ベルギー	432,453,188	0.01
	カナダ	302,575,605	0.00
	小計	108,192,884,468	1.76
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	143,417,864,022	2.33
純資産総額		6,145,071,241,082	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 6月28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	109,919,853,771	1.79
	買建	カナダ	4,883,352,199	0.08
	買建	ドイツ	15,674,785,246	0.26
	買建	オーストラリア	3,959,157,825	0.06
	買建	イギリス	5,870,845,656	0.10
	買建	スイス	3,756,430,180	0.06

（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 6月28日現在

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
------	----	-----	----	----	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア・ サービス	4,201,504	66,881.71	281,003,800,661	72,940.54	306,460,010,486	4.99
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロ ジー・ ハード ウェアお よび機器	8,728,915	29,615.40	258,510,373,041	34,485.08	301,017,393,191	4.90
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・ 半導体製 造装置	14,876,050	14,731.04	219,139,769,367	19,971.06	297,090,625,460	4.83
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費 財・サー ビス流 通・小売 り	5,571,070	30,134.22	167,879,901,161	31,867.69	177,537,184,653	2.89
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディ ア・娯楽	1,303,990	76,779.56	100,119,784,703	83,685.52	109,125,093,222	1.78
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディ ア・娯楽	3,507,171	27,200.56	95,397,020,966	29,863.98	104,738,115,113	1.70
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディ ア・娯楽	3,036,997	27,461.29	83,399,876,808	30,097.54	91,406,139,295	1.49
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	480,913	123,061.81	59,182,025,501	146,419.07	70,414,835,557	1.15
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・ 半導体製 造装置	262,023	215,615.24	56,496,152,492	255,563.32	66,963,469,421	1.09
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	1,708,697	32,005.54	54,687,786,594	32,080.31	54,815,532,703	0.89
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・ 自動車部 品	1,706,316	27,210.24	46,429,272,602	31,798.43	54,258,185,923	0.88
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サー ビス	780,398	66,347.81	51,777,700,837	65,708.50	51,278,787,056	0.83
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネル ギー	2,669,118	18,959.96	50,606,382,323	18,506.94	49,397,214,686	0.80
デンマ ーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	1,943,076	20,476.56	39,787,521,833	23,160.06	45,001,756,745	0.73
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルス ケア機器・ サービス	548,652	82,517.90	45,273,614,265	78,350.89	42,987,372,939	0.70
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サー ビス	940,343	45,156.40	42,462,511,616	42,939.65	40,378,000,522	0.66
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・ 半導体製 造装置	237,870	149,298.85	35,513,718,523	165,436.80	39,352,451,616	0.64
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用 品・パー ソナル用 品	1,399,438	26,870.28	37,603,302,054	26,837.48	37,557,394,094	0.61
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需 品流通・ 小売り	264,499	127,118.42	33,622,695,367	137,009.36	36,238,839,610	0.59
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サー ビス	495,140	73,530.62	36,407,954,462	71,313.74	35,310,286,461	0.57
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	1,432,762	24,122.53	34,561,850,055	23,484.00	33,646,991,405	0.55
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費 財・サー ビス流 通・小売 り	590,039	55,745.59	32,892,072,267	55,003.79	32,454,383,785	0.53

アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,506,810	20,935.91	31,546,445,655	20,910.10	31,507,558,931	0.51
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	2,634,480	9,783.53	25,774,524,640	10,933.43	28,803,906,882	0.47
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,054,544	25,913.05	27,326,458,196	27,219.21	28,703,864,397	0.47
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	257,760	98,562.82	25,405,552,487	110,226.64	28,412,019,706	0.46
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	4,228,403	6,200.14	26,216,727,179	6,321.99	26,731,953,195	0.44
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	1,044,372	26,656.12	27,838,911,493	25,178.46	26,295,681,134	0.43
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	1,591,107	17,050.46	27,129,107,899	16,499.50	26,252,485,539	0.43
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	2,445,044	10,191.34	24,918,296,489	10,293.98	25,169,243,082	0.41

（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 6月28日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	4.33
	素材	3.53
	資本財	6.62
	商業・専門サービス	1.52
	運輸	1.54
	自動車・自動車部品	1.53
	耐久消費財・アパレル	1.31
	消費者サービス	1.84
	メディア・娯楽	6.69
	一般消費財・サービス流通・小売り	4.87
	生活必需品流通・小売り	1.71
	食品・飲料・タバコ	3.01
	家庭用品・パーソナル用品	1.54
	ヘルスケア機器・サービス	3.92
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.78
	銀行	5.26
	金融サービス	6.26
	保険	2.88
	ソフトウェア・サービス	9.93
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.40
	電気通信サービス	1.07
	公益事業	2.47

	半導体・半導体製造装置		9.63
	不動産管理・開発		0.26
	小計		95.91
投資証券	—		1.76
合計			97.67

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

投資不動産物件
該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

2024年 6月28日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2409	買建	2,461	アメリカドル	682,158,868.1	109,875,328,885	682,435,300	109,919,853,771	1.79
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602409	買建	158	カナダドル	41,017,154.5	4,816,234,281	41,588,760	4,883,352,199	0.08
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2409	買建	1,842	ユーロ	91,210,055.9	15,718,228,932	90,957,960	15,674,785,246	0.26
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2409	買建	191	オーストラリアドル	37,002,000.25	3,959,214,027	37,001,475	3,959,157,825	0.06
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2409	買建	351	イギリスポンド	28,940,893.75	5,888,893,060	28,852,200	5,870,845,656	0.10
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2409	買建	174	スイスフラン	21,028,561.9	3,765,584,579	20,977,440	3,756,430,180	0.06

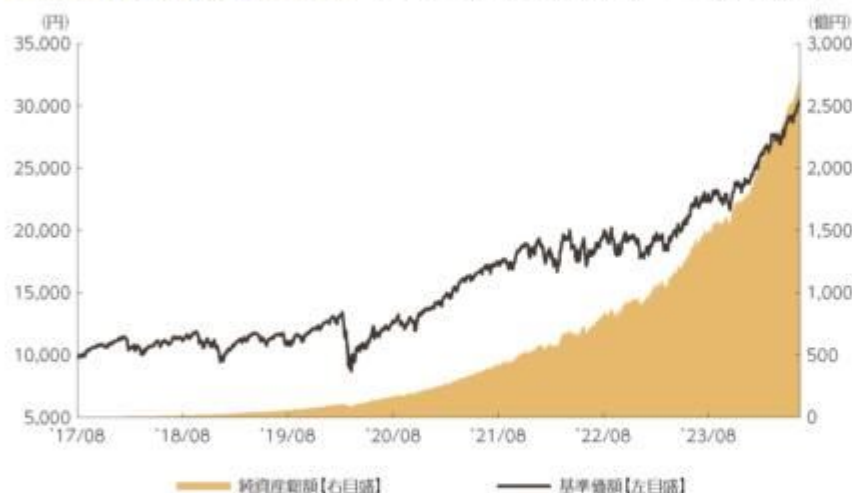
（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

参考情報



2024年6月28日現在

■基準価額・純資産の推移 2017年8月16日（設定日）～2024年6月28日



■基準価額・純資産

基準価額	30,474円
純資産総額	2,726億円

●純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2024年 6月	0円
2023年 6月	0円
2022年 6月	0円
2021年 6月	0円
2020年 6月	0円
2019年 6月	0円
設定来累計	0円

●分配金は1万口当たり、税引前

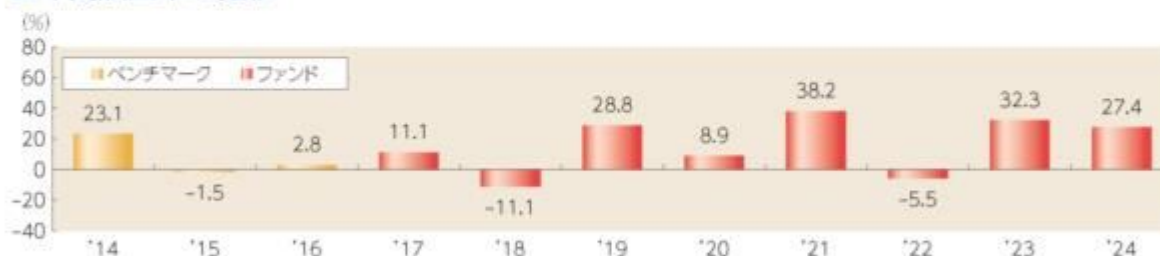
■主要な資産の状況

組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 アメリカドル	76.7%	1 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	5.0%
2 ユーロ	8.8%	2 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	4.9%
3 イギリスポンド	3.9%	3 NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	アメリカ	4.8%
4 カナダドル	3.1%	4 AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	アメリカ	2.9%
5 スイスフラン	2.6%	5 META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.8%
6 オーストラリアドル	2.0%	6 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.7%
7 デンマーククローネ	1.1%	7 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	1.5%
8 スウェーデンクローネ	0.8%	8 ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	アメリカ	1.1%
9 香港ドル	0.5%	9 BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	アメリカ	1.1%
10 シンガポールドル	0.3%	10 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	0.9%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	2.3%

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

■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額で計算
- 2017年は設定日から年末までの、2024年は年初から6月28日までの収益率を表示
- 2016年以前はベンチマークの年間収益率を表示

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

1【申込（販売）手続等】

申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

申込単位

販売会社が定める単位

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いただけます。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ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/>

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。

ただし、2024年11月5日以降は、以下の通りとなります。

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30分までに、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。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

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

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

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

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

解約単位

販売会社が定める単位

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

信託財産留保額

ありません。

解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ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/>

支払開始日

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

解約請求受付時間

解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後3時までに、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。

ただし、2024年11月5日以降は、以下の通りとなります。

解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後3時30分までに、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。

い。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。
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いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ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/>

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限（2017年8月16日設定）

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

（４）【計算期間】

毎年６月26日から翌年６月25日まで

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

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

ファンドの償還条件等

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

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

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

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

信託約款の変更等

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

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

ファンドの償還等に関する開示方法

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

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

反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

関係法人との契約の更改

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

運用報告書

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

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

信託事務の再信託

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

公告

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

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(1) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に应じて受領する権利を有します。

分配金受取コース（一般コース）

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

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

分配金再投資コース（累積投資コース）

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

(2) 償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に应じて受領する権利を有します。

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

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

(3) 換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- 2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（2023年6月27日から2024年6月25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】

【つみたて先進国株式】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第6期 [2023年 6月26日現在]	第7期 [2024年 6月25日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	263,487,356	472,986,179
親投資信託受益証券	136,193,134,673	267,282,606,827
未収利息	-	821
流動資産合計	136,456,622,029	267,755,593,827
資産合計	136,456,622,029	267,755,593,827
負債の部		
流動負債		
未払解約金	122,469,045	196,270,289
未払受託者報酬	12,125,994	24,137,950
未払委託者報酬	109,133,950	217,241,462
未払利息	662	-
その他未払費用	1,879,466	3,741,319
流動負債合計	245,609,117	441,391,020
負債合計	245,609,117	441,391,020
純資産の部		
元本等		
元本	62,087,589,590	88,776,859,261
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	74,123,423,322	178,537,343,546
（分配準備積立金）	30,098,793,437	89,177,609,877
元本等合計	136,211,012,912	267,314,202,807
純資産合計	136,211,012,912	267,314,202,807
負債純資産合計	136,456,622,029	267,755,593,827

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第6期 自 2022年 6月28日 至 2023年 6月26日	第7期 自 2023年 6月27日 至 2024年 6月25日
営業収益		
受取利息	390	62,004
有価証券売買等損益	20,930,080,946	64,685,040,835
営業収益合計	20,930,081,336	64,685,102,839
営業費用		
支払利息	65,615	45,604
受託者報酬	21,436,982	41,329,388
委託者報酬	192,932,806	371,964,354
その他費用	3,322,611	6,405,929
営業費用合計	217,758,014	419,745,275
営業利益又は営業損失（ ）	20,712,323,322	64,265,357,564
経常利益又は経常損失（ ）	20,712,323,322	64,265,357,564
当期純利益又は当期純損失（ ）	20,712,323,322	64,265,357,564
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（ ）	585,956,652	2,100,015,610
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	32,222,864,698	74,123,423,322
剰余金増加額又は欠損金減少額	26,195,490,256	52,133,157,394
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	26,195,490,256	52,133,157,394
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,421,298,302	9,884,579,124
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,421,298,302	9,884,579,124
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	74,123,423,322	178,537,343,546

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
２．その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年6月25日を計算期間の末日としておりますが、前計算期間においては当該日が休業日のため、当計算期間は2023年 6月27日から2024年 6月25日までとなっております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	第6期 [2023年 6月26日現在]	第7期 [2024年 6月25日現在]
１．期首元本額	38,901,659,680円	62,087,589,590円
期中追加設定元本額	28,411,491,836円	34,749,853,899円
期中一部解約元本額	5,225,561,926円	8,060,584,228円
２．受益権の総数	62,087,589,590口	88,776,859,261口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第6期 自 2022年 6月28日 至 2023年 6月26日			第7期 自 2023年 6月27日 至 2024年 6月25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	1,951,344,833円	費用控除後の配当等収益額	A	3,499,865,651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	18,175,021,837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	58,665,476,303円
収益調整金額	C	44,024,629,885円	収益調整金額	C	89,359,733,669円
分配準備積立金額	D	9,972,426,767円	分配準備積立金額	D	27,012,267,923円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	74,123,423,322円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	178,537,343,546円
当ファンドの期末残存口数	F	62,087,589,590口	当ファンドの期末残存口数	F	88,776,859,261口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	11,938円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	20,110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6期 自 2022年 6月28日 至 2023年 6月26日	第7期 自 2023年 6月27日 至 2024年 6月25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。	同左

２ 金融商品の時価等に関する事項

区分	第6期 [2023年 6月26日現在]	第7期 [2024年 6月25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

区分	第6期 [2023年 6月26日現在]	第7期 [2024年 6月25日現在]
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左
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。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第6期 [2023年 6月26日現在]	第7期 [2024年 6月25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	20,909,886,163	64,668,002,997
合計	20,909,886,163	64,668,002,997

（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6期 [2023年 6月26日現在]	第7期 [2024年 6月25日現在]
1口当たり純資産額	2.1939円	3.0111円
(1万口当たり純資産額)	(21,939円)	(30,111円)

（ 4 ）【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	35,840,778,656	267,282,606,827	
合計		35,840,778,656	267,282,606,827	

第 2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第 3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[2024年 6月25日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	24,946,819,369
コール・ローン	7,808,902,069
株式	5,822,135,315,794
投資証券	108,126,792,786
派生商品評価勘定	278,095,712
未収入金	64,553,351
未収配当金	5,709,158,156
未収利息	13,555
差入委託証拠金	78,142,420,441
流動資産合計	6,047,212,071,233
資産合計	6,047,212,071,233
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	478,282,559
未払解約金	2,660,838,782
流動負債合計	3,139,121,341
負債合計	3,139,121,341
純資産の部	
元本等	
元本	810,464,613,732
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	5,233,608,336,160
元本等合計	6,044,072,949,892
純資産合計	6,044,072,949,892
負債純資産合計	6,047,212,071,233

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（重要な会計上の見積りに関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	[2024年 6月25日現在]
1. 期首	2023年 6月27日
期首元本額	513,699,458,357円
期中追加設定元本額	368,062,572,882円
期中一部解約元本額	71,297,417,507円

	[2024年 6月25日現在]
元本の内訳	
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定型）	166,519,583円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）	887,790,600円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（成長型）	892,867,431円
MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信	3,067,704,789円
MAXIS 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	6,236,844,809円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	1,235,617,158円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	8,014,995,778円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	9,915,798,959円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（２ヵ月分配型）	38,541,890円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（成長型）	107,648,772円
ファンド・マネジャー（海外株式）	777,008円
eMAXIS 先進国株式インデックス	14,076,245,011円
eMAXIS バランス（８資産均等型）	914,869,083円
eMAXIS バランス（波乗り型）	124,240,437円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	1,620,273,745円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０３０（確定拠出年金）	189,328,583円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０４０（確定拠出年金）	265,234,551円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０５０（確定拠出年金）	247,962,878円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	105,765,637,542円
海外株式セクション（ラップ向け）	2,126,964,720円
eMAXIS Slim バランス（８資産均等型）	4,941,901,419円
つみたて先進国株式	35,840,778,656円
つみたて８資産均等バランス	2,466,198,150円
つみたて４資産均等バランス	921,748,862円
eMAXIS マイマネージャー １９７０ｓ	1,868,585円
eMAXIS マイマネージャー １９８０ｓ	3,332,897円
eMAXIS マイマネージャー １９９０ｓ	7,163,685円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０３５（確定拠出年金）	161,220,753円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０４５（確定拠出年金）	216,203,381円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０５５（確定拠出年金）	154,206,354円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式１５）	59,846,368円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式４０）	496,191,450円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式６５）	1,482,011,033円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	63,781,994,517円
eMAXIS Slim 全世界株式（３地域均等型）	730,299,469円
三菱ＵＦＪ DC年金インデックス（先進国株式）	4,957,293,996円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	426,927,697,046円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０６０（確定拠出年金）	150,670,859円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式２５）	40,375,057円
つみたて全世界株式	3,366,475,850円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０６５（確定拠出年金）	73,496,372円
ラップ向けインデックスf 先進国株式	2,448,576,681円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式８０）	66,097,700円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）	2,659,879,643円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	74,205,548円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	10,598,651円
アクティブアロケーションファンド（ラップ向け）	17,971,677円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０７０（確定拠出年金）	941,698円
三菱ＵＦＪ DC海外株式インデックスファンド	33,928,202,764円
eMAXIS 全世界株式インデックス	6,902,090,725円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	480,419,010円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	1,143,615,541円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	192,996,739円
三菱ＵＦＪ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	704,323,044円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	128,378,872円

	[2024年 6月25日現在]
e M A X I S バランス（４資産均等型）	379,404,925円
e M A X I S 最適化バランス（マイゴールキーパー）	75,666,776円
e M A X I S 最適化バランス（マイディフェンダー）	112,726,823円
e M A X I S 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	508,915,755円
e M A X I S 最適化バランス（マイフォワード）	434,333,852円
e M A X I S 最適化バランス（マイストライカー）	911,918,964円
三菱ＵＦＪ 外国株式ファンドＶＡ（適格機関投資家限定）	1,080,146,334円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,257,497円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,628,379,435円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	26,559,407円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	534,048,788円
M U A M 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	8,539,623,652円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	55,413円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	423,471,185円
M U A M 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	4,160,410,598円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	6,434,619円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	44,336,907円
M U K A M バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	1,528,732,007円
M U K A M バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	463,684,703円
M U K A M スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	163,183,895円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	52,856,697円
M U K A M 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	1,493,814,468円
M U K A M バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	68,314,458円
M U K A M 外国株式インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	2,565,196,293円
M U K A M スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	82,874,954円
M U K A M 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定）	7,112,893,708円
M U K A M バランス・イノベーション（リスク抑制型）２（適格機関投資家転売制限付）	14,197,081円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	199,817円
海外株式インデックスファンドＳ	9,079,683,331円
外国株式インデックスオープンＶ（適格機関投資家限定）	274,859,225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）	145,901,846円
グローバルバランスオープンＶ（適格機関投資家限定）	1,358,695円
全世界株式（除く日本）インデックスファンドＶ（適格機関投資家限定）	41,760,429円
M U A M グローバルバランス（退職給付信託向け）（適格機関投資家限定）	4,776,531,798円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンド	2,965,386,007円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	585,968円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	1,426,255円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	377,095円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	1,592,087円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンドＶＡ	19,741,373円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	660,397円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	5,631,086円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	628,221円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	6,594,779円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>外国株式インデックスファンド	7,243,784,458円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	68,454,375円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	293,812,980円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	331,275,052円

	[2024年 6月25日現在]
三菱ＵＦＪ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド （積極型） 合計	352,792,885円 810,464,613,732円
2. 受益権の総数	810,464,613,732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 6月27日 至 2024年 6月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[2024年 6月25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 6月25日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	153,982,790,981
投資証券	2,200,016,426
合計	156,182,807,407

(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 6月25日現在]

--	--	--	--	--

区分	種類	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引	株価指数先物取引 買建	121,952,346,960	—	121,755,810,856	196,536,104
合計		121,952,346,960	—	121,755,810,856	196,536,104

（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 6月25日現在]

区分	種類	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外 の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカドル	10,405,260,312	—	10,398,461,532	6,798,780
	カナダドル	745,750,992	—	747,877,063	2,126,071
	オーストラリアドル	260,363,519	—	260,379,698	16,179
	イギリスポンド	447,817,195	—	447,946,050	128,855
	スイスフラン	360,165,816	—	360,163,984	1,832
	香港ドル	33,248,778	—	33,169,737	79,041
	シンガポールドル	49,892,427	—	49,900,041	7,614
	ニュージーランドドル	24,345,477	—	24,311,115	34,362
	スウェーデンクローネ	92,692,344	—	92,723,339	30,995
	デンマーククローネ	154,589,724	—	154,706,164	116,440
	ユーロ	1,206,025,763	—	1,206,862,881	837,118
合計		13,780,152,347	—	13,776,501,604	3,650,743

（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 6月25日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	7.4575円 (74,575円)

附属明細表

第１ 有価証券明細表

(1)株式

(単位：円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	APA CORP	220,657	29.34	6,474,076.38	
	BAKER HUGHES CO	593,714	34.41	20,429,698.74	
	CHENIERE ENERGY INC	135,380	165.96	22,467,664.80	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	69,421	84.78	5,885,512.38	
	CHEVRON CORP	1,044,372	159.31	166,378,903.32	
	CHORD ENERGY CORP	36,000	168.90	6,080,400.00	
	CONOCOPHILLIPS	701,781	115.17	80,824,117.77	
	COTERRA ENERGY INC	444,081	27.65	12,278,839.65	
	DEVON ENERGY CORP	374,397	47.64	17,836,273.08	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	98,666	198.03	19,538,827.98	
	EOG RESOURCES INC	347,149	125.30	43,497,769.70	
	EQT CORP	253,672	38.52	9,771,445.44	
	EXXON MOBIL CORP	2,669,118	114.05	304,412,907.90	
	HALLIBURTON CO	539,772	34.34	18,535,770.48	
	HESS CORP	161,590	150.37	24,298,288.30	
	HF SINCLAIR CORP	99,576	53.81	5,358,184.56	
	KINDER MORGAN INC	1,193,504	20.11	24,001,365.44	
	MARATHON OIL CORP	355,072	28.74	10,204,769.28	
	MARATHON PETROLEUM CORP	214,673	173.99	37,350,955.27	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	393,509	63.25	24,889,444.25	
	ONEOK INC	348,473	80.89	28,187,980.97	
	OVINTIV INC	156,183	47.21	7,373,399.43	
	PHILLIPS 66	252,751	138.55	35,018,651.05	
	SCHLUMBERGER LTD	841,519	47.48	39,955,322.12	
	TARGA RESOURCES CORP	125,671	128.60	16,161,290.60	
	TEXAS PACIFIC LAND CORP	11,740	747.70	8,777,998.00	
	VALERO ENERGY CORP	196,645	150.73	29,640,300.85	
	WILLIAMS COS INC	726,040	43.11	31,299,584.40	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	132,809	270.90	35,977,958.10	
	ALBEMARLE CORP	72,787	96.40	7,016,666.80	
	AMCOR PLC	830,703	10.01	8,315,337.03	
	AVERY DENNISON CORP	47,408	229.52	10,881,084.16	
	BALL CORP	181,633	61.58	11,184,960.14	
	CELANESE CORP	69,532	139.05	9,668,424.60	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	113,599	75.60	8,588,084.40	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	275,888	14.74	4,066,589.12	

CORTEVA INC	413,021	52.91	21,852,941.11
CRH PLC	402,939	74.10	29,857,779.90
CROWN HOLDINGS INC	73,912	79.20	5,853,830.40
DOW INC	423,533	54.62	23,133,372.46
DUPONT DE NEMOURS INC	250,741	81.08	20,330,080.28
EASTMAN CHEMICAL CO	72,970	100.65	7,344,430.50
ECOLAB INC	153,251	244.64	37,491,324.64
FREEMPORT-MCMORAN INC	848,529	50.38	42,748,891.02
INTERNATIONAL PAPER CO	197,342	47.32	9,338,223.44
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	145,984	97.86	14,285,994.24
LINDE PLC	286,616	443.14	127,011,014.24
LYONDELLBASELL INDU-CL A	154,531	97.52	15,069,863.12
MARTIN MARIETTA MATERIALS	36,908	541.17	19,973,502.36
MOSAIC CO/THE	174,017	29.11	5,065,634.87
NEWMONT CORP	675,828	42.60	28,790,272.80
NUCOR CORP	144,492	155.56	22,477,175.52
PACKAGING CORP OF AMERICA	55,207	189.76	10,476,080.32
PPG INDUSTRIES INC	136,514	128.15	17,494,269.10
RELIANCE INC	32,720	282.10	9,230,312.00
RPM INTERNATIONAL INC	77,162	109.94	8,483,190.28
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	144,005	300.55	43,280,702.75
STEEL DYNAMICS INC	87,241	126.34	11,022,027.94
VULCAN MATERIALS CO	79,155	247.58	19,597,194.90
WESTLAKE CORP	25,469	150.46	3,832,065.74
WESTROCK CO	151,038	51.09	7,716,531.42
3M CO	326,811	102.99	33,658,264.89
AECOM	82,034	91.10	7,473,297.40
AERCAP HOLDINGS NV	120,566	93.31	11,250,013.46
ALLEGION PLC	47,118	118.39	5,578,300.02
AMETEK INC	137,964	171.46	23,655,307.44
AXON ENTERPRISE INC	43,457	292.70	12,719,863.90
BOEING CO/THE	345,680	179.10	61,911,288.00
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	71,496	142.22	10,168,161.12
CARLISLE COS INC	28,880	426.43	12,315,298.40
CARRIER GLOBAL CORP	484,742	64.63	31,328,875.46
CATERPILLAR INC	297,143	330.00	98,057,190.00
CNH INDUSTRIAL NV	529,492	10.20	5,400,818.40
CUMMINS INC	81,646	283.96	23,184,198.16
DEERE & CO	157,488	378.17	59,557,236.96
DOVER CORP	81,759	184.40	15,076,359.60
EATON CORP PLC	237,816	322.08	76,595,777.28
EMCOR GROUP INC	27,910	380.78	10,627,569.80

EMERSON ELECTRIC CO	340,781	109.32	37,254,178.92
FASTENAL CO	339,252	65.04	22,064,950.08
FERGUSON PLC	120,783	195.37	23,597,374.71
FORTIVE CORP	205,604	74.24	15,264,040.96
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	73,576	67.12	4,938,421.12
GE VERNOVA INC	162,132	178.14	28,882,194.48
GENERAL DYNAMICS CORP	139,085	298.53	41,521,045.05
GENERAL ELECTRIC CO	650,673	160.54	104,459,043.42
GRACO INC	105,925	79.79	8,451,755.75
HEICO CORP	23,226	227.45	5,282,753.70
HEICO CORP-CLASS A	47,152	178.71	8,426,533.92
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	387,958	215.89	83,756,252.62
HOWMET AEROSPACE INC	232,071	78.63	18,247,742.73
HUBBELL INC	31,805	379.56	12,071,905.80
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	25,628	251.20	6,437,753.60
IDEX CORP	47,065	204.50	9,624,792.50
ILLINOIS TOOL WORKS	178,691	242.59	43,348,649.69
INGERSOLL-RAND INC	235,808	92.92	21,911,279.36
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	84,100	36.76	3,091,516.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	406,088	68.77	27,926,671.76
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	113,719	225.49	25,642,497.31
LENNOX INTERNATIONAL INC	19,484	547.32	10,663,982.88
LOCKHEED MARTIN CORP	128,990	471.51	60,820,074.90
MASCO CORP	135,869	68.09	9,251,320.21
NORDSON CORP	34,650	232.27	8,048,155.50
NORTHROP GRUMMAN CORP	83,958	430.67	36,158,191.86
OTIS WORLDWIDE CORP	241,010	96.87	23,346,638.70
OWENS CORNING	53,631	178.24	9,559,189.44
PACCAR INC	312,672	106.89	33,421,510.08
PARKER HANNIFIN CORP	75,859	510.29	38,710,089.11
PENTAIR PLC	101,158	80.00	8,092,640.00
QUANTA SERVICES INC	87,412	274.23	23,970,992.76
ROCKWELL AUTOMATION INC	66,320	265.87	17,632,498.40
RTX CORP	791,396	101.96	80,690,736.16
SMITH (A.O.) CORP	75,351	84.43	6,361,884.93
SNAP-ON INC	31,639	267.40	8,460,268.60
STANLEY BLACK & DECKER INC	85,688	84.74	7,261,201.12
TEXTRON INC	113,409	87.48	9,921,019.32
TORO CO	66,459	94.98	6,312,275.82
TRANE TECHNOLOGIES PLC	135,200	338.14	45,716,528.00
TRANSDIGM GROUP INC	32,879	1,328.05	43,664,955.95
UNITED RENTALS INC	40,208	645.37	25,949,036.96

VERTIV HOLDINGS CO-A	215,191	89.14	19,182,125.74
WABTEC CORP	102,624	162.01	16,626,114.24
WATSCO INC	20,130	482.47	9,712,121.10
WW GRAINGER INC	26,323	915.50	24,098,706.50
XYLEM INC	144,817	138.34	20,033,983.78
AUTOMATIC DATA PROCESSING	244,766	249.20	60,995,687.20
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	75,179	157.22	11,819,642.38
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	71,234	201.84	14,377,870.56
CINTAS CORP	54,425	711.00	38,696,175.00
COPART INC	518,391	54.90	28,459,665.90
DAYFORCE INC	81,226	50.21	4,078,357.46
EQUIFAX INC	72,867	240.33	17,512,126.11
JACOBS SOLUTIONS INC	74,200	142.09	10,543,078.00
LEIDOS HOLDINGS INC	76,768	148.56	11,404,654.08
PAYCHEX INC	193,743	126.08	24,427,117.44
PAYCOM SOFTWARE INC	35,074	145.00	5,085,730.00
PAYLOCITY HOLDING CORP	24,837	135.10	3,355,478.70
REPUBLIC SERVICES INC	130,386	194.66	25,380,938.76
ROLLINS INC	176,448	49.92	8,808,284.16
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	132,756	63.13	8,380,886.28
TRANSUNION	118,417	75.55	8,946,404.35
VERALTO CORP	147,431	99.75	14,706,242.25
VERISK ANALYTICS INC	85,451	271.77	23,223,018.27
WASTE CONNECTIONS INC	153,566	175.58	26,963,118.28
WASTE MANAGEMENT INC	239,454	212.44	50,869,607.76
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	75,471	88.49	6,678,428.79
CSX CORP	1,166,495	33.21	38,739,298.95
DELTA AIR LINES INC	96,256	49.40	4,755,046.40
EXPEDITORS INTL WASH INC	85,680	126.98	10,879,646.40
FEDEX CORP	139,441	256.51	35,768,010.91
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	1,217,326	3.53	4,297,160.78
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	51,842	157.97	8,189,480.74
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	86,238	48.89	4,216,175.82
NORFOLK SOUTHERN CORP	135,064	218.68	29,535,795.52
OLD DOMINION FREIGHT LINE	117,111	176.07	20,619,733.77
SOUTHWEST AIRLINES CO	96,494	28.49	2,749,114.06
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	55,698	60.99	3,397,021.02
UBER TECHNOLOGIES INC	1,116,177	70.54	78,735,125.58
UNION PACIFIC CORP	362,529	226.36	82,062,064.44
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	433,555	138.60	60,090,723.00
APTIV PLC	162,072	76.09	12,332,058.48
FORD MOTOR CO	2,336,882	12.23	28,580,066.86

GENERAL MOTORS CO	689,472	48.11	33,170,497.92
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	458,916	11.01	5,052,665.16
TESLA INC	1,706,316	182.58	311,539,175.28
DECKERS OUTDOOR CORP	15,095	978.08	14,764,117.60
DR HORTON INC	179,113	144.05	25,801,227.65
GARMIN LTD	92,146	162.29	14,954,374.34
LENNAR CORP-A	142,731	150.66	21,503,852.46
LULULEMON ATHLETICA INC	68,961	312.28	21,535,141.08
NIKE INC -CL B	722,321	97.17	70,187,931.57
NVR INC	1,822	7,740.78	14,103,701.16
PULTEGROUP INC	124,567	112.68	14,036,209.56
AIRBNB INC-CLASS A	263,819	148.39	39,148,101.41
BOOKING HOLDINGS INC	20,352	3,981.20	81,025,382.40
CAESARS ENTERTAINMENT INC	115,054	38.99	4,485,955.46
CARNIVAL CORP	615,701	16.39	10,091,339.39
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	16,485	3,193.74	52,648,803.90
DARDEN RESTAURANTS INC	69,659	154.13	10,736,541.67
DOMINO'S PIZZA INC	20,479	533.42	10,923,908.18
DOORDASH INC - A	167,406	110.70	18,531,844.20
DRAFTKINGS INC-CL A	259,420	40.01	10,379,394.20
EXPEDIA GROUP INC	79,073	128.16	10,133,995.68
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	150,791	217.04	32,727,678.64
HYATT HOTELS CORP - CL A	24,388	150.27	3,664,784.76
LAS VEGAS SANDS CORP	225,905	44.84	10,129,580.20
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	145,398	245.66	35,718,472.68
MCDONALD'S CORP	429,151	260.38	111,742,337.38
MGM RESORTS INTERNATIONAL	154,928	42.45	6,576,693.60
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	146,154	154.52	22,583,716.08
STARBUCKS CORP	676,535	79.73	53,940,135.55
WYNN RESORTS LTD	54,362	89.10	4,843,654.20
YUM! BRANDS INC	168,884	133.99	22,628,767.16
ALPHABET INC-CL A	3,507,171	179.22	628,555,186.62
ALPHABET INC-CL C	3,036,997	180.79	549,058,687.63
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	56,692	285.85	16,205,408.20
COMCAST CORP-CLASS A	2,362,596	38.48	90,912,694.08
ELECTRONIC ARTS INC	152,181	141.23	21,492,522.63
FOX CORP - CLASS A	120,205	34.46	4,142,264.30
FOX CORP - CLASS B	88,642	32.07	2,842,748.94
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	239,094	29.51	7,055,663.94
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	109,976	72.02	7,920,471.52
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	96,075	89.38	8,587,183.50
MATCH GROUP INC	170,281	30.80	5,244,654.80

META PLATFORMS INC-CLASS A	1,303,990	498.91	650,573,650.90
NETFLIX INC	257,760	669.02	172,446,595.20
NEWS CORP - CLASS A	205,514	27.51	5,653,690.14
OMNICOM GROUP	113,234	90.73	10,273,720.82
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	317,208	10.29	3,264,070.32
PINTEREST INC- CLASS A	357,685	43.12	15,423,377.20
ROBLOX CORP -CLASS A	286,836	35.19	10,093,758.84
ROKU INC	78,724	54.45	4,286,521.80
SEA LTD-ADR	212,887	75.89	16,155,994.43
SNAP INC - A	613,729	15.67	9,617,133.43
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	95,193	159.71	15,203,274.03
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	266,299	95.76	25,500,792.24
WALT DISNEY CO/THE	1,092,844	101.98	111,448,231.12
WARNER BROS DISCOVERY INC	1,344,492	7.31	9,828,236.52
AMAZON.COM INC	5,571,070	185.57	1,033,823,459.90
AUTOZONE INC	10,211	2,985.44	30,484,327.84
BATH & BODY WORKS INC	130,365	41.50	5,410,147.50
BEST BUY CO INC	118,391	89.33	10,575,868.03
BURLINGTON STORES INC	37,211	242.53	9,024,783.83
CARMAX INC	97,497	73.18	7,134,830.46
DICK'S SPORTING GOODS INC	33,562	229.78	7,711,876.36
EBAY INC	298,311	54.01	16,111,777.11
ETSY INC	73,449	59.95	4,403,267.55
GENUINE PARTS CO	83,745	142.05	11,895,977.25
GLOBAL-E ONLINE LTD	65,600	32.10	2,105,760.00
HOME DEPOT INC	590,039	350.88	207,032,884.32
LKQ CORP	157,065	41.97	6,592,018.05
LOWE'S COS INC	340,917	228.39	77,862,033.63
MERCADOLIBRE INC	26,855	1,582.86	42,507,705.30
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	34,821	1,083.52	37,729,249.92
POOL CORP	21,752	337.91	7,350,218.32
ROSS STORES INC	200,794	149.25	29,968,504.50
TJX COMPANIES INC	674,447	111.05	74,897,339.35
TRACTOR SUPPLY COMPANY	63,516	277.37	17,617,432.92
ULTA BEAUTY INC	29,313	389.72	11,423,862.36
WILLIAMS-SONOMA INC	36,901	307.55	11,348,902.55
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	183,466	19.79	3,630,792.14
COSTCO WHOLESALE CORP	264,499	848.16	224,337,471.84
DOLLAR GENERAL CORP	126,974	130.49	16,568,837.26
DOLLAR TREE INC	124,919	107.35	13,410,054.65
KROGER CO	409,658	50.02	20,491,093.16
SYSCO CORP	297,984	74.58	22,223,646.72

TARGET CORP	271,942	149.69	40,706,997.98
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	463,168	15.91	7,369,002.88
WALMART INC	2,634,480	68.90	181,515,672.00
ALTRIA GROUP INC	1,024,165	46.45	47,572,464.25
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	296,589	62.13	18,427,074.57
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	123,147	43.66	5,376,598.02
BUNGE GLOBAL SA	83,582	108.17	9,041,064.94
CAMPBELL SOUP CO	120,360	45.27	5,448,697.20
CELSIUS HOLDINGS INC	100,388	59.77	6,000,190.76
COCA-COLA CO/THE	2,445,044	63.97	156,409,464.68
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	116,740	75.97	8,868,737.80
CONAGRA BRANDS INC	284,657	29.34	8,351,836.38
CONSTELLATION BRANDS INC-A	97,400	265.13	25,823,662.00
GENERAL MILLS INC	334,850	68.07	22,793,239.50
HERSHEY CO/THE	89,177	187.30	16,702,852.10
HORMEL FOODS CORP	189,173	30.96	5,856,796.08
JM SMUCKER CO/THE	67,667	111.86	7,569,230.62
KELLANOVA	155,222	58.26	9,043,233.72
KEURIG DR PEPPER INC	648,712	34.67	22,490,845.04
KRAFT HEINZ CO/THE	539,608	33.21	17,920,381.68
LAMB WESTON HOLDINGS INC	79,379	84.95	6,743,246.05
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	148,517	69.20	10,277,376.40
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	99,682	51.40	5,123,654.80
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	803,762	68.42	54,993,396.04
MONSTER BEVERAGE CORP	448,501	49.49	22,196,314.49
PEPSICO INC	817,917	168.08	137,475,489.36
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	924,033	101.87	94,131,241.71
TYSON FOODS INC-CL A	165,986	57.68	9,574,072.48
CHURCH & DWIGHT CO INC	146,911	107.48	15,789,994.28
CLOROX COMPANY	70,270	136.12	9,565,152.40
COLGATE-PALMOLIVE CO	466,218	98.99	46,150,919.82
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	140,245	115.13	16,146,406.85
KENVUE INC	1,154,935	18.90	21,828,271.50
KIMBERLY-CLARK CORP	197,469	139.70	27,586,419.30
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1,399,438	168.45	235,735,331.10
ABBOTT LABORATORIES	1,032,489	105.30	108,721,091.70
ALIGN TECHNOLOGY INC	43,175	237.08	10,235,929.00
BAXTER INTERNATIONAL INC	311,132	34.19	10,637,603.08
BECTON DICKINSON AND CO	170,891	235.91	40,314,895.81
BOSTON SCIENTIFIC CORP	873,923	76.71	67,038,633.33
CARDINAL HEALTH INC	146,172	104.90	15,333,442.80
CENCORA INC	107,448	239.36	25,718,753.28

CENTENE CORP	318,203	68.04	21,650,532.12
COOPER COS INC/THE	119,122	89.81	10,698,346.82
CVS HEALTH CORP	741,928	61.73	45,799,215.44
DAVITA INC	29,535	143.88	4,249,495.80
DEXCOM INC	230,630	110.57	25,500,759.10
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	359,436	90.17	32,410,344.12
ELEVANCE HEALTH INC	138,410	541.71	74,978,081.10
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	254,562	78.85	20,072,213.70
HCA HEALTHCARE INC	118,152	341.37	40,333,548.24
HENRY SCHEIN INC	70,861	67.27	4,766,819.47
HOLOGIC INC	144,223	72.48	10,453,283.04
HUMANA INC	71,884	358.04	25,737,347.36
IDEXX LABORATORIES INC	49,687	491.49	24,420,663.63
INSULET CORP	41,321	203.94	8,427,004.74
INTUITIVE SURGICAL INC	211,086	429.04	90,564,337.44
LABCORP HOLDINGS INC	50,788	208.00	10,563,904.00
MCKESSON CORP	78,196	607.81	47,528,310.76
MEDTRONIC PLC	792,145	81.04	64,195,430.80
MOLINA HEALTHCARE INC	35,487	308.98	10,964,773.26
QUEST DIAGNOSTICS INC	68,501	140.23	9,605,895.23
RESMED INC	88,892	182.20	16,196,122.40
SOLVENTUM CORP	89,642	51.30	4,598,634.60
STERIS PLC	59,503	216.56	12,885,969.68
STRYKER CORP	203,677	339.07	69,060,760.39
TELEFLEX INC	29,262	200.73	5,873,761.26
THE CIGNA GROUP	169,038	343.14	58,003,699.32
UNITEDHEALTH GROUP INC	548,652	489.98	268,828,506.96
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	31,888	191.01	6,090,926.88
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	88,545	186.70	16,531,351.50
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	117,535	108.46	12,747,846.10
ABBVIE INC	1,054,544	172.74	182,161,930.56
AGILENT TECHNOLOGIES INC	175,421	135.08	23,695,868.68
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	73,985	222.90	16,491,256.50
AMGEN INC	319,406	318.15	101,619,018.90
AVANTOR INC	389,080	22.50	8,754,300.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	11,720	283.88	3,327,073.60
BIO-TECHNE CORP	96,405	74.49	7,181,208.45
BIOGEN INC	86,956	226.60	19,704,229.60
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	118,650	85.14	10,101,861.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,211,235	42.23	51,150,454.05
CATALENT INC	109,349	56.47	6,174,938.03
CHARLES RIVER LABORATORIES	29,813	209.85	6,256,258.05

DANAHER CORP	418,877	256.76	107,550,858.52
ELI LILLY & CO	480,913	890.11	428,065,470.43
EXACT SCIENCES CORP	103,405	41.95	4,337,839.75
GILEAD SCIENCES INC	745,108	70.73	52,701,488.84
ILLUMINA INC	91,078	110.24	10,040,438.72
INCYTE CORP	115,210	63.75	7,344,637.50
IQVIA HOLDINGS INC	107,104	214.09	22,929,895.36
JOHNSON & JOHNSON	1,432,762	149.12	213,653,469.44
MERCK & CO. INC.	1,506,810	132.96	200,345,457.60
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	12,868	1,453.98	18,709,814.64
MODERNA INC	190,577	137.00	26,109,049.00
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	60,837	133.62	8,129,039.94
PFIZER INC	3,366,652	28.36	95,478,250.72
REGENERON PHARMACEUTICALS	64,363	1,063.89	68,475,152.07
REPLIGEN CORP	27,634	123.65	3,416,944.10
REVVITY INC	76,788	106.90	8,208,637.20
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	208,355	27.11	5,648,504.05
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	671,525	16.49	11,073,447.25
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	227,234	565.95	128,603,082.30
UNITED THERAPEUTICS CORP	24,588	318.94	7,842,096.72
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	153,999	474.95	73,141,825.05
VIATRIS INC	726,962	10.47	7,611,292.14
WATERS CORP	35,175	289.27	10,175,072.25
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	43,055	331.00	14,251,205.00
ZOETIS INC	270,463	171.84	46,476,361.92
BANK OF AMERICA CORP	4,228,403	40.02	169,220,688.06
CITIGROUP INC	1,142,740	61.34	70,095,671.60
CITIZENS FINANCIAL GROUP	256,640	35.39	9,082,489.60
FIFTH THIRD BANCORP	394,016	36.64	14,436,746.24
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	6,156	1,640.93	10,101,565.08
HUNTINGTON BANCSHARES INC	909,206	12.98	11,801,493.88
JPMORGAN CHASE & CO	1,708,697	198.88	339,825,659.36
KEYCORP	568,234	13.92	7,909,817.28
M & T BANK CORP	100,291	149.59	15,002,530.69
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	237,992	154.90	36,864,960.80
REGIONS FINANCIAL CORP	526,791	19.31	10,172,334.21
TRUIST FINANCIAL CORP	802,257	37.46	30,052,547.22
US BANCORP	918,645	40.55	37,251,054.75
WELLS FARGO & CO	2,106,901	59.01	124,328,228.01
ALLY FINANCIAL INC	150,075	40.40	6,063,030.00
AMERICAN EXPRESS CO	342,915	231.47	79,374,535.05
AMERIPRISE FINANCIAL INC	59,388	440.35	26,151,505.80

ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	314,765	20.17	6,348,810.05
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	238,294	118.28	28,185,414.32
ARES MANAGEMENT CORP - A	108,433	133.85	14,513,757.05
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	451,190	59.48	26,836,781.20
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	780,398	413.98	323,069,164.04
BLACKROCK INC	88,687	798.95	70,856,478.65
BLACKSTONE INC	421,522	125.26	52,799,845.72
BLOCK INC	333,864	64.40	21,500,841.60
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	228,788	137.68	31,499,531.84
CARLYLE GROUP INC/THE	126,277	40.47	5,110,430.19
CBOE GLOBAL MARKETS INC	62,382	171.33	10,687,908.06
CME GROUP INC	214,666	195.08	41,877,043.28
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	111,163	212.31	23,601,016.53
COREBRIDGE FINANCIAL INC	135,682	29.55	4,009,403.10
CORPAY INC	40,935	269.67	11,038,941.45
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	147,039	127.67	18,772,469.13
EQUITABLE HOLDINGS INC	194,443	41.43	8,055,773.49
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	21,946	424.89	9,324,635.94
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	345,987	75.55	26,139,317.85
FISERV INC	352,483	150.27	52,967,620.41
FRANKLIN RESOURCES INC	152,703	23.17	3,538,128.51
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	37,000	69.46	2,570,020.00
GLOBAL PAYMENTS INC	151,430	97.04	14,694,767.20
GOLDMAN SACHS GROUP INC	193,365	462.09	89,352,032.85
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	341,231	138.72	47,335,564.32
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	46,021	166.43	7,659,275.03
KKR & CO INC	370,316	107.47	39,797,860.52
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	42,069	277.68	11,681,719.92
MARKETAXESS HOLDINGS INC	23,552	196.29	4,623,022.08
MASTERCARD INC - A	495,140	456.96	226,259,174.40
MOODY'S CORP	96,730	425.64	41,172,157.20
MORGAN STANLEY	731,364	97.10	71,015,444.40
MSCI INC	47,493	489.16	23,231,675.88
NASDAQ INC	240,048	60.10	14,426,884.80
NORTHERN TRUST CORP	120,683	83.51	10,078,237.33
PAYPAL HOLDINGS INC	587,337	59.49	34,940,678.13
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	119,700	122.38	14,648,886.00
ROBINHOOD MARKETS INC - A	320,415	21.37	6,847,268.55
S&P GLOBAL INC	191,130	444.97	85,047,116.10
SCHWAB (CHARLES) CORP	898,470	74.53	66,962,969.10
SEI INVESTMENTS COMPANY	60,138	66.68	4,010,001.84
STATE STREET CORP	173,980	72.94	12,690,101.20

SYNCHRONY FINANCIAL	247,847	45.52	11,281,995.44
T ROWE PRICE GROUP INC	135,044	118.88	16,054,030.72
TOAST INC-CLASS A	214,297	25.59	5,483,860.23
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	69,891	104.40	7,296,620.40
VISA INC-CLASS A SHARES	940,343	276.30	259,816,770.90
AFLAC INC	327,985	90.43	29,659,683.55
ALLSTATE CORP	157,040	162.41	25,504,866.40
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	45,623	126.53	5,772,678.19
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	406,176	76.01	30,873,437.76
AON PLC-CLASS A	118,302	298.46	35,308,414.92
ARCH CAPITAL GROUP LTD	223,535	102.43	22,896,690.05
ARTHUR J GALLAGHER & CO	128,171	265.19	33,989,667.49
ASSURANT INC	28,492	169.24	4,821,986.08
BROWN & BROWN INC	142,201	93.34	13,273,041.34
CHUBB LTD	239,010	266.12	63,605,341.20
CINCINNATI FINANCIAL CORP	89,731	116.61	10,463,531.91
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	15,257	362.33	5,528,068.81
EVEREST GROUP LTD	26,294	382.01	10,044,570.94
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	152,029	49.78	7,568,003.62
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	176,597	104.42	18,440,258.74
LOEWS CORP	113,501	77.33	8,777,032.33
MARKEL GROUP INC	7,876	1,591.99	12,538,513.24
MARSH & MCLENNAN COS	292,084	215.75	63,017,123.00
METLIFE INC	363,442	72.12	26,211,437.04
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	142,164	80.83	11,491,116.12
PROGRESSIVE CORP	348,076	210.68	73,332,651.68
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	211,962	119.16	25,257,391.92
TRAVELERS COS INC/THE	135,279	211.09	28,556,044.11
WILLIS TOWERS WATSON PLC	61,066	266.44	16,270,425.04
WR BERKLEY CORP	123,178	80.84	9,957,709.52
ACCENTURE PLC-CL A	374,425	307.21	115,027,104.25
ADOBE INC	266,796	524.17	139,846,459.32
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	90,523	88.74	8,033,011.02
ANSYS INC	50,694	321.10	16,277,843.40
APPROVIN CORP-CLASS A	102,190	78.05	7,975,929.50
ASPEN TECHNOLOGY INC	16,366	200.03	3,273,690.98
ATLASSIAN CORP-CL A	94,500	164.75	15,568,875.00
AUTODESK INC	128,581	239.17	30,752,717.77
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	115,702	50.37	5,827,909.74
CADENCE DESIGN SYS INC	160,465	309.14	49,606,150.10
CHECK POINT SOFTWARE TECH	53,285	155.98	8,311,394.30
CLOUDFLARE INC - CLASS A	180,968	78.60	14,224,084.80

COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	288,979	68.68	19,847,077.72
CONFLUENT INC-CLASS A	134,592	27.34	3,679,745.28
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	135,382	377.93	51,164,919.26
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	25,510	261.34	6,666,783.40
DATADOG INC - CLASS A	163,948	118.49	19,426,198.52
DOCUSIGN INC	117,791	51.69	6,088,616.79
DYNATRACE INC	162,872	43.85	7,141,937.20
EPAM SYSTEMS INC	36,092	183.09	6,608,084.28
FAIR ISAAC CORP	14,910	1,441.50	21,492,765.00
FORTINET INC	388,884	58.28	22,664,159.52
GARTNER INC	46,386	451.09	20,924,260.74
GEN DIGITAL INC	348,898	24.08	8,401,463.84
GODADDY INC - CLASS A	83,207	138.41	11,516,680.87
HUBSPOT INC	27,985	573.60	16,052,196.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	545,782	175.01	95,517,307.82
INTUIT INC	166,912	623.88	104,133,058.56
MANHATTAN ASSOCIATES INC	38,101	241.47	9,200,438.97
MICROSOFT CORP	4,201,504	447.67	1,880,887,295.68
MICROSTRATEGY INC-CL A	9,234	1,372.15	12,670,433.10
MONDAY.COM LTD	23,133	221.68	5,128,123.44
MONGODB INC	40,846	233.92	9,554,696.32
OKTA INC	92,998	88.35	8,216,373.30
ORACLE CORP	981,611	139.89	137,317,562.79
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	1,112,329	24.16	26,873,868.64
PALO ALTO NETWORKS INC	192,764	316.68	61,044,503.52
PTC INC	73,716	177.60	13,091,961.60
ROPER TECHNOLOGIES INC	63,789	562.55	35,884,501.95
SALESFORCE INC	578,191	239.94	138,731,148.54
SAMSARA INC-CL A	124,341	29.42	3,658,112.22
SERVICENOW INC	122,298	739.59	90,450,377.82
SNOWFLAKE INC-CLASS A	176,268	124.80	21,998,246.40
SYNOPSYS INC	91,026	595.60	54,215,085.60
TWILIO INC - A	101,280	54.81	5,551,156.80
TYLER TECHNOLOGIES INC	24,361	491.57	11,975,136.77
UIPATH INC - CLASS A	282,330	12.03	3,396,429.90
UNITY SOFTWARE INC	132,776	16.70	2,217,359.20
VERISIGN INC	55,384	180.00	9,969,120.00
WIX.COM LTD	30,341	158.05	4,795,395.05
WORKDAY INC-CLASS A	126,499	218.70	27,665,331.30
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	140,544	57.81	8,124,848.64
ZSCALER INC	53,450	181.06	9,677,657.00
AMPHENOL CORP-CL A	710,442	67.27	47,791,433.34

APPLE INC	8,728,915	208.14	1,816,836,368.10
ARISTA NETWORKS INC	158,924	329.21	52,319,370.04
CDW CORP/DE	81,099	231.61	18,783,339.39
CISCO SYSTEMS INC	2,407,847	47.28	113,843,006.16
CORNING INC	475,112	39.90	18,956,968.80
DELL TECHNOLOGIES -C	153,369	137.56	21,097,439.64
F5 INC	35,964	168.68	6,066,407.52
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	782,384	20.47	16,015,400.48
HP INC	575,014	36.30	20,873,008.20
JABIL INC	73,665	112.98	8,322,671.70
JUNIPER NETWORKS INC	197,588	35.54	7,022,277.52
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	102,332	136.91	14,010,274.12
MOTOROLA SOLUTIONS INC	99,146	388.16	38,484,511.36
NETAPP INC	121,738	126.38	15,385,248.44
PURE STORAGE INC - CLASS A	183,656	62.82	11,537,269.92
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	116,599	103.33	12,048,174.67
SUPER MICRO COMPUTER INC	31,536	826.98	26,079,641.28
TE CONNECTIVITY LTD	184,908	151.10	27,939,598.80
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	27,598	391.23	10,797,165.54
TRIMBLE INC	149,329	56.13	8,381,836.77
WESTERN DIGITAL CORP	188,209	75.40	14,190,958.60
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	30,509	306.71	9,357,415.39
AT&T INC	4,256,103	18.65	79,376,320.95
T-MOBILE US INC	317,516	177.95	56,501,972.20
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2,502,006	41.17	103,007,587.02
AES CORP	433,324	18.99	8,228,822.76
ALLIANT ENERGY CORP	149,496	51.13	7,643,730.48
AMEREN CORPORATION	162,603	71.15	11,569,203.45
AMERICAN ELECTRIC POWER	308,886	88.14	27,225,212.04
AMERICAN WATER WORKS CO INC	118,652	132.18	15,683,421.36
ATMOS ENERGY CORP	91,064	118.02	10,747,373.28
CENTERPOINT ENERGY INC	388,890	31.31	12,176,145.90
CMS ENERGY CORP	173,174	60.77	10,523,783.98
CONSOLIDATED EDISON INC	202,194	91.27	18,454,246.38
CONSTELLATION ENERGY	187,933	216.10	40,612,321.30
DOMINION ENERGY INC	493,643	49.90	24,632,785.70
DTE ENERGY COMPANY	125,990	112.80	14,211,672.00
DUKE ENERGY CORP	459,439	101.51	46,637,652.89
EDISON INTERNATIONAL	229,651	72.76	16,709,406.76
ENTERGY CORP	127,518	107.73	13,737,514.14
ESSENTIAL UTILITIES INC	146,859	37.94	5,571,830.46
EVERGY INC	138,949	53.37	7,415,708.13

EVERSOURCE ENERGY	211,633	58.00	12,274,714.00
EXELON CORP	590,677	35.33	20,868,618.41
FIRSTENERGY CORP	313,958	38.50	12,087,383.00
NEXTERA ENERGY INC	1,222,266	73.85	90,264,344.10
NISOURCE INC	260,713	28.88	7,529,391.44
NRG ENERGY INC	127,510	81.56	10,399,715.60
P G & E CORP	1,215,697	17.71	21,529,993.87
PPL CORP	421,673	28.17	11,878,528.41
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	292,361	74.75	21,853,984.75
SEMPRA	378,840	76.45	28,962,318.00
SOUTHERN CO/THE	657,671	79.34	52,179,617.14
VISTRA CORP	205,590	88.23	18,139,205.70
WEC ENERGY GROUP INC	192,004	79.35	15,235,517.40
XCEL ENERGY INC	322,605	53.98	17,414,217.90
ADVANCED MICRO DEVICES	962,927	160.25	154,309,051.75
ANALOG DEVICES INC	296,054	228.46	67,636,496.84
APPLIED MATERIALS INC	494,538	229.84	113,664,613.92
BROADCOM INC	262,023	1,592.21	417,195,640.83
ENPHASE ENERGY INC	80,001	108.02	8,641,708.02
ENTEGRIS INC	85,564	131.31	11,235,408.84
FIRST SOLAR INC	59,428	261.28	15,527,347.84
INTEL CORP	2,537,652	30.57	77,576,021.64
KLA CORP	80,558	793.98	63,961,440.84
LAM RESEARCH CORP	78,086	1,024.42	79,992,860.12
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	84,503	56.65	4,787,094.95
MARVELL TECHNOLOGY INC	510,365	67.77	34,587,436.05
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	323,701	89.18	28,867,655.18
MICRON TECHNOLOGY INC	659,734	139.01	91,709,623.34
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	28,696	798.14	22,903,425.44
NVIDIA CORP	14,876,050	118.11	1,757,010,265.50
NXP SEMICONDUCTORS NV	150,918	267.27	40,335,853.86
ON SEMICONDUCTOR	247,439	67.79	16,773,889.81
QORVO INC	59,269	113.53	6,728,809.57
QUALCOMM INC	664,476	200.84	133,453,359.84
SKYWORKS SOLUTIONS INC	96,505	104.96	10,129,164.80
TERADYNE INC	92,007	145.53	13,389,778.71
TEXAS INSTRUMENTS INC	541,742	193.91	105,049,191.22
CBRE GROUP INC - A	184,948	89.26	16,508,458.48
COSTAR GROUP INC	245,565	74.36	18,260,213.40
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	487,100	3.21	1,563,591.00
ZILLOW GROUP INC - C	82,122	47.02	3,861,376.44
	215,716,093		27,810,557,333.61

アメリカドル 小計				(4,437,452,528,150)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	376,000	24.85	9,343,600.00	
	CAMECO CORP	253,500	68.89	17,463,615.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,262,600	48.73	61,526,498.00	
	CENOVUS ENERGY INC	801,500	26.31	21,087,465.00	
	ENBRIDGE INC	1,270,900	47.97	60,965,073.00	
	IMPERIAL OIL LTD	106,800	93.95	10,033,860.00	
	KEYERA CORP	124,900	36.72	4,586,328.00	
	MEG ENERGY CORP	137,000	28.96	3,967,520.00	
	PARKLAND CORP	89,200	37.67	3,360,164.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	351,932	50.02	17,603,638.64	
	SUNCOR ENERGY INC	769,600	51.77	39,842,192.00	
	TC ENERGY CORP	616,300	53.39	32,904,257.00	
	TOURMALINE OIL CORP	200,400	62.88	12,601,152.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	303,140	89.69	27,188,626.60	
	BARRICK GOLD CORP	993,700	22.83	22,686,171.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	82,500	72.21	5,957,325.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	400,400	18.18	7,279,272.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	116,100	161.75	18,779,175.00	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	418,900	18.04	7,556,956.00	
	KINROSS GOLD CORP	677,600	10.46	7,087,696.00	
	LUNDIN MINING CORP	362,100	15.06	5,453,226.00	
	NUTRIEN LTD	298,559	71.89	21,463,406.51	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	243,300	27.70	6,739,410.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	276,400	65.82	18,192,648.00	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	26,600	105.80	2,814,280.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	278,000	72.84	20,249,520.00	
	CAE INC	166,100	26.38	4,381,718.00	
	STANTEC INC	65,700	113.60	7,463,520.00	
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	49,100	119.25	5,855,175.00	
	WSP GLOBAL INC	74,400	211.45	15,731,880.00	
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	211,400	23.95	5,063,030.00	
	GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	120,300	51.73	6,223,119.00	
	RB GLOBAL INC	111,800	106.88	11,949,184.00	
	THOMSON REUTERS CORP	93,932	225.74	21,204,209.68	
	AIR CANADA	62,200	17.01	1,058,022.00	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	320,800	161.58	51,834,864.00	
	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	551,700	108.90	60,080,130.00	
	TFI INTERNATIONAL INC	48,600	191.40	9,302,040.00	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	162,200	58.16	9,433,552.00	
	BRP INC/CA- SUB VOTING	15,700	89.16	1,399,812.00	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	74,300	52.20	3,878,460.00	

RESTAURANT BRANDS INTERN	181,010	95.85	17,349,808.50
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	34,500	138.28	4,770,660.00
DOLLARAMA INC	168,100	126.06	21,190,686.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	458,500	78.42	35,955,570.00
EMPIRE CO LTD 'A'	108,000	34.46	3,721,680.00
LOBLAW COMPANIES LTD	92,800	156.50	14,523,200.00
METRO INC/CN	149,700	75.53	11,306,841.00
WESTON (GEORGE) LTD	36,011	193.94	6,983,973.34
SAPUTO INC	150,300	30.20	4,539,060.00
BANK OF MONTREAL	432,200	116.40	50,308,080.00
BANK OF NOVA SCOTIA	723,800	62.84	45,483,592.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	561,500	66.15	37,143,225.00
NATIONAL BANK OF CANADA	191,700	106.72	20,458,224.00
ROYAL BANK OF CANADA	837,900	145.10	121,579,290.00
TORONTO-DOMINION BANK	1,052,900	75.41	79,399,189.00
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	221,588	52.30	11,589,052.40
BROOKFIELD CORP	810,950	56.63	45,924,098.50
IGM FINANCIAL INC	39,400	38.34	1,510,596.00
ONEX CORPORATION	41,700	97.00	4,044,900.00
TMX GROUP LTD	176,300	38.00	6,699,400.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	12,000	1,525.05	18,300,600.00
GREAT-WEST LIFE CO INC	176,800	39.09	6,911,112.00
IA FINANCIAL CORP INC	58,800	86.09	5,062,092.00
INTACT FINANCIAL CORP	104,300	227.79	23,758,497.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,075,300	35.79	38,484,987.00
POWER CORP OF CANADA	361,500	38.28	13,838,220.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	355,700	67.07	23,856,799.00
CGI INC	125,700	136.08	17,105,256.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	12,000	3,848.34	46,180,080.00
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	50,600	129.13	6,533,978.00
OPEN TEXT CORP	144,900	40.12	5,813,388.00
SHOPIFY INC - CLASS A	722,300	87.82	63,432,386.00
BCE INC	57,900	45.41	2,629,239.00
QUEBECOR INC -CL B	98,000	28.96	2,838,080.00
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	217,400	51.93	11,289,582.00
TELUS CORP	231,200	21.64	5,003,168.00
ALTAGAS LTD	172,600	30.48	5,260,848.00
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	94,950	40.29	3,825,535.50
CANADIAN UTILITIES LTD-A	58,500	29.88	1,747,980.00
EMERA INC	160,600	45.98	7,384,388.00
FORTIS INC	299,500	53.78	16,107,110.00
HYDRO ONE LTD	199,400	39.32	7,840,408.00

	NORTHLAND POWER INC	148,200	23.70	3,512,340.00	
	FIRSTSERVICE CORP	24,100	208.36	5,021,476.00	
	カナダドル 小計	24,397,272		1,567,810,465.67 (183,182,974,808)	
オーストラリア ドル	AMPOL LTD	168,058	32.21	5,413,148.18	
	SANTOS LTD	1,889,577	7.50	14,171,827.50	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1,140,450	26.97	30,757,936.50	
	BHP GROUP LTD	3,015,593	42.43	127,951,610.99	
	BLUESCOPE STEEL LTD	246,529	19.61	4,834,433.69	
	FORTESCUE LTD	1,019,659	21.26	21,677,950.34	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	263,533	47.44	12,502,005.52	
	MINERAL RESOURCES LTD	95,706	54.76	5,240,860.56	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	728,362	13.45	9,796,468.90	
	ORICA LTD	302,423	17.82	5,389,177.86	
	PILBARA MINERALS LTD	1,540,998	3.11	4,792,503.78	
	RIO TINTO LTD	221,957	118.99	26,410,663.43	
	SOUTH32 LTD	2,760,848	3.64	10,049,486.72	
	REECE LTD	130,639	25.81	3,371,792.59	
	SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	123,115	37.57	4,625,430.55	
	BRAMBLES LTD	859,720	14.36	12,345,579.20	
	COMPUTERSHARE LTD	288,146	26.55	7,650,276.30	
	AURIZON HOLDINGS LTD	1,366,902	3.66	5,002,861.32	
	QANTAS AIRWAYS LTD	658,092	6.06	3,988,037.52	
	TRANSURBAN GROUP	1,818,456	12.68	23,058,022.08	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	342,680	49.01	16,794,746.80	
	LOTTERY CORP LTD/THE	1,165,622	5.15	6,002,953.30	
	CAR GROUP LTD	236,772	34.04	8,059,718.88	
	REA GROUP LTD	32,440	197.29	6,400,087.60	
	SEEK LTD	199,466	21.97	4,382,268.02	
	WESFARMERS LTD	678,072	65.30	44,278,101.60	
	COLES GROUP LTD	806,840	17.10	13,796,964.00	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRAL I	801,622	5.07	4,064,223.54	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	700,223	33.43	23,408,454.89	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	476,918	12.42	5,923,321.56	
	COCHLEAR LTD	38,183	323.75	12,361,746.25	
	PRO MEDICUS LTD	38,535	141.15	5,439,215.25	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	129,562	47.83	6,196,950.46	
	SONIC HEALTHCARE LTD	252,714	26.54	6,707,029.56	
	CSL LTD	285,352	292.01	83,325,637.52	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,764,829	28.65	50,562,350.85	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	993,419	126.80	125,965,529.20	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,842,771	35.96	66,266,045.16	

	WESTPAC BANKING CORP	2,064,259	27.15	56,044,631.85	
	ASX LTD	113,672	58.06	6,599,796.32	
	MACQUARIE GROUP LTD	213,218	199.27	42,487,950.86	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	138,803	33.25	4,615,199.75	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	1,429,616	6.68	9,549,834.88	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	1,517,475	3.70	5,614,657.50	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	894,442	17.57	15,715,345.94	
	SUNCORP GROUP LTD	763,385	16.64	12,702,726.40	
	WISETECH GLOBAL LTD	104,309	94.14	9,819,649.26	
	XERO LTD	89,163	131.33	11,709,776.79	
	TELSTRA GROUP LTD	2,180,806	3.62	7,894,517.72	
	APA GROUP	737,148	8.39	6,184,671.72	
	ORIGIN ENERGY LTD	1,048,250	10.66	11,174,345.00	
	オーストラリアドル 小計	40,719,329		1,029,078,521.96 (109,257,266,676)	
イギリスポンド	BP PLC	10,042,778	4.74	47,617,831.88	
	SHELL PLC	3,813,474	27.94	106,567,530.93	
	ANGLO AMERICAN PLC	757,736	25.00	18,943,400.00	
	ANTOFAGASTA PLC	229,746	21.21	4,872,912.66	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	81,986	40.98	3,359,786.28	
	ENDEAVOUR MINING PLC	106,898	16.83	1,799,093.34	
	GLENCORE PLC	6,205,618	4.59	28,514,814.71	
	MONDI PLC	239,805	15.05	3,609,065.25	
	RIO TINTO PLC	672,931	52.28	35,180,832.68	
	ASHTAD GROUP PLC	262,395	54.94	14,415,981.30	
	BAE SYSTEMS PLC	1,805,714	13.52	24,422,281.85	
	BUNZL PLC	205,485	30.54	6,275,511.90	
	DCC PLC	56,482	56.40	3,185,584.80	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	818,590	5.81	4,760,919.44	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	5,032,000	4.71	23,715,816.00	
	SMITHS GROUP PLC	180,764	17.25	3,118,179.00	
	SPIRAX GROUP PLC	46,237	87.30	4,036,490.10	
	EXPERIAN PLC	539,897	36.87	19,906,002.39	
	INTERTEK GROUP PLC	105,981	47.78	5,063,772.18	
	RELX PLC	1,109,011	36.12	40,057,477.32	
	RENTOKIL INITIAL PLC	1,426,851	4.57	6,532,123.87	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	519,922	4.75	2,473,788.87	
	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	65,065	46.32	3,013,810.80	
	BURBERRY GROUP PLC	223,981	10.18	2,280,126.58	
	PERSIMMON PLC	218,440	13.65	2,982,798.20	
	TAYLOR WIMPEY PLC	2,505,525	1.44	3,607,956.00	
	COMPASS GROUP PLC	1,021,422	22.44	22,920,709.68	

ENTAIN PLC	406,322	6.70	2,722,357.40
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	102,844	146.00	15,015,224.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	99,456	83.38	8,292,641.28
PEARSON PLC	322,789	9.75	3,149,775.06
WHITBREAD PLC	109,945	29.61	3,255,471.45
AUTO TRADER GROUP PLC	520,853	8.04	4,190,783.23
INFORMA PLC	861,202	8.68	7,482,122.97
WPP PLC	695,292	7.65	5,320,374.38
JD SPORTS FASHION PLC	1,458,356	1.29	1,895,133.62
KINGFISHER PLC	1,064,697	2.47	2,632,995.68
NEXT PLC	73,640	92.92	6,842,628.80
SAINSBURY (J) PLC	864,017	2.60	2,248,172.23
TESCO PLC	4,258,271	3.08	13,132,507.76
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	178,973	25.19	4,508,329.87
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,204,346	25.35	30,530,171.10
COCA-COLA HBC AG-DI	139,727	27.30	3,814,547.10
DIAGEO PLC	1,331,181	25.78	34,317,846.18
IMPERIAL BRANDS PLC	475,337	20.64	9,810,955.68
HALEON PLC	4,003,569	3.34	13,383,931.16
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	416,618	44.44	18,514,503.92
UNILEVER PLC	1,493,327	44.37	66,258,918.99
SMITH & NEPHEW PLC	543,981	9.96	5,419,138.72
ASTRAZENECA PLC	923,057	124.78	115,179,052.46
GSK PLC	2,469,279	16.08	39,718,352.71
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	106,917	19.79	2,115,887.43
BARCLAYS PLC	8,918,202	2.07	18,509,728.25
HSBC HOLDINGS PLC	11,248,200	6.90	77,691,317.40
LLOYDS BANKING GROUP PLC	37,636,137	0.55	20,955,801.08
NATWEST GROUP PLC	3,865,885	3.15	12,204,598.94
STANDARD CHARTERED PLC	1,327,549	7.31	9,715,003.58
3I GROUP PLC	579,549	31.28	18,128,292.72
HARGREAVES LANSDOWN PLC	208,222	11.39	2,372,689.69
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	266,746	96.26	25,676,969.96
M&G PLC	1,211,540	2.09	2,534,541.68
SCHRODERS PLC	465,209	3.78	1,760,350.85
WISE PLC - A	378,893	6.86	2,601,100.44
ADMIRAL GROUP PLC	145,253	25.69	3,731,549.57
AVIVA PLC	1,654,734	4.84	8,013,876.76
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	3,703,509	2.30	8,532,884.73
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	427,896	5.25	2,248,593.48
PRUDENTIAL PLC	1,664,062	7.59	12,630,230.58
SAGE GROUP PLC/THE	595,993	10.66	6,356,265.34

	HALMA PLC	207,364	27.02	5,602,975.28	
	BT GROUP PLC	3,495,838	1.45	5,070,713.01	
	VODAFONE GROUP PLC	13,899,367	0.72	10,049,242.34	
	CENTRICA PLC	2,862,357	1.37	3,927,153.80	
	NATIONAL GRID PLC	2,885,560	8.88	25,646,857.28	
	SEVERN TRENT PLC	147,941	24.74	3,660,060.34	
	SSE PLC	627,105	18.26	11,450,937.30	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	433,205	10.14	4,394,864.72	
	イギリスポンド 小計	161,275,046		1,166,453,020.31 (236,171,743,022)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	99,007	14.00	1,386,098.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	4,820	747.00	3,600,540.00	
	GIVAUDAN-REG	5,530	4,349.00	24,049,970.00	
	HOLCIM LTD	309,438	78.78	24,377,525.64	
	SIG GROUP AG	180,750	16.64	3,007,680.00	
	SIKA AG-REG	91,127	257.20	23,437,864.40	
	ABB LTD-REG	952,476	50.12	47,738,097.12	
	GEBERIT AG-REG	20,321	547.40	11,123,715.40	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	15,651	230.50	3,607,555.50	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	22,674	234.00	5,305,716.00	
	VAT GROUP AG	16,784	501.40	8,415,497.60	
	ADECCO GROUP AG-REG	89,253	31.28	2,791,833.84	
	SGS SA-REG	92,854	80.30	7,456,176.20	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	28,395	259.00	7,354,305.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	317,275	140.50	44,577,137.50	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	19,981	192.50	3,846,342.50	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	26,795	38.10	1,020,889.50	
	AVOLTA AG	58,100	36.60	2,126,460.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	1,816	1,566.00	2,843,856.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	516	10,940.00	5,645,040.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	69	107,600.00	7,424,400.00	
	NESTLE SA-REG	1,591,107	94.68	150,646,010.76	
	ALCON INC	299,150	80.80	24,171,320.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	30,986	273.20	8,465,375.20	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	65,136	108.35	7,057,485.60	
	BACHEM HOLDING AG	21,842	79.30	1,732,070.60	
	LONZA GROUP AG-REG	44,644	487.10	21,746,092.40	
	NOVARTIS AG-REG	1,172,563	96.01	112,577,773.63	
	ROCHE HOLDING AG-BR	17,136	279.00	4,780,944.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	420,906	255.40	107,499,392.40	
	SANDOZ GROUP AG	237,909	32.13	7,644,016.17	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	14,828	96.75	1,434,609.00	

	JULIUS BAER GROUP LTD	123,773	51.42	6,364,407.66	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	13,341	1,171.00	15,622,311.00	
	UBS GROUP AG-REG	1,963,473	27.38	53,759,890.74	
	BALOISE HOLDING AG - REG	24,788	158.60	3,931,376.80	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	20,883	122.50	2,558,167.50	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	17,162	656.00	11,258,272.00	
	SWISS RE AG	181,194	113.10	20,493,041.40	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	87,559	487.20	42,658,744.80	
	TEMENOS AG - REG	34,525	61.75	2,131,918.75	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	89,920	87.38	7,857,209.60	
	SWISSCOM AG-REG	15,056	506.50	7,625,864.00	
	BKW AG	9,300	146.20	1,359,660.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	50,281	84.75	4,261,314.75	
	スイスフラン 小計	8,901,094		868,773,968.96 (155,371,536,608)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1,515,868	36.75	55,708,149.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	787,000	92.80	73,033,600.00	
	MTR CORP	1,006,500	24.50	24,659,250.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	622,000	21.90	13,621,800.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	1,366,000	37.50	51,225,000.00	
	SANDS CHINA LTD	1,265,600	17.36	21,970,816.00	
	WH GROUP LTD	3,953,000	5.22	20,634,660.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,992,000	24.00	47,808,000.00	
	HANG SENG BANK LTD	496,100	103.30	51,247,130.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	726,800	257.80	187,369,040.00	
	AIA GROUP LTD	6,675,200	55.45	370,139,840.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	2,189,000	8.75	19,153,750.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	453,000	42.90	19,433,700.00	
	CLP HOLDINGS LTD	989,000	63.30	62,603,700.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	5,821,348	5.84	33,996,672.32	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	847,000	41.85	35,446,950.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	1,381,368	29.45	40,681,287.60	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	965,641	21.50	20,761,281.50	
	SINO LAND CO	2,619,400	8.05	21,086,170.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	935,500	69.40	64,923,700.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	221,500	69.50	15,394,250.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	500,800	12.40	6,209,920.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	527,000	22.20	11,699,400.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,110,000	20.55	22,810,500.00	
	香港ドル 小計	38,966,625		1,291,618,566.42 (26,400,683,497)	
	KEPPEL LTD	801,600	6.54	5,242,464.00	

シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	754,200	4.10	3,092,220.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	860,940	6.77	5,828,563.80	
	GENTING SINGAPORE LTD	3,983,000	0.87	3,465,210.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,300,300	3.15	4,095,945.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,171,530	35.54	41,636,176.20	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	2,015,400	14.31	28,840,374.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	738,300	30.58	22,577,214.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	666,800	9.50	6,334,600.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	5,128,060	2.65	13,589,359.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	748,700	5.00	3,743,500.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	1,432,100	2.66	3,809,386.00	
シンガポールドル 小計		19,600,930		142,255,012.00	(16,783,246,315)
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	743,217	7.63	5,670,745.71	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	362,328	29.73	10,772,011.44	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	1,073,324	3.98	4,271,829.52	
	MERCURY NZ LTD	288,052	6.62	1,906,904.24	
	MERIDIAN ENERGY LTD	765,945	6.15	4,710,561.75	
ニュージーランドドル 小計		3,232,866		27,332,052.66	(2,668,974,942)
スウェーデンクローネ	BOLIDEN AB	178,730	347.90	62,180,167.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	33,017	423.60	13,986,001.20	
	SVENSKA CELLULOZA AB SCA-B	384,247	156.35	60,077,018.45	
	ALFA LAVAL AB	159,289	471.50	75,104,763.50	
	ASSA ABLOY AB-B	600,345	297.20	178,422,534.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	1,580,116	202.30	319,657,466.80	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	953,663	173.65	165,603,579.95	
	BEIJER REF AB	222,900	170.25	37,948,725.00	
	EPIROC AB-A	411,012	216.10	88,819,693.20	
	EPIROC AB-B	210,487	197.30	41,529,085.10	
	HUSQVARNA AB-B SHS	159,232	89.66	14,276,741.12	
	INDUTRADE AB	150,700	279.60	42,135,720.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	143,545	288.60	41,427,087.00	
	LIFCO AB-B SHS	130,200	291.80	37,992,360.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	964,700	48.16	46,459,952.00	
	SAAB AB-B	197,724	245.35	48,511,583.40	
	SANDVIK AB	641,798	217.30	139,462,705.40	
	SKANSKA AB-B SHS	209,707	195.55	41,008,203.85	
	SKF AB-B SHARES	208,393	213.00	44,387,709.00	
	TRELLEBORG AB-B SHS	143,031	421.00	60,216,051.00	
	VOLVO AB-A SHS	129,112	276.60	35,712,379.20	
	VOLVO AB-B SHS	920,911	271.30	249,843,154.30	

	SECURITAS AB-B SHS	235,929	105.85	24,973,084.65	
	VOLVO CAR AB-B	442,279	33.31	14,732,313.49	
	EVOLUTION AB	104,162	1,105.50	115,151,091.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	375,134	193.00	72,400,862.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	363,596	277.40	100,861,530.40	
	GETINGE AB-B SHS	131,116	180.30	23,640,214.80	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	124,031	276.00	34,232,556.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	907,944	153.65	139,505,595.60	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	893,229	100.65	89,903,498.85	
	SWEDBANK AB - A SHARES	487,581	218.00	106,292,658.00	
	EQT AB	212,742	320.00	68,077,440.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	91,454	363.20	33,216,092.80	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	89,196	360.30	32,137,318.80	
	INVESTOR AB-B SHS	1,013,030	288.85	292,613,715.50	
	LUNDBERGS AB-B SHS	43,685	528.50	23,087,522.50	
	ERICSSON LM-B SHS	1,680,039	64.94	109,101,732.66	
	HEXAGON AB-B SHS	1,187,146	118.15	140,261,299.90	
	TELE2 AB-B SHS	367,709	106.70	39,234,550.30	
	TELIA CO AB	1,284,253	28.04	36,010,454.12	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	459,633	70.50	32,404,126.50	
	SAGAX AB-B	105,140	266.40	28,009,296.00	
	スウェーデンクローネ 小計	19,331,887		3,400,609,634.34 (51,757,278,634)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	205,999	265.90	54,775,134.10	
	EQUINOR ASA	542,080	293.95	159,344,416.00	
	NORSK HYDRO ASA	836,698	66.38	55,540,013.24	
	YARA INTERNATIONAL ASA	83,488	305.50	25,505,584.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	46,700	876.50	40,932,550.00	
	MOWI ASA	251,136	184.90	46,435,046.40	
	ORKLA ASA	493,828	88.15	43,530,938.20	
	SALMAR ASA	40,591	601.00	24,395,191.00	
	DNB BANK ASA	533,264	211.00	112,518,704.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	114,704	194.00	22,252,576.00	
	TELENOR ASA	333,379	122.60	40,872,265.40	
	ノルウェークローネ 小計	3,481,867		626,102,418.34 (9,472,929,589)	
デンマークク ローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	226,084	432.50	97,781,330.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	6,061	2,766.00	16,764,726.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	591,405	178.20	105,388,371.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	1,724	11,460.00	19,757,040.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	2,834	11,690.00	33,129,460.00	
	DSV A/S	100,380	1,074.00	107,808,120.00	

	PANDORA A/S	44,829	1,067.00	47,832,543.00	
	CARLSBERG AS-B	58,566	859.20	50,319,907.20	
	COLOPLAST-B	70,770	848.60	60,055,422.00	
	DEMANT A/S	60,610	313.00	18,970,930.00	
	GENMAB A/S	39,585	1,805.00	71,450,925.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	1,943,076	988.40	1,920,536,318.40	
	DANSKE BANK A/S	406,811	209.90	85,389,628.90	
	TRYG A/S	186,282	153.30	28,557,030.60	
	ORSTED A/S	116,437	395.00	45,992,615.00	
	デンマーククローネ 小計	3,855,454		2,709,734,367.10 (62,215,501,068)	
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	547,223	16.22	8,875,957.06	
	ELBIT SYSTEMS LTD	14,469	670.80	9,705,805.20	
	BANK HAPOLIM BM	758,702	33.47	25,393,755.94	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	900,703	30.55	27,516,476.65	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	759,946	18.55	14,096,998.30	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	107,140	127.80	13,692,492.00	
	NICE LTD	37,747	613.90	23,172,883.30	
	AZRIELI GROUP LTD	14,806	218.50	3,235,111.00	
	イスラエルシェケル 小計	3,140,736		125,689,479.45 (5,378,479,066)	
ユーロ	ENI SPA	1,279,529	14.12	18,072,067.59	
	GALP ENERGIA SGPS SA	283,258	19.08	5,405,978.93	
	NESTE OYJ	240,492	16.78	4,036,658.22	
	OMV AG	76,362	39.66	3,028,516.92	
	REPSOL SA	739,311	14.80	10,941,802.80	
	TENARIS SA	260,856	14.50	3,782,412.00	
	TOTALENERGIES SE	1,280,200	62.51	80,025,302.00	
	AIR LIQUIDE SA	344,309	164.76	56,728,350.84	
	AKZO NOBEL N.V.	91,917	57.88	5,320,155.96	
	ARCELORMITTAL	310,796	22.14	6,881,023.44	
	ARKEMA	35,633	85.30	3,039,494.90	
	BASF SE	523,118	46.16	24,147,126.88	
	COVESTRO AG	104,095	53.86	5,606,556.70	
	DSM-FIRMENICH AG	109,408	104.50	11,433,136.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	123,314	19.09	2,354,064.26	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	83,092	95.96	7,973,508.32	
	OCI NV	80,550	23.25	1,872,787.50	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	162,088	42.86	6,947,091.68	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	377,505	12.58	4,749,012.90	
	SYENSQO SA	46,110	88.90	4,099,179.00	
	SYMRISE AG	82,005	114.70	9,405,973.50	

UMICORE	118,677	14.82	1,758,793.14
UPM-KYMMENE OYJ	311,739	33.05	10,302,973.95
VOESTALPINE AG	62,408	25.78	1,608,878.24
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	129,451	40.90	5,294,545.90
AIRBUS SE	354,151	148.78	52,690,585.78
ALSTOM	192,488	15.67	3,017,249.40
BOUYGUES SA	103,648	31.82	3,298,079.36
BRENNTAG SE	71,852	65.64	4,716,365.28
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	271,506	73.16	19,863,378.96
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	322,444	37.25	12,011,039.00
DASSAULT AVIATION SA	9,266	179.60	1,664,173.60
EIFFAGE	46,140	90.02	4,153,522.80
FERROVIAL SE	303,733	36.56	11,104,478.48
GEA GROUP AG	88,362	39.80	3,516,807.60
IMCD NV	35,704	134.35	4,796,832.40
KINGSPAN GROUP PLC	92,479	80.20	7,416,815.80
KNORR-BREMSE AG	40,814	71.55	2,920,241.70
KONE OYJ-B	208,302	47.07	9,804,775.14
LEGRAND SA	158,999	93.88	14,926,826.12
LEONARDO SPA	240,845	22.29	5,368,435.05
METSO CORP	358,750	10.26	3,682,568.75
MTU AERO ENGINES AG	33,898	228.80	7,755,862.40
PRYSMIAN SPA	162,614	58.88	9,574,712.32
RATIONAL AG	3,372	830.00	2,798,760.00
REXEL SA	122,383	24.80	3,035,098.40
RHEINMETALL AG	26,370	500.40	13,195,548.00
SAFRAN SA	203,700	206.00	41,962,200.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	324,126	227.15	73,625,220.90
SIEMENS AG-REG	452,899	171.04	77,463,844.96
SIEMENS ENERGY AG	366,520	24.58	9,009,061.60
THALES SA	52,989	158.10	8,377,560.90
VINCI SA	298,450	102.90	30,710,505.00
WARTSILA OYJ ABP	296,181	18.66	5,526,737.46
BUREAU VERITAS SA	201,388	26.92	5,421,364.96
RANDSTAD NV	52,875	45.46	2,403,697.50
TELEPERFORMANCE	29,501	100.10	2,953,050.10
WOLTERS KLUWER	148,983	153.75	22,906,136.25
ADP	17,115	117.80	2,016,147.00
AENA SME SA	46,423	188.00	8,727,524.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	338,250	5.81	1,965,232.50
DHL GROUP	594,411	38.15	22,676,779.65
GETLINK SE	172,576	15.91	2,745,684.16

INPOST SA	141,398	16.40	2,318,927.20
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	187,219	89.64	16,782,311.16
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	40,076	84.00	3,366,384.00
CONTINENTAL AG	69,435	55.30	3,839,755.50
DR ING HC F PORSCHE AG	69,570	70.36	4,894,945.20
FERRARI NV	74,984	393.70	29,521,200.80
MERCEDES-BENZ GROUP AG	477,813	64.54	30,838,051.02
MICHELIN (CGDE)	413,033	37.38	15,439,173.54
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	83,301	42.94	3,576,944.94
RENAULT SA	114,124	48.71	5,558,980.04
STELLANTIS NV	1,314,822	19.38	25,489,139.29
VOLKSWAGEN AG	19,218	114.40	2,198,539.20
VOLKSWAGEN AG-PREF	117,861	106.20	12,516,838.20
ADIDAS AG	95,351	220.10	20,986,755.10
HERMES INTERNATIONAL	18,919	2,178.00	41,205,582.00
KERING	45,475	324.20	14,742,995.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	164,385	726.50	119,425,702.50
MONCLER SPA	121,056	58.26	7,052,722.56
PUMA SE	70,653	44.65	3,154,656.45
SEB SA	17,113	105.20	1,800,287.60
ACCOR SA	103,418	39.18	4,051,917.24
AMADEUS IT GROUP SA	271,149	64.02	17,358,958.98
DELIVERY HERO SE	104,269	25.92	2,702,652.48
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	68,879	32.50	2,238,567.50
SODEXO SA	58,085	85.70	4,977,884.50
BOLLORE SE	416,392	5.77	2,402,581.84
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	42,374	78.70	3,334,833.80
PUBLICIS GROUPE	138,060	103.80	14,330,628.00
SCOUT24 SE	41,543	71.45	2,968,247.35
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	492,346	27.98	13,775,841.08
VIVENDI SE	404,329	9.88	3,998,005.15
D'IETEREN GROUP	13,308	196.80	2,619,014.40
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	651,783	47.21	30,770,675.43
PROSUS NV	841,775	34.49	29,032,819.75
ZALANDO SE	125,157	21.67	2,712,152.19
CARREFOUR SA	330,839	13.80	4,567,232.39
JERONIMO MARTINS	169,984	19.44	3,304,488.96
KESKO OYJ-B SHS	133,348	16.89	2,252,914.46
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	548,403	28.15	15,437,544.45
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	537,231	56.66	30,439,508.46
DANONE	383,632	58.86	22,580,579.52
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	367,895	9.56	3,517,811.99

HEINEKEN HOLDING NV	79,993	75.65	6,051,470.45
HEINEKEN NV	170,653	92.50	15,785,402.50
JDE PEET'S NV	53,600	19.87	1,065,032.00
KERRY GROUP PLC-A	86,856	75.95	6,596,713.20
LOTUS BAKERIES	279	10,020.00	2,795,580.00
PERNOD RICARD SA	121,189	133.20	16,142,374.80
REMY COINTREAU	9,646	79.35	765,410.10
BEIERSDORF AG	61,115	141.75	8,663,051.25
HENKEL AG & CO KGAA	57,972	73.75	4,275,435.00
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	102,673	83.24	8,546,500.52
L'OREAL	143,444	442.10	63,416,592.40
AMPLIFON SPA	68,691	34.01	2,336,180.91
BIOMERIEUX	22,555	90.45	2,040,099.75
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	22,646	66.80	1,512,752.80
DIASORIN SPA	9,103	95.96	873,523.88
ESSILORLUXOTTICA	174,801	208.90	36,515,928.90
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	127,004	36.35	4,616,595.40
FRESENIUS SE & CO KGAA	246,854	28.37	7,003,247.98
KONINKLIJKE PHILIPS NV	460,335	24.55	11,301,224.25
SIEMENS HEALTHINEERS AG	167,713	53.50	8,972,645.50
ARGENX SE	34,568	405.50	14,017,324.00
BAYER AG-REG	595,741	26.65	15,879,476.35
EUROFINS SCIENTIFIC	85,929	44.22	3,799,780.38
GRIFOLS SA	126,564	9.34	1,182,107.76
IPSEN	21,710	116.80	2,535,728.00
MERCK KGAA	78,124	167.05	13,050,614.20
ORION OYJ-CLASS B	50,154	40.01	2,006,661.54
QIAGEN N.V.	131,652	39.20	5,160,758.40
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	58,531	50.10	2,932,403.10
SANOFI	679,056	90.36	61,359,500.16
SARTORIUS AG-VORZUG	16,372	224.80	3,680,425.60
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	18,395	159.45	2,933,082.75
UCB SA	76,947	138.85	10,684,090.95
ABN AMRO BANK NV-CVA	290,262	15.58	4,522,281.96
AIB GROUP PLC	1,031,237	4.96	5,121,122.94
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	3,438,230	9.39	32,291,856.16
BANCO BPM SPA	723,370	6.20	4,484,894.00
BANCO DE SABADELL SA	3,266,886	1.81	5,913,063.66
BANCO SANTANDER SA	9,451,124	4.40	41,670,005.71
BANK OF IRELAND GROUP PLC	639,461	9.79	6,264,159.95
BNP PARIBAS	619,174	61.27	37,936,790.98
CAIXABANK SA	2,212,480	5.00	11,080,099.84

COMMERZBANK AG	626,119	14.23	8,909,673.37
CREDIT AGRICOLE SA	617,427	13.28	8,202,517.69
ERSTE GROUP BANK AG	202,525	43.99	8,909,074.75
FINECOBANK SPA	375,456	14.38	5,399,057.28
ING GROEP NV	1,973,764	15.80	31,201,261.31
INTESA SANPAOLO	8,759,612	3.53	30,938,949.58
KBC GROUP NV	152,074	67.12	10,207,206.88
MEDIOBANCA SPA	298,281	13.93	4,156,545.73
NORDEA BANK ABP	1,857,374	11.39	21,164,776.73
SOCIETE GENERALE SA	437,480	22.55	9,867,361.40
UNICREDIT SPA	904,299	35.36	31,980,534.13
ADYEN NV	12,973	1,140.80	14,799,598.40
AMUNDI SA	42,569	63.85	2,718,030.65
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	1,146,314	14.84	17,013,592.38
DEUTSCHE BOERSE AG	113,975	194.00	22,111,150.00
EDENRED	146,617	42.63	6,250,282.71
EURAZEO SE	30,125	76.35	2,300,043.75
EURONEXT NV	49,351	90.10	4,446,525.10
EXOR NV	61,120	99.35	6,072,272.00
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	58,617	67.60	3,962,509.20
NEXI SPA	338,814	5.82	1,971,897.48
SOFINA	9,693	216.80	2,101,442.40
AEGON LTD	856,692	5.97	5,119,591.39
AGEAS	85,112	43.80	3,727,905.60
ALLIANZ SE-REG	233,299	261.50	61,007,688.50
ASR NEDERLAND NV	95,241	45.00	4,285,845.00
ASSICURAZIONI GENERALI	617,515	23.66	14,610,404.90
AXA SA	1,072,568	30.90	33,142,351.20
HANNOVER RUECK SE	33,983	237.10	8,057,369.30
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	81,432	467.10	38,036,887.20
NN GROUP NV	160,370	43.18	6,924,776.60
POSTE ITALIANE SPA	269,406	12.03	3,242,301.21
SAMPO OYJ-A SHS	268,909	40.39	10,861,234.51
TALANX AG	40,850	74.75	3,053,537.50
BECHTLE AG	39,938	45.04	1,798,807.52
CAPGEMINI SE	93,378	187.05	17,466,354.90
DASSAULT SYSTEMES SE	392,835	34.82	13,678,514.70
NEMETSCHEK SE	32,589	88.65	2,889,014.85
SAP SE	621,920	179.46	111,609,763.20
NOKIA OYJ	3,149,790	3.52	11,096,710.17
CELLNEX TELECOM SA	301,308	31.47	9,482,162.76
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,930,054	23.15	44,680,750.10

ELISA OYJ	88,430	42.86	3,790,109.80	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	180,053	9.86	1,775,322.58	
KONINKLIJKE KPN NV	2,412,828	3.61	8,712,721.90	
ORANGE	1,094,314	9.58	10,483,528.12	
TELECOM ITALIA SPA	6,768,851	0.23	1,564,281.46	
TELEFONICA SA	2,783,952	4.10	11,439,258.76	
ACCIONA SA	13,178	115.70	1,524,694.60	
E.ON SE	1,354,815	12.60	17,077,443.07	
EDP RENOVAVEIS SA	231,965	13.81	3,203,436.65	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,709,490	3.61	6,183,225.33	
ELIA GROUP SA/NV	17,969	92.10	1,654,944.90	
ENDESA SA	199,107	19.05	3,793,983.88	
ENEL SPA	4,780,882	6.54	31,276,530.04	
ENGIE	1,087,360	13.73	14,929,452.80	
FORTUM OYJ	254,538	14.47	3,683,164.86	
IBERDROLA SA	3,424,842	12.32	42,194,053.44	
REDEIA CORP SA	220,809	17.32	3,824,411.88	
RWE AG	362,247	33.47	12,124,407.09	
SNAM SPA	1,319,110	4.13	5,449,243.41	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	888,343	7.43	6,603,941.86	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	396,328	29.16	11,556,924.48	
VERBUND AG	48,497	75.30	3,651,824.10	
ASM INTERNATIONAL NV	28,150	690.80	19,446,020.00	
ASML HOLDING NV	237,870	948.50	225,619,695.00	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	46,282	149.75	6,930,729.50	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	782,285	34.00	26,601,601.42	
STMICROELECTRONICS NV	406,101	37.76	15,334,373.76	
LEG IMMOBILIEN SE	41,849	75.64	3,165,458.36	
VONOVIA SE	431,666	26.43	11,408,932.38	
ユーロ 小計	110,037,703		3,070,945,025.51 (526,022,173,419)	
合 計	652,656,902		5,822,135,315,794 (5,822,135,315,794)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカ ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	99,307	11,721,205.21	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	200,103	7,363,790.40	
		AMERICAN TOWER CORP	275,177	54,042,011.03	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	84,545	17,450,933.45	

		BOSTON PROPERTIES INC	93,232	5,798,098.08	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	68,399	7,599,128.90	
		CROWN CASTLE INC	259,935	25,325,467.05	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	185,074	27,207,728.74	
		EQUINIX INC	56,079	42,182,623.80	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	108,026	7,023,850.52	
		EQUITY RESIDENTIAL	205,240	14,200,555.60	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	37,480	10,464,041.20	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	122,615	19,536,247.95	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	175,988	7,827,946.24	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	437,815	8,603,064.75	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	453,144	8,206,437.84	
		INVITATION HOMES INC	353,860	12,685,881.00	
		IRON MOUNTAIN INC	175,922	15,672,890.98	
		KIMCO REALTY CORP	388,713	7,439,966.82	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	74,228	10,638,356.96	
		PROLOGIS INC	546,942	61,055,135.46	
		PUBLIC STORAGE	94,397	27,593,187.07	
		REALTY INCOME CORP	516,514	27,705,810.96	
		REGENCY CENTERS CORP	107,187	6,673,462.62	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	60,761	11,980,246.37	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	194,193	29,216,336.85	
		SUN COMMUNITIES INC	75,315	9,045,331.50	
		UDR INC	183,019	7,533,062.04	
		VENTAS INC	240,064	12,168,844.16	
		VICI PROPERTIES INC	628,718	17,874,452.74	
		WELLTOWER INC	338,604	34,866,053.88	
		WEYERHAEUSER CO	441,260	12,814,190.40	
WP CAREY INC	133,886	7,485,566.26			
アメリカドル合計			7,415,742	587,001,906.83 (93,662,024,253)	
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	36,100	1,599,591.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	58,600	984,480.00	
カナダドル合計			94,700	2,584,071.00 (301,922,855)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS/AU	603,939	4,010,154.96	
		GOODMAN GROUP	1,017,734	35,803,882.12	
		GPT GROUP	1,535,318	6,432,982.42	
		MIRVAC GROUP	2,214,980	4,230,611.80	
		SCENTRE GROUP	3,534,724	11,311,116.80	
		STOCKLAND	1,319,965	5,807,846.00	
		VICINITY CENTRES	1,843,215	3,456,028.12	

オーストラリアドル合計			12,069,875	71,052,622.22 (7,543,656,901)	
イギリス ポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	352,124	2,216,620.58	
		SEGRO PLC	726,973	6,596,553.00	
イギリスポンド合計			1,079,097	8,813,173.58 (1,784,403,254)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	1,609,200	51,011,640.00	
香港ドル合計			1,609,200	51,011,640.00 (1,042,677,921)	
シンガ ポールド ル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	2,228,300	5,659,882.00	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	2,977,171	5,805,483.45	
シンガポールドル合計			5,205,471	11,465,365.45 (1,352,683,815)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	26,523	1,226,953.98	
		GECINA SA	24,517	2,265,370.80	
		KLEPIERRE	129,417	3,377,783.70	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	64,908	4,842,136.80	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	98,953	2,529,238.68	
ユーロ合計			344,318	14,241,483.96 (2,439,423,787)	
合計				108,126,792,786 (108,126,792,786)	

(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 581銘柄	97.93%	—	74.83%
	投資証券 33銘柄	—	2.07%	1.58%
カナダドル	株式 85銘柄	99.84%	—	3.09%
	投資証券 2銘柄	—	0.16%	0.01%
オーストラリアドル	株式 51銘柄	93.54%	—	1.84%
	投資証券 7銘柄	—	6.46%	0.13%
イギリスポンド	株式 77銘柄	99.25%	—	3.98%
	投資証券 2銘柄	—	0.75%	0.03%
スイスフラン	株式 45銘柄	100.00%	—	2.62%
香港ドル	株式 24銘柄	96.20%	—	0.45%
	投資証券 1銘柄	—	3.80%	0.02%
シンガポールドル	株式 12銘柄	92.54%	—	0.28%
	投資証券 2銘柄	—	7.46%	0.02%
ニュージーランドドル	株式 5銘柄	100.00%	—	0.05%
スウェーデンクローネ	株式 43銘柄	100.00%	—	0.87%

ノルウェークローネ	株式	11銘柄	100.00%	—	0.16%
デンマーククローネ	株式	15銘柄	100.00%	—	1.05%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.00%	—	0.09%
ユーロ	株式	218銘柄	99.54%	—	8.87%
	投資証券	5銘柄	—	0.46%	0.04%

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

２【ファンドの現況】

【つみたて先進国株式】

【純資産額計算書】

2024年 6月28日現在

（単位：円）

資産総額	272,730,991,040
負債総額	102,783,495
純資産総額（ - ）	272,628,207,545
発行済口数	89,462,517,765口
1口当たり純資産価額（ / ）	3.0474
（10,000口当たり）	（30,474）

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2024年 6月28日現在

（単位：円）

資産総額	6,145,520,015,574
負債総額	448,774,492
純資産総額（ - ）	6,145,071,241,082
発行済口数	814,172,629,847口
1口当たり純資産価額（ / ）	7.5476
（10,000口当たり）	（75,476）

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

（２）委託会社の機構

・会社の意思決定機構

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

・投資運用の意思決定機構

投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

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

運用部門による自律的な運用管理

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用戦略・管理委員会を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署は、（a）運用に関するパフォーマンス測定・分析のほか、（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 6月28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	825	36,626,583
追加型公社債投資信託	16	1,559,147
単位型株式投資信託	95	421,610
単位型公社債投資信託	47	98,304
合 計	983	38,705,644

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

3【委託会社等の経理状況】

（１）財務諸表の作成方法について

委託会社である三菱ＵＦＪ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。

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

（２）監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第39期事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

(単位：千円)

第38期 (2023年3月31日現在)			第39期 (2024年3月31日現在)	
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	2	51,733,041	2	58,206,340
有価証券		1,579,691		15,283
前払費用		770,747		679,199
未収入金		81,854		138,388
未収委託者報酬		16,753,855		21,064,747
未収収益	2	688,142	2	1,485,701
金銭の信託		10,400,000		10,500,500

その他		745,576		371,400
流動資産合計		82,752,908		92,461,561
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	181,551	1	2,936,036
器具備品	1	730,357	1	1,531,857
土地		628,433		628,433
建設仮勘定		1,111,177		45,140
有形固定資産合計		2,651,520		5,141,467
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		4,183,644		5,008,987
ソフトウェア仮勘定		1,907,739		1,587,548
無形固定資産合計		6,107,206		6,612,357
投資その他の資産				
投資有価証券		12,022,365		13,788,071
関係会社株式		159,536		159,536
投資不動産	1	807,066	1	1,788,120
長期差入保証金		689,492		689,867
前払年金費用		118,832		47,573
繰延税金資産		1,675,132		1,088,836
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		15,494,056		17,583,636
固定資産合計		24,252,782		29,337,461
資産合計		107,005,691		121,799,022

(単位：千円)

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	507,559	807,451
未払金		
未払収益分配金	114,094	105,550
未払償還金	7,418	43,553
未払手数料	2 6,139,595	2 7,523,485
その他未払金	2 955,697	2 885,002
未払費用	2 5,778,896	2 8,611,140
未払消費税等	439,657	623,219
未払法人税等	2,375,281	2,235,007
賞与引当金	849,840	1,182,242
役員賞与引当金	154,872	175,992
その他	5,517	12,303
流動負債合計	17,328,431	22,204,949
固定負債		
退職給付引当金	1,333,882	1,608,101
役員退職慰労引当金	75,667	30,105
時効後支払損引当金	254,296	250,350

資産除去債務	-	1,428,586
その他	-	29,109
固定負債合計	1,663,846	3,346,253
負債合計	18,992,277	25,551,202

(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	33,267,700	40,236,787
利益剰余金合計	40,608,289	47,577,377
株主資本合計	87,341,133	94,310,221

(単位：千円)

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024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	672,279	1,937,598
評価・換算差額等合計	672,279	1,937,598
純資産合計	88,013,413	96,247,820
負債純資産合計	107,005,691	121,799,022

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	84,121,445	98,635,342
投資顧問料	2,750,601	3,117,320
その他営業収益	10,412	148,442
営業収益合計	86,882,459	101,901,104
営業費用		
支払手数料	4 31,461,274	4 34,494,219
広告宣伝費	798,894	593,586
公告費	375	1,017
調査費		
調査費	2,849,042	3,537,103
委託調査費	19,236,505	27,296,058
事務委託費	1,751,807	1,861,577
営業雑経費		

通信費	113,480	137,737
印刷費	367,379	390,143
協会費	58,128	68,869
諸会費	18,447	20,108
事務機器関連費	2,238,382	2,531,009
その他営業雑経費	-	139,012
営業費用合計	58,893,717	71,070,444
一般管理費		
給料		
役員報酬	416,461	400,592
給料・手当	6,565,766	7,202,711
賞与引当金繰入	849,840	1,182,242
役員賞与引当金繰入	154,872	175,992
福利厚生費	1,279,885	1,424,215
交際費	8,942	10,054
旅費交通費	75,274	108,782
租税公課	403,955	397,138
不動産賃借料	719,707	728,550
退職給付費用	388,176	381,449
固定資産減価償却費	2,418,341	2,469,755
諸経費	444,313	490,104
一般管理費合計	13,725,534	14,971,590
営業利益	14,263,207	15,859,070

(単位：千円)

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	47,353	54,618
受取利息	4 10,279	4 12,836
投資有価証券償還益	609,102	204,527
収益分配金等時効完成分	94,351	17,722
受取賃貸料	4 65,808	4 162,111
その他	36,894	44,734
営業外収益合計	863,788	496,550
営業外費用		
投資有価証券償還損	32,995	234,700
時効後支払損引当金繰入	31,951	-
事務過誤費	2,680	10,822
賃貸関連費用	14,262	108,773
その他	32,394	25,903
営業外費用合計	114,284	380,199
経常利益	15,012,711	15,975,421
特別利益		
投資有価証券売却益	387,113	464,927
固定資産売却益	-	1 16,229
資産除去債務履行差額	-	87,050
特別利益合計	387,113	568,207

特別損失

投資有価証券売却損		15,828		57,011
投資有価証券評価損		104,554		31,651
固定資産除却損	3	32,791	3	20,246
固定資産売却損		-	2	65,427
減損損失	5	315,350		-
企業結合関連費用		-	6	1,187,136
特別損失合計		468,524		1,361,473
税引前当期純利益		14,931,300		15,182,154
法人税、住民税及び事業税	4	4,860,444	4	4,542,085
法人税等調整額		271,471		102,468
法人税等合計		4,588,973		4,644,553
当期純利益		10,342,327		10,537,601

(3) 【株主資本等変動計算書】

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

(単位：千円)

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

	利益剰余金				株主資本合計
	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	342,589	6,998,000	29,000,498	36,341,088	83,073,932
当期変動額					
剰余金の配当			6,075,125	6,075,125	6,075,125
当期純利益			10,342,327	10,342,327	10,342,327
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	4,267,201	4,267,201	4,267,201
当期末残高	342,589	6,998,000	33,267,700	40,608,289	87,341,133

評価・換算差額等

	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	純資産合計
当期首残高	1,626,775	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

第39期（自 2023年4月1日 至 2024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				
企業結合による増加				
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	33,267,700	40,608,289	87,341,133
当期変動額					
企業結合による増加			1,602,526	1,602,526	1,602,526
剰余金の配当			5,171,039	5,171,039	5,171,039
当期純利益			10,537,601	10,537,601	10,537,601
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	6,969,087	6,969,087	6,969,087
当期末残高	342,589	6,998,000	40,236,787	47,577,377	94,310,221

	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

当期変動額			
企業結合による増加			1,602,526
剰余金の配当			5,171,039
当期純利益			10,537,601
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	1,265,319	1,265,319	1,265,319
当期変動額合計	1,265,319	1,265,319	8,234,406
当期末残高	1,937,598	1,937,598	96,247,820

[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 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. 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。

(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38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
建物	1,006,606千円	498,805千円
器具備品	1,985,072千円	1,643,689千円
投資不動産	163,978千円	211,090千円

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38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
預金	40,165,058千円	39,776,992千円
未収収益	15,046千円	12,312千円
未払手数料	790,279千円	886,173千円
その他未払金	77,007千円	105,407千円
未払費用	277,358千円	599,493千円

(損益計算書関係)

1. 固定資産売却益の内訳

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
器具備品	-	16,229千円
計	-	16,229千円

2. 固定資産売却損の内訳

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
器具備品	-	65,427千円
計	-	65,427千円

3. 固定資産除却損の内訳

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
建物	1,047千円	15,825千円
器具備品	29,762千円	3,986千円
ソフトウェア	1,981千円	434千円
計	32,791千円	20,246千円

4. 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38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
支払手数料	4,893,312千円	5,006,309千円
受取利息	10,236千円	12,747千円
受取賃貸料	68,168千円	152,876千円
法人税、住民税及び事業税	3,947,200千円	132,303千円

5. 減損損失

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

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つのグループिंगとしております。

ホームページのリニューアルに伴い、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ため考慮していません。

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当事業年度については、該当事項はありません。

6. 企業結合関連費用

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

前事業年度については、該当事項はありません。

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

企業結合に伴うものであり、主にシステム統合費用などであります。

（株主資本等変動計算書関係）

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

第39期（自 2023年4月1日 至 2024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

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
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

(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

2024年6月26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	45,747,620千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	216,218円
基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年6月27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38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
1年内	962,809千円	681,212千円
1年超	1,532,728千円	851,515千円
合計	2,495,537千円	1,532,728千円

（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（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	-

第39期(2024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	15,283	15,283	-
(2) 金銭の信託	10,500,500	10,500,500	-
(3) 投資有価証券	13,788,071	13,788,071	-
資産計	24,303,855	24,303,855	-

(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39期(2024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	58,206,340	-	-	-
金銭の信託	10,500,500	-	-	-
未収委託者報酬	21,064,747	-	-	-
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	15,283	5,351,373	347,505	11,696
合計	89,786,871	5,351,373	347,505	11,696

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。

第39期(2024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	-	15,283	-	15,283
金銭の信託	-	10,500,500	-	10,500,500
投資有価証券	2,014,968	11,773,103	-	13,788,071

資産計	2,014,968	22,288,887	-	24,303,855
-----	-----------	------------	---	------------

（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38期（2023年3月31日現在）及び第39期（2024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。

第39期(2024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	17,364,277	14,269,984	3,094,293
	小計	17,364,277	14,269,984	3,094,293
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	6,939,577	7,241,136	301,559
	小計	6,939,577	7,241,136	301,559
合計		24,303,855	21,511,121	2,792,733

（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10,500,500千円、取得原価は10,500,000千円）を含めております。

3. 売却したその他有価証券

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

第39期（自 2023年4月1日 至 2024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	3,750,272	464,927	57,011
合計	3,750,272	464,927	57,011

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。

当事業年度において、有価証券について31,651千円（その他有価証券のその他31,651千円）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38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,723,521 千円	3,582,778 千円
勤務費用	196,190	182,947
利息費用	25,925	39,626
数理計算上の差異の発生額	186,130	79,379
退職給付の支払額	176,727	300,286
過去勤務費用の発生額	-	-
企業結合による影響額	-	226,499
退職給付債務の期末残高	3,582,778	3,652,185

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
年金資産の期首残高	2,583,927 千円	2,425,752 千円
期待運用収益	46,453	43,626
数理計算上の差異の発生額	103,934	227,699
事業主からの拠出額	-	-
退職給付の支払額	100,694	204,536
年金資産の期末残高	2,425,752	2,492,542

(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38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
積立型制度の 退職給付債務	2,468,195 千円	2,250,427 千円
年金資産	2,425,752	2,492,542
	42,442	242,114
非積立型制度の退職給付債務	1,114,583	1,401,758
未積立退職給付債務	1,157,025	1,159,643
未認識数理計算上の差異	281,343	558,841
未認識過去勤務費用	223,319	157,957
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,215,049	1,560,527
退職給付引当金	1,333,882	1,608,101
前払年金費用	118,832	47,573
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,215,049	1,560,527

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
勤務費用	196,190 千円	182,947 千円
利息費用	25,925	39,626
期待運用収益	46,453	43,626
数理計算上の差異の 費用処理額	6,532	29,581
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361
退職給付制度の統合に係る 調整額	-	34,505
その他	1,600	2,196
確定給付制度に係る 退職給付費用	236,091	251,429

(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。「退職給付制度の統合に係る調整額」は企業結合関連費用の一部として特別損失に計上しております。

(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38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
債券	63.6 %	62.0 %
株式	34.2	35.9
その他	2.2	2.1
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38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
--	------------------------	------------------------

割引率	0.066～1.13%	1.39～1.41%
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152,084千円、当事業年度164,524千円であります。

（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38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	499,742千円	389,750千円
投資有価証券評価損	47,876	30,021
未払事業税	169,997	126,161
賞与引当金	260,221	362,002
役員賞与引当金	29,828	33,564
役員退職慰労引当金	23,169	9,218
退職給付引当金	408,434	492,400
減価償却超過額	227,100	199,986
差入保証金	52,869	-
資産除去債務	-	16,900
時効後支払損引当金	77,865	76,657
その他	212,315	227,182
繰延税金資産 小計	2,009,420	1,963,847
評価性引当額	-	-
繰延税金資産 合計	2,009,420	1,963,847
繰延税金負債		
前払年金費用	36,386	14,567
その他有価証券評価差額金	296,702	855,135
その他	1,199	5,308
繰延税金負債 合計	334,288	875,010
繰延税金資産の純額	1,675,132	1,088,836

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38期（2023年3月31日現在）及び第39期（2024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、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。

（企業結合等関係）

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

(1) 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

(2) 企業結合日

2023年10月1日

(3) 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

(4) 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

(5) 企業結合を行った主な理由

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. 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いたしました。

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から15年と見積り、割引率は1.1%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
期首残高	-	-
有形固定資産の取得に伴う増加	-	1,420,750千円
時の経過による調整額	-	7,835千円
期末残高	-	1,428,586千円

（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38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）及び第39期（自 2023年4月1日 至 2024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38期（自2022年4月1日 至 2023年3月31日）及び第39期（自 2023年4月1日 至 2024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1)	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㈱	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	投資助言料 (注3)	463,416 千円	未払費用	253,093 千円
						役員の兼任				

第39期（自 2023年4月1日 至 2024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%	グループ通算制 度	グループ通算 制度に伴う通 算税効果額 (注4)	132,303 千円	その他未払金	105,407 千円
親	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)	5,006,309 千円	未払手数料	886,173 千円

会社						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 （注3）	463,831 千円	未払費用	260,800 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。

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．グループ通算制度に基づく通算税効果額であります。

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(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)	6,661,991 千円	未払手数料	1,218,051 千円

第39期（自 2023年4月1日 至 2024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)	4,354,007 千円	未払手数料	1,028,586 千円

同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・ スタンレー 証券㈱	東京都 千代田 区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料 の支払 (注1)	7,493,449 千円	未払手数料	1,449,414 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38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
1株当たり純資産額	415,979.76円	454,898.22円
1株当たり当期純利益金額	48,881.17円	49,804.10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38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
当期純利益金額（千円）	10,342,327	10,537,601
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益金額（千円）	10,342,327	10,537,601
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581	211,581

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

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

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

5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、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（2024年3月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (2024年3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。
Pay Pay 銀行株式会社	72,216 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。
株式会社青森銀行	19,562 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社みちのく銀行	36,986 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。
株式会社東邦銀行	23,519 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社群馬銀行	48,652 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。
株式会社山梨中央銀行	15,400 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社八十二銀行	52,243 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社静岡銀行	90,845 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社十六銀行	36,839 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社滋賀銀行	33,076 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社京都銀行	42,103 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社池田泉州銀行	61,385 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。
株式会社広島銀行	54,573 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。
株式会社伊予銀行	20,948 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。
株式会社大分銀行	19,598 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社宮崎銀行	14,697 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社琉球銀行	56,967 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。
株式会社東和銀行	38,653 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社東日本銀行	38,300 百万円	銀行業務を営んでいます。

株式会社東京スター銀行	26,000	百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社大光銀行	10,000	百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社福岡中央銀行	4,000	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。
京都信用金庫	11,580	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。
阿波証券株式会社	100	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
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。
池田泉州ＴＴ証券株式会社	1,250	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
いちよし証券株式会社	14,577	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。
四国アライアンス証券株式会社	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。
とちぎんＴＴ証券株式会社	1,001	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
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。
京銀証券株式会社	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。
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。
静銀ティーエム証券株式会社	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。
荘内証券株式会社	100	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
大万証券株式会社	100	百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
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。
南都まほろば証券株式会社	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	13,195	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。
日産証券株式会社	1,500	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。
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。
広田証券株式会社	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。
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。
丸八証券株式会社	3,751	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。

京都信用金庫の資本金の額は「出資金」を記載しております。

２【関係業務の概要】

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

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

３【資本関係】

該当ありません。（2024年6月末現在）

（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 9月25日	有価証券届出書
2023年 9月25日	有価証券報告書
2024年 3月25日	有価証券届出書の訂正届出書
2024年 3月25日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

2024年6月7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

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アセットマネジメント株式会社の2024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8月28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 久保 直毅
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」に掲げられているつみたて先進国株式の2023年6月27日から2024年6月25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、つみたて先進国株式の2024年6月25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。