

【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】	2025年5月2日提出
【計算期間】	第8期(自 2024年2月6日至 2025年2月5日)
【ファンド名】	海外株式セレクション（ラップ向け）
【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、主として値上がり益の獲得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	MR F	
追加型	内外	その他資産 ()	E T F	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 年２回 年４回 年６回 (隔月) 年１２回 (毎月) 日々 その他 ()	グローバル (日本を含む)	ファミリー ファンド	あり	日経２２５	ブル・ベア型
一般		日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	T O P I X その他 ()	条件付運用型
大型株						
中小型株						
債券						ロング・ ショート型／ 絶対収益 追求型
一般						その他 ()
公債						
社債						
その他債券						
クレジット						
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

海外株式を実質的な主要投資対象とし、主として値上がり益の獲得をめざします。

ファンドの特色



投資信託証券への投資を通じて、主として海外株式に実質的な投資を行います。

- 投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。なお、2024年11月2日現在、投資対象となっている投資信託証券は以下の通りです。

<外国株式インデックスマザーファンド>

日本を除く世界の主要国の株式への投資を行います。

- ・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)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。

<好配当海外株マザーファンド>

日本を除く世界主要国の株式等に投資を行います。

- ・日本を除く世界主要国の株式等の中から、配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

日本を除く先進国の株式に投資を行います。

- ・MSCIコクサイ最小分散指数(JPY)(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ・MSCIコクサイ最小分散指数(JPY)(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとします。
- ・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。

<先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド>

日本を除く先進国の株式に投資を行います。

- ・MSCIコクサイ・クオリティ指数(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ・MSCIコクサイ・クオリティ指数(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとします。
- ・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。

<先進国株式ESGインデックスマザーファンド>

日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。

- ・MSCIコクサイESGリーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ・MSCIコクサイESGリーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとします。
- ・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。

<三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド>

日本を除く世界主要国の株式を主要投資対象とします。

- ・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)を中長期的に上回る投資成果を目指します。
- ・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとします。

<グローバル株式インカム マザーファンド>

世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。

- ・主として世界主要先進国の割安で好配当が期待される株式に分散投資を行います。
- ・UBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、運用を行います。

<外国株式マザーファンド>

日本を除く世界主要国の株式に投資します。

- ・運用にあたってはMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざします。
- ・株式等の運用にあたっては、JPモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。同社は運用指図権限の一部を、J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・イング(所在地:米国)に更に委託することができます。
- ・超過収益の源泉を主として銘柄選択におき、独自の企業調査に基づくボトムアップの銘柄選択でアクティブ運用を行います。
- ・銘柄選択に当たっては、長期の企業収益予想に基づくバリュエーション(株価評価)モデルを用います。

<グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2(適格機関投資家専用)>

グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅡへの投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式(預託証券(DR)を含みます。)に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長をめざします。

- ・MSCIワールド・インデックス(円換算ベース)をベンチマークとします。
- ・マザーファンドの運用の指図に係る権限を、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託します。

・モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッドは、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメントの欧州拠点です。

・モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメントはモルガン・スタンレーの資産運用部門として世界各国に展開し、様々な運用戦略を世界の投資家に提供しています。

- ❑ ベンチマークとは、ファンドの運用を行うにあたって運用成果の目標基準とする指標です。
- ❑ 預託証券(DR)とは、Depositary Receiptの略で、ある国の企業の株式を当該国外の市場で流通させるため、現地法に従い発行した代替証券です。株式と同様に金融商品取引所等で取引されます。
- ❗ 運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

特色2

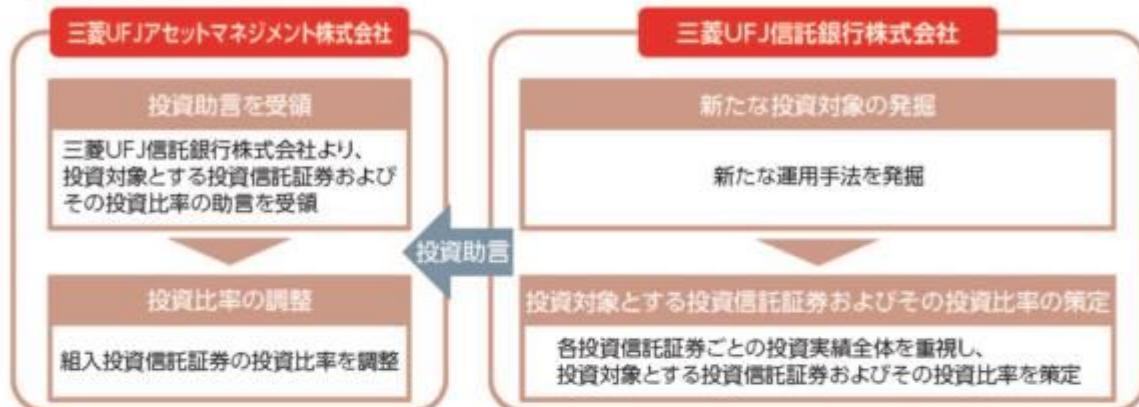
三菱UFJ信託銀行からの投資助言に基づき運用を行います。

- 投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

① 投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、投資環境の変化等に応じて適宜変更します。

② 投資助言者、投資助言の内容、投資助言の有無等については、変更する場合があります。

<運用プロセスのイメージ>



③ 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。

④ 「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)

特色3

原則として、為替ヘッジを行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

特色4

年1回の決算時(2月5日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。

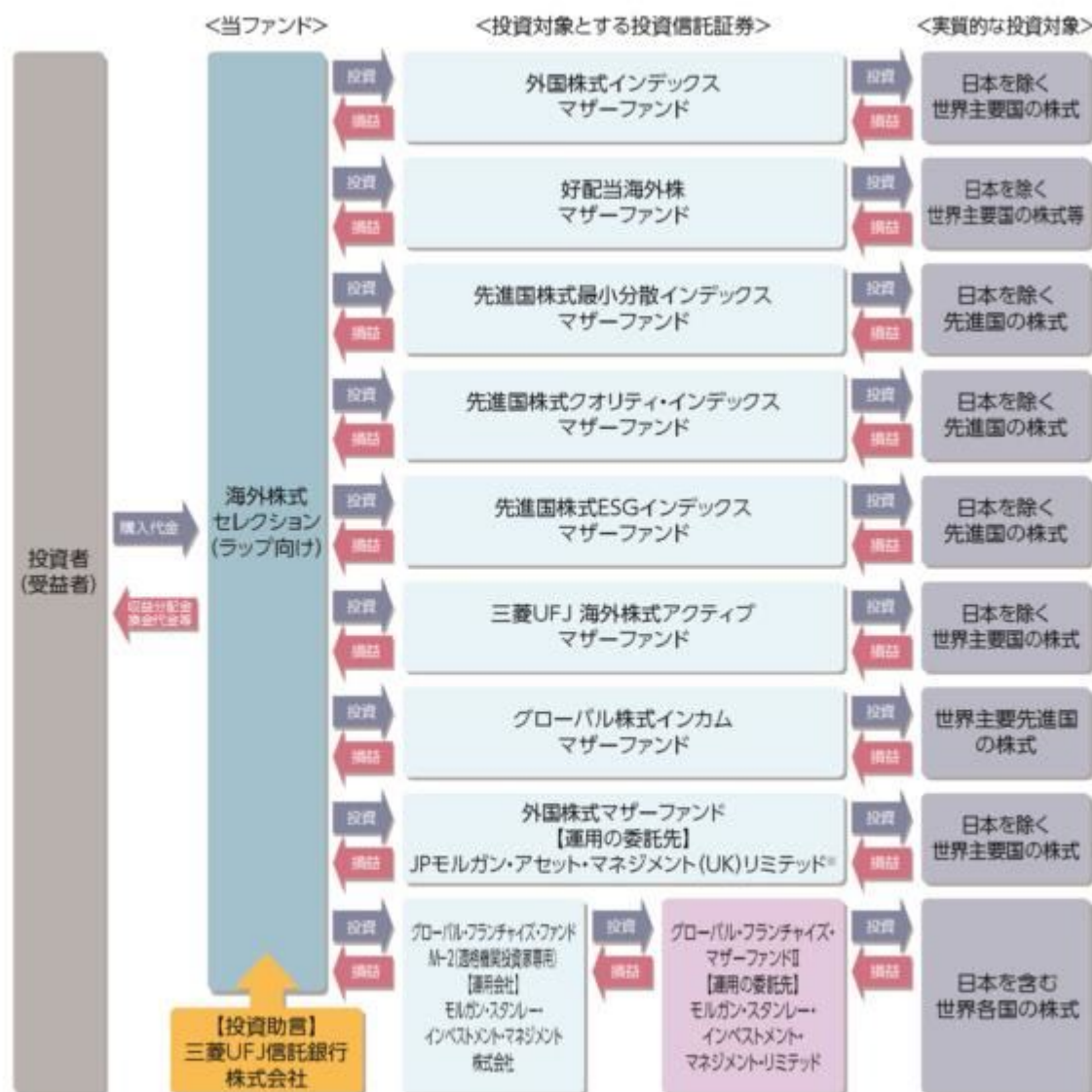
- 分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

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

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

■ファンドの仕組み

ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。



※同社は運用指図権限の一部を、J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク(所在地:米国)に更に委託することができます。

❗ 投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

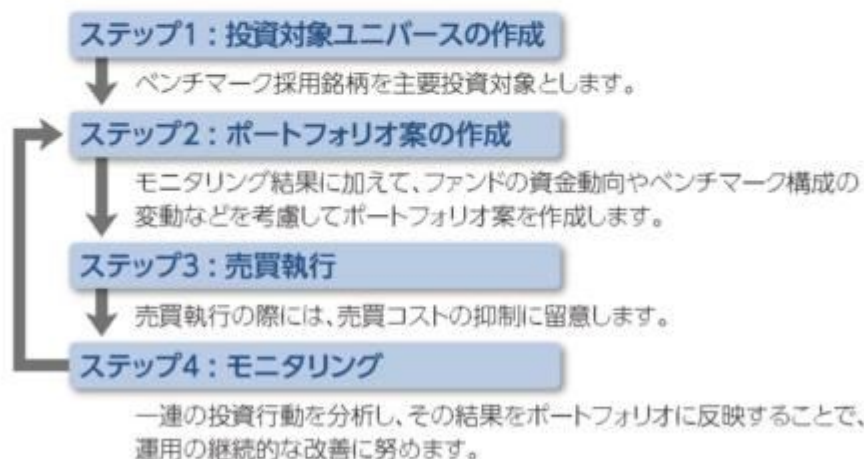
❗ 上記の投資対象とする投資信託証券(および投資対象とする投資信託証券が投資するマザーファンドを含む)は、2025年5月3日現在のものであり、今後変更される場合があります。

■主な投資制限

株式	株式への直接投資は行いません。
投資信託証券	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。
外貨建資産	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

■各投資信託証券の運用プロセス

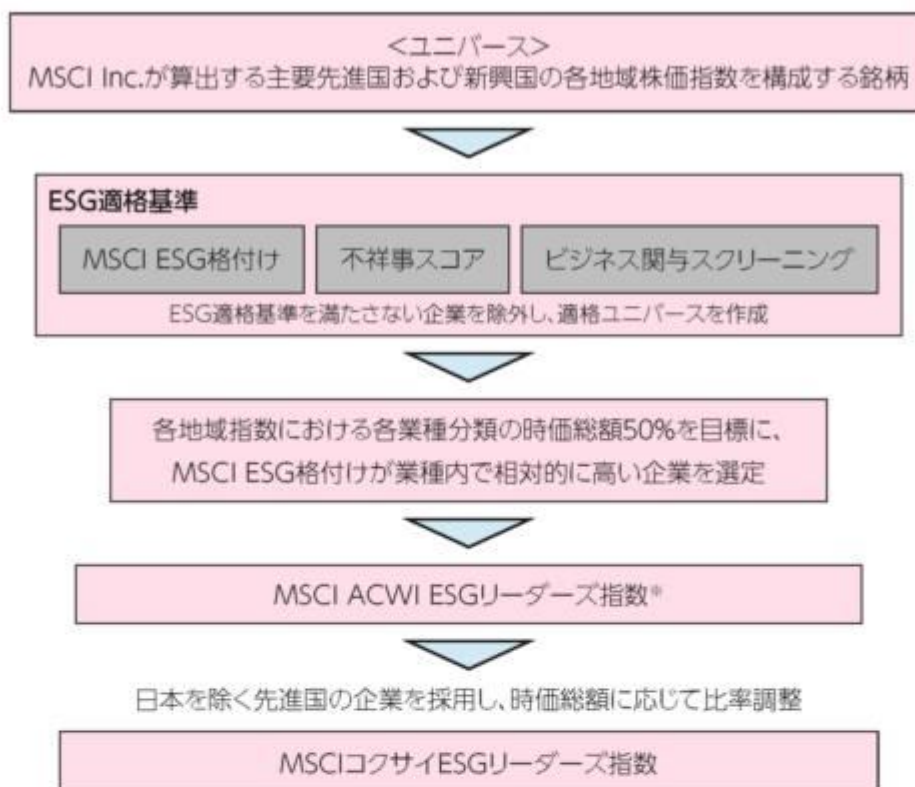
<外国株式インデックスマザーファンド／先進国株式最小分散インデックスマザーファンド／先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド／先進国株式ESGインデックスマザーファンド>



❗ 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。

「MSCIコクサイESGリーダーズ指数」について

■MSCIコクサイESGリーダーズ指数の構築プロセス



- ・年次レビュー(毎年5月)において適格ユニバースを更新し、各業種分類時価総額の50%を目標に一定の条件に従って銘柄を選定
- ・四半期レビュー(毎年2・8・11月)において、ESG適格基準の継続採用条件を満たしていない既存構成銘柄を除外した上で、各業種分類時価総額の45%未満となる場合、一定の条件に従って50%の目標に達するまで銘柄を新規採用

※MSCI ACWI ESGリーダーズ指数とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の主要先進国および新興国の大型株・中型株の中から、業種内において、相対的にESG評価が優れた企業で構成されています。

■ESG適格基準

項目	内容	新規採用条件	継続採用条件
MSCI ESG格付け	- 各企業のESGに関するリスクと機会への対応力を調査・分析 - 各企業に係る主要な問題への対応力を同業他社と比較 - AAA～CCCの7段階で各企業を評価(BBは最上位から5番目)	BB以上	BB以上
不祥事スコア	各企業の事業、製品やサービスがESGにネガティブな影響を与え得る不祥事の深刻度やその解決のための対策を0～10で評価(0が最低評価)	3以上	1以上
ビジネス関与スクリーニング	- 非人道的兵器と関連性を有するすべての企業、核兵器に関する製造やサービスに関連するすべての企業を除外 - 民間銃器、たばこ、アルコール、通常兵器、ギャンブル、原子力、化石燃料抽出、石炭火力の製造、販売などに関連する事業から一定以上の売上や収益を得ている企業を除外		

■MSCI ESG格付けの評価項目

●環境 (Environment)

地球温暖化 二酸化炭素排出、 環境配慮融資など	自然資源 水資源枯渇、 生物多様性と土地利用など	廃棄物管理 有害物質と廃棄物管理、 包装材廃棄物など	環境市場機会 グリーンテクノロジー、 再生可能エネルギーなど
--------------------------------------	---------------------------------------	---	---

●社会 (Social)

人的資源 労働マネジメント 労働安全衛生など	製品サービスの安全 製品安全・品質、 製品化学物質安全など	ステークホルダーマネジメント 透明性のある物資調達、 コミュニティ関係	社会市場機会 金融へのアクセス、 ヘルスケアへのアクセスなど
-------------------------------------	--	--	---

●ガバナンス (Governance)

コーポレートガバナンス 取締役会構成、 報酬など	企業行動 企業倫理、 租税回避など
---------------------------------------	--------------------------------

※産業により重要とされる項目が異なるため、全ての項目で評価するものではありません。

※ESG適格基準やMSCI ESG格付けの評価項目は、今後変更される可能性があります。

※MSCI Inc.の資料を基に三菱UFJアセットマネジメントが作成

<好配当海外株マザーファンド>

- 投資にあたっては、世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、投資配分を決定します。
 - 銘柄選定にあたっては、地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし、組入銘柄を選定します。
 - 各地域内における個別銘柄投資は、ファンド設定時、リバランス時には等金額投資を基本とし、分散投資を行います。
- 定量・定性のスクリーニングを通じて、組入銘柄を選定します。

①「高配当ユニバース」の決定

地域毎に配当利回りが高い銘柄を、定量データを元に抽出します。

②「好配当ユニバース」の決定

デフォルトリスクが懸念される銘柄の除外等、定性的判断を加えてスクリーニングしたものを好配当ユニバースとします。

③ファンダメンタルズ分析

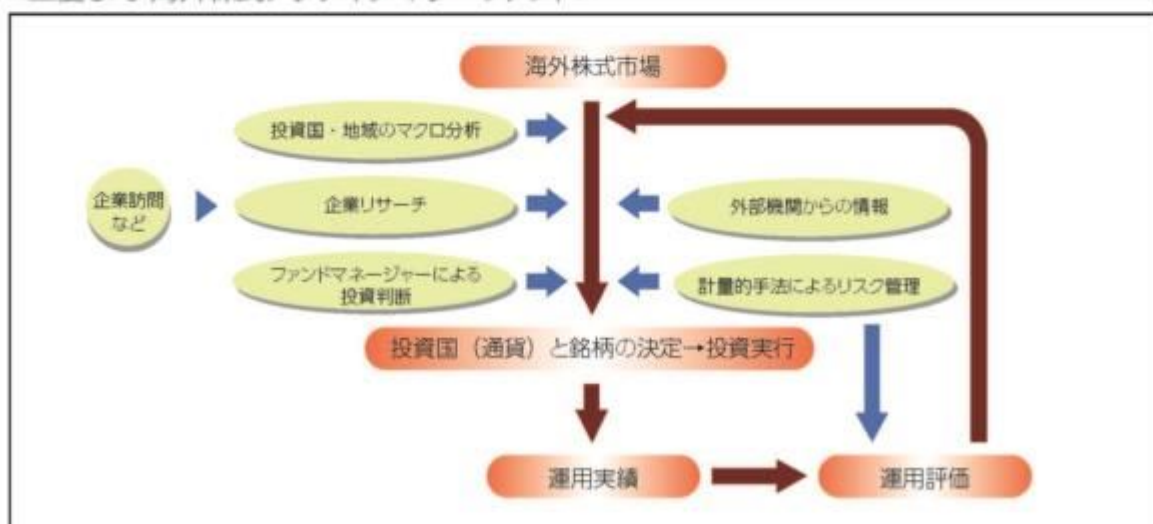
スクリーニングの結果抽出された組入候補銘柄に対し、個別企業の減配リスクや配当成長性に関する調査を実施します。

④ポートフォリオ構築

地域毎の資産配分戦略やポートフォリオ全体の利回り水準を加味し、最終の銘柄選定やウェイト判断を実施します。

- ❗ 上記の運用プロセスは銘柄選定の視点を示したものであり、実際にファンドで投資する銘柄が常に上記の条件を満たすわけではありません。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。なお、今後、変更される場合があります。

<三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド>

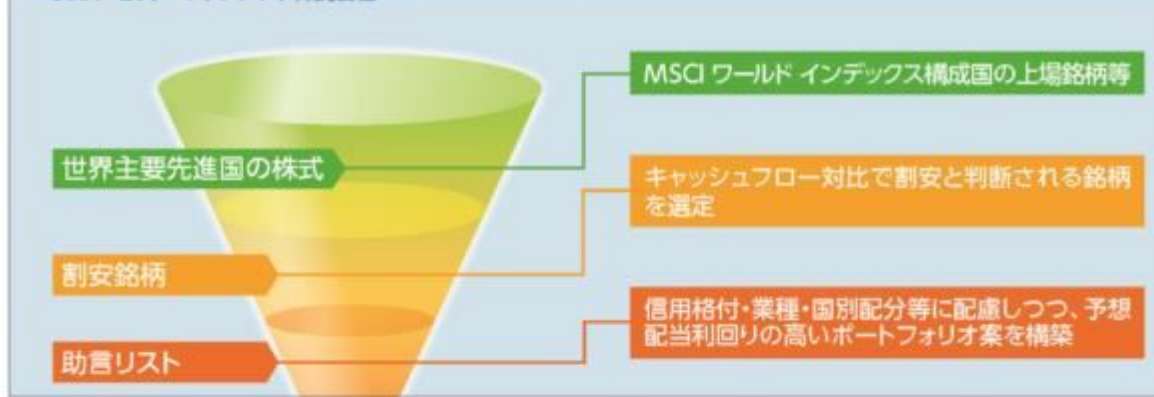


- ❗ 上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境等によっては上記のような運用ができない場合があります。

📄 「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)

<グローバル株式インカム マザーファンド>

<UBSアセット・マネジメント株式会社>



<三菱UFJアセットマネジメント>



※上記は2025年2月末現在のものであり、将来変更される可能性があります。また、一部簡略化して記載している部分があります。

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

(https://www.am.mufig.jp/investment_policy/fm.html)

<外国株式マザーファンド>



・リサーチ・アナリストがカバーする新興国を含むグローバル株式の約2,500銘柄

・グローバルに所在するリサーチ・アナリストが共通のフレームワークで企業のファンダメンタルを分析
 ・産業フレームワーク (各産業の構造変化を特定)
 ・戦略的分類 (各企業の事業動向、成長見通し、競争力の持続性を判断)
 ・ESG (ESGのファクターを投資プロセスで考慮)
 ※ESGに特化した戦略ではありません。

・リサーチ・アナリストの分析を独自のバリュエーション・モデルに投入
 ・各銘柄について期待リターンを算出し、業種ごとの期待リターンに基づいてランキングすることで、相対的な魅力度を測定

・リサーチ・アナリストのアイデアの中から最良と考えられるものを厳選し、付加価値の最大化を意図したポートフォリオを構築
 ・様々なファクターへのエクスポージャーを抑えつつ、銘柄選択が付加価値の原動力となるポートフォリオを構築

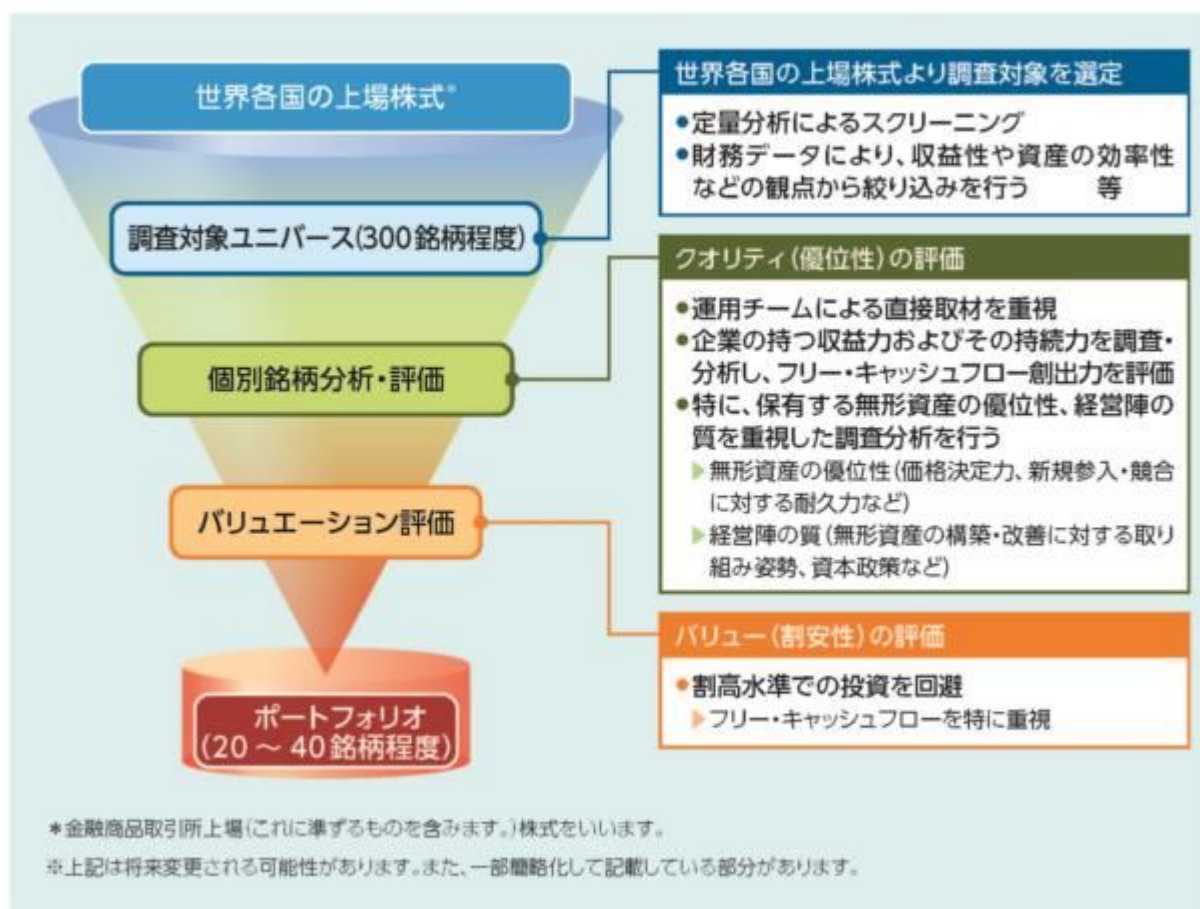
※ 運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

☞ 「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.mufig.jp/investment_policy/fm.html)

<グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2(適格機関投資家専用)>

- 収益性、財務内容の分析に加え、保有する無形資産や経営陣の質などから利益成長の持続可能性を多面的に分析します。



❗ 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。

■先進国株式ESGインデックスマザーファンドのステewardシップ方針

委託会社はステewardシップ活動において、投資先企業の長期的な企業価値の向上や持続的な成長に向け、社会・環境の問題や企業のカパナンス体制の観点を含む明確な方針のもとで議決権を行使します。



指数について

- ・MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
- ・MSCIコクサイ最小分散指数とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ(価格変動率)が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
- ・MSCIコクサイ・クオリティ指数とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ROEの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
- ・MSCIワールド・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の先進国で構成されています。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
- ・MSCIコクサイESGリーダーズ指数とは、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。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

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。

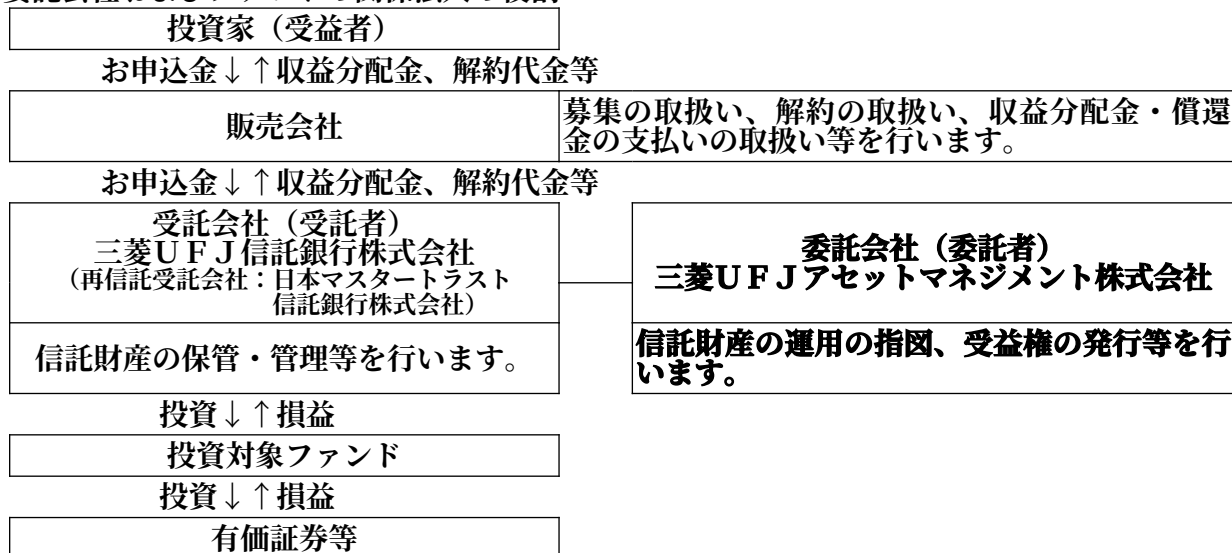
(2) 【ファンドの沿革】

2017年3月27日

設定日、信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

①委託会社およびファンドの関係法人の役割



②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。

③委託会社の概況（2025年2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一丁目４番５号	211,581株	100.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

投資信託証券を主要投資対象とします。

投資信託証券への投資を通じて、主として海外株式に実質的な投資を行います。

三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社の助言に基づき、投資先ファンドの投資実績全体を重視し、ファンドを選定します。

投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。

投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

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】

①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. 約束手形

ハ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

②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、別に定める投資信託証券（投資信託および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。）ならびに投資証券および外国投資証券（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。）をいいます。以下同じ。）のほか、次に掲げるものとします。

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（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の新株引受権証券を除きます。）

2. コマーシャル・ペーパー

3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、2. の証券の性質を有するもの

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

なお、1. の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行うことができます。

③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

④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

＜投資信託証券の概要＞

外国株式インデックスマザーファンド	
形態	証券投資信託
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。
主な投資対象	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
主な投資制限	・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。
運用管理費用（信託報酬）	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	0.1%
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2001年12月5日
決算日	原則として毎年5月12日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

好配当海外株マザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	・わが国を除く世界主要国の株式等の中から、配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり利益の獲得をめざして運用を行います。 ・投資にあたっては、世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、投資配分を決定します。 ・銘柄選定にあたっては、地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし、組入銘柄を選定します。 ・株式の組入比率は高位を基本とします。 ・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ・市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用が行えない場合があります。
主な投資対象	わが国を除く世界主要国の株式
主な投資制限	・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。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・同一銘柄の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は価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため行うことができます。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するためならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため行うことができます。 ・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2006年11月22日
決算日	原則として毎年10月25日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	・主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。 ・株式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。 ・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。
主な投資対象	日本を除く先進国の株式
主な投資制限	・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(上場投資信託証券を除きます。)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。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため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減じ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。
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2016年11月9日
決算日	原則として毎年10月29日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	・主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。 ・株式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。 ・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。
主な投資対象	日本を除く先進国の株式
主な投資制限	・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(上場投資信託証券を除きます。)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。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため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減じ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。
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2018年2月5日
決算日	原則として毎年2月3日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

先進国株式ESGインデックスマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	・主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。 ・株式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。 ・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。
主な投資対象	日本を除く先進国の株式
主な投資制限	・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(上場投資信託証券を除きます。)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。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため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減じ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。
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	0.1%
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2021年10月29日
決算日	原則として毎年5月20日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果を目指します。 ・運用にあたっては、カンントリーアロケーションと銘柄選択の双方におけるアクティブ戦略により、超過収益の獲得を目指します。カンントリーアロケーションについてはマクロシナリオからのトップダウンアプローチにより決定します。また組入銘柄選択については、企業の成長力と株価を評価することにより決定します。さらに、ポートフォリオとベンチマークを比較分析することにより、リスクのチェックとコントロールを行います。 ・組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。ただし、エクスポージャーのコントロール等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。 ・株式の組入比率は高位(通常の状態では90%以上)を基本とします。 ・市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用が行えない場合があります。
主な投資対象	日本を除く世界主要国の株式
主な投資制限	・株式への投資に制限を設けません。 ・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資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。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・金利先渡取引および為替先渡取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため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減じ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。
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2000年8月11日
決算日	原則として毎年12月15日
収益分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

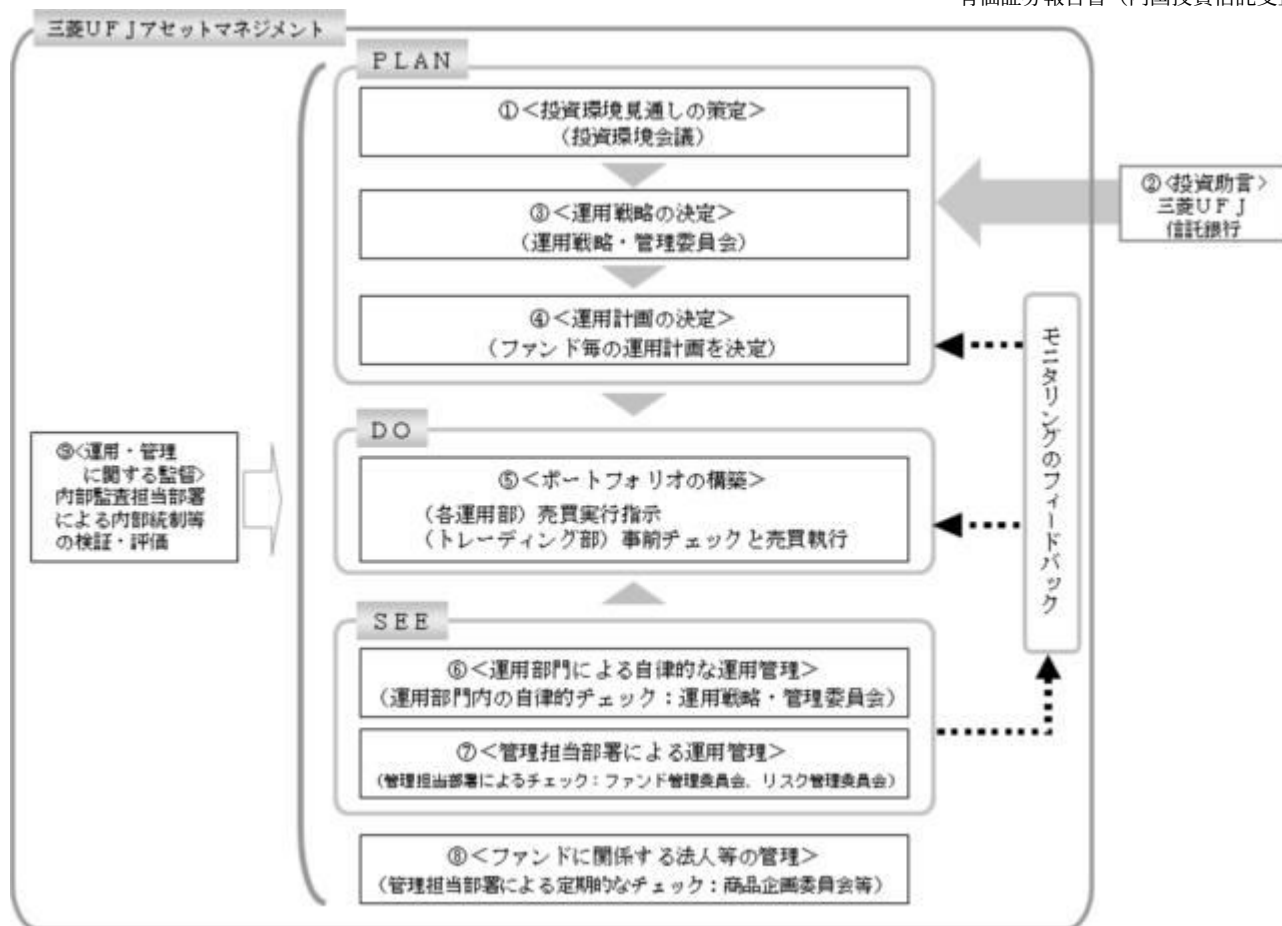
グローバル株式インカム マザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	・主として世界主要先進国の割安で好配当が期待される株式に分散投資を行います。 ・株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。 ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ・資金動向や市況動向によっては、前記のような運用ができない場合があります。
主な投資対象	世界主要先進国の株式
主な投資制限	・株式への投資は、制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。 ・同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・同一銘柄の転換社債ならびに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への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ・有価証券先物取引等は、約款第19条の範囲で行います。 ・スワップ取引は、約款第20条の範囲で行います。 ・外貨建資産への投資は、制限を設けません。 ・一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に規定す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ものとします。 ・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減じ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。
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	0.15%
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2005年10月14日
決算日	原則として毎月7日
収益分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

外国株式マザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	・日本を除く世界主要国の株式に投資します。運用にあたってはMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざします。 ・超過収益の源泉を主として銘柄選択におき、独自の企業調査に基づくボトムアップの銘柄選択でアクティブ運用を行います。 ・銘柄選択に当たっては、長期の企業収益予想に基づくバリュエーション(株価評価)モデルを用います。 ・株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・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。 ・運用指図に関する権限は、JPモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッドに委託します。また、JPモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッドは委託を受けた運用の指図に関する権限の一部を、J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクに更に委託することができます。 ・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。
主な投資対象	日本を除く世界主要国の株式
主な投資制限	・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。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・同一銘柄の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。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・外国為替予約取引は為替変動リスクを回避するため行うことができます。
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	1998年12月2日
決算日	原則として毎年7月22日
収益分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2(適格機関投資家専用)	
形態	証券投資信託
投資態度	・グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅡ(以下、「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式(預託証券を含みます。以下同じ。)に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長をめざします。 ・有力な無形資産(特許、著作権、ブランド等)を有し、中長期的に株主価値の高い成長をもたらすことが期待される企業を厳選して投資を行います。 ・MSCIワールド・インデックス(円換算ベース)をベンチマークとします。ただし、ベンチマークからの乖離を低減することには重点をおきません。 ・実質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。 ・資金状況、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合もあります。
マザーファンドの投資態度	・主として日本を含む世界各国の株式(預託証券を含みます。)に投資を行います。 ・有力な無形資産(特許、著作権、ブランド等)を有し、中長期的に株主価値の高い成長をもたらすことが期待される企業を厳選し、原則として20銘柄から40銘柄程度に集中投資を行います。 ・投資先企業は、主として以下のような視点に基づいて選定を行います。 - 優れたフランチャイズ、有力な無形資産 - グローバルな成長性 - 資本出資を伴わずに成長するビジネス - 潤沢なキャッシュ・フローに支えられた反復性のあるビジネス - 高い利払い負担能力を有する強固な財務基盤 - 卓越した経営能力 ・MSCIワールド・インデックス(円換算ベース)をベンチマークとします。ただし、ベンチマークからの乖離を低減することには重点をおきません。 ・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。 ・運用の指図に係る権限をモルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託します。 ・資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主な投資対象	マザーファンド受益証券
主な投資制限	・株式の実質投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産の実質投資割合には制限を設けません。 ・同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定します。
運用管理費用(信託報酬)	純資産総額の年率0.8536%(税抜 年率0.776%) なお、マザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けた者が受ける報酬を含みます。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、監査費用、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	解約請求日の翌営業日の基準価額に0.2%を乗じた額
投資運用会社	モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント株式会社
設定日	2018年5月17日
決算日	原則として毎年12月1日
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。 ・分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ・分配金額は、委託者が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額等の場合には委託者の判断で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、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

❗ 今後、上記の記載内容が変更となる場合があります。

(3) 【運用体制】



①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。

②投資助言

当ファンドは、三菱UFJ信託銀行（「助言元」といいます。）から運用戦略または運用計画の立案に資する投資助言を受けています。

③運用戦略の決定

運用戦略・管理委員会において、①で策定された投資環境見通し、および②の投資助言に沿って運用戦略を決定します。

④運用計画の決定

③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。

⑤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。

⑥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。

⑦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。

⑧ファンドに關係する法人等の管理

助言元、受託会社等、ファンドの運営に關係する法人については、その業務に關係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。

⑨運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

「運用担当者に係る事項」 https://www.am.mufg.jp/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。

- ①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。
- ②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。
- ③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>

①株式

株式への直接投資は行いません。

②投資信託証券

投資信託証券への投資割合に制限を設けません。

③信用取引

信用取引の指図は行いません。

④外国為替予約取引

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について、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。

⑤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。

⑥資金の借入れ

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

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

⑦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。

⑧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。

3【投資リスク】

（1）投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

価格変動 リスク

一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、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。

カントリー・ リスク

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

※留意事項

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

- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。当ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりがかつた場合も同様です。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。

（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。

①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。

②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。

③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。

● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

(2020年3月末～2025年2月末)



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2020年3月末～2025年2月末)



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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

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

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

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

ありません。

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

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

（３）【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.55%（税抜 0.5%）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	0.42%	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	0.04%	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	0.04%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

※上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

受益者が負担する実質的な信託報酬率（概算値）は、次の通りとなります。

実質的な信託報酬率（概算値）	うち投資信託証券に係る率
年0.55%～0.60%（税込）程度	年0%～0.05%（税込）程度*

※ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬は最大年率0.8536%（税込）

- （注）上記概算値は、投資対象とする投資信託証券における信託報酬率を含めた実質的な信託報酬率を算出したものです（2025年５月３日現在）。各投資信託証券への投資比率が変動する可能性や投資信託証券の変更の可能性があること、また別途成功報酬がかかる投資信託証券が含まれる場合があることから、実質的な信託報酬率は変動します。したがって事前に固定の料率、上限額等を表示することはできません。

＜投資信託証券の信託報酬率＞

投資信託証券の名称	信託報酬率（税抜）
外国株式インデックスマザーファンド	—
好配当海外株マザーファンド	—
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	—
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	—
先進国株式ESGインデックスマザーファンド	—
三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	—
グローバル株式インカム マザーファンド	—
外国株式マザーファンド	—
グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）	年0.776%

※上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかる場合があります。

上記の信託報酬率は、今後変更となる場合があります。上記の他、監査費用等の諸費用が別途かかります。申込手数料はかかりません。

（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、投資信託証券の売却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、

※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。

①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。

②法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

◇個別元本について

①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。

②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。

- ③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、①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、②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2025年2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。)(2024年2月6日～2025年2月5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
0.68%	0.64%	0.04%

(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。

※①の運用管理費用には投資先ファンドの運用管理費用を含みます。

※②のその他費用には、決算未到来等の理由により一部の投資先ファンドのその他費用は含まれておりません。

※投資先ファンドの費用は対象期間が異なる場合があります。

※投資先ファンドの費用の内訳が開示されていない場合、運用管理費用を最大と想定し算出しております。

※投資先ファンドの費用の内訳は、投資先運用会社の判断に基づいたものです。

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】

【海外株式セレクション（ラップ向け）】

(1)【投資状況】

2025年 2月28日現在
(単位: 円)

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率 (%)
投資信託受益証券	日本	5,266,878,857	9.93
親投資信託受益証券	日本	46,644,272,654	87.92
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	1,142,796,773	2.15
純資産総額		53,053,948,284	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】

①【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位 30 銘柄

2025年 2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	2,308,722,304	7.9312	18,311,109,021	7.5745	17,487,417,091	32.96
日本	親投資信託受益証券	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	3,026,021,292	3.5736	10,814,077,058	3.4184	10,344,151,184	19.50
日本	投資信託受益証券	グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）	1,996,845,184	2.7485	5,488,444,632	2.6376	5,266,878,857	9.93
日本	親投資信託受益証券	好配当海外株マザーファンド	1,620,842,751	2.9825	4,834,324,994	2.9998	4,862,204,084	9.16
日本	親投資信託受益証券	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	1,654,857,069	2.9313	4,850,978,250	2.9076	4,811,662,413	9.07
日本	親投資信託受益証券	先進国株式ESGインデックスマザーファンド	2,905,655,987	1.6714	4,856,782,993	1.5904	4,621,155,281	8.71
日本	親投資信託受益証券	三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	698,401,911	6.9170	4,830,873,695	6.4686	4,517,682,601	8.52

（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

2025年 2月28日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	9.93
親投資信託受益証券	87.92
合計	97.85

（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。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【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】

①【純資産の推移】

下記計算期間末日および2025年2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 2月 5日)	3,853,426,838	3,853,426,838	11,655	11,655
第2計算期間末日	(2019年 2月 5日)	6,970,162,859	6,970,162,859	11,291	11,291
第3計算期間末日	(2020年 2月 5日)	7,289,584,614	7,289,584,614	13,463	13,463
第4計算期間末日	(2021年 2月 5日)	10,346,685,196	10,346,685,196	14,488	14,488
第5計算期間末日	(2022年 2月 7日)	15,510,627,978	15,510,627,978	17,610	17,610

第6計算期間末日	(2023年 2月 6日)	26,550,905,330	26,550,905,330	19,073	19,073
第7計算期間末日	(2024年 2月 5日)	41,309,965,871	41,309,965,871	24,225	24,225
第8計算期間末日	(2025年 2月 5日)	54,430,164,321	54,430,164,321	29,359	29,359
	2024年 2月末日	42,701,421,869	—	25,108	—
	3月末日	43,626,458,553	—	25,917	—
	4月末日	44,586,819,836	—	26,175	—
	5月末日	45,056,069,892	—	26,791	—
	6月末日	48,428,357,506	—	28,291	—
	7月末日	44,394,187,802	—	26,797	—
	8月末日	47,395,564,098	—	26,398	—
	9月末日	48,670,643,453	—	26,701	—
	10月末日	51,659,066,040	—	28,486	—
	11月末日	52,756,987,417	—	28,507	—
	12月末日	55,547,136,538	—	29,378	—
	2025年 1月末日	54,531,988,006	—	29,513	—
	2月末日	53,053,948,284	—	28,241	—

②【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
第8計算期間	0円

③【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	16.55
第2計算期間	△3.12
第3計算期間	19.23
第4計算期間	7.61
第5計算期間	21.54
第6計算期間	8.30
第7計算期間	27.01
第8計算期間	21.19

（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	4,057,047,119	750,883,116	3,306,164,003
第2計算期間	3,788,762,820	921,530,683	6,173,396,140
第3計算期間	1,450,981,277	2,209,856,721	5,414,520,696
第4計算期間	4,311,298,614	2,584,304,060	7,141,515,250
第5計算期間	4,871,857,735	3,205,683,914	8,807,689,071
第6計算期間	7,299,218,574	2,185,900,226	13,921,007,419
第7計算期間	7,279,657,886	4,147,839,372	17,052,825,933
第8計算期間	7,036,206,752	5,549,688,732	18,539,343,953

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

2025年 2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	5,685,566,700,955	73.54
	イギリス	289,096,434,619	3.74
	カナダ	238,346,518,505	3.08
	フランス	200,702,907,672	2.60
	スイス	195,730,773,338	2.53
	ドイツ	188,331,410,348	2.44
	オーストラリア	127,003,859,863	1.64
	オランダ	111,685,703,909	1.44
	スウェーデン	64,562,539,508	0.84
	スペイン	56,295,959,665	0.73
	デンマーク	54,032,365,736	0.70
	イタリア	46,897,952,023	0.61
	香港	34,478,570,848	0.45
	シンガポール	24,436,835,709	0.32
	フィンランド	20,109,338,032	0.26
	ベルギー	14,528,892,420	0.19
	ノルウェー	11,285,130,035	0.15
	イスラエル	8,907,717,073	0.12
	アイルランド	6,127,178,593	0.08
	オーストリア	3,903,816,199	0.05
	ルクセンブルク	3,679,107,008	0.05
	ニュージーランド	3,377,002,645	0.04
	ポルトガル	2,720,823,609	0.04
	バミューダ	977,520,789	0.01
	ジャージー	501,201,915	0.01
	小計	7,393,286,261,016	95.63
投資証券	アメリカ	123,275,775,723	1.59

	オーストラリア	7,679,896,358	0.10
	フランス	2,680,881,133	0.03
	イギリス	1,819,983,225	0.02
	シンガポール	1,813,793,192	0.02
	香港	1,287,401,115	0.02
	ベルギー	367,667,738	0.00
	カナダ	213,128,406	0.00
	小計	139,138,526,890	1.80
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	198,408,231,043	2.57
純資産総額		7,730,833,018,949	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

2025年 2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	158,309,700,750	2.05
	買建	カナダ	6,677,413,680	0.09
	買建	ドイツ	22,610,198,656	0.29
	買建	オーストラリア	5,958,002,995	0.08
	買建	イギリス	7,798,349,770	0.10
	買建	スイス	5,165,233,272	0.07

（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

2025年 2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	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	11,406,297	29,235.04	333,463,572,234	35,516.69	405,113,926,003	5.24
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	18,402,795	14,881.88	273,868,284,987	17,982.85	330,934,711,267	4.28
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	5,297,511	62,525.21	331,228,009,115	58,749.96	311,228,586,367	4.03
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	7,086,877	28,548.15	202,317,232,125	31,242.11	221,409,031,894	2.86
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	1,639,560	74,512.06	122,166,998,918	98,518.78	161,527,452,248	2.09
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	4,977,375	25,510.31	126,974,411,025	25,219.39	125,526,386,188	1.62

アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	3,329,489	21,856.00	72,769,324,008	29,604.72	98,568,609,565	1.28
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	2,157,426	29,688.62	64,051,015,940	42,199.45	91,042,204,639	1.18
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	2,134,941	30,756.54	65,663,408,463	38,772.01	82,775,961,274	1.07
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	606,299	116,898.11	70,875,211,178	135,475.29	82,138,537,217	1.06
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	3,194,425	25,241.84	80,633,182,311	25,475.33	81,379,033,271	1.05
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	993,685	63,043.06	62,644,947,001	75,195.70	74,720,843,825	0.97
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	1,253,268	42,751.34	53,578,892,352	53,243.60	66,728,507,354	0.86
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	3,333,738	17,506.83	58,363,193,158	16,486.15	54,960,506,396	0.71
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	618,802	69,772.76	43,175,527,603	84,536.60	52,311,422,970	0.68
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	332,526	122,062.54	40,588,968,395	152,919.33	50,849,655,023	0.66
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	693,353	78,108.44	54,156,727,470	70,129.37	48,624,412,683	0.63
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	3,316,647	9,800.75	32,505,637,382	14,486.55	48,046,803,443	0.62
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	322,203	97,301.37	31,350,794,494	144,142.68	46,443,206,147	0.60
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	1,762,739	24,986.08	44,043,947,815	25,738.74	45,370,698,260	0.59
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	1,806,627	22,532.89	40,708,533,863	24,505.46	44,272,242,124	0.57
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	746,242	53,184.94	39,688,836,730	58,411.71	43,589,271,965	0.56
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,326,989	24,754.13	32,848,469,394	30,685.34	40,719,113,153	0.53
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	5,243,171	5,909.36	30,983,817,398	6,603.44	34,622,967,206	0.45
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	300,198	130,924.77	39,303,354,461	108,779.95	32,655,526,432	0.42
ドイツ	株式	SAP SE	ソフトウェア・サービス	783,677	28,796.64	22,567,266,587	41,623.00	32,618,987,771	0.42
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	3,073,082	9,546.25	29,336,417,068	10,607.11	32,596,527,725	0.42
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	2,424,546	17,949.85	43,520,253,475	13,387.94	32,459,695,772	0.42

アメリカ	株式	SALESFORCE INC	ソフト ウェア・ サービス	718,456	41,830.56	30,053,417,110	44,137.68	31,710,983,177	0.41
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフト ウェア・ サービス	1,248,879	19,002.87	23,732,296,476	24,659.62	30,796,893,056	0.40

（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

2025年 2月28日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	3.88
	素材	3.23
	資本財	6.93
	商業・専門サービス	1.55
	運輸	1.44
	自動車・自動車部品	1.71
	耐久消費財・アパレル	1.20
	消費者サービス	2.00
	メディア・娯楽	6.72
	一般消費財・サービス流通・小売り	4.94
	生活必需品流通・小売り	1.88
	食品・飲料・タバコ	2.88
	家庭用品・パーソナル用品	1.39
	ヘルスケア機器・サービス	3.83
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.00
	銀行	6.02
	金融サービス	7.38
	保険	3.13
	ソフトウェア・サービス	9.56
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.75
	電気通信サービス	1.23
	公益事業	2.52
	半導体・半導体製造装置	8.19
	不動産管理・開発	0.28
小計		95.63
投資証券	—	1.80
合計		97.43

（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

2025年 2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 EMINI2503	買建	3,600	アメリカドル	1,088,978,560	162,987,421,075	1,057,725,000	158,309,700,750	2.05
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602503	買建	213	カナダドル	65,141,396.4	6,748,648,667	64,453,800	6,677,413,680	0.09
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2503	買建	2,656	ユーロ	142,262,978.4	22,136,119,439	145,309,760	22,610,198,656	0.29
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2503	買建	310	オーストラリアドル	65,051,282	6,064,731,021	63,906,500	5,958,002,995	0.08
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2503	買建	473	イギリスポンド	40,907,461.25	7,717,601,639	41,335,470	7,798,349,770	0.10
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2503	買建	240	スイスフラン	30,441,720	5,065,806,625	31,039,200	5,165,233,272	0.07

（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。

好配当海外株マザーファンド

投資状況

2025年 2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	1,154,358,430	19.87
	オーストラリア	858,728,738	14.78
	カナダ	658,237,518	11.33
	香港	549,032,811	9.45
	シンガポール	427,393,071	7.36
	スイス	355,061,050	6.11
	イギリス	346,571,940	5.96
	スウェーデン	230,430,952	3.97
	オランダ	194,292,159	3.34
	スペイン	175,669,541	3.02
	フィンランド	164,926,608	2.84
	ドイツ	156,402,009	2.69
	ノルウェー	152,823,282	2.63
	イタリア	87,275,632	1.50
	フランス	39,629,565	0.68
	小計	5,550,833,306	95.53
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	259,958,318	4.47
純資産総額		5,810,791,624	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。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a評価額上位30銘柄

2025年 2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	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	3,404	19,401.78	66,043,667	23,052.17	78,469,598	1.35
スペイン	株式	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	銀行	34,337	1,416.39	48,634,717	2,005.68	68,869,171	1.19
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	6,437	9,849.07	63,398,479	10,607.11	68,277,986	1.18
アメリカ	株式	3M CO	資本財	2,929	18,928.76	55,442,352	22,528.32	65,985,474	1.14
スウェーデン	株式	VOLVO AB-B SHS	資本財	13,494	3,790.30	51,146,440	4,723.66	63,741,109	1.10
アメリカ	株式	DARDEN RESTAURANTS INC	消費者サービス	2,176	24,331.85	52,946,110	29,173.67	63,481,920	1.09
スウェーデン	株式	SWEDBANK AB - A SHARES	銀行	17,369	2,951.51	51,264,884	3,625.97	62,979,629	1.08
フィンランド	株式	ELISA OYJ	電気通信サービス	8,906	6,796.54	60,530,018	6,967.76	62,054,942	1.07
スペイン	株式	REDEIA CORP SA	公益事業	22,728	2,603.75	59,178,255	2,668.53	60,650,577	1.04
フィンランド	株式	UPM-KYMMENE OYJ	素材	13,652	4,313.98	58,894,471	4,431.48	60,498,674	1.04
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3,693	15,972.11	58,985,029	16,243.27	59,986,433	1.03
オーストラリア	株式	MEDIBANK PRIVATE LTD	保険	145,407	347.65	50,551,552	412.07	59,918,822	1.03
イギリス	株式	NATWEST GROUP PLC	銀行	67,007	682.57	45,737,093	888.39	59,529,014	1.02
アメリカ	株式	AMGEN INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,300	46,015.70	59,820,418	45,772.07	59,503,703	1.02
アメリカ	株式	KELLANOVA	食品・飲料・タバコ	4,800	12,127.96	58,214,208	12,347.77	59,269,320	1.02
アメリカ	株式	LYONDELLBASELL INDU-CL A	素材	5,184	12,376.80	64,161,339	11,373.42	58,959,826	1.01
シンガポール	株式	SEMBICORP INDUSTRIES LTD	公益事業	87,700	591.84	51,904,648	669.57	58,721,394	1.01
アメリカ	株式	GENERAL MILLS INC	食品・飲料・タバコ	6,480	9,914.35	64,245,050	8,977.20	58,172,299	1.00
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	2,446	22,517.85	55,078,665	23,448.79	57,355,762	0.99
ノルウェー	株式	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	保険	18,243	2,681.45	48,917,846	3,069.63	55,999,442	0.96
香港	株式	HANG SENG BANK LTD	銀行	25,900	1,822.01	47,190,123	2,134.82	55,291,967	0.95
オーストラリア	株式	COMPUTERSHARE LTD	商業・専門サービス	14,277	2,474.32	35,325,927	3,844.80	54,892,284	0.94
スイス	株式	SWISS RE AG	保険	2,265	18,679.52	42,309,119	24,162.73	54,728,588	0.94
アメリカ	株式	DOW INC	素材	9,500	7,214.02	68,533,220	5,751.81	54,642,272	0.94
オーストラリア	株式	WESFARMERS LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	7,785	6,525.08	50,797,786	6,968.01	54,245,959	0.93
ドイツ	株式	DHL GROUP	運輸	9,280	5,482.32	50,875,986	5,824.10	54,047,722	0.93
スウェーデン	株式	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	銀行	28,403	1,528.12	43,403,220	1,896.56	53,868,263	0.93
オーストラリア	株式	LOTTERY CORP LTD/THE	消費者サービス	118,711	467.28	55,472,274	452.16	53,677,019	0.92
イギリス	株式	3I GROUP PLC	金融サービス	7,100	6,189.93	43,948,536	7,557.71	53,659,809	0.92

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	1,745	28,384.91	49,531,677	30,685.34	53,545,924	0.92
------	----	------------	------------------------	-------	-----------	------------	-----------	------------	------

（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

2025年 2月28日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	4.95
	素材	6.48
	資本財	5.56
	商業・専門サービス	2.57
	運輸	1.73
	消費者サービス	2.02
	メディア・娯楽	0.62
	一般消費財・サービス流通・小売り	2.42
	生活必需品流通・小売り	4.31
	食品・飲料・タバコ	5.80
	ヘルスケア機器・サービス	0.82
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.98
	銀行	14.81
	金融サービス	4.85
	保険	12.97
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.83
	電気通信サービス	5.37
	公益事業	12.39
	不動産管理・開発	4.06
	小計	95.53
合計		95.53

（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。

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

投資状況

2025年 2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	6,918,789,935	69.03

	スイス	728,785,728	7.27
	カナダ	459,313,073	4.58
	ドイツ	398,983,561	3.98
	オーストラリア	173,067,652	1.73
	オランダ	156,422,325	1.56
	フランス	132,259,452	1.32
	香港	126,253,111	1.26
	シンガポール	111,773,197	1.12
	スペイン	91,800,289	0.92
	イギリス	90,582,103	0.90
	フィンランド	72,506,415	0.72
	アイルランド	24,318,889	0.24
	イタリア	22,670,817	0.23
	スウェーデン	21,982,393	0.22
	イスラエル	20,182,497	0.20
	ベルギー	16,908,663	0.17
	デンマーク	14,347,601	0.14
	ニュージーランド	11,982,236	0.12
	オーストリア	3,347,431	0.03
	小計	9,596,277,368	95.74
投資証券	アメリカ	154,230,994	1.54
	香港	3,445,750	0.03
	小計	157,676,744	1.57
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	269,218,198	2.69
純資産総額		10,023,172,310	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

2025年 2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	175,899,667	1.75
	買建	ドイツ	34,051,504	0.34
	買建	イギリス	16,486,997	0.16
	買建	スイス	21,521,805	0.21
	買建	香港	22,791,037	0.23

（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

2025年 2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 (%)
ドイツ	株式	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	電気通信 サービス	32,284	4,469.50	144,293,619	5,355.75	172,905,098	1.73
アメリカ	株式	T-MOBILE US INC	電気通信 サービス	3,948	34,572.40	136,491,864	39,538.32	156,097,303	1.56
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービ ス	2,034	68,982.30	140,310,008	75,195.70	152,948,063	1.53
アメリカ	株式	REPUBLIC SERVICES INC	商業・専門 サービス	4,153	30,485.18	126,604,992	34,826.71	144,635,336	1.44
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	15,035	8,410.65	126,454,264	9,550.44	143,590,906	1.43
ドイツ	株式	SAP SE	ソフトウェ ア・サービ ス	3,391	35,243.92	119,512,151	41,623.00	141,143,593	1.41
アメリカ	株式	WASTE CONNECTIONS INC	商業・専門 サービス	4,824	26,866.08	129,601,999	27,886.51	134,524,545	1.34
アメリカ	株式	ROPER TECHNOLOGIES INC	ソフトウェ ア・サービ ス	1,540	81,772.39	125,929,486	85,686.07	131,956,556	1.32
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	8,059	16,291.88	131,296,313	16,243.28	130,904,594	1.31
アメリカ	株式	MCKESSON CORP	ヘルスケア 機器・サー ビス	1,369	78,987.62	108,134,065	92,922.61	127,211,066	1.27
スイス	株式	SWISS RE AG	保険	5,184	19,395.92	100,548,473	24,162.73	125,259,603	1.25
カナダ	株式	AGNICO EAGLE MINES LTD	素材	8,700	12,440.39	108,231,441	14,218.06	123,697,157	1.23
アメリカ	株式	MOTOROLA SOLUTIONS INC	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	1,916	69,427.35	133,022,806	64,290.74	123,181,074	1.23
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェ ア・サービ ス	3,164	32,618.93	103,206,304	37,900.93	119,918,556	1.20
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サー ビス	2,565	44,484.07	114,101,649	46,390.21	118,990,905	1.19
アメリカ	株式	MARSH & MCLENNAN COS	保険	3,357	33,298.90	111,784,425	35,114.07	117,877,962	1.18
アメリカ	株式	WASTE MANAGEMENT INC	商業・専門 サービス	3,391	31,588.56	107,116,812	34,365.72	116,534,186	1.16
アメリカ	株式	CENCORA INC	ヘルスケア 機器・サー ビス	3,072	35,239.56	108,255,946	37,269.32	114,491,372	1.14
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	4,523	23,836.64	107,813,134	24,505.46	110,838,237	1.11
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・ パーソナル 用品	4,201	25,646.15	107,739,500	25,738.74	108,128,488	1.08
アメリカ	株式	PROGRESSIVE CORP	保険	2,523	36,857.35	92,991,099	41,723.50	105,268,405	1.05
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア 機器・サー ビス	1,488	84,133.33	125,190,406	70,129.37	104,352,510	1.04
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信 サービス	25,850	3,428.19	88,618,840	4,026.12	104,075,280	1.04
アメリカ	株式	SOUTHERN CO/THE	公益事業	7,683	13,536.49	104,000,898	13,214.36	101,525,961	1.01
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信 サービス	15,417	6,250.43	96,363,006	6,476.22	99,843,898	1.00
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲 料・タバコ	4,321	25,075.74	108,352,294	22,752.83	98,314,993	0.98

アメリカ	株式	CONSOLIDATED EDISON INC	公益事業	6,538	15,395.18	100,653,699	14,955.02	97,775,963	0.98
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	1,661	64,343.84	106,875,129	58,749.96	97,583,692	0.97
アメリカ	株式	DUKE ENERGY CORP	公益事業	5,554	17,375.44	96,503,219	17,345.25	96,335,554	0.96
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	7,051	15,551.99	109,657,089	13,557.10	95,591,173	0.95

（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

2025年 2月28日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	1.03
	素材	4.55
	資本財	1.73
	商業・専門サービス	5.00
	運輸	1.51
	自動車・自動車部品	0.18
	耐久消費財・アパレル	0.14
	消費者サービス	2.30
	メディア・娯楽	0.99
	一般消費財・サービス流通・小売り	2.64
	生活必需品流通・小売り	1.57
	食品・飲料・タバコ	6.64
	家庭用品・パーソナル用品	2.29
	ヘルスケア機器・サービス	5.50
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.63
	銀行	1.58
	金融サービス	4.37
	保険	7.27
	ソフトウェア・サービス	13.60
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.67
	電気通信サービス	8.85
	公益事業	7.35
	半導体・半導体製造装置	0.95
	不動産管理・開発	0.42
	小計	95.74
投資証券	—	1.57
合計		97.31

（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

2025年 2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 EMINI2503	買建	4	アメリカドル	1,213,395.9	181,608,964	1,175,250	175,899,667	1.75
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2503	買建	4	ユーロ	214,357	33,353,949	218,840	34,051,504	0.34
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2503	買建	1	イギリスポンド	86,501.5	16,319,373	87,390	16,486,997	0.16
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2503	買建	1	スイスフラン	125,802	20,934,711	129,330	21,521,805	0.21
	香港	香港先物取引所	HANG IDX2503	買建	1	香港ドル	990,745	19,071,841	1,183,950	22,791,037	0.23

（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。

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

投資状況

2025年 2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	11,965,207,190	78.05
	イギリス	655,356,607	4.27
	スイス	634,654,150	4.14
	オランダ	457,434,829	2.98
	デンマーク	361,538,686	2.36
	オーストラリア	162,223,676	1.06
	フランス	152,021,277	0.99
	スウェーデン	89,936,148	0.59
	スペイン	52,297,154	0.34
	香港	50,912,015	0.33
	フィンランド	33,720,838	0.22
	ドイツ	14,081,461	0.09
	シンガポール	9,992,489	0.07
	イタリア	8,548,143	0.06
	ノルウェー	7,638,389	0.05
	オーストリア	3,772,856	0.02
	小計	14,659,335,908	95.62
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	671,077,796	4.38
純資産総額		15,330,413,704	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

2025年 2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	571,673,919	3.73
	買建	ドイツ	59,590,132	0.39
	買建	イギリス	32,973,994	0.22
	買建	スイス	43,043,610	0.28

（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

2025年 2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	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・ 娯楽	8,502	103,149.57	876,977,649	98,518.78	837,606,674	5.46
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	21,903	35,322.11	773,660,394	35,516.69	777,922,083	5.07
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	11,596	62,122.03	720,367,062	58,749.96	681,264,595	4.44
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	4,788	121,394.34	581,236,117	135,475.29	648,655,723	4.23
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	11,628	51,157.20	594,855,991	53,243.60	619,116,648	4.04
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	33,710	17,970.87	605,798,260	17,982.85	606,201,890	3.95
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	4,821	83,131.20	400,775,554	84,536.60	407,550,994	2.66
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	2,664	146,658.63	390,698,616	152,919.33	407,377,110	2.66
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	14,774	30,535.67	451,134,039	25,219.39	372,591,342	2.43
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	5,290	81,194.47	429,518,790	70,129.37	370,984,395	2.42
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	2,400	146,191.66	350,860,007	144,142.68	345,942,449	2.26
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	13,271	24,843.72	329,701,052	25,738.74	341,578,950	2.23
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	25,294	12,668.27	320,431,424	13,387.94	338,634,757	2.21
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	13,497	22,772.29	307,357,604	24,505.46	330,750,316	2.16
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	12,672	30,772.15	389,944,711	25,475.33	322,823,391	2.11

オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	2,759	112,452.11	310,255,399	108,779.96	300,123,910	1.96
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	25,668	9,501.05	243,872,993	10,607.11	272,263,374	1.78
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4,871	47,593.26	231,826,770	49,640.10	241,796,942	1.58
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	17,270	14,790.38	255,430,025	13,557.10	234,131,266	1.53
アメリカ	株式	ACCENTURE PLC-CL A	ソフトウェア・サービス	3,797	57,615.46	218,765,927	53,412.73	202,808,147	1.32
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	20,908	9,070.00	189,635,602	9,550.44	199,680,656	1.30
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	3,008	65,473.14	196,943,210	65,434.22	196,826,156	1.28
イギリス	株式	ASTRAZENECA PLC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8,461	21,401.59	181,078,857	22,673.15	191,837,597	1.25
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	7,847	22,553.77	176,979,452	22,752.83	178,541,484	1.16
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	10,769	15,905.46	171,285,982	16,243.28	174,923,883	1.14
アメリカ	株式	QUALCOMM INC	半導体・半導体製造装置	6,357	25,882.43	164,534,627	23,115.03	146,942,276	0.96
アメリカ	株式	CATERPILLAR INC	資本財	2,881	55,593.42	160,164,657	50,887.80	146,607,752	0.96
アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半導体製造装置	5,050	27,630.57	139,534,423	28,631.87	144,590,949	0.94
アメリカ	株式	AUTOMATIC DATA PROCESSING	商業・専門サービス	3,051	45,351.50	138,367,447	46,592.27	142,153,019	0.93
アメリカ	株式	APPLIED MATERIALS INC	半導体・半導体製造装置	5,472	26,992.98	147,705,611	23,444.30	128,287,258	0.84

（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

2025年 2月28日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	0.24
	素材	1.22
	資本財	5.98
	商業・専門サービス	3.18
	運輸	0.39
	自動車・自動車部品	0.41
	耐久消費財・アパレル	2.20
	消費者サービス	0.50
	メディア・娯楽	12.60

一般消費財・サービス流通・小売り	1.77
生活必需品流通・小売り	2.66
食品・飲料・タバコ	3.81
家庭用品・パーソナル用品	3.40
ヘルスケア機器・サービス	3.56
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	16.18
銀行	0.06
金融サービス	8.84
保険	1.00
ソフトウェア・サービス	9.22
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.21
電気通信サービス	0.03
公益事業	0.02
半導体・半導体製造装置	10.14
小計	95.62
合計	95.62

（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

2025年 2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 EMINI2503	買建	13	アメリカドル	3,926,620.9	587,697,350	3,819,562.5	571,673,919	3.73
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2503	買建	7	ユーロ	373,805.8	58,164,182	382,970	59,590,132	0.39
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2503	買建	2	イギリスポンド	173,101.25	32,657,281	174,780	32,973,994	0.22
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2503	買建	2	スイスフラン	255,613.7	42,536,675	258,660	43,043,610	0.28

（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。

先進国株式E S Gインデックスマザーファンド

投資状況

2025年 2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	5,731,507,408	70.60
	イギリス	286,995,336	3.54
	カナダ	259,184,620	3.19

	フランス	218,260,484	2.69
	スイス	186,959,102	2.30
	オランダ	127,722,050	1.57
	オーストラリア	107,778,063	1.33
	デンマーク	98,384,857	1.21
	ドイツ	91,690,063	1.13
	スウェーデン	72,811,558	0.90
	イタリア	48,833,408	0.60
	スペイン	40,802,333	0.50
	香港	40,201,988	0.50
	フィンランド	29,329,662	0.36
	ノルウェー	20,461,373	0.25
	シンガポール	14,587,102	0.18
	ベルギー	7,749,477	0.10
	アイルランド	5,942,240	0.07
	ポルトガル	2,999,860	0.04
	イスラエル	2,184,137	0.03
	オーストリア	2,145,128	0.03
	ルクセンブルク	1,512,784	0.02
	ニュージーランド	1,395,111	0.02
	小計	7,399,438,144	91.15
投資証券	アメリカ	126,418,540	1.56
	オーストラリア	9,595,394	0.12
	イギリス	3,602,428	0.04
	シンガポール	3,138,434	0.04
	フランス	2,434,152	0.03
	ベルギー	894,780	0.01
	小計	146,083,728	1.80
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	572,288,647	7.05
純資産総額		8,117,810,519	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

2025年 2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	439,749,168	5.42
	買建	ドイツ	76,615,884	0.94
	買建	イギリス	32,973,994	0.41
	買建	スイス	21,521,805	0.27

（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

2025年 2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	NVIDIA CORP	半導体・半 導体製造装 置	36,553	14,169.25	517,928,920	17,982.85	657,327,134	8.10
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェ ア・サービ ス	10,525	62,847.40	661,468,950	58,749.96	618,343,383	7.62
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・ 娯楽	8,732	26,219.19	228,945,972	25,219.39	220,215,757	2.71
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・ 娯楽	7,514	26,416.75	198,495,497	25,475.33	191,421,635	2.36
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自 動車部品	4,260	27,235.45	116,023,017	42,199.45	179,769,685	2.21
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	1,199	116,958.12	140,232,791	135,475.29	162,434,881	2.00
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービ ス	2,492	42,199.96	105,162,306	53,243.60	132,683,066	1.63
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービ ス	1,230	69,237.34	85,161,931	84,536.60	103,980,030	1.28
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・ パーソナル 用品	3,496	25,131.08	87,858,290	25,738.75	89,982,670	1.11
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	3,560	23,239.26	82,731,769	24,505.46	87,239,470	1.07
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費 財・サービ ス流通・小 売り	1,462	52,177.95	76,284,170	58,411.71	85,397,921	1.05
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半 導体製造装 置	592	131,707.61	77,970,911	108,779.95	64,397,736	0.79
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲 料・タバコ	6,037	9,536.97	57,574,703	10,607.11	64,035,141	0.79
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	4,770	18,724.35	89,315,165	13,387.94	63,860,512	0.79
アメリカ	株式	SALESFORCE INC	ソフトウェ ア・サービ ス	1,435	42,519.75	61,015,842	44,137.68	63,337,575	0.78
イギリス	株式	ASTRAZENECA PLC	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	2,295	22,920.30	52,602,096	22,673.15	52,034,899	0.64
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェ ア・サービ ス	1,357	25,873.45	35,110,276	37,900.93	51,431,568	0.63
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	3,754	19,400.22	72,828,446	13,557.10	50,893,386	0.63
アメリカ	株式	ACCENTURE PLC-CL A	ソフトウェ ア・サービ ス	928	46,025.02	42,711,220	53,412.73	49,567,016	0.61

アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サービス	1,063	41,058.97	43,645,686	46,390.21	49,312,800	0.61
アメリカ	株式	LINDE PLC	素材	707	65,197.74	46,094,808	68,890.10	48,705,306	0.60
アメリカ	株式	GE AEROSPACE	資本財	1,615	24,929.03	40,260,391	30,148.02	48,689,065	0.60
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,910	15,625.89	45,471,366	16,243.28	47,267,945	0.58
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	27,172	1,311.18	35,627,573	1,721.14	46,766,956	0.58
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	2,025	27,123.19	54,924,475	22,752.83	46,074,488	0.57
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	2,697	15,333.69	41,354,965	16,659.76	44,931,393	0.55
フランス	株式	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	耐久消費財・アパレル	405	120,236.78	48,695,899	107,846.36	43,677,776	0.54
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	657	72,874.32	47,878,430	65,434.22	42,990,287	0.53
アメリカ	株式	SERVICENOW INC	ソフトウェア・サービス	303	116,048.13	35,162,584	137,840.08	41,765,545	0.51
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	6,257	6,036.19	37,768,448	6,476.22	40,521,714	0.50

（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

2025年 2月28日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	2.36
	素材	3.34
	資本財	6.14
	商業・専門サービス	1.60
	運輸	1.55
	自動車・自動車部品	2.35
	耐久消費財・アパレル	1.78
	消費者サービス	2.02
	メディア・娯楽	6.71
	一般消費財・サービス流通・小売り	3.34
	生活必需品流通・小売り	0.78
	食品・飲料・タバコ	2.24
	家庭用品・パーソナル用品	2.45
	ヘルスケア機器・サービス	2.11
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.48
	銀行	3.51
	金融サービス	8.50
	保険	3.64
	ソフトウェア・サービス	13.72
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.59
	電気通信サービス	0.84

		公益事業	1.58
		半導体・半導体製造装置	11.31
		不動産管理・開発	0.21
		小計	91.15
投資証券	—		1.80
合計			92.95

（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

2025年 2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 EMINI2503	買建	10	アメリカドル	3,042,176	455,322,481	2,938,125	439,749,168	5.42
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2503	買建	9	ユーロ	484,083.05	75,323,323	492,390	76,615,884	0.94
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2503	買建	2	イギリスポンド	173,152.5	32,666,950	174,780	32,973,994	0.41
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2503	買建	1	スイスフラン	116,901.85	19,453,637	129,330	21,521,805	0.27

（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。

三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド

投資状況

2025年 2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	9,231,656,642	73.55
	イギリス	557,448,221	4.44
	フランス	555,391,768	4.43
	カナダ	392,002,819	3.12
	スイス	343,556,047	2.74
	香港	211,709,190	1.69
	スペイン	157,696,243	1.26
	オーストラリア	104,977,233	0.84
	デンマーク	60,326,093	0.48
小計		11,614,764,256	92.54
投資証券	アメリカ	150,953,569	1.20
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	785,417,041	6.26
純資産総額		12,551,134,866	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。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位30銘柄

2025年 2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	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	18,888	36,396.82	687,463,323	35,516.69	670,839,259	5.34
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	5,210	92,847.78	483,736,957	98,518.78	513,282,848	4.09
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	25,039	20,093.19	503,113,573	17,982.85	450,272,594	3.59
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	7,265	66,942.90	486,340,175	58,749.96	426,818,496	3.40
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	9,588	64,767.62	620,992,025	42,199.45	404,608,389	3.22
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	16,307	22,957.88	374,374,171	23,448.79	382,379,564	3.05
アメリカ	株式	UBER TECHNOLOGIES INC	運輸	34,013	8,969.72	305,087,192	11,107.01	377,782,755	3.01
アメリカ	株式	SOFI TECHNOLOGIES INC	金融サービス	163,952	2,432.13	398,753,807	2,105.85	345,259,450	2.75
アメリカ	株式	CHUBB LTD	保険	7,341	41,036.40	301,248,240	42,160.54	309,500,541	2.47
アメリカ	株式	HEICO CORP-CLASS A	資本財	9,867	30,040.26	296,407,302	31,065.50	306,523,340	2.44
イギリス	株式	IMPERIAL BRANDS PLC	食品・飲料・タバコ	51,882	4,957.29	257,194,535	5,256.06	272,695,299	2.17
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	68,323	3,863.93	263,995,404	3,906.38	266,896,079	2.13
アメリカ	株式	GOLDMAN SACHS GROUP INC	金融サービス	2,675	87,628.79	234,407,018	90,999.36	243,423,288	1.94
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	7,743	34,043.93	263,602,214	31,242.11	241,907,703	1.93
アメリカ	株式	AMERICAN EXPRESS CO	金融サービス	5,337	45,221.29	241,346,045	44,032.91	235,003,662	1.87
アメリカ	株式	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3,111	69,406.46	215,923,525	71,018.41	220,938,289	1.76
香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	22,200	7,888.65	175,128,030	9,536.45	211,709,190	1.69
フランス	株式	HERMES INTERNATIONAL	耐久消費財・アパレル	481	353,834.39	170,194,346	422,298.39	203,125,530	1.62
アメリカ	株式	HIMS & HERS HEALTH INC	ヘルスケア機器・サービス	30,963	4,855.84	150,351,471	6,187.35	191,579,159	1.53
アメリカ	株式	ROOT INC/OH -CLASS A	保険	9,948	12,324.18	122,600,943	18,551.59	184,551,282	1.47
スイス	株式	PARTNERS GROUP HOLDING AG	金融サービス	834	210,425.44	175,494,821	219,328.38	182,919,869	1.46
フランス	株式	DANONE	食品・飲料・タバコ	16,927	10,151.34	171,831,800	10,646.15	180,207,415	1.44

アメリカ	株式	TWILIO INC - A	ソフトウェア・サービス	10,222	17,771.68	181,662,148	17,547.31	179,368,611	1.43
フランス	株式	THALES SA	資本財	5,722	21,472.79	122,867,361	30,069.69	172,058,823	1.37
アメリカ	株式	INMODE LTD	ヘルスケア機器・サービス	60,912	2,732.97	166,470,924	2,779.37	169,297,101	1.35
アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	金融サービス	15,605	12,823.11	200,104,716	10,586.15	165,197,013	1.32
スイス	株式	ACCELERON INDUSTRIES AG	資本財	22,314	7,675.51	171,271,521	7,198.89	160,636,178	1.28
アメリカ	株式	CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	半導体・半導体製造装置	20,360	11,715.02	238,517,981	7,872.64	160,286,991	1.28
アメリカ	株式	COTY INC-CL A	家庭用品・パーソナル用品	185,176	1,122.52	207,864,690	856.11	158,531,470	1.26
スペイン	株式	IBERDROLA SA	公益事業	73,440	2,044.58	150,154,249	2,147.27	157,696,243	1.26

（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

2025年 2月28日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	3.86
	素材	1.70
	資本財	6.93
	運輸	3.99
	自動車・自動車部品	3.38
	耐久消費財・アパレル	1.62
	消費者サービス	2.08
	メディア・娯楽	5.78
	一般消費財・サービス流通・小売り	3.51
	生活必需品流通・小売り	2.36
	食品・飲料・タバコ	4.54
	家庭用品・パーソナル用品	1.26
	ヘルスケア機器・サービス	3.09
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.97
	銀行	1.17
	金融サービス	10.56
	保険	6.26
	ソフトウェア・サービス	6.03
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.34
	電気通信サービス	1.24
投資証券	小計	92.54
	—	1.20
合計		93.74

（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。

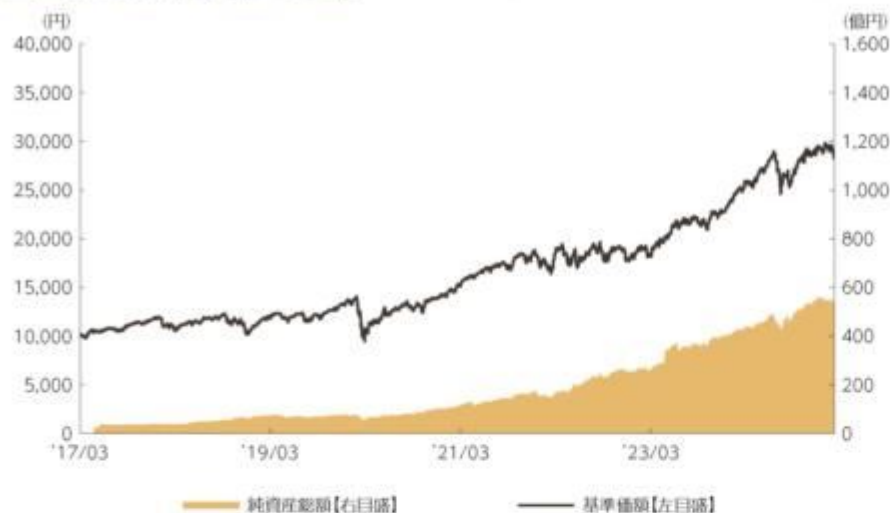
《参考情報》



運用実績

2025年2月28日現在

■基準価額・純資産の推移 2017年3月27日(設定日)～2025年2月28日



■基準価額・純資産

基準価額	28,241円
純資産総額	530.5億円

●純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2025年2月	0円
2024年2月	0円
2023年2月	0円
2022年2月	0円
2021年2月	0円
2020年2月	0円
設定来累計	0円

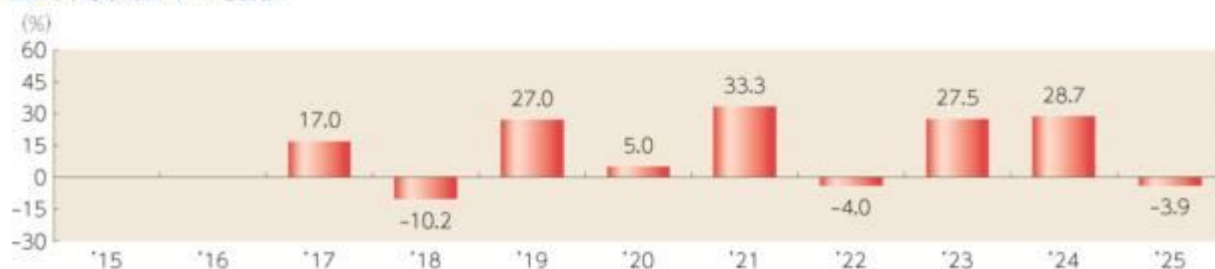
●分配金は1万口当たり、税引前

■主要な資産の状況

組入上位銘柄	比率
1 外国株式インデックスマザーファンド	33.0%
2 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	19.5%
3 グローバル・フランチャイズ・ファンドM-2(適格機関投資家)	9.9%
4 好配当海外株マザーファンド	9.2%
5 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	9.1%
6 先進国株式ESGインデックスマザーファンド	8.7%
7 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	8.5%

●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)

■年間収益率の推移



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

1【申込（販売）手続等】

①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の前営業日

ニューヨークの銀行の休業日の前営業日

ロンドン証券取引所の休業日の前営業日

ロンドンの銀行の休業日の前営業日

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。

②申込単位

販売会社が定める単位

③申込価額

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額

④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。

⑤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/>

⑥申込手数料

ありません。

⑦申込方法

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額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が販売会社により異なる場合があります。

⑧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。

⑨取得申込みの受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象証券の取得の制限、投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

また、信託金の限度額に達しない場合でも、ファンドの運用規模・運用効率等を勘案し、市況動向や資金流入の動向等に応じて、取得の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】

①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できません。

ニューヨーク証券取引所の休業日の前営業日

ニューヨークの銀行の休業日の前営業日

ロンドン証券取引所の休業日の前営業日

ロンドンの銀行の休業日の前営業日

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。

②解約単位

販売会社が定める単位

③解約価額

解約請求受付日の翌々営業日の基準価額

④信託財産留保額

ありません。

⑤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。

⑥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/>

⑦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7営業日目から販売会社において支払います。

⑧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。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。

⑨解約請求受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象証券の換金の制限、投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

※換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

①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。

②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。

③基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社
お客様専用フリーダイヤル 0120-151034
（受付時間：営業日の9:00～17:00）
ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

2027年2月5日まで（2017年3月27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。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を延長することができます。

（４）【計算期間】

毎年２月６日から翌年２月５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】

①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、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。

②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。

③ファンドの償還等に関する開示方法

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

し、これを行行使うことができます。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。

④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。

⑤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。

⑥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。

⑦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。

⑧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。

⑨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。

⑩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。

①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。

②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、償還金を持ち分に応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（2024年 2月 6日から2025年 2月 5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】

【海外株式セレクション（ラップ向け）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第7期 〔 2024年 2月 5日現在 〕	第8期 〔 2025年 2月 5日現在 〕
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	919,994,687	1,778,469,762
投資信託受益証券	4,085,553,080	5,325,644,632
投資証券	2,740,171,419	-
親投資信託受益証券	33,785,771,053	47,541,665,701
未収利息	-	22,564
流動資産合計	41,531,490,239	54,645,802,659
資産合計	41,531,490,239	54,645,802,659
負債の部		
流動負債		
未払解約金	116,638,711	73,741,530
未払受託者報酬	8,339,152	11,281,805
未払委託者報酬	95,900,151	129,740,721
未払利息	133	-
その他未払費用	646,221	874,282
流動負債合計	221,524,368	215,638,338
負債合計	221,524,368	215,638,338
純資産の部		
元本等		
元本	17,052,825,933	18,539,343,953
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	24,257,139,938	35,890,820,368
（分配準備積立金）	10,703,700,725	15,439,119,338
元本等合計	41,309,965,871	54,430,164,321
純資産合計	41,309,965,871	54,430,164,321
負債純資産合計	41,531,490,239	54,645,802,659

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第7期 自 2023年 2月 7日 至 2024年 2月 5日	第8期 自 2024年 2月 6日 至 2025年 2月 5日
営業収益		
受取利息	8,064	1,955,478
有価証券売買等損益	8,726,034,488	9,505,067,957
その他収益	-	384,186
営業収益合計	8,726,042,552	9,507,407,621
営業費用		
支払利息	373,223	3,924
受託者報酬	15,012,211	21,025,052
委託者報酬	172,640,210	241,788,060
その他費用	1,163,321	1,629,323
営業費用合計	189,188,965	264,446,359
営業利益又は営業損失（△）	8,536,853,587	9,242,961,262
経常利益又は経常損失（△）	8,536,853,587	9,242,961,262
当期純利益又は当期純損失（△）	8,536,853,587	9,242,961,262
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（△）	965,961,546	1,583,364,155
期首剰余金又は期首欠損金（△）	12,629,897,911	24,257,139,938
剰余金増加額又は欠損金減少額	7,958,145,177	12,081,809,667
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	7,958,145,177	12,081,809,667
剰余金減少額又は欠損金増加額	3,901,795,191	8,107,726,344
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3,901,795,191	8,107,726,344
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（△）	24,257,139,938	35,890,820,368

(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	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。 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、基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
--------------------	---

(重要な会計上の見積りに関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	第7期 [2024年 2月 5日現在]	第8期 [2025年 2月 5日現在]
1. 期首元本額	13,921,007,419円	17,052,825,933円
期中追加設定元本額	7,279,657,886円	7,036,206,752円
期中一部解約元本額	4,147,839,372円	5,549,688,732円
2. 受益権の総数	17,052,825,933口	18,539,343,953口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第7期 自 2023年 2月 7日 至 2024年 2月 5日			第8期 自 2024年 2月 6日 至 2025年 2月 5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	583,430,804円	費用控除後の配当等収益額	A	744,897,357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	6,987,461,237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	6,914,699,750円
収益調整金額	C	13,553,439,213円	収益調整金額	C	20,451,701,030円
分配準備積立金額	D	3,132,808,684円	分配準備積立金額	D	7,779,522,231円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	24,257,139,938円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	35,890,820,368円
当ファンドの期末残存口数	F	17,052,825,933口	当ファンドの期末残存口数	F	18,539,343,953口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	14,224円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	19,359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7期 自 2023年 2月 7日 至 2024年 2月 5日	第8期 自 2024年 2月 6日 至 2025年 2月 5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、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。 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

区分	第7期 自 2023年 2月 7日 至 2024年 2月 5日	第8期 自 2024年 2月 6日 至 2025年 2月 5日
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7期 [2024年 2月 5日現在]	第8期 [2025年 2月 5日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 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7期 [2024年 2月 5日現在]	第8期 [2025年 2月 5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)
投資信託受益証券	838,005,501	714,712,851
投資証券	322,549,020	—
親投資信託受益証券	7,069,784,745	7,236,297,840
合計	8,230,339,266	7,951,010,691

（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7期 [2024年 2月 5日現在]	第8期 [2025年 2月 5日現在]
1口当たり純資産額	2.4225円	2.9359円
(1万口当たり純資産額)	(24,225円)	(29,359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
投資信託受益証券	グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2 (適格機関投資家専用)	1,935,401,618	5,325,644,632	
投資信託受益証券 合計		1,935,401,618	5,325,644,632	
親投資信託受益証券	好配当海外株マザーファンド	1,587,399,844	4,735,054,994	
	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	1,637,341,520	4,799,866,665	
	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	2,956,003,764	10,569,487,058	
	先進国株式E S Gインデックスマザーファンド	2,799,403,918	4,682,282,993	
	三菱ＵＦＪ 海外株式アクティブマザーファンド	697,533,385	4,825,814,970	
	外国株式インデックスマザーファンド	2,259,702,686	17,929,159,021	
親投資信託受益証券 合計		11,937,385,117	47,541,665,701	
合 計		13,872,786,735	52,867,310,333	

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)

[2025年 2月 5日現在]	
資産の部	
流動資産	
預金	21,047,408,269
コール・ローン	78,908,192,501
株式	7,662,759,332,105
投資証券	136,557,876,759
派生商品評価勘定	1,195,634,274
未収入金	152,475,191
未収配当金	3,018,876,151
未収利息	1,001,139
差入委託証拠金	68,560,975,325
流動資産合計	7,972,201,771,714
資産合計	7,972,201,771,714
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	727,156,431
未払解約金	2,074,558,752
流動負債合計	2,801,715,183
負債合計	2,801,715,183
純資産の部	

[2025年 2月 5日現在]

元本等	
元本	1,004,424,823,852
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	6,964,975,232,679
元本等合計	7,969,400,056,531
純資産合計	7,969,400,056,531
負債純資産合計	7,972,201,771,714

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）

	[2025年 2月 5日現在]
1. 期首	2024年 2月 6日
期首元本額	675,516,289,124円
期中追加設定元本額	408,732,093,760円
期中一部解約元本額	79,823,559,032円
元本の内訳※	
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定型）	154,067,189円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定成長型）	845,507,902円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（成長型）	879,756,937円
MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信	3,350,782,547円
MAXIS 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	6,652,325,688円
三菱UFJ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	1,120,293,454円
三菱UFJ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	7,341,987,911円
三菱UFJ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	9,259,003,607円
三菱UFJ 6資産バランスファンド（2ヵ月分配型）	34,824,798円
三菱UFJ 6資産バランスファンド（成長型）	98,156,794円
ファンド・マネジャー（海外株式）	775,050円
eMAXIS 先進国株式インデックス	14,180,234,252円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	850,074,497円
eMAXIS バランス（波乗り型）	116,398,356円
三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）	1,601,329,573円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	158,089,049円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	259,936,670円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	259,924,530円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	112,861,751,704円
海外株式セレクション（ラップ向け）	2,259,702,686円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	5,150,415,397円
つみたて先進国株式	43,120,856,928円
つみたて8資産均等バランス	2,631,371,710円
つみたて4資産均等バランス	1,069,255,694円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,881,394円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,337,119円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	6,561,443円

	[2025年 2月 5日現在]
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	152,276,578円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	215,866,276円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	165,805,192円
三菱UFJ DC年金バランス（株式15）	61,937,510円
三菱UFJ DC年金バランス（株式40）	498,221,499円
三菱UFJ DC年金バランス（株式65）	1,531,111,871円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	74,237,592,047円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）	866,335,762円
三菱UFJ DC年金インデックス（先進国株式）	5,547,536,443円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	594,437,478,888円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	157,994,788円
三菱UFJ DC年金バランス（株式25）	38,804,256円
つみたて全世界株式	7,197,292,506円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	85,811,495円
ラップ向けインデックスf 先進国株式	2,691,414,554円
三菱UFJ DC年金バランス（株式80）	73,730,065円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）	1,526,361,366円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	59,996,316円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	10,749,972円
アクティブアロケーションファンド（ラップ向け）	112,365,632円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070（確定拠出年金）	4,482,668円
eMAXIS/PayPay証券 全世界バランス	17,494,585円
eMAXIS Slim 先進国株式（含む日本）＜オール先進国＞	313,978,080円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	33,720,833,630円
eMAXIS 全世界株式インデックス	7,552,068,915円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	342,086,732円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	780,247,832円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	79,717,139円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	598,195,761円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	92,579,197円
eMAXIS バランス（4資産均等型）	410,564,464円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	78,551,460円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	115,090,964円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	554,157,103円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	467,162,095円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	1,030,573,276円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA（適格機関投資家限定）	845,924,803円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	3,783,994円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	2,274,959,149円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）	21,841,756円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）	466,943,300円
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	8,414,191,898円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	50,885円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	369,540,068円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	3,672,629,599円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	1,197,774,255円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	287,771,856円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	145,233,936円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	57,453,473円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	1,017,880,473円
MUKAM バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	62,202,733円

	[2025年 2月 5日現在]
MUKAM 外国株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）	3,488,903,897円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2（適格機関投資家限定）	127,535,146円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）2（適格機関投資家転売制限付）	49,674,784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）	191,532円
海外株式インデックスファンドS	14,122,732,112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）	651,367,545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）	384,541,786円
グローバルバランスオープンV（適格機関投資家限定）	5,940,496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）	176,549,107円
MUAM 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	2,998,966,851円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	537,355円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	1,294,645円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	352,204円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	1,480,560円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	19,996,728円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	595,605円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	5,188,464円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	569,992円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	6,105,126円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	7,704,495,116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）	62,767,173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）	272,405,475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）	303,038,010円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	329,810,371円
合計	1,004,424,823,852円
2. 受益権の総数	1,004,424,823,852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 2024年 2月 6日 至 2025年 2月 5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	[2025年 2月 5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。

区分	[2025年 2月 5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、（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	[2025年 2月 5日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	793,582,573,025
投資証券	6,997,278,952
合計	800,579,851,977

(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

[2025年 2月 5日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	174,982,644,846	—	175,975,618,752	992,973,906
合計		174,982,644,846	—	175,975,618,752	992,973,906

(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

[2025年 2月 5日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	アメリカドル	64,118,150,100	—	63,626,938,340	△491,211,760
	カナダドル	3,003,002,310	—	3,002,508,974	△493,336
	オーストラリアドル	1,457,239,910	—	1,455,986,130	△1,253,780
	イギリスポンド	2,998,636,268	—	2,987,801,823	△10,834,445
	スイスフラン	1,972,532,939	—	1,970,502,259	△2,030,680
	香港ドル	352,978,418	—	350,578,877	△2,399,541

シンガポールドル	273,558,918	—	273,075,276	△483,642
ニュージーランドドル	47,733,408	—	47,666,345	△67,063
スウェーデンクローネ	634,209,695	—	635,936,466	1,726,771
ノルウェークローネ	119,586,250	—	119,950,250	364,000
デンマーククローネ	532,443,504	—	531,285,505	△1,157,999
イスラエルシェケル	86,163,816	—	86,075,659	△88,157
ユーロ	6,999,225,967	—	6,982,659,536	△16,566,431
合計	82,595,461,503	—	82,070,965,440	△524,496,063

(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。

①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。

②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)

	[2025年 2月 5日現在]
1口当たり純資産額	7.9343円
(1万口当たり純資産額)	(79,343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	296,219	22.39	6,632,343.41	
	BAKER HUGHES CO	740,486	47.96	35,513,708.56	
	CHENIERE ENERGY INC	166,134	228.01	37,880,213.34	
	CHEVRON CORP	1,286,269	153.22	197,082,136.18	
	CONOCOPHILLIPS	966,151	100.58	97,175,467.58	
	COTERRA ENERGY INC	521,322	28.03	14,612,655.66	
	DEVON ENERGY CORP	477,302	34.42	16,428,734.84	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	142,514	166.30	23,700,078.20	
	EOG RESOURCES INC	419,443	128.12	53,739,037.16	
	EQT CORP	419,533	52.15	21,878,645.95	
	EXPAND ENERGY CORP	144,873	103.95	15,059,548.35	
	EXXON MOBIL CORP	3,289,779	109.96	361,744,098.84	

HALLIBURTON CO	659,366	26.34	17,367,700.44
HESS CORP	207,286	142.78	29,596,295.08
HF SINCLAIR CORP	126,881	37.96	4,816,402.76
KINDER MORGAN INC	1,472,000	27.50	40,480,000.00
MARATHON PETROLEUM CORP	245,263	156.91	38,484,217.33
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	457,262	47.59	21,761,098.58
ONEOK INC	461,753	97.02	44,799,276.06
OVINTIV INC	204,912	43.71	8,956,703.52
PHILLIPS 66	315,756	123.61	39,030,599.16
SCHLUMBERGER LTD	1,052,523	41.22	43,384,998.06
TARGA RESOURCES CORP	154,406	199.81	30,851,862.86
TEXAS PACIFIC LAND CORP	14,504	1,357.26	19,685,699.04
VALERO ENERGY CORP	235,420	142.99	33,662,705.80
WILLIAMS COS INC	912,283	55.72	50,832,408.76
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	165,716	335.67	55,625,889.72
ALBEMARLE CORP	83,102	82.48	6,854,252.96
AMCOR PLC	1,034,618	10.05	10,397,910.90
AVERY DENNISON CORP	58,064	182.62	10,603,647.68
BALL CORP	225,161	51.84	11,672,346.24
CELANESE CORP	80,245	71.37	5,727,085.65
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	128,558	94.09	12,096,022.22
CORTEVA INC	510,590	65.70	33,545,763.00
CRH PLC	504,154	98.61	49,714,625.94
CROWN HOLDINGS INC	87,556	85.42	7,479,033.52
DOW INC	506,575	38.55	19,528,466.25
DUPONT DE NEMOURS INC	316,548	77.00	24,374,196.00
EASTMAN CHEMICAL CO	84,572	101.79	8,608,583.88
ECOLAB INC	188,685	248.84	46,952,375.40
FREEPORT-MCMORAN INC	1,062,656	36.48	38,765,690.88
INTERNATIONAL PAPER CO	368,812	53.89	19,875,278.68
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	192,011	85.62	16,439,981.82
LINDE PLC	353,884	454.80	160,946,443.20
LYONDELLBASELL INDU-CL A	202,925	78.24	15,876,852.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	46,381	537.30	24,920,511.30
MOSAIC CO/THE	251,411	28.21	7,092,304.31
NEWMONT CORP	848,342	43.35	36,775,625.70
NUCOR CORP	181,289	130.82	23,716,226.98
PACKAGING CORP OF AMERICA	69,109	210.64	14,557,119.76
PPG INDUSTRIES INC	167,728	111.27	18,663,094.56
RELIANCE INC	40,850	281.71	11,507,853.50
RPM INTERNATIONAL INC	92,472	122.37	11,315,798.64
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	176,655	357.59	63,170,061.45

SMURFIT WESTROCK PLC	383,686	53.85	20,661,491.10
STEEL DYNAMICS INC	103,735	126.38	13,110,029.30
VULCAN MATERIALS CO	97,235	272.07	26,454,726.45
WESTLAKE CORP	25,469	111.23	2,832,916.87
3M CO	410,062	151.68	62,198,204.16
AECOM	96,767	104.18	10,081,186.06
AERCAP HOLDINGS NV	148,429	94.74	14,062,163.46
ALLEGION PLC	65,414	128.49	8,405,044.86
AMETEK INC	171,380	180.50	30,934,090.00
AXON ENTERPRISE INC	53,382	662.91	35,387,461.62
BOEING CO/THE	541,756	176.23	95,473,659.88
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	87,516	163.43	14,302,739.88
CARLISLE COS INC	33,401	376.31	12,569,130.31
CARRIER GLOBAL CORP	600,077	63.88	38,332,918.76
CATERPILLAR INC	360,099	361.95	130,337,833.05
CNH INDUSTRIAL NV	647,350	12.73	8,240,765.50
CUMMINS INC	103,041	363.51	37,456,433.91
DEERE & CO	190,866	472.27	90,140,285.82
DOVER CORP	102,204	202.92	20,739,235.68
EATON CORP PLC	295,932	314.70	93,129,800.40
EMCOR GROUP INC	35,062	445.00	15,602,590.00
EMERSON ELECTRIC CO	427,625	127.69	54,603,436.25
FASTENAL CO	415,376	73.19	30,401,369.44
FERGUSON ENTERPRISES INC	147,950	179.66	26,580,697.00
FORTIVE CORP	262,735	80.11	21,047,700.85
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	96,302	68.99	6,643,874.98
GE AEROSPACE	805,109	202.18	162,776,937.62
GE VERNOVA INC	204,502	356.53	72,911,098.06
GENERAL DYNAMICS CORP	174,401	257.43	44,896,049.43
GRACO INC	119,173	83.90	9,998,614.70
HEICO CORP	32,435	234.27	7,598,547.45
HEICO CORP-CLASS A	58,851	187.49	11,033,973.99
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	482,114	223.55	107,776,584.70
HOWMET AEROSPACE INC	281,783	125.48	35,358,130.84
HUBBELL INC	38,394	400.91	15,392,538.54
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	32,550	195.76	6,371,988.00
IDEX CORP	53,772	218.65	11,757,247.80
ILLINOIS TOOL WORKS	220,285	254.68	56,102,183.80
INGERSOLL-RAND INC	295,693	92.66	27,398,913.38
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	121,800	39.80	4,847,640.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	498,904	77.29	38,560,290.16
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	138,863	210.71	29,259,822.73

LENNOX INTERNATIONAL INC	24,095	578.37	13,935,825.15
LOCKHEED MARTIN CORP	159,502	453.68	72,362,867.36
MASCO CORP	167,333	77.29	12,933,167.57
NORDSON CORP	39,098	217.13	8,489,348.74
NORTHROP GRUMMAN CORP	102,073	482.39	49,238,994.47
OTIS WORLDWIDE CORP	300,006	94.43	28,329,566.58
OWENS CORNING	67,566	180.72	12,210,527.52
PACCAR INC	383,531	108.48	41,605,442.88
PARKER HANNIFIN CORP	95,989	689.70	66,203,613.30
PENTAIR PLC	117,236	98.26	11,519,609.36
QUANTA SERVICES INC	109,189	299.98	32,754,516.22
ROCKWELL AUTOMATION INC	86,119	270.34	23,281,410.46
RTX CORP	987,893	128.37	126,815,824.41
SMITH (A.O.) CORP	87,472	65.66	5,743,411.52
SNAP-ON INC	37,625	355.75	13,385,093.75
STANLEY BLACK & DECKER INC	106,328	86.66	9,214,384.48
TEXTRON INC	142,396	75.39	10,735,234.44
TORO CO	80,924	81.37	6,584,785.88
TRANE TECHNOLOGIES PLC	165,717	355.49	58,910,736.33
TRANSDIGM GROUP INC	41,888	1,307.66	54,775,262.08
UNITED RENTALS INC	48,964	753.49	36,893,884.36
VERTIV HOLDINGS CO-A	260,837	111.25	29,018,116.25
WABTEC CORP	132,971	206.09	27,403,993.39
WATSCO INC	26,456	474.01	12,540,408.56
WW GRAINGER INC	32,890	1,042.59	34,290,785.10
XYLEM INC	182,181	129.24	23,545,072.44
AUTOMATIC DATA PROCESSING	299,896	304.67	91,369,314.32
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	97,411	131.97	12,855,329.67
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	86,257	240.59	20,752,571.63
CINTAS CORP	272,262	200.61	54,618,479.82
COPART INC	650,079	57.86	37,613,570.94
DAYFORCE INC	115,759	71.74	8,304,550.66
EQUIFAX INC	91,542	266.77	24,420,659.34
JACOBS SOLUTIONS INC	88,410	133.99	11,846,055.90
LEIDOS HOLDINGS INC	95,973	141.96	13,624,327.08
PAYCHEX INC	243,140	149.51	36,351,861.40
PAYCOM SOFTWARE INC	37,821	205.25	7,762,760.25
REPUBLIC SERVICES INC	159,893	219.24	35,054,941.32
ROLLINS INC	213,000	49.08	10,454,040.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	158,628	81.30	12,896,456.40
TRANSUNION	146,697	97.68	14,329,362.96
VERALTO CORP	182,295	100.98	18,408,149.10

VERISK ANALYTICS INC	104,026	289.20	30,084,319.20
WASTE CONNECTIONS INC	191,913	187.59	36,000,959.67
WASTE MANAGEMENT INC	298,992	222.14	66,418,082.88
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	86,071	98.83	8,506,396.93
CSX CORP	1,454,408	32.87	47,806,390.96
DELTA AIR LINES INC	119,512	69.06	8,253,498.72
EXPEDITORS INTL WASH INC	101,316	112.45	11,392,984.20
FEDEX CORP	173,027	250.95	43,421,125.65
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	1,656,031	5.11	8,462,318.41
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	57,683	168.97	9,746,696.51
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	131,921	56.44	7,445,621.24
NORFOLK SOUTHERN CORP	167,898	252.92	42,464,762.16
OLD DOMINION FREIGHT LINE	145,415	183.66	26,706,918.90
SOUTHWEST AIRLINES CO	96,494	30.79	2,971,050.26
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	79,520	63.22	5,027,254.40
UBER TECHNOLOGIES INC	1,389,959	69.75	96,949,640.25
UNION PACIFIC CORP	448,216	243.50	109,140,596.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	544,938	111.77	60,907,720.26
APTIV PLC	194,005	61.40	11,911,907.00
FORD MOTOR CO	2,855,723	10.16	29,014,145.68
GENERAL MOTORS CO	816,418	48.57	39,653,422.26
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	546,573	12.87	7,034,394.51
TESLA INC	2,130,541	392.21	835,619,485.61
DECKERS OUTDOOR CORP	111,437	169.49	18,887,457.13
DR HORTON INC	214,982	139.76	30,045,884.32
GARMIN LTD	116,673	218.22	25,460,382.06
LENNAR CORP-A	178,960	128.29	22,958,778.40
LULULEMON ATHLETICA INC	81,385	415.90	33,848,021.50
NIKE INC -CL B	875,942	76.72	67,202,270.24
NVR INC	2,255	7,788.55	17,563,180.25
PULTEGROUP INC	155,783	110.38	17,195,327.54
AIRBNB INC-CLASS A	320,571	130.74	41,911,452.54
BOOKING HOLDINGS INC	24,645	4,678.94	115,312,476.30
CARNIVAL CORP	743,009	27.09	20,128,113.81
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,019,886	59.02	60,193,671.72
DARDEN RESTAURANTS INC	86,926	199.56	17,346,952.56
DOMINO'S PIZZA INC	24,662	465.93	11,490,765.66
DOORDASH INC - A	224,394	194.57	43,660,340.58
DRAFTKINGS INC-CL A	315,491	41.75	13,171,749.25
EXPEDIA GROUP INC	94,464	168.47	15,914,350.08
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	133,610	263.35	35,186,193.50
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	179,803	258.74	46,522,228.22

HYATT HOTELS CORP - CL A	37,853	157.76	5,971,689.28
LAS VEGAS SANDS CORP	282,503	44.53	12,579,858.59
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	179,242	290.75	52,114,611.50
MCDONALD'S CORP	532,087	289.77	154,182,849.99
MGM RESORTS INTERNATIONAL	154,928	34.55	5,352,762.40
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	181,637	263.59	47,877,696.83
STARBUCKS CORP	843,093	110.60	93,246,085.80
WYNN RESORTS LTD	79,545	83.19	6,617,348.55
YUM! BRANDS INC	206,661	131.47	27,169,721.67
ALPHABET INC-CL A	4,340,375	206.38	895,766,592.50
ALPHABET INC-CL C	3,723,425	207.71	773,392,606.75
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	67,809	340.26	23,072,690.34
COMCAST CORP-CLASS A	2,868,098	33.55	96,224,687.90
ELECTRONIC ARTS INC	186,891	121.25	22,660,533.75
FOX CORP - CLASS A	151,749	54.64	8,291,565.36
FOX CORP - CLASS B	116,268	51.55	5,993,615.40
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	297,391	28.80	8,564,860.80
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	162,254	95.22	15,449,825.88
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	122,491	148.06	18,136,017.46
MATCH GROUP INC	170,281	36.47	6,210,148.07
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,619,373	704.19	1,140,346,272.87
NETFLIX INC	318,121	994.87	316,489,039.27
NEWS CORP - CLASS A	275,666	28.52	7,861,994.32
OMNICOM GROUP	148,700	86.90	12,922,030.00
PINTEREST INC- CLASS A	459,240	33.39	15,334,023.60
ROBLOX CORP -CLASS A	353,048	73.79	26,051,411.92
ROKU INC	92,523	80.16	7,416,643.68
SEA LTD-ADR	270,469	123.15	33,308,257.35
SNAP INC - A	761,135	11.60	8,829,166.00
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	114,010	621.77	70,887,997.70
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	128,038	183.54	23,500,094.52
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	327,199	113.54	37,150,174.46
WALT DISNEY CO/THE	1,345,345	113.30	152,427,588.50
WARNER BROS DISCOVERY INC	1,749,482	10.06	17,599,788.92
AMAZON.COM INC	6,998,105	242.06	1,693,961,296.30
AUTOZONE INC	12,478	3,459.00	43,161,402.00
BEST BUY CO INC	154,226	85.05	13,116,921.30
BURLINGTON STORES INC	45,838	272.06	12,470,686.28
CARMAX INC	115,606	84.15	9,728,244.90
CARVANA CO	84,714	257.65	21,826,562.10
DICK'S SPORTING GOODS INC	43,064	237.58	10,231,145.12
EBAY INC	361,754	66.95	24,219,430.30

GENUINE PARTS CO	109,177	117.52	12,830,481.04
GLOBAL-E ONLINE LTD	65,600	58.73	3,852,688.00
HOME DEPOT INC	736,703	411.49	303,145,917.47
LKQ CORP	210,323	36.92	7,765,125.16
LOWE'S COS INC	421,530	257.23	108,430,161.90
MERCADOLIBRE INC	33,634	1,966.41	66,138,233.94
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	42,758	1,334.19	57,047,296.02
POOL CORP	27,344	339.35	9,279,186.40
ROSS STORES INC	246,731	146.95	36,257,120.45
TJX COMPANIES INC	838,778	125.14	104,964,678.92
TRACTOR SUPPLY COMPANY	389,016	54.04	21,022,424.64
ULTA BEAUTY INC	35,928	409.19	14,701,378.32
WILLIAMS-SONOMA INC	94,945	208.19	19,766,599.55
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	299,611	20.25	6,067,122.75
COSTCO WHOLESALE CORP	328,488	1,021.86	335,668,747.68
DOLLAR GENERAL CORP	156,484	71.80	11,235,551.20
DOLLAR TREE INC	147,888	74.31	10,989,557.28
KROGER CO	503,463	63.98	32,211,562.74
SYSCO CORP	370,429	71.40	26,448,630.60
TARGET CORP	344,055	135.60	46,653,858.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	614,847	9.89	6,080,836.83
WALMART INC	3,276,618	100.77	330,184,795.86
ALTRIA GROUP INC	1,268,321	52.62	66,739,051.02
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	356,834	47.49	16,946,046.66
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	123,147	31.68	3,901,296.96
BUNGE GLOBAL SA	110,253	75.02	8,271,180.06
COCA-COLA CO/THE	3,034,712	62.67	190,185,401.04
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	159,882	77.87	12,450,011.34
CONAGRA BRANDS INC	352,205	25.03	8,815,691.15
CONSTELLATION BRANDS INC-A	120,202	172.59	20,745,663.18
GENERAL MILLS INC	414,118	58.91	24,395,691.38
HERSHEY CO/THE	107,064	144.74	15,496,443.36
HORMEL FOODS CORP	223,446	29.39	6,567,077.94
JM SMUCKER CO/THE	77,886	104.67	8,152,327.62
KELLANOVA	205,974	81.75	16,838,374.50
KEURIG DR PEPPER INC	848,353	31.28	26,536,481.84
KRAFT HEINZ CO/THE	679,841	28.70	19,511,436.70
LAMB WESTON HOLDINGS INC	105,327	59.15	6,230,092.05
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	178,934	76.88	13,756,445.92
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	139,179	52.95	7,369,528.05
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	984,181	56.12	55,232,237.72
MONSTER BEVERAGE CORP	540,566	46.61	25,195,781.26

PEPSICO INC	1,018,319	143.49	146,118,593.31
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,153,925	130.39	150,460,280.75
THE CAMPBELL'S COMPANY	146,183	37.45	5,474,553.35
TYSON FOODS INC-CL A	221,085	57.01	12,604,055.85
CHURCH & DWIGHT CO INC	182,347	105.98	19,325,135.06
CLOROX COMPANY	87,481	148.21	12,965,559.01
COLGATE-PALMOLIVE CO	578,697	86.50	50,057,290.50
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	176,518	69.47	12,262,705.46
KENVUE INC	1,393,943	20.81	29,007,953.83
KIMBERLY-CLARK CORP	251,074	129.30	32,463,868.20
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1,741,030	168.13	292,719,373.90
ABBOTT LABORATORIES	1,292,048	129.10	166,803,396.80
ALIGN TECHNOLOGY INC	50,507	214.75	10,846,378.25
BAXTER INTERNATIONAL INC	362,446	31.42	11,388,053.32
BECTON DICKINSON AND CO	215,918	242.42	52,342,841.56
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,083,842	103.54	112,221,000.68
CARDINAL HEALTH INC	178,038	125.17	22,285,016.46
CENCORA INC	130,112	251.57	32,732,275.84
CENTENE CORP	394,544	61.29	24,181,601.76
COOPER COS INC/THE	154,893	95.30	14,761,302.90
CVS HEALTH CORP	918,510	56.35	51,758,038.50
DAVITA INC	33,652	177.35	5,968,182.20
DEXCOM INC	303,198	87.46	26,517,697.08
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	439,830	71.33	31,373,073.90
ELEVANCE HEALTH INC	171,029	401.98	68,750,237.42
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	338,414	86.93	29,418,329.02
HCA HEALTHCARE INC	143,853	334.80	48,161,984.40
HENRY SCHEIN INC	100,605	80.58	8,106,750.90
HOLOGIC INC	164,950	71.58	11,807,121.00
HUMANA INC	89,426	295.53	26,428,065.78
IDEXX LABORATORIES INC	61,349	465.03	28,529,125.47
INSULET CORP	49,080	278.48	13,667,798.40
INTUITIVE SURGICAL INC	264,213	579.65	153,151,065.45
LABCORP HOLDINGS INC	63,720	246.67	15,717,812.40
MCKESSON CORP	96,541	603.32	58,245,116.12
MEDTRONIC PLC	944,846	90.97	85,952,640.62
MOLINA HEALTHCARE INC	44,362	315.41	13,992,218.42
QUEST DIAGNOSTICS INC	79,478	163.36	12,983,526.08
RESMED INC	110,629	240.46	26,601,849.34
SOLVENTUM CORP	107,974	74.61	8,055,940.14
STERIS PLC	73,905	219.40	16,214,757.00
STRYKER CORP	252,126	392.39	98,931,721.14

TELEFLEX INC	33,183	174.90	5,803,706.70
THE CIGNA GROUP	208,196	291.46	60,680,806.16
UNITEDHEALTH GROUP INC	684,481	545.45	373,350,161.45
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	43,705	192.64	8,419,331.20
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	115,281	233.38	26,904,279.78
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	155,131	107.80	16,723,121.80
ABBVIE INC	1,310,998	189.95	249,024,070.10
AGILENT TECHNOLOGIES INC	210,295	147.04	30,921,776.80
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	95,529	271.00	25,888,359.00
AMGEN INC	399,892	289.02	115,576,785.84
AVANTOR INC	491,496	22.01	10,817,826.96
BIO-RAD LABORATORIES-A	14,610	346.03	5,055,498.30
BIO-TECHNE CORP	109,736	72.55	7,961,346.80
BIOGEN INC	105,587	142.49	15,045,091.63
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	134,411	62.87	8,450,419.57
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,490,815	59.12	88,136,982.80
CHARLES RIVER LABORATORIES	40,085	163.12	6,538,665.20
DANAHER CORP	483,178	215.01	103,888,101.78
ELI LILLY & CO	598,759	826.07	494,616,847.13
EXACT SCIENCES CORP	134,961	54.75	7,389,114.75
GILEAD SCIENCES INC	915,968	97.99	89,755,704.32
ILLUMINA INC	119,153	124.20	14,798,802.60
INCYTE CORP	116,806	74.12	8,657,660.72
IQVIA HOLDINGS INC	134,236	200.04	26,852,569.44
JOHNSON & JOHNSON	1,784,720	153.49	273,936,672.80
MERCK & CO. INC.	1,881,385	90.74	170,716,874.90
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	15,374	1,339.71	20,596,701.54
MODERNA INC	232,626	34.17	7,948,830.42
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	72,996	152.42	11,126,050.32
PFIZER INC	4,213,368	25.87	108,999,830.16
REGENERON PHARMACEUTICALS	80,073	697.05	55,814,884.65
REVVITY INC	94,024	123.16	11,579,995.84
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	302,749	31.26	9,463,933.74
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	839,174	17.06	14,316,308.44
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	283,632	580.57	164,668,230.24
UNITED THERAPEUTICS CORP	30,771	353.43	10,875,394.53
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	192,594	482.28	92,884,234.32
VIATRIS INC	851,306	10.89	9,270,722.34
WATERS CORP	44,580	410.40	18,295,632.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	53,734	331.04	17,788,103.36
ZOETIS INC	333,188	172.24	57,388,301.12
BANK OF AMERICA CORP	5,175,324	46.71	241,739,384.04

CITIGROUP INC	1,416,467	78.48	111,164,330.16
CITIZENS FINANCIAL GROUP	348,561	47.04	16,396,309.44
FIFTH THIRD BANCORP	498,523	43.87	21,870,204.01
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	7,170	2,149.72	15,413,492.40
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,066,199	16.87	17,986,777.13
JPMORGAN CHASE & CO	2,108,144	267.94	564,856,103.36
KEYCORP	679,744	17.95	12,201,404.80
M & T BANK CORP	121,764	197.91	24,098,313.24
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	293,452	198.98	58,391,078.96
REGIONS FINANCIAL CORP	675,004	24.36	16,443,097.44
TRUIST FINANCIAL CORP	988,905	47.38	46,854,318.90
US BANCORP	1,162,937	47.45	55,181,360.65
WELLS FARGO & CO	2,524,202	79.47	200,598,332.94
ALLY FINANCIAL INC	203,615	38.18	7,774,020.70
AMERICAN EXPRESS CO	422,544	315.83	133,452,071.52
AMERIPRISE FINANCIAL INC	71,654	535.40	38,363,551.60
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	372,579	20.50	7,637,869.50
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	299,169	162.59	48,641,887.71
ARES MANAGEMENT CORP - A	141,844	195.36	27,710,643.84
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	551,894	84.86	46,833,724.84
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	981,697	467.49	458,933,530.53
BLACKROCK INC	109,747	1,015.66	111,465,638.02
BLACKSTONE INC	529,910	170.83	90,524,525.30
BLOCK INC	415,949	86.17	35,842,325.33
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	282,393	200.12	56,512,487.16
CARLYLE GROUP INC/THE	171,564	52.18	8,952,209.52
CBOE GLOBAL MARKETS INC	77,562	209.19	16,225,194.78
CME GROUP INC	268,244	242.53	65,057,217.32
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	142,336	280.39	39,909,591.04
COREBRIDGE FINANCIAL INC	175,450	32.81	5,756,514.50
CORPAY INC	48,855	379.66	18,548,289.30
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	187,302	198.51	37,181,320.02
EQUITABLE HOLDINGS INC	238,157	53.25	12,681,860.25
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	27,137	466.84	12,668,637.08
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	403,929	81.53	32,932,331.37
FISERV INC	423,365	214.22	90,693,250.30
FRANKLIN RESOURCES INC	191,563	20.81	3,986,426.03
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	37,000	98.72	3,652,640.00
GLOBAL PAYMENTS INC	187,462	110.05	20,630,193.10
GOLDMAN SACHS GROUP INC	234,388	634.18	148,644,181.84
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	422,418	159.32	67,299,635.76
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	51,382	174.08	8,944,578.56

KKR & CO INC	463,368	149.30	69,180,842.40
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	56,083	361.89	20,295,876.87
MARKETAXESS HOLDINGS INC	28,152	217.31	6,117,711.12
MASTERCARD INC - A	611,026	559.11	341,630,746.86
MOODY'S CORP	121,797	493.13	60,061,754.61
MORGAN STANLEY	900,453	136.77	123,154,956.81
MSCI INC	57,200	584.47	33,431,684.00
NASDAQ INC	324,689	81.72	26,533,585.08
NORTHERN TRUST CORP	145,218	111.38	16,174,380.84
PAYPAL HOLDINGS INC	714,175	77.72	55,509,251.87
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	143,816	164.68	23,683,618.88
ROBINHOOD MARKETS INC - A	400,857	52.58	21,077,061.06
S&P GLOBAL INC	238,037	513.69	122,277,226.53
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,187,911	81.80	97,171,119.80
SEI INVESTMENTS COMPANY	75,473	86.14	6,501,244.22
STATE STREET CORP	216,529	98.38	21,302,123.02
SYNCHRONY FINANCIAL	288,414	65.92	19,012,250.88
T ROWE PRICE GROUP INC	166,277	115.55	19,213,307.35
TOAST INC-CLASS A	269,070	39.24	10,558,306.80
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	83,084	125.69	10,442,827.96
VISA INC-CLASS A SHARES	1,238,046	345.15	427,311,576.90
AFLAC INC	390,617	106.76	41,702,270.92
ALLSTATE CORP	197,676	190.87	37,730,418.12
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	53,835	136.02	7,322,636.70
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	470,551	72.72	34,218,468.72
AON PLC-CLASS A	143,481	377.46	54,158,338.26
ARCH CAPITAL GROUP LTD	275,443	92.77	25,552,847.11
ARTHUR J GALLAGHER & CO	183,717	312.21	57,358,284.57
ASSURANT INC	39,286	212.20	8,336,489.20
BROWN & BROWN INC	174,466	105.91	18,477,694.06
CHUBB LTD	285,131	272.23	77,621,212.13
CINCINNATI FINANCIAL CORP	116,659	135.63	15,822,460.17
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	19,684	403.31	7,938,754.04
EVEREST GROUP LTD	30,319	341.72	10,360,608.68
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	185,648	57.66	10,704,463.68
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	216,951	111.97	24,292,003.47
LOEWS CORP	135,335	85.74	11,603,622.90
MARKEL GROUP INC	9,718	1,838.22	17,863,821.96
MARSH & MCLENNAN COS	365,539	223.07	81,540,784.73
METLIFE INC	433,927	84.63	36,723,242.01
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	164,684	80.69	13,288,351.96
PROGRESSIVE CORP	434,638	248.00	107,790,224.00

PRUDENTIAL FINANCIAL INC	261,646	117.95	30,861,145.70
TRAVELERS COS INC/THE	170,712	244.06	41,663,970.72
WILLIS TOWERS WATSON PLC	73,770	320.31	23,629,268.70
WR BERKLEY CORP	219,618	60.29	13,240,769.22
ACCENTURE PLC-CL A	463,655	391.62	181,576,571.10
ADOBE INC	326,747	440.23	143,843,831.81
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	108,915	99.87	10,877,341.05
ANSYS INC	63,582	346.96	22,060,410.72
APPLOVIN CORP-CLASS A	154,893	380.26	58,899,612.18
ASPEN TECHNOLOGY INC	22,833	263.97	6,027,227.01
ATLASSIAN CORP-CL A	118,744	316.73	37,609,787.12
AUTODESK INC	160,863	306.85	49,360,811.55
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	128,397	46.70	5,996,139.90
CADENCE DESIGN SYS INC	203,895	299.67	61,101,214.65
CHECK POINT SOFTWARE TECH	63,479	212.26	13,474,052.54
CLOUDFLARE INC - CLASS A	229,161	140.14	32,114,622.54
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	370,348	83.54	30,938,871.92
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	171,595	407.52	69,928,394.40
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	31,358	376.21	11,797,193.18
DATADOG INC - CLASS A	204,946	145.83	29,887,275.18
DOCUSIGN INC	143,664	96.47	13,859,266.08
DYNATRACE INC	222,905	59.30	13,218,266.50
EPAM SYSTEMS INC	43,081	255.01	10,986,085.81
FAIR ISAAC CORP	17,781	1,809.70	32,178,275.70
FORTINET INC	485,386	102.78	49,887,973.08
GARTNER INC	57,322	547.16	31,364,305.52
GEN DIGITAL INC	396,591	27.04	10,723,820.64
GODADDY INC - CLASS A	105,331	210.43	22,164,802.33
HUBSPOT INC	35,333	763.61	26,980,632.13
INTL BUSINESS MACHINES CORP	683,407	264.46	180,733,815.22
INTUIT INC	208,210	591.72	123,202,021.20
MANHATTAN ASSOCIATES INC	46,724	196.51	9,181,733.24
MICROSOFT CORP	5,231,085	412.37	2,157,142,521.45
MICROSTRATEGY INC-CL A	136,285	348.31	47,469,428.35
MONDAY.COM LTD	27,633	254.18	7,023,755.94
MONGODB INC	51,769	275.97	14,286,690.93
NUTANIX INC - A	191,863	70.94	13,610,761.22
OKTA INC	117,706	94.41	11,112,623.46
ORACLE CORP	1,232,899	167.89	206,991,413.11
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	1,511,874	103.83	156,977,877.42
PALO ALTO NETWORKS INC	479,539	183.40	87,947,452.60
PTC INC	89,578	191.07	17,115,668.46

ROPER TECHNOLOGIES INC	80,471	577.67	46,485,682.57
SALESFORCE INC	710,058	344.14	244,359,360.12
SAMSARA INC-CL A	151,528	52.59	7,968,857.52
SERVICENOW INC	153,159	1,010.13	154,710,500.67
SNOWFLAKE INC-CLASS A	221,575	189.11	41,902,048.25
SYNOPSYS INC	114,616	523.88	60,045,030.08
TWILIO INC - A	117,279	145.92	17,113,351.68
TYLER TECHNOLOGIES INC	31,511	608.08	19,161,208.88
VERISIGN INC	67,263	218.50	14,696,965.50
WIX.COM LTD	40,273	227.42	9,158,885.66
WORKDAY INC-CLASS A	159,804	259.73	41,505,892.92
ZOOM COMMUNICATIONS INC	177,764	86.18	15,319,701.52
ZSCALER INC	65,211	203.73	13,285,437.03
AMPHENOL CORP-CL A	891,592	69.71	62,152,878.32
APPLE INC	11,263,271	232.80	2,622,089,488.80
ARISTA NETWORKS INC	784,704	112.32	88,137,953.28
CDW CORP/DE	98,869	199.34	19,708,546.46
CISCO SYSTEMS INC	2,963,266	61.34	181,766,736.44
CORNING INC	593,710	52.04	30,896,668.40
DELL TECHNOLOGIES -C	229,858	101.67	23,369,662.86
F5 INC	41,021	299.78	12,297,275.38
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	959,589	20.83	19,988,238.87
HP INC	703,687	32.01	22,525,020.87
JABIL INC	82,279	161.83	13,315,210.57
JUNIPER NETWORKS INC	244,511	35.65	8,716,817.15
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	131,999	175.97	23,227,864.03
MOTOROLA SOLUTIONS INC	124,608	471.38	58,737,719.04
NETAPP INC	156,987	121.41	19,060,576.60
PURE STORAGE INC - CLASS A	223,825	68.35	15,298,438.75
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	157,676	94.51	14,901,958.76
SUPER MICRO COMPUTER INC	372,448	29.16	10,860,583.68
TE CONNECTIVITY PLC	229,798	144.77	33,267,856.46
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	35,885	514.47	18,461,755.95
TRIMBLE INC	174,244	74.35	12,955,041.40
WESTERN DIGITAL CORP	247,440	63.81	15,789,146.40
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	39,398	383.46	15,107,557.08
AT&T INC	5,328,814	24.25	129,223,739.50
T-MOBILE US INC	386,790	237.25	91,765,927.50
VERIZON COMMUNICATIONS INC	3,125,737	39.81	124,435,589.97
AES CORP	563,812	10.61	5,982,045.32
ALLIANT ENERGY CORP	191,984	59.24	11,373,132.16
AMEREN CORPORATION	197,810	95.49	18,888,876.90

AMERICAN ELECTRIC POWER	388,365	97.88	38,013,166.20
AMERICAN WATER WORKS CO INC	140,976	123.85	17,459,877.60
ATMOS ENERGY CORP	112,062	142.40	15,957,628.80
CENTERPOINT ENERGY INC	489,981	32.15	15,752,889.15
CMS ENERGY CORP	225,279	66.18	14,908,964.22
CONSOLIDATED EDISON INC	263,950	94.91	25,051,494.50
CONSTELLATION ENERGY	229,989	306.33	70,452,530.37
DOMINION ENERGY INC	620,591	53.96	33,487,090.36
DTE ENERGY COMPANY	152,989	120.65	18,458,122.85
DUKE ENERGY CORP	565,457	112.43	63,574,330.51
EDISON INTERNATIONAL	298,534	51.72	15,440,178.48
ENTERGY CORP	310,850	81.66	25,384,011.00
ESSENTIAL UTILITIES INC	207,393	35.42	7,345,860.06
EVERGY INC	171,244	64.31	11,012,701.64
EVERSOURCE ENERGY	268,551	58.03	15,584,014.53
EXELON CORP	737,332	40.54	29,891,439.28
FIRSTENERGY CORP	404,574	39.95	16,162,731.30
NEXTERA ENERGY INC	1,527,180	69.90	106,749,882.00
NISOURCE INC	336,304	37.39	12,574,406.56
NRG ENERGY INC	148,082	101.66	15,054,016.12
P G & E CORP	1,471,956	15.18	22,344,292.08
PPL CORP	547,428	33.61	18,399,055.08
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	363,941	83.40	30,352,679.40
SEMPRA	475,350	81.43	38,707,750.50
SOUTHERN CO/THE	815,835	83.20	67,877,472.00
VISTRA CORP	256,200	168.33	43,126,146.00
WEC ENERGY GROUP INC	241,030	99.22	23,914,996.60
XCEL ENERGY INC	412,960	67.32	27,800,467.20
ADVANCED MICRO DEVICES	1,201,710	119.50	143,604,345.00
ANALOG DEVICES INC	365,128	206.01	75,220,019.28
APPLIED MATERIALS INC	615,114	178.56	109,834,755.84
BROADCOM INC	3,288,069	222.43	731,365,187.67
ENPHASE ENERGY INC	107,463	66.25	7,119,423.75
ENTEGRIS INC	109,352	101.19	11,065,328.88
FIRST SOLAR INC	71,143	166.23	11,826,100.89
INTEL CORP	3,143,972	19.29	60,647,219.88
KLA CORP	98,496	749.32	73,805,022.72
LAM RESEARCH CORP	953,849	79.91	76,222,073.59
MARVELL TECHNOLOGY INC	644,815	109.69	70,729,757.35
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	400,072	52.60	21,043,787.20
MICRON TECHNOLOGY INC	814,444	90.66	73,837,493.04
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	36,667	656.29	24,064,185.43

	NVIDIA CORP	18,172,039	118.65	2,156,112,427.35	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	190,696	202.40	38,596,870.40	
	ON SEMICONDUCTOR	314,990	50.58	15,932,194.20	
	QORVO INC	79,506	81.89	6,510,746.34	
	QUALCOMM INC	826,737	173.04	143,058,570.48	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	117,347	86.37	10,135,260.39	
	TERADYNE INC	121,568	111.67	13,575,498.56	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	677,789	180.56	122,381,581.84	
	CBRE GROUP INC - A	222,781	143.87	32,051,502.47	
	COSTAR GROUP INC	306,132	77.46	23,712,984.72	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	695,200	4.31	2,996,312.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	118,842	84.45	10,036,206.90	
	アメリカドル 小計	273,799,561		38,803,215,085.99 (5,978,411,348,298)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	433,800	25.11	10,892,718.00	
	CAMECO CORP	327,400	72.06	23,592,444.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,575,500	44.40	69,952,200.00	
	CENOVUS ENERGY INC	1,050,300	21.46	22,539,438.00	
	ENBRIDGE INC	1,600,200	62.70	100,332,540.00	
	IMPERIAL OIL LTD	140,400	95.58	13,419,432.00	
	KEYERA CORP	187,400	41.16	7,713,384.00	
	MEG ENERGY CORP	182,400	24.18	4,410,432.00	
	PARKLAND CORP	89,200	32.58	2,906,136.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	436,332	52.09	22,728,533.88	
	SUNCOR ENERGY INC	942,200	54.65	51,491,230.00	
	TC ENERGY CORP	758,200	66.87	50,700,834.00	
	TOURMALINE OIL CORP	269,400	66.64	17,952,816.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	385,640	136.82	52,763,264.80	
	BARRICK GOLD CORP	1,285,600	23.89	30,712,984.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	101,300	71.34	7,226,742.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	563,900	18.88	10,646,432.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	141,200	197.14	27,836,168.00	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	517,600	15.91	8,235,016.00	
	KINROSS GOLD CORP	883,900	16.44	14,531,316.00	
	LUNDIN MINING CORP	662,400	11.67	7,730,208.00	
	NUTRIEN LTD	373,859	75.69	28,297,387.71	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	243,300	34.65	8,430,345.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	342,600	60.03	20,566,278.00	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	37,200	121.00	4,501,200.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	339,800	91.64	31,139,272.00	
	CAE INC	215,800	33.36	7,199,088.00	
	STANTEC INC	87,800	108.60	9,535,080.00	

TOROMONT INDUSTRIES LTD	60,900	114.58	6,977,922.00
WSP GLOBAL INC	93,800	243.48	22,838,424.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	288,500	28.05	8,092,425.00
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	168,500	63.27	10,660,995.00
RB GLOBAL INC	132,700	126.77	16,822,379.00
THOMSON REUTERS CORP	112,932	240.55	27,165,792.60
AIR CANADA	119,600	18.65	2,230,540.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	391,300	145.66	56,996,758.00
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	699,000	110.28	77,085,720.00
TFI INTERNATIONAL INC	59,200	185.92	11,006,464.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	205,200	54.06	11,093,112.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	96,300	73.80	7,106,940.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	231,610	88.64	20,529,910.40
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	34,500	160.14	5,524,830.00
DOLLARAMA INC	212,400	137.92	29,294,208.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	553,900	75.71	41,935,769.00
EMPIRE CO LTD 'A'	86,800	42.98	3,730,664.00
LOBLAW COMPANIES LTD	107,900	180.61	19,487,819.00
METRO INC/CN	155,400	92.03	14,301,462.00
WESTON (GEORGE) LTD	41,711	225.54	9,407,498.94
SAPUTO INC	209,200	23.60	4,937,120.00
BANK OF MONTREAL	543,900	139.47	75,857,733.00
BANK OF NOVA SCOTIA	898,600	71.87	64,582,382.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	687,900	88.31	60,748,449.00
NATIONAL BANK OF CANADA	256,600	125.93	32,313,638.00
ROYAL BANK OF CANADA	1,048,500	169.92	178,161,120.00
TORONTO-DOMINION BANK	1,299,400	82.00	106,550,800.00
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	274,088	81.80	22,420,398.40
BROOKFIELD CORP	1,008,750	83.79	84,523,162.50
IGM FINANCIAL INC	52,000	44.69	2,323,880.00
ONEX CORPORATION	41,700	110.49	4,607,433.00
TMX GROUP LTD	215,600	49.04	10,573,024.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	15,100	1,985.15	29,975,765.00
GREAT-WEST LIFECO INC	211,000	46.85	9,885,350.00
IA FINANCIAL CORP INC	72,100	130.62	9,417,702.00
INTACT FINANCIAL CORP	134,200	261.57	35,102,694.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,316,900	42.54	56,020,926.00
POWER CORP OF CANADA	439,900	43.80	19,267,620.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	437,100	82.70	36,148,170.00
CGI INC	147,300	169.14	24,914,322.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	14,700	4,800.00	70,560,000.00
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	66,500	165.82	11,027,030.00

	OPEN TEXT CORP	214,900	42.05	9,036,545.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	892,300	170.73	152,342,379.00	
	BCE INC	45,200	34.91	1,577,932.00	
	QUEBECOR INC -CL B	98,000	32.88	3,222,240.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	259,900	39.69	10,315,431.00	
	TELUS CORP	231,200	21.07	4,871,384.00	
	ALTAGAS LTD	243,100	33.89	8,238,659.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	94,950	37.75	3,584,362.50	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	83,300	33.97	2,829,701.00	
	EMERA INC	227,500	55.27	12,573,925.00	
	FORTIS INC	373,900	61.26	22,905,114.00	
	HYDRO ONE LTD	229,500	44.53	10,219,635.00	
	FIRSTSERVICE CORP	30,500	260.57	7,947,385.00	
	カナダドル 小計	30,442,072		2,269,855,963.73 (244,123,008,899)	
オーストラリア ドル	SANTOS LTD	2,287,865	7.00	16,015,055.00	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1,434,106	24.35	34,920,481.10	
	BHP GROUP LTD	3,729,658	39.53	147,433,380.74	
	BLUESCOPE STEEL LTD	286,754	20.92	5,998,893.68	
	FORTESCUE LTD	1,305,505	18.62	24,308,503.10	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	308,515	52.07	16,064,376.05	
	MINERAL RESOURCES LTD	114,313	33.87	3,871,781.31	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	845,640	17.48	14,781,787.20	
	ORICA LTD	302,423	17.22	5,207,724.06	
	RIO TINTO LTD	265,642	116.76	31,016,359.92	
	SOUTH32 LTD	3,261,040	3.38	11,022,315.20	
	REECE LTD	184,165	22.45	4,134,504.25	
	SGH LTD	172,685	48.15	8,314,782.75	
	BRAMBLES LTD	1,064,800	19.26	20,508,048.00	
	COMPUTERSHARE LTD	390,106	34.34	13,396,240.04	
	QANTAS AIRWAYS LTD	525,776	9.28	4,879,201.28	
	TRANSURBAN GROUP	2,280,286	13.12	29,917,352.32	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	428,558	73.10	31,327,589.80	
	LOTTERY CORP LTD/THE	1,492,368	4.87	7,267,832.16	
	CAR GROUP LTD	299,303	39.54	11,834,440.62	
	REA GROUP LTD	39,415	248.24	9,784,379.60	
	SEEK LTD	230,508	23.07	5,317,819.56	
	WESFARMERS LTD	835,762	74.45	62,222,480.90	
	COLES GROUP LTD	969,412	19.20	18,612,710.40	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	977,820	4.13	4,038,396.60	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	911,346	29.76	27,121,656.96	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	604,394	10.62	6,418,664.28	

	COCHLEAR LTD	50,898	312.45	15,903,080.10	
	PRO MEDICUS LTD	38,535	283.92	10,940,857.20	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	129,562	32.94	4,267,772.28	
	SONIC HEALTHCARE LTD	377,058	28.20	10,633,035.60	
	CSL LTD	363,689	273.54	99,483,489.06	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	2,214,339	30.13	66,718,034.07	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	1,245,657	157.70	196,440,108.90	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,307,714	39.12	90,277,771.68	
	WESTPAC BANKING CORP	2,583,246	33.11	85,531,275.06	
	ASX LTD	140,304	61.96	8,693,235.84	
	MACQUARIE GROUP LTD	266,793	238.02	63,502,069.86	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	186,423	33.36	6,219,071.28	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	1,748,852	8.90	15,564,782.80	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	2,163,082	3.94	8,522,543.08	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	1,079,993	20.42	22,053,457.06	
	SUNCORP GROUP LTD	928,700	20.08	18,648,296.00	
	WISETECH GLOBAL LTD	133,315	124.50	16,597,717.50	
	XERO LTD	113,208	181.86	20,588,006.88	
	TELSTRA GROUP LTD	3,205,383	3.94	12,629,209.02	
	APA GROUP	818,490	6.65	5,442,958.50	
	ORIGIN ENERGY LTD	1,201,016	10.23	12,286,393.68	
	オーストラリアドル 小計	46,844,422		1,366,679,922.33 (131,706,944,114)	
イギリスポンド	BP PLC	12,048,396	4.22	50,868,327.91	
	SHELL PLC	4,597,597	26.52	121,928,272.44	
	ANGLO AMERICAN PLC	935,387	23.42	21,911,440.47	
	ANTOFAGASTA PLC	314,908	16.99	5,350,286.92	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	115,367	32.13	3,706,741.71	
	ENDEAVOUR MINING PLC	106,898	16.65	1,779,851.70	
	GLENCORE PLC	7,710,665	3.48	26,879,378.19	
	MONDI PLC	364,494	12.54	4,572,577.23	
	RIO TINTO PLC	824,445	48.78	40,220,549.32	
	ASHTED GROUP PLC	326,084	50.42	16,441,155.28	
	BAE SYSTEMS PLC	2,193,606	12.10	26,553,600.63	
	BUNZL PLC	246,058	34.38	8,459,474.04	
	DCC PLC	63,246	54.95	3,475,367.70	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	1,033,537	6.03	6,240,496.40	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	6,193,613	5.93	36,765,286.76	
	SMITHS GROUP PLC	290,969	20.34	5,918,309.46	
	SPIRAX GROUP PLC	57,224	79.40	4,543,585.60	
	EXPERIAN PLC	684,513	39.64	27,134,095.32	
	INTERTEK GROUP PLC	128,267	50.55	6,483,896.85	

RELX PLC	1,386,554	40.01	55,476,025.54
RENTOKIL INITIAL PLC	1,974,458	3.89	7,686,564.99
BARRATT REDROW PLC	1,085,037	4.52	4,905,452.27
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	62,781	38.16	2,395,722.96
PERSIMMON PLC	218,440	12.61	2,754,528.40
TAYLOR WIMPEY PLC	2,264,488	1.17	2,664,170.13
COMPASS GROUP PLC	1,259,498	27.58	34,736,954.84
ENTAIN PLC	406,322	7.34	2,985,654.05
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	121,480	106.25	12,907,250.00
PEARSON PLC	473,147	13.43	6,354,364.21
WHITBREAD PLC	141,301	27.70	3,914,037.70
AUTO TRADER GROUP PLC	685,337	7.88	5,404,567.58
INFORMA PLC	1,019,793	8.73	8,904,832.47
WPP PLC	803,468	7.68	6,173,848.11
JD SPORTS FASHION PLC	1,652,975	0.84	1,399,078.04
KINGFISHER PLC	1,166,565	2.40	2,810,255.08
NEXT PLC	85,437	97.26	8,309,602.62
MARKS & SPENCER GROUP PLC	1,366,907	3.45	4,715,829.15
SAINSBURY (J) PLC	1,367,234	2.57	3,516,525.84
TESCO PLC	5,061,686	3.77	19,102,802.96
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	255,801	18.43	4,714,412.43
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,469,130	32.20	47,305,986.00
COCA-COLA HBC AG-DI	175,618	28.94	5,082,384.92
DIAGEO PLC	1,639,334	23.27	38,155,498.85
IMPERIAL BRANDS PLC	591,920	27.42	16,230,446.40
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	515,602	52.36	26,996,920.72
UNILEVER PLC	1,824,045	46.03	83,960,791.35
SMITH & NEPHEW PLC	611,711	10.33	6,322,033.18
ASTRAZENECA PLC	1,151,257	110.30	126,983,647.10
GSK PLC	3,055,223	13.80	42,162,077.40
HALEON PLC	6,298,388	3.73	23,518,180.79
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	106,917	22.72	2,429,154.24
BARCLAYS PLC	10,893,636	2.94	32,054,523.93
HSBC HOLDINGS PLC	13,500,193	8.29	111,943,600.35
LLOYDS BANKING GROUP PLC	46,063,680	0.61	28,366,014.14
NATWEST GROUP PLC	5,301,880	4.28	22,707,952.04
STANDARD CHARTERED PLC	1,543,292	10.68	16,490,075.02
3I GROUP PLC	730,012	39.00	28,470,468.00
HARGREAVES LANSDOWN PLC	246,922	11.01	2,718,611.22
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	353,157	120.05	42,396,497.85
M&G PLC	1,443,518	2.04	2,953,437.82
SCHRODERS PLC	733,119	3.53	2,592,308.78

	WISE PLC - A	533,683	11.10	5,923,881.30	
	ADMIRAL GROUP PLC	174,532	27.10	4,729,817.20	
	AVIVA PLC	1,936,108	5.05	9,788,962.04	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	4,163,722	2.35	9,813,892.75	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	427,896	5.08	2,173,711.68	
	PRUDENTIAL PLC	2,075,403	6.68	13,863,692.04	
	SAGE GROUP PLC/THE	737,952	13.40	9,892,246.56	
	HALMA PLC	272,950	29.90	8,161,205.00	
	BT GROUP PLC	4,731,868	1.41	6,712,154.75	
	VODAFONE GROUP PLC	17,147,455	0.65	11,162,993.20	
	CENTRICA PLC	4,039,909	1.40	5,692,231.78	
	NATIONAL GRID PLC	3,560,428	9.84	35,041,732.37	
	SEVERN TRENT PLC	215,594	24.79	5,344,575.26	
	SSE PLC	820,434	16.15	13,250,009.10	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	533,864	10.03	5,357,325.24	
	イギリスポンド 小計	200,714,335		1,477,814,213.67 (284,168,895,146)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	158,818	10.08	1,600,885.44	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	4,820	638.00	3,075,160.00	
	GIVAUDAN-REG	6,916	3,912.00	27,055,392.00	
	HOLCIM LTD	380,956	90.44	34,453,660.64	
	SIG GROUP AG	233,400	19.77	4,614,318.00	
	SIKA AG-REG	116,080	228.20	26,489,456.00	
	ABB LTD-REG	1,168,102	49.35	57,645,833.70	
	GEBERIT AG-REG	25,435	503.20	12,798,892.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	15,651	252.00	3,944,052.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	29,737	258.40	7,684,040.80	
	VAT GROUP AG	18,691	341.80	6,388,583.80	
	ADECCO GROUP AG-REG	106,204	21.86	2,321,619.44	
	SGS SA-REG	106,991	87.60	9,372,411.60	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	35,452	201.60	7,147,123.20	
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	401,682	176.30	70,816,536.60	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	19,981	165.70	3,310,851.70	
	AVOLTA AG	58,100	41.08	2,386,748.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	2,414	948.50	2,289,679.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	688	10,430.00	7,175,840.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	90	102,000.00	9,180,000.00	
	NESTLE SA-REG	1,947,371	77.46	150,843,357.66	
	ALCON INC	377,091	82.80	31,223,134.80	
	SONOVA HOLDING AG-REG	39,380	305.20	12,018,776.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	82,327	127.55	10,500,808.85	
	BACHEM HOLDING AG	21,842	56.65	1,237,349.30	

	GALDERMA GROUP AG	62,126	116.30	7,225,253.80	
	LONZA GROUP AG-REG	52,566	606.00	31,854,996.00	
	NOVARTIS AG-REG	1,463,613	95.59	139,906,766.67	
	ROCHE HOLDING AG-BR	26,210	304.60	7,983,566.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	519,289	286.00	148,516,654.00	
	SANDOZ GROUP AG	289,609	42.29	12,247,564.61	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	19,121	90.85	1,737,142.85	
	JULIUS BAER GROUP LTD	150,230	55.64	8,358,797.20	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	17,067	1,378.50	23,526,859.50	
	UBS GROUP AG-REG	2,448,483	29.55	72,352,672.65	
	BALOISE HOLDING AG - REG	34,432	165.00	5,681,280.00	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	30,472	159.40	4,857,236.80	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	21,543	741.40	15,971,980.20	
	SWISS RE AG	221,105	139.30	30,799,926.50	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	107,954	557.00	60,130,378.00	
	TEMENOS AG - REG	34,525	76.95	2,656,698.75	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	117,938	89.42	10,546,015.96	
	SWISSCOM AG-REG	18,528	506.00	9,375,168.00	
	BKW AG	14,142	156.20	2,208,980.40	
	SWISS PRIME SITE-REG	50,281	104.20	5,239,280.20	
	スイスフラン 小計	11,057,453		1,106,751,728.62 (188,313,806,624)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	2,001,368	39.05	78,153,420.40	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	261,500	67.20	17,572,800.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1,040,000	100.80	104,832,000.00	
	MTR CORP	1,006,500	24.65	24,810,225.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	866,000	17.76	15,380,160.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	1,626,000	31.05	50,487,300.00	
	SANDS CHINA LTD	1,861,600	17.28	32,168,448.00	
	WH GROUP LTD	5,483,000	6.20	33,994,600.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2,661,000	25.40	67,589,400.00	
	HANG SENG BANK LTD	544,700	98.85	53,843,595.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	924,400	312.00	288,412,800.00	
	AIA GROUP LTD	8,157,400	54.05	440,907,470.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	2,396,000	9.59	22,977,640.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	402,500	52.80	21,252,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	1,179,500	64.60	76,195,700.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	8,208,348	5.95	48,839,670.60	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,044,000	50.25	52,461,000.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	1,540,868	32.20	49,615,949.60	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	965,641	22.00	21,244,102.00	
	SINO LAND CO	2,619,400	7.50	19,645,500.00	

	SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,061,500	71.15	75,525,725.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	682,000	19.44	13,258,080.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,110,000	19.78	21,955,800.00	
香港ドル 小計		47,643,225		1,631,123,385.60 (32,279,931,801)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	991,800	6.63	6,575,634.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	999,500	4.81	4,807,595.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	1,762,900	3.01	5,306,329.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	1,267,840	6.37	8,076,140.80	
	GENTING SINGAPORE LTD	3,983,000	0.75	3,007,165.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,300,300	3.18	4,134,954.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,470,430	44.42	65,316,500.60	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	2,537,900	17.26	43,804,154.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	940,100	37.27	35,037,527.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	700,700	12.33	8,639,631.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	5,297,560	3.23	17,111,118.80	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	577,100	5.40	3,116,340.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	2,059,400	2.46	5,066,124.00	
シンガポールドル 小計		23,888,530		209,999,213.20 (23,935,710,320)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	1,151,470	8.84	10,184,752.15	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	429,285	35.92	15,419,917.20	
	INFRATIL LTD	656,538	10.90	7,159,546.89	
	MERCURY NZ LTD	550,298	6.33	3,483,386.34	
	MERIDIAN ENERGY LTD	965,945	5.81	5,616,970.17	
ニュージーランドドル 小計		3,753,536		41,864,572.75 (3,648,916,160)	
スウェーデンクローネ	BOLIDEN AB	178,730	334.50	59,785,185.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	48,263	418.00	20,173,934.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	495,579	152.00	75,328,008.00	
	ADDTECH AB-B SHARES	207,600	314.80	65,352,480.00	
	ALFA LAVAL AB	205,435	487.80	100,211,193.00	
	ASSA ABLOY AB-B	738,173	333.60	246,254,512.80	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	1,969,497	185.20	364,750,844.40	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	1,169,315	163.95	191,709,194.25	
	BEIJER REF AB	307,861	163.75	50,412,238.75	
	EPIROC AB-A	479,030	208.70	99,973,561.00	
	EPIROC AB-B	269,822	185.00	49,917,070.00	
	INDUTRADE AB	197,157	305.00	60,132,885.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	92,910	282.00	26,200,620.00	
	LIFCO AB-B SHS	148,058	363.40	53,804,277.20	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	964,700	43.49	41,954,803.00	

	SAAB AB-B	250,847	237.65	59,613,789.55	
	SANDVIK AB	818,956	226.60	185,575,429.60	
	SKANSKA AB-B SHS	267,820	233.80	62,616,316.00	
	SKF AB-B SHARES	274,725	218.40	59,999,940.00	
	TRELLEBORG AB-B SHS	143,031	411.60	58,871,559.60	
	VOLVO AB-A SHS	159,112	308.40	49,070,140.80	
	VOLVO AB-B SHS	1,170,760	307.10	359,540,396.00	
	SECURITAS AB-B SHS	323,189	141.10	45,601,967.90	
	EVOLUTION AB	122,946	842.00	103,520,532.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	375,134	148.30	55,632,372.20	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	473,202	275.80	130,509,111.60	
	GETINGE AB-B SHS	205,781	214.50	44,140,024.50	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	143,001	328.20	46,932,928.20	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	1,182,118	155.95	184,351,302.10	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,122,550	121.90	136,838,845.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	598,316	239.80	143,476,176.80	
	EQT AB	294,268	361.50	106,377,882.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	122,304	386.40	47,258,265.60	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	108,441	385.10	41,760,629.10	
	INVESTOR AB-B SHS	1,244,464	306.70	381,677,108.80	
	LUNDBERGS AB-B SHS	83,306	530.50	44,193,833.00	
	ERICSSON LM-B SHS	2,089,145	83.22	173,858,646.90	
	HEXAGON AB-B SHS	1,568,533	129.35	202,889,743.55	
	TELE2 AB-B SHS	367,709	121.55	44,695,028.95	
	TELIA CO AB	2,005,282	32.78	65,733,143.96	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	459,633	78.42	36,044,419.86	
	SAGAX AB-B	148,340	238.80	35,423,592.00	
	スウェーデンクローネ 小計	23,595,043		4,412,163,931.97 (61,946,781,604)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	205,999	240.80	49,604,559.20	
	EQUINOR ASA	597,918	277.80	166,101,620.40	
	NORSK HYDRO ASA	1,071,446	66.38	71,122,585.48	
	YARA INTERNATIONAL ASA	106,367	336.60	35,803,132.20	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	69,179	1,326.00	91,731,354.00	
	MOWI ASA	366,241	219.20	80,280,027.20	
	ORKLA ASA	606,273	102.70	62,264,237.10	
	SALMAR ASA	40,591	571.00	23,177,461.00	
	DNB BANK ASA	693,171	240.20	166,499,674.20	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	177,524	234.40	41,611,625.60	
	TELENOR ASA	420,332	138.90	58,384,114.80	
	ノルウェークローネ 小計	4,355,041		846,580,391.18 (11,606,617,163)	

デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	266,129	405.40	107,888,696.60	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	6,061	2,496.00	15,128,256.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	714,263	101.05	72,176,276.15	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	2,367	10,600.00	25,090,200.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	2,834	10,905.00	30,904,770.00	
	DSV A/S	148,159	1,424.00	210,978,416.00	
	PANDORA A/S	59,647	1,374.00	81,954,978.00	
	CARLSBERG AS-B	68,139	747.60	50,940,716.40	
	COLOPLAST-B	97,406	798.80	77,807,912.80	
	DEMANT A/S	60,610	282.20	17,104,142.00	
	GENMAB A/S	50,556	1,388.00	70,171,728.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	2,395,608	592.60	1,419,637,300.80	
	ZEALAND PHARMA A/S	41,077	688.00	28,260,976.00	
	DANSKE BANK A/S	536,047	212.10	113,695,568.70	
	TRYG A/S	251,127	144.90	36,388,302.30	
	ORSTED A/S	112,978	272.10	30,741,313.80	
デンマーククローネ 小計		4,813,008		2,388,869,553.55	(51,193,474,532)
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	547,223	21.27	11,639,433.21	
	ELBIT SYSTEMS LTD	16,967	1,099.50	18,655,216.50	
	BANK HAPOLIM BM	911,692	46.38	42,284,274.96	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,147,607	45.63	52,365,307.41	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	959,946	26.57	25,505,765.22	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	107,140	173.30	18,567,362.00	
	NICE LTD	44,555	598.00	26,643,890.00	
	AZRIELI GROUP LTD	25,446	298.00	7,582,908.00	
イスラエルシェケル 小計		3,760,576		203,244,157.30	(8,792,057,702)
ユーロ	ENI SPA	1,664,814	13.78	22,947,796.17	
	GALP ENERGIA SGPS SA	353,031	15.97	5,639,670.22	
	NESTE OYJ	269,951	11.91	3,215,116.41	
	OMV AG	100,803	38.40	3,870,835.20	
	REPSOL SA	895,758	11.48	10,283,301.84	
	TENARIS SA	301,249	18.59	5,600,218.91	
	TOTALENERGIES SE	1,598,160	57.02	91,127,083.20	
	AIR LIQUIDE SA	430,393	168.28	72,426,534.04	
	AKZO NOBEL N.V.	133,049	54.70	7,277,780.30	
	ARCELORMITTAL	384,402	24.22	9,310,216.44	
	ARKEMA	35,633	76.30	2,718,797.90	
	BASF SE	678,390	45.13	30,615,740.70	
	COVESTRO AG	122,590	57.20	7,012,148.00	
	DSM-FIRMENICH AG	141,056	96.40	13,597,798.40	

EVONIK INDUSTRIES AG	178,402	18.08	3,225,508.16
HEIDELBERG MATERIALS AG	98,652	135.15	13,332,817.80
STORA ENSO OYJ-R SHS	377,505	10.56	3,986,452.80
SYENSCO SA	62,266	76.86	4,785,764.76
SYMRISE AG	101,289	97.42	9,867,574.38
UPM-KYMMENE OYJ	375,264	27.94	10,484,876.16
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	141,972	49.06	6,965,146.32
AIRBUS SE	436,470	166.02	72,462,749.40
ALSTOM	284,283	19.10	5,431,226.71
BOUYGUES SA	157,479	31.01	4,883,423.79
BRENTAG SE	87,094	60.92	5,305,766.48
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	331,168	87.34	28,924,213.12
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	377,644	41.11	15,524,944.84
DASSAULT AVIATION SA	14,358	218.80	3,141,530.40
EIFFAGE	59,804	88.40	5,286,673.60
FERROVIAL SE	348,707	40.82	14,234,219.74
GEA GROUP AG	127,401	50.85	6,478,340.85
IMCD NV	42,081	149.65	6,297,421.65
KINGSPAN GROUP PLC	113,748	66.55	7,569,929.40
KNORR-BREMSE AG	46,189	75.80	3,501,126.20
KONE OYJ-B	263,344	49.04	12,914,389.76
LEGRAND SA	194,066	95.12	18,459,557.92
LEONARDO SPA	303,998	30.20	9,180,739.60
METSO CORP	546,305	9.38	5,128,711.34
MTU AERO ENGINES AG	38,084	328.80	12,522,019.20
PRYSMIAN SPA	214,488	64.08	13,744,391.04
RATIONAL AG	3,372	841.00	2,835,852.00
REXEL SA	143,797	25.14	3,615,056.58
RHEINMETALL AG	32,050	758.20	24,300,310.00
SAFRAN SA	267,613	240.00	64,227,120.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	401,889	238.80	95,971,093.20
SIEMENS AG-REG	564,889	201.85	114,022,844.65
SIEMENS ENERGY AG	480,892	54.12	26,025,875.04
THALES SA	65,924	159.90	10,541,247.60
VINCI SA	375,208	105.65	39,640,725.20
WARTSILA OYJ ABP	372,404	17.92	6,675,341.70
BUREAU VERITAS SA	239,629	29.46	7,059,470.34
RANDSTAD NV	72,013	41.80	3,010,143.40
TELEPERFORMANCE	34,658	91.26	3,162,889.08
WOLTERS KLUWER	177,850	174.80	31,088,180.00
ADP	24,689	111.60	2,755,292.40
AENA SME SA	61,355	208.60	12,798,653.00

DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	502,506	6.18	3,106,492.09
DHL GROUP	754,445	34.37	25,930,274.65
GETLINK SE	193,110	15.56	3,005,757.15
INPOST SA	141,398	15.79	2,232,674.42
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	207,776	77.16	16,031,996.16
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	40,076	72.75	2,915,529.00
CONTINENTAL AG	85,667	66.72	5,715,702.24
DR ING HC F PORSCHE AG	87,920	60.00	5,275,200.00
FERRARI NV	94,252	448.70	42,290,872.40
MERCEDES-BENZ GROUP AG	567,832	57.34	32,559,486.88
MICHELIN (CGDE)	509,182	32.96	16,782,638.72
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	106,144	37.44	3,974,031.36
RENAULT SA	144,069	49.04	7,065,143.76
STELLANTIS NV	1,423,289	12.61	17,947,674.29
VOLKSWAGEN AG-PREF	161,973	94.66	15,332,364.18
ADIDAS AG	119,443	253.60	30,290,744.80
HERMES INTERNATIONAL	23,598	2,717.00	64,115,766.00
KERING	56,530	247.95	14,016,613.50
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	204,401	692.70	141,588,572.70
MONCLER SPA	185,153	61.30	11,349,878.90
PUMA SE	70,653	29.24	2,065,893.72
SEB SA	17,113	90.65	1,551,293.45
ACCOR SA	163,196	49.35	8,053,722.60
AMADEUS IT GROUP SA	342,183	71.40	24,431,866.20
DELIVERY HERO SE	118,293	25.18	2,978,617.74
LA FRANCAISE DES JEUX SACA	68,879	36.18	2,492,042.22
SODEXO SA	58,085	71.40	4,147,269.00
BOLLORE SE	572,382	5.74	3,285,472.68
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	42,374	96.10	4,072,141.40
PUBLICIS GROUPE	169,753	104.75	17,781,626.75
SCOUT24 SE	64,393	94.10	6,059,381.30
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	618,597	27.10	16,763,978.70
D'IETEREN GROUP	13,308	161.60	2,150,572.80
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	818,268	52.34	42,828,147.12
PROSUS NV	1,024,403	37.94	38,865,849.82
ZALANDO SE	185,117	35.62	6,593,867.54
CARREFOUR SA	396,523	13.76	5,458,139.09
JERONIMO MARTINS	227,989	19.30	4,400,187.70
KESKO OYJ-B SHS	185,623	18.44	3,422,888.12
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	678,963	34.91	23,702,598.33
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	666,615	47.07	31,377,568.05
DANONE	479,117	65.42	31,343,834.14

DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	367,895	5.38	1,979,275.10
HEINEKEN HOLDING NV	95,650	56.65	5,418,572.50
HEINEKEN NV	216,399	65.48	14,169,806.52
JDE PEET'S NV	79,459	16.38	1,301,538.42
KERRY GROUP PLC-A	111,756	97.85	10,935,324.60
LOTUS BAKERIES	279	10,140.00	2,829,060.00
PERNOD RICARD SA	148,630	106.15	15,777,074.50
BEIERSDORF AG	68,903	126.95	8,747,235.85
HENKEL AG & CO KGAA	78,375	73.90	5,791,912.50
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	122,179	83.66	10,221,495.14
L'OREAL	179,364	350.65	62,893,986.60
AMPLIFON SPA	80,292	25.89	2,078,759.88
BIOMERIEUX	26,565	116.20	3,086,853.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	22,646	57.80	1,308,938.80
DIASORIN SPA	14,591	102.85	1,500,684.35
ESSILORLUXOTTICA	221,537	268.70	59,526,991.90
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	151,190	47.18	7,133,144.20
FRESENIUS SE & CO KGAA	305,660	36.92	11,284,967.20
KONINKLIJKE PHILIPS NV	592,890	25.94	15,379,566.60
SIEMENS HEALTHINEERS AG	205,285	53.62	11,007,381.70
ARGENX SE	44,522	631.40	28,111,190.80
BAYER AG-REG	723,425	21.22	15,351,078.50
EUROFINS SCIENTIFIC	110,063	51.58	5,677,049.54
GRIFOLS SA	191,564	8.12	1,555,499.68
IPSEN	31,371	119.30	3,742,560.30
MERCK KGAA	98,265	141.00	13,855,365.00
ORION OYJ-CLASS B	71,061	51.66	3,671,011.26
QIAGEN N.V.	167,334	42.03	7,033,884.69
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	67,796	59.10	4,006,743.60
SANOFI	850,285	102.68	87,307,263.80
SARTORIUS AG-VORZUG	21,107	264.70	5,587,022.90
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	18,395	214.70	3,949,406.50
UCB SA	93,695	184.50	17,286,727.50
ABN AMRO BANK NV-CVA	362,613	15.92	5,772,798.96
AIB GROUP PLC	1,356,469	5.73	7,772,567.37
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	4,204,204	11.00	46,246,244.00
BANCO BPM SPA	1,045,438	8.56	8,948,949.28
BANCO DE SABADELL SA	4,093,335	2.27	9,300,057.12
BANCO SANTANDER SA	11,285,526	4.98	56,297,846.45
BANK OF IRELAND GROUP PLC	765,460	9.57	7,325,452.20
BNP PARIBAS	753,008	67.05	50,489,186.40
BPER BANCA SPA	684,656	6.55	4,485,866.11

CAIXABANK SA	2,922,750	5.93	17,355,289.50
COMMERZBANK AG	720,228	18.45	13,291,807.74
CREDIT AGRICOLE SA	769,426	14.55	11,198,995.43
ERSTE GROUP BANK AG	255,659	59.68	15,257,729.12
FINECOBANK SPA	430,252	18.29	7,871,460.34
ING GROEP NV	2,409,582	16.05	38,673,791.10
INTESA SANPAOLO	10,999,445	4.25	46,769,640.14
KBC GROUP NV	162,666	73.08	11,887,631.28
MEDIOBANCA SPA	414,148	15.76	6,529,043.22
NORDEA BANK ABP	2,329,925	11.29	26,316,502.87
SOCIETE GENERALE SA	546,822	30.87	16,883,129.25
UNICREDIT SPA	1,095,224	44.61	48,857,942.64
ADYEN NV	16,282	1,599.60	26,044,687.20
AMUNDI SA	42,569	67.15	2,858,508.35
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	141,400	22.92	3,240,888.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	1,430,318	18.22	26,060,393.96
DEUTSCHE BOERSE AG	137,224	240.30	32,974,927.20
EDENRED	198,984	32.42	6,451,061.28
EURAZEO SE	30,125	79.00	2,379,875.00
EURONEXT NV	61,229	113.00	6,918,877.00
EXOR NV	73,720	92.10	6,789,612.00
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	73,820	66.30	4,894,266.00
NEXI SPA	338,814	4.79	1,623,596.68
SOFINA	9,693	235.40	2,281,732.20
AEGON LTD	1,034,629	6.26	6,480,916.05
AGEAS	127,645	49.32	6,295,451.40
ALLIANZ SE-REG	290,748	312.90	90,975,049.20
ASR NEDERLAND NV	118,778	47.21	5,607,509.38
AXA SA	1,316,781	37.06	48,799,903.86
GENERALI	680,220	30.90	21,018,798.00
HANNOVER RUECK SE	45,509	257.40	11,714,016.60
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	98,826	523.80	51,765,058.80
NN GROUP NV	199,100	43.11	8,583,201.00
POSTE ITALIANE SPA	334,918	14.56	4,876,406.08
SAMPO OYJ-A SHS	359,020	39.36	14,131,027.20
TALANX AG	40,850	81.35	3,323,147.50
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	256,728	13.15	3,375,973.20
BECHTLE AG	52,636	31.58	1,662,244.88
CAPGEMINI SE	112,569	177.35	19,964,112.15
DASSAULT SYSTEMES SE	479,224	40.67	19,490,040.08
NEMETSCHEK SE	37,141	117.50	4,364,067.50
SAP SE	774,939	267.30	207,141,194.70

NOKIA OYJ	3,975,642	4.51	17,944,060.16	
CELLNEX TELECOM SA	405,529	31.97	12,964,762.13	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,572,272	32.35	83,212,999.20	
ELISA OYJ	115,022	41.56	4,780,314.32	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	216,718	10.05	2,178,015.90	
KONINKLIJKE KPN NV	2,801,463	3.47	9,726,679.53	
ORANGE	1,328,075	10.41	13,825,260.75	
TELECOM ITALIA SPA	6,768,851	0.27	1,846,542.55	
TELEFONICA SA	2,793,114	3.91	10,946,213.76	
ACCIONA SA	21,292	108.50	2,310,182.00	
E.ON SE	1,617,661	11.39	18,425,158.79	
EDP RENOVAVEIS SA	208,837	9.01	1,881,621.37	
EDP SA	2,366,513	3.03	7,170,534.39	
ELIA GROUP SA/NV	17,969	67.75	1,217,399.75	
ENDESA SA	247,833	21.79	5,400,281.07	
ENEL SPA	5,914,243	6.91	40,908,818.83	
ENGIE	1,311,215	16.14	21,163,010.10	
FORTUM OYJ	365,131	13.91	5,080,797.86	
IBERDROLA SA	4,580,236	13.69	62,703,430.84	
REDEIA CORP SA	274,959	16.45	4,523,075.55	
RWE AG	474,049	29.72	14,088,736.28	
SNAM SPA	1,573,661	4.47	7,046,853.95	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	1,041,496	7.96	8,296,557.13	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	534,685	27.75	14,837,508.75	
VERBUND AG	43,345	73.40	3,181,523.00	
ASM INTERNATIONAL NV	33,816	549.40	18,578,510.40	
ASML HOLDING NV	296,669	712.40	211,346,995.60	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	56,655	120.50	6,826,927.50	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	954,685	34.49	32,931,859.07	
STMICROELECTRONICS NV	517,770	21.64	11,204,542.80	
LEG IMMOBILIEN SE	63,810	78.26	4,993,770.60	
VONOVIA SE	554,176	29.19	16,176,397.44	
ユーロ 小計	134,487,258		4,019,212,206.78 (642,631,839,742)	
合 計	809,154,060		7,662,759,332,105 (7,662,759,332,105)	

(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
	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	120,813	11,413,204.11	

アメリカドル		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	239,438	8,320,470.50	
		AMERICAN TOWER CORP	348,178	64,110,015.14	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	102,664	22,663,078.00	
		BXP INC	106,148	7,671,315.96	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	80,633	9,213,126.58	
		CROWN CASTLE INC	328,592	29,096,821.60	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	244,426	39,924,542.84	
		EQUINIX INC	70,021	64,719,009.88	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	130,137	8,455,000.89	
		EQUITY RESIDENTIAL	250,645	17,700,549.90	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	46,182	13,260,699.48	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	159,925	24,308,600.00	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	203,613	9,887,447.28	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	555,526	11,143,851.56	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	518,946	8,505,524.94	
		INVITATION HOMES INC	420,128	13,150,006.40	
		IRON MOUNTAIN INC	223,025	22,585,741.75	
		KIMCO REALTY CORP	504,629	11,167,439.77	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	91,189	14,100,555.07	
		PROLOGIS INC	685,847	81,142,558.57	
		PUBLIC STORAGE	114,844	34,078,808.56	
		REALTY INCOME CORP	641,351	34,652,194.53	
		REGENCY CENTERS CORP	123,162	8,840,568.36	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	79,582	15,720,628.28	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	243,406	42,194,430.10	
		SUN COMMUNITIES INC	89,771	11,361,417.76	
		UDR INC	228,457	9,526,656.90	
		VENTAS INC	319,231	19,214,513.89	
		VICI PROPERTIES INC	799,237	23,817,262.60	
		WELLTOWER INC	458,877	63,719,660.22	
		WEYERHAEUSER CO	545,410	16,438,657.40	
		WP CAREY INC	152,663	8,422,417.71	
アメリカドル合計			9,226,696	780,526,776.53 (120,255,760,459)	
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	52,400	2,087,616.00	
カナダドル合計			52,400	2,087,616.00 (224,523,100)	
オーストラリアドル	投資証券	GOODMAN GROUP	1,257,438	44,588,751.48	
		GPT GROUP	1,234,478	5,579,840.56	
		MIRVAC GROUP	2,550,648	4,820,724.72	
		SCENTRE GROUP	3,975,938	14,353,136.18	
		STOCKLAND	1,942,693	9,791,172.72	

有価証券分報告書（外国投資信託）

		VICINITY CENTRES	2,581,314	5,524,011.96	
オーストラリアドル合計			13,542,509	84,657,637.62 (8,158,456,537)	
イギリス ポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	479,565	2,745,509.62	
		SEGRO PLC	979,596	6,957,090.79	
イギリスポンド合計			1,459,161	9,702,600.41 (1,865,713,032)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	1,868,100	60,246,225.00	
香港ドル合計			1,868,100	60,246,225.00 (1,192,272,792)	
シンガ ポールド ル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	2,914,600	7,519,668.00	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	4,504,171	8,693,050.03	
シンガポールドル合計			7,418,771	16,212,718.03 (1,847,925,601)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	34,782	1,758,230.10	
		GECINA SA	28,912	2,697,489.60	
		KLEPIERRE	159,815	4,551,531.20	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	95,250	7,532,370.00	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	113,820	2,305,993.20	
ユーロ合計			432,579	18,845,614.10 (3,013,225,238)	
合計				136,557,876,759 (136,557,876,759)	

(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 570銘柄	98.03%	—	76.65%
	投資証券 33銘柄	—	1.97%	1.54%
カナダドル	株式 83銘柄	99.91%	—	3.13%
	投資証券 1銘柄	—	0.09%	0.00%
オーストラリアドル	株式 48銘柄	94.17%	—	1.69%
	投資証券 6銘柄	—	5.83%	0.10%
イギリスポンド	株式 76銘柄	99.35%	—	3.64%
	投資証券 2銘柄	—	0.65%	0.02%
スイスフラン	株式 45銘柄	100.00%	—	2.41%
香港ドル	株式 23銘柄	96.44%	—	0.41%
	投資証券 1銘柄	—	3.56%	0.02%
シンガポールドル	株式 13銘柄	92.83%	—	0.31%
	投資証券 2銘柄	—	7.17%	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	42銘柄	100.00%	—	0.79%
ノルウェークローネ	株式	11銘柄	100.00%	—	0.15%
デンマーククローネ	株式	16銘柄	100.00%	—	0.66%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.00%	—	0.11%
ユーロ	株式	214銘柄	99.53%	—	8.24%
	投資証券	5銘柄	—	0.47%	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。

好配当海外株マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)	
[2025年 2月 5日現在]	
資産の部	
流動資産	
預金	127,010,780
コール・ローン	40,324,504
株式	5,524,089,820
未収配当金	3,179,409
未収利息	511
流動資産合計	5,694,605,024
資産合計	5,694,605,024
負債の部	
流動負債	
未払解約金	441,019
流動負債合計	441,019
負債合計	441,019
純資産の部	
元本等	
元本	1,908,938,550
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	3,785,225,455
元本等合計	5,694,164,005
純資産合計	5,694,164,005
負債純資産合計	5,694,605,024

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。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	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）

	[2025年 2月 5日現在]
1. 期首	2024年 2月 6日

	[2025年 2月 5日現在]
期首元本額	2,937,885,272円
期中追加設定元本額	444,209,329円
期中一部解約元本額	1,473,156,051円
元本の内訳※	
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,587,399,844円
三菱ＵＦＪ バランスインカム・グローバル（毎月決算型）	321,538,706円
合計	1,908,938,550円
2. 受益権の総数	1,908,938,550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 2024年 2月 6日 至 2025年 2月 5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、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。
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	[2025年 2月 5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、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。
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	[2025年 2月 5日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	74,315,629
合計	74,315,629

（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

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）

	[2025年 2月 5日現在]
1口当たり純資産額	2.9829円
（1万口当たり純資産額）	（29,829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	CHEVRON CORP	2,446	153.22	374,776.12	
	EXXON MOBIL CORP	2,981	109.96	327,790.76	
	DOW INC	9,500	38.55	366,225.00	
	LYONDELLBASELL INDU-CL A	5,184	78.24	405,596.16	
	3M CO	2,929	151.68	444,270.72	
	DARDEN RESTAURANTS INC	2,176	199.56	434,242.56	
	OMNICOM GROUP	2,956	86.90	256,876.40	
	COCA-COLA CO/THE	6,437	62.67	403,406.79	
	GENERAL MILLS INC	6,480	58.91	381,736.80	
	KELLANOVA	4,800	81.75	392,400.00	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	3,404	130.39	443,847.56	
	ABBVIE INC	1,745	189.95	331,462.75	
	AMGEN INC	1,300	289.02	375,726.00	
	T ROWE PRICE GROUP INC	2,800	115.55	323,540.00	
	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	5,300	57.66	305,598.00	
	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	16,219	20.83	337,841.77	
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	7,889	39.81	314,061.09	
	ALLIANT ENERGY CORP	5,475	59.24	324,339.00	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	3,102	97.88	303,623.76	
	EXELON CORP	7,438	40.54	301,536.52	
	SOUTHERN CO/THE	3,705	83.20	308,256.00	
アメリカドル 小計		104,266		7,457,153.76 (1,148,923,679)	
カナダドル	CANADIAN NATURAL RESOURCES	9,200	44.40	408,480.00	
	TC ENERGY CORP	7,400	66.87	494,838.00	
	CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	3,200	160.14	512,448.00	
	BANK OF MONTREAL	3,300	139.47	460,251.00	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	5,800	88.31	512,198.00	
	ROYAL BANK OF CANADA	2,700	169.92	458,784.00	
	TORONTO-DOMINION BANK	5,100	82.00	418,200.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	11,400	42.54	484,956.00	
	POWER CORP OF CANADA	9,800	43.80	429,240.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	5,200	82.70	430,040.00	
	BCE INC	13,200	34.91	460,812.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	12,400	33.97	421,228.00	
	EMERA INC	8,000	55.27	442,160.00	

	FORTIS INC	7,000	61.26	428,820.00	
カナダドル 小計		103,700		6,362,455.00 (684,282,035)	
オーストラリアドル	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	21,008	24.35	511,544.80	
	BHP GROUP LTD	14,310	39.53	565,674.30	
	RIO TINTO LTD	4,807	116.76	561,265.32	
	BRAMBLES LTD	24,400	19.26	469,944.00	
	COMPUTERSHARE LTD	14,277	34.34	490,272.18	
	LOTTERY CORP LTD/THE	118,711	4.87	578,122.57	
	WESFARMERS LTD	7,785	74.45	579,593.25	
	COLES GROUP LTD	21,928	19.20	421,017.60	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	93,570	4.13	386,444.10	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	11,494	29.76	342,061.44	
	SONIC HEALTHCARE LTD	18,171	28.20	512,422.20	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	3,039	157.70	479,250.30	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	14,553	39.12	569,313.36	
	MACQUARIE GROUP LTD	1,865	238.02	443,907.30	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	55,201	8.90	491,288.90	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	145,407	3.94	572,903.58	
	TELSTRA GROUP LTD	133,134	3.94	524,547.96	
	ORIGIN ENERGY LTD	46,655	10.23	477,280.65	
オーストラリアドル 小計		750,315		8,976,853.81 (865,099,401)	
イギリスポンド	GLENCORE PLC	82,280	3.48	286,828.08	
	KINGFISHER PLC	82,700	2.40	199,224.30	
	TESCO PLC	68,900	3.77	260,028.60	
	NATWEST GROUP PLC	67,007	4.28	286,990.98	
	3I GROUP PLC	7,100	39.00	276,900.00	
	AVIVA PLC	49,388	5.05	249,705.72	
	NATIONAL GRID PLC	24,685	9.84	242,949.77	
イギリスポンド 小計		382,060		1,802,627.45 (346,627,232)	
スイスフラン	HOLCIM LTD	2,985	90.44	269,963.40	
	NOVARTIS AG-REG	3,693	95.59	353,013.87	
	JULIUS BAER GROUP LTD	4,400	55.64	244,816.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	225	1,378.50	310,162.50	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	1,900	159.40	302,860.00	
	SWISS RE AG	2,265	139.30	315,514.50	
	SWISS PRIME SITE-REG	2,667	104.20	277,901.40	
スイスフラン 小計		18,135		2,074,231.67 (352,930,518)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	61,500	39.05	2,401,575.00	

	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	39,500	67.20	2,654,400.00	
	MTR CORP	92,500	24.65	2,280,125.00	
	WH GROUP LTD	310,000	6.20	1,922,000.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	83,000	25.40	2,108,200.00	
	HANG SENG BANK LTD	25,900	98.85	2,560,215.00	
	AIA GROUP LTD	35,800	54.05	1,934,990.00	
	CLP HOLDINGS LTD	35,500	64.60	2,293,300.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	41,000	50.25	2,060,250.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	74,500	32.20	2,398,900.00	
	SINO LAND CO	274,000	7.50	2,055,000.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	35,000	71.15	2,490,250.00	
	香港ドル 小計	1,108,200		27,159,205.00 (537,480,666)	
シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	80,400	4.81	386,724.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	98,200	3.18	312,276.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	10,000	44.42	444,200.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	22,100	17.26	381,446.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	10,300	37.27	383,881.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	34,200	12.33	421,686.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	132,400	3.23	427,652.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	87,700	5.40	473,580.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	167,300	2.46	411,558.00	
	シンガポールドル 小計	642,600		3,643,003.00 (415,229,481)	
スウェーデンクローネ	SKANSKA AB-B SHS	14,015	233.80	3,276,707.00	
	VOLVO AB-B SHS	13,494	307.10	4,144,007.40	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	28,403	121.90	3,462,325.70	
	SWEDBANK AB - A SHARES	17,369	239.80	4,165,086.20	
	スウェーデンクローネ 小計	73,281		15,048,126.30 (211,275,693)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	14,342	240.80	3,453,553.60	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	18,243	234.40	4,276,159.20	
	TELENOR ASA	27,216	138.90	3,780,302.40	
	ノルウェークローネ 小計	59,801		11,510,015.20 (157,802,308)	
ユーロ	UPM-KYMMENE OYJ	13,652	27.94	381,436.88	
	RANDSTAD NV	7,687	41.80	321,316.60	
	DHL GROUP	9,280	34.37	318,953.60	
	KESKO OYJ-B SHS	14,800	18.44	272,912.00	
	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	8,500	34.91	296,735.00	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	34,337	11.00	377,707.00	
	CREDIT AGRICOLE SA	15,928	14.55	231,832.04	

ING GROEP NV	19,015	16.05	305,190.75	
ALLIANZ SE-REG	1,010	312.90	316,029.00	
HANNOVER RUECK SE	1,259	257.40	324,066.60	
NN GROUP NV	6,883	43.11	296,726.13	
POSTE ITALIANE SPA	19,800	14.56	288,288.00	
ELISA OYJ	8,906	41.56	370,133.36	
ENDESA SA	13,795	21.79	300,593.05	
REDEIA CORP SA	22,728	16.45	373,875.60	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	32,062	7.96	255,405.89	
ユーロ 小計	229,642		5,031,201.50 (804,438,807)	
合 計	3,472,000		5,524,089,820 (5,524,089,820)	

(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

該当事項はありません。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 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 21銘柄	100.00%	20.80%
カナダドル	株式 14銘柄	100.00%	12.39%
オーストラリアドル	株式 18銘柄	100.00%	15.66%
イギリスポンド	株式 7銘柄	100.00%	6.27%
スイスフラン	株式 7銘柄	100.00%	6.39%
香港ドル	株式 12銘柄	100.00%	9.73%
シンガポールドル	株式 9銘柄	100.00%	7.52%
スウェーデンクローネ	株式 4銘柄	100.00%	3.82%
ノルウェークローネ	株式 3銘柄	100.00%	2.86%
ユーロ	株式 16銘柄	100.00%	14.56%

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。

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[2025年 2月 5日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	103,830,984
コール・ローン	20,365,924
株式	9,690,839,004

[2025年 2月 5日現在]

投資証券	150,182,851
派生商品評価勘定	1,735,624
未収配当金	5,859,463
未収利息	258
差入委託証拠金	156,170,477
流動資産合計	10,128,984,585
資産合計	10,128,984,585
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	2,366,433
未払解約金	17,327,987
流動負債合計	19,694,420
負債合計	19,694,420
純資産の部	
元本等	
元本	3,448,506,330
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	6,660,783,835
元本等合計	10,109,290,165
純資産合計	10,109,290,165
負債純資産合計	10,128,984,585

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）

	[2025年 2月 5日現在]
1. 期首	2024年 2月 6日
期首元本額	2,834,030,609円
期中追加設定元本額	1,273,201,715円
期中一部解約元本額	658,725,994円
元本の内訳※	
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,637,341,520円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	199,660,200円
先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,439,557,908円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2（適格機関投資家限定）	171,946,702円
合計	3,448,506,330円
2. 受益権の総数	3,448,506,330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 2024年 2月 6日 至 2025年 2月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。

区分	自 2024年 2月 6日 至 2025年 2月 5日
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに依拠して、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	[2025年 2月 5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	[2025年 2月 5日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	142,747,855
投資証券	△2,969,173
合計	139,778,682

(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

[2025年 2月 5日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	254,546,362	—	253,915,352	△631,010
合計		254,546,362	—	253,915,352	△631,010

(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

[2025年 2月 5日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	アメリカドル	10,012,437	—	10,012,275	162
	オーストラリアドル	3,757,689	—	3,757,650	39
合計		13,770,126	—	13,769,925	201

（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。
- ① 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。
- ② 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）

	[2025年 2月 5日現在]
1口当たり純資産額	2.9315円
(1万口当たり純資産額)	(29,315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	CHENIERE ENERGY INC	1,140	228.01	259,931.40	
	MARATHON PETROLEUM CORP	201	156.91	31,538.91	
	WILLIAMS COS INC	5,705	55.72	317,882.60	
	LINDE PLC	276	454.80	125,524.80	
	NEWMONT CORP	14,116	43.35	611,928.60	
	GENERAL DYNAMICS CORP	441	257.43	113,526.63	
	JARDINE MATHESON HLDGS LTD	600	39.80	23,880.00	
	LOCKHEED MARTIN CORP	689	453.68	312,585.52	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	1,134	482.39	547,030.26	
	RTX CORP	200	128.37	25,674.00	
	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	349	131.97	46,057.53	

LEIDOS HOLDINGS INC	202	141.96	28,675.92
REPUBLIC SERVICES INC	4,153	219.24	910,503.72
ROLLINS INC	1,321	49.08	64,834.68
WASTE CONNECTIONS INC	4,824	187.59	904,934.16
WASTE MANAGEMENT INC	3,391	222.14	753,276.74
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	216	98.83	21,347.28
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	13,330	5.11	68,116.30
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	576	56.44	32,509.44
GARMIN LTD	415	218.22	90,561.30
DOMINO'S PIZZA INC	177	465.93	82,469.61
MCDONALD'S CORP	2,565	289.77	743,260.05
YUM! BRANDS INC	2,652	131.47	348,658.44
ELECTRONIC ARTS INC	2,153	121.25	261,051.25
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	2,502	95.22	238,240.44
AUTOZONE INC	159	3,459.00	549,981.00
GENUINE PARTS CO	538	117.52	63,225.76
MERCADOLIBRE INC	73	1,966.41	143,547.93
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	318	1,334.19	424,272.42
TJX COMPANIES INC	3,629	125.14	454,133.06
KROGER CO	5,213	63.98	333,527.74
WALMART INC	6,476	100.77	652,586.52
COCA-COLA CO/THE	4,348	62.67	272,489.16
CONAGRA BRANDS INC	890	25.03	22,276.70
GENERAL MILLS INC	8,509	58.91	501,265.19
HERSHEY CO/THE	1,384	144.74	200,320.16
HORMEL FOODS CORP	5,708	29.39	167,758.12
JM SMUCKER CO/THE	646	104.67	67,616.82
KELLANOVA	4,874	81.75	398,449.50
KEURIG DR PEPPER INC	11,630	31.28	363,786.40
KRAFT HEINZ CO/THE	9,901	28.70	284,158.70
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	5,430	56.12	304,731.60
PEPSICO INC	4,321	143.49	620,020.29
THE CAMPBELL'S COMPANY	3,658	37.45	136,992.10
TYSON FOODS INC-CL A	5,107	57.01	291,150.07
CHURCH & DWIGHT CO INC	2,701	105.98	286,251.98
COLGATE-PALMOLIVE CO	3,001	86.50	259,586.50
KIMBERLY-CLARK CORP	1,190	129.30	153,867.00
PROCTER & GAMBLE CO/THE	4,201	168.13	706,314.13
ABBOTT LABORATORIES	3,025	129.10	390,527.50
BECTON DICKINSON AND CO	263	242.42	63,756.46
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,635	103.54	169,287.90
CARDINAL HEALTH INC	1,252	125.17	156,712.84

CENCORA INC	3,072	251.57	772,823.04
ELEVANCE HEALTH INC	686	401.98	275,758.28
HOLOGIC INC	819	71.58	58,624.02
HUMANA INC	421	295.53	124,418.13
MCKESSON CORP	1,369	603.32	825,945.08
QUEST DIAGNOSTICS INC	345	163.36	56,359.20
THE CIGNA GROUP	292	291.46	85,106.32
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,488	545.45	811,629.60
ABBVIE INC	2,691	189.95	511,155.45
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	162	271.00	43,902.00
AMGEN INC	551	289.02	159,250.02
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1,795	62.87	112,851.65
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,939	59.12	114,633.68
ELI LILLY & CO	212	826.07	175,126.84
GILEAD SCIENCES INC	3,219	97.99	315,429.81
INCYTE CORP	3,098	74.12	229,623.76
JOHNSON & JOHNSON	4,523	153.49	694,235.27
MERCK & CO. INC.	7,051	90.74	639,807.74
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	1,758	152.42	267,954.36
PFIZER INC	7,435	25.87	192,343.45
REGENERON PHARMACEUTICALS	391	697.05	272,546.55
UNITED THERAPEUTICS CORP	518	353.43	183,076.74
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	721	482.28	347,723.88
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	55	2,149.72	118,234.60
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,034	467.49	950,874.66
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,975	209.19	413,150.25
CME GROUP INC	963	242.53	233,556.39
FISERV INC	815	214.22	174,589.30
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	498	174.08	86,691.84
MASTERCARD INC - A	233	559.11	130,272.63
VISA INC-CLASS A SHARES	1,074	345.15	370,691.10
ALLSTATE CORP	336	190.87	64,132.32
AON PLC-CLASS A	916	377.46	345,753.36
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1,732	92.77	160,677.64
CHUBB LTD	1,398	272.23	380,577.54
LOEWS CORP	1,153	85.74	98,858.22
MARKEL GROUP INC	38	1,838.22	69,852.36
MARSH & MCLENNAN COS	3,357	223.07	748,845.99
PROGRESSIVE CORP	2,523	248.00	625,704.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	138	320.31	44,202.78
ACCENTURE PLC-CL A	1,232	391.62	482,475.84
ADOBE INC	46	440.23	20,250.58

AKAMAI TECHNOLOGIES INC	2,805	99.87	280,135.35
ASPEN TECHNOLOGY INC	361	263.97	95,293.17
CADENCE DESIGN SYS INC	96	299.67	28,768.32
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1,651	212.26	350,441.26
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	3,262	83.54	272,507.48
DYNATRACE INC	3,056	59.30	181,220.80
FAIR ISAAC CORP	59	1,809.70	106,772.30
FORTINET INC	1,112	102.78	114,291.36
GARTNER INC	552	547.16	302,032.32
GEN DIGITAL INC	6,775	27.04	183,196.00
GODADDY INC - CLASS A	2,562	210.43	539,121.66
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,164	264.46	836,751.44
MICROSOFT CORP	1,661	412.37	684,946.57
ORACLE CORP	1,091	167.89	183,167.99
PTC INC	1,766	191.07	337,429.62
ROPER TECHNOLOGIES INC	1,540	577.67	889,611.80
SALESFORCE INC	201	344.14	69,172.14
SERVICENOW INC	226	1,010.13	228,289.38
TYLER TECHNOLOGIES INC	564	608.08	342,957.12
VERISIGN INC	1,657	218.50	362,054.50
WORKDAY INC-CLASS A	573	259.73	148,825.29
ZOOM COMMUNICATIONS INC	1,998	86.18	172,187.64
AMPHENOL CORP-CL A	5,948	69.71	414,635.08
APPLE INC	1,088	232.80	253,286.40
CDW CORP/DE	770	199.34	153,491.80
CISCO SYSTEMS INC	15,035	61.34	922,246.90
F5 INC	1,010	299.78	302,777.80
JUNIPER NETWORKS INC	6,208	35.65	221,315.20
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,916	471.38	903,164.08
TE CONNECTIVITY PLC	350	144.77	50,669.50
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	884	514.47	454,791.48
AT&T INC	25,850	24.25	626,862.50
T-MOBILE US INC	3,948	237.25	936,663.00
VERIZON COMMUNICATIONS INC	15,417	39.81	613,750.77
ALLIANT ENERGY CORP	1,319	59.24	78,137.56
AMEREN CORPORATION	2,484	95.49	237,197.16
AMERICAN ELECTRIC POWER	2,392	97.88	234,128.96
CENTERPOINT ENERGY INC	1,684	32.15	54,140.60
CMS ENERGY CORP	2,035	66.18	134,676.30
CONSOLIDATED EDISON INC	6,538	94.91	620,521.58
DOMINION ENERGY INC	2,971	53.96	160,315.16
DTE ENERGY COMPANY	335	120.65	40,417.75

	DUKE ENERGY CORP	5,554	112.43	624,436.22	
	EVERGY INC	941	64.31	60,515.71	
	NEXTERA ENERGY INC	929	69.90	64,937.10	
	P G & E CORP	16,449	15.18	249,695.82	
	SOUTHERN CO/THE	7,683	83.20	639,225.60	
	WEC ENERGY GROUP INC	5,696	99.22	565,157.12	
	XCEL ENERGY INC	5,985	67.32	402,910.20	
	ANALOG DEVICES INC	452	206.01	93,116.52	
	NVIDIA CORP	574	118.65	68,105.10	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	2,422	180.56	437,316.32	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	13,300	4.31	57,323.00	
アメリカドル 小計		423,379		45,577,411.20 (7,022,111,743)	
カナダドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	8,700	136.82	1,190,334.00	
	BARRICK GOLD CORP	11,300	23.89	269,957.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	2,600	197.14	512,564.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	4,200	91.64	384,888.00	
	THOMSON REUTERS CORP	700	240.55	168,385.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	1,020	261.57	266,801.40	
	CGI INC	3,900	169.14	659,646.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	136	4,800.00	652,800.00	
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	1,600	165.82	265,312.00	
カナダドル 小計		34,156		4,370,687.40 (470,067,429)	
オーストラリアドル	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	21,784	17.48	380,784.32	
	TRANSURBAN GROUP	59,083	13.12	775,168.96	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	52,861	3.94	208,272.34	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	4,401	20.42	89,868.42	
	WISETECH GLOBAL LTD	412	124.50	51,294.00	
	TELSTRA GROUP LTD	77,385	3.94	304,896.90	
オーストラリアドル 小計		215,926		1,810,284.94 (174,457,159)	
イギリスポンド	ENDEAVOUR MINING PLC	3,496	16.65	58,208.40	
	COMPASS GROUP PLC	6,542	27.58	180,428.36	
	SAGE GROUP PLC/THE	4,129	13.40	55,349.24	
	VODAFONE GROUP PLC	114,910	0.65	74,806.41	
	SEVERN TRENT PLC	4,616	24.79	114,430.64	
イギリスポンド 小計		133,693		483,223.05 (92,918,960)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	133	638.00	84,854.00	
	GIVAUDAN-REG	30	3,912.00	117,360.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	333	252.00	83,916.00	

	SGS SA-REG	1,979	87.60	173,360.40	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	346	201.60	69,753.60	
	NESTLE SA-REG	5,959	77.46	461,584.14	
	NOVARTIS AG-REG	8,059	95.59	770,359.81	
	ROCHE HOLDING AG-BR	257	304.60	78,282.20	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1,515	286.00	433,290.00	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	571	90.85	51,875.35	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	707	159.40	112,695.80	
	SWISS RE AG	5,184	139.30	722,131.20	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	750	557.00	417,750.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	1,696	89.42	151,656.32	
	SWISSCOM AG-REG	487	506.00	246,422.00	
	BKW AG	418	156.20	65,291.60	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,459	104.20	152,027.80	
	スイスフラン 小計	29,883		4,192,610.22 (713,372,628)	
香港ドル	MTR CORP	30,500	24.65	751,825.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	26,000	17.76	461,760.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	71,000	25.40	1,803,400.00	
	HANG SENG BANK LTD	9,400	98.85	929,190.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	72,000	9.59	690,480.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	152,310	5.95	906,244.50	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	4,000	50.25	201,000.00	
	SINO LAND CO	52,000	7.50	390,000.00	
	香港ドル 小計	417,210		6,133,899.50 (121,389,871)	
シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	7,000	4.81	33,670.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	16,100	17.26	277,886.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	16,400	12.33	202,212.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	140,800	3.23	454,784.00	
	シンガポールドル 小計	180,300		968,552.00 (110,395,556)	
ニュージーランドドル	INFRATIL LTD	13,089	10.90	142,735.54	
	ニュージーランドドル 小計	13,089		142,735.54 (12,440,829)	
スウェーデンクローネ	TELIA CO AB	44,755	32.78	1,467,068.90	
	スウェーデンクローネ 小計	44,755		1,467,068.90 (20,597,647)	
デンマーククローネ	NOVO NORDISK A/S-B	444	592.60	263,114.40	
	TRYG A/S	2,561	144.90	371,088.90	
		3,005		634,203.30	

デンマーククローネ 小計				(13,590,976)	
イスラエルシェケル	ELBIT SYSTEMS LTD	131	1,099.50	144,034.50	
	BANK HAPOLIM BM	6,916	46.38	320,764.08	
イスラエルシェケル 小計		7,047		464,798.58 (20,106,535)	
ユーロ	ENI SPA	5,973	13.78	82,331.83	
	SYMRISE AG	757	97.42	73,746.94	
	UPM-KYMMENE OYJ	1,274	27.94	35,595.56	
	WOLTERS KLUWER	1,572	174.80	274,785.60	
	AENA SME SA	479	208.60	99,919.40	
	GETLINK SE	3,613	15.56	56,236.34	
	FERRARI NV	257	448.70	115,315.90	
	SODEXO SA	282	71.40	20,134.80	
	BOLLORE SE	4,077	5.74	23,401.98	
	SCOUT24 SE	1,315	94.10	123,741.50	
	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	2,284	52.34	119,544.56	
	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	2,522	34.91	88,043.02	
	BEIERSDORF AG	580	126.95	73,631.00	
	ARGENX SE	528	631.40	333,379.20	
	SANOFI	1,931	102.68	198,275.08	
	UCB SA	297	184.50	54,796.50	
	AIB GROUP PLC	23,916	5.73	137,038.68	
	NORDEA BANK ABP	2,301	11.29	25,989.79	
	DEUTSCHE BOERSE AG	616	240.30	148,024.80	
	GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	795	66.30	52,708.50	
	SAMPO OYJ-A SHS	5,762	39.36	226,792.32	
	DASSAULT SYSTEMES SE	3,721	40.67	151,333.07	
	NEMETSCHEK SE	224	117.50	26,320.00	
	SAP SE	3,391	267.30	906,414.30	
	NOKIA OYJ	7,900	4.51	35,656.65	
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	32,284	32.35	1,044,387.40	
	ELISA OYJ	2,695	41.56	112,004.20	
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	6,407	10.05	64,390.35	
	KONINKLIJKE KPN NV	67,042	3.47	232,769.82	
	ORANGE	35,240	10.41	366,848.40	
	TELEFONICA SA	75,123	3.91	294,407.03	
	E.ON SE	7,514	11.39	85,584.46	
	IBERDROLA SA	3,261	13.69	44,643.09	
	VERBUND AG	299	73.40	21,946.60	
ユーロ 小計		306,232		5,750,138.67 (919,389,671)	
		1,808,675		9,690,839,004	

合 計			(9,690,839,004)	
-----	--	--	-----------------	--

(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	AMERICAN TOWER CORP	724	133,310.12	
		REALTY INCOME CORP	5,355	289,330.65	
		WELLTOWER INC	3,827	531,417.22	
アメリカドル合計			9,906	954,057.99 (146,991,714)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	5,000	161,250.00	
香港ドル合計			5,000	161,250.00 (3,191,137)	
合計				150,182,851 (150,182,851)	

(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 148銘柄	97.95%	—	71.36%
	投資証券 3銘柄	—	2.05%	1.49%
カナダドル	株式 9銘柄	100.00%	—	4.78%
オーストラリアドル	株式 6銘柄	100.00%	—	1.77%
イギリスポンド	株式 5銘柄	100.00%	—	0.94%
スイスフラン	株式 17銘柄	100.00%	—	7.25%
香港ドル	株式 8銘柄	97.44%	—	1.23%
	投資証券 1銘柄	—	2.56%	0.03%
シンガポールドル	株式 4銘柄	100.00%	—	1.12%
ニュージーランドドル	株式 1銘柄	100.00%	—	0.13%
スウェーデンクローネ	株式 1銘柄	100.00%	—	0.21%
デンマーククローネ	株式 2銘柄	100.00%	—	0.14%
イスラエルシェケル	株式 2銘柄	100.00%	—	0.20%
ユーロ	株式 34銘柄	100.00%	—	9.34%

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。

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[2025年 2月 5日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	367,635,899
コール・ローン	25,926,061
株式	15,348,676,255
派生商品評価勘定	1,494,975
未収入金	3,590,769
未収配当金	6,084,398
未収利息	328
差入委託証拠金	102,646,185
流動資産合計	15,856,054,870
資産合計	15,856,054,870
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	340,144
未払解約金	22,666,941
流動負債合計	23,007,085
負債合計	23,007,085
純資産の部	
元本等	
元本	4,428,112,041
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	11,404,935,744
元本等合計	15,833,047,785
純資産合計	15,833,047,785
負債純資産合計	15,856,054,870

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)

	[2025年 2月 5日現在]
1. 期首	2024年 2月 6日
期首元本額	2,903,828,582円
期中追加設定元本額	2,456,142,144円
期中一部解約元本額	931,858,685円
元本の内訳※	
海外株式セレクション（ラップ向け）	2,956,003,764円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	162,475,533円
先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,169,003,017円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2（適格機関投資家限定）	140,629,727円

	[2025年 2月 5日現在]
合計	4,428,112,041円
2. 受益権の総数	4,428,112,041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 2024年 2月 6日 至 2025年 2月 5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。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	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。 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	[2025年 2月 5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	[2025年 2月 5日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	△13,084,637
合計	△13,084,637

（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

[2025年 2月 5日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				

	買建	469,411,180	—	470,565,819	1,154,639
	合計	469,411,180	—	470,565,819	1,154,639

(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

[2025年 2月 5日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建				
	アメリカドル	11,860,887	—	11,860,695	192
	合計	11,860,887	—	11,860,695	192

(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。
 - ① 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。
 - ② 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)

	[2025年 2月 5日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	3.5756円 (35,756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	2,035	22.39	45,563.65	
	TEXAS PACIFIC LAND CORP	133	1,357.26	180,515.58	
	ALLEGION PLC	485	128.49	62,317.65	
	CATERPILLAR INC	2,881	361.95	1,042,777.95	
	EMCOR GROUP INC	293	445.00	130,385.00	
	FASTENAL CO	3,577	73.19	261,800.63	
	FERGUSON ENTERPRISES INC	1,115	179.66	200,320.90	

GRACO INC	940	83.90	78,866.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	3,416	223.55	763,646.80
ILLINOIS TOOL WORKS	1,604	254.68	408,506.72
LOCKHEED MARTIN CORP	1,202	453.68	545,323.36
ROCKWELL AUTOMATION INC	615	270.34	166,259.10
SMITH (A.O.) CORP	669	65.66	43,926.54
SNAP-ON INC	269	355.75	95,696.75
TORO CO	494	81.37	40,196.78
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,291	355.49	458,937.59
WATSCO INC	189	474.01	89,587.89
WW GRAINGER INC	316	1,042.59	329,458.44
AUTOMATIC DATA PROCESSING	3,051	304.67	929,548.17
CINTAS CORP	2,248	200.61	450,971.28
COPART INC	4,712	57.86	272,636.32
PAYCHEX INC	2,333	149.51	348,806.83
PAYCOM SOFTWARE INC	284	205.25	58,291.00
ROLLINS INC	1,768	49.08	86,773.44
VERALTO CORP	1,574	100.98	158,942.52
EXPEDITORS INTL WASH INC	839	112.45	94,345.55
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,229	183.66	225,718.14
DECKERS OUTDOOR CORP	1,081	169.49	183,218.69
DR HORTON INC	1,514	139.76	211,596.64
GARMIN LTD	853	218.22	186,141.66
LULULEMON ATHLETICA INC	752	415.90	312,756.80
NIKE INC -CL B	7,023	76.72	538,804.56
NVR INC	21	7,788.55	163,559.55
PULTEGROUP INC	1,192	110.38	131,572.96
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	7,716	59.02	455,398.32
ALPHABET INC-CL A	14,774	206.38	3,049,058.12
ALPHABET INC-CL C	12,672	207.71	2,632,101.12
META PLATFORMS INC-CLASS A	8,502	704.19	5,987,023.38
NETFLIX INC	2,400	994.87	2,387,688.00
OMNICOM GROUP	1,059	86.90	92,027.10
BEST BUY CO INC	1,300	85.05	110,565.00
POOL CORP	214	339.35	72,620.90
TJX COMPANIES INC	5,864	125.14	733,820.96
TRACTOR SUPPLY COMPANY	3,090	54.04	166,983.60
ULTA BEAUTY INC	305	409.19	124,802.95
WILLIAMS-SONOMA INC	893	208.19	185,913.67
COSTCO WHOLESALE CORP	2,664	1,021.86	2,722,235.04
COCA-COLA CO/THE	25,668	62.67	1,608,613.56
HERSHEY CO/THE	956	144.74	138,371.44

MONSTER BEVERAGE CORP	4,496	46.61	209,558.56
PEPSICO INC	7,847	143.49	1,125,966.03
PROCTER & GAMBLE CO/THE	13,271	168.13	2,231,253.23
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	3,273	71.33	233,463.09
IDEXX LABORATORIES INC	602	465.03	279,948.06
MOLINA HEALTHCARE INC	307	315.41	96,830.87
RESMED INC	812	240.46	195,253.52
SOLVENTUM CORP	864	74.61	64,463.04
UNITEDHEALTH GROUP INC	5,290	545.45	2,885,430.50
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,595	147.04	234,528.80
ELI LILLY & CO	4,788	826.07	3,955,223.16
JOHNSON & JOHNSON	13,497	153.49	2,071,654.53
MERCK & CO. INC.	17,270	90.74	1,567,079.80
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1,315	482.28	634,198.20
WATERS CORP	337	410.40	138,304.80
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	371	331.04	122,815.84
ZOETIS INC	2,961	172.24	510,002.64
AMERIPRISE FINANCIAL INC	643	535.40	344,262.20
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	217	466.84	101,304.28
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	387	174.08	67,368.96
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	401	361.89	145,117.89
MARKETAXESS HOLDINGS INC	182	217.31	39,550.42
MASTERCARD INC - A	4,821	559.11	2,695,469.31
MOODY'S CORP	945	493.13	466,007.85
SEI INVESTMENTS COMPANY	636	86.14	54,785.04
T ROWE PRICE GROUP INC	1,095	115.55	126,527.25
VISA INC-CLASS A SHARES	11,628	345.15	4,013,404.20
AFLAC INC	2,764	106.76	295,084.64
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	149	403.31	60,093.19
MARSH & MCLENNAN COS	2,512	223.07	560,351.84
ACCENTURE PLC-CL A	3,797	391.62	1,486,981.14
ADOBE INC	3,008	440.23	1,324,211.84
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	713	46.70	33,297.10
CADENCE DESIGN SYS INC	1,499	299.67	449,205.33
CHECK POINT SOFTWARE TECH	555	212.26	117,804.30
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	2,571	83.54	214,781.34
DOCUSIGN INC	1,538	96.47	148,370.86
MANHATTAN ASSOCIATES INC	514	196.51	101,006.14
MICROSOFT CORP	11,596	412.37	4,781,842.52
PALO ALTO NETWORKS INC	4,081	183.40	748,455.40
SYNOPSYS INC	809	523.88	423,818.92
AMPHENOL CORP-CL A	6,304	69.71	439,451.84

	APPLE INC	21,903	232.80	5,099,018.40	
	ARISTA NETWORKS INC	6,418	112.32	720,869.76	
	CDW CORP/DE	764	199.34	152,295.76	
	CISCO SYSTEMS INC	20,908	61.34	1,282,496.72	
	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	902	175.97	158,724.94	
	NETAPP INC	1,239	121.41	150,433.18	
	SUPER MICRO COMPUTER INC	2,440	29.16	71,150.40	
	TE CONNECTIVITY PLC	1,628	144.77	235,685.56	
	APPLIED MATERIALS INC	5,472	178.56	977,080.32	
	KLA CORP	811	749.32	607,698.52	
	LAM RESEARCH CORP	8,789	79.91	702,328.99	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	260	656.29	170,635.40	
	NVIDIA CORP	33,710	118.65	3,999,691.50	
	QUALCOMM INC	6,357	173.04	1,100,015.28	
	TERADYNE INC	754	111.67	84,199.18	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	5,050	180.56	911,828.00	
	アメリカドル 小計	399,741		81,983,674.98 (12,631,224,804)	
オーストラリア ドル	BHP GROUP LTD	27,630	39.53	1,092,213.90	
	FORTESCUE LTD	10,078	18.62	187,652.36	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	2,331	52.07	121,375.17	
	COMPUTERSHARE LTD	2,852	34.34	97,937.68	
	REA GROUP LTD	238	248.24	59,081.12	
	PRO MEDICUS LTD	426	283.92	120,949.92	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	12,612	3.94	49,691.28	
	オーストラリアドル 小計	56,167		1,728,901.43 (166,614,230)	
イギリスポンド	RIO TINTO PLC	5,733	48.78	279,684.40	
	INTERTEK GROUP PLC	986	50.55	49,842.30	
	RELX PLC	11,941	40.01	477,759.41	
	AUTO TRADER GROUP PLC	6,520	7.88	51,416.72	
	NEXT PLC	776	97.26	75,473.76	
	DIAGEO PLC	11,029	23.27	256,699.97	
	IMPERIAL BRANDS PLC	5,610	27.42	153,826.20	
	UNILEVER PLC	13,118	46.03	603,821.54	
	ASTRAZENECA PLC	8,461	110.30	933,248.30	
	GSK PLC	26,644	13.80	367,687.20	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	665	22.72	15,108.80	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	2,450	11.01	26,974.50	
	WISE PLC - A	3,099	11.10	34,398.90	
	ADMIRAL GROUP PLC	1,292	27.10	35,013.20	
	SAGE GROUP PLC/THE	6,075	13.40	81,435.37	

イギリスポンド 小計		104,399		3,442,390.57 (661,937,282)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	37	638.00	23,606.00	
	ABB LTD-REG	8,599	49.35	424,360.65	
	GEBERIT AG-REG	249	503.20	125,296.80	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	103	252.00	25,956.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	251	258.40	64,858.40	
	VAT GROUP AG	142	341.80	48,535.60	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	308	201.60	62,092.80	
	SONOVA HOLDING AG-REG	284	305.20	86,676.80	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	648	127.55	82,652.40	
	NOVARTIS AG-REG	10,769	95.59	1,029,408.71	
	ROCHE HOLDING AG-BR	212	304.60	64,575.20	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	4,871	286.00	1,393,106.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	153	1,378.50	210,910.50	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	1,007	89.42	90,045.94	
スイスフラン 小計		27,633		3,732,081.80 (635,013,718)	
香港ドル	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	7,000	17.76	124,320.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	6,900	312.00	2,152,800.00	
香港ドル 小計		13,900		2,277,120.00 (45,064,204)	
シンガポールドル	YANGZIJIAN SHIPBUILDING	11,600	3.01	34,916.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	4,600	12.33	56,718.00	
シンガポールドル 小計		16,200		91,634.00 (10,444,443)	
スウェーデンクローネ	ATLAS COPCO AB-A SHS	15,664	185.20	2,900,972.80	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	9,795	163.95	1,605,890.25	
	EPIROC AB-A	3,579	208.70	746,937.30	
	EPIROC AB-B	1,895	185.00	350,575.00	
	EVOLUTION AB	1,113	842.00	937,146.00	
スウェーデンクローネ 小計		32,046		6,541,521.35 (91,842,959)	
ノルウェークローネ	KONGSBERG GRUPPEN ASA	427	1,326.00	566,202.00	
ノルウェークローネ 小計		427		566,202.00 (7,762,629)	
デンマーククローネ	PANDORA A/S	486	1,374.00	667,764.00	
	COLOPLAST-B	638	798.80	509,634.40	
	NOVO NORDISK A/S-B	25,294	592.60	14,989,224.40	
デンマーククローネ 小計		26,418		16,166,622.80 (346,450,726)	
ユーロ	NESTE OYJ	2,092	11.91	24,915.72	

KONE OYJ-B	2,555	49.04	125,297.20	
RATIONAL AG	27	841.00	22,707.00	
WOLTERS KLUWER	1,469	174.80	256,781.20	
DR ING HC F PORSCHE AG	609	60.00	36,540.00	
FERRARI NV	840	448.70	376,908.00	
HERMES INTERNATIONAL	186	2,717.00	505,362.00	
LA FRANCAISE DES JEUX SACA	611	36.18	22,105.98	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	5,796	27.10	157,071.60	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	6,506	52.34	340,524.04	
L'OREAL	1,284	350.65	450,234.60	
ORION OYJ-CLASS B	557	51.66	28,774.62	
FINECOBANK SPA	3,082	18.29	56,385.19	
ADYEN NV	124	1,599.60	198,350.40	
NEMETSCHEK SE	280	117.50	32,900.00	
ELISA OYJ	638	41.56	26,515.28	
VERBUND AG	337	73.40	24,735.80	
ASML HOLDING NV	2,759	712.40	1,965,511.60	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	445	120.50	53,622.50	
ユーロ 小計	30,197		4,705,242.73 (752,321,260)	
合 計	707,128		15,348,676,255 (15,348,676,255)	

(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

該当事項はありません。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 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 107銘柄	100.00%	82.30%
オーストラリアドル	株式 7銘柄	100.00%	1.09%
イギリスポンド	株式 15銘柄	100.00%	4.31%
スイスフラン	株式 14銘柄	100.00%	4.14%
香港ドル	株式 2銘柄	100.00%	0.29%
シンガポールドル	株式 2銘柄	100.00%	0.07%
スウェーデンクローネ	株式 5銘柄	100.00%	0.60%
ノルウェークローネ	株式 1銘柄	100.00%	0.05%
デンマーククローネ	株式 3銘柄	100.00%	2.26%
ユーロ	株式 19銘柄	100.00%	4.90%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

先進国株式ＥＳＧインデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[2025年 2月 5日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	285,646,496
コール・ローン	4,609,224
株式	7,797,763,980
投資証券	146,897,129
派生商品評価勘定	3,857,608
未収配当金	3,535,202
未収利息	58
差入委託証拠金	96,343,837
流動資産合計	8,338,653,534
資産合計	8,338,653,534
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	2,845,634
未払解約金	29,256
流動負債合計	2,874,890
負債合計	2,874,890
純資産の部	
元本等	
元本	4,983,758,581
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	3,352,020,063
元本等合計	8,335,778,644
純資産合計	8,335,778,644
負債純資産合計	8,338,653,534

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）

	[2025年 2月 5日現在]
1. 期首	2024年 2月 6日
期首元本額	3,816,720,300円
期中追加設定元本額	2,760,196,751円
期中一部解約元本額	1,593,158,470円
元本の内訳※	
海外株式セレクション（ラップ向け）	2,799,403,918円
三菱ＵＦＪ ＤＣ先進国株式ＥＳＧリーダーズインデックスファン ド	830,402,555円

	[2025年 2月 5日現在]
先進国株式 E S G リーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,353,952,108円
合計	4,983,758,581円
2. 受益権の総数	4,983,758,581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 2024年 2月 6日 至 2025年 2月 5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	[2025年 2月 5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	[2025年 2月 5日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	580,451,437
投資証券	7,088,363
合計	587,539,800

(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

[2025年 2月 5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	397,272,721	—	398,306,226	1,033,505
合計		397,272,721	—	398,306,226	1,033,505

（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

[2025年 2月 5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	2,640,423	—	2,618,892	△21,531
合計		2,640,423	—	2,618,892	△21,531

（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。
 - ① 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。
 - ② 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）

	[2025年 2月 5日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.6726円 (16,726円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

（単位：円）

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	BAKER HUGHES CO	1,401	47.96	67,191.96	
	CHENIERE ENERGY INC	323	228.01	73,647.23	
	HALLIBURTON CO	1,244	26.34	32,766.96	
	HF SINCLAIR CORP	234	37.96	8,882.64	
	MARATHON PETROLEUM CORP	495	156.91	77,670.45	

ONEOK INC	857	97.02	83,146.14
PHILLIPS 66	641	123.61	79,234.01
SCHLUMBERGER LTD	2,154	41.22	88,787.88
TARGA RESOURCES CORP	344	199.81	68,734.64
VALERO ENERGY CORP	520	142.99	74,354.80
WILLIAMS COS INC	1,699	55.72	94,668.28
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	347	335.67	116,477.49
AVERY DENNISON CORP	112	182.62	20,453.44
BALL CORP	443	51.84	22,965.12
CRH PLC	1,076	98.61	106,104.36
ECOLAB INC	402	248.84	100,033.68
INTERNATIONAL PAPER CO	740	53.89	39,878.60
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	361	85.62	30,908.82
LINDE PLC	707	454.80	321,543.60
LYONDELLBASELL INDU-CL A	331	78.24	25,897.44
MARTIN MARIETTA MATERIALS	85	537.30	45,670.50
NEWMONT CORP	1,764	43.35	76,469.40
NUCOR CORP	390	130.82	51,019.80
PPG INDUSTRIES INC	312	111.27	34,716.24
SMURFIT WESTROCK PLC	727	53.85	39,148.95
STEEL DYNAMICS INC	248	126.38	31,342.24
3M CO	822	151.68	124,680.96
AERCAP HOLDINGS NV	291	94.74	27,569.34
ALLEGION PLC	112	128.49	14,390.88
AXON ENTERPRISE INC	101	662.91	66,953.91
CARRIER GLOBAL CORP	1,273	63.88	81,319.24
CATERPILLAR INC	718	361.95	259,880.10
CNH INDUSTRIAL NV	1,255	12.73	15,976.15
CUMMINS INC	220	363.51	79,972.20
DEERE & CO	384	472.27	181,351.68
DOVER CORP	230	202.92	46,671.60
EATON CORP PLC	583	314.70	183,470.10
EMCOR GROUP INC	65	445.00	28,925.00
FERGUSON ENTERPRISES INC	321	179.66	57,670.86
FORTIVE CORP	540	80.11	43,259.40
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	226	68.99	15,591.74
GE AEROSPACE	1,615	202.18	326,520.70
GRACO INC	234	83.90	19,632.60
IDEX CORP	105	218.65	22,958.25
ILLINOIS TOOL WORKS	449	254.68	114,351.32
INGERSOLL-RAND INC	552	92.66	51,148.32
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	1,008	77.29	77,908.32

LENNOX INTERNATIONAL INC	52	578.37	30,075.24
OWENS CORNING	145	180.72	26,204.40
PENTAIR PLC	227	98.26	22,305.02
QUANTA SERVICES INC	234	299.98	70,195.32
ROCKWELL AUTOMATION INC	190	270.34	51,364.60
TORO CO	173	81.37	14,077.01
TRANE TECHNOLOGIES PLC	324	355.49	115,178.76
UNITED RENTALS INC	105	753.49	79,116.45
WW GRAINGER INC	65	1,042.59	67,768.35
XYLEM INC	362	129.24	46,784.88
AUTOMATIC DATA PROCESSING	597	304.67	181,887.99
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	164	240.59	39,456.76
CINTAS CORP	569	200.61	114,147.09
DAYFORCE INC	218	71.74	15,639.32
PAYCHEX INC	515	149.51	76,997.65
TRANSUNION	276	97.68	26,959.68
VERALTO CORP	344	100.98	34,737.12
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	146	98.83	14,429.18
CSX CORP	2,785	32.87	91,542.95
DELTA AIR LINES INC	226	69.06	15,607.56
EXPEDITORS INTL WASH INC	221	112.45	24,851.45
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	3,081	5.11	15,743.91
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	133	168.97	22,473.01
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	273	56.44	15,408.12
OLD DOMINION FREIGHT LINE	292	183.66	53,628.72
UNION PACIFIC CORP	892	243.50	217,202.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,131	111.77	126,411.87
APTIV PLC	392	61.40	24,068.80
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	1,186	12.87	15,263.82
TESLA INC	4,260	392.21	1,670,814.60
DECKERS OUTDOOR CORP	216	169.49	36,609.84
DR HORTON INC	463	139.76	64,708.88
LULULEMON ATHLETICA INC	175	415.90	72,782.50
NIKE INC -CL B	1,768	76.72	135,640.96
NVR INC	5	7,788.55	38,942.75
PULTEGROUP INC	345	110.38	38,081.10
BOOKING HOLDINGS INC	50	4,678.94	233,947.00
DARDEN RESTAURANTS INC	169	199.56	33,725.64
DOMINO'S PIZZA INC	49	465.93	22,830.57
DOORDASH INC - A	455	194.57	88,529.35
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	381	258.74	98,579.94
MCDONALD'S CORP	1,063	289.77	308,025.51

ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	387	263.59	102,009.33
YUM! BRANDS INC	452	131.47	59,424.44
ALPHABET INC-CL A	8,732	206.38	1,802,110.16
ALPHABET INC-CL C	7,514	207.71	1,560,732.94
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	135	340.26	45,935.10
COMCAST CORP-CLASS A	5,798	33.55	194,522.90
ELECTRONIC ARTS INC	382	121.25	46,317.50
FOX CORP - CLASS A	446	54.64	24,369.44
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	664	28.80	19,123.20
OMNICOM GROUP	277	86.90	24,071.30
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	229	183.54	42,030.66
WALT DISNEY CO/THE	2,697	113.30	305,570.10
AUTOZONE INC	27	3,459.00	93,393.00
BEST BUY CO INC	279	85.05	23,728.95
BURLINGTON STORES INC	93	272.06	25,301.58
CARMAX INC	259	84.15	21,794.85
DICK'S SPORTING GOODS INC	84	237.58	19,956.72
EBAY INC	725	66.95	48,538.75
GENUINE PARTS CO	197	117.52	23,151.44
HOME DEPOT INC	1,462	411.49	601,598.38
LKQ CORP	397	36.92	14,657.24
LOWE'S COS INC	832	257.23	214,015.36
MERCADOLIBRE INC	71	1,966.41	139,615.11
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	87	1,334.19	116,074.53
POOL CORP	65	339.35	22,057.75
TJX COMPANIES INC	1,636	125.14	204,729.04
TRACTOR SUPPLY COMPANY	885	54.04	47,825.40
ULTA BEAUTY INC	69	409.19	28,234.11
WILLIAMS-SONOMA INC	172	208.19	35,808.68
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	496	20.25	10,044.00
KROGER CO	1,085	63.98	69,418.30
TARGET CORP	721	135.60	97,767.60
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,072	9.89	10,602.08
BUNGE GLOBAL SA	229	75.02	17,179.58
COCA-COLA CO/THE	6,037	62.67	378,338.79
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	290	77.87	22,582.30
CONAGRA BRANDS INC	682	25.03	17,070.46
GENERAL MILLS INC	788	58.91	46,421.08
HORMEL FOODS CORP	433	29.39	12,725.87
JM SMUCKER CO/THE	155	104.67	16,223.85
KELLANOVA	386	81.75	31,555.50
KEURIG DR PEPPER INC	1,721	31.28	53,832.88

LAMB WESTON HOLDINGS INC	208	59.15	12,303.20
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	357	76.88	27,446.16
PEPSICO INC	2,025	143.49	290,567.25
THE CAMPBELL'S COMPANY	278	37.45	10,411.10
CHURCH & DWIGHT CO INC	335	105.98	35,503.30
CLOROX COMPANY	176	148.21	26,084.96
COLGATE-PALMOLIVE CO	1,209	86.50	104,578.50
KIMBERLY-CLARK CORP	513	129.30	66,330.90
PROCTER & GAMBLE CO/THE	3,496	168.13	587,782.48
ALIGN TECHNOLOGY INC	101	214.75	21,689.75
CENCORA INC	288	251.57	72,452.16
COOPER COS INC/THE	284	95.30	27,065.20
DAVITA INC	75	177.35	13,301.25
DEXCOM INC	661	87.46	57,811.06
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	846	71.33	60,345.18
ELEVANCE HEALTH INC	358	401.98	143,908.84
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	691	86.93	60,068.63
HCA HEALTHCARE INC	304	334.80	101,779.20
HENRY SCHEIN INC	187	80.58	15,068.46
HOLOGIC INC	333	71.58	23,836.14
HUMANA INC	170	295.53	50,240.10
IDEXX LABORATORIES INC	117	465.03	54,408.51
INSULET CORP	102	278.48	28,404.96
LABCORP HOLDINGS INC	119	246.67	29,353.73
MOLINA HEALTHCARE INC	83	315.41	26,179.03
QUEST DIAGNOSTICS INC	155	163.36	25,320.80
SOLVENTUM CORP	210	74.61	15,668.10
STERIS PLC	140	219.40	30,716.00
TELEFLEX INC	84	174.90	14,691.60
THE CIGNA GROUP	418	291.46	121,830.28
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	291	107.80	31,369.80
AGILENT TECHNOLOGIES INC	466	147.04	68,520.64
AMGEN INC	792	289.02	228,903.84
AVANTOR INC	964	22.01	21,217.64
BIO-TECHNE CORP	226	72.55	16,396.30
BIOGEN INC	204	142.49	29,067.96
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,991	59.12	176,827.92
DANAHER CORP	982	215.01	211,139.82
ELI LILLY & CO	1,199	826.07	990,457.93
GILEAD SCIENCES INC	1,931	97.99	189,218.69
IQVIA HOLDINGS INC	257	200.04	51,410.28
JOHNSON & JOHNSON	3,560	153.49	546,424.40

MERCK & CO. INC.	3,754	90.74	340,637.96
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	30	1,339.71	40,191.30
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	138	152.42	21,033.96
WATERS CORP	93	410.40	38,167.20
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	115	331.04	38,069.60
ZOETIS INC	706	172.24	121,601.44
CITIZENS FINANCIAL GROUP	624	47.04	29,352.96
HUNTINGTON BANCSHARES INC	2,025	16.87	34,161.75
KEYCORP	1,307	17.95	23,460.65
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	597	198.98	118,791.06
REGIONS FINANCIAL CORP	1,537	24.36	37,441.32
TRUIST FINANCIAL CORP	2,155	47.38	102,103.90
US BANCORP	2,330	47.45	110,558.50
ALLY FINANCIAL INC	398	38.18	15,195.64
AMERICAN EXPRESS CO	846	315.83	267,192.18
AMERIPRISE FINANCIAL INC	152	535.40	81,380.80
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	1,016	20.50	20,828.00
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,031	84.86	87,490.66
BLACKROCK INC	218	1,015.66	221,413.88
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	552	200.12	110,466.24
CBOE GLOBAL MARKETS INC	146	209.19	30,541.74
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	354	198.51	70,272.54
EQUITABLE HOLDINGS INC	466	53.25	24,814.50
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	54	466.84	25,209.36
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	809	81.53	65,957.77
FISERV INC	852	214.22	182,515.44
FRANKLIN RESOURCES INC	434	20.81	9,031.54
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	846	159.32	134,784.72
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	104	361.89	37,636.56
MARKETAXESS HOLDINGS INC	55	217.31	11,952.05
MASTERCARD INC - A	1,230	559.11	687,705.30
MOODY'S CORP	243	493.13	119,830.59
MORGAN STANLEY	1,785	136.77	244,134.45
NASDAQ INC	619	81.72	50,584.68
NORTHERN TRUST CORP	289	111.38	32,188.82
PAYPAL HOLDINGS INC	1,447	77.72	112,468.07
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	276	164.68	45,451.68
S&P GLOBAL INC	469	513.69	240,920.61
SCHWAB (CHARLES) CORP	2,336	81.80	191,084.80
STATE STREET CORP	428	98.38	42,106.64
SYNCHRONY FINANCIAL	581	65.92	38,299.52
T ROWE PRICE GROUP INC	389	115.55	44,948.95

VISA INC-CLASS A SHARES	2,492	345.15	860,113.80
AFLAC INC	836	106.76	89,251.36
ALLSTATE CORP	413	190.87	78,829.31
ARCH CAPITAL GROUP LTD	586	92.77	54,363.22
ASSURANT INC	73	212.20	15,490.60
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	436	111.97	48,818.92
MARSH & MCLENNAN COS	758	223.07	169,087.06
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	293	80.69	23,642.17
PROGRESSIVE CORP	859	248.00	213,032.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	560	117.95	66,052.00
TRAVELERS COS INC/THE	321	244.06	78,343.26
WILLIS TOWERS WATSON PLC	142	320.31	45,484.02
ACCENTURE PLC-CL A	928	391.62	363,423.36
ADOBE INC	657	440.23	289,231.11
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	218	99.87	21,771.66
ANSYS INC	122	346.96	42,329.12
ASPEN TECHNOLOGY INC	41	263.97	10,822.77
ATLASSIAN CORP-CL A	256	316.73	81,082.88
AUTODESK INC	313	306.85	96,044.05
CADENCE DESIGN SYS INC	425	299.67	127,359.75
DOCUSIGN INC	293	96.47	28,265.71
FAIR ISAAC CORP	35	1,809.70	63,339.50
GARTNER INC	124	547.16	67,847.84
GEN DIGITAL INC	955	27.04	25,823.20
HUBSPOT INC	68	763.61	51,925.48
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,357	264.46	358,872.22
INTUIT INC	413	591.72	244,380.36
MANHATTAN ASSOCIATES INC	87	196.51	17,096.37
MICROSOFT CORP	10,525	412.37	4,340,194.25
PALO ALTO NETWORKS INC	1,002	183.40	183,766.80
PTC INC	166	191.07	31,717.62
SALESFORCE INC	1,435	344.14	493,840.90
SERVICENOW INC	303	1,010.13	306,069.39
SYNOPSYS INC	227	523.88	118,920.76
TWILIO INC - A	186	145.92	27,141.12
WORKDAY INC-CLASS A	311	259.73	80,776.03
ZSCALER INC	128	203.73	26,077.44
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,824	20.83	37,993.92
HP INC	1,618	32.01	51,792.18
JUNIPER NETWORKS INC	454	35.65	16,185.10
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	243	175.97	42,760.71
NETAPP INC	286	121.41	34,724.69

	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	279	94.51	26,368.29	
	TRIMBLE INC	435	74.35	32,342.25	
	WESTERN DIGITAL CORP	511	63.81	32,606.91	
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	6,257	39.81	249,091.17	
	AMERICAN WATER WORKS CO INC	272	123.85	33,687.20	
	ATMOS ENERGY CORP	208	142.40	29,619.20	
	CMS ENERGY CORP	481	66.18	31,832.58	
	CONSOLIDATED EDISON INC	566	94.91	53,719.06	
	EDISON INTERNATIONAL	584	51.72	30,204.48	
	ESSENTIAL UTILITIES INC	302	35.42	10,696.84	
	EVERSOURCE ENERGY	497	58.03	28,840.91	
	EXELON CORP	1,474	40.54	59,755.96	
	NISOURCE INC	783	37.39	29,276.37	
	NRG ENERGY INC	342	101.66	34,767.72	
	SEMPRA	886	81.43	72,146.98	
	ADVANCED MICRO DEVICES	2,395	119.50	286,202.50	
	APPLIED MATERIALS INC	1,224	178.56	218,557.44	
	ENPHASE ENERGY INC	192	66.25	12,720.00	
	FIRST SOLAR INC	143	166.23	23,770.89	
	INTEL CORP	6,626	19.29	127,815.54	
	LAM RESEARCH CORP	1,970	79.91	157,422.70	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	1,255	109.69	137,660.95	
	NVIDIA CORP	36,553	118.65	4,337,013.45	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	383	202.40	77,519.20	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	1,341	180.56	242,130.96	
	CBRE GROUP INC - A	475	143.87	68,338.25	
	アメリカドル 小計	264,151		39,721,396.45 (6,119,875,551)	
カナダドル	CAMECO CORP	600	72.06	43,236.00	
	ENBRIDGE INC	3,200	62.70	200,640.00	
	IMPERIAL OIL LTD	300	95.58	28,674.00	
	KEYERA CORP	400	41.16	16,464.00	
	PARKLAND CORP	100	32.58	3,258.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	800	52.09	41,672.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	736	136.82	100,699.52	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	900	15.91	14,319.00	
	KINROSS GOLD CORP	1,700	16.44	27,948.00	
	LUNDIN MINING CORP	900	11.67	10,503.00	
	NUTRIEN LTD	700	75.69	52,983.00	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	100	121.00	12,100.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	700	91.64	64,148.00	
	CAE INC	400	33.36	13,344.00	

	STANTEC INC	200	108.60	21,720.00	
	WSP GLOBAL INC	200	243.48	48,696.00	
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	500	28.05	14,025.00	
	RB GLOBAL INC	277	126.77	35,115.29	
	THOMSON REUTERS CORP	250	240.55	60,137.50	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	830	145.66	120,897.80	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	200	73.80	14,760.00	
	CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	130	160.14	20,818.20	
	DOLLARAMA INC	400	137.92	55,168.00	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	1,100	75.71	83,281.00	
	METRO INC/CN	300	92.03	27,609.00	
	BANK OF MONTREAL	1,100	139.47	153,417.00	
	BANK OF NOVA SCOTIA	1,769	71.87	127,138.03	
	NATIONAL BANK OF CANADA	545	125.93	68,631.85	
	TORONTO-DOMINION BANK	2,678	82.00	219,596.00	
	BROOKFIELD CORP	2,000	83.79	167,580.00	
	IA FINANCIAL CORP INC	100	130.62	13,062.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	265	261.57	69,316.05	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	900	82.70	74,430.00	
	CGI INC	300	169.14	50,742.00	
	OPEN TEXT CORP	500	42.05	21,025.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	1,835	170.73	313,289.55	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	647	39.69	25,679.43	
	FORTIS INC	646	61.26	39,573.96	
	HYDRO ONE LTD	500	44.53	22,265.00	
	FIRSTSERVICE CORP	35	260.57	9,119.95	
	カナダドル 小計	29,743		2,507,082.13 (269,636,683)	
オーストラリア ドル	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3,163	24.35	77,019.05	
	BLUESCOPE STEEL LTD	704	20.92	14,727.68	
	FORTESCUE LTD	2,393	18.62	44,557.66	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	535	52.07	27,857.45	
	MINERAL RESOURCES LTD	258	33.87	8,738.46	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1,622	17.48	28,352.56	
	ORICA LTD	759	17.22	13,069.98	
	BRAMBLES LTD	2,028	19.26	39,059.28	
	COMPUTERSHARE LTD	746	34.34	25,617.64	
	TRANSURBAN GROUP	4,631	13.12	60,758.72	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	820	73.10	59,942.00	
	CAR GROUP LTD	548	39.54	21,667.92	
	REA GROUP LTD	82	248.24	20,355.68	
	SEEK LTD	610	23.07	14,072.70	

	COLES GROUP LTD	1,935	19.20	37,152.00	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	2,420	4.13	9,994.60	
	COCHLEAR LTD	94	312.45	29,370.30	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	298	32.94	9,816.12	
	CSL LTD	707	273.54	193,392.78	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	4,302	30.13	129,619.26	
	ASX LTD	283	61.96	17,534.68	
	MACQUARIE GROUP LTD	515	238.02	122,580.30	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	1,908	20.42	38,961.36	
	SUNCORP GROUP LTD	2,200	20.08	44,176.00	
	WISETECH GLOBAL LTD	239	124.50	29,755.50	
	XERO LTD	234	181.86	42,555.24	
	APA GROUP	1,798	6.65	11,956.70	
	オーストラリアドル 小計	35,832		1,172,661.62 (113,009,400)	
イギリスポンド	ANGLO AMERICAN PLC	2,076	23.42	48,630.30	
	ANTOFAGASTA PLC	597	16.99	10,143.03	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	185	32.13	5,944.05	
	ENDEAVOUR MINING PLC	206	16.65	3,429.90	
	MONDI PLC	649	12.54	8,141.70	
	ASHTED GROUP PLC	670	50.42	33,781.40	
	BUNZL PLC	480	34.38	16,502.40	
	DCC PLC	147	54.95	8,077.65	
	SMITHS GROUP PLC	510	20.34	10,373.40	
	SPIRAX GROUP PLC	95	79.40	7,543.00	
	INTERTEK GROUP PLC	230	50.55	11,626.50	
	RELX PLC	2,917	40.01	116,709.17	
	RENTOKIL INITIAL PLC	3,705	3.89	14,423.56	
	BARRATT REDROW PLC	2,498	4.52	11,293.45	
	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	149	38.16	5,685.84	
	TAYLOR WIMPEY PLC	5,291	1.17	6,224.86	
	WHITBREAD PLC	288	27.70	7,977.60	
	AUTO TRADER GROUP PLC	1,779	7.88	14,029.19	
	INFORMA PLC	1,974	8.73	17,236.96	
	WPP PLC	1,403	7.68	10,780.65	
	KINGFISHER PLC	2,865	2.40	6,901.78	
	SAINSBURY (J) PLC	3,145	2.57	8,088.94	
	TESCO PLC	9,811	3.77	37,026.71	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	472	18.43	8,698.96	
	COCA-COLA HBC AG-DI	303	28.94	8,768.82	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,148	52.36	60,109.28	
	UNILEVER PLC	3,659	46.03	168,423.77	

	ASTRAZENECA PLC	2,295	110.30	253,138.50	
	HSBC HOLDINGS PLC	27,172	8.29	225,310.22	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	87,931	0.61	54,147.90	
	3I GROUP PLC	1,558	39.00	60,762.00	
	M&G PLC	3,706	2.04	7,582.47	
	SCHRODERS PLC	1,378	3.53	4,872.60	
	ADMIRAL GROUP PLC	371	27.10	10,054.10	
	AVIVA PLC	3,774	5.05	19,081.34	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	8,545	2.35	20,140.56	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	917	5.08	4,658.36	
	PRUDENTIAL PLC	3,917	6.68	26,165.56	
	SAGE GROUP PLC/THE	1,408	13.40	18,874.24	
	BT GROUP PLC	8,109	1.41	11,502.61	
	VODAFONE GROUP PLC	32,935	0.65	21,440.68	
	NATIONAL GRID PLC	7,171	9.84	70,576.98	
	イギリスポンド 小計	238,439		1,474,880.99 (283,604,865)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	175	10.08	1,764.00	
	GIVAUDAN-REG	13	3,912.00	50,856.00	
	SIG GROUP AG	611	19.77	12,079.47	
	SIKA AG-REG	247	228.20	56,365.40	
	ABB LTD-REG	2,249	49.35	110,988.15	
	GEBERIT AG-REG	48	503.20	24,153.60	
	VAT GROUP AG	39	341.80	13,330.20	
	SGS SA-REG	215	87.60	18,834.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	76	201.60	15,321.60	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	3	10,430.00	31,290.00	
	ALCON INC	794	82.80	65,743.20	
	SONOVA HOLDING AG-REG	73	305.20	22,279.60	
	LONZA GROUP AG-REG	105	606.00	63,630.00	
	NOVARTIS AG-REG	2,910	95.59	278,166.90	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	45	90.85	4,088.25	
	JULIUS BAER GROUP LTD	309	55.64	17,192.76	
	BALOISE HOLDING AG - REG	83	165.00	13,695.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	42	741.40	31,138.80	
	SWISS RE AG	481	139.30	67,003.30	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	219	557.00	121,983.00	
	TEMENOS AG - REG	100	76.95	7,695.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	221	89.42	19,761.82	
	SWISSCOM AG-REG	36	506.00	18,216.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	114	104.20	11,878.80	
		9,208		1,077,454.85	

スイスフラン 小計				(183,328,942)	
香港ドル	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	500	67.20	33,600.00	
	MTR CORP	2,500	24.65	61,625.00	
	HANG SENG BANK LTD	900	98.85	88,965.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	1,700	312.00	530,400.00	
	AIA GROUP LTD	17,200	54.05	929,660.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	1,000	52.80	52,800.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	17,000	5.95	101,150.00	
	SINO LAND CO	8,000	7.50	60,000.00	
香港ドル 小計		48,800		1,858,200.00	
				(36,773,778)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	2,100	6.63	13,923.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	2,000	37.27	74,540.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	1,200	12.33	14,796.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	2,000	5.40	10,800.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	4,500	2.46	11,070.00	
シンガポールドル 小計		11,800		125,129.00	
				(14,262,203)	
ニュージーランドドル	MERCURY NZ LTD	189	6.33	1,196.37	
	MERIDIAN ENERGY LTD	2,700	5.81	15,700.50	
ニュージーランドドル 小計		2,889		16,896.87	
				(1,472,731)	
スウェーデンクローネ	BOLIDEN AB	372	334.50	124,434.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	117	418.00	48,906.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	923	152.00	140,296.00	
	ALFA LAVAL AB	516	487.80	251,704.80	
	ASSA ABLOY AB-B	1,447	333.60	482,719.20	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	4,172	185.20	772,654.40	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	2,188	163.95	358,722.60	
	EPIROC AB-A	884	208.70	184,490.80	
	EPIROC AB-B	631	185.00	116,735.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	1,650	43.49	71,758.50	
	SANDVIK AB	1,536	226.60	348,057.60	
	SKF AB-B SHARES	519	218.40	113,349.60	
	VOLVO AB-A SHS	267	308.40	82,342.80	
	VOLVO AB-B SHS	2,204	307.10	676,848.40	
	EVOLUTION AB	266	842.00	223,972.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	772	148.30	114,487.60	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	877	275.80	241,876.60	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	2,112	121.90	257,452.80	
	EQT AB	563	361.50	203,524.50	
	TELE2 AB-B SHS	1,369	121.55	166,401.95	

	TELIA CO AB	3,756	32.78	123,121.68	
スウェーデンクローネ 小計		27,141		5,103,856.83 (71,658,149)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	438	240.80	105,470.40	
	EQUINOR ASA	1,290	277.80	358,362.00	
	NORSK HYDRO ASA	2,031	66.38	134,817.78	
	YARA INTERNATIONAL ASA	285	336.60	95,931.00	
	MOWI ASA	1,025	219.20	224,680.00	
	ORKLA ASA	1,133	102.70	116,359.10	
	SALMAR ASA	53	571.00	30,263.00	
	DNB BANK ASA	1,267	240.20	304,333.40	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	172	234.40	40,316.80	
	TELENOR ASA	958	138.90	133,066.20	
ノルウェークローネ 小計		8,652		1,543,599.68 (21,162,751)	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	530	405.40	214,862.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	16	2,496.00	39,936.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,442	101.05	145,714.10	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	3	10,600.00	31,800.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	8	10,905.00	87,240.00	
	DSV A/S	312	1,424.00	444,288.00	
	PANDORA A/S	118	1,374.00	162,132.00	
	COLOPLAST-B	208	798.80	166,150.40	
	GENMAB A/S	95	1,388.00	131,860.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	4,770	592.60	2,826,702.00	
	TRYG A/S	549	144.90	79,550.10	
	ORSTED A/S	331	272.10	90,065.10	
デンマーククローネ 小計		8,382		4,420,299.70 (94,727,022)	
イスラエルシェケル	NICE LTD	100	598.00	59,800.00	
イスラエルシェケル 小計		100		59,800.00 (2,586,864)	
ユーロ	GALP ENERGIA SGPS SA	687	15.97	10,974.82	
	NESTE OYJ	733	11.91	8,730.03	
	OMV AG	223	38.40	8,563.20	
	REPSOL SA	1,743	11.48	20,009.64	
	TOTALENERGIES SE	3,133	57.02	178,643.66	
	AKZO NOBEL N.V.	254	54.70	13,893.80	
	COVESTRO AG	319	57.20	18,246.80	
	DSM-FIRMENICH AG	264	96.40	25,449.60	
	EVONIK INDUSTRIES AG	433	18.08	7,828.64	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	199	135.15	26,894.85	

STORA ENSO OYJ-R SHS	739	10.56	7,803.84
SYMRISE AG	191	97.42	18,607.22
UPM-KYMMENE OYJ	776	27.94	21,681.44
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	227	49.06	11,136.62
BOUYGUES SA	289	31.01	8,961.89
EIFFAGE	87	88.40	7,690.80
GEA GROUP AG	251	50.85	12,763.35
KINGSPAN GROUP PLC	186	66.55	12,378.30
KNORR-BREMSE AG	74	75.80	5,609.20
KONE OYJ-B	486	49.04	23,833.44
METSO CORP	1,399	9.38	13,133.81
MTU AERO ENGINES AG	78	328.80	25,646.40
REXEL SA	331	25.14	8,321.34
SCHNEIDER ELECTRIC SE	795	238.80	189,846.00
WARTSILA OYJ ABP	726	17.92	13,013.55
WOLTERS KLUWER	350	174.80	61,180.00
ADP	33	111.60	3,682.80
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	715	6.18	4,420.13
GETLINK SE	405	15.56	6,303.82
MICHELIN (CGDE)	966	32.96	31,839.36
ADIDAS AG	221	253.60	56,045.60
HERMES INTERNATIONAL	49	2,717.00	133,133.00
KERING	106	247.95	26,282.70
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	405	692.70	280,543.50
MONCLER SPA	315	61.30	19,309.50
PUMA SE	88	29.24	2,573.12
AMADEUS IT GROUP SA	640	71.40	45,696.00
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	100	96.10	9,610.00
PUBLICIS GROUPE	321	104.75	33,624.75
SCOUT24 SE	110	94.10	10,351.00
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	1,238	27.10	33,549.80
PROSUS NV	1,933	37.94	73,338.02
ZALANDO SE	308	35.62	10,970.96
CARREFOUR SA	728	13.76	10,020.92
JERONIMO MARTINS	412	19.30	7,951.60
KESKO OYJ-B SHS	469	18.44	8,648.36
KONINKLIJKE Ahold DELHAIZE N	1,558	34.91	54,389.78
DANONE	1,053	65.42	68,887.26
JDE PEET'S NV	78	16.38	1,277.64
KERRY GROUP PLC-A	236	97.85	23,092.60
LOTUS BAKERIES	1	10,140.00	10,140.00
BEIERSDORF AG	128	126.95	16,249.60

HENKEL AG & CO KGAA	116	73.90	8,572.40
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	259	83.66	21,667.94
L'OREAL	353	350.65	123,779.45
EUROFINS SCIENTIFIC	202	51.58	10,419.16
MERCK KGAA	183	141.00	25,803.00
ORION OYJ-CLASS B	171	51.66	8,833.86
QIAGEN N.V.	325	42.03	13,661.37
SARTORIUS AG-VORZUG	39	264.70	10,323.30
BANCO DE SABADELL SA	7,721	2.27	17,542.11
BNP PARIBAS	1,473	67.05	98,764.65
COMMERZBANK AG	1,506	18.45	27,793.23
CREDIT AGRICOLE SA	1,719	14.55	25,020.04
FINECOBANK SPA	889	18.29	16,264.25
ING GROEP NV	4,853	16.05	77,890.65
INTESA SANPAOLO	22,387	4.25	95,189.52
KBC GROUP NV	346	73.08	25,285.68
MEDIOBANCA SPA	1,141	15.76	17,987.86
DEUTSCHE BOERSE AG	309	240.30	74,252.70
EURAZEO SE	73	79.00	5,767.00
NEXI SPA	1,466	4.79	7,025.07
AGEAS	228	49.32	11,244.96
ASR NEDERLAND NV	232	47.21	10,952.72
AXA SA	2,748	37.06	101,840.88
GENERALI	1,408	30.90	43,507.20
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	192	523.80	100,569.60
NN GROUP NV	366	43.11	15,778.26
POSTE ITALIANE SPA	608	14.56	8,852.48
SAMPO OYJ-A SHS	833	39.36	32,786.88
DASSAULT SYSTEMES SE	1,128	40.67	45,875.76
NOKIA OYJ	7,622	4.51	34,401.89
CELLNEX TELECOM SA	715	31.97	22,858.55
ELISA OYJ	188	41.56	7,813.28
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	500	10.05	5,025.00
KONINKLIJKE KPN NV	5,538	3.47	19,227.93
TELECOM ITALIA SPA	11,000	0.27	3,000.80
ENEL SPA	11,857	6.91	82,014.86
IBERDROLA SA	9,102	13.69	124,606.38
REDEIA CORP SA	830	16.45	13,653.50
VERBUND AG	61	73.40	4,477.40
ASML HOLDING NV	592	712.40	421,740.80
INFINEON TECHNOLOGIES AG	2,000	34.49	68,990.00
STMICROELECTRONICS NV	950	21.64	20,558.00

	LEG IMMOBILIEN SE	109	78.26	8,530.34	
	ユーロ 小計	131,927		3,662,924.77 (585,665,041)	
	合 計	817,064		7,797,763,980 (7,797,763,980)	

(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	AMERICAN TOWER CORP	685	126,129.05	
		BXP INC	207	14,959.89	
		CROWN CASTLE INC	692	61,276.60	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	509	83,140.06	
		EQUINIX INC	138	127,550.64	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1,018	20,421.08	
		IRON MOUNTAIN INC	406	41,115.62	
		PROLOGIS INC	1,352	159,955.12	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	154	30,421.16	
		WELLTOWER INC	884	122,752.24	
		WEYERHAEUSER CO	957	28,843.98	
アメリカドル合計			7,002	816,565.44 (125,808,237)	
オーストラリアドル	投資証券	GOODMAN GROUP	2,731	96,841.26	
		GPT GROUP	3,281	14,830.12	
オーストラリアドル合計			6,012	111,671.38 (10,761,770)	
イギリスポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	1,081	6,188.72	
		SEGRO PLC	1,831	13,003.76	
イギリスポンド合計			2,912	19,192.48 (3,690,521)	
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	5,500	14,190.00	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	7,200	13,896.00	
シンガポールドル合計			12,700	28,086.00 (3,201,242)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	87	4,397.85	
		GECINA SA	123	11,475.90	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	277	5,612.02	
ユーロ合計			487	21,485.77 (3,435,359)	
合計				146,897,129 (146,897,129)	

(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 283銘柄	97.99%	—	77.03%
	投資証券 11銘柄	—	2.01%	1.58%
カナダドル	株式 40銘柄	100.00%	—	3.39%
オーストラリアドル	株式 27銘柄	91.31%	—	1.42%
	投資証券 2銘柄	—	8.69%	0.14%
イギリスポンド	株式 42銘柄	98.72%	—	3.57%
	投資証券 2銘柄	—	1.28%	0.05%
スイスフラン	株式 24銘柄	100.00%	—	2.31%
香港ドル	株式 8銘柄	100.00%	—	0.46%
シンガポールドル	株式 5銘柄	81.67%	—	0.18%
	投資証券 2銘柄	—	18.33%	0.04%
ニュージーランドドル	株式 2銘柄	100.00%	—	0.02%
スウェーデンクローネ	株式 21銘柄	100.00%	—	0.90%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.00%	—	0.27%
デンマーククローネ	株式 12銘柄	100.00%	—	1.19%
イスラエルシェケル	株式 1銘柄	100.00%	—	0.03%
ユーロ	株式 95銘柄	99.42%	—	7.37%
	投資証券 3銘柄	—	0.58%	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。

三菱ＵＦＪ 海外株式アクティブマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[2025年 2月 5日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	632,642,341
コール・ローン	344,831,604
株式	12,497,878,830
投資証券	160,338,800
未収入金	69,010,797
未収配当金	5,368,522
未収利息	4,375
流動資産合計	13,710,075,269
資産合計	13,710,075,269
負債の部	
流動負債	
未払金	203,808,432

[2025年 2月 5日現在]

未払解約金	33,276,399
流動負債合計	237,084,831
負債合計	237,084,831
純資産の部	
元本等	
元本	1,947,418,305
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	11,525,572,133
元本等合計	13,472,990,438
純資産合計	13,472,990,438
負債純資産合計	13,710,075,269

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	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）

	[2025年 2月 5日現在]
1. 期首	2024年 2月 6日
期首元本額	1,729,876,598円
期中追加設定元本額	736,030,011円
期中一部解約元本額	518,488,304円
元本の内訳※	
海外株式セレクション（ラップ向け）	697,533,385円
外国株式アクティブファンドセレクション（ラップ専用）	213,885,149円
三菱ＵＦＪ ライフプラン 25	19,046,030円
三菱ＵＦＪ ライフプラン 50	96,902,947円
三菱ＵＦＪ ライフプラン 75	135,217,462円
三菱ＵＦＪ 海外株式オープン	505,386,396円
三菱ＵＦＪ 海外株式オープンVA（適格機関投資家限定）	117,022,537円
三菱ＵＦＪ ライフプラン 50VA（適格機関投資家限定）	17,947,231円
三菱ＵＦＪ 世界バランスファンド 25VA（適格機関投資家限定）	2,904,648円
三菱ＵＦＪ 世界バランスファンド 50VA（適格機関投資家限定）	38,294,925円
三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド（安定型）	4,935,283円
三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド（安定成長型）	5,077,175円
三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド（成長型）	4,848,012円
三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド（積極型）	11,680,518円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤーファンド 2030	748,622円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤーファンド 2040	896,060円
三菱ＵＦＪ <DC>ライフ・バランスファンド（安定型）	5,974,469円
三菱ＵＦＪ <DC>ライフ・バランスファンド（安定成長型）	16,512,458円
三菱ＵＦＪ <DC>ライフ・バランスファンド（成長型）	14,887,203円
三菱ＵＦＪ <DC>ライフ・バランスファンド（積極型）	21,875,405円
三菱ＵＦＪ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	6,283,735円
三菱ＵＦＪ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040	9,558,655円
合計	1,947,418,305円
2. 受益権の総数	1,947,418,305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 2024年 2月 6日 至 2025年 2月 5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。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	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。 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	[2025年 2月 5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、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。
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	[2025年 2月 5日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	134,867,455
投資証券	△16,994,537
合計	117,872,918

（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

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）

	[2025年 2月 5日現在]
1口当たり純資産額	6.9184円
(1万口当たり純資産額)	(69,184円)

附属明細表

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	CENTRUS ENERGY CORP-CLASS A	7,631	80.40	613,532.40	
	CHEVRON CORP	16,307	153.22	2,498,558.54	
	FREEPORT-MCMORAN INC	8,569	36.48	312,597.12	
	VULCAN MATERIALS CO	1,636	272.07	445,106.52	
	HEICO CORP-CLASS A	9,867	187.49	1,849,963.83	
	INTUITIVE MACHINES INC	29,090	21.58	627,762.20	
	NEXTRACKER INC-CL A	17,845	49.75	887,788.75	
	SOUTHWEST AIRLINES CO	26,740	30.79	823,324.60	
	UBER TECHNOLOGIES INC	34,013	69.75	2,372,406.75	
	MOBILEYE GLOBAL INC-A	8,210	15.92	130,703.20	
	TESLA INC	9,588	392.21	3,760,509.48	
	BRINKER INTERNATIONAL INC	6,920	188.01	1,301,029.20	
	DRAFTKINGS INC-CL A	23,326	41.75	973,860.50	
	META PLATFORMS INC-CLASS A	5,210	704.19	3,668,829.90	
	AMAZON.COM INC	7,743	242.06	1,874,270.58	
	GIGACLOUD TECHNOLOGY INC - A	42,383	20.72	878,175.76	
	SPROUTS FARMERS MARKET INC	5,509	165.85	913,667.65	
	WALMART INC	9,120	100.77	919,022.40	
	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	12,173	56.12	683,148.76	
	COTY INC-CL A	185,176	6.97	1,290,676.72	
	HIMS & HERS HEALTH INC	22,656	41.85	948,153.60	
	INMODE LTD	60,912	17.50	1,065,960.00	
	INTUITIVE SURGICAL INC	315	579.65	182,589.75	
	ELI LILLY & CO	920	826.07	759,984.40	
	MODERNA INC	11,766	34.17	402,044.22	
	PFIZER INC	68,323	25.87	1,767,516.01	
	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	3,111	482.28	1,500,373.08	
	VIKING THERAPEUTICS INC	10,000	32.37	323,700.00	
	ZOETIS INC	4,245	172.24	731,158.80	
	COMERICA INC	4,302	67.82	291,761.64	
	AMERICAN EXPRESS CO	6,203	315.83	1,959,093.49	
	BLUE OWL CAPITAL INC	48,480	24.64	1,194,547.20	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3,086	634.18	1,957,079.48	
	PAYPAL HOLDINGS INC	9,812	77.72	762,637.70	
	SOFI TECHNOLOGIES INC	163,952	15.29	2,506,826.08	
	CHUBB LTD	7,341	272.23	1,998,440.43	
	ROOT INC/OH -CLASS A	9,948	104.20	1,036,581.60	
	MICROSOFT CORP	7,265	412.37	2,995,868.05	
	SERVICENOW INC	432	1,010.13	436,376.16	

	TWILIO INC - A	10,222	145.92	1,491,594.24	
	ZETA GLOBAL HOLDINGS CORP-A	48,693	18.42	896,925.06	
	APPLE INC	18,888	232.80	4,397,126.40	
	T-MOBILE US INC	3,942	237.25	935,239.50	
	CONSTELLATION ENERGY	1,954	306.33	598,568.82	
	SEMPRA	6,607	81.43	538,008.01	
	BROADCOM INC	3,810	222.43	847,458.30	
	CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	20,360	76.25	1,552,450.00	
	FIRST SOLAR INC	4,412	166.23	733,406.76	
	NVIDIA CORP	25,039	118.65	2,970,877.35	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	5,560	204.05	1,134,518.00	
	COSTAR GROUP INC	4,478	77.46	346,865.88	
	アメリカドル 小計	1,064,090		66,088,664.87 (10,182,280,596)	
カナダドル	DOLLARAMA INC	5,700	137.92	786,144.00	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	16,400	88.31	1,448,284.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	34,100	42.54	1,450,614.00	
	カナダドル 小計	56,200		3,685,042.00 (396,326,267)	
オーストラリアドル	BHP GROUP LTD	28,136	39.53	1,112,216.08	
	オーストラリアドル 小計	28,136		1,112,216.08 (107,184,263)	
イギリスポンド	CRODA INTERNATIONAL PLC	9,562	32.13	307,227.06	
	ASHTED GROUP PLC	5,306	50.42	267,528.52	
	IMPERIAL BRANDS PLC	51,882	27.42	1,422,604.44	
	AVIVA PLC	130,934	5.05	662,002.30	
	イギリスポンド 小計	197,684		2,659,362.32 (511,368,780)	
スイスフラン	ACCELLERON INDUSTRIES AG	22,314	44.06	983,154.84	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	834	1,378.50	1,149,669.00	
	スイスフラン 小計	23,148		2,132,823.84 (362,899,976)	
香港ドル	TENCENT HOLDINGS LTD	22,200	420.80	9,341,760.00	
	香港ドル 小計	22,200		9,341,760.00 (184,873,430)	
デンマーククローネ	NOVO NORDISK A/S-B	4,506	592.60	2,670,255.60	
	デンマーククローネ 小計	4,506		2,670,255.60 (57,223,577)	
ユーロ	THALES SA	5,722	159.90	914,947.80	
	HERMES INTERNATIONAL	481	2,717.00	1,306,877.00	
	DANONE	16,927	65.42	1,107,364.34	

	IBERDROLA SA	73,440	13.69	1,005,393.60	
	IBERDROLA SA - RTS	73,440	0.22	16,670.88	
ユーロ 小計		170,010		4,351,253.62 (695,721,941)	
合 計		1,565,974		12,497,878,830 (12,497,878,830)	

(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	BXP INC	14,400	1,040,688.00	
アメリカドル合計			14,400	1,040,688.00 (160,338,800)	
合計				160,338,800 (160,338,800)	

(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 51銘柄	98.45%	—	80.44%
	投資証券 1銘柄	—	1.55%	1.27%
カナダドル	株式 3銘柄	100.00%	—	3.13%
オーストラリアドル	株式 1銘柄	100.00%	—	0.85%
イギリスポンド	株式 4銘柄	100.00%	—	4.04%
スイスフラン	株式 2銘柄	100.00%	—	2.87%
香港ドル	株式 1銘柄	100.00%	—	1.46%
デンマーククローネ	株式 1銘柄	100.00%	—	0.45%
ユーロ	株式 5銘柄	100.00%	—	5.50%

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。

２【ファンドの現況】

【海外株式セレクション（ラップ向け）】

【純資産額計算書】

2025年 2月28日現在

(単位：円)

I 資産総額	53,168,116,697
II 負債総額	114,168,413
III 純資産総額（I－II）	53,053,948,284
IV 発行済口数	18,785,846,228口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	2.8241
（10,000口当たり）	（28,241）

(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

2025年 2月28日現在

(単位：円)

I 資産総額	7,751,763,476,140
II 負債総額	20,930,457,191
III 純資産総額（I－II）	7,730,833,018,949
IV 発行済口数	1,020,633,988,184口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	7.5745
（10,000口当たり）	（75,745）

好配当海外株マザーファンド

純資産額計算書

2025年 2月28日現在

(単位：円)

I 資産総額	5,810,874,677
II 負債総額	83,053
III 純資産総額（I－II）	5,810,791,624
IV 発行済口数	1,937,068,956口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	2.9998
（10,000口当たり）	（29,998）

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2025年 2月28日現在

(単位：円)

I 資産総額	10,028,954,642
--------	----------------

Ⅱ 負債総額	5,782,332
Ⅲ 純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	10,023,172,310
Ⅳ 発行済口数	3,447,281,342口
Ⅴ 1口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ）	2.9076
（10,000口当たり）	（29,076）

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2025年 2月28日現在

（単位：円）

Ⅰ 資産総額	15,345,306,920
Ⅱ 負債総額	14,893,216
Ⅲ 純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	15,330,413,704
Ⅳ 発行済口数	4,484,615,029口
Ⅴ 1口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ）	3.4184
（10,000口当たり）	（34,184）

先進国株式E S Gインデックスマザーファンド

純資産額計算書

2025年 2月28日現在

（単位：円）

Ⅰ 資産総額	8,133,581,004
Ⅱ 負債総額	15,770,485
Ⅲ 純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	8,117,810,519
Ⅳ 発行済口数	5,104,110,070口
Ⅴ 1口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ）	1.5904
（10,000口当たり）	（15,904）

三菱ＵＦＪ 海外株式アクティブマザーファンド

純資産額計算書

2025年 2月28日現在

（単位：円）

Ⅰ 資産総額	12,554,576,343
Ⅱ 負債総額	3,441,477
Ⅲ 純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	12,551,134,866
Ⅳ 発行済口数	1,940,316,511口
Ⅴ 1口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ）	6.4686
（10,000口当たり）	（64,686）

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まり、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

- ①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ②上記①の申請のある場合には、上記①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①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。
- ③上記①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、信託約款の規定のほか、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

2025年2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

①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。

②運用戦略の決定

運用戦略・管理委員会において、①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。

③運用計画の決定

②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。

④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。

⑤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。

⑥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。

⑦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。

⑧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。

2025年 2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	796	39,938,972
追加型公社債投資信託	16	1,520,867
単位型株式投資信託	85	360,101
単位型公社債投資信託	44	103,662
合 計	941	41,923,602

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

3【委託会社等の経理状況】

（1）財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

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

また、当社の中間財務諸表は、財務諸表等規則第282条及び第306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、財務諸表及び中間財務諸表に掲載している金額については、従来、千円未満の端数を切り捨てて表示しておりましたが、当中間会計期間より百万円未満の端数を切り捨てて表示することに変更しました。

（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。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第40期事業年度に係る中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

（単位：千円）

第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

固定資産合計		24,252,782		29,337,461
--------	--	------------	--	------------

資産合計

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		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,626,775	1,626,775	84,700,707
当期変動額			
剰余金の配当			△6,075,125
当期純利益			10,342,327
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	△954,495	△954,495	△954,495
当期変動額合計	△954,495	△954,495	3,312,705
当期末残高	672,279	672,279	88,013,413

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。

①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。

②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つのグルーピングとしております。

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。

- | | | |
|---|----------|-------------|
| ① | 配当金の総額 | 6,075,125千円 |
| ② | 1株当たり配当額 | 28,713円 |
| ③ | 基準日 | 2022年3月31日 |
| ④ | 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。

- | | | |
|---|----------|-------------|
| ① | 配当金の総額 | 5,171,039千円 |
| ② | 配当の原資 | 利益剰余金 |
| ③ | 1株当たり配当額 | 24,440円 |
| ④ | 基準日 | 2023年3月31日 |
| ⑤ | 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。

- | | | |
|---|----------|-------------|
| ① | 配当金の総額 | 5,171,039千円 |
| ② | 1株当たり配当額 | 24,440円 |
| ③ | 基準日 | 2023年3月31日 |
| ④ | 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。

- | | | |
|---|----------|--------------|
| ① | 配当金の総額 | 45,747,620千円 |
| ② | 配当の原資 | 利益剰余金 |
| ③ | 1株当たり配当額 | 216,218円 |
| ④ | 基準日 | 2024年3月31日 |
| ⑤ | 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

①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

②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 役員の兼任	投資助言料 (注3)	463,416 千円	未払費用	253,093 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5)	科目	期末残高 (注5)
----	--------	-----	-----	-------	------------------------	---------------	-------	--------------	----	--------------

親会社	(株)三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	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
親会社	三菱UFJ 信託銀行(株)	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に係る事務代 行手数料の支払 (注2)	5,006,309 千円	未払手数料	886,173 千円
						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(株)	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注1)	7,493,449 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

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第40期中間会計期間
(2024年9月30日現在)

(資産の部)
流動資産

現金及び預金		28,443
有価証券		7
前払費用		812
未収入金		145
未収委託者報酬		23,384
未収収益		1,003
金銭の信託		1,999
その他		324
流動資産合計		56,120
固定資産		
有形固定資産		
建物	※1	2,853
器具備品	※1	1,306
土地		628
建設仮勘定		193
有形固定資産合計		4,981
無形固定資産		
ソフトウェア		3,983
ソフトウェア仮勘定		1,356
無形固定資産合計		5,340
投資その他の資産		
投資有価証券		12,099
関係会社株式		159
投資不動産	※1	1,750
長期差入保証金		690
前払年金費用		14
繰延税金資産		1,692
その他		45
貸倒引当金		△23
投資その他の資産合計		16,428
固定資産合計		26,750
資産合計		82,871

(単位：百万円)

第40期中間会計期間
(2024年9月30日現在)

(負債の部)		
流動負債		
預り金		943
未払金		
未払収益分配金		114
未払償還金		151
未払手数料		8,340
その他未払金		679
未払費用		8,675
未払消費税等	※2	845
未払法人税等		2,907
賞与引当金		1,176
役員賞与引当金		115
その他		9
流動負債合計		23,958
固定負債		
退職給付引当金		1,644

役員退職慰労引当金	25
時効後支払損引当金	249
資産除去債務	1,436
その他	29
固定負債合計	3,384
負債合計	27,343

(純資産の部)

株主資本	
資本金	2,000
資本剰余金	
資本準備金	3,572
その他資本剰余金	41,160
資本剰余金合計	44,732
利益剰余金	
利益準備金	342
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	6,910
利益剰余金合計	7,253
株主資本合計	53,986

(単位：百万円)

第40期中間会計期間
(2024年9月30日現在)

評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,542
評価・換算差額等合計	1,542
純資産合計	55,528
負債純資産合計	82,871

(2)中間損益計算書

(単位：百万円)

第40期中間会計期間
(自 2024年4月1日
至 2024年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	56,145
投資顧問料	1,713
その他営業収益	2
営業収益合計	57,862
営業費用	
支払手数料	19,522
広告宣伝費	203
公告費	0
調査費	
調査費	2,206
委託調査費	15,946
事務委託費	1,042
営業雑経費	
通信費	80
印刷費	215
協会費	41
諸会費	11
事務機器関連費	1,405
営業費用合計	40,676

一般管理費		
給料		
役員報酬		232
給料・手当		3,459
賞与引当金繰入		1,089
役員賞与引当金繰入		115
福利厚生費		725
交際費		4
旅費交通費		60
租税公課		281
不動産賃借料		325
退職給付費用		189
固定資産減価償却費	※1	1,218
諸経費		524
一般管理費合計		8,224
営業利益		8,960

(単位：百万円)

第40期中間会計期間

(自 2024年4月1日

至 2024年9月30日)

営業外収益		
受取配当金		49
受取利息		4
投資有価証券償還益		22
収益分配金等時効完成分		3
受取賃貸料		112
その他		3
営業外収益合計		195
営業外費用		
投資有価証券償却損		6
時効後支払損引当金繰入		19
事務過誤費		7
賃貸関連費用	※1	94
その他		10
営業外費用合計		137
経常利益		9,017
特別利益		
投資有価証券売却益		497
特別利益合計		497
特別損失		
投資有価証券売却損		58
固定資産除却損		18
固定資産売却損		3
減損損失	※2	1,306
事業譲渡関連損失		285
特別損失合計		1,672
税引前中間純利益		7,842
法人税、住民税及び事業税		2,847
法人税等調整額		△428
法人税等合計		2,418
中間純利益		5,423

(3)中間株主資本等変動計算書

第40期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

（単位：百万円）

	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	3,572	41,160	44,732
当中間期変動額				
剰余金の配当				
中間純利益				
別途積立金の取崩				
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)				
当中間期変動額合計	—	—	—	—
当中間期末残高	2,000	3,572	41,160	44,732

	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	6,998	40,236	47,577	94,310
当中間期変動額					
剰余金の配当			△45,747	△45,747	△45,747
中間純利益			5,423	5,423	5,423
別途積立金の取崩		△6,998	6,998	—	—
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)					
当中間期変動額合計	—	△6,998	△33,326	△40,324	△40,324
当中間期末残高	342	—	6,910	7,253	53,986

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,937	1,937	96,247
当中間期変動額			
剰余金の配当			△45,747
中間純利益			5,423
別途積立金の取崩			—
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)	△395	△395	△395
当中間期変動額合計	△395	△395	△40,719
当中間期末残高	1,542	1,542	55,528

[重要な会計方針]

- 有価証券の評価基準及び評価方法
 - 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

定率法を採用しております。ただし、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 3年～20年

投資不動産 3年～50年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付引当金

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

① 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。

② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5) 役員退職慰労引当金

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

(6) 時効後支払損引当金

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

5. 収益および費用の計上基準

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

(1) 委託者報酬

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

(2) 投資顧問料

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

6. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

7. その他中間財務諸表作成のための重要な事項

グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

[注記事項]

(中間貸借対照表関係)

※1 減価償却累計額

	第40期中間会計期間 (2024年9月30日現在)
建物	590百万円
器具備品	1,894百万円
投資不動産	249百万円

※2 消費税等の取扱い

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

(中間損益計算書関係)

※1 減価償却実施額

	第40期中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
有形固定資産	331百万円
無形固定資産	886百万円
投資不動産	38百万円

※2 減損損失

当社は、以下のとおり減損損失を計上しました。

場所	用途	種類	金額
東京都港区（本社）	インターネット直販サービス	ソフトウェア	1,306百万円

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

現行のソフトウェア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おりません。

(中間株主資本等変動計算書関係)

第40期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

2024年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

①	配当金の総額	45,747百万円
②	配当の原資	利益剰余金
③	1株当たり配当額	216,218円
④	基準日	2024年3月31日
⑤	効力発生日	2024年6月27日

（リース取引関係）

第40期中間会計期間(2024年9月30日現在)

〈借主側〉

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

1年内	681百万円
1年超	510百万円
合 計	1,192百万円

（金融商品関係）

第40期中間会計期間(2024年9月30日現在)

1. 金融商品の時価等に関する事項

2024年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

	中間貸借対照表 計上額（百万円）	時価（百万円）	差額（百万円）
(1) 有価証券	7	7	—
(2) 金銭の信託	1,999	1,999	—
(3) 投資有価証券	12,099	12,099	—
資産計	14,106	14,106	—

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

（注2）市場価格のない株式等

関連会社株式（中間貸借対照表計上額 159百万円）は、市場価格がないため、記載していません。

（注3）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットが

それぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券	—	7	—	7
金銭の信託	—	1,999	—	1,999
投資有価証券	2,686	9,412	—	12,099
資産計	2,686	11,419	—	14,106

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

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

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

金銭の信託

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

（有価証券関係）

第40期中間会計期間（2024年9月30日現在）

1. 子会社及び関連会社株式

関連会社株式（中間貸借対照表計上額 159百万円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

2. その他有価証券

	種類	中間貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額（百万円）
中間貸借対照表 計上額が取得原価を 超えるもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	10,113	7,534	2,578
	小 計	10,113	7,534	2,578
中間貸借対照表 計上額が取得原価を 超えないもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	3,993	4,349	△355
	小 計	3,993	4,349	△355
合 計		14,106	11,883	2,222

（注）「その他」には、中間貸借対照表の「金銭の信託」（中間貸借対照表計上額1,999百万円、取得価額2,000百万円）を含めております。

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの

当該資産除去債務の総額の増減

第40期中間会計期間 （自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）	
期首残高	1,428百万円
有形固定資産の取得に伴う増加	—
時の経過による調整額	7百万円
中間期末残高	1,436百万円

（収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第40期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第40期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報**(1) 営業収益**

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

（1株当たり情報）

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第40期中間会計期間 (2024年9月30日現在)
1株当たり純資産額	262,445.12円
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額（百万円）	55,528
普通株式に係る中間期末の純資産額（百万円）	55,528
1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数（株）	211,581

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第40期中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
1株当たり中間純利益金額	25,633.62円
(算定上の基礎)	
中間純利益金額（百万円）	5,423
普通株主に帰属しない金額（百万円）	—
普通株式に係る中間純利益金額（百万円）	5,423
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581

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

4【利害関係人との取引制限】

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

- ①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。)

- ②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。）。
- ③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤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。
- ④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。
- ⑤上記③④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】

- ①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。
- ②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

- ①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）
- ②資本金の額：324,279百万円（2024年9月末現在）
- ③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

①名称	②資本金の額 (2024年9月末現在)	③事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。

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。（2025年2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
2024年 5月 2日	有価証券届出書

2024年 5月 2日	有価証券報告書
2024年11月 1日	有価証券届出書の訂正届出書
2024年11月 1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

2025年4月9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
業務執行社員 公認会計士 久保 直毅指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 西郷 篤**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」に掲げられている海外株式セクション（ラップ向け）の2024年2月6日から2025年2月5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、海外株式セクション（ラップ向け）の2025年2月5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、継続企業的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。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2024年12月3日

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

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 鶴 見 将 史

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 田 嶋 大 士

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJアセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第40期事業年度の中間会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三菱UFJアセットマネジメント株式会社の2024年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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