

【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7月24日提出
【計算期間】	第2期(自 2024年4月26日至 2025年4月25日)
【ファンド名】	e M A X I S S l i m 全米株式
【発行者名】	三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 横川 直
【本店の所在の場所】	東京都港区東新橋一丁目９番１号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都港区東新橋一丁目９番１号
【電話番号】	03-4223-3037
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、MSCI USA インベスタブル・マーケット指数（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。

信託金の限度額は、１兆円です。

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

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

商品分類表

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

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式	年１回	グローバル	ファミリー	あり	日経２２５	ブル・ベア型
一般	年２回	日本	ファンド	()		
大型株	年４回	北米			TOPIX	条件付運用型
中小型株	年６回	欧州	ファンド・	なし		
債券	(隔月)	アジア	オブ・		その他	ロング・
一般	年１２回	オセアニア	ファンズ		(MSCI USA インベスタブル・マーケット指数(配当込み、円換算ベース))	ショート型 /
公債	(毎月)	中南米				絶対収益
社債	日々	アフリカ				追求型
その他債券	その他	中近東				
クレジット	()	(中東)				その他
属性		エマージング				()
()						
不動産投信						
その他資産						
(投資信託証						
券(株式 一						
般))						
資産複合						
()						

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）でご覧いただけます。

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

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

商品分類の定義

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

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

属性区分の定義

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

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

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

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

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

米国の株式市場(MSCI USA インベスタブル・マーケット指数(配当込み、円換算ベース))の値動きに連動する投資成果をめざします。

ファンドの特色

特色1

MSCI USA インベスタブル・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)の値動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

- MSCI USA インベスタブル・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)をベンチマーク(以下「対象インデックス」という場合があります。)とします。

「MSCI USA インベスタブル・マーケット指数」について

MSCI USA インベスタブル・マーケット指数とは、米国株式市場の時価総額99%をカバーするように設計された、大型株、中型株、小型株を対象とする時価総額加重型の株価指数です。

MSCI USA インベスタブル・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)は、MSCI USA インベスタブル・マーケット指数(配当込み、米ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。

MSCI USA インベスタブル・マーケット指数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。

<運用プロセスのイメージ>

ステップ1：投資対象ユニバースの作成

↓
ベンチマーク採用銘柄を主要投資対象とします。

ステップ2：ポートフォリオ案の作成

↓
モニタリング結果に加えて、ファンドの資金動向やベンチマーク構成の変動などを考慮してポートフォリオ案を作成します。

ステップ3：売買執行

↓
売買執行の際には、売買コストの抑制に留意します。

ステップ4：モニタリング

一連の投資行動を分析し、その結果をポートフォリオに反映することで、運用の継続的な改善に努めます。

❗ 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。

📄 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.muif.jp/investment_policy/fm.html)

特色2

主として米国の株式等(DR(預託証券)を含みます。)に投資を行います。

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

※実際の運用は全米株式インデックスマザーファンドを通じて行います。

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

特色3

原則として、為替ヘッジは行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

■ファンドの仕組み

運用は主に全米株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、米国の株式等に投資するファミリーファンド方式により行います。



■主な投資制限

株式	株式への実質投資割合に制限を設けません。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
デリバティブ	デリバティブ取引は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを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。

■分配方針

- 年1回の決算時(4月25日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。
- 分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

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

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

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

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

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【ファンドの沿革】

2023年 9 月15日

設定日、信託契約締結、運用開始

（３）【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）

お申込金 ↓ ↑ 収益分配金、解約代金等

販売会社

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

お申込金 ↓ ↑ 収益分配金、解約代金等

受託会社（受託者）

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

信託財産の保管・管理等を行います。

委託会社（委託者）

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。

投資 ↓ ↑ 損益

マザーファンド

投資 ↓ ↑ 損益

有価証券等

委託会社は、自らファンドの募集等を行い、特定の販売会社と共同でファンドの販売に係る業務を行っています。

委託会社と関係法人との契約の概要

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

委託会社の概況（2025年4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】

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

全米株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として米国の株式等に投資を行います。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

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

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- １．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ．有価証券
 - ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、信託約款に定める次のものに限ります。）
 - ａ．有価証券先物取引等
 - ｂ．スワップ取引
 - ハ．約束手形
- 二．金銭債権
- ２．次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ．為替手形

有価証券の指図範囲

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

- １．株券または新株引受権証書
- ２．国債証券
- ３．地方債証券
- ４．特別の法律により法人の発行する債券
- ５．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- ６．資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）
- ７．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）
- ８．協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます。）
- ９．資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）
- 10．資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第13号で定めるものをいいます。）
- 11．コマーシャル・ペーパー
- 12．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 13．外国または外国の者の発行する証券または証書で、１．から12．の証券または証書の性質を有するもの
- 14．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）
- 15．投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。16．において同じ。）で16．で定めるものの以外のもの
- 16．投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下16．において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- 17．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）
- 18．オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
- 19．預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます。）
- 20．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 21．受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定めるものをいいます。）
- 22．外国の者に対する権利で21．の有価証券の性質を有するもの

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

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

金融商品の指図範囲

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

- 1．預金
- 2．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形
- 5．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6．外国の者に対する権利で5．の権利の性質を有するもの

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

< 全米株式インデックスマザーファンドの概要 >

（基本方針）

この投資信託は、MSCI USA インベスタブル・マーケット指数（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。

（運用方法）

投資対象

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

投資態度

主として米国の株式等に投資を行います。

株式等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等の実質投資比率が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。

（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。

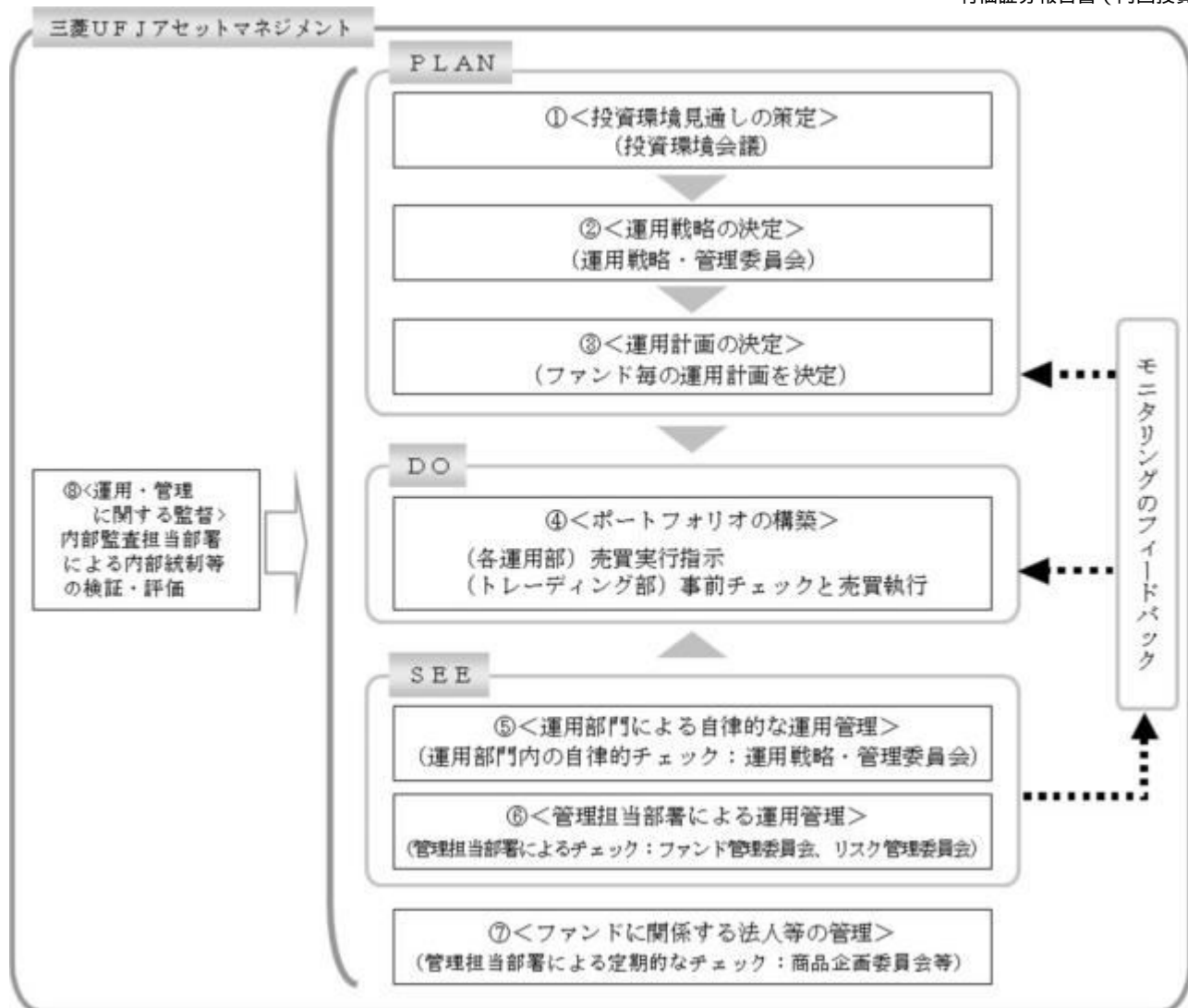
有価証券先物取引等を行うことができます。

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。

（3）【運用体制】



投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

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

運用部門による自律的な運用管理

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

管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）は、（a）運用に関するパフォーマンス測定・分析のほか、（b）リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、（a）についてはファンド管理委員会を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、（b）についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

ファンドに係る法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、その業務に関する委託会社の管理担

当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、商品企画委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

「運用担当者に係る事項」 https://www.am.mufig.jp/investment_policy/fm.html

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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

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

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

（５）【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

新株引受権証券および新株予約権証券

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

投資信託証券

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

同一銘柄の転換社債等

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

スワップ取引

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

信用取引

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

外国為替予約取引

- a．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- b．a．の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c．b．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。
- d．b．の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

公社債の借入れ

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

資金の借入れ

- a．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

- b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
- c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

投資する株式等の範囲

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

有価証券の貸付

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

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

デリバティブ取引等

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

信用リスクの分散規制

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

<その他法令等に定められた投資制限>

- ・ 同一の法人の発行する株式への投資制限
委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。
- ・ 特定の法人の発行する株式への投資制限
委託会社は、インサイダー取引防止の観点から米国証券取引所法に抵触する場合および、銀行の企業支配防止の観点から委託会社やその親会社に係る BHC（Banking Holding Company）法に抵触する場合においては、投資信託財産をもって特定の法人の発行する株式を取得することを受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

価格変動 リスク	一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、ファンドはその影響を受け組入株式の価格の下落は基準価額の下落要因となります。
為替変動 リスク	組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。
信用リスク	組入有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等には、当該組入有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払い・償還金の支払いが滞ることがあります。
流動性 リスク	有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合または取引が不可能となる場合、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。
ファンドは、中小型株にも投資を行うため、大型株中心に投資する場合に比べ、価格変動・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

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

と、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比に違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、委託会社やその親会社に係る資本規制により、特定の銘柄への投資を行わないことがある等の要因により乖離を生じることがあります。

（２）投資リスクに対する管理体制

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

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

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

コンプライアンス担当部署

法令上の禁止行為、約款の投資制限等のモニタリングを通じ、法令等遵守のための管理態勢の状況を把握・管理し、必要に応じて改善の指導を行います。

リスク管理担当部署

運用リスク全般の状況をモニタリング・管理するとともに、運用実績の分析および評価を行い、必要に応じて改善策等を提言します。また、事務・情報資産・その他のリスクの統括的管理を行っています。

内部監査担当部署

委託会社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性について評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

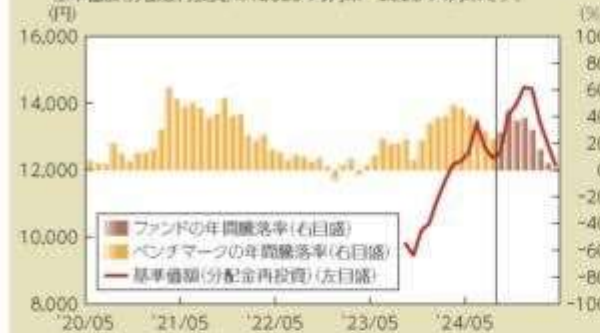
下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

● 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

ファンドの年間騰落率は、2024年9月～2025年4月です。

ベンチマークの年間騰落率は、2020年5月～2024年8月です。

基準価額(分配金再投資)は、2023年9月末～2025年4月末です。



● 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5月末～2025年4月末)

ファンドの年間騰落率はベンチマーク(2024年8月以前)の年間騰落率を含みます。



(注)全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

●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。

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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、日本の株式市場を広く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の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の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0.0814%（税抜0.0740%）以内の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

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

上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

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

ファンドの純資産総額 に応じて	信託報酬率 （税込 年率）	配分（税抜 年率）			
		合計	委託会社	販売会社	受託会社
2,500億円未満の部分	0.0814%	0.0740%	0.0280%	0.0280%	0.0180%
2,500億円以上 5,000億円未満の部分	0.0803%	0.0730%	0.0270%	0.0280%	0.0180%
5,000億円以上 1兆円未満の部分	0.0792%	0.0720%	0.0260%	0.0280%	0.0180%
1兆円以上の部分	0.0770%	0.0700%	0.0240%	0.0280%	0.0180%

上記各支払先への配分には、別途消費税等相当額がかかります。

委託会社が特定の販売会社と共同で行う投資信託取引サービスにおいては、上記信託報酬の販売会社への配分については委託会社が受領します。

各支払先が信託報酬の対価として提供する役務の内容は以下の通りです。

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

（４）【その他の手数料等】

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

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

（注）手数料等については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等

を記載することはできません。なお、ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

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

１．収益分配金の課税

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

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

２．解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に「NISA（少額投資非課税制度）」の適用対象となります。ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象です。販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

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

個別元本について

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

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

ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

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

収益分配金について

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

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

上記は2025年4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4月26日～2025年4月25日）における当ファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.18%	0.09%	0.09%

（比率は年率、表示桁数未満四捨五入）

※上記の詳細な総経費率は以下の通りです。

0.17776%【内訳①運用管理費用:0.09070%、②その他費用:0.08706%】（表示桁数未満四捨五入）

※当期間中に信託報酬率の変更を行っています。

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

詳細につきましては、当期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

5【運用状況】

【eMAXIS Slim 全米株式】

（１）【投資状況】

2025年 4月30日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	15,794,661,352	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	803,290	0.01
純資産総額		15,795,464,642	100.00

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

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位 30 銘柄

2025年 4月30日現在

国 / 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	全米株式インデックスマザーファンド	12,997,581,758	1.2030	15,636,103,941	1.2152	15,794,661,352	99.99

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

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2025年 4月30日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

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

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（ 3 ）【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および2025年4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（2024年 4月25日）	10,421,126,303	10,421,126,303	12,050	12,050
第2計算期間末日（2025年 4月25日）	15,632,351,538	15,632,351,538	12,012	12,012
2024年 4月末日	10,674,260,454	—	12,264	—
5月末日	11,603,585,834	—	12,529	—
6月末日	12,929,791,252	—	13,420	—
7月末日	13,070,497,445	—	12,688	—
8月末日	12,774,263,797	—	12,366	—
9月末日	13,255,034,717	—	12,513	—
10月末日	14,645,679,927	—	13,660	—
11月末日	15,451,399,862	—	13,957	—
12月末日	16,489,778,359	—	14,476	—
2025年 1月末日	17,560,143,236	—	14,429	—
2月末日	16,794,656,467	—	13,439	—
3月末日	16,343,104,021	—	12,766	—
4月末日	15,795,464,642	—	12,133	—

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
--	------------

第1計算期間	0円
第2計算期間	0円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	20.50
第2計算期間	0.31

（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	12,585,480,819	3,937,183,167	8,648,297,652
第2計算期間	8,281,068,617	3,915,151,991	13,014,214,278

（参考）

全米株式インデックスマザーファンド

投資状況

2025年 4月30日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	アメリカ	14,739,464,784	93.32
投資証券	アメリカ	376,076,530	2.38
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	678,576,094	4.30
純資産総額		15,794,117,408	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 4月30日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	696,565,832	4.41

（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 4月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	29,984	29,707.31	890,744,010	30,112.20	902,884,496	5.72

アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	14,105	55,217.36	778,840,877	56,178.28	792,394,679	5.02
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	48,890	15,173.72	741,843,421	15,542.98	759,896,361	4.81
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	18,919	26,595.00	503,150,952	26,716.19	505,443,642	3.20
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	4,369	76,011.19	332,092,913	79,046.51	345,354,206	2.19
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	11,679	22,708.54	265,213,151	22,834.01	266,678,417	1.69
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	8,961	26,824.54	240,374,752	27,255.10	244,233,013	1.55
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	5,826	36,998.34	215,552,333	41,634.71	242,563,862	1.54
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	9,991	23,020.77	230,000,592	23,104.89	230,840,998	1.46
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	1,624	122,571.70	199,056,451	126,202.96	204,953,614	1.30
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	2,669	75,795.91	202,299,296	76,213.64	203,414,218	1.29
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	5,699	34,878.32	198,771,573	34,875.47	198,755,323	1.26
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	3,418	47,862.17	163,592,913	48,690.50	166,424,151	1.05
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	869	156,380.75	135,894,877	160,482.49	139,459,288	0.88
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	8,797	15,487.37	136,242,474	15,448.88	135,903,843	0.86
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	898	139,074.18	124,888,617	141,386.66	126,965,229	0.80
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	8,937	13,663.90	122,114,353	13,692.42	122,369,183	0.77
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	1,585	76,340.53	120,999,744	76,942.17	121,953,352	0.77
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	4,745	22,744.19	107,921,192	23,133.40	109,768,022	0.69
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	1,862	60,485.32	112,623,670	58,343.92	108,636,381	0.69
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	4,856	22,088.37	107,261,125	22,228.08	107,939,599	0.68
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	2,071	51,273.87	106,188,195	51,182.63	105,999,227	0.67
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	3,632	25,715.35	93,398,155	27,588.72	100,202,234	0.63
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	7,840	10,339.17	81,059,143	10,314.93	80,869,126	0.51
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	14,181	5,642.92	80,022,257	5,701.37	80,851,189	0.51
アメリカ	株式	SALESFORCE INC	ソフトウェア・サービス	1,932	37,738.27	72,910,355	38,174.54	73,753,217	0.47

アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	3,000	24,246.88	72,740,640	24,273.96	72,821,905	0.46
アメリカ	株式	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	ソフトウェア・サービス	4,228	15,366.19	64,968,271	16,549.52	69,971,394	0.44
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	3,367	19,604.80	66,009,364	20,072.43	67,583,873	0.43
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	8,186	8,025.26	65,694,822	8,174.96	66,920,254	0.42

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

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2025年 4月30日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	3.25
	素材	2.31
	資本財	6.27
	商業・専門サービス	1.59
	運輸	1.19
	自動車・自動車部品	1.85
	耐久消費財・アパレル	0.82
	消費者サービス	2.24
	メディア・娯楽	7.52
	一般消費財・サービス流通・小売り	5.50
	生活必需品流通・小売り	2.04
	食品・飲料・タバコ	2.38
	家庭用品・パーソナル用品	1.11
	ヘルスケア機器・サービス	4.46
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.00
	銀行	3.60
	金融サービス	7.98
	保険	2.31
	ソフトウェア・サービス	10.96
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.58
	電気通信サービス	0.93
	公益事業	2.43
	半導体・半導体製造装置	8.80
	不動産管理・開発	0.19
小計		93.32
投資証券	—	2.38
合計		95.70

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

2025年 4月30日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP500MIC2506	買建	175	アメリカドル	4,824,145.5	687,778,423	4,885,781.25	696,565,832	4.41

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

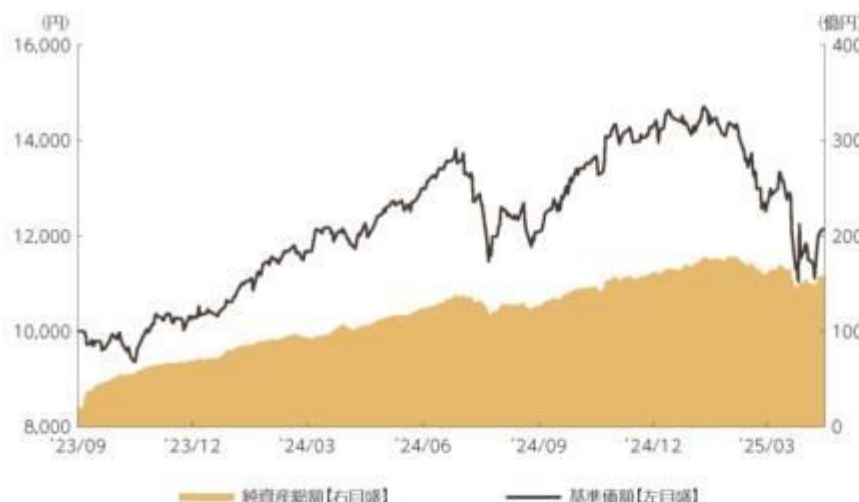
参考情報



運用実績

2025年4月30日現在

■基準価額・純資産の推移 2023年9月15日(設定日)～2025年4月30日



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

■基準価額・純資産

基準価額	12,133円
純資産総額	157.9億円

●純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2025年 4月	0円
2024年 4月	0円
設定来累計	0円

●分配金は1万口当たり、税引前

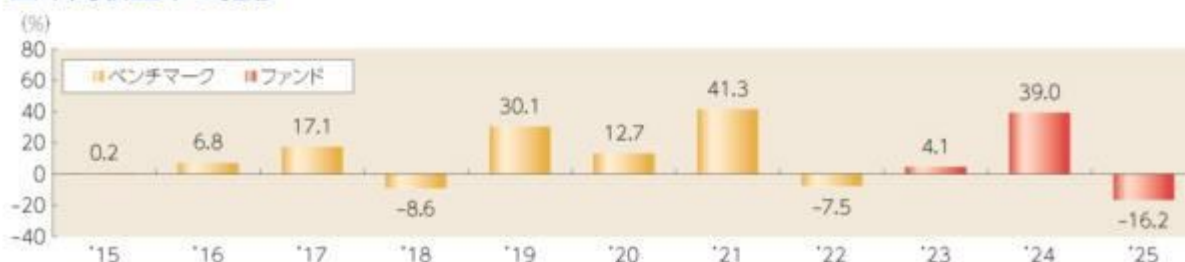
■主要な資産の状況

組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	5.7%
2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	5.0%
3 NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	アメリカ	4.8%
4 AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	アメリカ	3.2%
5 META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	2.2%
6 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.7%
7 BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	アメリカ	1.5%
8 TESLA INC	自動車・自動車部品	アメリカ	1.5%
9 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	1.5%
10 ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	アメリカ	1.3%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	4.4%

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

■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額で計算
- 2023年は9月15日(設定日)から年末までの、2025年は年初から4月30日までの収益率を表示
- 2022年以前はベンチマークの年間収益率を表示

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

1【申込（販売）手続等】

申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

申込単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては、１円以上１円単位

申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認ください。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

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

申込手数料

ありません。

申込方法

取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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

申込受付時間

取得の申込みは、申込期間において、原則として販売会社の営業日の午後３時30分までに、販売会社所定の方法で行われます。取得申込みが行われ、かつ当該取得申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての申込みに関しては販売会社にご確認ください。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

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

取得申込みの受付の中止および取消し

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

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

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

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

解約単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については、1口単位

解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

信託財産留保額

ありません。

解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

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

支払開始日

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

解約請求受付時間

解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後3時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。

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

解約請求受付の中止および取消し

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

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

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

（資産の評価方法）

・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

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

・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

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

・公社債等

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

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

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

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

・外国為替予約取引

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

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

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

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限（2023年9月15日設定）

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

（４）【計算期間】

毎年４月26日から翌年４月25日まで

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

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

ファンドの償還条件等

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

- ・受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合
- ・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、対象インデックスが改廃されたときまたはやむを得ない事情が発生したとき

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

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

信託約款の変更等

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

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

ファンドの償還等に関する開示方法

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

の効力を生じます。

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

反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

関係法人との契約の更改

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

運用報告書

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

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

信託事務の再信託

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

公告

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

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(１) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に应じて受領する権利を有します。

分配金受取コース（一般コース）

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

す。

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

分配金再投資コース（累積投資コース）

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

（２）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に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4月26日から2025年4月25日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【eMAXIS Slim 全米株式】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 [2024年 4月25日現在]	第2期 [2025年 4月25日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	30,638,576	44,290,867
親投資信託受益証券	10,420,297,321	15,631,372,027
未収入金	-	9,103,093
未収利息	53	562
流動資産合計	10,450,935,950	15,684,766,549
資産合計	10,450,935,950	15,684,766,549
負債の部		
流動負債		
未払解約金	25,389,495	45,059,708
未払受託者報酬	901,085	1,603,209
未払委託者報酬	3,363,959	5,476,044
その他未払費用	155,108	276,050
流動負債合計	29,809,647	52,415,011
負債合計	29,809,647	52,415,011
純資産の部		
元本等		
元本	8,648,297,652	13,014,214,278
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,772,828,651	2,618,137,260
（分配準備積立金）	1,226,455,392	1,032,345,737
元本等合計	10,421,126,303	15,632,351,538
純資産合計	10,421,126,303	15,632,351,538
負債純資産合計	10,450,935,950	15,684,766,549

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自 2023年 9月15日 至 2024年 4月25日	第2期 自 2024年 4月26日 至 2025年 4月25日
営業収益		
受取利息	2,297	96,222
有価証券売買等損益	1,596,845,607	629,534,240
営業収益合計	1,596,847,904	629,438,018
営業費用		
支払利息	2,567	-
受託者報酬	901,085	2,857,014
委託者報酬	3,363,959	10,156,874
その他費用	155,108	491,927
営業費用合計	4,422,719	13,505,815
営業利益又は営業損失（ ）	1,592,425,185	642,943,833
経常利益又は経常損失（ ）	1,592,425,185	642,943,833
当期純利益又は当期純損失（ ）	1,592,425,185	642,943,833
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（ ）	365,969,793	274,417,482
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	1,772,828,651
剰余金増加額又は欠損金減少額	619,175,748	2,700,726,070
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	619,175,748	2,700,726,070
剰余金減少額又は欠損金増加額	72,802,489	938,056,146
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	72,802,489	938,056,146
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,772,828,651	2,618,137,260

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（重要な会計上の見積りに関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	第1期 [2024年 4月25日現在]	第2期 [2025年 4月25日現在]
１．期首元本額	2,000,000,000円	8,648,297,652円
期中追加設定元本額	10,585,480,819円	8,281,068,617円
期中一部解約元本額	3,937,183,167円	3,915,151,991円
２．受益権の総数	8,648,297,652口	13,014,214,278口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第1期 自 2023年 9月15日 至 2024年 4月25日			第2期 自 2024年 4月26日 至 2025年 4月25日		
１．分配金の計算過程			１．分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	67,624,815円	費用控除後の配当等収益額	A	176,965,545円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	1,158,830,577円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	546,373,259円	収益調整金額	C	1,585,791,523円
分配準備積立金額	D	—円	分配準備積立金額	D	855,380,192円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,772,828,651円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,618,137,260円
当ファンドの期末残存口数	F	8,648,297,652口	当ファンドの期末残存口数	F	13,014,214,278口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,049円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,011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1期 自 2023年 9月15日 至 2024年 4月25日	第2期 自 2024年 4月26日 至 2025年 4月25日
１．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
２．金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
３．金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

２ 金融商品の時価等に関する事項

区分	第1期 [2024年 4月25日現在]	第2期 [2025年 4月25日現在]
１．貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
２．時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	（１）有価証券 同左

区分	第1期 [2024年 4月25日現在]	第2期 [2025年 4月25日現在]
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	(2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	(2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左 同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 [2024年 4月25日現在]	第2期 [2025年 4月25日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	1,423,891,201	621,096,911
合計	1,423,891,201	621,096,911

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（ 1 口当たり情報 ）

	第1期 [2024年 4月25日現在]	第2期 [2025年 4月25日現在]
1口当たり純資産額	1.2050円	1.2012円
(1万口当たり純資産額)	(12,050円)	(12,012円)

（ 4 ）【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	全米株式インデックスマザーファンド	12,993,659,208	15,631,372,027	
合計		12,993,659,208	15,631,372,027	

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。

全米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 4月25日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	526,178,472
コール・ローン	10,431,030
株式	14,590,770,853
投資証券	373,431,551
派生商品評価勘定	13,125,212
未収配当金	8,973,189
未収利息	132
差入委託証拠金	134,457,731
流動資産合計	15,657,368,170
資産合計	15,657,368,170
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	16,935,786
未払解約金	9,103,093
流動負債合計	26,038,879
負債合計	26,038,879
純資産の部	
元本等	
元本	12,993,659,208
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	2,637,670,083
元本等合計	15,631,329,291
純資産合計	15,631,329,291
負債純資産合計	15,657,368,170

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 4月25日現在]
1. 期首	2024年 4月26日
期首元本額	8,642,529,088円
期中追加設定元本額	5,097,785,540円
期中一部解約元本額	746,655,420円
元本の内訳	
e M A X I S S l i m 全米株式	12,993,659,208円
合計	12,993,659,208円
2. 受益権の総数	12,993,659,208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 4月26日 至 2025年 4月25日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[2025年 4月25日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2.時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （２）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	[2025年 4月25日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	973,423,867
投資証券	37,901,974
合計	1,011,325,841

（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 4月25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	674,214,036	—	670,407,739	3,806,297

合計	674,214,036	—	670,407,739	3,806,297
----	-------------	---	-------------	-----------

（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 4月25日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	アメリカドル	3,289,460	—	3,289,696	236
	売建				
	アメリカドル	4,001,228	—	4,005,741	4,513
合計		7,290,688	—	7,295,437	4,277

（注）時価の算定方法

- 1 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。
当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
（イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
（ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
 - 2 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
- 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	[2025年 4月25日現在]
1口当たり純資産額	1.2030円
(1万口当たり純資産額)	(12,030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	ANTERO MIDSTREAM CORP	590	16.98	10,018.20	
	ANTERO RESOURCES CORP	821	34.54	28,357.34	
	APA CORP	431	16.26	7,008.06	
	BAKER HUGHES CO	2,032	36.38	73,924.16	
	BRISTOW GROUP INC	466	29.30	13,653.80	
	CACTUS INC - A	252	38.74	9,762.48	
	CHAMPIONX CORP	110	25.27	2,779.70	

CHENIERE ENERGY INC	471	232.27	109,399.17
CHEVRON CORP	3,356	139.07	466,718.92
CHORD ENERGY CORP	215	94.75	20,371.25
CIVITAS RESOURCES INC	68	29.43	2,001.24
CNX RESOURCES CORP	564	29.06	16,389.84
COMSTOCK RESOURCES INC	327	18.36	6,003.72
CONOCOPHILLIPS	2,543	91.80	233,447.40
CORE NATURAL RESOURCES INC	44	75.19	3,308.36
COTERRA ENERGY INC	998	25.46	25,409.08
DEVON ENERGY CORP	1,146	31.47	36,064.62
DIAMONDBACK ENERGY INC	302	136.16	41,120.32
DT MIDSTREAM INC	215	98.91	21,265.65
EOG RESOURCES INC	1,027	113.46	116,523.42
EQT CORP	1,345	48.82	65,662.90
EXPAND ENERGY CORP	736	104.40	76,838.40
EXXON MOBIL CORP	8,797	108.63	955,618.11
HALLIBURTON CO	1,520	21.21	32,239.20
HELMERICH & PAYNE	72	20.21	1,455.12
HESS CORP	574	132.38	75,986.12
HF SINCLAIR CORP	293	30.56	8,954.08
KINDER MORGAN INC	3,724	26.87	100,063.88
KOSMOS ENERGY LTD	2,145	1.72	3,689.40
LIBERTY ENERGY INC	543	12.17	6,608.31
MAGNOLIA OIL & GAS CORP - A	354	21.36	7,561.44
MARATHON PETROLEUM CORP	792	137.54	108,931.68
MATADOR RESOURCES CO	134	40.75	5,460.50
MURPHY OIL CORP	1,666	20.83	34,702.78
NABORS INDUSTRIES LTD	50	29.56	1,478.00
NOBLE CORP PLC	202	20.79	4,199.58
NORTHERN OIL AND GAS INC	152	23.75	3,610.00
NOV INC	425	12.34	5,244.50
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2,090	40.37	84,373.30
ONEOK INC	1,155	86.28	99,653.40
OVINTIV INC	611	34.53	21,097.83
PATTERSON-UTI ENERGY INC	3,441	6.10	20,990.10
PBF ENERGY INC-CLASS A	655	16.06	10,519.30
PEABODY ENERGY CORP	160	12.69	2,030.40
PERMIAN RESOURCES CORP	901	12.20	10,992.20
PHILLIPS 66	750	104.69	78,517.50
RANGE RESOURCES CORP	707	33.86	23,939.02
SCHLUMBERGER LTD	3,424	34.93	119,600.32
SM ENERGY CO	98	23.17	2,270.66

TARGA RESOURCES CORP	431	177.00	76,287.00
TECHNIPFMC PLC	1,153	27.50	31,707.50
TEXAS PACIFIC LAND CORP	40	1,335.79	53,431.60
TRANSOCEAN LTD	444	2.29	1,016.76
VALARIS LTD	90	32.38	2,914.20
VALERO ENERGY CORP	558	113.36	63,254.88
WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	205	41.44	8,495.20
WILLIAMS COS INC	2,312	59.61	137,818.32
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	477	268.85	128,241.45
ALBEMARLE CORP	391	58.17	22,744.47
ALCOA CORP	482	26.44	12,744.08
ALPHA METALLURGICAL RESOURCE	16	129.39	2,070.24
AMCOR PLC	3,497	9.66	33,781.02
APTARGROUP INC	230	151.46	34,835.80
ASHLAND INC	75	53.38	4,003.50
ATI INC	369	52.45	19,354.05
AVERY DENNISON CORP	144	173.62	25,001.28
AVIENT CORP	318	33.68	10,710.24
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	1,325	32.28	42,771.00
BALCHEM CORP	26	154.20	4,009.20
BALL CORP	398	50.52	20,106.96
BERRY GLOBAL GROUP INC	685	69.79	47,806.15
CABOT CORP	81	79.51	6,440.31
CARPENTER TECHNOLOGY	90	199.40	17,946.00
CELANESE CORP	233	43.71	10,184.43
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	362	77.30	27,982.60
CHEMOURS CO/THE	96	12.44	1,194.24
CLEVELAND-CLIFFS INC	900	7.91	7,119.00
COMMERCIAL METALS CO	371	44.39	16,468.69
CORTEVA INC	1,161	61.71	71,645.31
CRH PLC	1,266	91.35	115,649.10
CROWN HOLDINGS INC	248	89.50	22,196.00
DOW INC	1,123	29.76	33,420.48
DUPONT DE NEMOURS INC	769	66.05	50,792.45
EAGLE MATERIALS INC	79	221.29	17,481.91
EASTMAN CHEMICAL CO	267	80.82	21,578.94
ECOLAB INC	498	239.67	119,355.66
ELEMENT SOLUTIONS INC	355	20.53	7,288.15
FMC CORP	264	40.79	10,768.56
FREEPORT-MCMORAN INC	2,524	37.63	94,978.12
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	745	25.33	18,870.85
GREIF INC-CL A	50	53.79	2,689.50

H.B. FULLER CO.	78	55.02	4,291.56
HECLA MINING CO	2,970	5.88	17,463.60
HUNTSMAN CORP	118	13.36	1,576.48
INGEVITY CORP	116	32.85	3,810.60
INNOSPEC INC	42	90.33	3,793.86
INTERNATIONAL PAPER CO	1,242	47.63	59,156.46
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	580	76.64	44,451.20
KNIFE RIVER CORP	134	93.58	12,539.72
LINDE PLC	898	449.53	403,677.94
LOUISIANA-PACIFIC CORP	86	87.03	7,484.58
LYONDELLBASELL INDU-CL A	374	59.25	22,159.50
MAGNERA CORP	1,694	14.47	24,512.18
MARTIN MARIETTA MATERIALS	101	509.25	51,434.25
MATERION CORP	59	83.68	4,937.12
MOSAIC CO/THE	1,542	28.93	44,610.06
NEWMONT CORP	2,180	55.70	121,426.00
NUCOR CORP	723	115.29	83,354.67
OLIN CORP	632	22.23	14,049.36
PACKAGING CORP OF AMERICA	177	188.71	33,401.67
PPG INDUSTRIES INC	388	104.13	40,402.44
QUAKER CHEMICAL CORPORATION	41	105.65	4,331.65
RELIANCE INC	80	285.16	22,812.80
ROYAL GOLD INC	38	183.60	6,976.80
RPM INTERNATIONAL INC	265	105.55	27,970.75
SEALED AIR CORP	92	27.78	2,555.76
SENSIENT TECHNOLOGIES CORP	207	80.14	16,588.98
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	481	334.44	160,865.64
SILGAN HOLDINGS INC	158	51.69	8,167.02
SMURFIT WESTROCK PLC	1,040	42.45	44,148.00
SONOCO PRODUCTS CO	109	46.40	5,057.60
STEEL DYNAMICS INC	208	127.38	26,495.04
STEPAN CO	45	48.61	2,187.45
SUNCOKE ENERGY INC	3,630	9.60	34,848.00
TRIMAS CORP	668	21.39	14,288.52
TRONOX HOLDINGS PLC	327	5.71	1,867.17
UNITED STATES STEEL CORP	366	42.26	15,467.16
VULCAN MATERIALS CO	244	249.51	60,880.44
WESTLAKE CORP	52	94.75	4,927.00
3M CO	1,033	138.88	143,463.04
AAON INC	98	85.84	8,412.32
AAR CORP	117	52.64	6,158.88
ACUITY INC	39	243.43	9,493.77

ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	151	111.13	16,780.63	
AECOM	199	97.65	19,432.35	
AEROVIRONMENT INC	109	148.95	16,235.55	
AGCO CORP	289	85.74	24,778.86	
AIR LEASE CORP	402	45.59	18,327.18	
ALAMO GROUP INC	18	170.56	3,070.08	
ALBANY INTL CORP-CL A	71	65.47	4,648.37	
ALLEGION PLC	136	139.51	18,973.36	
ALLISON TRANSMISSION HOLDING	201	92.39	18,570.39	
AMETEK INC	394	167.24	65,892.56	
API GROUP CORP	421	37.28	15,694.88	
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	137	239.13	32,760.81	
ARCOSA INC	133	80.50	10,706.50	
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	129	138.45	17,860.05	
ARRAY TECHNOLOGIES INC	196	4.56	893.76	
ATKORE INC	22	64.50	1,419.00	
AXON ENTERPRISE INC	149	590.67	88,009.83	
AZEK CO INC/THE	687	49.49	33,999.63	
AZZ INC	72	84.72	6,099.84	
BEACON ROOFING SUPPLY INC	129	124.09	16,007.61	
BOEING CO/THE	1,612	176.26	284,131.12	
BOISE CASCADE CO	57	96.09	5,477.13	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	177	120.91	21,401.07	
BWX TECHNOLOGIES INC	232	107.93	25,039.76	
CARLISLE COS INC	80	381.39	30,511.20	
CARRIER GLOBAL CORP	2,033	60.31	122,610.23	
CATERPILLAR INC	921	306.86	282,618.06	
CHARGEPOINT HOLDINGS INC	1,524	0.65	1,003.24	
CHART INDUSTRIES INC	115	133.24	15,322.60	
CNH INDUSTRIAL NV	1,348	11.80	15,906.40	
COLUMBUS MCKINNON CORP/NY	220	14.77	3,249.40	
COMFORT SYSTEMS USA INC	69	376.21	25,958.49	
CORE & MAIN INC-CLASS A	308	52.41	16,142.28	
CRANE CO	65	149.43	9,712.95	
CSW INDUSTRIALS INC	105	314.30	33,001.50	
CUMMINS INC	281	293.96	82,602.76	
CURTISS-WRIGHT CORP	86	335.54	28,856.44	
CUSTOM TRUCK ONE SOURCE INC	3,847	4.26	16,388.22	
DEERE & CO	528	464.51	245,261.28	
DONALDSON CO INC	120	65.80	7,896.00	
DOVER CORP	315	169.72	53,461.80	
DYCOM INDUSTRIES INC	74	164.47	12,170.78	

EATON CORP PLC	767	287.02	220,144.34
EMCOR GROUP INC	89	400.62	35,655.18
EMERSON ELECTRIC CO	1,167	105.05	122,593.35
ENERSYS	74	85.94	6,359.56
ENPRO INC	80	149.10	11,928.00
ESAB CORP	363	120.00	43,560.00
ESCO TECHNOLOGIES INC	238	157.92	37,584.96
EVERUS CONSTRUCTION GROUP	52	40.97	2,130.44
FASTENAL CO	1,292	82.10	106,073.20
FEDERAL SIGNAL CORP	57	76.72	4,373.04
FERGUSON ENTERPRISES INC	371	169.52	62,891.92
FLOWSERVE CORP	461	44.62	20,569.82
FLUOR CORP	157	35.60	5,589.20
FORTIVE CORP	709	68.92	48,864.28
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	127	54.09	6,869.43
FRANKLIN ELECTRIC CO INC	153	89.36	13,672.08
FTAI AVIATION LTD	159	101.37	16,117.83
GATX CORP	56	144.15	8,072.40
GE AEROSPACE	2,070	197.41	408,638.70
GE VERNOVA INC	562	360.49	202,595.38
GENERAC HOLDINGS INC	165	113.81	18,778.65
GENERAL DYNAMICS CORP	411	271.71	111,672.81
GIBRALTAR INDUSTRIES INC	77	52.85	4,069.45
GMS INC	144	73.53	10,588.32
GRACO INC	418	80.50	33,649.00
GREENBRIER COMPANIES INC	83	42.86	3,557.38
GRIFFON CORP	107	67.17	7,187.19
HEICO CORP	181	247.21	44,745.01
HEICO CORP-CLASS A	164	198.86	32,613.04
HELIOS TECHNOLOGIES INC	88	27.86	2,451.68
HERC HOLDINGS INC	24	111.45	2,674.80
HEXCEL CORP	345	50.17	17,308.65
HILLENBRAND INC	274	22.53	6,173.22
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,243	200.74	249,519.82
HOWMET AEROSPACE INC	816	133.49	108,927.84
HUBBELL INC	123	360.28	44,314.44
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	72	221.90	15,976.80
IDEX CORP	100	173.79	17,379.00
ILLINOIS TOOL WORKS	634	242.07	153,472.38
INGERSOLL-RAND INC	756	75.74	57,259.44
ITT INC	140	137.53	19,254.20
JBT MAREL CORP	114	102.72	11,710.08

JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	1,128	80.36	90,646.08
KADANT INC	14	315.71	4,419.94
KENNAMETAL INC	289	19.69	5,690.41
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	379	216.27	81,966.33
LENNOX INTERNATIONAL INC	78	524.05	40,875.90
LEONARDO DRS INC	167	36.71	6,130.57
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	188	186.34	35,031.92
LINDSAY CORP	24	129.64	3,111.36
LOCKHEED MARTIN CORP	404	466.81	188,591.24
MASCO CORP	317	60.30	19,115.10
MASTEC INC	160	122.83	19,652.80
MIDDLEBY CORP	156	132.42	20,657.52
MOOG INC-CLASS A	67	168.88	11,314.96
MSC INDUSTRIAL DIRECT CO-A	43	78.00	3,354.00
MUELLER INDUSTRIES INC	235	73.98	17,385.30
MUELLER WATER PRODUCTS INC-A	255	26.44	6,742.20
NEXTRACKER INC-CL A	78	42.35	3,303.30
NORDSON CORP	132	189.45	25,007.40
NORTHROP GRUMMAN CORP	279	463.07	129,196.53
NVENT ELECTRIC PLC	412	54.65	22,515.80
OSHKOSH CORP	167	88.71	14,814.57
OTIS WORLDWIDE CORP	671	92.74	62,228.54
OWENS CORNING	203	143.96	29,223.88
PACCAR INC	969	92.68	89,806.92
PARKER HANNIFIN CORP	268	596.81	159,945.08
PENTAIR PLC	396	90.18	35,711.28
PLUG POWER INC	415	0.84	352.16
POWELL INDUSTRIES INC	40	184.34	7,373.60
PRIMORIS SERVICES CORP	135	59.44	8,024.40
QUANTA SERVICES INC	271	282.12	76,454.52
RBC BEARINGS INC	82	330.13	27,070.66
REGAL REXNORD CORP	113	106.34	12,016.42
ROCKET LAB USA INC	920	21.88	20,129.60
ROCKWELL AUTOMATION INC	196	248.54	48,713.84
RTX CORP	2,493	121.97	304,071.21
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	559	21.64	12,096.76
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	205	3.40	697.00
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	56	154.43	8,648.08
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	52	117.05	6,086.60
SMITH (A.O.) CORP	193	65.30	12,602.90
SNAP-ON INC	103	310.74	32,006.22
SPX TECHNOLOGIES INC	191	133.50	25,498.50

STANDEX INTERNATIONAL CORP	22	138.84	3,054.48	
STANLEY BLACK & DECKER INC	224	61.92	13,870.08	
STERLING INFRASTRUCTURE INC	157	146.00	22,922.00	
TENNANT CO	40	72.18	2,887.20	
TEREX CORP	121	36.33	4,395.93	
TEXTRON INC	266	67.93	18,069.38	
TIMKEN CO	45	64.99	2,924.55	
TORO CO	202	68.89	13,915.78	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	404	343.04	138,588.16	
TRANSDIGM GROUP INC	103	1,368.02	140,906.06	
TREX COMPANY INC	192	59.13	11,352.96	
UFP INDUSTRIES INC	223	107.97	24,077.31	
UNITED RENTALS INC	128	647.36	82,862.08	
VALMONT INDUSTRIES	30	296.50	8,895.00	
VERTIV HOLDINGS CO-A	699	83.88	58,632.12	
WABTEC CORP	362	185.38	67,107.56	
WATSCO INC	63	453.09	28,544.67	
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	17	209.53	3,562.01	
WESCO INTERNATIONAL INC	111	160.92	17,862.12	
WILLSCOT HOLDINGS CORP	373	24.89	9,283.97	
WOODWARD INC	171	181.06	30,961.26	
WW GRAINGER INC	77	1,019.15	78,474.55	
XOMETRY INC-A	182	24.86	4,524.52	
XYLEM INC	395	115.61	45,665.95	
ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS C	205	33.73	6,914.65	
AMENTUM HOLDINGS INC	161	21.68	3,490.48	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	763	294.55	224,741.65	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	180	119.33	21,479.40	
BRINK'S CO/THE	74	90.93	6,728.82	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	207	238.13	49,292.91	
CACI INTERNATIONAL INC -CL A	54	456.67	24,660.18	
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	272	115.40	31,388.80	
CBIZ INC	144	66.42	9,564.48	
CINTAS CORP	713	209.75	149,551.75	
CLEAN HARBORS INC	119	212.00	25,228.00	
CONCENTRIX CORP	80	51.11	4,088.80	
COPART INC	1,799	61.97	111,484.03	
CRA INTERNATIONAL INC	30	162.36	4,870.80	
CSG SYSTEMS INTL INC	151	58.69	8,862.19	
DAYFORCE INC	287	57.27	16,436.49	
DRIVEN BRANDS HOLDINGS INC	620	16.25	10,075.00	
DUN & BRADSTREET HOLDINGS IN	724	9.13	6,610.12	

ENNIS INC	1,300	18.06	23,478.00
EQUIFAX INC	285	257.20	73,302.00
EXLSERVICE HOLDINGS INC	495	44.82	22,185.90
EXPONENT INC	67	78.99	5,292.33
FTI CONSULTING INC	107	161.91	17,324.37
GENPACT LTD	450	47.82	21,519.00
ICF INTERNATIONAL INC	93	85.85	7,984.05
INSPERITY INC	54	78.21	4,223.34
JACOBS SOLUTIONS INC	161	122.33	19,695.13
KBR INC	385	53.50	20,597.50
LEIDOS HOLDINGS INC	221	145.56	32,168.76
MANPOWERGROUP INC	74	41.88	3,099.12
MATTHEWS INTL CORP-CLASS A	88	20.49	1,803.12
MAXIMUS INC	41	68.80	2,820.80
MSA SAFETY INC	23	153.32	3,526.36
OPENLANE INC	327	18.46	6,036.42
PARSONS CORP	227	67.33	15,283.91
PAYCHEX INC	599	144.21	86,381.79
PAYCOM SOFTWARE INC	152	225.86	34,330.72
PAYLOCITY HOLDING CORP	93	188.51	17,531.43
REPUBLIC SERVICES INC	501	240.76	120,620.76
ROBERT HALF INC	364	45.01	16,383.64
ROLLINS INC	440	55.47	24,406.80
SCIENCE APPLICATIONS INTE	58	122.16	7,085.28
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	413	77.43	31,978.59
TETRA TECH INC	585	31.50	18,427.50
TRANSUNION	305	82.47	25,153.35
TRINET GROUP INC	39	77.58	3,025.62
UNIFIRST CORP/MA	22	176.45	3,881.90
VERALTO CORP	620	91.74	56,878.80
VERISK ANALYTICS INC	233	288.24	67,159.92
VESTIS CORP	60	8.82	529.20
WASTE CONNECTIONS INC	456	196.72	89,704.32
WASTE MANAGEMENT INC	713	227.47	162,186.11
ALASKA AIR GROUP INC	89	41.51	3,694.39
ALLEGiant TRAVEL CO	190	46.97	8,924.30
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	282	9.61	2,710.02
AVIS BUDGET GROUP INC	25	91.39	2,284.75
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	342	92.03	31,474.26
CSX CORP	4,007	28.14	112,756.98
DELTA AIR LINES INC	102	42.02	4,286.04
EXPEDITORS INTL WASH INC	145	110.98	16,092.10

FEDEX CORP	462	215.69	99,648.78
GXO LOGISTICS INC	407	36.48	14,847.36
HUB GROUP INC-CL A	268	33.46	8,967.28
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	122	132.98	16,223.56
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	305	40.36	12,309.80
LANDSTAR SYSTEM INC	20	139.92	2,798.40
LYFT INC-A	476	12.06	5,740.56
NORFOLK SOUTHERN CORP	555	226.68	125,807.40
OLD DOMINION FREIGHT LINE	342	158.90	54,343.80
RYDER SYSTEM INC	54	139.13	7,513.02
SAIA INC	60	354.22	21,253.20
SOUTHWEST AIRLINES CO	106	26.46	2,804.76
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	63	54.99	3,464.37
UBER TECHNOLOGIES INC	3,768	78.10	294,280.80
UNION PACIFIC CORP	1,278	215.45	275,345.10
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	253	69.05	17,469.65
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,624	98.92	160,646.08
WERNER ENTERPRISES INC	308	28.84	8,882.72
XPO INC	177	103.72	18,358.44
ADIENT PLC	76	12.81	973.56
APTIV PLC	408	55.06	22,464.48
AUTOLIV INC	171	92.20	15,766.20
BORGWARNER INC	205	28.43	5,828.15
FORD MOTOR CO	9,251	10.06	93,065.06
FOX FACTORY HOLDING CORP	29	21.16	613.64
GENERAL MOTORS CO	2,417	46.88	113,308.96
GENTEX CORP	458	21.97	10,062.26
HARLEY-DAVIDSON INC	715	23.69	16,938.35
LCI INDUSTRIES	52	80.00	4,160.00
LEAR CORP	53	85.39	4,525.67
LUCID GROUP INC	607	2.45	1,487.15
MODINE MANUFACTURING CO	192	79.09	15,185.28
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	1,039	12.09	12,561.51
TESLA INC	5,826	259.51	1,511,905.26
THOR INDUSTRIES INC	268	74.51	19,968.68
VISTEON CORP	43	78.02	3,354.86
BRUNSWICK CORP	281	47.85	13,445.85
CAPRI HOLDINGS LTD	907	14.70	13,332.90
CENTURY COMMUNITIES INC	78	56.29	4,390.62
CHAMPION HOMES INC	79	85.51	6,755.29
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	61	65.96	4,023.56
CROCS INC	35	98.73	3,455.55

DECKERS OUTDOOR CORP	320	110.65	35,408.00
DR HORTON INC	621	126.04	78,270.84
GARMIN LTD	338	199.11	67,299.18
HANESBRANDS INC	673	4.82	3,243.86
HASBRO INC	260	60.37	15,696.20
INSTALLED BUILDING PRODUCTS	78	170.27	13,281.06
KB HOME	218	54.27	11,830.86
LA-Z-BOY INC	106	38.54	4,085.24
LEGGETT & PLATT INC	331	7.42	2,456.02
LENNAR CORP-A	784	109.22	85,628.48
LULULEMON ATHLETICA INC	216	270.64	58,458.24
MATTEL INC	1,290	15.77	20,343.30
MERITAGE HOMES CORP	118	68.92	8,132.56
MOHAWK INDUSTRIES INC	209	109.10	22,801.90
NEWELL BRANDS INC	2,106	5.12	10,782.72
NIKE INC -CL B	2,198	58.48	128,539.04
NVR INC	6	7,146.88	42,881.28
OXFORD INDUSTRIES INC	39	51.34	2,002.26
POLARIS INC	233	35.21	8,203.93
PULTEGROUP INC	303	102.85	31,163.55
PVH CORP	40	74.62	2,984.80
RALPH LAUREN CORP	50	220.15	11,007.50
SKECHERS USA INC-CL A	416	50.49	21,003.84
SOMNIGROUP INTERNATIONAL INC	312	61.59	19,216.08
STURM RUGER & CO INC	519	40.27	20,900.13
TAPESTRY INC	590	68.30	40,297.00
TAYLOR MORRISON HOME CORP	72	58.14	4,186.08
TOLL BROTHERS INC	363	101.06	36,684.78
TOPBUILD CORP	90	302.42	27,217.80
TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP	497	6.84	3,399.48
TRI POINTE HOMES INC	109	30.86	3,363.74
VF CORP	1,339	11.54	15,452.06
WHIRLPOOL CORP	62	78.97	4,896.14
YETI HOLDINGS INC	63	29.04	1,829.52
ADT INC	718	7.75	5,564.50
AIRBNB INC-CLASS A	906	121.71	110,269.26
ARAMARK	804	33.00	26,532.00
BOOKING HOLDINGS INC	63	4,827.97	304,162.11
BOYD GAMING CORP	116	66.04	7,660.64
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	65	119.73	7,782.45
BRINKER INTERNATIONAL INC	100	157.29	15,729.00
CAESARS ENTERTAINMENT INC	707	27.17	19,209.19

CARNIVAL CORP	2,158	18.70	40,354.60
CAVA GROUP INC	206	91.02	18,750.12
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,519	49.54	124,791.26
CHOICE HOTELS INTL INC	50	126.19	6,309.50
CHURCHILL DOWNS INC	167	87.99	14,694.33
DARDEN RESTAURANTS INC	181	200.44	36,279.64
DOMINO'S PIZZA INC	66	487.97	32,206.02
DOORDASH INC - A	760	187.22	142,287.20
DRAFTKINGS INC-CL A	653	34.18	22,319.54
DUOLINGO	126	375.02	47,252.52
DUTCH BROS INC-CLASS A	260	61.51	15,992.60
EXPEDIA GROUP INC	184	159.55	29,357.20
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	475	230.29	109,387.75
GRAND CANYON EDUCATION INC	29	174.95	5,073.55
H&R BLOCK INC	75	58.81	4,410.75
HILTON GRAND VACATIONS INC	74	34.50	2,553.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	478	219.36	104,854.08
HYATT HOTELS CORP - CL A	70	112.85	7,899.50
LAS VEGAS SANDS CORP	493	36.61	18,048.73
LIGHT & WONDER INC	200	83.64	16,728.00
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	430	236.26	101,591.80
MARRIOTT VACATIONS WORLD	32	55.78	1,784.96
MCDONALD'S CORP	1,419	316.22	448,716.18
MGM RESORTS INTERNATIONAL	245	31.42	7,697.90
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	1,183	17.15	20,288.45
PAPA JOHN'S INTL INC	562	33.19	18,652.78
PENN ENTERTAINMENT INC	141	15.15	2,136.15
PERDOCEO EDUCATION CORP	194	24.77	4,805.38
PLANET FITNESS INC - CL A	240	96.33	23,119.20
RED ROCK RESORTS INC-CLASS A	167	41.83	6,985.61
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	567	211.31	119,812.77
SERVICE CORP INTERNATIONAL	264	78.95	20,842.80
SHAKE SHACK INC - CLASS A	152	89.97	13,675.44
STARBUCKS CORP	2,259	83.86	189,439.74
TEXAS ROADHOUSE INC	185	161.84	29,940.40
TRAVEL + LEISURE CO	203	43.74	8,879.22
VAIL RESORTS INC	63	140.02	8,821.26
WENDY'S CO/THE	213	12.83	2,732.79
WINGSTOP INC	68	217.59	14,796.12
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	280	84.91	23,774.80
WYNN RESORTS LTD	173	81.58	14,113.34
YUM! BRANDS INC	481	147.58	70,985.98

ALPHABET INC-CL A	11,679	159.28	1,860,231.12
ALPHABET INC-CL C	9,991	161.47	1,613,246.77
ANGI INC	28	12.54	351.12
ATLANTA BRAVES HOLDINGS IN-C	92	39.30	3,615.60
CABLE ONE INC	10	258.24	2,582.40
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	197	335.33	66,060.01
COMCAST CORP-CLASS A	7,568	33.19	251,181.92
ELECTRONIC ARTS INC	427	146.19	62,423.13
FOX CORP - CLASS A	722	49.02	35,392.44
FOX CORP - CLASS B	496	45.74	22,687.04
IAC INC	55	35.17	1,934.35
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	304	25.08	7,624.32
LIBERTY BROADBAND-C	209	77.36	16,168.24
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	813	87.08	70,796.04
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	341	132.72	45,257.52
MADISON SQUARE GARDEN SPORTS	65	191.74	12,463.10
MATCH GROUP INC	253	30.19	7,638.07
META PLATFORMS INC-CLASS A	4,369	533.15	2,329,332.35
NETFLIX INC	869	1,096.87	953,180.03
NEW YORK TIMES CO-A	471	50.61	23,837.31
NEWS CORP - CLASS A	816	26.84	21,901.44
NEXSTAR MEDIA GROUP INC	24	150.96	3,623.04
OMNICOM GROUP	250	76.37	19,092.50
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	1,463	11.43	16,722.09
PINTEREST INC- CLASS A	1,330	25.75	34,247.50
REDDIT INC-CL A	150	112.25	16,837.50
ROBLOX CORP -CLASS A	1,142	65.69	75,017.98
ROKU INC	218	64.65	14,093.70
SIRIUS XM HOLDINGS INC	249	21.36	5,318.64
SNAP INC - A	1,388	8.33	11,562.04
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	494	222.69	110,008.86
TKO GROUP HOLDINGS INC	176	155.28	27,329.28
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	993	53.27	52,897.11
WALT DISNEY CO/THE	3,473	90.01	312,604.73
WARNER BROS DISCOVERY INC	4,943	8.50	42,015.50
YELP INC	134	35.13	4,707.42
ZIFF DAVIS INC	96	31.07	2,982.72
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	188	8.73	1,641.24
ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	155	73.07	11,325.85
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS IN	116	38.05	4,413.80
ADVANCE AUTO PARTS INC	53	32.94	1,745.82
AMAZON.COM INC	18,919	186.54	3,529,150.26

AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	617	11.23	6,928.91
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	25	221.53	5,538.25
AUTONATION INC	20	173.36	3,467.20
AUTOZONE INC	36	3,609.65	129,947.40
BATH & BODY WORKS INC	359	29.75	10,680.25
BEST BUY CO INC	381	66.00	25,146.00
BURLINGTON STORES INC	108	220.99	23,866.92
CARMAX INC	278	65.68	18,259.04
CARVANA CO	231	235.02	54,289.62
CHEWY INC - CLASS A	400	36.03	14,412.00
DICK'S SPORTING GOODS INC	121	189.51	22,930.71
EBAY INC	964	67.20	64,780.80
ETSY INC	225	45.55	10,248.75
FIVE BELOW	58	76.07	4,412.06
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC-A	283	73.01	20,661.83
FOOT LOCKER INC	263	12.00	3,156.00
GAMESTOP CORP-CLASS A	990	27.08	26,809.20
GAP INC/THE	537	20.74	11,137.38
GENUINE PARTS CO	193	117.09	22,598.37
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	12	406.77	4,881.24
HOME DEPOT INC	2,071	359.64	744,814.44
LITHIA MOTORS INC	54	292.17	15,777.18
LKQ CORP	753	37.26	28,056.78
LOWE'S COS INC	1,105	222.05	245,365.25
MACY'S INC	607	11.02	6,689.14
MERCADOLIBRE INC	99	2,204.81	218,276.19
MURPHY USA INC	60	486.36	29,181.60
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	115	1,352.17	155,499.55
OLLIE'S BARGAIN OUTLET HOLDI	230	105.44	24,251.20
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC	37	158.12	5,850.44
POOL CORP	76	288.70	21,941.20
RH	13	184.35	2,396.55
ROSS STORES INC	707	139.93	98,930.51
SIGNET JEWELERS LTD	125	59.01	7,376.25
TJX COMPANIES INC	2,098	126.50	265,397.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	970	49.00	47,530.00
ULTA BEAUTY INC	137	385.93	52,872.41
VALVOLINE INC	184	34.82	6,406.88
WARBY PARKER INC-CLASS A	285	15.84	4,514.40
WAYFAIR INC- CLASS A	47	29.41	1,382.27
WILLIAMS-SONOMA INC	248	151.40	37,547.20
WINMARK CORP	8	362.35	2,898.80

ALBERTSONS COS INC - CLASS A	217	22.36	4,852.12
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	249	112.46	28,002.54
CASEY'S GENERAL STORES INC	93	447.29	41,597.97
COSTCO WHOLESALE CORP	898	975.48	875,981.04
DOLLAR GENERAL CORP	390	93.81	36,585.90
DOLLAR TREE INC	570	81.23	46,301.10
KROGER CO	1,069	71.35	76,273.15
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	221	80.77	17,850.17
PRICESMART INC	80	101.71	8,136.80
SPROUTS FARMERS MARKET INC	359	166.68	59,838.12
SYSCO CORP	873	72.54	63,327.42
TARGET CORP	811	95.31	77,296.41
UNITED NATURAL FOODS INC	341	25.78	8,790.98
US FOODS HOLDING CORP	383	64.63	24,753.29
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,158	11.03	12,772.74
WALMART INC	8,937	95.84	856,522.08
ALTRIA GROUP INC	3,443	58.71	202,138.53
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	795	48.78	38,780.10
BOSTON BEER COMPANY INC-A	15	242.40	3,636.00
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	370	34.61	12,805.70
BUNGE GLOBAL SA	245	80.80	19,796.00
CELSIUS HOLDINGS INC	280	37.20	10,416.00
COCA-COLA CO/THE	7,840	72.52	568,556.80
COCA-COLA CONSOLIDATED INC	6	1,390.20	8,341.20
CONAGRA BRANDS INC	784	24.92	19,537.28
CONSTELLATION BRANDS INC-A	383	187.50	71,812.50
DARLING INGREDIENTS INC	339	30.45	10,322.55
FLOWERS FOODS INC	146	17.99	2,626.54
FRESHPET INC	64	75.12	4,807.68
GENERAL MILLS INC	1,019	56.39	57,461.41
HERSHEY CO/THE	413	163.99	67,727.87
HORMEL FOODS CORP	1,007	30.19	30,401.33
INGREDION INC	226	130.06	29,393.56
J & J SNACK FOODS CORP	34	129.67	4,408.78
JM SMUCKER CO/THE	170	115.69	19,667.30
KELLANOVA	438	82.77	36,253.26
KEURIG DR PEPPER INC	2,288	34.46	78,844.48
KRAFT HEINZ CO/THE	1,650	29.64	48,906.00
LAMB WESTON HOLDINGS INC	365	52.60	19,199.00
LANCASTER COLONY CORP	22	190.33	4,187.26
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	346	75.01	25,953.46
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	553	58.35	32,267.55

MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	2,730	65.52	178,869.60
MONSTER BEVERAGE CORP	1,219	58.59	71,421.21
PEPSICO INC	2,802	135.31	379,138.62
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	3,000	170.07	510,210.00
POST HOLDINGS INC	183	114.19	20,896.77
SIMPLY GOOD FOODS CO/THE	87	35.42	3,081.54
THE CAMPBELL'S COMPANY	551	36.72	20,232.72
TREEHOUSE FOODS INC	250	22.29	5,572.50
TYSON FOODS INC-CL A	396	61.42	24,322.32
UTZ BRANDS INC	219	13.71	3,002.49
WK KELLOGG CO	41	18.24	747.84
BELLRING BRANDS INC	396	74.80	29,620.80
CENTRAL GARDEN & PET CO	117	34.90	4,083.30
CENTRAL GARDEN AND PET CO-A	29	30.77	892.33
CHURCH & DWIGHT CO INC	464	100.21	46,497.44
CLOROX COMPANY	182	137.57	25,037.74
COLGATE-PALMOLIVE CO	1,368	92.70	126,813.60
COTY INC-CL A	261	5.04	1,315.44
ELF BEAUTY INC	133	60.66	8,067.78
ENERGIZER HOLDINGS INC	207	27.14	5,617.98
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	465	58.65	27,272.25
KENVUE INC	3,877	22.75	88,201.75
KIMBERLY-CLARK CORP	611	132.34	80,859.74
PROCTER & GAMBLE CO/THE	4,745	159.53	756,969.85
USANA HEALTH SCIENCES INC	535	27.10	14,498.50
ABBOTT LABORATORIES	3,569	129.38	461,757.22
ACADIA HEALTHCARE CO INC	181	22.18	4,014.58
ADDUS HOMECARE CORP	37	99.54	3,682.98
AGILON HEALTH INC	5,106	3.82	19,504.92
ALIGN TECHNOLOGY INC	179	184.27	32,984.33
AMEDISYS INC	50	94.27	4,713.50
AMN HEALTHCARE SERVICES INC	57	18.59	1,059.63
ATRICURE INC	192	33.75	6,480.00
BAXTER INTERNATIONAL INC	731	30.41	22,229.71
BECTON DICKINSON AND CO	698	204.45	142,706.10
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2,839	101.14	287,136.46
CARDINAL HEALTH INC	492	135.84	66,833.28
CENCORA INC	317	282.39	89,517.63
CENTENE CORP	931	61.58	57,330.98
CHEMED CORP	42	546.78	22,964.76
CONCENTRA GROUP HOLDINGS PAR	419	21.26	8,907.94
CONMED CORP	29	51.00	1,479.00

COOPER COS INC/THE	328	82.58	27,086.24
CVS HEALTH CORP	2,283	65.92	150,495.36
DAVITA INC	31	139.56	4,326.36
DENTSPLY SIRONA INC	593	13.71	8,130.03
DEXCOM INC	882	70.78	62,427.96
DOXIMITY INC-CLASS A	261	56.29	14,691.69
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,149	75.13	86,324.37
ELEVANCE HEALTH INC	454	428.79	194,670.66
ENCOMPASS HEALTH CORP	416	101.41	42,186.56
ENSIGN GROUP INC/THE	225	124.87	28,095.75
ENVISTA HOLDINGS CORP	931	15.98	14,877.38
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	755	67.08	50,645.40
GLAUKOS CORP	128	95.43	12,215.04
GLOBUS MEDICAL INC - A	381	73.07	27,839.67
HAEMONETICS CORP/MASS	61	61.92	3,777.12
HCA HEALTHCARE INC	320	341.41	109,251.20
HEALTH EQUITY INC	249	85.83	21,371.67
HENRY SCHEIN INC	379	66.23	25,101.17
HIMS & HERS HEALTH INC	539	28.14	15,167.46
HOLOGIC INC	513	58.29	29,902.77
HUMANA INC	254	267.83	68,028.82
ICU MEDICAL INC	24	137.16	3,291.84
IDEXX LABORATORIES INC	143	440.98	63,060.14
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	18	158.20	2,847.60
INSULET CORP	128	259.38	33,200.64
INTEGER HOLDINGS CORP	140	121.46	17,004.40
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING	75	16.70	1,252.50
INTUITIVE SURGICAL INC	759	508.13	385,670.67
LABCORP HOLDINGS INC	113	228.58	25,829.54
LANTHEUS HOLDINGS INC	93	103.64	9,638.52
LEMAITRE VASCULAR INC	58	91.76	5,322.08
MASIMO CORP	213	162.63	34,640.19
MCKESSON CORP	239	688.43	164,534.77
MEDTRONIC PLC	2,482	84.30	209,232.60
MERIT MEDICAL SYSTEMS INC	46	94.67	4,354.82
MOLINA HEALTHCARE INC	78	313.81	24,477.18
NATIONAL HEALTHCARE CORP	174	94.41	16,427.34
NEOGEN CORP	148	5.20	769.60
OPTION CARE HEALTH INC	911	32.18	29,315.98
PENUMBRA INC	78	298.25	23,263.50
PREMIER INC-CLASS A	311	19.99	6,216.89
PROGYNY INC	156	22.90	3,572.40

QUEST DIAGNOSTICS INC	223	175.87	39,219.01	
QUIDELORTHO CORP	67	27.78	1,861.26	
RESMED INC	318	236.10	75,079.80	
SELECT MEDICAL HOLDINGS CORP	520	16.58	8,621.60	
SOLVENTUM CORP	151	67.53	10,197.03	
STERIS PLC	228	226.35	51,607.80	
STRYKER CORP	656	361.05	236,848.80	
TELADOC HEALTH INC	1,370	7.26	9,946.20	
TELEFLEX INC	76	135.66	10,310.16	
TENET HEALTHCARE CORP	220	124.24	27,332.80	
THE CIGNA GROUP	618	335.70	207,462.60	
TRANSMEDICS GROUP INC	109	94.18	10,265.62	
U.S. PHYSICAL THERAPY INC	442	69.68	30,798.56	
UFP TECHNOLOGIES INC	25	206.89	5,172.25	
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,862	424.25	789,953.50	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	115	174.00	20,010.00	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	305	227.71	69,451.55	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	301	101.50	30,551.50	
10X GENOMICS INC-CLASS A	124	8.31	1,030.44	
ABBVIE INC	3,632	180.37	655,103.84	
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	491	14.83	7,281.53	
ADMA BIOLOGICS INC	1,162	22.33	25,947.46	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	554	107.02	59,289.08	
ALKERMES PLC	884	27.67	24,460.28	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	268	242.61	65,019.48	
AMGEN INC	1,110	279.84	310,622.40	
AMICUS THERAPEUTICS INC	402	7.20	2,894.40	
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	97	17.54	1,701.38	
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS IN	210	13.34	2,801.40	
AVANTOR INC	959	15.50	14,864.50	
AZENTA INC	112	27.13	3,038.56	
BIO-RAD LABORATORIES-A	50	249.74	12,487.00	
BIO-TECHNE CORP	374	50.78	18,991.72	
BIOGEN INC	306	119.51	36,570.06	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	280	62.74	17,567.20	
BLUEPRINT MEDICINES CORP	58	86.09	4,993.22	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4,452	48.69	216,767.88	
BRUKER CORP	374	38.97	14,574.78	
CHARLES RIVER LABORATORIES	88	115.76	10,186.88	
CRISPR THERAPEUTICS AG	76	39.11	2,972.36	
CYTOKINETICS INC	89	40.33	3,589.37	
DANAHER CORP	1,272	196.50	249,948.00	

DENALI THERAPEUTICS INC	1,001	15.49	15,505.49
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	1,526	9.46	14,435.96
ELI LILLY & CO	1,624	859.73	1,396,201.52
EXACT SCIENCES CORP	308	45.60	14,044.80
EXELIXIS INC	851	37.21	31,665.71
GERON CORP	1,441	1.42	2,046.22
GILEAD SCIENCES INC	2,528	106.15	268,347.20
GRAIL INC	32	37.69	1,206.08
HALOZYME THERAPEUTICS INC	362	59.25	21,448.50
ILLUMINA INC	393	77.61	30,500.73
INCYTE CORP	429	58.97	25,298.13
INSMED INC	321	68.96	22,136.16
INTELLIA THERAPEUTICS INC	2,679	8.18	21,914.22
IONIS PHARMACEUTICALS INC	401	29.57	11,857.57
IQVIA HOLDINGS INC	310	150.68	46,710.80
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	1,043	0.87	916.48
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	60	108.98	6,538.80
JOHNSON & JOHNSON	4,856	154.93	752,340.08
MEDPACE HOLDINGS INC	65	302.88	19,687.20
MERCK & CO. INC.	5,192	79.84	414,529.28
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	41	1,075.00	44,075.00
MODERNA INC	595	27.39	16,297.05
NATERA INC	230	154.48	35,530.40
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	180	105.76	19,036.80
NUVALENT INC-A	70	73.98	5,178.60
ORGANON & CO	161	12.12	1,951.32
PACIRA BIOSCIENCES INC	172	26.00	4,472.00
PERRIGO CO PLC	91	24.89	2,264.99
PFIZER INC	11,243	22.78	256,115.54
PRESTIGE CONSUMER HEALTHCARE	218	79.53	17,337.54
REGENERON PHARMACEUTICALS	247	599.76	148,140.72
REPLIGEN CORP	92	145.23	13,361.16
REVOLUTION MEDICINES INC	514	38.58	19,830.12
REVVITY INC	249	95.13	23,687.37
ROCKET PHARMACEUTICALS INC	1,722	7.43	12,794.46
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	1,144	32.03	36,642.32
SAREPTA THERAPEUTICS INC	149	61.76	9,202.24
SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC	202	31.35	6,332.70
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	743	426.66	317,008.38
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	462	37.64	17,389.68
UNITED THERAPEUTICS CORP	72	296.42	21,342.24
VAXCYTE INC	372	34.51	12,837.72

VERACYTE INC	249	32.14	8,002.86
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	572	492.47	281,692.84
VIATRIS INC	2,636	8.03	21,167.08
WATERS CORP	168	340.70	57,237.60
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	164	210.59	34,536.76
XENCOR INC	369	10.84	3,999.96
XENON PHARMACEUTICALS INC	276	38.20	10,543.20
ZOETIS INC	1,018	152.30	155,041.40
AMERIS BANCORP	221	56.80	12,552.80
ATLANTIC UNION BANKSHARES CO	328	26.46	8,678.88
AXOS FINANCIAL INC	161	63.32	10,194.52
BANK OF AMERICA CORP	14,181	39.58	561,283.98
BERKSHIRE HILLS BANCORP INC	1,140	25.08	28,591.20
CADENCE BANK	500	29.07	14,535.00
CITIGROUP INC	3,695	68.16	251,851.20
CITIZENS FINANCIAL GROUP	634	37.44	23,736.96
COLUMBIA BANKING SYSTEM INC	543	23.32	12,662.76
COMERICA INC	185	53.37	9,873.45
COMMERCE BANCSHARES INC	352	61.37	21,602.24
CULLEN/FROST BANKERS INC	60	116.35	6,981.00
CVB FINANCIAL CORP	198	18.91	3,744.18
EAST WEST BANCORP INC	286	85.97	24,587.42
FB FINANCIAL CORP	274	42.30	11,590.20
FIFTH THIRD BANCORP	1,361	35.78	48,703.38
FIRST BANCORP/NC	129	40.45	5,218.05
FIRST BUSEY CORP	408	21.01	8,572.08
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	16	1,790.65	28,650.40
FIRST HORIZON CORP	1,880	17.77	33,407.60
FNB CORP	1,217	13.41	16,319.97
GLACIER BANCORP INC	194	42.62	8,268.28
HOME BANCSHARES INC	461	27.82	12,825.02
HOPE BANCORP INC	906	10.24	9,277.44
HUNTINGTON BANCSHARES INC	2,926	14.55	42,573.30
JPMORGAN CHASE & CO	5,699	244.64	1,394,203.36
KEYCORP	2,118	14.87	31,494.66
M & T BANK CORP	348	169.16	58,867.68
NATIONAL BANK HOLD-CL A	113	35.40	4,000.20
OCEANFIRST FINANCIAL CORP	512	16.50	8,448.00
OFG BANCORP	112	37.80	4,233.60
OLD NATIONAL BANCORP	800	20.93	16,744.00
ORIGIN BANCORP INC	289	31.83	9,198.87
PACIFIC PREMIER BANCORP INC	401	21.24	8,517.24

PEOPLES BANCORP INC	848	28.84	24,456.32
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	174	100.35	17,460.90
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	751	159.75	119,972.25
POPULAR INC	211	95.94	20,243.34
PREFERRED BANK/LOS ANGELES	98	85.98	8,426.04
PROSPERITY BANCSHARES INC	196	67.66	13,261.36
REGIONS FINANCIAL CORP	2,374	20.54	48,761.96
S & T BANCORP INC	745	36.47	27,170.15
SEACOAST BANKING CORP/FL	143	23.87	3,413.41
SERVISFIRST BANCSHARES INC	62	71.74	4,447.88
SOUTHSIDE BANCSHARES INC	643	28.66	18,428.38
SOUTHSTATE CORP	285	89.75	25,578.75
STOCK YARDS BANCORP INC	212	76.73	16,266.76
SYNOVUS FINANCIAL CORP	400	43.32	17,328.00
TEXAS CAPITAL BANCSHARES INC	147	68.21	10,026.87
TOWNE BANK	313	33.01	10,332.13
TRICO BANCSHARES	664	39.43	26,181.52
TRUIST FINANCIAL CORP	2,783	37.90	105,475.70
TRUSTMARK CORP	326	33.47	10,911.22
UMB FINANCIAL CORP	266	96.77	25,740.82
US BANCORP	2,719	40.05	108,895.95
VERITEX HOLDINGS INC	425	23.13	9,830.25
WEBSTER FINANCIAL CORP	739	47.90	35,398.10
WELLS FARGO & CO	6,464	69.56	449,635.84
WESBANCO INC	134	29.85	3,999.90
WESTAMERICA BANCORPORATION	73	48.43	3,535.39
WESTERN ALLIANCE BANCORP	125	70.80	8,850.00
WINTRUST FINANCIAL CORP	169	111.38	18,823.22
ZIONS BANCORP NA	445	45.25	20,136.25
AFFILIATED MANAGERS GROUP	25	163.06	4,076.50
AFFIRM HOLDINGS INC	533	48.20	25,690.60
AGNC INVESTMENT CORP	2,392	8.72	20,858.24
ALLY FINANCIAL INC	699	33.19	23,199.81
AMERICAN EXPRESS CO	1,077	267.32	287,903.64
AMERIPRISE FINANCIAL INC	198	474.08	93,867.84
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	1,169	18.92	22,117.48
APOLLO COMMERCIAL REAL ESTAT	298	9.09	2,708.82
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	828	133.32	110,388.96
ARBOR REALTY TRUST INC	195	11.17	2,178.15
ARES MANAGEMENT CORP - A	476	152.97	72,813.72
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	121	37.17	4,497.57
AVIDXCHANGE HOLDINGS INC	611	7.87	4,808.57

BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,254	78.72	98,714.88
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,669	531.64	1,418,947.16
BLACKROCK INC	299	916.26	273,961.74
BLACKSTONE INC	1,648	134.55	221,738.40
BLACKSTONE MORTGAGE TRU-CL A	366	18.69	6,840.54
BLOCK INC	1,153	57.50	66,297.50
BLUE OWL CAPITAL INC	1,408	18.47	26,005.76
CANNAE HOLDINGS INC	2,069	17.48	36,166.12
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	958	185.05	177,277.90
CARLYLE GROUP INC/THE	594	38.79	23,041.26
CBOE GLOBAL MARKETS INC	147	212.68	31,263.96
CME GROUP INC	695	263.27	182,972.65
COHEN & STEERS INC	181	76.85	13,909.85
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	365	203.87	74,412.55
COREBRIDGE FINANCIAL INC	631	29.48	18,601.88
CORPAY INC	179	321.89	57,618.31
DIGITALBRIDGE GROUP INC	319	8.40	2,679.60
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	519	187.46	97,291.74
EQUITABLE HOLDINGS INC	755	50.05	37,787.75
ESSENT GROUP LTD	160	56.13	8,980.80
EURONET WORLDWIDE INC	70	98.94	6,925.80
EVERCORE INC - A	69	198.25	13,679.25
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	57	428.15	24,404.55
FEDERAL AGRIC MTG CORP-CL C	45	176.83	7,957.35
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	1,012	79.87	80,828.44
FIRSTCASH HOLDINGS INC	155	131.72	20,416.60
FISERV INC	1,106	176.90	195,651.40
FLYWIRE CORP-VOTING	409	8.82	3,607.38
FRANKLIN RESOURCES INC	580	18.75	10,875.00
GLOBAL PAYMENTS INC	559	72.06	40,281.54
GOLDMAN SACHS GROUP INC	610	545.37	332,675.70
HAMILTON LANE INC-CLASS A	110	148.01	16,281.10
HOULIHAN LOKEY INC	78	159.87	12,469.86
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	261	169.05	44,122.05
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	1,094	162.98	178,300.12
INVESCO LTD	1,121	14.07	15,772.47
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	101	172.54	17,426.54
JACKSON FINANCIAL INC-A	207	76.38	15,810.66
JANUS HENDERSON GROUP PLC	383	32.95	12,619.85
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	395	46.72	18,454.40
KKR & CO INC	1,178	113.25	133,408.50
LADDER CAPITAL CORP-REIT	674	10.25	6,908.50

LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	151	315.84	47,691.84
MARKETAXESS HOLDINGS INC	56	218.19	12,218.64
MASTERCARD INC - A	1,585	535.46	848,704.10
MGIC INVESTMENT CORP	600	24.71	14,826.00
MOELIS & CO - CLASS A	72	52.61	3,787.92
MOODY'S CORP	314	439.58	138,028.12
MORGAN STANLEY	2,673	115.60	308,998.80
MORNINGSTAR INC	15	279.71	4,195.65
MR COOPER GROUP INC	170	116.43	19,793.10
MSCI INC	150	530.60	79,590.00
NASDAQ INC	723	74.74	54,037.02
NORTHERN TRUST CORP	383	92.40	35,389.20
ONEMAIN HOLDINGS INC	457	48.69	22,251.33
P10 INC-A	2,677	11.19	29,955.63
PAYPAL HOLDINGS INC	1,893	64.77	122,609.61
PENNYMAC FINANCIAL SERVICES	88	95.11	8,369.68
PIPER SANDLER COS	125	236.31	29,538.75
PJT PARTNERS INC - A	162	134.42	21,776.04
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	386	137.26	52,982.36
REMITLY GLOBAL INC	188	19.98	3,756.24
RITHM CAPITAL CORP	1,065	10.40	11,076.00
ROBINHOOD MARKETS INC - A	1,178	48.15	56,720.70
S&P GLOBAL INC	621	481.26	298,862.46
SCHWAB (CHARLES) CORP	3,263	79.38	259,016.94
SEI INVESTMENTS COMPANY	53	78.70	4,171.10
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	140	80.63	11,288.20
SOFI TECHNOLOGIES INC	1,850	12.31	22,773.50
STARWOOD PROPERTY TRUST INC	363	18.87	6,849.81
STATE STREET CORP	670	87.57	58,671.90
STIFEL FINANCIAL CORP	277	85.74	23,749.98
SYNCHRONY FINANCIAL	1,048	51.92	54,412.16
T ROWE PRICE GROUP INC	645	89.52	57,740.40
TOAST INC-CLASS A	848	35.95	30,485.60
TPG INC	206	46.71	9,622.26
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	167	135.03	22,550.01
TWO HARBORS INVESTMENT CORP	217	11.48	2,491.16
VIRTUS INVESTMENT PARTNERS	39	156.84	6,116.76
VISA INC-CLASS A SHARES	3,418	335.71	1,147,456.78
VOYA FINANCIAL INC	193	59.07	11,400.51
WALKER & DUNLOP INC	53	76.69	4,064.57
WESTERN UNION CO	429	10.18	4,367.22
WEX INC	101	130.06	13,136.06

AFLAC INC	1,110	109.14	121,145.40
ALLSTATE CORP	497	194.86	96,845.42
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	118	129.13	15,237.34
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,054	82.45	86,902.30
AMERISAFE INC	325	49.63	16,129.75
AON PLC-CLASS A	402	365.05	146,750.10
ARCH CAPITAL GROUP LTD	735	92.10	67,693.50
ARTHUR J GALLAGHER & CO	516	331.52	171,064.32
ASSURANT INC	85	193.19	16,421.15
ASSURED GUARANTY LTD	71	86.54	6,144.34
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	98	95.64	9,372.72
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	145	53.86	7,809.70
BROWN & BROWN INC	540	117.76	63,590.40
CHUBB LTD	741	282.00	208,962.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	377	135.36	51,030.72
DONEGAL GROUP INC-CL A	707	19.55	13,821.85
EMPLOYERS HOLDINGS INC	694	48.91	33,943.54
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	52	408.73	21,253.96
EVEREST GROUP LTD	59	355.19	20,956.21
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	729	63.21	46,080.09
FIRST AMERICAN FINANCIAL	395	62.60	24,727.00
GLOBE LIFE INC	137	123.92	16,977.04
HANOVER INSURANCE GROUP INC/	28	163.89	4,588.92
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	629	119.24	75,001.96
HORACE MANN EDUCATORS	249	40.69	10,131.81
KINSALE CAPITAL GROUP INC	40	501.97	20,078.80
LINCOLN NATIONAL CORP	143	31.91	4,563.13
LOEWS CORP	349	86.24	30,097.76
MARKEL GROUP INC	17	1,808.41	30,742.97
MARSH & MCLENNAN COS	933	218.96	204,289.68
METLIFE INC	985	75.86	74,722.10
OLD REPUBLIC INTL CORP	631	38.42	24,243.02
PRIMERICA INC	70	263.52	18,446.40
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	419	75.00	31,425.00
PROASSURANCE CORP	164	23.11	3,790.04
PROGRESSIVE CORP	1,134	265.19	300,725.46
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	568	104.03	59,089.04
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	141	191.55	27,008.55
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	81	227.94	18,463.14
RLI CORP	396	75.22	29,787.12
RYAN SPECIALTY HOLDINGS INC	336	69.58	23,378.88
SAFETY INSURANCE GROUP INC	112	77.43	8,672.16

SELECTIVE INSURANCE GROUP	537	89.26	47,932.62
TRAVELERS COS INC/THE	412	260.40	107,284.80
UNUM GROUP	478	79.34	37,924.52
WHITE MOUNTAINS INSURANCE GP	9	1,772.10	15,948.90
WILLIS TOWERS WATSON PLC	183	307.06	56,191.98
WR BERKLEY CORP	472	71.75	33,866.00
ACCENTURE PLC-CL A	1,315	291.41	383,204.15
ACI WORLDWIDE INC	412	52.03	21,436.36
ADOBE INC	836	360.91	301,720.76
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	421	79.20	33,343.20
ALARM.COM HOLDINGS INC	133	52.54	6,987.82
ANSYS INC	135	316.36	42,708.60
APPFOLIO INC - A	56	234.65	13,140.40
APPLOVIN CORP-CLASS A	389	267.88	104,205.32
ASGN INC	38	51.76	1,966.88
ATLASSIAN CORP-CL A	296	225.08	66,623.68
AURORA INNOVATION INC	2,200	6.81	14,982.00
AUTODESK INC	401	271.71	108,955.71
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	511	43.90	22,432.90
BILL HOLDINGS INC	140	44.82	6,274.80
BLACKLINE INC	103	46.86	4,826.58
CADENCE DESIGN SYS INC	548	281.78	154,415.44
CLEARWATER ANALYTICS HDS-A	847	22.75	19,269.25
CLOUDFLARE INC - CLASS A	665	118.87	79,048.55
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	905	72.12	65,268.60
COMMVAULT SYSTEMS INC	189	163.32	30,867.48
CONFLUENT INC-CLASS A	697	23.26	16,212.22
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	484	414.05	200,400.20
DATADOG INC - CLASS A	624	99.60	62,150.40
DIGITALOCEAN HOLDINGS INC	212	29.95	6,349.40
DOCUSIGN INC	340	81.67	27,767.80
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	80	75.79	6,063.20
DOUBLEVERIFY HOLDINGS INC	187	13.17	2,462.79
DROPBOX INC-CLASS A	241	28.36	6,834.76
DXC TECHNOLOGY CO	165	15.36	2,534.40
DYNATRACE INC	787	46.13	36,304.31
ELASTIC NV	155	82.12	12,728.60
EPAM SYSTEMS INC	146	158.03	23,072.38
FAIR ISAAC CORP	46	1,936.81	89,093.26
FIVE9 INC	491	24.63	12,093.33
FORTINET INC	1,363	100.72	137,281.36
GARTNER INC	123	417.85	51,395.55

GEN DIGITAL INC	1,213	25.06	30,397.78
GITLAB INC-CL A	104	45.67	4,749.68
GODADDY INC - CLASS A	275	180.42	49,615.50
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	197	199.92	39,384.24
HUBSPOT INC	96	600.50	57,648.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,930	229.33	442,606.90
INTUIT INC	539	614.83	331,393.37
KYNDRYL HOLDINGS INC	281	31.77	8,927.37
MANHATTAN ASSOCIATES INC	97	174.21	16,898.37
MARA HOLDINGS INC	704	14.01	9,863.04
MICROSOFT CORP	14,105	387.30	5,462,866.50
MICROSTRATEGY INC-CL A	486	350.34	170,265.24
MONGODB INC	129	173.21	22,344.09
NUTANIX INC - A	346	65.74	22,746.04
OKTA INC	437	101.54	44,372.98
ORACLE CORP	3,367	137.51	462,996.17
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	4,228	107.78	455,693.84
PALO ALTO NETWORKS INC	1,305	176.04	229,732.20
PROCORE TECHNOLOGIES INC	353	62.99	22,235.47
PROGRESS SOFTWARE CORP	72	59.07	4,253.04
PTC INC	435	151.64	65,963.40
Q2 HOLDINGS INC	283	78.98	22,351.34
QUALYS INC	82	124.89	10,240.98
ROPER TECHNOLOGIES INC	186	559.66	104,096.76
SALESFORCE INC	1,932	264.70	511,400.40
SAMSARA INC-CL A	482	39.22	18,904.04
SENTINELONE INC -CLASS A	375	17.98	6,742.50
SERVICENOW INC	450	938.57	422,356.50
SNOWFLAKE INC-CLASS A	634	158.66	100,590.44
SPS COMMERCE INC	110	139.03	15,293.30
SYNOPSYS INC	371	438.90	162,831.90
TENABLE HOLDINGS INC	642	32.71	20,999.82
TERADATA CORP	140	21.51	3,011.40
TWILIO INC - A	268	93.53	25,066.04
TYLER TECHNOLOGIES INC	89	530.50	47,214.50
UIPATH INC - CLASS A	685	11.32	7,754.20
UNITY SOFTWARE INC	406	22.31	9,057.86
VARONIS SYSTEMS INC	186	41.65	7,746.90
VERINT SYSTEMS INC	122	17.96	2,191.12
VERISIGN INC	116	252.59	29,300.44
WORKDAY INC-CLASS A	399	236.87	94,511.13
WORKIVA INC	257	72.64	18,668.48

ZOOM COMMUNICATIONS INC	365	75.49	27,553.85
ZSCALER INC	215	210.14	45,180.10
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	72	96.92	6,978.24
AMPHENOL CORP-CL A	2,430	76.03	184,752.90
APPLE INC	29,984	208.37	6,247,766.08
ARISTA NETWORKS INC	2,097	75.29	157,883.13
ARROW ELECTRONICS INC	27	112.08	3,026.16
AVNET INC	281	51.70	14,527.70
BADGER METER INC	20	217.48	4,349.60
BELDEN INC	61	101.37	6,183.57
CDW CORP/DE	342	158.94	54,357.48
CIENA CORP	364	64.29	23,401.56
CISCO SYSTEMS INC	8,186	56.29	460,789.94
COGNEX CORP	357	26.09	9,314.13
COHERENT CORP	437	63.51	27,753.87
CORNING INC	1,416	43.88	62,134.08
DELL TECHNOLOGIES -C	526	94.40	49,654.40
EPLUS INC	58	62.55	3,627.90
F5 INC	128	268.16	34,324.48
FABRINET	127	199.00	25,273.00
FLEX LTD	960	34.66	33,273.60
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	2,523	16.18	40,822.14
HP INC	1,891	25.33	47,899.03
INSIGHT ENTERPRISES INC	36	137.58	4,952.88
IONQ INC	460	28.39	13,059.40
IPG PHOTONICS CORP	49	57.94	2,839.06
ITRON INC	97	109.16	10,588.52
JABIL INC	182	146.13	26,595.66
JUNIPER NETWORKS INC	813	35.53	28,885.89
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	378	143.79	54,352.62
KNOWLES CORP	256	15.65	4,006.40
LITTELFUSE INC	111	176.58	19,600.38
LUMENTUM HOLDINGS INC	114	58.77	6,699.78
MOTOROLA SOLUTIONS INC	339	428.14	145,139.46
NETAPP INC	536	88.17	47,259.12
NETSCOUT SYSTEMS INC	116	21.04	2,440.64
NOVANTA INC	24	120.55	2,893.20
PAR TECHNOLOGY CORP/DEL	115	59.46	6,837.90
PLEXUS CORP	108	125.35	13,537.80
PURE STORAGE INC - CLASS A	901	45.13	40,662.13
SANDISK CORP	242	32.29	7,814.18
SANMINA CORP	197	80.26	15,811.22

SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	393	83.04	32,634.72
SUPER MICRO COMPUTER INC	910	35.81	32,587.10
TD SYNnex CORP	245	110.36	27,038.20
TE CONNECTIVITY PLC	647	143.52	92,857.44
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	126	459.13	57,850.38
TRIMBLE INC	395	61.65	24,351.75
VIAVI SOLUTIONS INC	363	10.30	3,738.90
VONTIER CORP	99	31.29	3,097.71
WESTERN DIGITAL CORP	728	40.17	29,243.76
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	101	244.08	24,652.08
AT&T INC	13,831	27.53	380,767.43
COGENT COMMUNICATIONS HOLDIN	133	53.50	7,115.50
FRONTIER COMMUNICATIONS PARE	356	36.21	12,890.76
IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	742	23.04	17,095.68
LIBERTY GLOBAL LTD-C	1,703	11.10	18,903.30
T-MOBILE US INC	1,043	262.18	273,453.74
VERIZON COMMUNICATIONS INC	8,020	42.81	343,336.20
AES CORP	1,621	10.12	16,404.52
ALLETE INC	54	65.29	3,525.66
ALLIANT ENERGY CORP	488	61.33	29,929.04
AMEREN CORPORATION	602	98.92	59,549.84
AMERICAN ELECTRIC POWER	924	106.70	98,590.80
AMERICAN STATES WATER CO	309	79.38	24,528.42
AMERICAN WATER WORKS CO INC	414	146.04	60,460.56
ATMOS ENERGY CORP	404	159.67	64,506.68
AVISTA CORP	88	41.26	3,630.88
BLACK HILLS CORP	456	60.55	27,610.80
CALIFORNIA WATER SERVICE GRP	142	50.05	7,107.10
CENTERPOINT ENERGY INC	1,407	37.90	53,325.30
CHESAPEAKE UTILITIES CORP	58	133.57	7,747.06
CLEARWAY ENERGY INC-A	198	26.79	5,304.42
CMS ENERGY CORP	518	74.14	38,404.52
CONSOLIDATED EDISON INC	817	111.29	90,923.93
CONSTELLATION ENERGY	624	218.07	136,075.68
DOMINION ENERGY INC	1,404	53.35	74,903.40
DTE ENERGY COMPANY	522	136.98	71,503.56
DUKE ENERGY CORP	1,550	120.70	187,085.00
EDISON INTERNATIONAL	710	58.20	41,322.00
ENTERGY CORP	962	84.97	81,741.14
ESSENTIAL UTILITIES INC	228	40.37	9,204.36
EVERGY INC	313	68.28	21,371.64
EVERSOURCE ENERGY	1,003	58.53	58,705.59

EXELON CORP	1,693	46.33	78,436.69
FIRSTENERGY CORP	1,411	42.28	59,657.08
HAWAIIAN ELECTRIC INDS	226	10.36	2,341.36
IDACORP INC	64	117.46	7,517.44
MDU RESOURCES GROUP INC	208	17.06	3,548.48
MGE ENERGY INC	96	90.78	8,714.88
MIDDLESEX WATER CO	72	61.98	4,462.56
NATIONAL FUEL GAS CO	124	77.96	9,667.04
NEW JERSEY RESOURCES CORP	75	49.38	3,703.50
NEXTERA ENERGY INC	3,933	66.35	260,954.55
NISOURCE INC	1,300	39.68	51,584.00
NORTHWEST NATURAL HOLDING CO	180	43.97	7,914.60
NRG ENERGY INC	633	106.11	67,167.63
OGE ENERGY CORP	207	45.21	9,358.47
ONE GAS INC	41	78.51	3,218.91
ORMAT TECHNOLOGIES INC	76	72.72	5,526.72
P G & E CORP	3,253	17.39	56,569.67
PINNACLE WEST CAPITAL	424	94.48	40,059.52
PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	281	42.98	12,077.38
PPL CORP	1,089	36.25	39,476.25
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	915	81.72	74,773.80
SEMPRA	1,302	74.52	97,025.04
SJW GROUP	352	54.37	19,138.24
SOUTHERN CO/THE	1,973	91.05	179,641.65
SOUTHWEST GAS HOLDINGS INC	180	73.22	13,179.60
SPIRE INC	51	77.96	3,975.96
TALEN ENERGY CORP	100	211.01	21,101.00
UGI CORP	949	32.69	31,022.81
VISTRA CORP	652	124.23	80,997.96
WEC ENERGY GROUP INC	657	108.91	71,553.87
XCEL ENERGY INC	888	70.29	62,417.52
XPLR INFRASTRUCTURE LP	70	8.59	601.30
ADVANCED MICRO DEVICES	3,425	94.47	323,559.75
ANALOG DEVICES INC	1,046	195.23	204,210.58
APPLIED MATERIALS INC	1,557	150.17	233,814.69
AXCELIS TECHNOLOGIES INC	21	48.90	1,026.90
BROADCOM INC	8,961	188.15	1,686,012.15
CIRRUS LOGIC INC	59	92.40	5,451.60
COHU INC	1,392	16.85	23,455.20
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	350	42.39	14,836.50
DIODES INC	160	38.23	6,116.80
ENPHASE ENERGY INC	183	45.75	8,372.25

ENTEGRIS INC	213	79.71	16,978.23	
FIRST SOLAR INC	302	136.44	41,204.88	
INTEL CORP	9,340	21.49	200,716.60	
KLA CORP	267	689.42	184,075.14	
KULICKE & SOFFA INDUSTRIES	207	32.00	6,624.00	
LAM RESEARCH CORP	2,555	70.90	181,149.50	
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	114	49.09	5,596.26	
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS H	71	105.68	7,503.28	
MARVELL TECHNOLOGY INC	1,598	57.33	91,613.34	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,019	47.12	48,015.28	
MICRON TECHNOLOGY INC	2,228	77.42	172,491.76	
MKS INSTRUMENTS INC	191	74.13	14,158.83	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	84	580.75	48,783.00	
NVIDIA CORP	48,890	106.43	5,203,362.70	
NXP SEMICONDUCTORS NV	474	193.57	91,752.18	
ON SEMICONDUCTOR	1,125	39.96	44,955.00	
ONTO INNOVATION INC	110	125.71	13,828.10	
PDF SOLUTIONS INC	137	18.56	2,542.72	
PENGUIN SOLUTIONS INC	1,003	17.00	17,051.00	
POWER INTEGRATIONS INC	44	50.19	2,208.36	
QORVO INC	141	63.51	8,954.91	
QUALCOMM INC	2,117	147.21	311,643.57	
RAMBUS INC	65	49.36	3,208.40	
SEMTECH CORP	200	29.34	5,868.00	
SILICON LABORATORIES INC	49	103.88	5,090.12	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	413	61.50	25,399.50	
SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	812	11.71	9,512.58	
SYNAPTICS INC	74	56.13	4,153.62	
TERADYNE INC	225	77.30	17,392.50	
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,843	162.13	298,805.59	
UNIVERSAL DISPLAY CORP	129	125.45	16,183.05	
VEECO INSTRUMENTS INC	370	19.23	7,115.10	
WOLFSPEED INC	76	3.14	238.64	
CBRE GROUP INC - A	626	122.88	76,922.88	
COSTAR GROUP INC	1,166	83.22	97,034.52	
JONES LANG LASALLE INC	84	225.00	18,900.00	
ST JOE CO/THE	125	42.12	5,265.00	
ZILLOW GROUP INC - C	269	65.83	17,708.27	
アメリカドル 小計	939,889		101,954,935.74 (14,590,770,853)	
合 計	939,889		14,590,770,853 (14,590,770,853)	

(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	ACADIA REALTY TRUST	228	4,468.80	
		AGREE REALTY CORP	220	16,783.80	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	1,423	23,778.33	
		ALEXANDER'S INC	18	3,632.04	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	250	19,315.00	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	169	3,150.16	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	441	16,294.95	
		AMERICAN TOWER CORP	946	199,520.86	
		AMERICOLD REALTY TRUST INC	482	9,712.30	
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	833	5,647.74	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	266	54,990.18	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	800	20,552.00	
		BXP INC	434	28,657.02	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	166	18,927.32	
		CENTERSPACE	125	7,460.00	
		COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	251	3,943.21	
		COUSINS PROPERTIES INC	142	3,929.14	
		CROWN CASTLE INC	836	84,227.00	
		CUBESMART	333	13,303.35	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	693	106,548.75	
		DOUGLAS EMMETT INC	251	3,549.14	
		EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	654	5,356.26	
		EASTGROUP PROPERTIES INC	20	3,258.40	
		ELME COMMUNITIES	536	8,377.68	
		EQUINIX INC	170	138,922.30	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	185	11,730.85	
		EQUITY RESIDENTIAL	828	57,388.68	
		ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	442	13,936.26	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	137	37,894.20	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	352	49,934.72	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	140	13,371.40	
		FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	133	6,334.79	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	768	37,655.04	
		GLOBAL NET LEASE INC	2,880	21,571.20	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2,344	36,871.12	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	950	17,869.50	
		HIGHWOODS PROPERTIES INC	313	8,854.77	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	896	12,481.28	

INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	1,095	21,253.95	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	130	3,588.00	
INVITATION HOMES INC	757	25,639.59	
IRON MOUNTAIN INC	585	49,912.20	
JBG SMITH PROPERTIES	489	7,173.63	
KILROY REALTY CORP	87	2,835.33	
KIMCO REALTY CORP	1,679	34,301.97	
KITE REALTY GROUP TRUST	142	3,106.96	
LAMAR ADVERTISING CO-A	155	17,395.65	
MACERICH CO/THE	711	10,430.37	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	2,443	13,338.78	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	243	38,748.78	
MILLROSE PROPERTIES	184	4,607.36	
NETSTREIT CORP	439	6,848.40	
NEXPOINT RESIDENTIAL	667	24,425.54	
NNN REIT INC	460	18,841.60	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	634	23,996.90	
OUTFRONT MEDIA INC	293	4,392.07	
PARAMOUNT GROUP INC	604	2,603.24	
PARK HOTELS & RESORTS INC	697	6,963.03	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1,292	8,759.76	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	348	5,080.80	
POTLATCHDELTIC CORP	234	9,137.70	
PROLOGIS INC	1,985	205,169.60	
PUBLIC STORAGE	290	85,199.10	
RAYONIER INC	271	6,712.67	
REALTY INCOME CORP	1,638	93,611.70	
REGENCY CENTERS CORP	495	35,367.75	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	588	19,850.88	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	70	6,066.90	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	426	7,455.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	257	57,269.88	
SIMON PROPERTY GROUP INC	560	87,472.00	
SL GREEN REALTY CORP	252	13,728.96	
STAG INDUSTRIAL INC	84	2,782.08	
SUN COMMUNITIES INC	172	21,018.40	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	425	3,425.50	
TANGER INC	167	5,325.63	
TERRENO REALTY CORP	204	11,632.08	
UDR INC	440	18,290.80	
UMH PROPERTIES INC	612	10,661.04	
UNITI GROUP INC	825	3,960.00	

	VENTAS INC	1,102	75,387.82	
	VICI PROPERTIES INC	2,438	79,137.48	
	VORNADO REALTY TRUST	127	4,507.23	
	WELLTOWER INC	1,430	211,282.50	
	WEYERHAEUSER CO	1,296	33,048.00	
	WP CAREY INC	617	37,458.07	
アメリカドル合計		52,194	2,609,402.22	
			(373,431,551)	
合計			373,431,551	
			(373,431,551)	

(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 1221銘柄	97.50%	—	97.50%
	投資証券 86銘柄	—	2.50%	2.50%

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

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

２【ファンドの現況】

【eMAXIS Slim 全米株式】

【純資産額計算書】

2025年 4月30日現在

(単位：円)

資産総額	15,816,482,051
負債総額	21,017,409
純資産総額（ - ）	15,795,464,642
発行済口数	13,018,145,597口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.2133
（10,000口当たり）	（12,133）

(参考)

全米株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2025年 4月30日現在

(単位：円)

資産総額	15,805,361,590
負債総額	11,244,182
純資産総額（ - ）	15,794,117,408
発行済口数	12,997,581,758口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.2152
（10,000口当たり）	（12,152）

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

（１）名義書換等

該当事項はありません。

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

（２）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（３）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

（４）受益権の譲渡

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

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

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

（５）受益権の譲渡の対抗要件

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

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額等

2025年4月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近５年間における資本金の額の増減はありません。

（２）委託会社の機構

・会社の意思決定機構

当社は監査等委員会設置会社です。会社の機関としては、株主総会の他、取締役会、代表取締役、監査等委員会を設置しています。

株主総会

株主総会は、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更の承認等を行います。

取締役会

取締役会は、株主総会で選任された取締役で構成され、経営の基本方針の決定、内部統制システムの整備、取締役の職務の執行の監督、代表取締役の選定・解職などを行います。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・決定する任意の機関として、経営会議を設置しています。

代表取締役

代表取締役は、取締役会の決議により取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から選定され、当社を代表します。

監査等委員会

監査等委員会は、株主総会で選任された監査等委員である取締役で構成され、取締役の職務執行について監査を行うほか、各監査等委員である取締役は、取締役として取締役会の決議に参加します。

・投資運用の意思決定機構

投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

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

運用部門による自律的な運用管理

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

管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署は、（a）運用に関するパフォーマンス測定・分析のほか、（b）リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、（a）についてはファンド管理委員会を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、（b）についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

ファンドに係る法人等の管理

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

運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）等を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業および投資助言業務を行っています。

2025年 4月30日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本 数 （ 本 ）	純資産総額 （ 百万円 ）
追加型株式投資信託	802	40,042,475
追加型公社債投資信託	16	1,514,213
単位型株式投資信託	82	353,133
単位型公社債投資信託	42	102,558
合 計	942	42,012,378

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

3【委託会社等の経理状況】**（ 1 ）財務諸表の作成方法について**

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

なお、財務諸表に掲載している金額については、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、当事業年度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40期事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

（ 1 ）【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第39期 (2024年3月31日現在)		第40期 (2025年3月31日現在)	
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	2	58,206		37,354
有価証券		15		700
前払費用		679		770
未収入金		138		25
未収委託者報酬		21,064		24,418
未収収益	2	1,485	2	1,005
金銭の信託		10,500		1,650
その他		371		398
流動資産合計		92,461		66,325
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	2,936	1	2,762
器具備品	1	1,531	1	1,045
土地		628		628
建設仮勘定		45		747
有形固定資産合計		5,141		5,184
無形固定資産				
電話加入権		15		-
ソフトウェア		5,008		4,452
ソフトウェア仮勘定		1,587		1,003
無形固定資産合計		6,612		5,456
投資その他の資産				
投資有価証券		13,788		10,302
関係会社株式		159		159
投資不動産	1	1,788	1	1,712
長期差入保証金		689		690
前払年金費用		47		-
繰延税金資産		1,088		1,640
その他		45		45
貸倒引当金		23		23
投資その他の資産合計		17,583		14,526
固定資産合計		29,337		25,166
資産合計		121,799		91,491

(単位：百万円)

	第39期 (2024年3月31日現在)		第40期 (2025年3月31日現在)	
(負債の部)				
流動負債				
預り金		807		474
未払金				
未払収益分配金		105		114
未払償還金		43		151
未払手数料	2	7,523		8,878

その他未払金	2	885	2	819
未払費用	2	8,611	2	10,352
未払消費税等		623		1,211
未払法人税等		2,235		3,187
賞与引当金		1,182		1,308
役員賞与引当金		175		259
その他		12		1
流動負債合計		22,204		26,761
固定負債				
退職給付引当金		1,608		1,654
役員退職慰労引当金		30		25
時効後支払損引当金		250		244
資産除去債務		1,428		1,444
その他		29		29
固定負債合計		3,346		3,398
負債合計		25,551		30,159
(純資産の部)				
株主資本				
資本金		2,000		2,000
資本剰余金				
資本準備金		3,572		3,572
その他資本剰余金		41,160		41,160
資本剰余金合計		44,732		44,732
利益剰余金				
利益準備金		342		342
その他利益剰余金				
別途積立金		6,998		-
繰越利益剰余金		40,236		12,846
利益剰余金合計		47,577		13,189
株主資本合計		94,310		59,921

(単位：百万円)

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,937	1,410
評価・換算差額等合計	1,937	1,410
純資産合計	96,247	61,332
負債純資産合計	121,799	91,491

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
--	---	---

営業収益			
委託者報酬		98,635	114,618
投資顧問料		3,117	3,645
その他営業収益		148	2
営業収益合計		101,901	118,266
営業費用			
支払手数料	4	34,494	39,884
広告宣伝費		593	692
公告費		1	0
調査費			
調査費		3,537	4,604
委託調査費		27,296	32,816
事務委託費		1,861	2,486
営業雑経費			
通信費		137	156
印刷費		390	389
協会費		68	88
諸会費		20	23
事務機器関連費		2,531	2,925
その他営業雑経費		139	-
営業費用合計		71,070	84,071
一般管理費			
給料			
役員報酬		400	469
給料・手当		7,202	7,985
賞与引当金繰入		1,182	1,308
役員賞与引当金繰入		175	259
福利厚生費		1,424	1,538
交際費		10	12
旅費交通費		108	132
租税公課		397	478
不動産賃借料		728	644
退職給付費用		381	377
固定資産減価償却費		2,469	2,383
諸経費		490	1,174
一般管理費合計		14,971	16,765
営業利益		15,859	17,429

(単位：百万円)

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	54	107
受取利息	4	12
投資有価証券償還益	204	29
収益分配金等時効完成分	17	4
受取賃貸料	4	214
その他	44	22

営業外収益合計		496		390
営業外費用				
投資有価証券償還損		234		7
時効後支払損引当金繰入		-		15
事務過誤費		10		7
賃貸関連費用		108		188
その他		25		9
営業外費用合計		380		227
経常利益		15,975		17,592
特別利益				
投資有価証券売却益		464		739
固定資産売却益	1	16		-
資産除去債務履行差額		87		-
特別利益合計		568		739
特別損失				
投資有価証券売却損		57		138
投資有価証券評価損		31		-
固定資産除却損	3	20	3	18
固定資産売却損	2	65	2	6
減損損失		-	5	1,306
企業結合関連費用	6	1,187		-
事業譲渡関連損失		-	7	491
特別損失合計		1,361		1,961
税引前当期純利益		15,182		16,371
法人税、住民税及び事業税	4	4,542	4	5,356
法人税等調整額		102		344
法人税等合計		4,644		5,011
当期純利益		10,537		11,359

(3) 【株主資本等変動計算書】

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31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	3,572	41,160	44,732

	有価証券報告書（内国投資）				
	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	33,267	40,608	87,341
当期変動額					
企業結合による増加			1,602	1,602	1,602
剰余金の配当			5,171	5,171	5,171
当期純利益			10,537	10,537	10,537
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	6,969	6,969
当期末残高	342	6,998	40,236	47,577	94,310

	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	672	88,013
当期変動額			
企業結合による増加			1,602
剰余金の配当			5,171
当期純利益			10,537
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	1,265	1,265	1,265
当期変動額合計	1,265	1,265	8,234
当期末残高	1,937	1,937	96,247

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31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
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
別途積立金の取崩				
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	3,572	41,160	44,732

	利益剰余金		
		その他利益剰余金	

	利益 準備金	別途 積立金	繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	株主資本合計
当期首残高	342	6,998	40,236	47,577	94,310
当期変動額					
剰余金の配当			45,747	45,747	45,747
当期純利益			11,359	11,359	11,359
別途積立金の取崩		6,998	6,998	—	—
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	—	6,998	27,390	34,388	34,388
当期末残高	342	—	12,846	13,189	59,921

	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
当期変動額			
剰余金の配当			45,747
当期純利益			11,359
別途積立金の取崩			—
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	527	527	527
当期変動額合計	527	527	34,915
当期末残高	1,410	1,410	61,332

[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及び投資事業有限責任組合等への出資以外のもの

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。

投資事業有限責任組合等への出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）

組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な直近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

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.外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

5.引当金の計上基準

(1)貸倒引当金

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

(2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3)役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4)退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5)役員退職慰労引当金

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

(6)時効後支払損引当金

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

6.収益及び費用の計上基準

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

(1)委託者報酬

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

(2)投資顧問料

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

7.その他財務諸表作成のための基礎となる事項

グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

（未適用の会計基準等）

「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）

「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）等

(1)概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国

際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(2)適用予定日

2028年3月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

(貸借対照表関係)

1.有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
建物	498百万円	682百万円
器具備品	1,643百万円	2,168百万円
投資不動産	211百万円	288百万円

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39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
預金	39,776百万円	-
未収収益	12百万円	16百万円
未払手数料	886百万円	-
その他未払金	105百万円	43百万円
未払費用	599百万円	29百万円

(損益計算書関係)

1.固定資産売却益の内訳

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
器具備品	16百万円	-
計	16百万円	-

2.固定資産売却損の内訳

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
器具備品	65百万円	6百万円
計	65百万円	6百万円

3.固定資産除却損の内訳

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
建物	15百万円	-
器具備品	3百万円	2百万円
ソフトウェア	0百万円	-

電話加入権	-	15百万円
計	20百万円	18百万円

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39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
支払手数料	5,006百万円	-
受取利息	12百万円	-
受取賃貸料	152百万円	-
法人税、住民税及び事業税	132百万円	42百万円

5. 減損損失

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当事項はありません。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025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つのグループとしております。

現行のソフトウェアについて、利用終了が見込まれたため、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。

6. 企業結合関連費用

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。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

7. 事業譲渡関連損失

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当事項はありません。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

吸収分割に伴うものであり、データ移管に伴うシステム対応費用であります。

（株主資本等変動計算書関係）

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	211,581	-	-	211,581
合計	211,581	-	-	211,581

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

2023年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	5,171百万円
1株当たり配当額	24,440円
基準日	2023年3月31日
効力発生日	2023年6月29日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

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

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025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

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。

配当金の総額	45,747百万円
1株当たり配当額	216,218円
基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年6月27日

(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

2025年6月26日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

配当金の総額	6,770百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	31,998円
基準日	2025年3月31日
効力発生日	2025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39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
1年内	681百万円	681百万円
1年超	851百万円	170百万円
合計	1,532百万円	851百万円

(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及び投資事業有限責任組合等への出資は、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

第39期(2024年3月31日現在)

	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	15	15	-
(2) 金銭の信託	10,500	10,500	-
(3) 投資有価証券	13,788	13,788	-
資産計	24,303	24,303	-

(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 159百万円）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：百万円）

	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	-	-	-
金銭の信託	10,500	-	-	-
未収委託者報酬	21,064	-	-	-
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	5,351	347	11
合計	89,786	5,351	347	11

第40期(2025年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額（百万円）	時価（百万円）	差額（百万円）
(1) 現金及び預金	37,354	37,352	1
(2) 有価証券	700	700	-
(3) 金銭の信託	1,650	1,650	-
(4) 投資有価証券	10,099	10,099	-
資産計	49,805	49,803	1

(注1) 「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及び投資事業有限責任組合等への出資

関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額159百万円）は、市場価格がないため、記載しておりません。また投資有価証券のうち、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号2021年6月17日）第24-16項を適用した投資事業有限責任組合等への出資（当事業年度の貸借対照表計上額202百万円）は上記に含めておりません。

(注3) 現金及び預金に含まれるコーラブル預金（定期預金）（貸借対照表計上額1,000百万円）の時価は、取引先金融機関から提示された価格によっております。その他の現金及び預金（貸借対照表計上額36,354百万円）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、当該帳簿価額によっております。

（注４） 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５） 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40期(2025年3月31日現在)

(単位：百万円)

	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	37,354	-	-	-
金銭の信託	1,650	-	-	-
未収委託者報酬	24,418	-	-	-
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	700	3,248	268	11
合計	64,124	3,248	268	11

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。

(1) 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39期(2024年3月31日現在)

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	-	15	-	15
金銭の信託	-	10,500	-	10,500
投資有価証券	2,014	11,773	-	13,788
資産計	2,014	22,288	-	24,303

(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40期(2025年3月31日現在)

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	-	700	-	700
金銭の信託	-	1,650	-	1,650

投資有価証券	2,601	7,498	-	10,099
資産計	2,601	9,849	-	12,450

（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。

(2)時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

第39期(2024年3月31日現在)

該当事項はありません。

第40期(2025年3月31日現在)

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
現金及び預金	-	998	-	998
資産計	-	998	-	998

（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

現金及び預金

コーラブル預金（定期預金）は、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。

その他の現金及び預金（貸借対照表計上額36,354百万円）は、上記に含めておりません。

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

第39期（2024年3月31日現在）及び第40期（2025年3月31日現在）

関連会社株式（貸借対照表計上額は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

第39期(2024年3月31日現在)

	種類	貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額（百万円）
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	14,269	3,094
	小計	17,364	14,269	3,094
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	7,241	301
	小計	6,939	7,241	301
合計		24,303	21,511	2,792

（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10,500百万円、取得原価は10,500百万円）を含めております。

第40期(2025年3月31日現在)

	種類	貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額（百万円）
--	----	-------------------	---------------	---------

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	9,857	7,508	2,348
	小計	9,857	7,508	2,348
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	2,795	3,086	290
	小計	2,795	3,086	290
合計		12,652	10,594	2,058

(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1,650百万円、取得原価は1,650百万円）及び投資事業有限責任組合等への出資（貸借対照表計上額は202百万円、取得原価は202百万円）を含めております。

3.売却したその他有価証券

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

種類	売却額（百万円）	売却益の合計額（百万円）	売却損の合計額（百万円）
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	3,750	464	57
合計	3,750	464	57

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

種類	売却額（百万円）	売却益の合計額（百万円）	売却損の合計額（百万円）
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	4,044	739	138
合計	4,044	739	138

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31百万円（その他有価証券のその他31百万円）減損処理を行っております。

当事業年度においては、減損処理を行っておりません。

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39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,582 百万円	3,652 百万円
勤務費用	182	180
利息費用	39	47
数理計算上の差異の 発生額	79	207
退職給付の支払額	300	236
過去勤務費用の発生額	-	-
企業結合による影響額	226	-

退職給付債務の期末残高	3,652	3,437
-------------	-------	-------

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
年金資産の期首残高	2,425 百万円	2,492 百万円
期待運用収益	43	44
数理計算上の差異の 発生額	227	62
事業主からの拠出額	-	-
退職給付の支払額	204	116
退職給付制度終了に伴う 調整額	-	8
年金資産の期末残高	2,492	2,350

(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39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
積立型制度の 退職給付債務	2,250 百万円	2,018 百万円
年金資産	2,492	2,350
	242	332
非積立型制度の退職給付債務	1,401	1,418
未積立退職給付債務	1,159	1,086
未認識数理計算上の差異	558	660
未認識過去勤務費用	157	92
貸借対照表に計上された 負債と資産の純額	1,560	1,654
退職給付引当金	1,608	1,654
前払年金費用	47	-
貸借対照表に計上された 負債と資産の純額	1,560	1,654

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
勤務費用	182 百万円	180 百万円
利息費用	39	47
期待運用収益	43	44
数理計算上の差異の 費用処理額	29	43
過去勤務費用の費用処理額	65	65
退職給付制度の統合に係る 調整額	34	-
その他	2	0
確定給付制度に係る 退職給付費用	251	204

(注)「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額及び退職金です。「退職給付制度の統合に係る調整額」は企業結合関連費用の一部として特別損失に計上しております。

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
債券	62.0 %	64.7 %
株式	35.9	33.2
その他	2.1	2.1
合計	100	100

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
割引率	1.39～1.41%	2.07～2.11%
長期期待運用収益率	1.5～1.8%	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164百万円、当事業年度172百万円であります。

(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39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	389百万円	392百万円
投資有価証券評価損	30	28
未払事業税	126	173
賞与引当金	362	400
役員賞与引当金	33	48
役員退職慰労引当金	9	8
退職給付引当金	492	521
減価償却超過額	199	291
資産除去債務	16	52
時効後支払損引当金	76	77
その他	227	296
繰延税金資産 小計	1,963	2,290
評価性引当額	-	-
繰延税金資産 合計	1,963	2,290
繰延税金負債		
前払年金費用	14	-
その他有価証券評価差額金	855	648
その他	5	1
繰延税金負債 合計	875	649
繰延税金資産の純額	1,088	1,640

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39期（2024年3月31日現在）及び第40期（2025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。

4. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（令和7年法律第13号）が2025年3月31日に公布され、2026年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等の引上げ等が行われることとなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、2025年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.62%、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.62%から31.52%に変更しております。この税率変更により、繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）が23百万円増加、その他有価証券評価差額金が17百万円、法人税等調整額が41百万円減少しております。

（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39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
期首残高	-	1,428百万円
有形固定資産の取得に伴う増加	1,420百万円	-
時の経過による調整額	7百万円	15百万円
期末残高	1,428百万円	1,444百万円

（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39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）及び第40期（自 2024年4月1日 至 2025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39期（自2023年4月1日 至 2024年3月31日）及び第40期（自 2024年4月1日 至 2025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1)	132 百万円	その他未払 金	105 百万円
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 百万円	未払手数料	886 百万円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	463 百万円	未払費用	260 百万円

第40期（自 2024年4月1日 至 2025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 直接 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1)	42 百万円	その他未払 金	43 百万円
						経営管理	経営管理手 数料 (注4)	508 百万円		
						役員の兼任				

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注）１．グループ通算制度に基づく通算税効果額であります。

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．経営管理手数料については、経営管理契約に基づく取引条件によっております。

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4)	科目	期末残高 (注4)
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 百万円	未払手数料	1,028 百万円
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 百万円	未払手数料	1,449 百万円

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
同一の親会社を持つ会社	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	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注1)	5,310 百万円	未払手数料	952 百万円
						投資の助言	投資助言料 (注2)	451 百万円	未払費用	237 百万円
						役員の兼任				
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)	4,747 百万円	未払手数料	1,115 百万円
						取引銀行	コーラブル預金の預入 (注3)	1,000 百万円	現金及び預金	1,000 百万円

同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・ スタンレー 証券㈱	東京都 千代田 区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料 の支払 (注1)	8,404 百万円	未払手数料	1,572 百万円
-------------	--------------------------------	-----------------	---------------	-----	----	---	---------------------------------------	--------------	-------	--------------

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. 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。
3. 預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は1年であります。
4. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

2. 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）

（1株当たり情報）

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり純資産額	454,898.22円	289,876.37円
1株当たり当期純利益金額	49,804.10円	53,688.15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、記載しておりません。

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39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
当期純利益金額（百万円）	10,537	11,359
普通株主に帰属しない金額 （百万円）	-	-
普通株式に係る当期純利益金額 （百万円）	10,537	11,359
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581	211,581

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親

法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

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

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

5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

（1）受託会社

名称：三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）

資本金の額：324,279百万円（2024年9月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

（2）販売会社

名称	資本金の額 (2024年9月末現在)	事業の内容
株式会社三菱ＵＦＪ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱ＵＦＪ e スマート証券株式会社	7,196 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社ＳＢＩ証券	54,323 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
GMOクリック証券株式会社	4,346 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社ＳＢＩネオトレード証券	3,600 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	19,495 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
m o o m o o 証券株式会社	8,625 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	13,195 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
松井証券株式会社	11,945 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社スマートプラス	100 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社*	2,000 百万円	金融商品取引法に定める第二種 金融商品取引業を営んでいま す。
----------------------	-----------	---------------------------------------

* 株式会社スマートプラスと共同で投資信託取引サービスを提供しております。

2【関係業務の概要】

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

3【資本関係】

該当ありません。（2025年4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 7月24日	有価証券届出書の訂正届出書
2024年 7月24日	有価証券報告書
2025年 1月14日	有価証券届出書
2025年 1月14日	半期報告書
2025年 1月24日	有価証券届出書の訂正届出書

独立監査人の監査報告書

2025年 6月 6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

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2025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7月2日

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているeMAXIS Slim 全米株式の2024年4月26日から2025年4月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、eMAXIS Slim 全米株式の2025年4月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

（注）１．上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。