

【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8月8日提出
【計算期間】	第24期(自 2024年5月14日至 2025年5月12日)
【ファンド名】	三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞外国株式インデックスファンド
【発行者名】	三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 横川 直
【本店の所在の場所】	東京都港区東新橋一丁目９番１号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都港区東新橋一丁目９番１号
【電話番号】	03-4223-3037
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

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

信託金の限度額は、5,000億円です。

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

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

商品分類表

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

属性区分表

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

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

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

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

す。

商品分類の定義

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

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

属性区分の定義

投資対象資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。

	その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（ＢＢＢ格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（ＢＢ格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。
決算頻度	年１回	信託約款において、年１回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年２回	信託約款において、年２回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年４回	信託約款において、年４回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年６回（隔月）	信託約款において、年６回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年１２回（毎月）	信託約款において、年１２回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。
投資対象地域	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）	信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング	信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第２条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	あり	信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

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

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

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

日本を除く世界の主要国の株式を実質的な主要投資対象とし、日本を除く世界の主要国の株式の指標であるMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果をめざします。

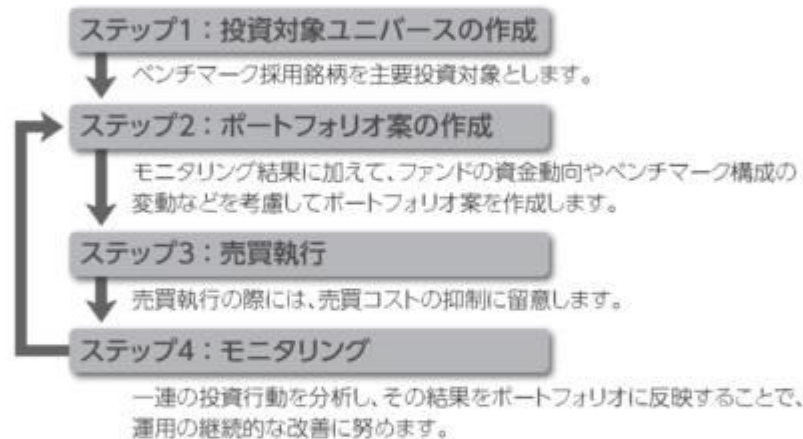
ファンドの特色

特色1

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

MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとします。

<運用プロセスのイメージ>



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

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

特色2

「外国株式インデックスマザーファンド」を通じて、日本を除く世界の主要国の株式への投資を行います。

外国株式インデックスマザーファンドの株式の実質投資比率は原則として高位を維持します。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、実質投資比率を引き下げる、あるいは実質投資比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。

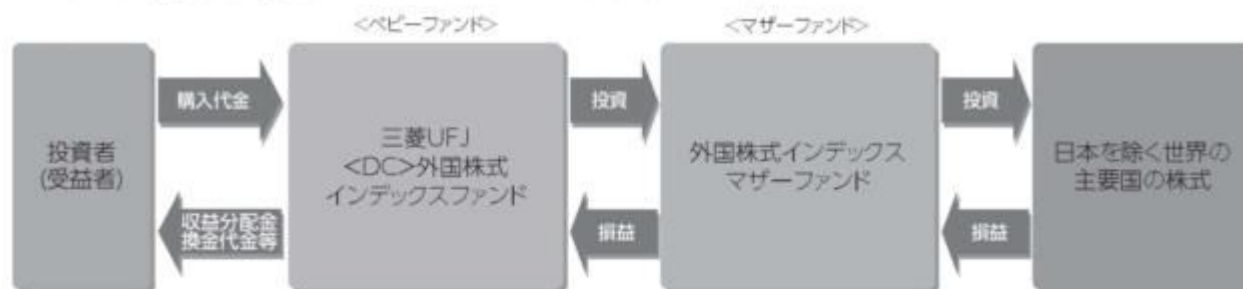
特色3

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

運用は主に外国株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界の主要国の株式へ実質的に投資するファミリーファンド方式により行います。



■主な投資制限

- ・株式への実質投資割合に制限を設けません。
- ・同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。
- ・外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
- ・デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

■分配方針

- ・年1回の決算時(5月12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。

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

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

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

2001年12月5日

設定日、信託契約締結、運用開始

2005年10月1日

ファンドの委託会社としての業務をユーエフジェイパートナーズ投信株式会社から三菱UFJ投信株式会社に承継
名称を「UFJパートナーズ＜DC＞外国株式インデックスファンド」から「三菱UFJ ＜DC＞外国株式インデックスファンド」に変更

(3) 【ファンドの仕組み】

①委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）

お申込金 ↓ ↑ 収益分配金、解約代金等

販売会社

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

お申込金 ↓ ↑ 収益分配金、解約代金等

受託会社（受託者） 三菱UFJ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスタートラスト 信託銀行株式会社）	委託会社（委託者） 三菱UFJアセットマネジメント株式会社
信託財産の保管・管理等を行います。	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	

②委託会社と関係法人との契約の概要

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

③委託会社の概況（2025年5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】

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

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。

ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合に、外国株式インデックスマザーファンドにおける株式の実質投資比率に当ファンドの当該マザーファンド受益証券への投資比率を乗じて得た割合を加算した比率）は信託財産の純資産総額を超える場合があります。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

（２）【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- １．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ．有価証券
 - ロ．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ゝ。）
 - ａ．有価証券先物取引等
 - ｂ．スワップ取引
 - ハ．約束手形
- ニ．金銭債権
- ２．次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ．為替手形

②有価証券の指図範囲

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

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

16. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下16.において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
 17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
 18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
 19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 21. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
 22. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
 23. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 24. 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、1. から23. に該当するものを除きます。）
 25. 外国の者に対する権利で23. および24. の有価証券の性質を有するもの
- なお、1. の証券または証書ならびに13. および19. の証券または証書のうち1. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2. から6. までの証券ならびに16. の証券ならびに13. および19. の証券または証書のうち2. から6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14. および15. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

③金融商品の指図範囲

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 信託の受益権（金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるものをいい、1. から5. に該当するものを除きます。）
7. 投資事業有限責任組合契約に基づく権利（金融商品取引法第2条第2項第5号に該当するものをいいます。）
8. 外国の者に対する権利で5. から7. の権利の性質を有するもの

④その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

- ・外国為替予約取引

<外国株式インデックスマザーファンドの概要>

（基本方針）

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

（運用方法）

①投資対象

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

②投資態度

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

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

を行うことがあります。

・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。

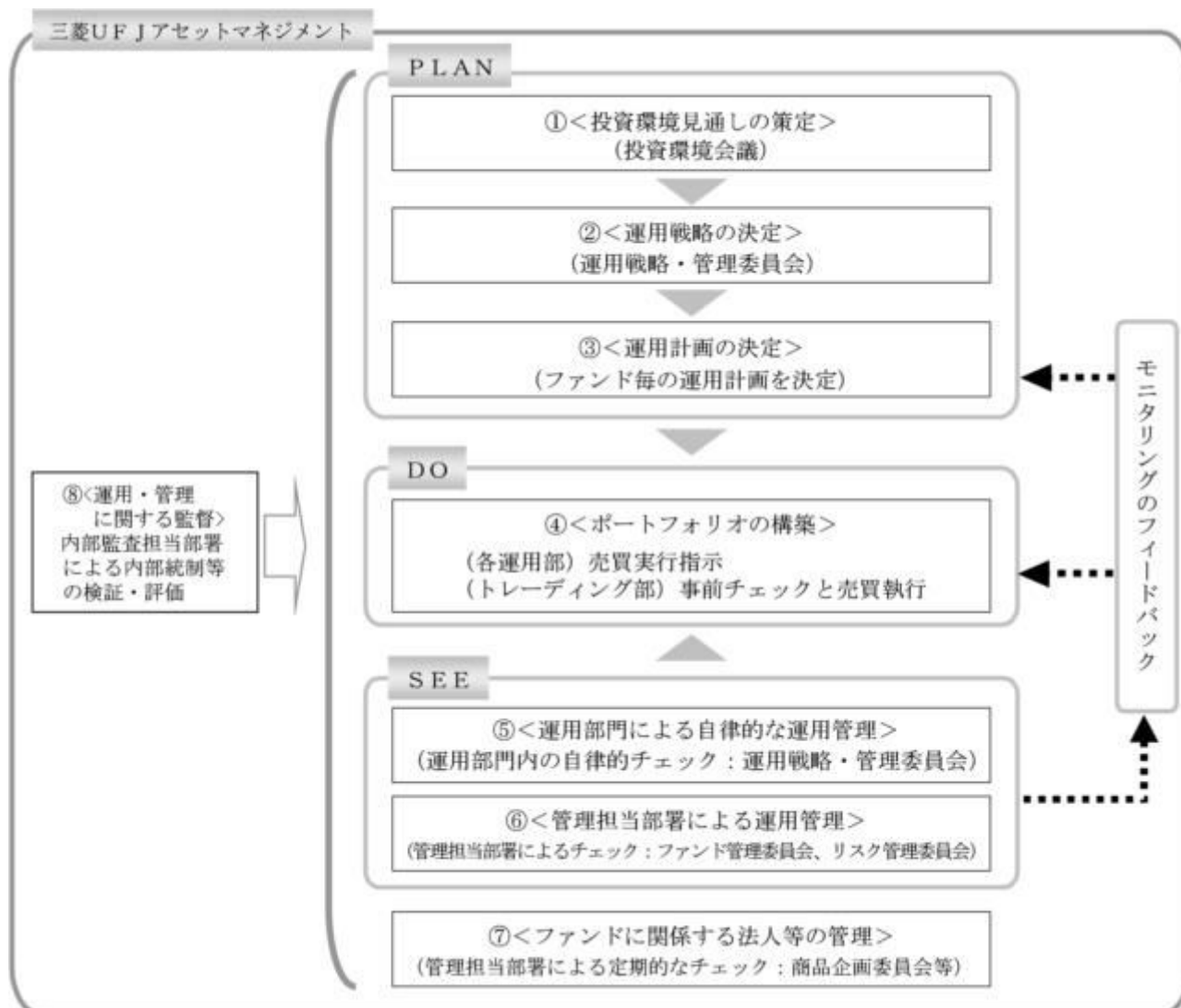
組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

（投資制限）

- ①株式への投資割合に制限を設けません。
- ②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。
- ③投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ④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。
- ⑤外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
- ⑥有価証券先物取引等を行うことができます。
- ⑦スワップ取引を行うことができます。
- ⑧外国為替予約取引を行うことができます。
- ⑨デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- ⑩外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（3）【運用体制】



①投資環境見通しの策定

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

②運用戦略の決定

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

③運用計画の決定

②で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

④ポートフォリオの構築

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

⑤運用部門による自律的な運用管理

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

⑥管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署（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。

⑦ファンドに関係する法人等の管理

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

⑧運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

（4）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- ①分配対象額は、経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- ②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。
- ③収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（5）【投資制限】

<信託約款に定められた投資制限>

①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。

②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（マザーファンドの受益証券を除きます。以下同じ。）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。

③同一銘柄の株式

同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。

④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。

⑤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（「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

⑥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書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（④に規定する転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
 6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（5.に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

⑦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。

⑧有価証券の借入れ

有価証券の借入れを行いません。

⑨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。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- 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。

⑩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。

⑪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。

⑫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。

⑬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。

⑭信用リスクの分散規制

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクス

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

＜その他法令等に定められた投資制限＞

- ・同一の法人の発行する株式への投資制限

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

3【投資リスク】

（1）投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

①価格変動リスク

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

②為替変動リスク

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

③信用リスク

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

④流動性リスク

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

※留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに

相当する場合があります。当ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが見込まれた場合も同様です。

収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。

- ・当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・当ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行いますが、信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比の違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因により乖離が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。

①コンプライアンス担当部署

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

②リスク管理担当部署

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

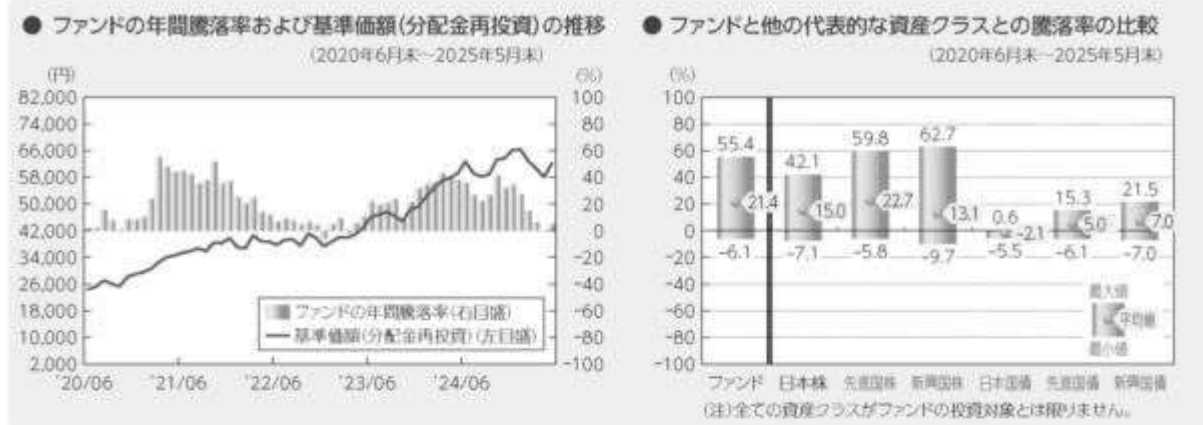
③内部監査担当部署

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

＊組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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



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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

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

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

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

(2) 【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

(3) 【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.231%（税抜0.21%）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

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

※上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

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

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.065%	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	0.090%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	0.055%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

※上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

(4) 【その他の手数料等】

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

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

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

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

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。

上記以外の場合の課税の取扱いは、次の通りです。

①個人の受益者に対する課税

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

1. 収益分配金の課税

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

ん。

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

2. 解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

②法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

◇個別元本について

①受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料（税込）は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

③受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

◇収益分配金について

受益者が収益分配金を受け取る際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

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

※上記は2025年5月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

（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5月14日～2025年5月12日）における当ファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.24%	0.23%	0.01%

（比率は年率、表示桁数未満四捨五入）

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

詳細につきましては、当期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

5【運用状況】**【三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド】****（1）【投資状況】**

2025年 5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	58,260,438,659	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	5,891,201	0.01
純資産総額		58,266,329,860	100.00

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

（2）【投資資産】**①【投資有価証券の主要銘柄】****a 評価額上位30銘柄**

2025年 5月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	7,769,819,647	7.2906	56,646,647,119	7.4983	58,260,438,659	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 5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。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

①【純資産の推移】

下記計算期間末日および2025年5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15計算期間末日 (2016年 5月12日)	8,082,912,996	8,082,912,996	17,475	17,475
第16計算期間末日 (2017年 5月12日)	10,206,173,083	10,206,173,083	21,347	21,347
第17計算期間末日 (2018年 5月14日)	11,805,391,701	11,805,391,701	23,329	23,329
第18計算期間末日 (2019年 5月13日)	13,096,165,067	13,096,165,067	23,944	23,944
第19計算期間末日 (2020年 5月12日)	13,988,007,559	13,988,007,559	22,980	22,980
第20計算期間末日 (2021年 5月12日)	22,072,861,169	22,072,861,169	33,605	33,605
第21計算期間末日 (2022年 5月12日)	27,566,439,804	27,566,439,804	36,863	36,863
第22計算期間末日 (2023年 5月12日)	32,435,532,122	32,435,532,122	41,035	41,035
第23計算期間末日 (2024年 5月13日)	50,174,595,331	50,174,595,331	58,789	58,789
第24計算期間末日 (2025年 5月12日)	56,572,593,633	56,572,593,633	60,487	60,487
2024年 5月末日	51,029,985,730	—	59,159	—
6月末日	54,883,793,715	—	62,757	—
7月末日	52,390,251,249	—	59,255	—
8月末日	51,719,812,645	—	58,215	—
9月末日	52,672,626,049	—	58,885	—
10月末日	57,049,245,409	—	63,340	—
11月末日	57,897,869,213	—	63,717	—
12月末日	60,681,409,105	—	66,249	—
2025年 1月末日	61,564,947,204	—	66,384	—
2月末日	58,684,569,877	—	62,881	—
3月末日	56,592,904,522	—	60,610	—
4月末日	54,070,626,436	—	58,039	—
5月末日	58,266,329,860	—	62,211	—

②【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第15計算期間	0円
第16計算期間	0円
第17計算期間	0円
第18計算期間	0円
第19計算期間	0円
第20計算期間	0円
第21計算期間	0円
第22計算期間	0円
第23計算期間	0円
第24計算期間	0円

③【収益率の推移】

	収益率（％）
第15計算期間	△15.18
第16計算期間	22.15
第17計算期間	9.28
第18計算期間	2.63
第19計算期間	△4.02
第20計算期間	46.23
第21計算期間	9.69
第22計算期間	11.31
第23計算期間	43.26
第24計算期間	2.88

（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15計算期間	1,210,891,870	957,040,264	4,625,426,962
第16計算期間	1,097,032,899	941,403,312	4,781,056,549
第17計算期間	1,147,744,245	868,375,507	5,060,425,287
第18計算期間	1,274,426,410	865,398,372	5,469,453,325
第19計算期間	1,943,807,984	1,326,220,816	6,087,040,493
第20計算期間	2,170,690,669	1,689,441,074	6,568,290,088
第21計算期間	2,550,345,399	1,640,509,078	7,478,126,409
第22計算期間	2,123,334,071	1,697,099,674	7,904,360,806
第23計算期間	2,177,810,775	1,547,424,422	8,534,747,159
第24計算期間	2,277,160,999	1,458,992,223	9,352,915,935

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

2025年 5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	5,979,488,117,505	72.23
	イギリス	315,956,419,139	3.82
	カナダ	271,819,733,441	3.28
	ドイツ	221,655,372,620	2.68
	フランス	219,347,074,571	2.65
	スイス	210,453,023,352	2.54
	オーストラリア	136,419,749,525	1.65
	オランダ	125,086,146,505	1.51

	スペイン	67,578,642,054	0.82
	スウェーデン	66,827,322,860	0.81
	イタリア	56,587,945,802	0.68
	デンマーク	50,135,373,340	0.61
	香港	37,599,712,592	0.45
	シンガポール	26,511,415,751	0.32
	フィンランド	22,426,745,234	0.27
	ベルギー	16,751,897,618	0.20
	ノルウェー	13,592,934,688	0.16
	イスラエル	10,768,664,962	0.13
	アイルランド	6,988,344,462	0.08
	オーストリア	4,632,925,602	0.06
	ニュージーランド	3,860,801,252	0.05
	ルクセンブルク	3,767,554,985	0.05
	ポルトガル	3,156,670,570	0.04
	バミューダ	1,059,406,502	0.01
	ジャージー	557,071,167	0.01
	小計	7,873,029,066,099	95.10
投資証券	アメリカ	125,411,396,782	1.51
	オーストラリア	8,854,077,157	0.11
	フランス	3,207,741,124	0.04
	イギリス	2,180,790,932	0.03
	シンガポール	1,911,919,530	0.02
	香港	1,671,329,335	0.02
	小計	143,237,254,860	1.73
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	262,649,775,201	3.17
純資産総額		8,278,916,096,160	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 5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	194,621,020,107	2.35
	買建	カナダ	8,723,918,217	0.11
	買建	ドイツ	30,756,230,670	0.37
	買建	オーストラリア	7,523,296,137	0.09
	買建	イギリス	10,229,380,520	0.12
	買建	スイス	6,659,562,000	0.08

（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 5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	NVIDIA CORP	半導体・ 半導体製 造装置	19,941,516	16,782.43	334,667,206,042	20,025.26	399,334,148,384	4.82
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア・ サービス	5,751,314	63,120.08	363,023,429,117	65,990.29	379,530,887,943	4.58
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	12,245,039	28,562.51	349,749,062,357	28,766.80	352,250,667,498	4.25
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費 財・サー ビス流 通・小売 り	7,706,663	27,775.54	214,056,743,378	29,594.05	228,071,439,515	2.75
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディ ア・娯楽	1,775,894	85,241.53	151,379,932,866	92,803.34	164,808,900,902	1.99
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・ 半導体製 造装置	3,626,890	29,953.73	108,638,898,308	34,812.22	126,260,106,741	1.53
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・ 自動車部 品	2,353,423	42,910.66	100,986,948,780	51,567.32	121,359,726,585	1.47
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディ ア・娯楽	4,756,823	21,976.14	104,536,620,095	24,725.49	117,614,818,524	1.42
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディ ア・娯楽	4,055,502	22,597.41	91,643,868,344	24,883.75	100,916,118,981	1.22
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	2,293,326	36,410.61	83,501,420,605	38,034.91	87,226,452,368	1.05
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サー ビス	1,083,646	73,911.77	80,094,198,031	72,824.11	78,915,562,657	0.95
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サー ビス	1,408,084	50,719.92	71,417,921,632	52,138.48	73,415,370,737	0.89
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	657,176	105,682.58	69,452,059,071	103,956.14	68,317,484,138	0.83
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディ ア・娯楽	348,192	164,043.45	57,118,617,430	170,465.80	59,354,830,689	0.72
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サー ビス	667,241	81,810.23	54,587,144,212	83,125.20	55,464,547,311	0.67
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネル ギー	3,577,339	15,438.68	55,229,426,773	14,774.01	52,851,643,233	0.64
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需 品流通・ 小売り	361,567	145,033.90	52,439,475,122	145,127.42	52,473,287,241	0.63
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需 品流通・ 小売り	3,600,297	13,915.10	50,098,515,827	13,969.77	50,295,346,224	0.61
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用 品・パー ソナル用 品	1,918,833	22,682.54	43,524,014,335	24,250.72	46,533,095,625	0.56
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	1,959,948	22,187.63	43,486,603,787	22,095.55	43,306,138,047	0.52

アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	809,711	52,183.08	42,253,220,125	52,985.88	42,903,251,743	0.52
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,440,128	26,558.40	38,247,498,355	26,705.14	38,458,833,395	0.46
ドイツ	株式	SAP SE	ソフトウェア・サービス	851,283	42,798.09	36,433,286,875	42,928.94	36,544,682,363	0.44
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	5,585,122	6,012.32	33,579,581,475	6,364.80	35,548,233,655	0.43
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	320,853	102,525.67	32,895,670,721	108,855.83	34,926,721,227	0.42
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	3,333,181	10,145.71	33,817,495,803	10,285.26	34,282,654,211	0.41
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	2,136,053	15,338.74	32,764,382,953	15,314.24	32,712,049,655	0.40
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	1,267,317	24,414.73	30,941,213,785	25,590.15	32,430,840,872	0.39
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	750,924	54,762.67	41,122,608,313	42,897.71	32,212,925,916	0.39
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	1,368,520	21,629.41	29,600,288,111	23,436.42	32,073,213,604	0.39

（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 5月30日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	3.55
	素材	3.18
	資本財	7.42
	商業・専門サービス	1.58
	運輸	1.41
	自動車・自動車部品	1.98
	耐久消費財・アパレル	1.00
	消費者サービス	1.91
	メディア・娯楽	6.70
	一般消費財・サービス流通・小売り	4.81
	生活必需品流通・小売り	1.86
	食品・飲料・タバコ	2.93
	家庭用品・パーソナル用品	1.37
	ヘルスケア機器・サービス	3.46
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.18
	銀行	6.15
	金融サービス	7.28
	保険	3.23

	ソフトウェア・サービス	10.24
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.75
	電気通信サービス	1.25
	公益事業	2.66
	半導体・半導体製造装置	8.90
	不動産管理・開発	0.27
小計		95.10
投資証券	—	1.73
合計		96.83

（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 5月30日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2506	買建	4,568	アメリカドル	1,318,910,081.4	189,751,593,411	1,352,756,100	194,621,020,107	2.35
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602506	買建	267	カナダドル	81,998,370.8	8,535,210,417	83,811,300	8,723,918,217	0.11
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2506	買建	3,495	ユーロ	186,642,845.2	30,529,170,189	188,031,000	30,756,230,670	0.37
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2506	買建	386	オーストラリアドル	80,062,950.6	7,412,227,967	81,262,650	7,523,296,137	0.09
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2506	買建	603	イギリスポンド	51,994,151.25	10,093,104,640	52,696,170	10,229,380,520	0.12
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2506	買建	312	スイスフラン	37,893,422	6,631,348,850	38,054,640	6,659,562,000	0.08

（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。

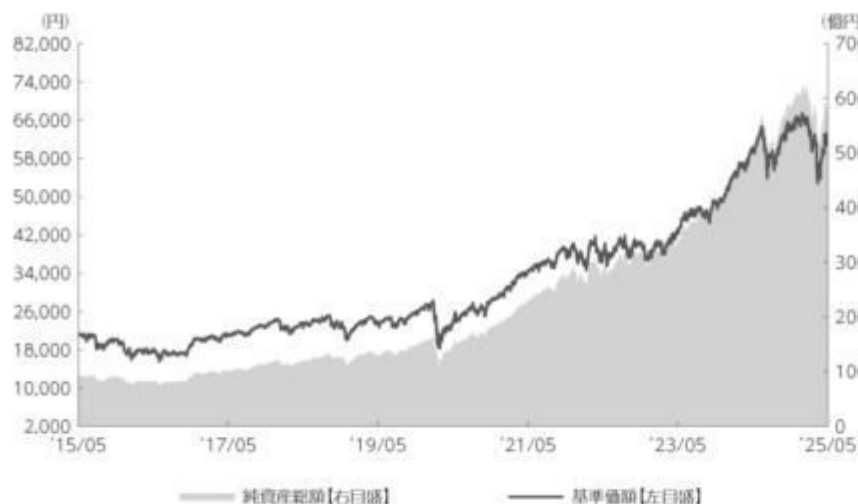
《参考情報》



運用実績

2025年5月30日現在

■基準価額・純資産の推移 2015年5月29日～2025年5月30日



・基準価額は運用報酬（信託報酬）控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	62,211円
純資産総額	582.6億円

・純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2025年 5月	0円
2024年 5月	0円
2023年 5月	0円
2022年 5月	0円
2021年 5月	0円
2020年 5月	0円
設定来累計	0円

・分配金は1万円当たり、税引前

■主要な資産の状況

組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 アメリカドル	76.1%	1 NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	アメリカ	4.8%
2 ユーロ	9.4%	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	4.6%
3 イギリスポンド	4.0%	3 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	4.3%
4 カナダドル	3.4%	4 AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	アメリカ	2.8%
5 スイスフラン	2.6%	5 META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	2.0%
6 オーストラリアドル	1.8%	6 BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	アメリカ	1.5%
7 スウェーデンクローネ	0.8%	7 TESLA INC	自動車・自動車部品	アメリカ	1.5%
8 デンマーククローネ	0.6%	8 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.4%
9 香港ドル	0.5%	9 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	1.2%
10 シンガポールドル	0.4%	10 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	1.1%

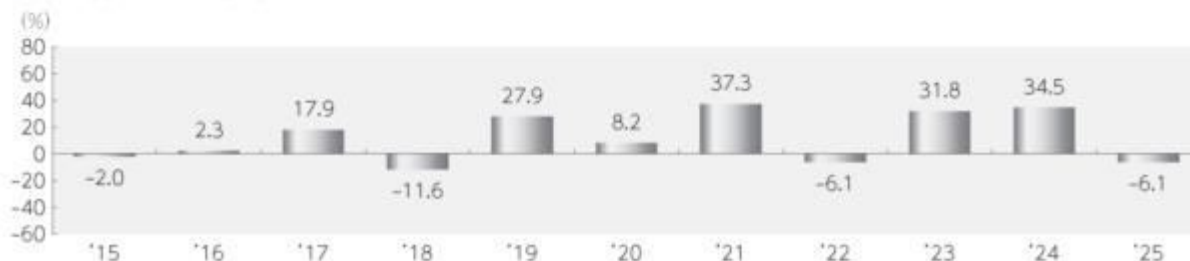
その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	3.1%

・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

・2025年は年年初から5月30日までの収益率を表示

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

1【申込（販売）手続等】

①申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

②申込単位

1円以上1円単位

③申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

④申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑤申込価額の照会方法

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）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

⑥申込手数料

ありません。

⑦申込方法

取得申込者は、販売会社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。

⑧申込受付時間

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

⑨取得申込みの受付の中止および取消し

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

※申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

①解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

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

れます。

②解約単位

1口単位

③解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

④信託財産留保額

ありません。

⑤解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑥解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。

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/>

⑦支払開始日

解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して6営業日目から販売会社において支払います。

⑧解約請求受付時間

解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後3時30分までに、販売会社所定の方法で行われます。解約請求が行われ、かつ当該換金請求に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての請求に関しては販売会社にご確認ください。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

⑨解約請求受付の中止および取消し

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

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

※換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

①基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

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

（資産の評価方法）**・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券**

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

・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

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

・公社債等

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

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

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

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

・外国為替予約取引

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

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

②基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

③基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

（2）【保管】

該当事項はありません。

（3）【信託期間】

無期限（2001年12月5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５月１３日から翌年５月１２日まで

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

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

①ファンドの償還条件等

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

- ・受益権の口数が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。

②信託約款の変更

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ができます。委託会社は、信託約款を変更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。

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

③ファンドの償還等に関する開示方法

委託会社は、ファンドの任意償還または信託約款の変更のうち重大な内容の変更を行おうとする場合、あらかじめその旨およびその内容を公告し、かつ、原則としてこれらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。この公告および書面には、原則として、受益者で異議のあるものは一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。

④異議申立ておよび反対者の買取請求権

受益者は、委託会社がファンドの任意償還または信託約款について重大な内容の変更を行おうとする場合、原則として、一定の期間（１ヵ月以上）内に委託会社に対して異議を述べることができます。異議を述べた受益者は、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。なお、一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の２分の１を超えるときは、ファンドの償還または信託約款の変更を行いません。その場合、償還しない旨または信託約款を変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、原則として、これらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。

⑤関係法人との契約の更改

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

⑥運用報告書

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

⑦委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

⑧受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。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。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

⑨信託事務の再信託

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

⑩公告

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

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

（１）収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に应じて受領する権利を有します。

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

（２）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に应じて受領する権利を有します。

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

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

（３）換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- 2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（2024年 5月14日から2025年 5月12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】

【三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞外国株式インデックスファンド】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第23期 〔 2024年 5月13日現在 〕	第24期 〔 2025年 5月12日現在 〕
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	134,388,941	152,768,632
親投資信託受益証券	50,165,382,801	56,565,101,976
未収入金	-	12,337,484
未収利息	233	1,941
流動資産合計	50,299,771,975	56,730,210,033
資産合計	50,299,771,975	56,730,210,033
負債の部		
流動負債		
未払解約金	73,303,079	90,424,806
未払受託者報酬	13,388,330	17,341,832
未払委託者報酬	37,730,682	48,872,373
その他未払費用	754,553	977,389
流動負債合計	125,176,644	157,616,400
負債合計	125,176,644	157,616,400
純資産の部		
元本等		
元本	8,534,747,159	9,352,915,935
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	41,639,848,172	47,219,677,698
（分配準備積立金）	20,814,633,918	18,715,086,756
元本等合計	50,174,595,331	56,572,593,633
純資産合計	50,174,595,331	56,572,593,633
負債純資産合計	50,299,771,975	56,730,210,033

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第23期 自 2023年 5月13日 至 2024年 5月13日	第24期 自 2024年 5月14日 至 2025年 5月12日
営業収益		
受取利息	12,884	341,048
有価証券売買等損益	14,720,406,021	1,372,065,403
その他収益	-	871
営業収益合計	14,720,418,905	1,372,407,322
営業費用		
支払利息	39,250	-
受託者報酬	24,968,418	33,559,585
委託者報酬	120,031,662	94,576,853
その他費用	1,380,313	1,891,416
営業費用合計	146,419,643	130,027,854
営業利益又は営業損失（△）	14,573,999,262	1,242,379,468
経常利益又は経常損失（△）	14,573,999,262	1,242,379,468
当期純利益又は当期純損失（△）	14,573,999,262	1,242,379,468
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（△）	1,099,775,893	238,407,796
期首剰余金又は期首欠損金（△）	24,531,171,316	41,639,848,172
剰余金増加額又は欠損金減少額	8,542,531,799	11,743,178,273
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	8,542,531,799	11,743,178,273
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,908,078,312	7,167,320,419
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,908,078,312	7,167,320,419
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（△）	41,639,848,172	47,219,677,698

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年5月12日を計算期間の末日としておりますが、前計算期間においては当該日が休業日のため、当計算期間は2024年 5月14日から2025年 5月12日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	第23期 [2024年 5月13日現在]	第24期 [2025年 5月12日現在]
1. 期首元本額	7,904,360,806円	8,534,747,159円
期中追加設定元本額	2,177,810,775円	2,277,160,999円
期中一部解約元本額	1,547,424,422円	1,458,992,223円
2. 受益権の総数	8,534,747,159口	9,352,915,935口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第23期 自 2023年 5月13日 至 2024年 5月13日			第24期 自 2024年 5月14日 至 2025年 5月12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	736,811,743円	費用控除後の配当等収益額	A	789,627,139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	12,737,411,626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	214,344,533円
収益調整金額	C	20,825,214,254円	収益調整金額	C	28,504,590,942円
分配準備積立金額	D	7,340,410,549円	分配準備積立金額	D	17,711,115,084円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	41,639,848,172円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	47,219,677,698円
当ファンドの期末残存口数	F	8,534,747,159口	当ファンドの期末残存口数	F	9,352,915,935口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	48,788円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	50,486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23期 自 2023年 5月13日 至 2024年 5月13日	第24期 自 2024年 5月14日 至 2025年 5月12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23期 [2024年 5月13日現在]	第24期 [2025年 5月12日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左

区分	第23期 [2024年 5月13日現在]	第24期 [2025年 5月12日現在]
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第23期 [2024年 5月13日現在]	第24期 [2025年 5月12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	14,498,482,726	1,414,426,185
合計	14,498,482,726	1,414,426,185

(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23期 [2024年 5月13日現在]	第24期 [2025年 5月12日現在]
1口当たり純資産額	5.8789円	6.0487円
(1万口当たり純資産額)	(58,789円)	(60,487円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	7,759,699,020	56,565,101,976	
合計		7,759,699,020	56,565,101,976	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[2025年 5月12日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	55,847,993,838
コール・ローン	33,188,130,731
株式	7,662,141,518,068
投資証券	144,623,271,186
派生商品評価勘定	3,166,315,878
未収入金	152,335,317
未収配当金	6,658,813,498
未収利息	421,862
差入委託証拠金	57,156,410,218
流動資産合計	7,962,935,210,596
資産合計	
7,962,935,210,596	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	63,988,985
未払金	1,620,680,896
未払解約金	954,078,282
流動負債合計	2,638,748,163
負債合計	
2,638,748,163	
純資産の部	
元本等	
元本	1,092,009,290,029
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	6,868,287,172,404
元本等合計	7,960,296,462,433
純資産合計	
7,960,296,462,433	
負債純資産合計	
7,962,935,210,596	

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 5月12日現在]
1. 期首	2024年 5月14日
期首元本額	774,611,668,743円
期中追加設定元本額	392,914,634,816円

	[2025年 5月12日現在]
期中一部解約元本額	75,517,013,530円
元本の内訳※	
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)	172,139,207円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)	937,554,527円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(成長型)	963,497,070円
MAXIS 海外株式(MSCIコクサイ)上場投信	3,601,582,216円
MAXIS 全世界株式(オール・カントリー)上場投信	7,320,709,427円
三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	1,251,446,532円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	8,066,866,812円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	10,040,488,729円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	37,066,765円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	104,856,183円
ファンド・マネジャー(海外株式)	287,797円
eMAXIS 先進国株式インデックス(除く日本)	14,370,171,317円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	935,237,460円
eMAXIS バランス(波乗り型)	25,746,733円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	1,794,782,000円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	181,854,198円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040(確定拠出年金)	297,632,073円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050(確定拠出年金)	295,539,788円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	116,531,458,835円
海外株式セレクション(ラップ向け)	2,571,659,878円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	5,858,546,757円
つみたて先進国株式	46,298,726,296円
つみたて8資産均等バランス	3,044,030,791円
つみたて4資産均等バランス	1,265,575,929円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	2,202,904円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,845,389円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	7,324,605円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	178,037,413円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045(確定拠出年金)	245,714,262円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055(確定拠出年金)	189,648,024円
三菱UFJ DC年金バランス(株式15)	79,324,915円
三菱UFJ DC年金バランス(株式40)	581,767,757円
三菱UFJ DC年金バランス(株式65)	1,760,374,689円
eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)	79,327,237,701円
eMAXIS Slim 全世界株式(3地域均等型)	1,023,232,453円
三菱UFJ DC年金インデックス(先進国株式)	5,722,800,723円
eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)	664,148,158,263円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060(確定拠出年金)	181,266,561円
三菱UFJ DC年金バランス(株式25)	43,942,604円
つみたて全世界株式	8,982,287,892円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065(確定拠出年金)	99,150,207円
ラップ向けインデックスf 先進国株式	2,851,173,121円
三菱UFJ DC年金バランス(株式80)	85,831,754円
ダイナミックアロケーションファンド(ラップ向け)	578,530,610円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	22,945,493円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	8,048,179円
アクティブアロケーションファンド(ラップ向け)	67,877,987円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070(確定拠出年金)	7,467,402円
eMAXIS/PayPay証券 全世界バランス	32,234,720円
eMAXIS Slim 先進国株式(含む日本)＜オール先進国＞	432,834,099円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	33,226,449,346円
eMAXIS 全世界株式インデックス(除く日本)	7,845,363,732円
eMAXIS バランス(4資産均等型)	461,724,935円

	[2025年 5月12日現在]
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	87,626,144円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	130,784,126円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	627,991,164円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	523,248,423円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	1,151,074,553円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA（適格機関投資家限定）	804,268,215円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	4,015,023円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	2,345,224,848円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）	22,835,791円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）	495,173,472円
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	7,906,563,580円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	55,798円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	387,309,838円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	3,942,118,061円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	157,215,833円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	68,962,995円
MUKAM 外国株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）	4,668,655,252円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2（適格機関投資家限定）	157,926,964円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	95,370円
海外株式インデックスファンドS	15,877,294,718円
外国株式インデックスオープンV（適格機関投資家限定）	958,323,914円
全世界株式インデックスファンドV（適格機関投資家限定）	578,789,507円
グローバルバランスオープンV（適格機関投資家限定）	10,350,050円
全世界株式（除く日本）インデックスファンドV（適格機関投資家限定）	299,484,334円
MUAM グローバルバランス（退職給付信託向け）（適格機関投資家限定）	4,776,531,798円
パッシブバランスファンド（2%コース）（適格機関投資家転売制限付）	109,983円
パッシブバランスファンド（5%コース）（適格機関投資家転売制限付）	396,482円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	3,018,065,088円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	586,539円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	1,432,598円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	381,882円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	1,618,517円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	18,215,062円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	645,427円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	5,608,310円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	466,298円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	5,161,923円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	7,759,699,020円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	69,077,782円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	296,469,979円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	327,719,580円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	357,460,728円
合計	1,092,009,290,029円
2. 受益権の総数	1,092,009,290,029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 5月14日 至 2025年 5月12日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。

区分	自 2024年 5月14日 至 2025年 5月12日
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに依拠して、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[2025年 5月12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 5月12日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	395,818,827,524
投資証券	8,702,455,753
合計	404,521,283,277

(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 5月12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	148,897,004,181	—	151,951,611,619	3,054,607,438
合計		148,897,004,181	—	151,951,611,619	3,054,607,438

(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 5月12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	24,563,475,200	—	24,594,466,028	30,990,828
	カナダドル	1,102,331,780	—	1,102,737,262	405,482
	オーストラリアドル	596,953,854	—	600,714,546	3,760,692
	イギリスポンド	1,322,329,500	—	1,329,386,037	7,056,537
	スイスフラン	863,051,640	—	860,465,196	△2,586,444
	香港ドル	180,948,529	—	181,046,969	98,440
	シンガポールドル	73,082,680	—	73,302,469	219,789
	ニュージーランドドル	19,070,466	—	19,183,663	113,197
	スウェーデンクローネ	276,756,772	—	278,081,587	1,324,815
	デンマーククローネ	207,153,816	—	207,541,143	387,327
	ユーロ	2,937,262,041	—	2,943,212,328	5,950,287
	売建				
	ユーロ	106,542,085	—	106,543,580	△1,495
合計		32,248,958,363	—	32,296,680,808	47,719,455

（注）時価の算定方法

１ 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

①為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。

②当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

（イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

（ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

２ 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	[2025年 5月12日現在]
1口当たり純資産額	7.2896円
(1万口当たり純資産額)	(72,896円)

附属明細表

第１ 有価証券明細表

(1)株式

（単位：円）

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	BAKER HUGHES CO	810,334	36.49	29,569,087.66	
	CHENIERE ENERGY INC	180,005	233.80	42,085,169.00	
	CHEVRON CORP	1,389,944	138.49	192,493,344.56	
	CONOCOPHILLIPS	1,056,705	88.59	93,613,495.95	
	COTERRA ENERGY INC	571,320	23.39	13,363,174.80	
	DEVON ENERGY CORP	524,302	32.53	17,055,544.06	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	152,214	137.89	20,988,788.46	
	EOG RESOURCES INC	455,986	111.12	50,669,164.32	
	EQT CORP	451,292	55.62	25,100,861.04	
	EXPAND ENERGY CORP	170,717	112.38	19,185,176.46	
	EXXON MOBIL CORP	3,577,339	107.31	383,884,248.09	
	HALLIBURTON CO	728,443	20.36	14,831,099.48	
	HESS CORP	226,689	132.37	30,006,822.93	
	KINDER MORGAN INC	1,615,365	27.31	44,115,618.15	
	MARATHON PETROLEUM CORP	265,146	150.89	40,007,879.94	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	580,723	42.16	24,483,281.68	
	ONEOK INC	508,928	82.30	41,884,774.40	
	OVINTIV INC	204,912	36.14	7,405,519.68	
	PHILLIPS 66	340,853	110.92	37,807,414.76	
	SCHLUMBERGER LTD	1,160,222	34.55	40,085,670.10	
	TARGA RESOURCES CORP	168,312	159.56	26,855,862.72	
	TEXAS PACIFIC LAND CORP	15,704	1,301.40	20,437,185.60	
	VALERO ENERGY CORP	258,168	122.93	31,736,592.24	
	WILLIAMS COS INC	982,373	57.66	56,643,627.18	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	181,766	271.13	49,282,215.58	
	ALBEMARLE CORP	102,802	57.93	5,955,319.86	
	AMCOR PLC	1,834,860	9.12	16,733,923.20	
	AVERY DENNISON CORP	66,368	172.20	11,428,569.60	
	BALL CORP	246,261	52.13	12,837,585.93	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	148,458	82.41	12,234,423.78	
	CORTEVA INC	558,507	67.79	37,861,189.53	
	CRH PLC	549,476	94.59	51,974,934.84	
	CROWN HOLDINGS INC	100,056	96.98	9,703,430.88	
	DOW INC	606,782	29.48	17,887,933.36	
	DUPONT DE NEMOURS INC	336,948	66.77	22,498,017.96	
	EASTMAN CHEMICAL CO	103,321	77.50	8,007,377.50	
	ECOLAB INC	205,469	252.67	51,915,852.23	
	FREEMPORT-MCMORAN INC	1,150,240	37.86	43,548,086.40	
	INTERNATIONAL PAPER CO	398,612	44.27	17,646,553.24	
	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	211,539	73.43	15,533,308.77	

LINDE PLC	387,049	452.66	175,201,600.34
LYONDELLBASELL INDU-CL A	202,925	56.93	11,552,520.25
MARTIN MARIETTA MATERIALS	49,384	541.85	26,758,720.40
NEWMONT CORP	913,482	53.98	49,309,758.36
NUCOR CORP	192,789	115.22	22,213,148.58
PACKAGING CORP OF AMERICA	76,900	181.42	13,951,198.00
PPG INDUSTRIES INC	192,903	109.44	21,111,304.32
RELIANCE INC	46,030	296.32	13,639,609.60
RPM INTERNATIONAL INC	105,040	110.53	11,610,071.20
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	193,103	351.86	67,945,221.58
SMURFIT WESTROCK PLC	414,564	41.90	17,370,231.60
STEEL DYNAMICS INC	115,651	130.51	15,093,612.01
VULCAN MATERIALS CO	107,595	269.63	29,010,839.85
WESTLAKE CORP	25,469	80.00	2,037,520.00
3M CO	439,187	142.60	62,628,066.20
AECOM	113,067	104.65	11,832,461.55
AERCAP HOLDINGS NV	160,429	109.57	17,578,205.53
ALLEGION PLC	74,271	141.85	10,535,341.35
AMETEK INC	188,445	171.75	32,365,428.75
AXON ENTERPRISE INC	58,717	684.59	40,197,071.03
BOEING CO/THE	610,720	194.85	118,998,792.00
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	97,516	110.72	10,796,971.52
CARLISLE COS INC	38,001	390.31	14,832,170.31
CARRIER GLOBAL CORP	647,927	71.44	46,287,904.88
CATERPILLAR INC	394,112	325.62	128,330,749.44
CNH INDUSTRIAL NV	647,350	12.77	8,266,659.50
CUMMINS INC	111,687	306.71	34,255,519.77
DEERE & CO	211,125	492.60	104,000,175.00
DOVER CORP	111,320	176.16	19,610,131.20
EATON CORP PLC	323,615	309.87	100,278,580.05
EMCOR GROUP INC	37,962	439.43	16,681,641.66
EMERSON ELECTRIC CO	468,872	112.55	52,771,543.60
FASTENAL CO	470,009	78.60	36,942,707.40
FERGUSON ENTERPRISES INC	164,788	171.19	28,210,057.72
FORTIVE CORP	284,094	70.52	20,034,308.88
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	96,302	51.31	4,941,255.62
GE AEROSPACE	882,272	214.96	189,653,189.12
GE VERNOVA INC	225,468	399.26	90,020,353.68
GENERAL DYNAMICS CORP	191,559	271.56	52,019,762.04
GRACO INC	133,251	83.27	11,095,810.77
HEICO CORP	32,435	264.16	8,568,029.60
HEICO CORP-CLASS A	66,269	209.30	13,870,101.70

HONEYWELL INTERNATIONAL INC	530,547	213.03	113,022,427.41
HOWMET AEROSPACE INC	317,601	157.41	49,993,573.41
HUBBELL INC	45,236	356.72	16,136,585.92
IDEX CORP	60,433	183.47	11,087,642.51
ILLINOIS TOOL WORKS	239,678	242.50	58,121,915.00
INGERSOLL-RAND INC	331,103	79.32	26,263,089.96
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	121,800	46.49	5,662,482.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	535,942	91.92	49,263,788.64
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	153,586	219.39	33,695,232.54
LENNOX INTERNATIONAL INC	26,729	573.70	15,334,427.30
LOCKHEED MARTIN CORP	172,141	473.52	81,512,206.32
MASCO CORP	167,333	62.10	10,391,379.30
NORDSON CORP	47,183	192.62	9,088,389.46
NORTHROP GRUMMAN CORP	113,456	482.62	54,756,134.72
OTIS WORLDWIDE CORP	326,715	97.00	31,691,355.00
OWENS CORNING	67,566	136.44	9,218,705.04
PACCAR INC	425,895	90.66	38,611,640.70
PARKER HANNIFIN CORP	105,770	647.59	68,495,594.30
PENTAIR PLC	129,028	93.46	12,058,956.88
QUANTA SERVICES INC	120,171	325.89	39,162,527.19
ROCKWELL AUTOMATION INC	92,185	294.80	27,176,138.00
RTX CORP	1,086,330	128.67	139,778,081.10
SMITH (A.O.) CORP	103,689	68.29	7,080,921.81
SNAP-ON INC	40,955	315.66	12,927,855.30
STANLEY BLACK & DECKER INC	119,987	62.67	7,519,585.29
TEXTRON INC	142,396	72.41	10,310,894.36
TRANE TECHNOLOGIES PLC	183,960	404.73	74,454,130.80
TRANSDIGM GROUP INC	45,495	1,373.49	62,486,927.55
UNITED RENTALS INC	53,369	672.40	35,885,315.60
VERTIV HOLDINGS CO-A	287,475	94.06	27,039,898.50
WABTEC CORP	140,671	192.62	27,096,048.02
WATSCO INC	28,556	475.90	13,589,800.40
WW GRAINGER INC	35,438	1,037.06	36,751,332.28
XYLEM INC	195,081	122.85	23,965,700.85
AUTOMATIC DATA PROCESSING	332,707	307.72	102,380,598.04
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	97,411	123.79	12,058,507.69
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	92,576	237.00	21,940,512.00
CINTAS CORP	293,658	214.74	63,060,118.92
COPART INC	700,886	61.52	43,118,506.72
DAYFORCE INC	115,759	56.71	6,564,692.89
EQUIFAX INC	102,620	269.91	27,698,164.20
JACOBS SOLUTIONS INC	96,721	122.76	11,873,469.96

LEIDOS HOLDINGS INC	103,973	155.70	16,188,596.10
PAYCHEX INC	262,727	151.65	39,842,549.55
PAYCOM SOFTWARE INC	44,847	252.70	11,332,836.90
REPUBLIC SERVICES INC	179,752	248.58	44,682,752.16
ROLLINS INC	242,600	56.72	13,760,272.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	174,575	77.61	13,548,765.75
TRANSUNION	162,197	86.11	13,966,783.67
VERALTO CORP	197,785	97.06	19,197,012.10
VERISK ANALYTICS INC	113,483	309.50	35,122,988.50
WASTE CONNECTIONS INC	207,699	195.29	40,561,537.71
WASTE MANAGEMENT INC	327,865	232.75	76,310,578.75
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	97,271	88.97	8,654,200.87
CSX CORP	1,559,657	28.74	44,824,542.18
DELTA AIR LINES INC	119,512	48.34	5,777,210.08
EXPEDITORS INTL WASH INC	114,697	109.10	12,513,442.70
FEDEX CORP	185,105	217.83	40,321,422.15
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	2,053,031	4.90	10,059,851.90
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	64,622	135.53	8,758,219.66
NORFOLK SOUTHERN CORP	186,180	223.50	41,611,230.00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	154,535	158.28	24,459,799.80
SOUTHWEST AIRLINES CO	140,394	31.18	4,377,484.92
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	79,520	57.05	4,536,616.00
UBER TECHNOLOGIES INC	1,545,924	82.81	128,017,966.44
UNION PACIFIC CORP	494,829	216.32	107,041,409.28
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	64,023	77.27	4,947,057.21
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	599,280	95.89	57,464,959.20
APTIV PLC	195,147	61.97	12,093,259.59
FORD MOTOR CO	3,182,957	10.43	33,198,241.51
GENERAL MOTORS CO	902,271	47.50	42,857,872.50
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	637,553	14.26	9,091,505.78
TESLA INC	2,353,423	298.26	701,931,943.98
DECKERS OUTDOOR CORP	122,709	121.07	14,856,378.63
DR HORTON INC	234,665	122.03	28,636,169.95
GARMIN LTD	123,973	191.43	23,732,151.39
LENNAR CORP-A	192,078	108.64	20,867,353.92
LULULEMON ATHLETICA INC	89,951	279.77	25,165,591.27
NIKE INC -CL B	954,567	58.30	55,651,256.10
NVR INC	2,470	7,150.19	17,660,969.30
PULTEGROUP INC	170,146	102.47	17,434,860.62
AIRBNB INC-CLASS A	355,339	127.04	45,142,266.56
BOOKING HOLDINGS INC	26,998	5,072.54	136,948,434.92
CARNIVAL CORP	851,658	20.19	17,194,975.02

CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,100,127	49.72	54,698,314.44
DARDEN RESTAURANTS INC	94,626	198.41	18,774,744.66
DOMINO'S PIZZA INC	27,859	478.90	13,341,675.10
DOORDASH INC - A	283,137	183.52	51,961,302.24
DRAFTKINGS INC-CL A	349,669	36.23	12,668,507.87
EXPEDIA GROUP INC	102,212	156.66	16,012,531.92
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	144,314	234.47	33,837,303.58
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	200,955	243.01	48,834,074.55
HYATT HOTELS CORP - CL A	37,789	127.11	4,803,359.79
LAS VEGAS SANDS CORP	282,503	39.79	11,240,794.37
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	192,142	257.97	49,566,871.74
MCDONALD'S CORP	583,806	313.68	183,128,266.08
MGM RESORTS INTERNATIONAL	194,528	32.58	6,337,722.24
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	207,509	233.26	48,403,549.34
STARBUCKS CORP	927,049	80.30	74,442,034.70
WYNN RESORTS LTD	79,545	87.93	6,994,391.85
YUM! BRANDS INC	225,532	147.13	33,182,523.16
ALPHABET INC-CL A	5,722,823	152.75	874,161,213.25
ALPHABET INC-CL C	3,100,002	154.38	478,578,308.76
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	75,749	401.73	30,430,645.77
COMCAST CORP-CLASS A	3,114,642	34.25	106,676,488.50
ELECTRONIC ARTS INC	197,491	153.30	30,275,370.30
FOX CORP - CLASS A	151,749	50.24	7,623,869.76
FOX CORP - CLASS B	145,210	46.72	6,784,211.20
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	297,391	25.12	7,470,461.92
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	176,803	95.34	16,856,398.02
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	132,391	136.52	18,074,019.32
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,775,894	592.49	1,052,199,436.06
NETFLIX INC	348,192	1,140.22	397,015,482.24
NEWS CORP - CLASS A	320,866	28.06	9,003,499.96
OMNICOM GROUP	164,000	75.95	12,455,800.00
PINTEREST INC- CLASS A	459,240	29.22	13,418,992.80
REDDIT INC-CL A	50,395	108.46	5,465,841.70
ROBLOX CORP -CLASS A	394,064	71.88	28,325,320.32
ROKU INC	92,523	60.93	5,637,426.39
SEA LTD-ADR	295,381	139.17	41,108,173.77
SNAP INC - A	939,770	8.25	7,753,102.50
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	124,066	648.25	80,425,784.50
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	142,197	226.55	32,214,730.35
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	369,431	71.04	26,244,378.24
WALT DISNEY CO/THE	1,478,053	105.94	156,584,934.82
WARNER BROS DISCOVERY INC	1,891,982	9.07	17,160,276.74

AMAZON.COM INC	7,706,663	193.06	1,487,848,358.78
AUTOZONE INC	13,708	3,663.73	50,222,410.84
BEST BUY CO INC	171,385	68.85	11,799,857.25
BURLINGTON STORES INC	52,338	239.31	12,525,006.78
CARMAX INC	115,606	66.10	7,641,556.60
CARVANA CO	91,689	268.12	24,583,654.68
DICK'S SPORTING GOODS INC	48,864	190.88	9,327,160.32
EBAY INC	385,054	69.51	26,765,103.54
GENUINE PARTS CO	109,177	117.42	12,819,563.34
GLOBAL-E ONLINE LTD	65,600	37.83	2,481,648.00
HOME DEPOT INC	809,711	362.71	293,690,276.81
LKQ CORP	210,323	40.10	8,433,952.30
LOWE'S COS INC	461,083	222.26	102,480,307.58
MERCADOLIBRE INC	37,262	2,450.00	91,291,900.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	47,167	1,359.34	64,115,989.78
POOL CORP	32,144	301.92	9,704,916.48
ROSS STORES INC	267,932	142.28	38,121,364.96
TJX COMPANIES INC	916,750	128.10	117,435,675.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	435,524	51.30	22,342,381.20
ULTA BEAUTY INC	35,928	392.17	14,089,883.76
WILLIAMS-SONOMA INC	102,487	160.31	16,429,690.97
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	299,611	22.47	6,732,259.17
COSTCO WHOLESALE CORP	361,567	1,008.09	364,492,077.03
DOLLAR GENERAL CORP	176,793	91.66	16,204,846.38
DOLLAR TREE INC	170,788	85.47	14,597,250.36
KROGER CO	562,708	71.87	40,441,823.96
SYSCO CORP	391,929	70.75	27,728,976.75
TARGET CORP	371,365	96.40	35,799,586.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	614,847	11.22	6,898,583.34
WALMART INC	3,600,297	96.72	348,220,725.84
ALTRIA GROUP INC	1,380,600	59.43	82,049,058.00
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	390,034	48.53	18,928,350.02
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	165,297	34.66	5,729,194.02
BUNGE GLOBAL SA	110,253	77.35	8,528,069.55
COCA-COLA CO/THE	3,333,181	70.52	235,055,924.12
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	171,893	89.50	15,384,423.50
CONAGRA BRANDS INC	406,505	23.09	9,386,200.45
CONSTELLATION BRANDS INC-A	129,028	190.07	24,524,351.96
GENERAL MILLS INC	440,218	54.50	23,991,881.00
HERSHEY CO/THE	123,229	170.90	21,059,836.10
HORMEL FOODS CORP	261,288	29.21	7,632,222.48
JM SMUCKER CO/THE	90,103	111.54	10,050,088.62

KELLANOVA	222,888	82.48	18,383,802.24
KEURIG DR PEPPER INC	981,394	33.54	32,915,954.76
KRAFT HEINZ CO/THE	731,641	28.07	20,537,162.87
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	210,059	76.07	15,979,188.13
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	139,179	54.63	7,603,348.77
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,094,498	66.37	72,641,832.26
MONSTER BEVERAGE CORP	588,153	61.00	35,877,333.00
PEPSICO INC	1,120,213	130.44	146,120,583.72
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,267,317	169.70	215,063,694.90
THE CAMPBELL'S COMPANY	146,183	35.32	5,163,183.56
TYSON FOODS INC-CL A	240,396	55.30	13,293,898.80
CHURCH & DWIGHT CO INC	196,647	91.57	18,006,965.79
CLOROX COMPANY	103,548	134.76	13,954,128.48
COLGATE-PALMOLIVE CO	627,375	89.81	56,344,548.75
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	196,991	60.99	12,014,481.09
KENVUE INC	1,574,824	24.44	38,488,698.56
KIMBERLY-CLARK CORP	270,274	133.05	35,959,955.70
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1,918,833	157.66	302,523,210.78
ABBOTT LABORATORIES	1,413,433	133.24	188,325,812.92
ALIGN TECHNOLOGY INC	59,342	181.88	10,793,122.96
BAXTER INTERNATIONAL INC	399,722	30.90	12,351,409.80
BECTON DICKINSON AND CO	234,266	167.22	39,173,960.52
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,204,037	102.86	123,847,245.82
CARDINAL HEALTH INC	200,007	148.22	29,645,037.54
CENCORA INC	139,604	283.00	39,507,932.00
CENTENE CORP	411,044	62.79	25,809,452.76
COOPER COS INC/THE	154,893	82.27	12,743,047.11
CVS HEALTH CORP	1,015,617	66.97	68,015,870.49
DAVITA INC	33,652	143.76	4,837,811.52
DEXCOM INC	317,898	84.67	26,916,423.66
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	476,597	73.68	35,115,666.96
ELEVANCE HEALTH INC	187,527	404.58	75,869,673.66
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	371,612	69.87	25,964,530.44
HCA HEALTHCARE INC	152,742	353.70	54,024,845.40
HOLOGIC INC	187,487	56.75	10,639,887.25
HUMANA INC	95,341	249.53	23,790,439.73
IDEXX LABORATORIES INC	67,431	491.70	33,155,822.70
INSULET CORP	58,436	310.67	18,154,312.12
INTUITIVE SURGICAL INC	290,989	536.51	156,118,508.39
LABCORP HOLDINGS INC	69,220	245.73	17,009,430.60
MCKESSON CORP	102,327	693.46	70,959,681.42
MEDTRONIC PLC	1,047,371	83.48	87,434,531.08

MOLINA HEALTHCARE INC	48,154	322.20	15,515,218.80
QUEST DIAGNOSTICS INC	88,521	176.96	15,664,676.16
RESMED INC	117,629	245.04	28,823,810.16
SOLVENTUM CORP	107,974	70.23	7,583,014.02
STERIS PLC	80,395	226.43	18,203,839.85
STRYKER CORP	280,224	380.92	106,742,926.08
THE CIGNA GROUP	228,174	333.46	76,086,902.04
UNITEDHEALTH GROUP INC	750,924	380.64	285,831,711.36
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	50,599	181.78	9,197,886.22
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	127,051	237.05	30,117,439.55
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	165,388	95.21	15,746,591.48
ABBVIE INC	1,440,128	184.60	265,847,628.80
AGILENT TECHNOLOGIES INC	232,700	106.93	24,882,611.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	101,881	251.15	25,587,413.15
AMGEN INC	438,642	265.86	116,617,362.12
AVANTOR INC	582,162	12.02	6,997,587.24
BIO-RAD LABORATORIES-A	14,610	238.68	3,487,114.80
BIO-TECHNE CORP	133,727	49.94	6,678,326.38
BIOGEN INC	115,254	118.17	13,619,565.18
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	157,231	58.86	9,254,616.66
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,634,368	46.45	75,916,393.60
DANAHER CORP	530,669	189.73	100,683,829.37
ELI LILLY & CO	657,176	734.57	482,741,774.32
EXACT SCIENCES CORP	134,961	51.63	6,968,036.43
GILEAD SCIENCES INC	1,017,349	96.91	98,591,291.59
ILLUMINA INC	119,153	75.76	9,027,031.28
INCYTE CORP	139,709	58.98	8,240,036.82
IQVIA HOLDINGS INC	150,944	148.99	22,489,146.56
JOHNSON & JOHNSON	1,959,948	154.22	302,263,180.56
MERCK & CO. INC.	2,062,227	75.97	156,667,385.19
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	17,477	1,080.98	18,892,287.46
MODERNA INC	279,426	24.25	6,776,080.50
NATERA INC	104,201	151.95	15,833,341.95
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	87,804	115.71	10,159,800.84
PFIZER INC	4,622,157	22.28	102,981,657.96
REGENERON PHARMACEUTICALS	87,364	527.78	46,108,971.92
REVVITY INC	94,024	91.25	8,579,690.00
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	302,749	33.15	10,036,129.35
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	912,474	16.93	15,448,184.82
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	311,857	403.13	125,718,912.41
UNITED THERAPEUTICS CORP	35,504	301.42	10,701,615.68
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	210,245	424.99	89,352,022.55

VIATRIS INC	1,017,112	8.77	8,920,072.24
WATERS CORP	48,818	344.06	16,796,321.08
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	60,588	213.06	12,908,879.28
ZOETIS INC	368,289	159.27	58,657,389.03
BANK OF AMERICA CORP	5,585,122	41.79	233,402,248.38
CITIGROUP INC	1,546,415	71.45	110,491,351.75
CITIZENS FINANCIAL GROUP	348,561	39.12	13,635,706.32
FIFTH THIRD BANCORP	537,323	37.35	20,069,014.05
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	7,713	1,841.60	14,204,260.80
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,161,750	15.22	17,681,835.00
JPMORGAN CHASE & CO	2,293,326	253.08	580,394,944.08
KEYCORP	774,444	15.49	11,996,137.56
M & T BANK CORP	139,002	177.15	24,624,204.30
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	326,420	166.44	54,329,344.80
REGIONS FINANCIAL CORP	748,925	21.16	15,847,253.00
TRUIST FINANCIAL CORP	1,062,312	39.01	41,440,791.12
US BANCORP	1,266,992	42.02	53,239,003.84
WELLS FARGO & CO	2,681,504	72.45	194,274,964.80
ALLY FINANCIAL INC	203,615	34.61	7,047,115.15
AMERICAN EXPRESS CO	460,086	284.51	130,899,067.86
AMERIPRISE FINANCIAL INC	77,847	492.18	38,314,736.46
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	427,778	19.23	8,226,170.94
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	322,569	132.46	42,727,489.74
ARES MANAGEMENT CORP - A	152,244	164.95	25,112,647.80
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	588,457	85.91	50,554,340.87
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,083,646	513.74	556,712,296.04
BLACKROCK INC	120,010	923.44	110,822,034.40
BLACKSTONE INC	592,364	139.39	82,569,617.96
BLOCK INC	440,949	50.36	22,206,191.64
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	313,740	187.76	58,907,822.40
CARLYLE GROUP INC/THE	202,844	42.04	8,527,561.76
CBOE GLOBAL MARKETS INC	84,662	231.71	19,617,032.02
CME GROUP INC	293,724	284.35	83,520,419.40
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	157,733	199.32	31,439,341.56
COREBRIDGE FINANCIAL INC	209,602	31.14	6,527,006.28
CORPAY INC	53,082	327.29	17,373,207.78
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	205,116	190.07	38,986,398.12
EQUITABLE HOLDINGS INC	267,398	51.34	13,728,213.32
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	30,510	454.62	13,870,456.20
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	440,480	78.34	34,507,203.20
FISERV INC	466,049	184.07	85,785,639.43
FRANKLIN RESOURCES INC	272,163	20.94	5,699,093.22

FUTU HOLDINGS LTD-ADR	52,000	102.34	5,321,680.00
GLOBAL PAYMENTS INC	202,474	80.50	16,299,157.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	256,380	567.10	145,393,098.00
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	90,994	185.60	16,888,486.40
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	461,579	178.33	82,313,383.07
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	60,483	180.96	10,945,003.68
KKR & CO INC	503,648	118.08	59,470,755.84
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	62,953	360.42	22,689,520.26
MASTERCARD INC - A	667,241	568.64	379,419,922.24
MOODY'S CORP	131,710	470.67	61,991,945.70
MORGAN STANLEY	987,373	121.70	120,163,294.10
MSCI INC	64,210	556.56	35,736,717.60
NASDAQ INC	345,074	79.21	27,333,311.54
NORTHERN TRUST CORP	155,830	100.59	15,674,939.70
PAYPAL HOLDINGS INC	778,344	70.26	54,686,449.44
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	154,102	145.37	22,401,807.74
ROBINHOOD MARKETS INC - A	496,870	54.65	27,153,945.50
S&P GLOBAL INC	259,375	507.73	131,692,468.75
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,404,291	84.47	118,620,460.77
SEI INVESTMENTS COMPANY	93,173	81.54	7,597,326.42
STATE STREET CORP	232,480	93.81	21,808,948.80
SYNCHRONY FINANCIAL	316,714	55.63	17,618,799.82
T ROWE PRICE GROUP INC	183,187	92.74	16,988,762.38
TOAST INC-CLASS A	333,968	40.84	13,639,253.12
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	94,694	147.46	13,963,577.24
VISA INC-CLASS A SHARES	1,408,084	352.54	496,405,933.36
AFLAC INC	425,410	105.97	45,080,697.70
ALLSTATE CORP	212,981	202.64	43,158,469.84
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	63,098	121.82	7,686,598.36
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	503,451	82.41	41,489,396.91
AON PLC-CLASS A	159,360	354.32	56,464,435.20
ARCH CAPITAL GROUP LTD	304,916	94.54	28,826,758.64
ARTHUR J GALLAGHER & CO	204,876	338.18	69,284,965.68
ASSURANT INC	39,286	195.71	7,688,663.06
BROWN & BROWN INC	198,209	111.32	22,064,625.88
CHUBB LTD	312,724	289.88	90,652,433.12
CINCINNATI FINANCIAL CORP	127,566	147.80	18,854,254.80
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	19,684	353.20	6,952,388.80
EVEREST GROUP LTD	33,987	348.04	11,828,835.48
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	211,842	57.87	12,259,296.54
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	240,109	127.52	30,618,699.68
LOEWS CORP	152,835	88.40	13,510,614.00

MARKEL GROUP INC	10,541	1,901.24	20,040,970.84
MARSH & MCLENNAN COS	400,732	226.85	90,906,054.20
METLIFE INC	486,323	77.85	37,860,245.55
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	182,116	78.90	14,368,952.40
PROGRESSIVE CORP	478,066	284.51	136,014,557.66
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	285,801	103.59	29,606,125.59
TRAVELERS COS INC/THE	182,843	269.75	49,321,899.25
WILLIS TOWERS WATSON PLC	81,410	309.07	25,161,388.70
WR BERKLEY CORP	245,163	72.49	17,771,865.87
ACCENTURE PLC-CL A	510,192	307.90	157,088,116.80
ADOBE INC	355,038	383.28	136,078,964.64
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	128,383	76.25	9,789,203.75
ANSYS INC	72,202	333.74	24,096,695.48
APPROVIN CORP-CLASS A	168,638	328.54	55,404,328.52
ATLASSIAN CORP-CL A	131,590	207.52	27,307,556.80
AUTODESK INC	176,368	287.48	50,702,272.64
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	128,397	46.59	5,982,016.23
CADENCE DESIGN SYS INC	221,224	305.78	67,645,874.72
CHECK POINT SOFTWARE TECH	70,663	218.33	15,427,852.79
CLOUDFLARE INC - CLASS A	253,261	132.34	33,516,560.74
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	402,672	79.17	31,879,542.24
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	201,414	410.57	82,694,545.98
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	39,471	359.51	14,190,219.21
DATADOG INC - CLASS A	227,438	107.88	24,536,011.44
DOCUSIGN INC	156,359	83.29	13,023,141.11
DYNATRACE INC	247,605	48.66	12,048,459.30
EPAM SYSTEMS INC	43,081	177.10	7,629,645.10
FAIR ISAAC CORP	19,984	2,088.22	41,730,988.48
FORTINET INC	525,942	97.42	51,237,269.64
GARTNER INC	63,748	432.50	27,571,010.00
GEN DIGITAL INC	452,559	28.91	13,083,480.69
GODADDY INC - CLASS A	113,831	182.60	20,785,540.60
HUBSPOT INC	39,537	603.05	23,842,787.85
INTL BUSINESS MACHINES CORP	753,782	249.20	187,842,474.40
INTUIT INC	228,408	653.88	149,351,423.04
MANHATTAN ASSOCIATES INC	46,724	184.37	8,614,503.88
MICROSOFT CORP	5,751,314	438.73	2,523,273,991.22
MICROSTRATEGY INC-CL A	182,813	416.03	76,055,692.39
MONDAY.COM LTD	27,633	278.24	7,688,605.92
MONGODB INC	56,495	178.54	10,086,617.30
NUTANIX INC - A	207,863	75.10	15,610,511.30
OKTA INC	131,206	119.45	15,672,556.70

ORACLE CORP	1,368,520	150.34	205,743,296.80
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	1,715,773	117.30	201,260,172.90
PALO ALTO NETWORKS INC	536,287	186.93	100,248,128.91
PTC INC	99,463	163.02	16,214,458.26
ROPER TECHNOLOGIES INC	87,722	570.48	50,043,646.56
SALESFORCE INC	781,168	275.42	215,149,290.56
SAMSARA INC-CL A	198,122	43.30	8,578,682.60
SERVICENOW INC	168,295	980.06	164,939,197.70
SNOWFLAKE INC-CLASS A	239,001	174.14	41,619,634.14
SYNOPSYS INC	124,896	482.90	60,312,278.40
TWILIO INC - A	117,279	105.69	12,395,217.51
TYLER TECHNOLOGIES INC	34,062	560.25	19,083,235.50
VERISIGN INC	71,275	281.41	20,057,497.75
WIX.COM LTD	40,273	171.53	6,908,027.69
WORKDAY INC-CLASS A	172,292	259.18	44,654,640.56
ZOOM COMMUNICATIONS INC	207,917	81.31	16,905,731.27
ZSCALER INC	81,434	233.06	18,979,008.04
AMPHENOL CORP-CL A	975,828	80.88	78,924,968.64
APPLE INC	12,245,039	198.53	2,431,007,592.67
ARISTA NETWORKS INC	878,333	86.52	75,993,371.16
CDW CORP/DE	108,069	178.94	19,337,866.86
CISCO SYSTEMS INC	3,243,896	59.77	193,887,663.92
CORNING INC	649,672	45.08	29,287,213.76
DELL TECHNOLOGIES -C	257,014	95.91	24,650,212.74
F5 INC	45,043	270.07	12,164,763.01
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,033,264	16.89	17,451,828.96
HP INC	756,987	26.46	20,029,876.02
JABIL INC	93,665	153.98	14,422,536.70
JUNIPER NETWORKS INC	274,272	36.35	9,969,787.20
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	142,630	154.12	21,982,135.60
MOTOROLA SOLUTIONS INC	135,000	406.50	54,877,500.00
NETAPP INC	172,253	93.45	16,097,042.85
PURE STORAGE INC - CLASS A	247,761	48.70	12,065,960.70
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	174,676	95.71	16,718,239.96
SUPER MICRO COMPUTER INC	401,904	31.99	12,856,908.96
TE CONNECTIVITY PLC	240,979	152.88	36,840,869.52
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	38,385	484.96	18,615,189.60
TRIMBLE INC	196,036	68.12	13,353,972.32
WESTERN DIGITAL CORP	293,707	44.10	12,952,478.70
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	39,398	266.71	10,507,840.58
AT&T INC	5,848,371	27.84	162,818,648.64
T-MOBILE US INC	426,176	243.81	103,905,970.56

VERIZON COMMUNICATIONS INC	3,429,673	43.61	149,568,039.53
ALLIANT ENERGY CORP	210,184	61.76	12,980,963.84
AMEREN CORPORATION	212,732	97.40	20,720,096.80
AMERICAN ELECTRIC POWER	428,443	104.68	44,849,413.24
AMERICAN WATER WORKS CO INC	162,803	146.94	23,922,272.82
ATMOS ENERGY CORP	130,909	159.86	20,927,112.74
CENTERPOINT ENERGY INC	528,878	37.54	19,854,080.12
CMS ENERGY CORP	242,179	72.28	17,504,698.12
CONSOLIDATED EDISON INC	288,016	107.68	31,013,562.88
CONSTELLATION ENERGY	256,170	271.37	69,516,852.90
DOMINION ENERGY INC	696,386	55.09	38,363,904.74
DTE ENERGY COMPANY	164,428	136.12	22,381,939.36
DUKE ENERGY CORP	632,666	120.33	76,128,699.78
EDISON INTERNATIONAL	317,434	56.19	17,836,616.46
ENTERGY CORP	344,851	82.92	28,595,044.92
ESSENTIAL UTILITIES INC	207,393	40.76	8,453,338.68
EVERGY INC	187,544	66.59	12,488,554.96
EVERSOURCE ENERGY	293,102	63.00	18,465,426.00
EXELON CORP	804,125	45.21	36,354,491.25
FIRSTENERGY CORP	443,629	42.51	18,858,668.79
NEXTERA ENERGY INC	1,680,790	70.31	118,176,344.90
NISOURCE INC	375,173	39.58	14,849,347.34
NRG ENERGY INC	158,771	119.33	18,946,143.43
P G & E CORP	1,759,753	17.13	30,144,568.89
PPL CORP	591,428	35.51	21,001,608.28
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	400,394	78.94	31,607,102.36
SEMPRA	515,204	75.42	38,856,685.68
SOUTHERN CO/THE	896,230	90.35	80,974,380.50
VISTRA CORP	279,789	135.75	37,981,356.75
WEC ENERGY GROUP INC	254,409	107.62	27,379,496.58
XCEL ENERGY INC	474,263	70.61	33,487,710.43
ADVANCED MICRO DEVICES	1,324,727	102.84	136,234,924.68
ANALOG DEVICES INC	406,083	207.51	84,266,283.33
APPLIED MATERIALS INC	666,718	155.61	103,747,987.98
BROADCOM INC	3,626,890	208.20	755,118,498.00
ENTEGRIS INC	125,252	76.36	9,564,242.72
FIRST SOLAR INC	81,163	140.68	11,418,010.84
INTEL CORP	3,476,372	21.42	74,463,888.24
KLA CORP	107,773	701.20	75,570,427.60
LAM RESEARCH CORP	1,038,570	75.36	78,266,635.20
MARVELL TECHNOLOGY INC	700,918	59.65	41,809,758.70
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	426,767	55.33	23,613,018.11

	MICRON TECHNOLOGY INC	910,602	85.86	78,184,287.72	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	39,267	637.77	25,043,314.59	
	NVIDIA CORP	19,941,516	116.65	2,326,177,841.40	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	206,840	191.88	39,688,459.20	
	ON SEMICONDUCTOR	354,353	40.98	14,521,385.94	
	QUALCOMM INC	905,663	145.18	131,484,154.34	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	137,247	68.21	9,361,617.87	
	TERADYNE INC	137,157	77.42	10,618,694.94	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	744,592	172.27	128,270,863.84	
	CBRE GROUP INC - A	252,137	126.59	31,918,022.83	
	COSTAR GROUP INC	342,552	74.57	25,544,102.64	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	857,200	5.02	4,303,144.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	118,842	67.93	8,072,937.06	
	アメリカドル 小計	299,711,405		39,726,972,073.76 (5,798,548,843,886)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	496,900	27.19	13,510,711.00	
	CAMECO CORP	364,500	70.70	25,770,150.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,724,600	42.53	73,347,238.00	
	CENOVUS ENERGY INC	1,151,800	18.45	21,250,710.00	
	ENBRIDGE INC	1,754,400	64.30	112,807,920.00	
	IMPERIAL OIL LTD	140,400	99.26	13,936,104.00	
	KEYERA CORP	187,400	43.69	8,187,506.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	474,232	51.65	24,494,082.80	
	SUNCOR ENERGY INC	1,015,300	48.72	49,465,416.00	
	TC ENERGY CORP	848,000	68.84	58,376,320.00	
	TOURMALINE OIL CORP	293,100	62.55	18,333,405.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	417,040	163.50	68,186,040.00	
	BARRICK MINING CORP	1,366,800	27.09	37,026,612.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	131,600	78.05	10,271,380.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	563,900	19.39	10,934,021.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	159,500	235.72	37,597,340.00	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	667,000	13.38	8,924,460.00	
	KINROSS GOLD CORP	1,009,700	20.99	21,193,603.00	
	LUNDIN MINING CORP	662,400	11.93	7,902,432.00	
	NUTRIEN LTD	402,859	77.48	31,213,515.32	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	306,900	37.90	11,631,510.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	380,400	49.80	18,943,920.00	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	37,200	103.94	3,866,568.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	360,200	119.56	43,065,512.00	
	CAE INC	280,900	36.09	10,137,681.00	
	STANTEC INC	87,800	131.34	11,531,652.00	
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	60,900	113.43	6,907,887.00	

WSP GLOBAL INC	104,000	262.36	27,285,440.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	338,100	31.35	10,599,435.00
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	200,600	69.12	13,865,472.00
RB GLOBAL INC	147,700	147.92	21,847,784.00
THOMSON REUTERS CORP	129,932	261.13	33,929,143.16
AIR CANADA	119,600	17.54	2,097,784.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	439,100	139.97	61,460,827.00
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	767,300	102.19	78,410,387.00
TFI INTERNATIONAL INC	59,200	115.00	6,808,000.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	205,200	48.51	9,954,252.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	119,400	65.76	7,851,744.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	253,810	93.57	23,749,001.70
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	48,200	160.01	7,712,482.00
DOLLARAMA INC	225,400	166.14	37,447,956.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	616,600	70.00	43,162,000.00
EMPIRE CO LTD 'A'	116,400	50.61	5,891,004.00
LOBLAW COMPANIES LTD	124,100	218.17	27,074,897.00
METRO INC/CN	174,800	104.09	18,194,932.00
WESTON (GEORGE) LTD	51,311	262.81	13,485,043.91
SAPUTO INC	209,200	26.07	5,453,844.00
BANK OF MONTREAL	591,300	138.72	82,025,136.00
BANK OF NOVA SCOTIA	1,017,000	70.02	71,210,340.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	763,300	88.45	67,513,885.00
NATIONAL BANK OF CANADA	317,200	124.98	39,643,656.00
ROYAL BANK OF CANADA	1,151,200	167.59	192,929,608.00
TORONTO-DOMINION BANK	1,409,200	88.07	124,108,244.00
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	297,988	78.54	23,403,977.52
BROOKFIELD CORP	1,126,550	78.96	88,952,388.00
IGM FINANCIAL INC	52,000	43.72	2,273,440.00
ONEX CORPORATION	41,700	103.22	4,304,274.00
TMX GROUP LTD	215,600	56.33	12,144,748.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	16,200	2,199.35	35,629,470.00
GREAT-WEST LIFECO INC	211,000	52.21	11,016,310.00
IA FINANCIAL CORP INC	72,100	135.31	9,755,851.00
INTACT FINANCIAL CORP	146,800	298.04	43,752,272.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,404,300	42.88	60,216,384.00
POWER CORP OF CANADA	439,900	50.60	22,258,940.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	462,700	86.54	40,042,058.00
CGI INC	162,200	147.48	23,921,256.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	16,500	5,113.43	84,371,595.00
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	66,500	149.71	9,955,715.00
OPEN TEXT CORP	214,900	37.82	8,127,518.00

	SHOPIFY INC - CLASS A	991,900	127.98	126,943,362.00	
	CELESTICA INC	88,800	129.69	11,516,472.00	
	BCE INC	45,200	31.60	1,428,320.00	
	QUEBECOR INC -CL B	98,000	38.28	3,751,440.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	323,100	35.57	11,492,667.00	
	TELUS CORP	531,200	22.28	11,835,136.00	
	ALTAGAS LTD	243,100	37.96	9,228,076.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	94,950	40.30	3,826,485.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	83,300	37.27	3,104,591.00	
	EMERA INC	227,500	61.53	13,998,075.00	
	FORTIS INC	406,100	66.91	27,172,151.00	
	HYDRO ONE LTD	279,100	51.05	14,248,055.00	
	FIRSTSERVICE CORP	30,500	241.45	7,364,225.00	
	カナダドル 小計	33,434,572		2,518,561,245.41 (263,718,548,006)	
オーストラリア ドル	SANTOS LTD	2,555,922	6.06	15,488,887.32	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1,540,706	20.40	31,430,402.40	
	BHP GROUP LTD	4,159,225	37.54	156,137,306.50	
	BLUESCOPE STEEL LTD	395,954	23.03	9,118,820.62	
	FORTESCUE LTD	1,305,505	15.96	20,835,859.80	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	360,715	37.99	13,703,562.85	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1,123,740	19.77	22,216,339.80	
	RIO TINTO LTD	300,189	114.98	34,515,731.22	
	SOUTH32 LTD	3,261,040	2.79	9,098,301.60	
	REECE LTD	184,165	16.20	2,983,473.00	
	SGH LTD	172,685	50.51	8,722,319.35	
	BRAMBLES LTD	1,150,893	21.10	24,283,842.30	
	COMPUTERSHARE LTD	434,006	39.50	17,143,237.00	
	QANTAS AIRWAYS LTD	525,776	9.86	5,184,151.36	
	TRANSURBAN GROUP	2,467,911	14.36	35,439,201.96	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	468,586	66.71	31,259,372.06	
	LOTTERY CORP LTD/THE	1,978,080	5.29	10,464,043.20	
	CAR GROUP LTD	299,303	35.10	10,505,535.30	
	REA GROUP LTD	39,415	244.97	9,655,492.55	
	WESFARMERS LTD	929,604	80.24	74,591,424.96	
	COLES GROUP LTD	1,094,912	22.48	24,613,621.76	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	992,946	33.26	33,025,383.96	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	604,394	9.02	5,451,633.88	
	COCHLEAR LTD	50,898	267.55	13,617,759.90	
	PRO MEDICUS LTD	45,068	251.66	11,341,812.88	
	SONIC HEALTHCARE LTD	377,058	26.80	10,105,154.40	
	CSL LTD	390,646	239.31	93,485,494.26	

	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	2,448,174	28.98	70,948,082.52	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	1,364,456	167.04	227,918,730.24	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,516,848	36.53	91,940,457.44	
	WESTPAC BANKING CORP	2,809,530	31.21	87,685,431.30	
	ASX LTD	165,410	73.70	12,190,717.00	
	MACQUARIE GROUP LTD	299,922	203.31	60,977,141.82	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	186,423	37.34	6,961,034.82	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	1,960,352	8.50	16,662,992.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	2,163,082	4.71	10,188,116.22	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	1,198,133	22.59	27,065,824.47	
	SUNCORP GROUP LTD	917,263	20.57	18,868,099.91	
	WISETECH GLOBAL LTD	151,715	96.21	14,596,500.15	
	XERO LTD	113,208	172.41	19,518,191.28	
	TELSTRA GROUP LTD	3,205,383	4.61	14,776,815.63	
	APA GROUP	1,131,190	8.61	9,739,545.90	
	ORIGIN ENERGY LTD	1,430,418	11.03	15,777,510.54	
	オーストラリアドル 小計	49,270,849		1,440,233,357.43 (134,964,267,924)	
イギリスポンド	BP PLC	13,210,070	3.72	49,181,090.61	
	SHELL PLC	4,964,355	24.58	122,023,845.90	
	ANGLO AMERICAN PLC	1,027,489	20.48	21,048,112.16	
	ANTOFAGASTA PLC	314,908	17.33	5,458,930.18	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	115,367	31.08	3,585,606.36	
	GLENCORE PLC	8,486,784	2.52	21,412,156.03	
	MONDI PLC	364,494	11.57	4,219,018.05	
	RIO TINTO PLC	933,458	44.96	41,972,938.97	
	ASHTAD GROUP PLC	353,284	41.08	14,512,906.72	
	BAE SYSTEMS PLC	2,439,905	16.88	41,185,596.40	
	BUNZL PLC	298,828	24.64	7,363,121.92	
	DCC PLC	83,953	49.94	4,192,612.82	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	1,033,537	4.75	4,917,569.04	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	6,858,660	7.91	54,293,152.56	
	SMITHS GROUP PLC	294,788	19.93	5,875,124.84	
	SPIRAX GROUP PLC	57,224	61.60	3,524,998.40	
	EXPERIAN PLC	748,728	38.35	28,713,718.80	
	INTERTEK GROUP PLC	128,267	47.38	6,077,290.46	
	RELX PLC	1,519,725	40.30	61,244,917.50	
	RENTOKIL INITIAL PLC	1,974,458	3.50	6,910,603.00	
	BARRATT REDROW PLC	1,085,037	4.69	5,094,248.71	
	COMPASS GROUP PLC	1,397,539	26.05	36,405,890.95	
	ENTAIN PLC	406,322	7.00	2,845,066.64	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	133,646	86.10	11,506,920.60	

PEARSON PLC	473,147	11.64	5,509,796.81
WHITBREAD PLC	141,301	28.10	3,970,558.10
AUTO TRADER GROUP PLC	685,337	8.60	5,895,268.87
INFORMA PLC	1,019,793	7.80	7,960,504.15
WPP PLC	803,468	5.92	4,761,351.36
JD SPORTS FASHION PLC	1,652,975	0.86	1,431,145.75
KINGFISHER PLC	1,668,703	3.05	5,089,544.15
NEXT PLC	95,583	122.25	11,685,021.75
MARKS & SPENCER GROUP PLC	1,619,669	3.58	5,798,415.02
SAINSBURY (J) PLC	1,367,234	2.76	3,779,034.77
TESCO PLC	5,392,653	3.77	20,368,050.38
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	255,801	21.12	5,402,517.12
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,602,335	31.35	50,233,202.25
COCA-COLA HBC AG-DI	175,618	38.08	6,687,533.44
DIAGEO PLC	1,800,006	21.79	39,222,130.74
IMPERIAL BRANDS PLC	635,320	30.18	19,173,957.60
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	556,515	48.76	27,135,671.40
UNILEVER PLC	2,024,816	47.19	95,551,067.04
SMITH & NEPHEW PLC	694,311	10.69	7,422,184.59
ASTRAZENECA PLC	1,264,304	102.40	129,464,729.60
GSK PLC	3,388,523	13.77	46,676,904.32
HALEON PLC	7,330,288	4.06	29,819,611.58
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	147,781	20.04	2,961,531.24
BARCLAYS PLC	11,705,062	3.07	35,934,540.34
HSBC HOLDINGS PLC	14,586,991	8.49	123,872,727.57
LLOYDS BANKING GROUP PLC	48,960,980	0.73	35,751,307.59
NATWEST GROUP PLC	6,281,306	4.91	30,866,337.68
STANDARD CHARTERED PLC	1,645,692	10.67	17,567,762.10
3I GROUP PLC	785,764	41.70	32,766,358.80
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	386,293	113.00	43,651,109.00
M&G PLC	2,032,546	2.18	4,430,950.28
SCHRODERS PLC	733,119	3.40	2,498,469.55
WISE PLC - A	533,683	10.39	5,544,966.37
ADMIRAL GROUP PLC	206,915	33.50	6,931,652.50
AVIVA PLC	2,160,672	5.83	12,605,360.44
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	4,647,361	2.40	11,181,550.56
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	633,696	6.13	3,884,556.48
PRUDENTIAL PLC	2,192,727	8.35	18,322,426.81
SAGE GROUP PLC/THE	836,639	12.67	10,604,399.32
HALMA PLC	318,823	28.96	9,233,114.08
BT GROUP PLC	5,424,949	1.65	8,964,728.22
VODAFONE GROUP PLC	16,946,473	0.70	11,923,538.40

	CENTRICA PLC	4,039,909	1.47	5,966,945.59	
	NATIONAL GRID PLC	4,027,706	10.54	42,452,021.24	
	SEVERN TRENT PLC	215,594	26.83	5,784,387.02	
	SSE PLC	892,343	16.97	15,143,060.71	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	533,864	11.11	5,931,229.04	
	イギリスポンド 小計	213,755,414		1,601,378,669.34 (310,587,392,918)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	7,009	587.00	4,114,283.00	
	GIVAUDAN-REG	7,506	4,026.00	30,219,156.00	
	HOLCIM LTD	420,441	94.42	39,698,039.22	
	SIG GROUP AG	233,400	16.35	3,816,090.00	
	SIKA AG-REG	122,571	207.10	25,384,454.10	
	ABB LTD-REG	1,292,623	45.07	58,258,518.61	
	GEBERIT AG-REG	27,235	587.00	15,986,945.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	20,918	285.00	5,961,630.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	29,737	295.20	8,778,362.40	
	VAT GROUP AG	21,711	301.50	6,545,866.50	
	SGS SA-REG	118,046	83.76	9,887,532.96	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	40,502	177.85	7,203,280.70	
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	439,685	145.05	63,776,309.25	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	26,588	139.55	3,710,355.40	
	AVOLTA AG	58,100	42.86	2,490,166.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	2,414	769.50	1,857,573.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	688	12,390.00	8,524,320.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	98	119,800.00	11,740,400.00	
	NESTLE SA-REG	2,136,053	87.65	187,225,045.45	
	ALCON INC	404,169	79.82	32,260,769.58	
	SONOVA HOLDING AG-REG	39,380	262.10	10,321,498.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	95,384	106.90	10,196,549.60	
	GALDERMA GROUP AG	75,976	99.75	7,578,606.00	
	LONZA GROUP AG-REG	58,986	584.80	34,495,012.80	
	NOVARTIS AG-REG	1,603,588	90.91	145,782,185.08	
	ROCHE HOLDING AG-BR	33,575	277.40	9,313,705.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	564,159	257.60	145,327,358.40	
	SANDOZ GROUP AG	340,659	38.03	12,955,261.77	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	28,971	99.95	2,895,651.45	
	JULIUS BAER GROUP LTD	171,930	55.64	9,566,185.20	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	18,067	1,114.00	20,126,638.00	
	UBS GROUP AG-REG	2,690,845	25.96	69,854,336.20	
	BALOISE HOLDING AG - REG	34,432	189.70	6,531,750.40	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	30,472	186.90	5,695,216.80	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	23,228	840.80	19,530,102.40	

	SWISS RE AG	243,686	149.80	36,504,162.80	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	119,587	581.00	69,480,047.00	
	TEMENOS AG - REG	53,747	61.80	3,321,564.60	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	117,938	66.76	7,873,540.88	
	SWISSCOM AG-REG	21,332	544.00	11,604,608.00	
	BKW AG	19,842	161.80	3,210,435.60	
	SWISS PRIME SITE-REG	61,187	116.40	7,122,166.80	
	スイスフラン 小計	11,856,465		1,176,725,679.95 (205,797,554,166)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	2,254,368	44.60	100,544,812.80	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	261,500	70.00	18,305,000.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1,040,000	86.35	89,804,000.00	
	MTR CORP	1,501,000	26.95	40,451,950.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	866,000	20.95	18,142,700.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	1,626,000	30.70	49,918,200.00	
	SANDS CHINA LTD	1,861,600	15.62	29,078,192.00	
	WH GROUP LTD	7,163,500	6.85	49,069,975.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	3,118,000	32.65	101,802,700.00	
	HANG SENG BANK LTD	654,100	109.70	71,754,770.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	995,700	372.40	370,798,680.00	
	AIA GROUP LTD	8,755,600	61.55	538,907,180.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	2,796,000	11.44	31,986,240.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	649,500	52.85	34,326,075.00	
	CLP HOLDINGS LTD	1,366,500	67.70	92,512,050.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	8,208,348	7.10	58,279,270.80	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,044,000	52.25	54,549,000.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	1,540,868	32.80	50,540,470.40	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	965,641	24.05	23,223,666.05	
	SINO LAND CO	3,219,400	8.15	26,238,110.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,218,500	80.15	97,662,775.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	682,000	19.70	13,435,400.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,110,000	19.50	21,645,000.00	
	香港ドル 小計	52,898,125		1,982,976,217.05 (37,200,633,831)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	1,297,400	6.75	8,757,450.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	1,353,900	7.63	10,330,257.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	1,762,900	2.12	3,737,348.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	1,267,840	6.76	8,570,598.40	
	GENTING SINGAPORE LTD	3,983,000	0.74	2,947,420.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,300,300	3.06	3,978,918.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,614,630	43.71	70,575,477.30	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	2,756,800	16.23	44,742,864.00	

	UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,051,500	34.83	36,623,745.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	700,700	14.40	10,090,080.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	5,786,460	3.90	22,567,194.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	814,600	6.59	5,368,214.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	2,059,400	2.53	5,210,282.00	
	シンガポールドル 小計	25,749,430		233,499,847.70 (26,254,722,875)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	1,494,270	7.83	11,700,134.10	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	429,285	35.95	15,432,795.75	
	INFRATIL LTD	656,538	11.60	7,615,840.80	
	CONTACT ENERGY LTD	682,809	9.15	6,247,702.35	
	MERIDIAN ENERGY LTD	965,945	5.80	5,602,481.00	
	ニュージーランドドル 小計	4,228,847		46,598,954.00 (4,027,081,604)	
スウェーデンクローネ	BOLIDEN AB	218,968	300.50	65,799,884.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	48,263	407.20	19,652,693.60	
	SVENSKA CELLULOSE AB SCA-B	495,579	126.55	62,715,522.45	
	ADDTECH AB-B SHARES	207,600	345.00	71,622,000.00	
	ALFA LAVAL AB	239,635	401.70	96,261,379.50	
	ASSA ABLOY AB-B	833,322	299.80	249,829,935.60	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	2,164,064	151.50	327,855,696.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	1,273,515	133.65	170,205,279.75	
	BEIJER REF AB	307,861	147.00	45,255,567.00	
	EPIROC AB-A	479,030	215.90	103,422,577.00	
	EPIROC AB-B	358,207	194.20	69,563,799.40	
	INDUTRADE AB	247,457	266.60	65,972,036.20	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	118,110	260.10	30,720,411.00	
	LIFCO AB-B SHS	189,558	388.60	73,662,238.80	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	1,244,193	44.38	55,217,285.34	
	SAAB AB-B	250,847	449.80	112,830,980.60	
	SANDVIK AB	880,956	206.10	181,565,031.60	
	SKANSKA AB-B SHS	267,820	225.00	60,259,500.00	
	SKF AB-B SHARES	274,725	197.35	54,216,978.75	
	TRELLEBORG AB-B SHS	181,976	344.10	62,617,941.60	
	VOLVO AB-B SHS	1,280,491	264.60	338,817,918.60	
	SECURITAS AB-B SHS	427,881	139.20	59,561,035.20	
	EVOLUTION AB	122,946	663.00	81,513,198.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	492,258	138.90	68,374,636.20	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	473,202	273.30	129,326,106.60	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	143,001	299.80	42,871,699.80	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	1,272,518	154.60	196,731,282.80	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,217,435	125.95	153,335,938.25	

	SWEDBANK AB - A SHARES	710,742	245.50	174,487,161.00	
	EQT AB	294,268	280.80	82,630,454.40	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	106,092	347.00	36,813,924.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	108,441	347.00	37,629,027.00	
	INVESTOR AB-B SHS	1,392,376	284.15	395,643,640.40	
	LUNDBERGS AB-B SHS	67,380	507.00	34,161,660.00	
	ERICSSON LM-B SHS	2,289,921	80.46	184,247,043.66	
	HEXAGON AB-B SHS	1,708,633	93.94	160,508,984.02	
	TELE2 AB-B SHS	478,072	140.45	67,145,212.40	
	TELIA CO AB	2,005,282	35.89	71,969,570.98	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	681,238	66.62	45,384,075.56	
	SAGAX AB-B	148,340	213.20	31,626,088.00	
	スウェーデンクロネ 小計	25,702,203		4,372,025,395.06 (65,711,541,687)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	280,226	232.90	65,264,635.40	
	EQUINOR ASA	665,023	238.20	158,408,478.60	
	NORSK HYDRO ASA	1,071,446	57.08	61,158,137.68	
	YARA INTERNATIONAL ASA	150,384	340.70	51,235,828.80	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	69,179	1,627.00	112,554,233.00	
	MOWI ASA	366,241	187.60	68,706,811.60	
	ORKLA ASA	606,273	111.40	67,538,812.20	
	SALMAR ASA	40,591	487.40	19,784,053.40	
	DNB BANK ASA	733,371	263.30	193,096,584.30	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	177,524	253.20	44,949,076.80	
	TELENOR ASA	528,581	153.10	80,925,751.10	
	ノルウェークローネ 小計	4,688,839		923,622,402.88 (12,995,367,208)	
デンマークク ローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	286,729	444.50	127,451,040.50	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	60,610	298.80	18,110,268.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	826,542	98.66	81,546,633.72	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	2,367	11,260.00	26,652,420.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	3,734	11,360.00	42,418,240.00	
	DSV A/S	163,962	1,458.00	239,056,596.00	
	PANDORA A/S	69,147	1,032.50	71,394,277.50	
	CARLSBERG AS-B	80,039	910.80	72,899,521.20	
	COLOPLAST-B	97,406	640.20	62,359,321.20	
	DEMANT A/S	60,610	249.80	15,140,378.00	
	GENMAB A/S	50,556	1,319.00	66,683,364.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	2,628,722	444.30	1,167,941,184.60	
	ZEALAND PHARMA A/S	56,677	428.80	24,303,097.60	
	DANSKE BANK A/S	578,517	245.70	142,141,626.90	
	TRYG A/S	251,127	163.40	41,034,151.80	

	ORSTED A/S	145,178	252.50	36,657,445.00	
	デンマーククロネ 小計	5,361,923		2,235,789,566.02 (49,120,296,765)	
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	547,223	24.35	13,324,880.05	
	ELBIT SYSTEMS LTD	21,613	1,481.30	32,015,336.90	
	BANK HAPOLIM BM	1,022,692	56.22	57,495,744.24	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,147,607	54.49	62,533,105.43	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	959,946	29.37	28,193,614.02	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	140,340	195.30	27,408,402.00	
	NICE LTD	44,555	582.70	25,962,198.50	
	NOVA LTD	23,300	661.00	15,401,300.00	
	AZRIELI GROUP LTD	35,446	269.90	9,566,875.40	
	イスラエルシェケル 小計	3,942,722		271,901,456.54 (11,178,847,723)	
ユーロ	ENI SPA	1,721,344	13.00	22,377,472.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA	353,031	13.92	4,915,956.67	
	NESTE OYJ	269,951	9.01	2,432,798.41	
	OMV AG	130,990	46.34	6,070,076.60	
	REPSOL SA	895,758	11.26	10,090,713.87	
	TENARIS SA	301,249	15.09	4,545,847.41	
	TOTALENERGIES SE	1,755,748	51.89	91,105,763.72	
	AIR LIQUIDE SA	465,452	183.90	85,596,622.80	
	AKZO NOBEL N.V.	133,049	58.22	7,746,112.78	
	ARCELORMITTAL	380,556	26.67	10,149,428.52	
	ARKEMA	55,509	66.20	3,674,695.80	
	BASF SE	731,722	43.25	31,646,976.50	
	COVESTRO AG	122,590	59.52	7,296,556.80	
	DSM-FIRMENICH AG	152,356	94.92	14,461,631.52	
	EVONIK INDUSTRIES AG	178,402	20.08	3,582,312.16	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	109,428	185.00	20,244,180.00	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	415,010	8.44	3,503,514.42	
	SYENSQO SA	62,266	64.32	4,004,949.12	
	SYMRISE AG	111,020	103.75	11,518,325.00	
	UPM-KYMMENE OYJ	446,368	23.85	10,645,876.80	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	141,972	56.30	7,993,023.60	
	AIRBUS SE	485,321	158.44	76,894,259.24	
	ALSTOM	284,283	22.11	6,285,497.13	
	BOUYGUES SA	157,479	37.80	5,952,706.20	
	BRENTAG SE	106,457	60.44	6,434,261.08	
	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	361,426	98.94	35,759,488.44	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	377,644	37.11	14,014,368.84	
	DASSAULT AVIATION SA	14,358	314.60	4,517,026.80	

EIFFAGE	59,804	123.40	7,379,813.60
FERROVIAL SE	383,007	43.59	16,695,275.13
GEA GROUP AG	127,401	59.00	7,516,659.00
IMCD NV	49,881	119.55	5,963,273.55
KINGSPAN GROUP PLC	132,617	77.30	10,251,294.10
KNORR-BREMSE AG	64,312	87.50	5,627,300.00
KONE OYJ-B	263,344	54.36	14,315,379.84
LEGRAND SA	207,566	103.05	21,389,676.30
LEONARDO SPA	332,298	47.38	15,744,279.24
METSO CORP	546,305	9.90	5,408,419.50
MTU AERO ENGINES AG	44,817	323.10	14,480,372.70
PRYSMIAN SPA	237,888	52.76	12,550,970.88
RATIONAL AG	3,372	762.00	2,569,464.00
REXEL SA	199,886	25.15	5,027,132.90
RHEINMETALL AG	35,715	1,694.00	60,501,210.00
SAFRAN SA	290,676	248.20	72,145,783.20
SCHNEIDER ELECTRIC SE	446,918	214.80	95,997,986.40
SIEMENS AG-REG	619,752	214.05	132,657,915.60
SIEMENS ENERGY AG	524,292	74.76	39,196,069.92
THALES SA	77,490	246.30	19,085,787.00
VINCI SA	399,008	125.95	50,255,057.60
WARTSILA OYJ ABP	372,404	16.94	6,310,385.78
BUREAU VERITAS SA	239,629	28.64	6,862,974.56
RANDSTAD NV	72,013	37.16	2,676,003.08
TELEPERFORMANCE	50,108	93.38	4,679,085.04
WOLTERS KLUWER	195,492	156.30	30,555,399.60
ADP	24,689	113.10	2,792,325.90
AENA SME SA	60,808	229.00	13,925,032.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	502,506	6.27	3,154,732.66
DHL GROUP	778,047	37.27	28,997,811.69
GETLINK SE	276,945	16.96	4,696,987.20
INPOST SA	141,398	15.86	2,242,572.28
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	222,224	79.68	17,706,808.32
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	60,304	75.45	4,549,936.80
CONTINENTAL AG	85,667	72.66	6,224,564.22
DR ING HC F PORSCHE AG	87,920	47.11	4,141,911.20
FERRARI NV	103,495	433.10	44,823,684.50
MERCEDES-BENZ GROUP AG	595,547	51.07	30,414,585.29
MICHELIN (CGDE)	552,256	33.37	18,428,782.72
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	106,144	37.37	3,966,601.28
RENAULT SA	167,740	47.66	7,994,488.40
STELLANTIS NV	1,625,650	8.75	14,235,817.05

VOLKSWAGEN AG-PREF	161,973	99.82	16,168,144.86
ADIDAS AG	137,161	209.00	28,666,649.00
HERMES INTERNATIONAL	25,940	2,453.00	63,630,820.00
KERING	61,880	177.92	11,009,689.60
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	224,806	495.75	111,447,574.50
MONCLER SPA	185,153	54.44	10,079,729.32
PUMA SE	70,653	22.57	1,594,638.21
ACCOR SA	163,196	45.25	7,384,619.00
AMADEUS IT GROUP SA	362,161	67.88	24,583,488.68
DELIVERY HERO SE	169,824	25.92	4,401,838.08
FDJ UNITED	68,879	32.10	2,211,015.90
SODEXO SA	77,730	55.10	4,282,923.00
BOLLORE SE	572,382	5.55	3,176,720.10
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	56,651	108.40	6,140,968.40
PUBLICIS GROUPE	185,153	92.18	17,067,403.54
SCOUT24 SE	64,393	109.60	7,057,472.80
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	673,497	27.03	18,204,623.91
D'IETEREN GROUP	18,308	179.40	3,284,455.20
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	897,198	46.48	41,701,763.04
PROSUS NV	1,117,002	43.46	48,550,491.93
ZALANDO SE	185,117	31.63	5,855,250.71
CARREFOUR SA	396,523	13.80	5,472,017.40
JERONIMO MARTINS	227,989	22.32	5,088,714.48
KESKO OYJ-B SHS	235,623	20.46	4,820,846.58
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	752,670	36.87	27,750,942.90
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	718,964	59.84	43,022,805.76
DANONE	520,721	74.36	38,720,813.56
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	629,249	5.89	3,707,535.10
HEINEKEN HOLDING NV	110,996	70.50	7,825,218.00
HEINEKEN NV	234,599	79.30	18,603,700.70
JDE PEET'S NV	165,059	22.44	3,703,923.96
KERRY GROUP PLC-A	126,389	96.20	12,158,621.80
LOTUS BAKERIES	279	8,720.00	2,432,880.00
PERNOD RICARD SA	162,864	96.68	15,745,691.52
BEIERSDORF AG	78,158	120.75	9,437,578.50
HENKEL AG & CO KGAA	98,318	62.00	6,095,716.00
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	122,179	69.02	8,432,794.58
L'OREAL	194,291	383.20	74,452,311.20
AMPLIFON SPA	80,292	18.70	1,501,460.40
BIOMERIEUX	39,327	116.30	4,573,730.10
DIASORIN SPA	14,591	95.38	1,391,689.58
ESSILORLUXOTTICA	243,319	242.30	58,956,193.70

FRESENIUS MEDICAL CARE AG	174,774	50.36	8,801,618.64
FRESENIUS SE & CO KGAA	341,360	43.16	14,733,097.60
KONINKLIJKE PHILIPS NV	652,890	21.86	14,272,175.40
SIEMENS HEALTHINEERS AG	232,635	47.06	10,947,803.10
ARGENX SE	48,928	496.00	24,268,288.00
BAYER AG-REG	784,898	24.04	18,872,872.41
EUROFINS SCIENTIFIC	110,063	56.34	6,200,949.42
GRIFOLS SA	191,564	8.13	1,557,415.32
IPSEN	31,371	101.70	3,190,430.70
MERCK KGAA	106,745	123.35	13,166,995.75
ORION OYJ-CLASS B	95,561	54.85	5,241,520.85
QIAGEN N.V.	167,334	37.56	6,285,065.04
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	95,332	52.15	4,971,563.80
SANOFI	927,086	92.92	86,144,831.12
SARTORIUS AG-VORZUG	21,107	229.70	4,848,277.90
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	23,691	202.50	4,797,427.50
UCB SA	101,695	154.35	15,696,623.25
ABN AMRO BANK NV-CVA	362,613	19.23	6,973,047.99
AIB GROUP PLC	1,616,490	6.24	10,094,980.05
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	4,736,738	12.81	60,701,297.47
BANCO BPM SPA	1,045,438	10.04	10,501,424.71
BANCO DE SABADELL SA	4,505,635	2.62	11,831,797.51
BANCO SANTANDER SA	12,234,294	6.65	81,394,757.98
BANK OF IRELAND GROUP PLC	765,460	11.00	8,423,887.30
BNP PARIBAS	833,962	77.50	64,632,055.00
BPER BANCA SPA	900,467	7.84	7,061,462.21
CAIXABANK SA	3,303,270	7.27	24,014,772.90
COMMERZBANK AG	768,628	25.36	19,492,406.08
CREDIT AGRICOLE SA	860,892	16.84	14,497,421.28
ERSTE GROUP BANK AG	253,342	69.80	17,683,271.60
FINECOBANK SPA	511,449	18.22	9,321,158.02
ING GROEP NV	2,568,552	18.20	46,757,920.60
INTESA SANPAOLO	12,223,300	4.85	59,338,009.85
KBC GROUP NV	180,990	82.04	14,848,419.60
MEDIOBANCA SPA	414,148	20.38	8,440,336.24
NORDEA BANK ABP	2,563,362	12.39	31,772,871.99
SOCIETE GENERALE SA	584,071	46.80	27,334,522.80
UNICREDIT SPA	1,122,295	53.77	60,345,802.15
ADYEN NV	17,816	1,583.60	28,213,417.60
AMUNDI SA	42,569	73.05	3,109,665.45
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	208,300	15.90	3,311,970.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	1,499,868	24.16	36,244,310.22

DEUTSCHE BOERSE AG	151,936	289.10	43,924,697.60
EDENRED	198,984	27.77	5,525,785.68
EURAZEO SE	30,125	66.10	1,991,262.50
EURONEXT NV	61,229	149.40	9,147,612.60
EXOR NV	86,220	85.40	7,363,188.00
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	73,820	69.90	5,160,018.00
NEXI SPA	338,814	5.45	1,846,536.30
SOFINA	15,696	248.20	3,895,747.20
AEGON LTD	1,034,629	5.97	6,176,735.13
AGEAS	123,435	56.20	6,937,047.00
ALLIANZ SE-REG	314,494	362.40	113,972,625.60
ASR NEDERLAND NV	118,778	56.84	6,751,341.52
AXA SA	1,449,780	41.67	60,412,332.60
GENERALI	764,507	34.80	26,604,843.60
HANNOVER RUECK SE	49,259	281.40	13,861,482.60
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	109,496	595.20	65,172,019.20
NN GROUP NV	227,070	55.04	12,497,932.80
POSTE ITALIANE SPA	399,209	18.39	7,341,453.51
SAMPO OYJ-A SHS	1,952,459	9.30	18,161,773.61
TALANX AG	57,250	104.30	5,971,175.00
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	332,103	16.92	5,619,182.76
CAPGEMINI SE	128,782	149.35	19,233,591.70
DASSAULT SYSTEMES SE	544,013	33.69	18,327,797.97
NEMETSCHEK SE	49,830	123.90	6,173,937.00
SAP SE	851,283	261.65	222,738,196.95
NOKIA OYJ	4,277,042	4.47	19,148,317.03
CELLNEX TELECOM SA	430,329	33.41	14,377,291.89
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,849,118	32.35	92,168,967.30
ELISA OYJ	115,022	46.08	5,300,213.76
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	216,718	10.65	2,308,046.70
KONINKLIJKE KPN NV	3,172,063	4.06	12,888,091.96
ORANGE	1,462,587	12.64	18,494,412.61
TELECOM ITALIA SPA	6,768,851	0.36	2,490,260.28
TELEFONICA SA	3,150,018	4.47	14,099,480.56
ACCIONA SA	21,292	125.90	2,680,662.80
E.ON SE	1,816,806	15.55	28,251,333.30
EDP RENOVAVEIS SA	208,837	8.23	1,718,728.51
EDP SA	2,639,513	3.26	8,615,370.43
ENDESA SA	247,833	25.57	6,337,089.81
ENEL SPA	6,537,389	7.74	50,599,390.86
ENGIE	1,466,966	17.99	26,398,053.17
FORTUM OYJ	365,131	14.71	5,371,077.01

IBERDROLA SA	4,774,593	15.49	73,958,445.57	
REDEIA CORP SA	363,474	17.65	6,415,316.10	
RWE AG	514,427	32.61	16,775,464.47	
SNAM SPA	1,573,661	5.10	8,035,113.06	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	1,156,296	8.59	9,934,895.23	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	575,235	31.88	18,338,491.80	
VERBUND AG	63,765	65.65	4,186,172.25	
ASM INTERNATIONAL NV	38,050	450.00	17,122,500.00	
ASML HOLDING NV	320,853	626.80	201,110,660.40	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	70,255	107.90	7,580,514.50	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,067,738	31.45	33,585,698.79	
STMICROELECTRONICS NV	568,346	21.21	12,054,618.66	
LEG IMMOBILIEN SE	63,810	76.65	4,891,036.50	
VONOVIA SE	602,950	30.13	18,166,883.50	
ユーロ 小計	147,912,683		4,526,544,375.50 (742,036,419,475)	
合 計	878,513,477		7,662,141,518,068 (7,662,141,518,068)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカ ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	120,813	8,948,618.91	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	281,538	10,895,520.60	
		AMERICAN TOWER CORP	381,611	83,942,971.67	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	116,849	24,015,974.97	
		BXP INC	128,888	8,275,898.48	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	80,633	9,513,081.34	
		CROWN CASTLE INC	357,842	37,573,410.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	272,006	45,308,039.42	
		EQUINIX INC	78,846	68,153,693.94	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	152,137	9,785,451.84	
		EQUITY RESIDENTIAL	273,276	19,112,923.44	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	50,072	14,154,853.68	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	170,525	25,309,320.50	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	231,413	10,850,955.57	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	555,526	9,705,039.22	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	518,946	7,664,832.42	
		INVITATION HOMES INC	468,968	16,306,017.36	
		IRON MOUNTAIN INC	240,835	23,377,853.45	
		KIMCO REALTY CORP	574,929	11,970,021.78	

		MID-AMERICA APARTMENT COMM	91,189	14,865,630.78	
		PROLOGIS INC	758,693	81,111,868.63	
		PUBLIC STORAGE	129,767	39,458,251.69	
		REALTY INCOME CORP	724,176	41,053,537.44	
		REGENCY CENTERS CORP	143,607	10,394,274.66	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	86,482	20,728,870.58	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	261,513	42,676,306.47	
		SUN COMMUNITIES INC	102,125	12,812,602.50	
		UDR INC	263,857	11,158,512.53	
		VENTAS INC	340,753	22,493,105.53	
		VICI PROPERTIES INC	847,737	27,008,900.82	
		WELLTOWER INC	509,477	76,003,778.86	
		WEYERHAEUSER CO	599,603	15,715,594.63	
		WP CAREY INC	174,785	10,801,713.00	
		アメリカドル合計			10,089,417
オーストラリアドル	投資証券	GOODMAN GROUP	1,647,802	51,658,592.70	
		GPT GROUP	1,750,997	8,404,785.60	
		SCENTRE GROUP	3,975,938	14,750,729.98	
		STOCKLAND	1,942,693	10,898,507.73	
		VICINITY CENTRES	3,460,214	8,477,524.30	
オーストラリアドル合計			12,777,644	94,190,140.31 (8,826,558,048)	
イギリスポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	693,218	4,152,375.82	
		SEGRO PLC	979,596	6,520,190.97	
イギリスポンド合計			1,672,814	10,672,566.79 (2,069,944,328)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	2,211,900	89,581,950.00	
香港ドル合計			2,211,900	89,581,950.00 (1,680,557,382)	
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	2,914,600	7,694,544.00	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	4,568,170	9,593,157.00	
シンガポールドル合計			7,482,770	17,287,701.00 (1,943,829,100)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	34,782	1,709,187.48	
		GECINA SA	44,144	4,019,311.20	
		KLEPIERRE	159,815	5,264,306.10	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	95,250	7,000,875.00	
ユーロ合計			333,991	17,993,679.78 (2,949,703,926)	
合計				144,623,271,186 (144,623,271,186)	

(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 557銘柄	97.85%	—	74.28%
	投資証券 33銘柄	—	2.15%	1.63%
カナダドル	株式 82銘柄	100.00%	—	3.38%
オーストラリアドル	株式 43銘柄	93.86%	—	1.73%
	投資証券 5銘柄	—	6.14%	0.11%
イギリスポンド	株式 71銘柄	99.34%	—	3.98%
	投資証券 2銘柄	—	0.66%	0.03%
スイスフラン	株式 42銘柄	100.00%	—	2.64%
香港ドル	株式 23銘柄	95.68%	—	0.48%
	投資証券 1銘柄	—	4.32%	0.02%
シンガポールドル	株式 13銘柄	93.11%	—	0.34%
	投資証券 2銘柄	—	6.89%	0.02%
ニュージーランドドル	株式 5銘柄	100.00%	—	0.05%
スウェーデンクローネ	株式 40銘柄	100.00%	—	0.84%
ノルウェークローネ	株式 11銘柄	100.00%	—	0.17%
デンマーククローネ	株式 16銘柄	100.00%	—	0.63%
イスラエルシェケル	株式 9銘柄	100.00%	—	0.14%
ユーロ	株式 210銘柄	99.60%	—	9.51%
	投資証券 4銘柄	—	0.40%	0.04%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

2【ファンドの現況】

【三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド】

【純資産額計算書】

2025年 5月30日現在

(単位：円)

I 資産総額	58,331,774,535
II 負債総額	65,444,675
III 純資産総額（I－II）	58,266,329,860
IV 発行済口数	9,365,962,298口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	6.2211
（10,000口当たり）	（62,211）

(参考)

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2025年 5月30日現在

(単位：円)

I 資産総額	8,280,241,080,349
II 負債総額	1,324,984,189
III 純資産総額（I－II）	8,278,916,096,160
IV 発行済口数	1,104,110,919,860口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	7.4983
（10,000口当たり）	（74,983）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換等

該当事項はありません。

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

（2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（3）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

（4）受益権の譲渡

- ①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとし、
- ②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
- ③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（５）受益権の譲渡の対抗要件

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

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

（1）資本金の額等

2025年5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

①投資環境見通しの策定

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

②運用戦略の決定

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

③運用計画の決定

②で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

④ポートフォリオの構築

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

⑤運用部門による自律的な運用管理

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

⑥管理担当部署による運用管理

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

⑦ファンドに係る法人等の管理

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

⑧運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

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

2025年 5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	804	42,062,421
追加型公社債投資信託	16	1,486,546
単位型株式投資信託	82	353,395
単位型公社債投資信託	42	101,651
合 計	944	44,004,014

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	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	※4 162	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

	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。

①退職給付見込額の期間帰属方法

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

②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5)役員退職慰労引当金

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

(6)時効後支払損引当金

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

6.収益及び費用の計上基準

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

(1)委託者報酬

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

(2)投資顧問料

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

7.その他財務諸表作成のための基礎となる事項

グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

(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つのグループिंग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。

①	配当金の総額	5,171百万円
②	1株当たり配当額	24,440円
③	基準日	2023年3月31日
④	効力発生日	2023年6月29日

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

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

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

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。

①	配当金の総額	45,747百万円
②	1株当たり配当額	216,218円
③	基準日	2024年3月31日
④	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。

①	配当金の総額	6,770百万円
②	配当の原資	利益剰余金
③	1株当たり配当額	31,998円
④	基準日	2025年3月31日
⑤	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ありません。

(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

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第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

②長期期待運用収益率の設定方法

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

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第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	㈱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㈱	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	㈱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(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)	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。

- ①自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- ②運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- ③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親

法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

- ④委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ⑤上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

①定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

②訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

（1）受託会社

①名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）

②資本金の額：324,279百万円（2024年9月末現在）

③事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

（2）販売会社

①名称	②資本金の額 (2024年9月末現在)	③事業の内容
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信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
明治安田生命保険相互会社	980,000 百万円※	生命保険業務を営んでいます。
あいおいニッセイ同和損害保険株式会社	100,005 百万円	損害保険業務を営んでいます。
損害保険ジャパン株式会社	70,000 百万円	損害保険業務を営んでいます。
株式会社みずほ銀行	1,404,065 百万円	銀行業務を営んでいます。

※明治安田生命保険相互会社の資本金の額は「基金」および「基金償却積立金」の合計額を記載しております。

2【関係業務の概要】

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

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

3【資本関係】

該当ありません。（2025年5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 8月 9日	有価証券届出書
2024年 8月 9日	有価証券報告書
2025年 2月12日	有価証券届出書の訂正届出書
2025年 2月12日	半期報告書

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16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」に掲げられている三菱ＵＦＪ＜ＤＣ＞外国株式インデックスファンドの2024年5月14日から2025年5月12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、三菱ＵＦＪ＜ＤＣ＞外国株式インデックスファンドの2025年5月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。