

**【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】	2026年5月1日提出
【計算期間】	第9期(自 2025年2月6日至 2026年2月5日)
【ファンド名】	海外株式セレクション（ラップ向け）
【発行者名】	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 川上 豊
【本店の所在の場所】	東京都港区東新橋一丁目9番1号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都港区東新橋一丁目9番1号
【電話番号】	03-4223-3037
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、主として値上がり益の獲得をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、5,000億円です。

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

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

## 商品分類表

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

## 属性区分表

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

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人資産運用業協会のホームページ (<https://www.imaj.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）	一般社団法人資産運用業協会が定める「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）	一般社団法人資産運用業協会が定める「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資産運用業協会が定める「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	一般社団法人資産運用業協会が定める「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資産運用業協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

#### [ ファンドの目的・特色 ]

## ファンドの目的

海外株式を実質的な主要投資対象とし、主として値上がり益の獲得をめざします。

## ファンドの特色

特色 1

投資信託証券への投資を通じて、主として海外株式に実質的な投資を行います。

- 投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。なお、2026年5月2日現在、投資対象となっている投資信託証券は以下の通りです。

### <外国株式インデックスマザーファンド>

日本を除く世界の主要国の株式への投資を行います。

- ・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとします。
- ・対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

### <好配当海外株マザーファンド>

日本を除く世界主要国の株式等に投資を行います。

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

### <先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

日本を除く先進国の株式に投資を行います。

- ・MSCIコクサイ最小分散指数(JPY)(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ・MSCIコクサイ最小分散指数(JPY)(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとします。
- ・対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

### <先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド>

日本を除く先進国の株式に投資を行います。

- ・MSCIコクサイ・クオリティ指数(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ・MSCIコクサイ・クオリティ指数(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとします。
- ・対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

\*2026年11月5日に投資対象から削除する予定です。

### <先進国株式ESGインデックスマザーファンド>

日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。

- ・MSCIコクサイESGリーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ・MSCIコクサイESGリーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとします。
- ・対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

### <三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド>

日本を除く世界主要国の株式を主要投資対象とします。

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

### <グローバル株式インカム マザーファンド>

世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。

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

### <外国株式マザーファンド>

日本を除く世界主要国の株式に投資します。




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

### <グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2(適格機関投資家専用)>

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

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

・モルガン・スタンレー・インベストメント・マネージメント・リミテッドは、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネージメントの欧州拠点です。  
・モルガン・スタンレー・インベストメント・マネージメントはモルガン・スタンレーの資産運用部門として世界各国に展開し、様々な運用戦略を世界の投資家に提供しています。

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

\*2026年11月5日に投資対象から削除する予定です。

## 特色2

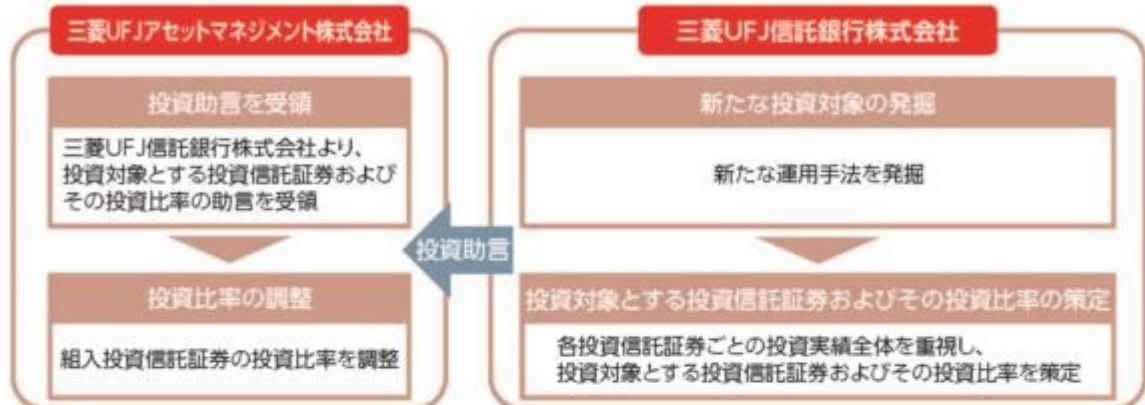
## 三菱UFJ信託銀行からの投資助言に基づき運用を行います。

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

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

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

<運用プロセスのイメージ>



① 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。

② 「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をご覧ください。  
([https://www.am.mufig.jp/investment\\_policy/fm.html](https://www.am.mufig.jp/investment_policy/fm.html))

## 特色3

## 原則として、為替ヘッジを行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

## 特色4

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

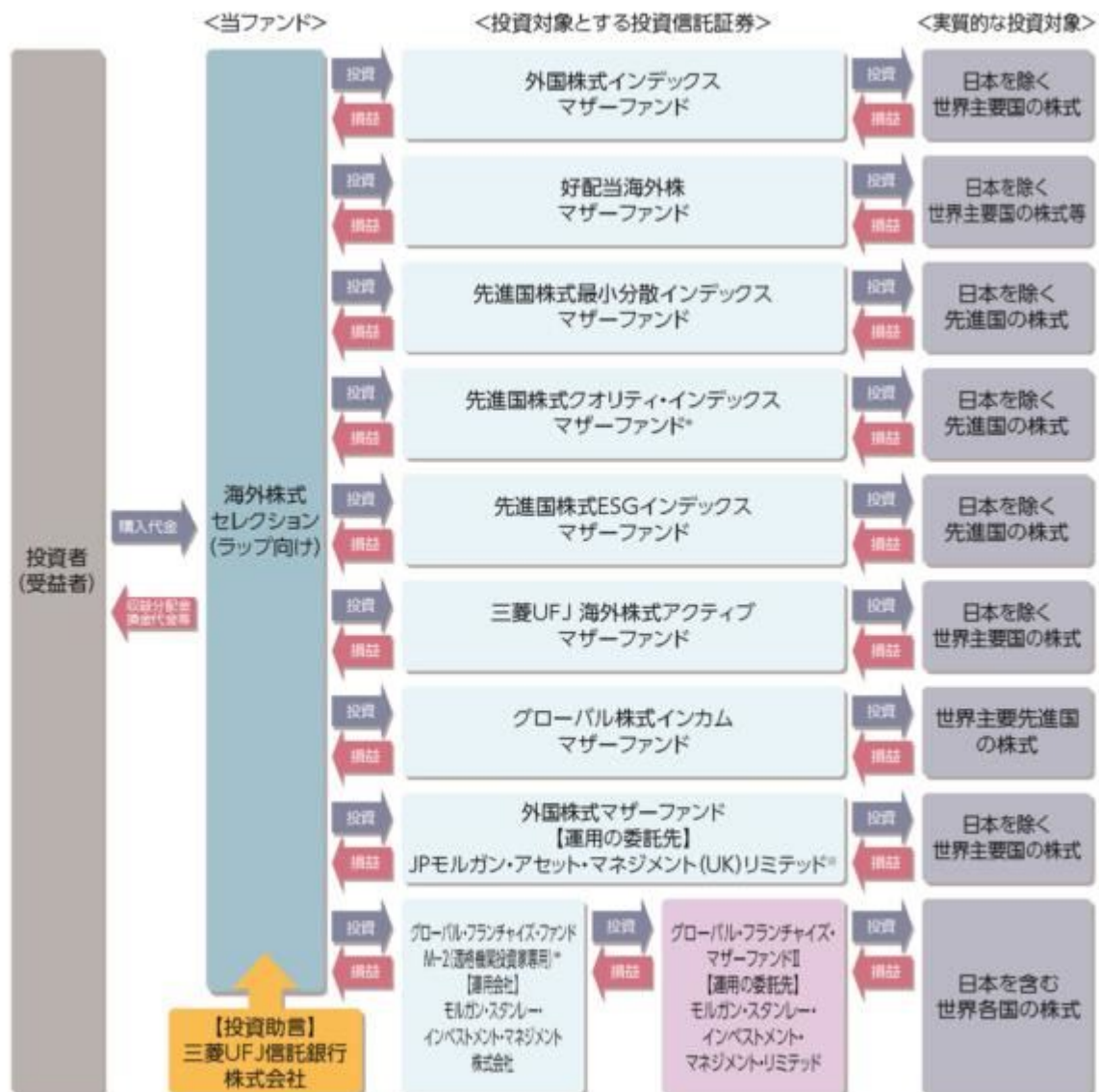
- 分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

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

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## ■ファンドの仕組み

ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。



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

- 1 投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。
- 1 上記の投資対象とする投資信託証券(および投資対象とする投資信託証券が投資するマザーファンドを含む)は、2026年5月2日現在のものであり、今後変更される場合があります。

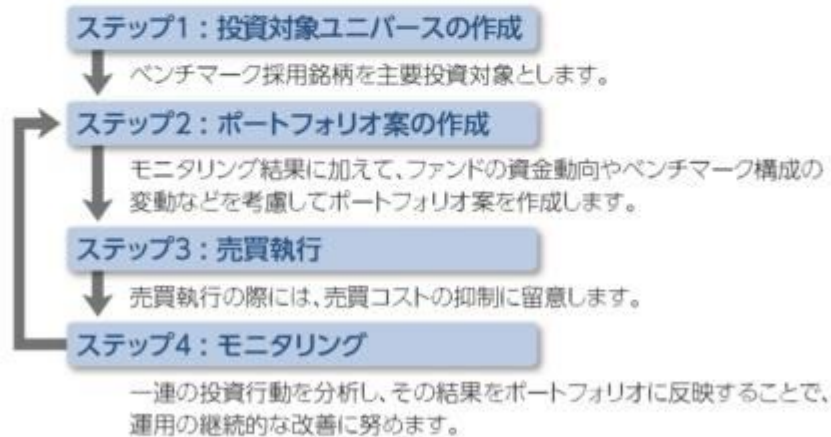
\*2026年11月5日に投資対象から削除する予定です。

## ■主な投資制限

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

## ■各投資信託証券の運用プロセス

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

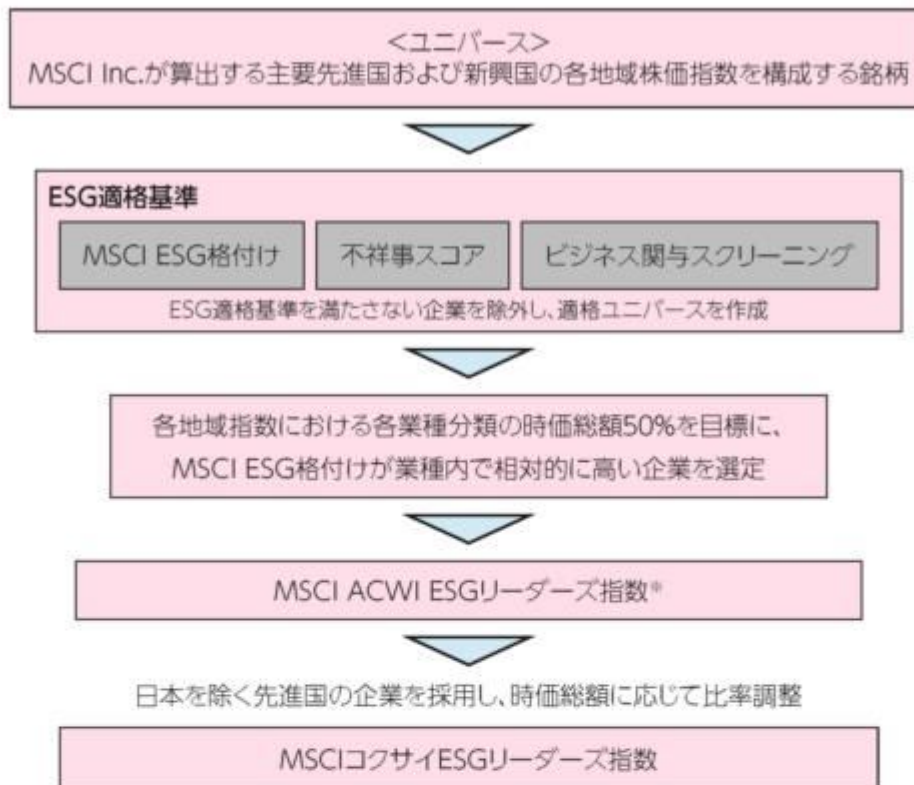


**1** 上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境等によっては上記のような運用ができない場合があります。

\*2026年11月5日に投資対象から削除する予定です。

## 「MSCIコクサイESGリーダーズ指数」について

### ■MSCIコクサイESGリーダーズ指数の構築プロセス



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

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

### ■ESG適格基準

項目	内容	新規採用条件	継続採用条件
MSCI ESG格付け	<ul style="list-style-type: none"> <li>•各企業のESGに関するリスクと機会への対応力を調査・分析</li> <li>•各企業に係る主要な問題への対応力を同業他社と比較</li> <li>•AAA～CCCの7段階で各企業を評価(BBは最上位から5番目)</li> </ul>	BB以上	BB以上
不祥事スコア	<ul style="list-style-type: none"> <li>•各企業の事業、製品やサービスがESGにネガティブな影響を与え得る不祥事の深刻度やその解決のための対策を0～10で評価(0が最低評価)</li> </ul>	3以上	1以上
ビジネス関与スクリーニング	<ul style="list-style-type: none"> <li>•非人道的兵器と関連性を有するすべての企業、核兵器に関する製造やサービスに関連するすべての企業を除外</li> <li>•民間銃器、たばこ、アルコール、通常兵器、ギャンブル、原子力、化石燃料抽出、石炭火力の製造、販売などに関連する事業から一定以上の売上や収益を得ている企業を除外</li> </ul>		

## ■MSCI ESG格付けの評価項目

### ●環境 (Environment)

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

### ●社会 (Social)

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

### ●ガバナンス (Governance)

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

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

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

※MSCI Inc.の資料を基に三菱UFJアセットマネジメントが作成

## &lt;好配当海外株マザーファンド&gt;

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

定量・定性のスクリーニングを通じて、組入銘柄を選定します。

## ①「高配当ユニバース」の決定

地域毎に配当利回りが高い銘柄を、定量データを元に抽出します。

## ②「好配当ユニバース」の決定

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

## ③ファンダメンタルズ分析

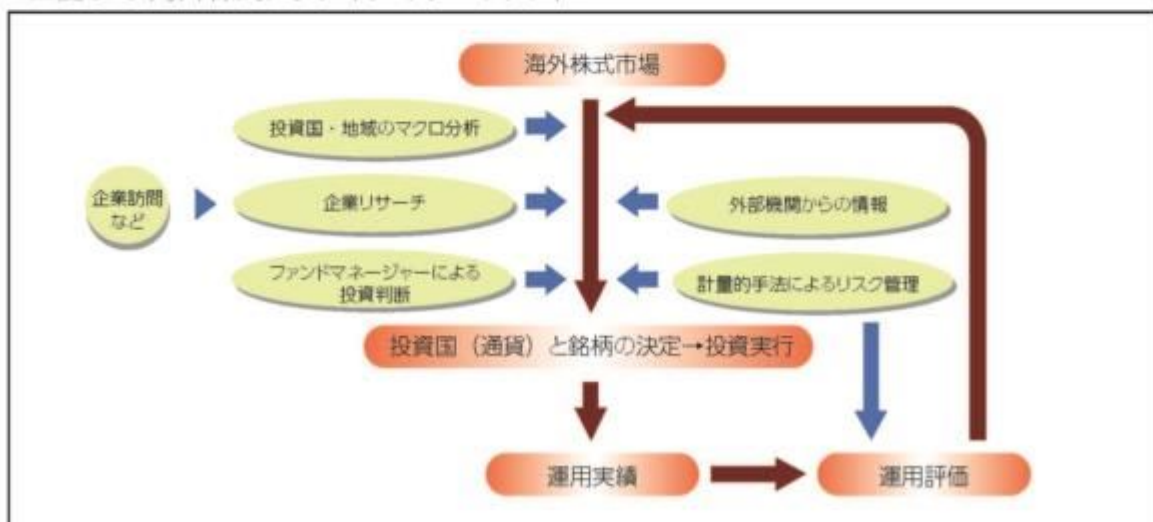
スクリーニングの結果抽出された組入候補銘柄に対し、個別企業の減配リスクや配当成長性に関する調査を実施します。

## ④ポートフォリオ構築

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

- ❗ 上記の運用プロセスは銘柄選定の視点を示したものであり、実際にファンドで投資する銘柄が常に上記の条件を満たすわけではありません。また、市場環境等によっては上記のような運用ができない場合があります。なお、今後、変更される場合があります。

## &lt;三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド&gt;



- ❗ 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](https://www.am.mufg.jp/investment_policy/fm.html))

## &lt;グローバル株式インカム マザーファンド&gt;

&lt;UBSアセット・マネジメント株式会社&gt;



&lt;三菱UFJアセットマネジメント&gt;



※上記は2026年2月末現在のものであり、将来変更される可能性があります。また、一部簡略化して記載している部分があります。  
 ※委託会社に関する「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページをご覧ください。  
[https://www.am.mufg.jp/investment\\_policy/fm.html](https://www.am.mufg.jp/investment_policy/fm.html)

## &lt;外国株式マザーファンド&gt;



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

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

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

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

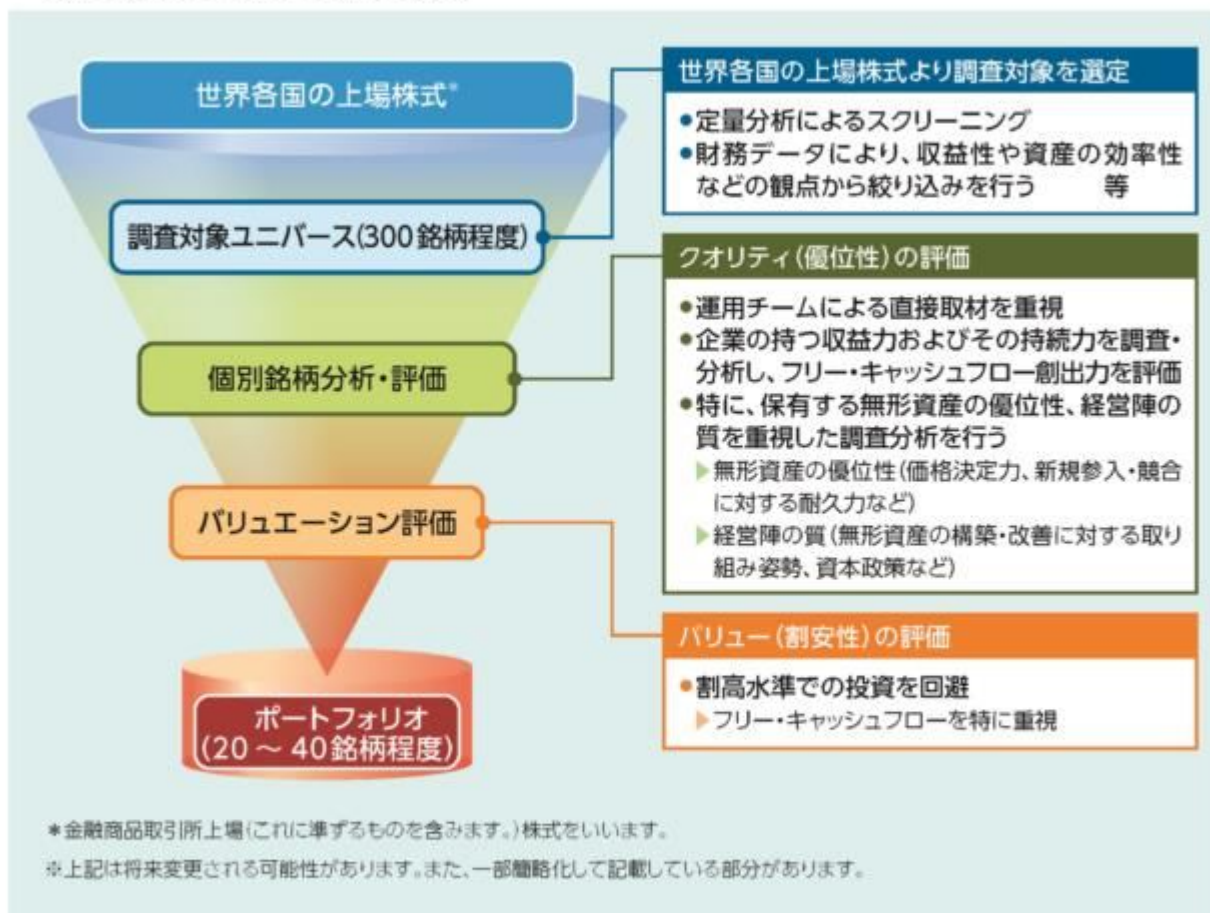
※ 運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

📄 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページをご覧ください。

[https://www.am.mufg.jp/investment\\_policy/fm.html](https://www.am.mufg.jp/investment_policy/fm.html)

## <グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2(適格機関投資家専用)>

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



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

\*2026年11月5日に投資対象から削除する予定です。

## ■先進国株式ESGインデックスマザーファンドのステewardシップ方針

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



### 指数について

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

## (2) 【ファンドの沿革】

2017年3月27日 設定日、信託契約締結、運用開始  
 2025年11月5日 信託期間を2027年2月5日までから2032年2月5日までに変更

## (3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）		
お申込金 収益分配金、解約代金等		
販売会社	募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。	
お申込金 収益分配金、解約代金等		
受託会社（受託者） 三菱UFJ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）		<b>委託会社（委託者）</b> <b>三菱UFJアセットマネジメント株式会社</b> 信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。
信託財産の保管・管理等を行います。		
投資 損益		
投資対象ファンド		
投資 損益		
有価証券等		

委託会社と関係法人との契約の概要

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

委託会社の概況（2026年2月末現在）

- 金融商品取引業者登録番号  
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第404号
- 設立年月日  
1985年8月1日
- 資本金  
2,000百万円
- 沿革  
1997年5月 東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始  
2004年10月 東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更  
2005年10月 三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱UFJ投信株式会社に変更  
2015年7月 三菱UFJ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱UFJ国際投信株式会社に変更

2023年10月

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

## ・大株主の状況

株主名	住所	所有株式数	所有比率
株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	211,581株	100.0%

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

投資信託証券を主要投資対象とします。

投資信託証券への投資を通じて、主として海外株式に実質的な投資を行います。

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

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

投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

## (2)【投資対象】

## 投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

- イ. 有価証券
- ロ. 約束手形
- ハ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

- イ. 為替手形

## 有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)は、別に定める投資信託証券(投資信託および外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。))ならびに投資証券および外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)をいいます。以下同じ。)のほか、次に掲げるものとします。

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。)
2. コマーシャル・ペーパー
3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、2.の証券の性質を有するもの
4. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

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

## 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

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

## &lt; 投資信託証券の概要 &gt;

外国株式インデックスマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な投資対象	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)に採用されている株式
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・有価証券先物取引等を行うことができます。</li> <li>・スワップ取引を行うことができます。</li> <li>・外国為替予約取引を行うことができます。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	0.1%
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2001年12月5日
決算日	原則として毎年5月12日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

好配当海外株マザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>・わが国を除く世界主要国の株式等の中から、配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり利益の獲得をめざして運用を行います。</li> <li>・投資にあたっては、世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、投資配分を決定します。</li> <li>・銘柄選定にあたっては、地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし、組入銘柄を選定します。</li> <li>・株式の組入比率は高位を基本とします。</li> <li>・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>・市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用が行えない場合があります。</li> </ul>
主な投資対象	わが国を除く世界主要国の株式
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・有価証券先物取引等は価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため行うことができます。</li> <li>・スワップ取引は効率的な運用に資するためならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため行うことができます。</li> <li>・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。</li> </ul>
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2006年11月22日
決算日	原則として毎年10月25日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。</li> <li>・株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。</li> <li>・対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。</li> <li>・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な投資対象	日本を除く先進国の株式
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・有価証券先物取引等を行うことができます。</li> <li>・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。</li> <li>・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。</li> <li>・デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを減じる目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</li> </ul>
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2016年11月9日
決算日	原則として毎年10月29日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。</li> <li>・株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。</li> <li>・対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。</li> <li>・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な投資対象	日本を除く先進国の株式
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・有価証券先物取引等を行うことができます。</li> <li>・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。</li> <li>・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。</li> <li>・デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを減じる目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</li> </ul>
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2018年2月5日
決算日	原則として毎年2月3日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

\*2026年11月5日に投資対象から削除する予定です。

先進国株式ESGインデックスマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。</li> <li>・株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。</li> <li>・対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。</li> <li>・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な投資対象	日本を除く先進国の株式
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・有価証券先物取引等を行うことができます。</li> <li>・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。</li> <li>・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。</li> <li>・デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを減じる目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</li> </ul>
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	0.1%
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2021年10月29日
決算日	原則として毎年5月20日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果を目指します。</li> <li>・運用にあたっては、カンントリーアロケーションと銘柄選択の双方におけるアクティブ戦略により、超過収益の獲得を目指します。カンントリーアロケーションについてはマクロシナリオからのトップダウンアプローチにより決定します。また組入銘柄選択については、企業の成長力と株価を評価することにより決定します。さらに、ポートフォリオとベンチマークを比較分析することにより、リスクのチェックとコントロールを行います。</li> <li>・組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。ただし、エクスポージャーのコントロール等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。</li> <li>・株式の組入比率は高位(通常の状態では90%以上)を基本とします。</li> <li>・市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用が行えない場合があります。</li> </ul>
主な投資対象	日本を除く世界主要国の株式
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資に制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資に制限を設けません。</li> <li>・有価証券先物取引等を行うことができます。</li> <li>・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。</li> <li>・金利先渡取引および為替先渡取引は効率的な運用に資するため行うことができます。</li> <li>・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。</li> <li>・デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを減じる目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</li> </ul>
運用管理費用(信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2000年8月11日
決算日	原則として毎年12月15日
収益分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

グローバル株式インカム マザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として世界主要先進国の割安で好配当が期待される株式に分散投資を行います。</li> <li>・株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。</li> <li>・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>・資金動向や市況動向によっては、前記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資対象	世界主要先進国の株式
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は、制限を設けません。</li> <li>・新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。</li> <li>・同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・同一銘柄の転換社債ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているものへの投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</li> <li>・有価証券先物取引等は、約款第19条の範囲で行います。</li> <li>・スワップ取引は、約款第20条の範囲で行います。</li> <li>・外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> <li>・一般社団法人資産運用業協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に規定する合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを減じる目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</li> </ul>
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	0.15%
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2005年10月14日
決算日	原則として毎月7日
収益分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

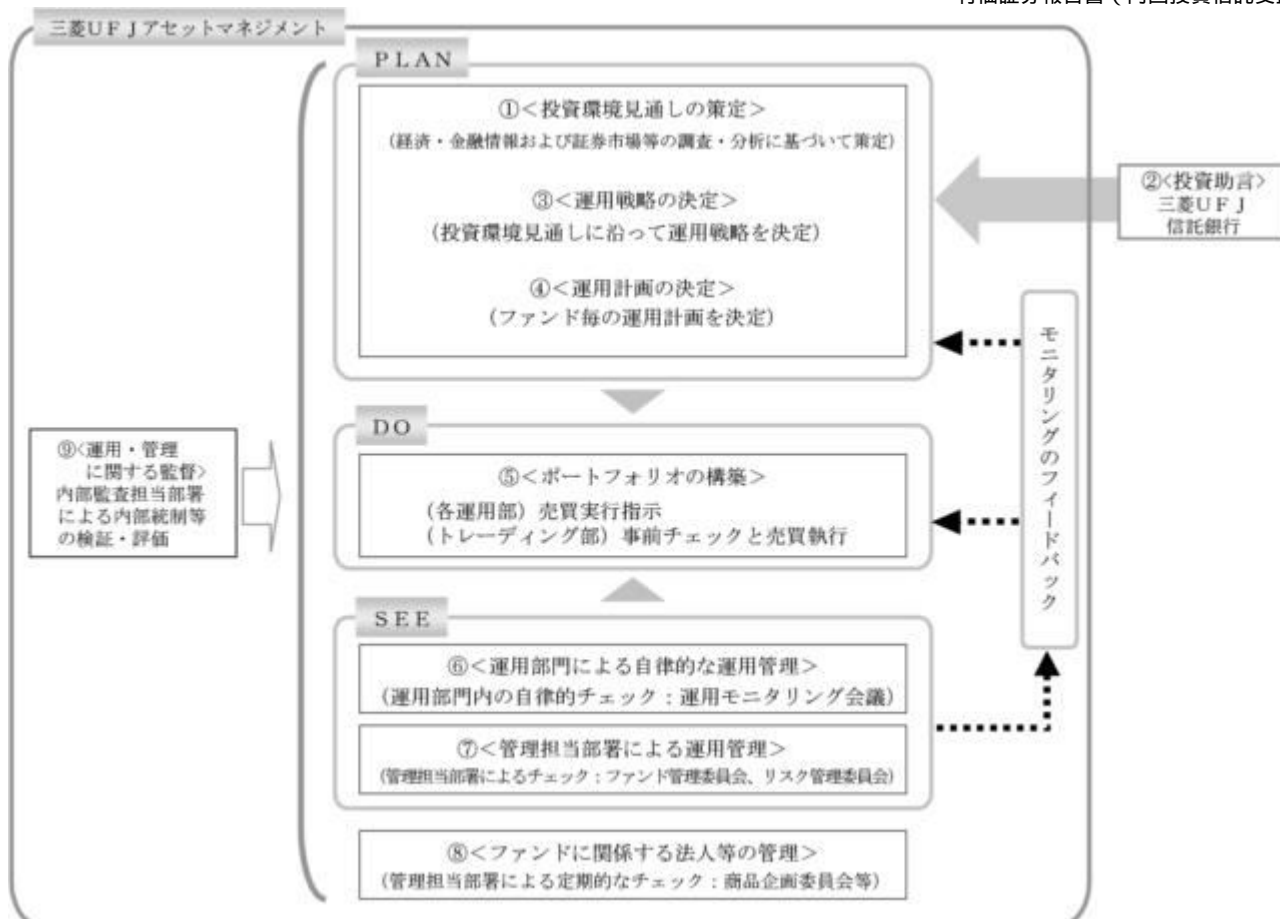
外国株式マザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>・日本を除く世界主要国の株式に投資します。運用にあたってはMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざします。</li> <li>・超過収益の源泉を主として銘柄選択におき、独自の企業調査に基づくボトムアップの銘柄選択でアクティブ運用を行います。</li> <li>・銘柄選択に当たっては、長期の企業収益予想に基づくバリュエーション(株価評価)モデルを用います。</li> <li>・株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。</li> <li>・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>・運用指図に関する権限は、JPモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッドに委託します。また、JPモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッドは委託を受けた運用の指図に関する権限の一部を、J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクに更に委託することができます。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な投資対象	日本を除く世界主要国の株式
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・有価証券先物取引等を行うことができます。</li> <li>・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。</li> <li>・外国為替予約取引は為替変動リスクを回避するため行うことができます。</li> </ul>
運用管理費用(信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	1998年12月2日
決算日	原則として毎年7月22日
収益分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2(適格機関投資家専用)	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>・グローバル・フランチャイズ・マザーファンド<sup>1)</sup>(以下、「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式(預託証券を含みます。以下同じ。)に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長をめざします。</li> <li>・有力な無形資産(特許、著作権、ブランド等)を有し、中長期的に株主価値の高い成長をもたらすことが期待される企業を厳選して投資を行います。</li> <li>・MSCIワールド・インデックス(円換算ベース)をベンチマークとします。ただし、ベンチマークからの乖離を低減することには重点をおきません。</li> <li>・実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>・資金状況、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合もあります。</li> </ul>
マザーファンドの投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として日本を含む世界各国の株式(預託証券を含みます。)に投資を行います。</li> <li>・有力な無形資産(特許、著作権、ブランド等)を有し、中長期的に株主価値の高い成長をもたらすことが期待される企業を厳選し、原則として20銘柄から40銘柄程度に集中投資を行います。</li> <li>・投資先企業は、主として以下のような視点に基づいて選定を行います。 <ul style="list-style-type: none"> <li>優れたフランチャイズ、有力な無形資産</li> <li>グローバルな成長性</li> <li>資本出資を伴わずに成長するビジネス</li> <li>潤沢なキャッシュ・フローに支えられた反復性のあるビジネス</li> <li>高い利払い負担能力を有する強固な財務基盤</li> <li>卓越した経営能力</li> </ul> </li> <li>・MSCIワールド・インデックス(円換算ベース)をベンチマークとします。ただし、ベンチマークからの乖離を低減することには重点をおきません。</li> <li>・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>・運用の指図に係る権限をモルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託します。</li> <li>・資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。</li> </ul>
主な投資対象	マザーファンド受益証券
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式の実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産の実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>・同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定します。</li> </ul>
運用管理費用(信託報酬)	純資産総額の年率0.8536%(税抜年率0.776%) なお、マザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けた者が受ける報酬を含みます。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、監査費用、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	解約請求日の翌営業日の基準価額に0.2%を乗じた額
投資運用会社	モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント株式会社
設定日	2018年5月17日
決算日	原則として毎年12月1日
分配方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</li> <li>・分配金額は、委託者が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額等の場合には委託者の判断で分配を行わないことがあります。</li> <li>・収益の分配にあてなかつた利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。</li> </ul>

\*2026年11月5日に投資対象から削除する予定です。

1) 今後、上記の記載内容が変更となる場合があります。

### (3)【運用体制】



#### 投資環境見通しの策定

各運用部は国内外の経済・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。

#### 投資助言

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

#### 運用戦略の決定

で策定された投資環境見通し、および の投資助言に沿って各運用部は運用戦略を決定します。

#### 運用計画の決定

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

#### ポートフォリオの構築

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

#### 運用部門による自律的な運用管理

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

#### 管理担当部署による運用管理

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

#### ファンドに関係する法人等の管理

助言元、受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この

結果は、商品企画委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

#### 運用・管理に関する監督

内部監査担当部署(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](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。

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

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

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

#### (5)【投資制限】

##### < 信託約款に定められた投資制限 >

##### 株式

株式への直接投資は行いません。

##### 投資信託証券

投資信託証券への投資割合に制限を設けません。

##### 信用取引

信用取引の指図は行いません。

##### 外国為替予約取引

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

##### 公社債の借入れ

a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

b. a. の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

##### 資金の借入れ

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

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

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

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。

信用リスクの分散規制

一般社団法人資産運用業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、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

### 3【投資リスク】

#### (1) 投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

(主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。)

#### 価格変動 リスク

一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、ファンドはその影響を受け組入株式の価格の下落は基準価額の下落要因となります。

#### 為替変動 リスク

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

#### 信用リスク

組入有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等には、当該組入有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払い・償還金の支払いが滞ることがあります。

#### 流動性 リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合または取引が不可能となる場合、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。

#### カンントリー・ リスク

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

#### 留意事項

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

- ・ 収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。当ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。

## (2) 投資リスクに対する管理体制

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

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

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

### コンプライアンス担当部署

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

### リスク管理担当部署

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

### 内部監査担当部署

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

\* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

## ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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



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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

## 代表的な資産クラスの指数について

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

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

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

ありません。

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

## （２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

## （３）【信託報酬等】

- 信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.55%（税抜0.5%）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

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

上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

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

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.42%	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	0.04%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	0.04%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

受益者が負担する実質的な信託報酬率は、次の通りとなります。

実質的な信託報酬率
年0.55%（税抜0.5%）

\* 当該ファンドが投資対象とする投資信託証券では運用管理費用（信託報酬）はかかりません。

### < 投資信託証券の信託報酬率 >

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

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかる場合があります。

\* 2026年11月5日に投資対象から削除する予定です。

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

## （４）【その他の手数料等】

- 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、投資信託証券の売却に伴う信託財産留保額、受託会社の立替えた立替金の利息、借入を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- 信託財産に係る監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎

日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、信託財産中から支弁します。支弁時期は信託報酬と同様です。

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

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

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

## （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

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

### １．収益分配金の課税

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

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

### ２．解約時および償還時の課税

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

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

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

解約時および償還時の損失（譲渡損）については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限り、）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。

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

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

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

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

### 収益分配金について

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

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

上記は2026年2月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

### （参考情報）ファンドの総経費率

直近の運用報告書作成対象期間（以下「当期間」といいます。）（2025年2月6日～2026年2月5日）における当ファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.62%	0.60%	0.02%

（比率は年率、表示桁数未満四捨五入）

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

※①の運用管理費用には投資先ファンドの運用管理費用を含みます。

※投資先ファンドの費用は対象期間が異なる場合があります。

※入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

詳細につきましては、当期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

## 5 【運用状況】

### 【海外株式セレクション（ラップ向け）】

#### （1）【投資状況】

2026年 2月27日現在

（単位：円）

資産の種類	国/地域	時価合計	投資比率（%）
投資信託受益証券	日本	2,957,112,339	4.48
親投資信託受益証券	日本	61,826,029,262	93.76
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		1,157,928,067	1.76
純資産総額		65,941,069,668	100.00

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

#### （2）【投資資産】

##### 【投資有価証券の主要銘柄】

##### a 評価額上位30銘柄

2026年 2月27日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	2,642,699,096	9.5911	25,346,391,299	9.6343	25,460,555,900	38.61
日本	親投資信託受益証券	外国株式マザーファンド	2,347,160,012	6.6932	15,710,068,691	6.7031	15,733,248,276	23.86
日本	親投資信託受益証券	グローバル株式インカム マザーファンド	684,834,457	7.5538	5,173,102,521	7.6972	5,271,307,782	7.99
日本	親投資信託受益証券	先進国株式ESGインデックスマザーファンド	2,494,739,065	2.0411	5,092,011,905	2.0470	5,106,730,866	7.74
日本	親投資信託受益証券	好配当海外株マザーファンド	824,013,912	4.1313	3,404,248,674	4.2276	3,483,601,214	5.28
日本	親投資信託受益証券	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	976,725,357	3.3285	3,251,030,350	3.4061	3,326,824,238	5.05
日本	投資信託受益証券	グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）	1,200,809,039	2.4869	2,986,291,999	2.4626	2,957,112,339	4.48
日本	親投資信託受益証券	先進国株式オリティ・インデックスマザーファンド	426,517,579	4.2243	1,801,738,208	4.2410	1,808,861,052	2.74
日本	親投資信託受益証券	三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	199,521,599	8.2064	1,637,356,522	8.1941	1,634,899,934	2.48

（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

2026年 2月27日現在

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	4.48
親投資信託受益証券	93.76
合計	98.24

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

### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## （3）【運用実績】

### 【純資産の推移】

下記計算期間末日および2026年2月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

	純資産総額		基準価額 (1万口当たりの純資産価額)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1計算期間末日 (2018年 2月 5日)	3,853,426,838	3,853,426,838	11,655	11,655
第2計算期間末日 (2019年 2月 5日)	6,970,162,859	6,970,162,859	11,291	11,291
第3計算期間末日 (2020年 2月 5日)	7,289,584,614	7,289,584,614	13,463	13,463
第4計算期間末日 (2021年 2月 5日)	10,346,685,196	10,346,685,196	14,488	14,488
第5計算期間末日 (2022年 2月 7日)	15,510,627,978	15,510,627,978	17,610	17,610
第6計算期間末日 (2023年 2月 6日)	26,550,905,330	26,550,905,330	19,073	19,073
第7計算期間末日 (2024年 2月 5日)	41,309,965,871	41,309,965,871	24,225	24,225

第8計算期間末日	(2025年 2月 5日)	54,430,164,321	54,430,164,321	29,359	29,359
第9計算期間末日	(2026年 2月 5日)	65,314,673,296	65,314,673,296	34,556	34,556
	2025年 2月末日	53,053,948,284		28,241	
	3月末日	52,822,117,965		27,515	
	4月末日	52,293,774,814		26,332	
	5月末日	60,247,057,234		27,760	
	6月末日	63,008,962,471		28,945	
	7月末日	62,299,276,298		30,406	
	8月末日	62,093,191,106		30,558	
	9月末日	63,497,721,927		31,399	
	10月末日	64,292,656,006		32,920	
	11月末日	65,389,421,063		33,519	
	12月末日	67,201,681,055		34,177	
	2026年 1月末日	64,464,817,969		34,178	
	2月末日	65,941,069,668		34,745	

## 【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	0円
第2計算期間	0円
第3計算期間	0円
第4計算期間	0円
第5計算期間	0円
第6計算期間	0円
第7計算期間	0円
第8計算期間	0円
第9計算期間	0円

## 【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	16.55
第2計算期間	3.12
第3計算期間	19.23
第4計算期間	7.61
第5計算期間	21.54
第6計算期間	8.30
第7計算期間	27.01
第8計算期間	21.19
第9計算期間	17.70

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

## （４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	4,057,047,119	750,883,116	3,306,164,003
第2計算期間	3,788,762,820	921,530,683	6,173,396,140
第3計算期間	1,450,981,277	2,209,856,721	5,414,520,696
第4計算期間	4,311,298,614	2,584,304,060	7,141,515,250
第5計算期間	4,871,857,735	3,205,683,914	8,807,689,071
第6計算期間	7,299,218,574	2,185,900,226	13,921,007,419
第7計算期間	7,279,657,886	4,147,839,372	17,052,825,933
第8計算期間	7,036,206,752	5,549,688,732	18,539,343,953
第9計算期間	6,487,063,698	6,125,513,080	18,900,894,571

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

2026年 2月27日現在

（単位：円）

資産の種類	国 / 地域	時価合計	投資比率（%）
株式	アメリカ	9,474,389,620,655	72.49
	イギリス	527,533,961,538	4.04
	カナダ	486,372,408,149	3.72
	スイス	340,228,159,332	2.60
	フランス	334,836,750,282	2.56
	ドイツ	329,990,128,498	2.52
	オーストラリア	226,184,599,628	1.73
	オランダ	225,569,641,653	1.73
	スペイン	132,388,643,625	1.01
	スウェーデン	120,250,492,938	0.92
	イタリア	101,360,863,052	0.78
	香港	62,388,862,651	0.48
	デンマーク	55,329,834,300	0.42
	シンガポール	46,261,180,002	0.35
	フィンランド	40,977,290,536	0.31
	ベルギー	31,440,341,588	0.24
	イスラエル	24,755,148,453	0.19
	ノルウェー	22,344,564,656	0.17
	アイルランド	15,457,488,723	0.12
	オーストリア	9,176,073,379	0.07
ルクセンブルク	8,967,534,811	0.07	
ポルトガル	6,345,780,317	0.05	
ニュージーランド	5,851,576,462	0.04	
バミューダ	1,709,926,371	0.01	
ジャージー	472,112,075	0.00	

	小計	12,630,582,983,674	96.64
投資証券	アメリカ	182,040,475,170	1.39
	オーストラリア	11,228,429,528	0.09
	フランス	4,977,603,156	0.04
	イギリス	3,319,381,449	0.03
	シンガポール	3,225,258,042	0.02
	香港	1,955,270,230	0.01
	小計	206,746,417,575	1.58
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		231,994,706,793	1.78
純資産総額		13,069,324,108,042	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

2026年 2月27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	184,966,102,060	1.42
	買建	カナダ	9,495,487,638	0.07
	買建	ドイツ	29,114,128,498	0.22
	買建	オーストラリア	8,061,070,985	0.06
	買建	イギリス	10,039,578,532	0.08
	買建	スイス	6,460,225,878	0.05

(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

2026年 2月27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	24,948,440	20,005.88	499,115,526,647	28,807.71	718,707,446,926	5.50
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	15,235,494	32,431.11	494,104,024,390	42,528.33	647,940,261,282	4.96
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	7,250,663	69,608.83	504,710,215,916	62,591.99	453,833,449,191	3.47
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	9,855,330	31,206.34	307,548,780,691	32,396.01	319,273,420,481	2.44
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	5,972,694	27,360.11	163,413,577,179	47,892.87	286,049,503,879	2.19
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	5,017,595	27,834.47	139,662,114,010	47,857.04	240,127,252,145	1.84

アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	4,606,430	36,189.72	166,705,415,398	50,124.07	230,893,052,015	1.77
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	2,228,248	95,200.33	212,129,962,744	102,368.72	228,102,913,651	1.75
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	2,902,227	49,511.20	143,692,751,275	63,660.84	184,758,237,132	1.41
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	2,823,543	40,907.02	115,502,751,662	47,698.11	134,677,679,569	1.03
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	826,147	120,089.71	99,211,756,146	159,240.93	131,556,421,719	1.01
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CLASS B	金融サービス	1,415,400	79,339.89	112,297,681,872	78,321.01	110,855,561,376	0.85
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	4,378,341	17,101.56	74,876,468,681	23,144.01	101,332,400,287	0.78
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	2,472,396	25,287.24	62,520,090,097	37,935.06	93,790,492,334	0.72
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	398,796	124,901.98	49,810,410,724	226,539.76	90,343,153,319	0.69
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	4,501,743	15,471.43	69,648,421,282	19,385.88	87,270,250,489	0.67
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	1,744,630	54,612.79	95,279,120,136	49,345.02	86,088,814,455	0.66
アメリカ	株式	MICRON TECHNOLOGY INC	半導体・半導体製造装置	1,153,121	18,185.82	20,970,454,920	64,748.40	74,662,743,908	0.57
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	875,652	88,559.94	77,547,691,343	80,206.31	70,232,819,004	0.54
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	454,998	155,510.78	70,757,097,275	153,743.95	69,953,194,039	0.54
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	1,814,674	29,681.63	53,862,487,414	35,008.94	63,529,829,336	0.49
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	2,403,533	24,422.65	58,700,647,762	25,513.88	61,323,470,565	0.47
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	1,022,708	57,006.19	58,300,695,816	58,442.77	59,769,891,387	0.46
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	7,226,565	6,816.50	49,259,947,925	8,148.86	58,888,288,146	0.45
アメリカ	株式	GE AEROSPACE	資本財	1,089,643	35,857.24	39,071,597,783	53,106.28	57,866,886,694	0.44
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	4,365,524	17,527.22	76,515,528,885	13,179.96	57,537,466,187	0.44
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	1,979,339	21,974.01	43,494,019,798	28,693.96	56,795,093,094	0.43
アメリカ	株式	CATERPILLAR INC	資本財	481,508	57,180.89	27,533,057,890	117,314.02	56,487,640,731	0.43
アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	1,667,816	18,831.45	31,407,406,491	31,735.38	52,928,775,864	0.40

スイス	株式	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	721,533	53,735.55	38,771,976,840	73,250.85	52,852,909,882	0.40
-----	----	----------------------------------	--	---------	-----------	----------------	-----------	----------------	------

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

#### b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2026年 2月27日現在

種類	業種	投資比率（%）
株式	エネルギー	4.01
	素材	3.68
	資本財	8.59
	商業・専門サービス	1.09
	運輸	1.45
	自動車・自動車部品	1.91
	耐久消費財・アパレル	0.93
	消費者サービス	1.61
	メディア・娯楽	7.11
	一般消費財・サービス流通・小売り	4.36
	生活必需品流通・小売り	1.79
	食品・飲料・タバコ	2.72
	家庭用品・パーソナル用品	1.20
	ヘルスケア機器・サービス	2.95
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.78
	銀行	7.03
	金融サービス	6.40
	保険	2.81
	ソフトウェア・サービス	7.36
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.95
電気通信サービス	1.29	
公益事業	2.85	
半導体・半導体製造装置	11.50	
不動産管理・開発	0.26	
	小計	96.64
投資証券		1.58
合計		98.22

（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

2026年 2月27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 EMINI2603	買建	3,431	アメリカドル	1,185,158,842.2	184,659,599,203	1,187,126,000	184,966,102,060	1.42
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602603	買建	210	カナダドル	80,932,828	9,217,439,781	83,374,200	9,495,487,638	0.07
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2603	買建	2,567	ユーロ	156,040,035.14	28,683,279,259	158,383,900	29,114,128,498	0.22
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2603	買建	319	オーストラリアドル	71,083,426.8	7,861,116,170	72,891,500	8,061,070,985	0.06
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2603	買建	441	イギリスポンド	46,454,648.3	9,761,515,247	47,777,940	10,039,578,532	0.08
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2603	買建	232	スイスフラン	31,579,821.2	6,362,070,779	32,067,040	6,460,225,878	0.05

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

## 好配当海外株マザーファンド

### 投資状況

2026年 2月27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	880,430,186	19.30
	オーストラリア	764,013,530	16.75
	カナダ	512,238,383	11.23
	香港	397,038,251	8.71
	シンガポール	271,006,436	5.94
	イギリス	229,375,384	5.03
	スイス	213,515,527	4.68
	スウェーデン	181,426,237	3.98
	オランダ	152,181,569	3.34
	ノルウェー	141,928,592	3.11
	スペイン	139,829,235	3.07
	ドイツ	134,590,420	2.95
	イタリア	97,392,986	2.14
	フィンランド	93,399,392	2.05
フランス	42,630,569	0.93	
	小計	4,250,996,697	93.21
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		309,747,115	6.79
純資産総額		4,560,743,812	100.00

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

### 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

## a 評価額上位30銘柄

2026年 2月27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 (%)
オーストラリア	株式	EVOLUTION MINING LTD	素材	30,994	1,161.19	35,990,078	1,813.67	56,213,074	1.23
イギリス	株式	KINGFISHER PLC	一般消費財・サービス流通・小売り	70,950	665.90	47,245,744	778.53	55,236,820	1.21
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	4,337	10,861.51	47,106,390	12,542.70	54,397,711	1.19
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,103	20,967.95	44,095,613	25,807.02	54,272,176	1.19
アメリカ	株式	AMERICAN ELECTRIC POWER	公益事業	2,602	18,070.84	47,020,336	20,582.50	53,555,668	1.17
オーストラリア	株式	WOOLWORTHS GROUP LTD	生活必需品流通・小売り	13,309	2,954.96	39,327,627	4,019.94	53,501,468	1.17
オランダ	株式	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZEN	生活必需品流通・小売り	7,102	6,634.72	47,119,849	7,532.94	53,498,966	1.17
オーストラリア	株式	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	銀行	9,844	4,783.01	47,084,024	5,423.33	53,387,296	1.17
アメリカ	株式	AMGEN INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	900	45,459.12	40,913,212	59,103.40	53,193,066	1.17
シンガポール	株式	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	不動産管理・開発	139,500	328.83	45,872,789	376.86	52,573,309	1.15
カナダ	株式	CANADIAN NATURAL RESOURCES	エネルギー	7,800	4,986.10	38,891,613	6,713.81	52,367,761	1.15
オーストラリア	株式	ORIGIN ENERGY LTD	公益事業	39,162	1,383.48	54,179,879	1,323.76	51,841,179	1.14
イタリア	株式	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	公益事業	27,905	1,665.40	46,473,243	1,857.50	51,833,567	1.14
ノルウェー	株式	TELENOR ASA	電気通信サービス	18,363	2,674.84	49,118,087	2,806.95	51,544,041	1.13
オーストラリア	株式	TELSTRA GROUP LTD	電気通信サービス	90,059	541.89	48,802,162	568.43	51,192,472	1.12
カナダ	株式	BANK OF MONTREAL	銀行	2,200	20,184.72	44,406,394	23,192.55	51,023,631	1.12
オランダ	株式	NN GROUP NV	保険	3,917	10,944.64	42,870,166	13,021.80	51,006,425	1.12
オーストラリア	株式	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	銀行	2,570	18,612.72	47,834,712	19,604.28	50,383,023	1.10
オーストラリア	株式	COLES GROUP LTD	生活必需品流通・小売り	20,502	2,487.58	51,000,414	2,453.99	50,311,746	1.10
オーストラリア	株式	RIO TINTO LTD	素材	2,686	14,577.97	39,156,438	18,648.79	50,090,655	1.10
スペイン	株式	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	銀行	13,533	3,106.55	42,041,050	3,694.78	50,001,485	1.10
イギリス	株式	NATIONAL GRID PLC	公益事業	17,135	2,418.59	41,442,648	2,912.40	49,904,005	1.09
オーストラリア	株式	BHP GROUP LTD	素材	7,800	4,781.91	37,298,910	6,386.57	49,815,265	1.09
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	1,704	24,558.77	41,848,148	29,214.37	49,781,295	1.09
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	6,489	6,048.54	39,249,004	7,617.55	49,430,288	1.08
アメリカ	株式	DARDEN RESTAURANTS INC	消費者サービス	1,476	28,796.80	42,504,082	33,472.66	49,405,649	1.08
カナダ	株式	TC ENERGY CORP	エネルギー	5,000	8,034.93	40,174,697	9,820.73	49,103,673	1.08
香港	株式	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	銀行	56,000	756.18	42,346,181	874.04	48,946,744	1.07

オーストラリア	株式	LOTTERY CORP LTD/THE	消費者サービス	80,303	624.83	50,176,005	603.82	48,488,670	1.06
カナダ	株式	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	銀行	3,000	13,126.96	39,380,884	16,154.15	48,462,473	1.06

（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

2026年 2月27日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	6.22
	素材	7.42
	資本財	3.97
	商業・専門サービス	1.71
	運輸	1.02
	消費者サービス	2.15
	メディア・娯楽	0.86
	一般消費財・サービス流通・小売り	3.28
	生活必需品流通・小売り	4.49
	食品・飲料・タバコ	4.26
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.36
	銀行	17.04
	金融サービス	3.58
	保険	11.05
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.98
	電気通信サービス	5.44
	公益事業	12.22
	不動産管理・開発	4.17
	小計	93.21
合計		93.21

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

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

#### 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

#### 投資状況

2026年 2月27日現在

（単位：円）

資産の種類	国 / 地域	時価合計	投資比率（％）
株式	アメリカ	6,052,713,613	66.35
	スイス	543,751,269	5.96

	カナダ	478,726,615	5.25
	ドイツ	328,463,916	3.60
	オーストラリア	192,924,438	2.11
	フランス	159,401,644	1.75
	オランダ	148,720,490	1.63
	香港	135,681,041	1.49
	シンガポール	129,948,702	1.42
	イギリス	124,985,626	1.37
	スペイン	109,130,684	1.20
	フィンランド	76,274,771	0.84
	イスラエル	39,405,165	0.43
	スウェーデン	26,028,027	0.29
	イタリア	23,158,265	0.25
	ベルギー	11,049,935	0.12
	ニュージーランド	10,774,514	0.12
	デンマーク	9,247,176	0.10
	オーストリア	3,969,409	0.04
	小計	8,604,355,300	94.31
投資証券	アメリカ	200,217,133	2.19
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		318,453,297	3.50
純資産総額		9,123,025,730	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

2026年 2月27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	161,730,780	1.77
	買建	カナダ	45,216,607	0.50
	買建	ドイツ	22,683,388	0.25
	買建	スイス	27,845,801	0.31

（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

2026年 2月27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 （%）
カナダ	株式	AGNICO EAGLE MINES LTD	素材	4,703	24,992.35	117,539,057	38,391.18	180,553,720	1.98
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6,234	20,032.73	124,884,095	25,807.02	160,881,000	1.76

アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3,643	29,288.57	106,698,262	37,935.06	138,197,426	1.51
アメリカ	株式	MCKESSON CORP	ヘルスケア機器・サービス	908	125,406.95	113,869,513	151,829.05	137,860,782	1.51
ドイツ	株式	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	電気通信サービス	21,432	5,313.95	113,888,787	6,049.51	129,653,231	1.42
アメリカ	株式	CENCORA INC	ヘルスケア機器・サービス	2,254	52,339.50	117,973,255	57,127.73	128,765,918	1.41
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	1,599	75,260.99	120,342,324	78,321.01	125,235,299	1.37
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	27,996	3,999.77	111,977,639	4,278.54	119,782,079	1.31
アメリカ	株式	MOTOROLA SOLUTIONS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,593	67,861.75	108,103,772	73,534.52	117,140,506	1.28
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6,209	13,696.46	85,041,357	18,588.13	115,413,718	1.27
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	9,192	11,430.91	105,072,948	12,168.76	111,855,251	1.23
アメリカ	株式	NEWMONT CORP	素材	5,507	12,474.01	68,694,422	19,861.10	109,375,082	1.20
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サービス	2,062	47,793.18	98,549,557	52,123.11	107,477,872	1.18
アメリカ	株式	REPUBLIC SERVICES INC	商業・専門サービス	3,058	33,911.24	103,700,579	34,993.36	107,009,719	1.17
アメリカ	株式	DUKE ENERGY CORP	公益事業	5,269	19,448.64	102,474,920	20,135.32	106,093,034	1.16
アメリカ	株式	T-MOBILE US INC	電気通信サービス	3,180	34,164.01	108,641,552	33,210.90	105,610,667	1.16
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	1,603	83,633.51	134,064,525	62,591.99	100,334,965	1.10
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC		3,072	28,268.72	86,841,523	32,478.59	99,774,242	1.09
アメリカ	株式	WASTE MANAGEMENT INC	商業・専門サービス	2,725	31,924.31	86,993,760	36,443.95	99,309,788	1.09
アメリカ	株式	WASTE CONNECTIONS INC	商業・専門サービス	3,602	27,121.39	97,691,267	26,384.86	95,038,285	1.04
アメリカ	株式	AMPHENOL CORP-CL A	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4,093	21,433.98	87,729,285	23,133.11	94,683,822	1.04
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	12,412	6,152.04	76,359,200	7,617.55	94,549,042	1.04
アメリカ	株式	SOUTHERN CO/THE	公益事業	6,178	14,547.47	89,874,282	15,012.29	92,745,949	1.02
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	3,478	23,335.40	81,160,530	26,110.63	90,812,805	1.00
アメリカ	株式	CONSOLIDATED EDISON INC	公益事業	5,047	15,333.43	77,387,823	17,257.51	87,098,681	0.95
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	3,385	23,499.69	79,546,460	25,513.88	86,364,509	0.95
アメリカ	株式	NORTHROP GRUMMAN CORP	資本財	778	92,198.10	71,730,124	110,765.32	86,175,426	0.94
ドイツ	株式	SAP SE	ソフトウェア・サービス	2,720	42,760.38	116,308,241	31,657.48	86,108,347	0.94
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	2,280	48,650.99	110,924,260	37,707.57	85,973,278	0.94

フランス	株式	ORANGE	電気通信サービス	26,042	2,552.02	66,459,963	3,279.34	85,400,801	0.94
------	----	--------	----------	--------	----------	------------	----------	------------	------

（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

2026年 2月27日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	0.95
	素材	6.85
	資本財	2.78
	商業・専門サービス	3.67
	運輸	1.32
	自動車・自動車部品	0.08
	耐久消費財・アパレル	0.25
	消費者サービス	2.09
	メディア・娯楽	0.81
	一般消費財・サービス流通・小売り	2.85
	生活必需品流通・小売り	1.47
	食品・飲料・タバコ	5.75
	家庭用品・パーソナル用品	2.89
	ヘルスケア機器・サービス	6.09
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.98
	銀行	1.52
	金融サービス	3.83
	保険	5.50
	ソフトウェア・サービス	12.22
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.38
電気通信サービス	9.22	
公益事業	7.75	
半導体・半導体製造装置	1.50	
不動産管理・開発	0.58	
	小計	94.31
投資証券		2.19
合計		96.51

（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

2026年 2月27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 EMINI2603	買建	3	アメリカドル	1,031,238.8	160,677,317	1,038,000	161,730,780	1.77
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602603	買建	1	カナダドル	387,463	44,128,160	397,020	45,216,607	0.50
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2603	買建	2	ユーロ	120,683.5	22,184,041	123,400	22,683,388	0.25
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2603	買建	1	スイスフラン	130,042	26,198,261	138,220	27,845,801	0.31

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

## 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

### 投資状況

2026年 2月27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	5,710,818,887	76.85
	スイス	393,694,663	5.30
	イギリス	339,662,224	4.57
	オランダ	323,474,457	4.35
	デンマーク	69,747,221	0.94
	フランス	65,427,862	0.88
	スウェーデン	48,978,161	0.66
	スペイン	28,898,945	0.39
	香港	27,390,585	0.37
	フィンランド	26,057,156	0.35
	カナダ	20,199,591	0.27
	オーストラリア	15,541,496	0.21
	イタリア	10,349,474	0.14
	ノルウェー	8,284,436	0.11
	シンガポール	7,923,621	0.11
	ドイツ	5,088,292	0.07
	イスラエル	4,218,820	0.06
ベルギー	1,926,434	0.03	
ジャージー	1,319,103	0.02	
小計		7,109,001,428	95.67
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		322,040,153	4.33
純資産総額		7,431,041,581	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

2026年 2月27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	215,641,040	2.90
	買建	ドイツ	68,050,164	0.92
	買建	イギリス	22,765,484	0.31
	買建	スイス	27,845,801	0.37

(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

2026年 2月27日現在

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	3,565	110,065.74	392,384,371	102,368.72	364,944,516	4.91
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	7,939	42,070.25	333,995,779	42,528.33	337,632,487	4.54
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	11,207	28,919.89	324,105,253	28,807.71	322,848,016	4.34
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	2,000	162,685.89	325,371,790	159,240.93	318,481,872	4.29
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	5,514	52,015.61	286,814,076	49,345.02	272,088,479	3.66
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	1,174	225,142.73	264,317,573	226,539.76	265,957,688	3.58
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	4,247	65,965.27	280,154,543	62,591.99	265,828,195	3.58
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	5,258	35,953.15	189,041,702	37,935.06	199,462,549	2.68
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	4,108	53,550.33	219,984,792	47,892.87	196,743,942	2.65
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	3,458	53,738.86	185,829,009	47,857.04	165,489,649	2.23
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	1,052	150,880.17	158,725,940	153,743.95	161,738,645	2.18
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	1,977	86,532.19	171,074,159	80,206.31	158,567,882	2.13
アメリカ	株式	LAM RESEARCH CORP	半導体・半導体製造装置	3,970	37,004.87	146,909,354	37,249.49	147,880,502	1.99
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,008	71,417.57	143,406,481	73,250.85	147,087,719	1.98
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	11,003	12,894.83	141,881,876	13,179.96	145,019,187	1.95
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	5,432	23,868.53	129,653,876	25,513.88	138,591,437	1.87
アメリカ	株式	CATERPILLAR INC	資本財	1,155	107,650.68	124,336,544	117,314.02	135,497,697	1.82

スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4,873	23,619.17	115,096,218	25,807.02	125,757,638	1.69
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	9,533	11,737.16	111,890,416	12,542.70	119,569,607	1.61
アメリカ	株式	APPLIED MATERIALS INC	半導体・半導体製造装置	2,035	51,168.00	104,126,888	58,540.93	119,130,799	1.60
イギリス	株式	ASTRAZENECA PLC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3,690	29,502.25	108,863,310	31,750.64	117,159,873	1.58
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6,186	17,664.17	109,270,616	18,588.13	114,986,191	1.55
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8,175	12,564.51	102,714,938	12,168.76	99,479,621	1.34
アメリカ	株式	KLA CORP	半導体・半導体製造装置	384	219,762.21	84,388,691	237,502.74	91,201,053	1.23
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	3,221	24,181.71	77,889,295	26,110.63	84,102,371	1.13
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	1,829	44,497.77	81,386,436	44,664.49	81,691,361	1.10
アメリカ	株式	ABBOTT LABORATORIES	ヘルスケア機器・サービス	3,847	17,047.17	65,580,471	18,114.47	69,686,368	0.94
アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半導体製造装置	1,991	35,058.80	69,802,087	33,129.88	65,961,592	0.89
アメリカ	株式	TJX COMPANIES INC	一般消費財・サービス流通・小売り	2,589	23,397.98	60,577,390	24,725.48	64,014,291	0.86
アメリカ	株式	AMPHENOL CORP-CL A	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,704	22,581.54	61,060,493	23,133.11	62,551,931	0.84

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

#### b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2026年 2月27日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	0.17
	素材	0.60
	資本財	8.90
	商業・専門サービス	2.30
	運輸	1.83
	自動車・自動車部品	0.31
	耐久消費財・アパレル	1.15
	消費者サービス	0.55
	メディア・娯楽	12.03
	一般消費財・サービス流通・小売り	1.90
	生活必需品流通・小売り	2.18
	食品・飲料・タバコ	3.43

家庭用品・パーソナル用品	3.38
ヘルスケア機器・サービス	2.94
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	16.61
銀行	0.07
金融サービス	7.50
保険	0.17
ソフトウェア・サービス	6.29
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.10
電気通信サービス	0.04
公益事業	0.05
半導体・半導体製造装置	15.19
小計	95.67
合計	95.67

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

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

2026年 2月27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 EMINI2603	買建	4	アメリカドル	1,379,468.8	214,935,034	1,384,000	215,641,040	2.90
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2603	買建	6	ユーロ	364,985.8	67,091,690	370,200	68,050,164	0.92
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2603	買建	1	イギリスポンド	104,416.25	21,940,986	108,340	22,765,484	0.31
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2603	買建	1	スイスフラン	136,741.85	27,548,013	138,220	27,845,801	0.37

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

#### 先進国株式 E S G インデックス マザー ファンド

#### 投資状況

2026年 2月27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	7,113,569,140	71.79
	イギリス	384,216,092	3.88
	カナダ	365,393,569	3.69
	フランス	332,892,925	3.36
	スイス	234,830,729	2.37
	オランダ	221,427,268	2.23

	オーストラリア	121,711,571	1.23
	ドイツ	109,890,369	1.11
	スウェーデン	103,765,455	1.05
	イタリア	72,703,667	0.73
	スペイン	71,881,777	0.73
	デンマーク	67,397,859	0.68
	香港	54,586,450	0.55
	フィンランド	34,390,534	0.35
	ノルウェー	27,289,357	0.28
	シンガポール	17,424,923	0.18
	ベルギー	12,178,472	0.12
	ポルトガル	8,054,804	0.08
	アイルランド	6,385,999	0.06
	オーストリア	3,720,131	0.04
	ルクセンブルク	3,629,975	0.04
	ニュージーランド	2,502,262	0.03
	イスラエル	1,754,510	0.02
	小計	9,371,597,838	94.58
投資証券	アメリカ	147,157,013	1.49
	オーストラリア	9,901,109	0.10
	イギリス	4,711,583	0.05
	フランス	1,990,641	0.02
	シンガポール	1,828,926	0.02
	小計	165,589,272	1.67
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		371,649,158	3.75
純資産総額		9,908,836,268	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

2026年 2月27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	377,371,820	3.81
	買建	ドイツ	79,391,858	0.80
	買建	イギリス	45,530,968	0.46

（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

2026年 2月27日現在

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半 導体製造装 置	36,028	21,123.16	761,025,269	28,807.71	1,037,884,208	10.47
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェ ア・サービ ス	10,465	71,505.55	748,305,591	62,591.99	655,025,209	6.61
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・ 娯楽	8,594	25,948.59	223,002,246	47,892.87	411,591,392	4.15
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・ 娯楽	7,252	26,155.82	189,682,041	47,857.04	347,059,265	3.50
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自 動車部品	4,189	53,301.04	223,278,069	63,660.84	266,675,300	2.69
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	1,189	117,653.68	139,890,236	159,240.93	189,337,473	1.91
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	3,547	23,759.46	84,274,829	37,935.06	134,555,660	1.36
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半 導体製造装 置	579	121,762.36	70,500,411	226,539.76	131,166,526	1.32
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービ ス	2,523	57,322.49	144,624,665	49,345.02	124,497,503	1.26
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービ ス	1,263	91,396.58	115,433,890	80,206.31	101,300,574	1.02
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・ パーソナル 用品	3,447	25,672.81	88,494,189	25,513.88	87,946,370	0.89
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費 財・サービ ス流通・小 売り	1,465	59,111.19	86,597,904	58,442.77	85,618,662	0.86
アメリカ	株式	GE AEROSPACE	資本財	1,573	36,660.53	57,667,021	53,106.28	83,536,179	0.84
アメリカ	株式	CATERPILLAR INC	資本財	692	54,933.93	38,014,281	117,314.02	81,181,304	0.82
アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半 導体製造装 置	2,387	17,877.63	42,673,925	31,735.38	75,752,354	0.76
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲 料・タバコ	6,006	11,207.41	67,311,724	12,542.70	75,331,486	0.76
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	25,566	1,851.24	47,328,937	2,937.61	75,103,126	0.76
イギリス	株式	ASTRAZENECA PLC	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	2,279	21,794.68	49,670,084	31,750.64	72,359,715	0.73
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	2,798	18,443.66	51,605,369	25,807.02	72,208,059	0.73
アメリカ	株式	LAM RESEARCH CORP	半導体・半 導体製造装 置	1,881	13,042.85	24,533,610	37,249.49	70,066,303	0.71
アメリカ	株式	APPLIED MATERIALS INC	半導体・半 導体製造装 置	1,196	25,855.11	30,922,713	58,540.93	70,014,956	0.71
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	3,685	12,033.20	44,342,365	18,588.13	68,497,270	0.69
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サー ビス	1,052	50,050.84	52,653,491	52,123.11	54,833,522	0.55

アメリカ	株式	LINDE PLC	素材	690	71,724.01	49,489,572	77,672.84	53,594,262	0.54
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	2,006	20,534.19	41,191,605	26,110.63	52,377,943	0.53
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	1,369	41,820.96	57,252,897	37,707.57	51,621,674	0.52
アメリカ	株式	MORGAN STANLEY	金融サービス	1,759	20,386.18	35,859,291	27,654.71	48,644,647	0.49
アメリカ	株式	AMGEN INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	806	42,980.18	34,642,032	59,103.40	47,637,346	0.48
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	6,199	6,903.94	42,797,531	7,617.55	47,221,198	0.48
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	6,563	3,318.75	21,780,976	7,083.12	46,486,534	0.47

（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

2026年 2月27日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	エネルギー	2.60
	素材	3.78
	資本財	7.59
	商業・専門サービス	1.10
	運輸	1.55
	自動車・自動車部品	2.83
	耐久消費財・アパレル	1.17
	消費者サービス	1.38
	メディア・娯楽	8.84
	一般消費財・サービス流通・小売り	2.89
	生活必需品流通・小売り	0.86
	食品・飲料・タバコ	2.15
	家庭用品・パーソナル用品	2.27
	ヘルスケア機器・サービス	1.86
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.60
	銀行	4.35
	金融サービス	7.07
	保険	3.19
	ソフトウェア・サービス	10.35
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.82
電気通信サービス	1.15	
公益事業	2.05	
半導体・半導体製造装置	15.87	
不動産管理・開発	0.26	
	小計	94.58
投資証券		1.67

合計	96.25
----	-------

（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

2026年 2月27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 EMINI2603	買建	7	アメリカドル	2,410,939.7	375,648,515	2,422,000	377,371,820	3.81
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2603	買建	7	ユーロ	424,600.15	78,050,000	431,900	79,391,858	0.80
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2603	買建	2	イギリスポンド	209,807.5	44,086,850	216,680	45,530,968	0.46

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

### 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド

#### 投資状況

2026年 2月27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	7,960,426,812	69.98
	カナダ	523,233,665	4.60
	フランス	501,688,492	4.41
	イギリス	484,763,074	4.26
	スペイン	451,785,122	3.97
	スイス	171,390,835	1.51
	香港	163,102,720	1.43
	イタリア	135,572,073	1.19
	オーストラリア	130,963,055	1.15
	デンマーク	91,652,788	0.81
	小計	10,614,578,636	93.31
投資証券	アメリカ	151,345,424	1.33
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		610,056,389	5.36
純資産総額		11,375,980,449	100.00

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

#### 投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄

##### a 評価額上位30銘柄

2026年 2月27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	ALPHABET INC-CL C	メディア・ 娯楽	10,984	48,513.32	532,870,395	47,857.04	525,661,744	4.62
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半 導体製造装 置	17,658	27,269.86	481,531,297	28,807.71	508,686,559	4.47
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自 動車部品	6,528	71,510.55	466,820,920	63,660.84	415,578,028	3.65
アメリカ	株式	CHUBB LTD	保険	7,199	48,062.71	346,003,454	52,651.31	379,036,818	3.33
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェ ア・サービ ス	5,255	74,559.75	391,811,535	62,591.99	328,920,924	2.89
アメリカ	株式	COHERENT CORP	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	7,615	28,335.06	215,771,485	38,974.31	296,789,397	2.61
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	6,886	43,358.80	298,568,744	42,528.33	292,850,146	2.57
スペイン	株式	IBERDROLA SA	公益事業	79,049	3,286.70	259,810,475	3,685.59	291,342,283	2.56
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	63,482	4,027.68	255,685,721	4,222.45	268,049,634	2.36
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	18,935	14,408.19	272,819,163	13,446.40	254,607,641	2.24
アメリカ	株式	DUKE ENERGY CORP	公益事業	12,328	17,964.89	221,471,201	20,135.32	248,228,303	2.18
イギリス	株式	TESCO PLC	生活必需品 流通・小売 り	238,281	926.25	220,708,498	1,019.13	242,839,434	2.13
イギリス	株式	IMPERIAL BRANDS PLC	食品・飲 料・タバコ	35,026	6,680.03	233,974,826	6,906.97	241,923,640	2.13
アメリカ	株式	WILLDAN GROUP INC	商業・専門 サービス	12,713	16,976.49	215,822,140	18,634.87	236,905,179	2.08
アメリカ	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	半導体・半 導体製造装 置	4,020	45,502.75	182,921,065	58,710.76	236,017,280	2.07
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	8,049	23,369.94	188,104,662	28,693.96	230,957,761	2.03
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア 機器・サー ビス	5,051	53,262.09	269,026,818	44,664.49	225,600,362	1.98
アメリカ	株式	PURE STORAGE INC - CLASS A	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	21,408	11,045.55	236,463,294	10,280.34	220,081,600	1.93
フランス	株式	DANONE	食品・飲 料・タバコ	16,180	13,988.70	226,337,198	13,363.71	216,224,892	1.90
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半 導体製造装 置	4,226	56,080.69	236,997,009	50,124.07	211,824,349	1.86
アメリカ	株式	UBER TECHNOLOGIES INC	運輸	18,123	13,260.98	240,328,905	11,654.58	211,216,098	1.86
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	8,462	18,513.34	156,659,918	23,144.01	195,844,675	1.72
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費 財・サービ ス流通・小 売り	6,029	35,242.66	212,478,021	32,396.01	195,315,576	1.72
カナダ	株式	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	銀行	11,800	14,559.69	171,804,432	16,154.15	190,619,060	1.68
アメリカ	株式	SOFI TECHNOLOGIES INC	金融サービ ス	60,846	4,083.25	248,449,630	2,975.97	181,075,931	1.59
アメリカ	株式	AMERICAN EXPRESS CO	金融サービ ス	3,401	59,606.67	202,722,296	52,246.20	177,689,357	1.56

アメリカ	株式	HIMS & HERS HEALTH INC	ヘルスケア 機器・サー ビス	71,331	4,681.70	333,950,352	2,430.63	173,379,697	1.52
スイス	株式	ACCELLERON INDUSTRIES AG	資本財	11,775	12,833.00	151,108,598	14,555.48	171,390,835	1.51
香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・ 娯楽	16,000	12,264.56	196,232,960	10,193.92	163,102,720	1.43
スペイン	株式	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	資本財	7,942	15,560.36	123,580,403	20,201.81	160,442,839	1.41

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

## b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2026年 2月27日現在

種類	業種	投資比率(%)
株式	エネルギー	3.75
	素材	4.08
	資本財	6.19
	商業・専門サービス	2.08
	運輸	1.86
	自動車・自動車部品	3.65
	耐久消費財・アパレル	2.50
	消費者サービス	2.44
	メディア・娯楽	6.53
	一般消費財・サービス流通・小売り	3.67
	生活必需品流通・小売り	3.48
	食品・飲料・タバコ	4.03
	ヘルスケア機器・サービス	3.51
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフ サイエンス	4.02
	銀行	5.11
	金融サービス	3.15
	保険	5.48
	ソフトウェア・サービス	4.62
	テクノロジー・ハードウェアおよび機 器	7.12
	公益事業	4.74
半導体・半導体製造装置	11.31	
	小計	93.31
投資証券		1.33
合計		94.64

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

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

### グローバル株式インカム マザーファンド

## 投資状況

2026年 2月27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	66,044,993,222	49.83
	日本	14,620,223,140	11.03
	イギリス	12,457,981,123	9.40
	スイス	7,155,940,851	5.40
	オランダ	6,307,985,445	4.76
	ドイツ	4,988,542,967	3.76
	フランス	4,742,640,778	3.58
	アイルランド	3,559,673,570	2.69
	オーストリア	2,958,092,101	2.23
	ノルウェー	2,476,554,940	1.87
	スペイン	2,246,135,403	1.69
	カナダ	1,750,223,708	1.32
	小計	129,308,987,248	97.57
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		3,225,960,472	2.43
純資産総額		132,534,947,720	100.00

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

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## a 評価額上位30銘柄

2026年 2月27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	BROADCOM INC	半導体・半 導体製造装 置	169,050	51,875.06	8,769,480,330	50,124.07	8,473,475,217	6.39
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェ ア・サービ ス	99,779	62,501.08	6,236,295,869	62,591.99	6,245,366,490	4.71
アメリカ	株式	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	479,603	9,650.88	4,628,591,060	9,519.99	4,565,816,244	3.44
イギリス	株式	GLENCORE PLC	素材	3,247,370	1,007.04	3,270,242,208	1,104.23	3,585,853,604	2.71
アイルラ ンド	株式	BANK OF IRELAND GROUP PLC	銀行	1,148,917	3,123.51	3,588,660,721	3,098.28	3,559,673,570	2.69
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・ グループ	銀行業	1,154,400	2,957.23	3,413,832,600	2,968.50	3,426,836,400	2.59
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲 料・タバコ	114,107	28,481.23	3,249,907,949	29,214.37	3,333,564,688	2.52
アメリカ	株式	WILLIAMS COS INC	エネルギー	282,467	10,448.63	2,951,393,834	11,649.91	3,290,716,173	2.48
アメリカ	株式	SEMPRA	公益事業	219,620	13,626.56	2,992,666,616	14,833.11	3,257,648,057	2.46
アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	225,724	13,947.42	3,148,269,402	14,332.96	3,235,293,492	2.44
イギリス	株式	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	保険	5,345,289	562.33	3,005,869,074	575.96	3,078,706,486	2.32

スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	114,707	24,201.29	2,776,057,876	25,807.02	2,960,246,531	2.23
オーストリア	株式	BAWAG GROUP AG	銀行	118,675	25,036.53	2,971,210,379	24,925.99	2,958,092,101	2.23
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	1,238,800	2,070.88	2,565,408,844	2,270.00	2,812,076,000	2.12
アメリカ	株式	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	半導体・半導体製造装置	14,887	191,361.48	2,848,798,424	183,876.05	2,737,362,835	2.07
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	24,983	102,970.29	2,572,506,926	102,368.72	2,557,477,934	1.93
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	149,796	15,908.73	2,383,064,386	16,664.77	2,496,316,066	1.88
ノルウェー	株式	NORSK HYDRO ASA	素材	1,750,954	1,439.44	2,520,397,355	1,414.40	2,476,554,940	1.87
アメリカ	株式	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	素材	185,753	11,691.18	2,171,672,856	12,611.26	2,342,579,639	1.77
ドイツ	株式	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	資本財	299,657	8,021.04	2,403,563,573	7,806.83	2,339,372,875	1.77
オランダ	株式	AALBERTS NV	資本財	345,007	6,339.23	2,187,080,366	6,617.52	2,283,090,723	1.72
アメリカ	株式	T-MOBILE US INC	電気通信サービス	68,556	30,821.75	2,113,016,181	33,210.90	2,276,806,563	1.72
スペイン	株式	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	一般消費財・サービス流通・小売り	212,730	10,506.50	2,235,048,296	10,558.62	2,246,135,403	1.69
日本	株式	オリックス	その他金融業	371,800	5,042.23	1,874,704,104	5,543.00	2,060,887,400	1.55
オランダ	株式	ASR NEDERLAND NV	保険	178,143	11,479.75	2,045,038,622	11,459.33	2,041,400,992	1.54
フランス	株式	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	耐久消費財・アパレル	20,112	98,694.72	1,984,948,280	101,395.11	2,039,258,493	1.54
オランダ	株式	KONINKLIJKE PHILIPS NV	ヘルスケア機器・サービス	399,793	4,566.67	1,825,723,627	4,961.30	1,983,493,730	1.50
アメリカ	株式	CME GROUP INC	金融サービス	39,995	47,098.50	1,883,704,725	49,306.07	1,971,996,450	1.49
アメリカ	株式	BLACKROCK INC	金融サービス	11,566	164,687.72	1,904,778,191	169,874.96	1,964,773,888	1.48
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	237,116	8,789.48	2,084,127,252	8,148.86	1,932,225,799	1.46

(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

2026年 2月27日現在

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	輸送用機器	3.53
		情報・通信業	1.24
		卸売業	2.12
		銀行業	2.59
		その他金融業	1.55
	外国	エネルギー	5.85
		素材	6.34
		資本財	4.66
		商業・専門サービス	1.37
		自動車・自動車部品	1.01
		耐久消費財・アパレル	1.54

メディア・娯楽	2.97
一般消費財・サービス流通・小売り	1.69
食品・飲料・タバコ	7.43
ヘルスケア機器・サービス	2.27
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.07
銀行	9.10
金融サービス	2.97
保険	4.75
ソフトウェア・サービス	7.07
電気通信サービス	1.72
公益事業	4.90
半導体・半導体製造装置	11.83
小計	97.57
合計	97.57

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

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

#### 外国株式マザーファンド

#### 投資状況

2026年 2月27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	27,669,574,768	68.03
	ドイツ	2,234,688,510	5.49
	イギリス	2,019,875,963	4.97
	フランス	1,396,667,311	3.43
	オランダ	1,062,187,793	2.61
	スウェーデン	1,033,531,067	2.54
	台湾	786,102,219	1.93
	韓国	591,584,332	1.45
	香港	467,650,460	1.15
	アイルランド	355,622,951	0.87
	スイス	323,570,969	0.80
	デンマーク	143,223,133	0.35
	小計		38,084,279,476
投資証券	アメリカ	1,121,775,923	2.76
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		1,463,819,283	3.60
純資産総額		40,669,874,682	100.00

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

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### a 評価額上位30銘柄

2026年 2月27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	75,216	26,903.23	2,023,554,095	28,807.71	2,166,800,783	5.33
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	42,321	35,010.50	1,481,679,667	42,528.33	1,799,841,856	4.43
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	28,464	79,472.44	2,262,103,776	62,591.99	1,781,618,494	4.38
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	49,496	35,833.18	1,773,599,265	32,396.01	1,603,473,168	3.94
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	32,468	25,992.22	843,915,536	37,935.06	1,231,675,551	3.03
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	8,752	111,648.77	977,150,050	102,368.72	895,931,108	2.20
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	17,197	51,057.34	878,033,227	50,124.07	861,983,752	2.12
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	79,000	5,735.97	453,141,630	9,950.66	786,102,219	1.93
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	16,084	40,192.74	646,460,152	47,857.04	769,732,655	1.89
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	54,255	12,611.26	684,223,987	13,446.40	729,534,595	1.79
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	30,515	16,835.27	513,728,279	23,144.01	706,239,691	1.74
アメリカ	株式	LOWE'S COS INC	一般消費財・サービス流通・小売り	16,976	35,339.26	599,919,382	41,194.60	699,319,630	1.72
スウェーデン	株式	VOLVO AB-B SHS	資本財	115,626	4,637.06	536,164,977	6,030.38	697,269,180	1.71
アメリカ	投資証券	AMERICAN TOWER CORP		22,302	34,991.80	780,387,342	28,826.40	642,886,553	1.58
ドイツ	株式	INFINEON TECHNOLOGIES AG	半導体・半導体製造装置	69,208	6,730.53	465,806,773	8,597.26	594,999,267	1.46
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	72,758	7,489.78	544,941,901	8,148.86	592,894,974	1.46
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	24,942	10,660.98	265,906,302	23,718.39	591,584,332	1.45
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	34,957	18,670.71	652,672,089	16,445.74	574,893,925	1.41
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	2,465	115,299.25	284,212,668	226,539.76	558,420,528	1.37

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	15,848	29,317.20	464,619,138	35,008.94	554,821,822	1.36
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サー ビス	6,851	86,921.72	595,500,736	80,206.31	549,493,455	1.35
ドイツ	株式	SIEMENS AG-REG	資本財	11,435	42,278.60	483,455,791	45,706.84	522,657,750	1.29
アメリカ	株式	YUM! BRANDS INC	消費者 サービス	20,065	22,742.02	456,318,784	25,819.27	518,063,755	1.27
アメリカ	株式	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	金融サー ビス	19,811	28,172.00	558,115,613	25,379.89	502,801,019	1.24
アメリカ	株式	REGIONS FINANCIAL CORP	銀行	109,620	4,066.64	445,785,186	4,574.58	501,465,635	1.23
アメリカ	株式	BAKER HUGHES CO	エネル ギー	49,009	6,209.02	304,298,278	10,112.06	495,582,390	1.22
アメリカ	投資証券	VENTAS INC		35,557	10,689.85	380,099,043	13,468.21	478,889,370	1.18
アメリカ	株式	DANAHER CORP	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	14,662	31,515.68	462,083,028	32,620.38	478,280,035	1.18
アメリカ	株式	ANALOG DEVICES INC	半導体・ 半導体製 造装置	8,562	37,469.18	320,811,195	55,211.27	472,718,924	1.16
アメリカ	株式	AMERICAN EXPRESS CO	金融サー ビス	8,845	48,664.13	430,434,294	52,246.20	462,117,720	1.14

(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

2026年 2月27日現在

種類	業種	投資比率(%)
株式	エネルギー	2.96
	素材	2.45
	資本財	10.92
	商業・専門サービス	1.24
	自動車・自動車部品	0.85
	耐久消費財・アパレル	0.70
	消費者サービス	2.51
	メディア・娯楽	6.02
	一般消費財・サービス流通・小売り	6.76
	食品・飲料・タバコ	2.55
	ヘルスケア機器・サービス	3.50
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフ サイエンス	7.93
	銀行	5.97
	金融サービス	5.97
	保険	3.24
	ソフトウェア・サービス	6.89
	テクノロジー・ハードウェアおよび機 器	5.88
	公益事業	3.92
	半導体・半導体製造装置	13.38
	小計	93.64

投資証券	2.76
合計	96.40

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

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

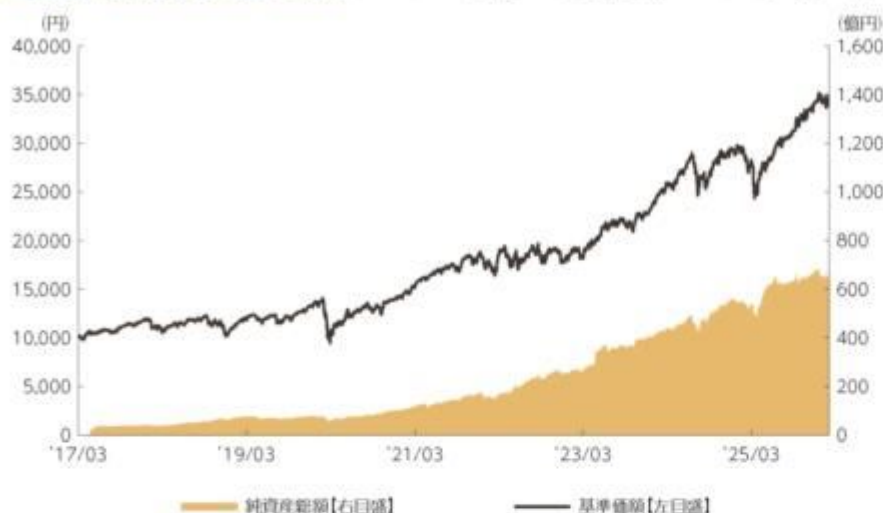
#### 参考情報



## 運用実績

2026年2月27日現在

### ■基準価額・純資産の推移 2017年3月27日(設定日)～2026年2月27日



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

### ■基準価額・純資産

基準価額	34,745円
純資産総額	659.4億円

•純資産総額は表示桁未満切捨て

### ■分配の推移

2026年2月	0円
2025年2月	0円
2024年2月	0円
2023年2月	0円
2022年2月	0円
2021年2月	0円
設定来累計	0円

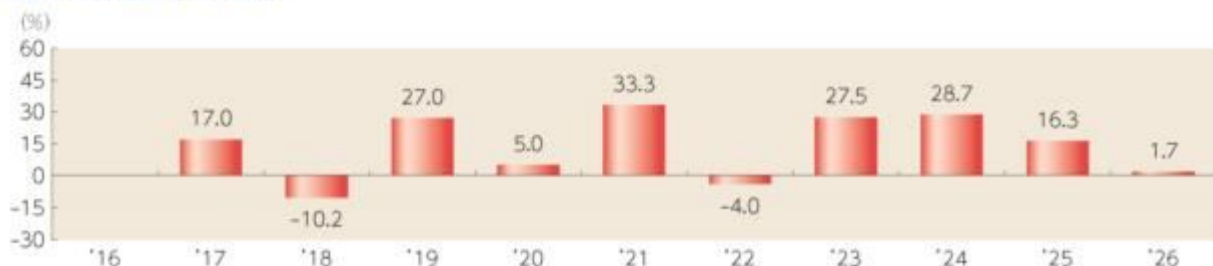
•分配金は1万口当たり、税引前

### ■主要な資産の状況

組入上位銘柄	比率
1 外国株式インデックスマザーファンド	38.6%
2 外国株式マザーファンド	23.9%
3 グローバル株式インカム マザーファンド	8.0%
4 先進国株式ESGインデックスマザーファンド	7.7%
5 好配当海外株マザーファンド	5.3%
6 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	5.0%
7 グローバル・フランチャイズ・ファンドM-2(適格機関投資家)	4.5%
8 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	2.7%
9 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	2.5%

•比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)

### ■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額で計算
- 2017年は3月27日(設定日)から年末までの、2026年は年初から2月27日までの収益率を表示
- ファンドにベンチマークはありません。

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

## 1【申込（販売）手続等】

### 申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日の前営業日

ニューヨークの銀行の休業日の前営業日

ロンドン証券取引所の休業日の前営業日

ロンドンの銀行の休業日の前営業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

### 申込単位

販売会社が定める単位

### 申込価額

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額

### 申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

### 申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

### 申込手数料

ありません。

### 申込方法

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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

### 申込受付時間

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

### 取得申込みの受付の中止および取消し

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

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

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

## 2【換金（解約）手続等】

### 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の前営業日

ニューヨークの銀行の休業日の前営業日

ロンドン証券取引所の休業日の前営業日

ロンドンの銀行の休業日の前営業日

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

### 解約単位

販売会社が定める単位

### 解約価額

解約請求受付日の翌々営業日の基準価額

### 信託財産留保額

ありません。

### 解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

### 解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

### 支払開始日

解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して7営業日目から販売会社において支払います。

### 解約請求受付時間

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

### 解約請求受付の中止および取消し

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

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

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資産運用業協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

（資産の評価方法）

・株式 / 上場投資信託証券 / 不動産投資信託証券

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

・転換社債 / 転換社債型新株予約権付社債

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

・公社債等

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

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

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券 / 不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

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

・外国為替予約取引

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

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

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

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

2032年2月5日まで（2017年3月27日設定）

ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を延長することができます。

（４）【計算期間】

毎年2月6日から翌年2月5日まで

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

（５）【その他】

ファンドの償還条件等

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

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

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

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

信託約款の変更等

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

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

ファンドの償還等に関する開示方法

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

し、これを行行使うことができます。なお、受益者が議決権を行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行行使うことができる受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

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

#### 反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

#### 関係法人との契約の更改

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

#### 運用報告書

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

#### 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

#### 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

#### 信託事務の再信託

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

#### 公告

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

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

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

### (1) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

**分配金受取コース(一般コース)**

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

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

**分配金再投資コース(累積投資コース)**

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

**(2) 償還金に対する受領権**

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

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

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

**(3) 換金(解約)請求権**

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金(解約)請求する権利を有します。

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(2025年2月6日から2026年2月5日まで)の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【海外株式セレクション（ラップ向け）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第8期 [ 2025年 2月 5日現在 ]	第9期 [ 2026年 2月 5日現在 ]
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	1,778,469,762	1,616,912,982
投資信託受益証券	5,325,644,632	2,986,291,999
親投資信託受益証券	47,541,665,701	60,968,078,170
未収利息	22,564	31,610
流動資産合計	54,645,802,659	65,571,314,761
資産合計	54,645,802,659	65,571,314,761
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	73,741,530	77,551,901
未払受託者報酬	11,281,805	14,238,894
未払委託者報酬	129,740,721	163,747,215
その他未払費用	874,282	1,103,455
流動負債合計	215,638,338	256,641,465
負債合計	215,638,338	256,641,465
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	18,539,343,953	18,900,894,571
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	35,890,820,368	46,413,778,725
（分配準備積立金）	15,439,119,338	21,137,890,022
元本等合計	54,430,164,321	65,314,673,296
純資産合計	54,430,164,321	65,314,673,296
負債純資産合計	54,645,802,659	65,571,314,761

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第8期		第9期	
	自 至	2024年 2月 6日 2025年 2月 5日	自 至	2025年 2月 6日 2026年 2月 5日
営業収益				
受取利息		1,955,478		8,465,596
有価証券売買等損益		9,505,067,957		11,488,769,836
その他収益		384,186		-
営業収益合計		9,507,407,621		11,497,235,432
営業費用				
支払利息		3,924		-
受託者報酬		21,025,052		26,595,461
委託者報酬		241,788,060		305,847,680
その他費用		1,629,323		2,061,025
営業費用合計		264,446,359		334,504,166
営業利益又は営業損失（ ）		9,242,961,262		11,162,731,266
経常利益又は経常損失（ ）		9,242,961,262		11,162,731,266
当期純利益又は当期純損失（ ）		9,242,961,262		11,162,731,266
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（ ）		1,583,364,155		1,396,073,473
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		24,257,139,938		35,890,820,368
剰余金増加額又は欠損金減少額		12,081,809,667		12,463,618,343
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		12,081,809,667		12,463,618,343
剰余金減少額又は欠損金増加額		8,107,726,344		11,707,317,779
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		8,107,726,344		11,707,317,779
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		35,890,820,368		46,413,778,725

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

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

## (貸借対照表に関する注記)

	第8期 [2025年 2月 5日現在]	第9期 [2026年 2月 5日現在]
1. 期首元本額	17,052,825,933円	18,539,343,953円
期中追加設定元本額	7,036,206,752円	6,487,063,698円
期中一部解約元本額	5,549,688,732円	6,125,513,080円
2. 受益権の総数	18,539,343,953口	18,900,894,571口

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第8期 自 2024年 2月 6日 至 2025年 2月 5日	第9期 自 2025年 2月 6日 至 2026年 2月 5日																																																												
1. 運用に係る権限を委託するための費用 該当事項はありません。	1. 運用に係る権限を委託するための費用 「外国株式マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の45以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。																																																												
2. 分配金の計算過程	2. 分配金の計算過程																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>744,897,357円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>6,914,699,750円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>20,451,701,030円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>7,779,522,231円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>35,890,820,368円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>18,539,343,953口</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F*10,000</td> <td>19,359円</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F*H/10,000</td> <td>円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	744,897,357円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	6,914,699,750円	収益調整金額	C	20,451,701,030円	分配準備積立金額	D	7,779,522,231円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	35,890,820,368円	当ファンドの期末残存口数	F	18,539,343,953口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	19,359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	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>874,598,178円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>8,892,059,615円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>25,275,888,703円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>11,371,232,229円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>46,413,778,725円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>18,900,894,571口</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F*10,000</td> <td>24,556円</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F*H/10,000</td> <td>円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	874,598,178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	8,892,059,615円	収益調整金額	C	25,275,888,703円	分配準備積立金額	D	11,371,232,229円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	46,413,778,725円	当ファンドの期末残存口数	F	18,900,894,571口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	24,556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
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	744,897,357円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	6,914,699,750円																																																											
収益調整金額	C	20,451,701,030円																																																											
分配準備積立金額	D	7,779,522,231円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	35,890,820,368円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	18,539,343,953口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	19,359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																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	874,598,178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	8,892,059,615円																																																											
収益調整金額	C	25,275,888,703円																																																											
分配準備積立金額	D	11,371,232,229円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	46,413,778,725円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	18,900,894,571口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	24,556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																																																											

## (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8期 自 2024年 2月 6日 至 2025年 2月 5日	第9期 自 2025年 2月 6日 至 2026年 2月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。

3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>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。</p> <p>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。</p>	同左
-------------------	---	----

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第8期 [ 2025年 2月 5日現在 ]	第9期 [ 2026年 2月 5日現在 ]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>(1) 有価証券 同左</p> <p>(2) デリバティブ取引 同左</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 同左</p>
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8期 [ 2025年 2月 5日現在 ]	第9期 [ 2026年 2月 5日現在 ]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	714,712,851	284,751,113
親投資信託受益証券	7,236,297,840	12,057,343,326
合計	7,951,010,691	11,772,592,213

## (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8期 [ 2025年 2月 5日現在 ]	第9期 [ 2026年 2月 5日現在 ]
1口当たり純資産額	2.9359円	3.4556円
(1万口当たり純資産額)	(29,359円)	(34,556円)

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	口数	評価額	備考
----	----	----	-----	----

投資信託受益証券	グローバル・フランチャイズ・ファンド M - 2 (適格機関投資家専用)	1,200,809,039	2,986,291,999	
投資信託受益証券 合計		1,200,809,039	2,986,291,999	
親投資信託受益証券	グローバル株式インカム マザーファンド	684,834,457	5,173,102,521	
	好配当海外株マザーファンド	824,013,912	3,404,248,674	
	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	976,725,357	3,251,030,350	
	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	426,517,579	1,801,738,208	
	先進国株式ESGインデックスマザーファンド	2,494,739,065	5,092,011,905	
	三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	187,526,382	1,539,066,522	
	外国株式マザーファンド	2,295,008,022	15,360,488,691	
	外国株式インデックスマザーファンド	2,642,699,096	25,346,391,299	
親投資信託受益証券 合計		10,532,063,870	60,968,078,170	
合計		11,732,872,909	63,954,370,169	

## 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)

[ 2026年 2月 5日現在 ]

資産の部	
流動資産	
預金	111,948,976,132
コール・ローン	10,533,029,634
株式	12,473,883,166,436
投資証券	194,702,754,844
派生商品評価勘定	381,221,673
未収配当金	4,782,090,433
未収利息	205,919
差入委託証拠金	112,553,240,836
流動資産合計	12,908,784,685,907
資産合計	12,908,784,685,907
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,065,218,608
未払金	100,751,455,775
未払解約金	3,749,681,229
流動負債合計	105,566,355,612
負債合計	105,566,355,612
純資産の部	
元本等	
元本	1,334,912,434,520

[2026年 2月 5日現在]

剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	11,468,305,895,775
元本等合計	12,803,218,330,295
純資産合計	12,803,218,330,295
負債純資産合計	12,908,784,685,907

## 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)

	[2026年 2月 5日現在]
1. 期首	2025年 2月 6日
期首元本額	1,004,424,823,852円
期中追加設定元本額	377,058,869,557円
期中一部解約元本額	46,571,258,889円
元本の内訳	
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定型）	132,989,507円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定成長型）	805,232,830円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（成長型）	901,206,996円
MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信	3,815,734,949円
MAXIS 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	8,430,234,344円
三菱UFJ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	943,428,764円
三菱UFJ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	6,647,312,865円
三菱UFJ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	9,101,343,035円
三菱UFJ 6資産バランスファンド（2ヵ月分配型）	29,789,723円
三菱UFJ 6資産バランスファンド（成長型）	89,912,013円
eMAXIS 先進国株式インデックス（除く日本）	14,225,712,100円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	831,766,762円
eMAXIS バランス（波乗り型）	40,483,927円
三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）	1,602,057,638円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	149,396,131円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	258,530,232円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	277,072,344円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス（除く日本）	122,587,689,452円
海外株式セレクション（ラップ向け）	2,642,699,096円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	6,024,460,830円
つみたて先進国株式	53,486,898,890円
つみたて8資産均等バランス	3,086,073,329円
つみたて4資産均等バランス	1,306,599,715円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	2,161,324円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,435,349円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	7,144,759円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	140,591,860円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	244,093,511円

	[2026年 2月 5日現在]
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055(確定拠出年金)	186,169,886円
三菱UFJ DC年金バランス(株式15)	75,447,033円
三菱UFJ DC年金バランス(株式40)	574,529,744円
三菱UFJ DC年金バランス(株式65)	1,887,127,652円
eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)	90,859,063,234円
eMAXIS Slim 全世界株式(3地域均等型)	1,385,105,763円
三菱UFJ DC年金インデックス(先進国株式)	6,089,394,557円
eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カンントリー)	861,267,196,684円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060(確定拠出年金)	189,447,989円
三菱UFJ DC年金バランス(株式25)	35,209,327円
つみたて全世界株式	13,727,069,899円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065(確定拠出年金)	111,587,383円
ラップ向けインデックスf 先進国株式	3,073,913,596円
三菱UFJ DC年金バランス(株式80)	152,934,964円
ダイナミックアロケーションファンド(ラップ向け)	1,208,020,710円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	45,002,065円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	6,573,024円
アクティブアロケーションファンド(ラップ向け)	43,799,402円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070(確定拠出年金)	21,359,345円
eMAXIS/PayPay証券 全世界バランス	70,900,174円
eMAXIS Slim 先進国株式(含む日本)<オール先進国>	662,207,377円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス(R1)	18,273,463円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス(R2)	67,228,742円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス(R3)	388,164,857円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス(R4)	318,572,534円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス(R5)	150,715,455円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	32,777,118,494円
eMAXIS 全世界株式インデックス(除く日本)	8,377,588,007円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式抑制型)	266,538,505円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式重視型)	604,682,092円
三菱UFJ バランス・イノベーション(新興国投資型)	111,926,732円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション(KAKUSHIN)	634,532,258円
三菱UFJ バランス・イノベーション(債券重視型)	63,995,433円
eMAXIS バランス(4資産均等型)	430,168,522円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	74,186,747円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	128,794,793円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	637,868,079円
eMAXIS 最適化バランス(マイフワード)	566,385,501円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	1,283,744,738円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA(適格機関投資家限定)	555,193,408円
三菱UFJ バランスファンド45VA(適格機関投資家限定)	2,930,972円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	1,786,657,757円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)	14,546,170円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	374,260,634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)	7,252,315,749円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型(適格機関投資家限定)	44,588円
三菱UFJ バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	301,206,951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)	3,621,458,783円
MUKAM バランス・イノベーション(株式抑制型)(適格機関投資家転売制限付)	1,120,245,097円
MUKAM バランス・イノベーション(リスク抑制型)(適格機関投資家転売制限付)	131,326,978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)	123,573,603円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	65,046,845円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド(適格機関投資家限定)	1,190,186,130円

	[2026年 2月 5日現在]
MUKAM バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	52,926,205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）	5,329,109,081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）	68,486,883円
MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定）	5,997,574,833円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）2（適格機関投資家転売制限付）	36,851,578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）	98,626円
海外株式インデックスファンドS	20,586,034,360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）	1,694,860,960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）	993,190,687円
グローバルバランスオープンV（適格機関投資家限定）	22,186,880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）	1,025,508,635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）	4,150,547,730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）	2,225,740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）	13,925,588円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,945,147,897円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	455,067円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	1,164,393円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	324,075円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	1,375,520円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	14,846,642円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	359,206円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	4,219,405円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	374,625円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	4,522,492円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	8,138,529,917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）	54,121,375円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	246,865,600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）	285,122,447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）	315,887,373円
合計	1,334,912,434,520円
2. 受益権の総数	1,334,912,434,520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 2025年 2月 6日 至 2026年 2月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>

区分	自 2025年 2月 6日 至 2026年 2月 5日
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[ 2026年 2月 5日現在 ]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	[ 2026年 2月 5日現在 ]
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	1,788,753,839,747
投資証券	903,868,873
合計	1,789,657,708,620

(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

[ 2026年 2月 5日現在 ]

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	146,223,337,680		145,518,989,006	704,348,674
合計		146,223,337,680		145,518,989,006	704,348,674

## (注)時価の算定方法

- 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。
- 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 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

[ 2026年 2月 5日現在 ]

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建				

アメリカドル	7,533,142,400	7,532,935,815	206,585
カナダドル	436,709,955	436,695,111	14,844
オーストラリアドル	788,428,657	789,999,180	1,570,523
イギリスポンド	1,498,540,882	1,500,518,113	1,977,231
スイスフラン	1,145,806,903	1,149,030,419	3,223,516
香港ドル	222,555,918	223,365,893	809,975
シンガポールドル	175,461,475	175,885,692	424,217
ニュージーランドドル	22,603,512	22,602,864	648
スウェーデンクローネ	473,066,885	471,664,214	1,402,671
ノルウェークローネ	78,073,589	78,183,937	110,348
デンマーククローネ	270,226,819	271,065,462	838,643
イスラエルシェケル	94,944,815	95,072,951	128,136
ユーロ	4,283,117,149	4,296,011,047	12,893,898
合計	17,022,678,959	17,043,030,698	20,351,739

## (注) 時価の算定方法

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

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

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

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

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

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

	[ 2026年 2月 5日現在 ]
1口当たり純資産額	9.5911円
(1万口当たり純資産額)	(95,911円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

(単位：円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	BAKER HUGHES CO	1,014,362	59.17	60,019,799.54	
	CHENIERE ENERGY INC	222,472	213.86	47,577,861.92	
	CHEVRON CORP	1,962,422	181.23	355,649,739.06	
	CONOCOPHILLIPS	1,278,609	107.59	137,565,542.31	
	COTERRA ENERGY INC	763,327	30.49	23,273,840.23	

DEVON ENERGY CORP	615,677	43.39	26,714,225.03
DIAMONDBACK ENERGY INC	188,178	168.99	31,800,200.22
EOG RESOURCES INC	551,169	114.67	63,202,549.23
EQT CORP	627,938	55.40	34,787,765.20
EXPAND ENERGY CORP	239,390	109.19	26,138,994.10
EXXON MOBIL CORP	4,339,898	147.59	640,525,545.82
HALLIBURTON CO	848,119	34.34	29,124,406.46
KINDER MORGAN INC	2,053,342	30.06	61,723,460.52
MARATHON PETROLEUM CORP	306,457	195.92	60,041,055.44
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	746,993	46.69	34,877,103.17
ONEOK INC	638,540	80.34	51,300,303.60
PHILLIPS 66	409,341	154.69	63,320,959.29
SLB LTD	1,513,591	51.35	77,722,897.85
TARGA RESOURCES CORP	216,334	204.44	44,227,322.96
TEXAS PACIFIC LAND CORP	60,673	346.47	21,021,374.31
VALERO ENERGY CORP	314,793	197.41	62,143,286.13
WILLIAMS COS INC	1,232,800	66.46	81,931,888.00
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	225,821	286.59	64,718,040.39
AMCOR PLC	476,453	48.56	23,136,557.68
AMRIZE LTD	495,037	56.14	27,791,377.18
AVERY DENNISON CORP	77,277	193.13	14,924,507.01
BALL CORP	267,458	64.81	17,333,952.98
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	165,591	94.70	15,681,467.70
CORTEVA INC	683,322	75.12	51,331,148.64
CRH PLC	688,287	122.96	84,631,769.52
DOW INC	733,970	32.40	23,780,628.00
DUPONT DE NEMOURS INC	414,610	47.83	19,830,796.30
ECOLAB INC	258,142	288.16	74,386,198.72
FREEMONT-MCMORAN INC	1,462,721	61.86	90,483,921.06
INTERNATIONAL PAPER CO	513,480	44.69	22,947,421.20
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	256,950	74.29	19,088,815.50
LINDE PLC	476,855	473.33	225,709,777.15
LYONDELLBASELL INDU-CL A	261,448	57.10	14,928,680.80
MARTIN MARIETTA MATERIALS	61,556	671.17	41,314,540.52
NEWMONT CORP	1,119,655	116.85	130,831,686.75
NUCOR CORP	234,519	189.95	44,546,884.05
PACKAGING CORP OF AMERICA	91,142	232.45	21,185,957.90
PPG INDUSTRIES INC	223,567	125.95	28,158,263.65
RELIANCE INC	50,948	346.73	17,665,200.04
RPM INTERNATIONAL INC	135,765	116.07	15,758,243.55
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	241,763	368.91	89,188,788.33
SMURFIT WESTROCK PLC	518,318	44.39	23,008,136.02

STEEL DYNAMICS INC	144,595	198.88	28,757,053.60
VULCAN MATERIALS CO	134,755	311.49	41,974,834.95
3M CO	538,352	163.79	88,176,674.08
AECOM	137,359	95.90	13,172,728.10
AERCAP HOLDINGS NV	179,604	143.17	25,713,904.68
ALLEGION PLC	83,992	173.04	14,533,975.68
AMETEK INC	238,284	227.83	54,288,243.72
AXON ENTERPRISE INC	76,654	430.65	33,011,045.10
BLOOM ENERGY CORP- A	225,159	147.35	33,177,178.65
BOEING CO/THE	793,674	235.95	187,267,380.30
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	110,656	123.80	13,699,212.80
CARLISLE COS INC	42,608	395.36	16,845,498.88
CARRIER GLOBAL CORP	779,170	63.55	49,516,253.50
CATERPILLAR INC	477,275	691.82	330,188,390.50
CNH INDUSTRIAL NV	897,078	11.96	10,729,052.88
COMFORT SYSTEMS USA INC	36,632	1,119.81	41,020,879.92
CUMMINS INC	139,497	605.63	84,483,568.11
DEERE & CO	261,807	567.26	148,512,638.82
DOVER CORP	137,900	220.02	30,340,758.00
EATON CORP PLC	397,322	365.00	145,022,530.00
EMCOR GROUP INC	45,464	708.62	32,216,699.68
EMERSON ELECTRIC CO	575,937	157.32	90,606,408.84
FASTENAL CO	1,163,182	48.28	56,158,426.96
FERGUSON ENTERPRISES INC	198,531	261.05	51,826,517.55
FORTIVE CORP	345,211	60.13	20,757,537.43
GE AEROSPACE	1,079,332	308.34	332,801,228.88
GE VERNOVA INC	277,453	746.22	207,040,977.66
GENERAL DYNAMICS CORP	233,809	353.37	82,621,086.33
GRACO INC	171,015	91.58	15,661,553.70
HEICO CORP	43,889	324.48	14,241,102.72
HEICO CORP-CLASS A	78,172	249.35	19,492,188.20
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	646,973	235.35	152,265,095.55
HOWMET AEROSPACE INC	391,689	208.61	81,710,242.29
HUBBELL INC	54,118	487.16	26,364,124.88
IDEX CORP	78,330	212.25	16,625,542.50
ILLINOIS TOOL WORKS	279,917	288.80	80,840,029.60
INGERSOLL-RAND INC	405,658	97.41	39,515,145.78
JARDINE MATHESON HOLDINGS	157,500	76.63	12,069,225.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	662,055	129.49	85,729,501.95
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	192,379	339.07	65,229,947.53
LENNOX INTERNATIONAL INC	32,669	534.53	17,462,560.57
LOCKHEED MARTIN CORP	214,156	602.76	129,084,670.56

MASCO CORP	215,388	71.41	15,380,857.08
NORDSON CORP	54,501	285.95	15,584,560.95
NORTHROP GRUMMAN CORP	137,416	689.75	94,782,686.00
OTIS WORLDWIDE CORP	394,131	90.37	35,617,618.47
PACCAR INC	532,609	128.78	68,589,387.02
PARKER HANNIFIN CORP	127,796	967.99	123,705,250.04
PENTAIR PLC	170,272	97.28	16,564,060.16
QUANTA SERVICES INC	151,280	464.57	70,280,149.60
ROCKET LAB CORP	438,290	73.11	32,043,381.90
ROCKWELL AUTOMATION INC	115,879	429.84	49,809,429.36
RTX CORP	1,362,717	196.74	268,100,942.58
SNAP-ON INC	53,809	382.91	20,604,004.19
TEXTRON INC	183,911	90.73	16,686,245.03
TRANE TECHNOLOGIES PLC	225,401	441.20	99,446,921.20
TRANSDIGM GROUP INC	57,343	1,264.79	72,526,852.97
UNITED RENTALS INC	65,181	848.13	55,281,961.53
VERTIV HOLDINGS CO-A	367,349	182.56	67,063,233.44
WABTEC CORP	172,177	240.79	41,458,499.83
WATSCO INC	35,907	409.92	14,718,997.44
WW GRAINGER INC	46,104	1,194.93	55,091,052.72
XYLEM INC	247,972	139.74	34,651,607.28
AUTOMATIC DATA PROCESSING	415,210	234.67	97,437,330.70
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	126,168	85.04	10,729,326.72
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	118,395	190.12	22,509,257.40
CINTAS CORP	371,097	192.61	71,476,993.17
COPART INC	952,780	40.16	38,263,644.80
EQUIFAX INC	125,373	181.04	22,697,527.92
JACOBS SOLUTIONS INC	119,364	143.33	17,108,442.12
LEIDOS HOLDINGS INC	124,255	188.44	23,414,612.20
PAYCHEX INC	329,363	98.48	32,435,668.24
PAYCOM SOFTWARE INC	53,548	129.84	6,952,672.32
REPUBLIC SERVICES INC	221,533	218.20	48,338,500.60
ROLLINS INC	292,339	63.51	18,566,449.89
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	225,120	73.70	16,591,344.00
TRANSUNION	195,044	69.50	13,555,558.00
VERALTO CORP	252,167	91.41	23,050,585.47
VERISK ANALYTICS INC	141,677	189.51	26,849,208.27
WASTE CONNECTIONS INC	258,899	169.28	43,826,422.72
WASTE MANAGEMENT INC	406,887	226.43	92,131,423.41
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	117,917	198.74	23,434,824.58
CSX CORP	1,890,332	39.85	75,329,730.20
DELTA AIR LINES INC	160,831	70.86	11,396,484.66

EXPEDITORS INTL WASH INC	137,622	164.92	22,696,620.24
FEDEX CORP	229,394	362.54	83,164,500.76
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	2,290,031	4.19	9,595,229.89
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	76,144	228.22	17,377,583.68
NORFOLK SOUTHERN CORP	230,351	306.84	70,680,900.84
OLD DOMINION FREIGHT LINE	192,261	208.54	40,094,108.94
UBER TECHNOLOGIES INC	2,019,766	73.92	149,301,102.72
UNION PACIFIC CORP	599,593	249.76	149,754,347.68
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	82,353	109.48	9,016,006.44
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	752,178	116.74	87,809,259.72
APTIV PLC	214,158	81.01	17,348,939.58
FORD MOTOR CO	3,926,384	13.82	54,262,626.88
GENERAL MOTORS CO	974,515	86.29	84,090,899.35
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	771,884	14.37	11,091,973.08
TESLA INC	2,874,977	406.01	1,167,269,411.77
DECKERS OUTDOOR CORP	150,772	112.25	16,924,157.00
DR HORTON INC	273,368	158.22	43,252,284.96
GARMIN LTD	166,524	205.26	34,180,716.24
LENNAR CORP-A	217,468	115.27	25,067,536.36
LULULEMON ATHLETICA INC	105,046	178.00	18,698,188.00
NIKE INC -CL B	1,214,953	64.22	78,024,281.66
NVR INC	2,834	8,025.84	22,745,230.56
PULTEGROUP INC	206,574	134.57	27,798,663.18
TAPESTRY INC	208,827	129.92	27,130,803.84
AIRBNB INC-CLASS A	435,748	124.61	54,298,558.28
BOOKING HOLDINGS INC	33,047	4,607.13	152,251,825.11
CARNIVAL CORP	1,051,845	32.09	33,753,706.05
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,347,968	39.93	53,824,362.24
DARDEN RESTAURANTS INC	117,827	212.22	25,005,245.94
DOMINO'S PIZZA INC	31,640	401.73	12,710,737.20
DOORDASH INC - A	391,030	195.83	76,575,404.90
DRAFTKINGS INC-CL A	432,727	27.24	11,787,483.48
EXPEDIA GROUP INC	119,055	236.48	28,154,126.40
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-D1	167,346	153.90	25,754,549.40
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	242,025	308.81	74,739,740.25
HYATT HOTELS CORP - CL A	45,594	161.15	7,347,473.10
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	145,156	142.50	20,684,730.00
LAS VEGAS SANDS CORP	315,888	57.50	18,163,560.00
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	234,467	324.56	76,098,609.52
MCDONALD'S CORP	725,824	323.69	234,941,970.56
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	264,271	328.65	86,852,664.15
STARBUCKS CORP	1,149,514	96.97	111,468,372.58

YUM! BRANDS INC	282,062	159.57	45,008,633.34
ALPHABET INC-CL A	5,915,694	333.04	1,970,162,729.76
ALPHABET INC-CL C	4,969,595	333.34	1,656,564,797.30
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	87,264	224.18	19,562,843.52
ECHOSTAR CORP-A	142,400	110.69	15,762,256.00
ELECTRONIC ARTS INC	240,371	196.84	47,314,627.64
FOX CORP - CLASS A	213,597	67.73	14,466,924.81
FOX CORP - CLASS B	159,949	60.80	9,724,899.20
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	209,595	87.00	18,234,765.00
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	164,812	142.46	23,479,117.52
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,207,130	668.99	1,476,547,898.70
NETFLIX INC	4,323,953	80.16	346,608,072.48
NEWS CORP - CLASS A	387,782	24.69	9,574,337.58
OMNICOM GROUP	332,628	69.14	22,997,899.92
PINTEREST INC- CLASS A	581,078	19.87	11,546,019.86
REDDIT INC-CL A	98,886	152.69	15,098,903.34
ROBLOX CORP -CLASS A	589,594	63.07	37,185,693.58
SNAP INC - A	1,047,460	5.91	6,190,488.60
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	158,468	440.53	69,809,908.04
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	187,009	200.76	37,543,926.84
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	459,352	27.27	12,526,529.04
WALT DISNEY CO/THE	1,830,367	107.05	195,940,787.35
WARNER BROS DISCOVERY INC	2,403,299	27.03	64,961,171.97
AMAZON.COM INC	9,762,232	232.99	2,274,502,433.68
AUTOZONE INC	16,940	3,720.50	63,025,270.00
BEST BUY CO INC	205,756	68.50	14,094,286.00
BURLINGTON STORES INC	64,422	300.34	19,348,503.48
CARVANA CO	132,791	393.04	52,192,174.64
DICK'S SPORTING GOODS INC	68,606	210.53	14,443,621.18
EBAY INC	469,657	85.84	40,315,356.88
GENUINE PARTS CO	140,528	147.95	20,791,117.60
HOME DEPOT INC	1,012,769	387.20	392,144,156.80
LOWE'S COS INC	571,302	275.85	157,593,656.70
MERCADOLIBRE INC	46,128	2,052.78	94,690,635.84
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	867,007	96.74	83,874,257.18
ROSS STORES INC	333,625	189.27	63,145,203.75
SEA LTD-ADR	384,320	106.26	40,837,843.20
TJX COMPANIES INC	1,133,690	153.94	174,520,238.60
TRACTOR SUPPLY COMPANY	539,974	55.28	29,849,762.72
ULTA BEAUTY INC	44,864	678.64	30,446,504.96
WILLIAMS-SONOMA INC	124,292	215.83	26,825,942.36
COSTCO WHOLESALE CORP	450,863	978.35	441,101,816.05

DOLLAR GENERAL CORP	223,873	149.25	33,413,045.25
DOLLAR TREE INC	197,683	121.83	24,083,719.89
KROGER CO	634,254	66.80	42,368,167.20
SYSCO CORP	489,130	84.65	41,404,854.50
TARGET CORP	456,977	114.13	52,154,785.01
WALMART INC	4,460,416	128.00	570,933,248.00
ALTRIA GROUP INC	1,696,607	65.16	110,550,912.12
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	486,126	67.34	32,735,724.84
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	165,297	29.29	4,841,549.13
BUNGE GLOBAL SA	141,079	117.23	16,538,691.17
COCA-COLA CO/THE	4,158,052	77.35	321,625,322.20
COCA-COLA EUROPAFIC PARTNE	214,268	94.85	20,323,319.80
CONSTELLATION BRANDS INC-A	152,042	166.68	25,342,360.56
GENERAL MILLS INC	539,485	48.50	26,165,022.50
HERSHEY CO/THE	150,575	205.79	30,986,829.25
HORMEL FOODS CORP	319,451	25.30	8,082,110.30
JM SMUCKER CO/THE	108,291	108.53	11,752,822.23
KEURIG DR PEPPER INC	1,312,202	28.45	37,332,146.90
KRAFT HEINZ CO/THE	920,611	24.48	22,536,557.28
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	254,843	66.58	16,967,446.94
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,325,915	59.40	78,759,351.00
MONSTER BEVERAGE CORP	741,214	81.44	60,364,468.16
PEPSICO INC	1,391,996	166.18	231,321,895.28
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,584,309	180.39	285,793,500.51
TYSON FOODS INC-CL A	290,746	65.00	18,898,490.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	245,331	100.59	24,677,845.29
CLOROX COMPANY	128,906	117.77	15,181,259.62
COLGATE-PALMOLIVE CO	780,146	94.37	73,622,378.02
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	239,146	119.61	28,604,253.06
KENVUE INC	1,917,423	18.01	34,532,788.23
KIMBERLY-CLARK CORP	333,593	103.21	34,430,133.53
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,379,587	156.87	373,285,812.69
ABBOTT LABORATORIES	1,772,907	108.20	191,828,537.40
BAXTER INTERNATIONAL INC	511,199	21.03	10,750,514.97
BECTON DICKINSON AND CO	290,582	207.87	60,403,280.34
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,512,334	75.50	114,181,217.00
CARDINAL HEALTH INC	240,902	206.85	49,830,578.70
CENCORA INC	189,375	329.97	62,488,068.75
CENTENE CORP	496,488	40.96	20,336,148.48
COOPER COS INC/THE	195,531	80.92	15,822,368.52
CVS HEALTH CORP	1,282,755	75.24	96,514,486.20
DEXCOM INC	395,320	70.82	27,996,562.40

EDWARDS LIFESCIENCES CORP	594,992	79.77	47,462,511.84
ELEVANCE HEALTH INC	231,276	340.60	78,772,605.60
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	465,041	82.63	38,426,337.83
HCA HEALTHCARE INC	165,568	493.64	81,730,987.52
HOLOGIC INC	225,644	74.59	16,830,785.96
HUMANA INC	117,894	192.07	22,643,900.58
IDEXX LABORATORIES INC	82,276	642.94	52,898,531.44
INSULET CORP	73,991	251.24	18,589,498.84
INTUITIVE SURGICAL INC	365,394	478.49	174,837,375.06
LABCORP HOLDINGS INC	85,075	276.16	23,494,312.00
MCKESSON CORP	125,704	822.00	103,328,688.00
MEDTRONIC PLC	1,295,229	101.84	131,906,121.36
QUEST DIAGNOSTICS INC	111,023	189.23	21,008,882.29
RESMED INC	146,819	263.03	38,617,801.57
SOLVENTUM CORP	158,649	76.49	12,135,062.01
STERIS PLC	99,632	264.27	26,329,748.64
STRYKER CORP	347,830	360.66	125,448,367.80
THE CIGNA GROUP	270,506	271.71	73,499,185.26
UNITEDHEALTH GROUP INC	922,964	275.92	254,664,226.88
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	56,770	206.46	11,720,734.20
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	156,943	190.69	29,927,460.67
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	209,719	88.09	18,474,146.71
ABBVIE INC	1,798,057	217.11	390,376,155.27
AGILENT TECHNOLOGIES INC	288,480	132.98	38,362,070.40
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	132,672	351.96	46,695,237.12
AMGEN INC	548,838	366.20	200,984,475.60
BIOGEN INC	145,112	185.45	26,911,020.40
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,057,512	57.62	118,553,841.44
DANAHER CORP	657,041	219.53	144,240,210.73
ELI LILLY & CO	818,365	1,107.12	906,028,258.80
GILEAD SCIENCES INC	1,264,853	146.23	184,959,454.19
ILLUMINA INC	159,858	134.19	21,451,345.02
INCYTE CORP	169,733	102.60	17,414,605.80
INSMED INC	214,477	152.44	32,694,873.88
IQVIA HOLDINGS INC	175,746	202.54	35,595,594.84
JOHNSON & JOHNSON	2,449,884	234.47	574,424,301.48
MERCK & CO. INC.	2,543,507	118.33	300,973,183.31
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	20,882	1,389.73	29,020,341.86
NATERA INC	131,283	205.61	26,993,097.63
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	97,464	137.86	13,436,387.04
PFIZER INC	5,796,467	26.78	155,229,386.26
REGENERON PHARMACEUTICALS	106,651	775.06	82,660,924.06

ROYALTY PHARMA PLC- CL A	433,299	43.68	18,926,500.32
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	1,164,889	34.96	40,724,519.44
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	384,611	565.22	217,389,829.42
UNITED THERAPEUTICS CORP	43,950	482.59	21,209,830.50
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	259,023	470.52	121,875,501.96
WATERS CORP	60,798	384.33	23,366,495.34
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	71,438	237.05	16,934,377.90
ZOETIS INC	449,390	126.70	56,937,713.00
BANK OF AMERICA CORP	7,161,176	55.38	396,585,926.88
CITIGROUP INC	1,876,615	117.43	220,370,899.45
CITIZENS FINANCIAL GROUP	440,261	66.60	29,321,382.60
FIFTH THIRD BANCORP	919,785	54.09	49,751,170.65
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	9,443	2,114.14	19,963,824.02
HUNTINGTON BANCSHARES INC	2,057,663	19.02	39,136,750.26
JPMORGAN CHASE & CO	2,797,369	317.27	887,521,262.63
KEYCORP	932,675	22.65	21,125,088.75
M & T BANK CORP	156,077	232.26	36,250,444.02
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	154,429	101.96	15,745,580.84
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	402,784	237.25	95,560,504.00
REGIONS FINANCIAL CORP	907,991	30.44	27,639,246.04
TRUIST FINANCIAL CORP	1,324,443	55.11	72,990,053.73
US BANCORP	1,574,208	59.42	93,539,439.36
WELLS FARGO & CO	3,260,692	93.14	303,700,852.88
AFFIRM HOLDINGS INC	266,843	62.16	16,586,960.88
AMERICAN EXPRESS CO	567,900	353.67	200,849,193.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	95,826	545.50	52,273,083.00
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	628,910	23.05	14,496,375.50
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	443,162	132.80	58,851,913.60
ARES MANAGEMENT CORP - A	220,729	137.22	30,288,433.38
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	712,709	121.32	86,465,855.88
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,402,359	503.83	706,550,534.97
BLACKROCK INC	150,054	1,076.16	161,482,112.64
BLACKSTONE INC	746,120	134.54	100,382,984.80
BLOCK INC	568,080	57.43	32,624,834.40
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	647,996	225.46	146,097,178.16
CARLYLE GROUP INC/THE	235,319	58.39	13,740,276.41
CBOE GLOBAL MARKETS INC	104,857	271.20	28,437,218.40
CME GROUP INC	363,900	294.62	107,212,218.00
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	207,403	168.62	34,972,293.86
COREBRIDGE FINANCIAL INC	301,188	31.21	9,400,077.48
CORPAY INC	70,630	300.28	21,208,776.40
EQUITABLE HOLDINGS INC	303,533	44.80	13,598,278.40

FIDELITY NATIONAL INFO SERV	525,217	51.57	27,085,440.69
FISERV INC	556,437	59.72	33,230,417.64
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	58,878	153.35	9,028,941.30
GLOBAL PAYMENTS INC	240,931	70.80	17,057,914.80
GOLDMAN SACHS GROUP INC	308,551	913.30	281,799,628.30
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	445,298	73.44	32,702,685.12
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	578,232	164.85	95,321,545.20
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	72,981	173.78	12,682,638.18
KKR & CO INC	639,340	104.77	66,983,651.80
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	79,717	388.96	31,006,724.32
MASTERCARD INC - A	867,183	553.52	480,003,134.16
MOODY'S CORP	165,014	461.21	76,106,106.94
MORGAN STANLEY	1,220,060	180.08	219,708,404.80
MSCI INC	78,340	571.02	44,733,706.80
NASDAQ INC	475,103	88.49	42,041,864.47
NORTHERN TRUST CORP	195,931	150.80	29,546,394.80
PAYPAL HOLDINGS INC	920,825	41.03	37,781,449.75
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	191,541	169.89	32,540,900.49
ROBINHOOD MARKETS INC - A	752,189	80.62	60,641,477.18
ROCKET COS INC-CLASS A	905,838	20.00	18,116,760.00
S&P GLOBAL INC	318,756	465.51	148,384,105.56
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,756,665	103.88	182,482,360.20
SOFI TECHNOLOGIES INC	1,199,235	20.75	24,884,126.25
STATE STREET CORP	294,636	132.03	38,900,791.08
SYNCHRONY FINANCIAL	369,657	75.22	27,805,599.54
T ROWE PRICE GROUP INC	226,671	97.02	21,991,620.42
TOAST INC-CLASS A	485,939	28.32	13,761,792.48
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	117,006	100.82	11,796,544.92
VISA INC-CLASS A SHARES	1,728,251	329.95	570,236,417.45
AFLAC INC	508,045	113.62	57,724,072.90
ALLSTATE CORP	264,692	207.12	54,823,007.04
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	63,098	126.18	7,961,705.64
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	562,764	76.37	42,978,286.68
AON PLC-CLASS A	209,220	350.21	73,270,936.20
ARCH CAPITAL GROUP LTD	380,814	100.13	38,130,905.82
ARTHUR J GALLAGHER & CO	263,284	249.55	65,702,522.20
BROWN & BROWN INC	300,005	74.03	22,209,370.15
CHUBB LTD	382,101	329.45	125,883,174.45
CINCINNATI FINANCIAL CORP	157,629	168.95	26,631,419.55
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	27,458	286.38	7,863,422.04
EVEREST GROUP LTD	44,411	333.42	14,807,515.62
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	263,579	56.04	14,770,967.16

HARTFORD INSURANCE GROUP INC	286,676	140.86	40,381,181.36
LOEWS CORP	187,753	109.43	20,545,810.79
MARKEL GROUP INC	12,825	2,054.08	26,343,576.00
MARSH & MCLENNAN COS	502,594	189.75	95,367,211.50
METLIFE INC	574,482	78.01	44,815,340.82
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	220,085	96.40	21,216,194.00
PROGRESSIVE CORP	592,952	205.54	121,875,354.08
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	350,143	102.17	35,774,110.31
TRAVELERS COS INC/THE	227,780	295.22	67,245,211.60
WILLIS TOWERS WATSON PLC	99,455	339.74	33,788,841.70
WR BERKLEY CORP	310,817	70.19	21,816,245.23
ACCENTURE PLC-CL A	632,372	241.65	152,812,693.80
ADOBE INC	427,180	279.71	119,486,517.80
APPOVIN CORP-CLASS A	233,062	387.34	90,274,235.08
ATLASSIAN CORP-CL A	168,709	105.04	17,721,193.36
AUTODESK INC	215,790	243.41	52,525,443.90
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	160,419	32.75	5,253,722.25
CADENCE DESIGN SYS INC	275,428	271.42	74,756,667.76
CHECK POINT SOFTWARE TECH	85,027	176.49	15,006,415.23
CLOUDFLARE INC - CLASS A	318,832	166.88	53,206,684.16
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	495,671	76.71	38,022,922.41
COREWEAVE INC-CL A	173,825	82.46	14,333,609.50
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	253,606	415.36	105,337,788.16
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	50,700	407.02	20,635,914.00
DATADOG INC - CLASS A	316,562	115.71	36,629,389.02
DOCUSIGN INC	197,133	46.75	9,215,967.75
DYNATRACE INC	302,669	34.61	10,475,374.09
FAIR ISAAC CORP	24,640	1,386.88	34,172,723.20
FORTINET INC	660,302	81.12	53,563,698.24
GARTNER INC	76,547	157.83	12,081,413.01
GEN DIGITAL INC	518,560	22.93	11,890,580.80
GODADDY INC - CLASS A	147,768	95.71	14,142,875.28
HUBSPOT INC	49,421	243.93	12,055,264.53
INTL BUSINESS MACHINES CORP	948,012	289.05	274,022,868.60
INTUIT INC	284,474	445.64	126,772,993.36
MICROSOFT CORP	7,181,959	414.19	2,974,695,598.21
MONDAY.COM LTD	44,046	104.80	4,616,020.80
MONGODB INC	81,294	337.60	27,444,854.40
NEBIUS GROUP NV	212,201	82.39	17,483,240.39
NUTANIX INC - A	247,611	39.15	9,693,970.65
OKTA INC	173,172	83.42	14,446,008.24
ORACLE CORP	1,741,900	146.67	255,484,473.00

PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	2,316,660	139.54	323,266,736.40
PALO ALTO NETWORKS INC	691,467	166.72	115,281,378.24
PTC INC	119,260	151.34	18,048,808.40
ROPER TECHNOLOGIES INC	108,705	359.71	39,102,275.55
SALESFORCE INC	971,436	199.44	193,743,195.84
SAMSARA INC-CL A	343,503	25.10	8,621,925.30
SERVICENOW INC	1,064,854	111.07	118,273,333.78
SNOWFLAKE INC	329,764	165.29	54,506,691.56
STRATEGY INC	264,587	129.09	34,155,535.83
SYNOPSYS INC	187,854	418.98	78,707,068.92
TRIMBLE INC	237,325	65.04	15,435,618.00
TWILIO INC - A	157,186	111.85	17,581,254.10
TYLER TECHNOLOGIES INC	46,096	343.24	15,821,991.04
VERISIGN INC	86,410	240.97	20,822,217.70
WIX.COM LTD	51,194	79.28	4,058,660.32
WORKDAY INC-CLASS A	220,522	170.15	37,521,818.30
ZOOM COMMUNICATIONS INC	258,504	90.83	23,479,918.32
ZSCALER INC	104,508	185.79	19,416,541.32
AMPHENOL CORP-CL A	1,247,361	130.00	162,156,930.00
APPLE INC	15,092,072	276.49	4,172,806,987.28
ARISTA NETWORKS INC	1,090,300	130.28	142,044,284.00
CDW CORP/DE	138,142	138.08	19,074,647.36
CIENA CORP	141,873	253.50	35,964,805.50
CISCO SYSTEMS INC	4,021,262	81.16	326,365,623.92
CORNING INC	824,200	109.69	90,406,498.00
DELL TECHNOLOGIES -C	333,276	122.04	40,673,003.04
F5 INC	57,173	276.49	15,807,762.77
FLEX LTD	390,674	58.83	22,983,351.42
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,328,927	23.24	30,884,263.48
HP INC	951,848	19.82	18,865,627.36
IONQ INC	299,051	35.34	10,568,462.34
JABIL INC	108,105	236.06	25,519,266.30
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	174,552	221.60	38,680,723.20
MOTOROLA SOLUTIONS INC	168,568	416.30	70,174,858.40
NETAPP INC	208,742	100.53	20,984,833.26
PURE STORAGE INC - CLASS A	317,040	67.27	21,327,280.80
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	215,362	418.63	90,156,994.06
SUPER MICRO COMPUTER INC	525,068	33.76	17,726,295.68
TE CONNECTIVITY PLC	299,116	215.79	64,546,241.64
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	48,954	629.73	30,827,802.42
WESTERN DIGITAL CORP	350,844	269.41	94,520,882.04
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	51,692	245.25	12,677,463.00

AT&T INC	7,284,540	27.22	198,285,178.80
COMCAST CORP-CLASS A	3,721,350	30.50	113,501,175.00
T-MOBILE US INC	511,262	201.79	103,167,558.98
VERIZON COMMUNICATIONS INC	4,291,293	47.01	201,733,683.93
ALLIANT ENERGY CORP	254,974	66.75	17,019,514.50
AMEREN CORPORATION	272,643	104.75	28,559,354.25
AMERICAN ELECTRIC POWER	549,695	119.98	65,952,406.10
AMERICAN WATER WORKS CO INC	199,122	124.30	24,750,864.60
ATMOS ENERGY CORP	163,497	171.83	28,093,689.51
CENTERPOINT ENERGY INC	682,775	40.35	27,549,971.25
CMS ENERGY CORP	306,883	71.60	21,972,822.80
CONSOLIDATED EDISON INC	361,766	108.38	39,208,199.08
CONSTELLATION ENERGY	315,859	250.46	79,110,045.14
DOMINION ENERGY INC	881,601	62.33	54,950,190.33
DTE ENERGY COMPANY	210,542	135.70	28,570,549.40
DUKE ENERGY CORP	794,561	122.21	97,103,299.81
EDISON INTERNATIONAL	391,707	63.46	24,857,726.22
ENERGY CORP	462,540	96.83	44,787,748.20
ESSENTIAL UTILITIES INC	290,035	37.40	10,847,309.00
EVERGY INC	227,142	77.23	17,542,176.66
EVERSOURCE ENERGY	374,055	68.24	25,525,513.20
EXELON CORP	1,021,871	43.43	44,379,857.53
FIRSTENERGY CORP	548,814	46.40	25,464,969.60
NEXTERA ENERGY INC	2,098,066	89.97	188,762,998.02
NISOURCE INC	483,500	44.03	21,288,505.00
NRG ENERGY INC	195,229	143.99	28,111,023.71
OKLO INC	113,004	68.23	7,710,262.92
P G & E CORP	2,209,581	16.23	35,861,499.63
PPL CORP	747,586	35.13	26,262,696.18
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	506,599	80.14	40,598,843.86
SEMPRA	661,182	86.63	57,278,196.66
SOUTHERN CO/THE	1,123,482	90.29	101,439,189.78
VISTRA CORP	339,608	142.52	48,400,932.16
WEC ENERGY GROUP INC	326,285	113.33	36,977,879.05
XCEL ENERGY INC	609,945	76.20	46,477,809.00
ADVANCED MICRO DEVICES	1,652,042	200.19	330,722,287.98
ANALOG DEVICES INC	501,482	320.44	160,694,892.08
APPLIED MATERIALS INC	811,457	297.60	241,489,603.20
ASTERA LABS INC	135,062	144.67	19,539,419.54
BROADCOM INC	4,563,172	308.05	1,405,685,134.60
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	158,432	96.95	15,359,982.40
ENTEGRIS INC	153,729	112.41	17,280,676.89

	FIRST SOLAR INC	101,500	238.06	24,163,090.00	
	INTEL CORP	4,603,790	48.60	223,744,194.00	
	KLA CORP	134,437	1,307.22	175,738,735.14	
	LAM RESEARCH CORP	1,284,909	209.78	269,548,210.02	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	871,639	73.73	64,265,943.47	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	543,412	78.23	42,511,120.76	
	MICRON TECHNOLOGY INC	1,142,607	379.40	433,505,095.80	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	48,438	1,136.83	55,065,771.54	
	NVIDIA CORP	24,713,552	174.19	4,304,853,622.88	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	254,996	226.86	57,848,392.56	
	ON SEMICONDUCTOR	404,897	62.06	25,127,907.82	
	QNITY ELECTRONICS INC	207,139	95.51	19,783,845.89	
	QUALCOMM INC	1,093,058	148.89	162,745,405.62	
	TERADYNE INC	159,718	269.07	42,975,322.26	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	925,950	222.92	206,412,774.00	
	CBRE GROUP INC - A	302,845	165.89	50,238,957.05	
	COSTAR GROUP INC	430,549	52.34	22,534,934.66	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,140,400	8.62	9,830,248.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	162,379	56.54	9,180,908.66	
	アメリカドル 小計	375,361,197		60,060,923,734.07 (9,420,555,887,688)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	590,100	26.41	15,584,541.00	
	CAMECO CORP	441,500	156.82	69,236,030.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	2,112,500	52.65	111,223,125.00	
	CENOVUS ENERGY INC	1,441,700	27.69	39,920,673.00	
	ENBRIDGE INC	2,228,600	68.54	152,748,244.00	
	IMPERIAL OIL LTD	174,600	150.92	26,350,632.00	
	KEYERA CORP	235,400	47.21	11,113,234.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	592,632	57.73	34,212,645.36	
	SUNCOR ENERGY INC	1,227,900	72.00	88,408,800.00	
	TC ENERGY CORP	1,068,700	81.02	86,586,074.00	
	TOURMALINE OIL CORP	378,200	62.62	23,682,884.00	
	WHITECAP RESOURCES INC	1,262,200	12.54	15,827,988.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	513,640	277.33	142,447,781.20	
	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	428,500	55.40	23,738,900.00	
	BARRICK MINING CORP	1,719,000	65.74	113,007,060.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	152,400	86.09	13,120,116.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	737,400	37.57	27,704,118.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	197,800	326.27	64,536,206.00	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	764,600	17.66	13,502,836.00	
	KINROSS GOLD CORP	1,215,800	45.10	54,832,580.00	
	LUNDIN GOLD INC	112,500	105.79	11,901,375.00	

LUNDIN MINING CORP	718,300	33.02	23,718,266.00
NUTRIEN LTD	486,059	97.62	47,449,079.58
PAN AMERICAN SILVER CORP	430,300	78.57	33,808,671.00
TECK RESOURCES LTD-CLS B	460,700	76.29	35,146,803.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	459,400	191.49	87,970,506.00
ATKINSREALIS GROUP INC	167,600	104.21	17,465,596.00
BOMBARDIER INC-B	85,900	243.87	20,948,433.00
CAE INC	317,100	41.88	13,280,148.00
STANTEC INC	114,500	137.80	15,778,100.00
TOROMONT INDUSTRIES LTD	77,900	179.23	13,962,017.00
WSP GLOBAL INC	133,900	268.51	35,953,489.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	450,700	35.86	16,162,102.00
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	246,900	58.22	14,374,518.00
RB GLOBAL INC	190,000	158.45	30,105,500.00
THOMSON REUTERS CORP	160,732	127.87	20,552,800.84
CANADIAN NATL RAILWAY CO	535,500	135.23	72,415,665.00
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	922,700	108.71	100,306,717.00
TFI INTERNATIONAL INC	79,100	167.11	13,218,401.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	279,700	72.31	20,225,107.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	179,500	94.30	16,926,850.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	317,510	96.00	30,480,960.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	48,200	178.73	8,614,786.00
DOLLARAMA INC	278,900	195.31	54,471,959.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	770,700	79.34	61,147,338.00
EMPIRE CO LTD 'A'	116,400	48.62	5,659,368.00
LOBLAW COMPANIES LTD	599,200	67.00	40,146,400.00
METRO INC/CN	222,400	95.62	21,265,888.00
WESTON (GEORGE) LTD	171,333	102.63	17,583,905.79
SAPUTO INC	241,600	42.43	10,251,088.00
BANK OF MONTREAL	722,300	192.46	139,013,858.00
BANK OF NOVA SCOTIA	1,251,900	102.10	127,818,990.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	952,000	129.80	123,569,600.00
NATIONAL BANK OF CANADA	398,000	166.91	66,430,180.00
ROYAL BANK OF CANADA	1,431,500	232.37	332,637,655.00
TORONTO-DOMINION BANK	1,733,900	130.37	226,048,543.00
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	406,788	67.88	27,612,769.44
BROOKFIELD CORP	2,086,125	62.67	130,737,453.75
IGM FINANCIAL INC	95,100	67.03	6,374,553.00
TMX GROUP LTD	295,300	47.01	13,882,053.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	21,000	2,299.53	48,290,130.00
GREAT-WEST LIFE CO INC	277,600	62.97	17,480,472.00
IA FINANCIAL CORP INC	101,800	170.94	17,401,692.00

	INTACT FINANCIAL CORP	181,500	263.29	47,787,135.00
	MANULIFE FINANCIAL CORP	1,736,700	50.89	88,380,663.00
	POWER CORP OF CANADA	566,700	65.00	36,835,500.00
	SUN LIFE FINANCIAL INC	559,600	89.62	50,151,352.00
	CGI INC	196,400	113.05	22,203,020.00
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	20,500	2,483.02	50,901,910.00
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	84,700	91.48	7,748,356.00
	OPEN TEXT CORP	256,100	32.11	8,223,371.00
	SHOPIFY INC - CLASS A	1,246,400	156.72	195,335,808.00
	CELESTICA INC	116,800	376.51	43,976,368.00
	BCE INC	95,300	35.95	3,426,035.00
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	361,182	50.89	18,380,551.98
	TELUS CORP	531,200	19.50	10,358,400.00
	ALTAGAS LTD	303,700	42.60	12,937,620.00
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	133,750	56.95	7,617,062.50
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	140,900	44.89	6,325,001.00
	EMERA INC	293,100	68.74	20,147,694.00
	FORTIS INC	509,500	74.22	37,815,090.00
	HYDRO ONE LTD	326,100	54.79	17,867,019.00
	FIRSTSERVICE CORP	38,900	225.61	8,776,229.00
	カナダドル 小計	44,330,751		4,011,568,439.44 (460,367,594,110)
オーストラリア ドル	SANTOS LTD	3,304,757	7.04	23,265,489.28
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1,919,559	25.84	49,601,404.56
	BHP GROUP LTD	5,138,536	52.40	269,259,286.40
	EVOLUTION MINING LTD	2,069,047	15.02	31,077,085.94
	FORTESCUE LTD	1,754,968	21.64	37,977,507.52
	LYNAS RARE EARTHS LTD	941,456	16.01	15,072,710.56
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1,383,155	28.55	39,489,075.25
	RIO TINTO LTD	371,775	159.43	59,272,088.25
	SOUTH32 LTD	4,568,220	4.79	21,881,773.80
	SGH LTD	192,447	46.29	8,908,371.63
	BRAMBLES LTD	1,376,519	22.33	30,737,669.27
	COMPUTERSHARE LTD	506,029	31.62	16,000,636.98
	QANTAS AIRWAYS LTD	751,244	10.25	7,700,251.00
	TRANSURBAN GROUP	3,140,148	13.92	43,710,860.16
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	570,884	51.81	29,577,500.04
	LOTTERY CORP LTD/THE	2,228,080	5.18	11,541,454.40
	CAR GROUP LTD	374,289	25.68	9,611,741.52
	REA GROUP LTD	60,861	177.75	10,818,042.75
	WESFARMERS LTD	1,168,566	84.41	98,638,656.06
	COLES GROUP LTD	1,326,849	21.69	28,779,354.81

	WOOLWORTHS GROUP LTD	1,243,320	31.20	38,791,584.00
	COCHLEAR LTD	65,923	260.01	17,140,639.23
	PRO MEDICUS LTD	60,171	166.35	10,009,445.85
	SIGMA HEALTHCARE LTD	5,050,365	3.16	15,959,153.40
	SONIC HEALTHCARE LTD	499,073	22.57	11,264,077.61
	CSL LTD	488,699	181.70	88,796,608.30
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	3,015,948	37.07	111,801,192.36
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	1,706,743	157.06	268,061,055.58
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	3,093,635	43.93	135,903,385.55
	WESTPAC BANKING CORP	3,501,895	39.89	139,690,591.55
	ASX LTD	213,842	56.25	12,028,612.50
	MACQUARIE GROUP LTD	367,122	213.83	78,501,697.26
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON	329,801	37.72	12,440,093.72
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	2,506,185	7.67	19,222,438.95
	MEDIBANK PRIVATE LTD	2,675,344	4.62	12,360,089.28
	QBE INSURANCE GROUP LTD	1,550,098	19.75	30,614,435.50
	SUNCORP GROUP LTD	1,176,216	16.70	19,642,807.20
	WISETECH GLOBAL LTD	202,587	51.25	10,382,583.75
	XERO LTD	162,605	80.82	13,141,736.10
	TELSTRA GROUP LTD	4,133,561	4.93	20,378,455.73
	APA GROUP	1,309,221	8.87	11,612,790.27
	ORIGIN ENERGY LTD	1,772,963	11.12	19,715,348.56
	オーストラリアドル 小計	68,272,706		1,940,379,782.43 (213,111,911,504)
イギリスポンド	BP PLC	16,148,208	4.77	77,148,063.72
	SHELL PLC	5,905,760	28.67	169,318,139.20
	ANGLO AMERICAN PLC	1,144,292	35.60	40,736,795.20
	ANTOFAGASTA PLC	417,319	36.27	15,136,160.13
	ENDEAVOUR MINING PLC	197,167	41.72	8,225,807.24
	FRESNILLO PLC	226,142	37.76	8,539,121.92
	GLENCORE PLC	10,150,202	5.11	51,887,832.62
	RIO TINTO PLC	1,148,644	70.05	80,462,512.20
	ASSTEAD GROUP PLC	419,903	50.14	21,053,936.42
	BAE SYSTEMS PLC	3,042,370	18.74	57,029,225.65
	BUNZL PLC	328,828	21.44	7,050,072.32
	DCC PLC	83,953	50.10	4,206,045.30
	MELROSE INDUSTRIES PLC	1,222,274	6.16	7,538,986.03
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	8,590,761	12.17	104,592,515.17
	SMITHS GROUP PLC	333,676	25.42	8,482,043.92
	SPIRAX GROUP PLC	71,260	73.80	5,258,988.00
	EXPERIAN PLC	918,312	25.46	23,380,223.52
	INTERTEK GROUP PLC	154,007	44.66	6,877,952.62

RELX PLC	1,849,743	21.85	40,416,884.55
RENTOKIL INITIAL PLC	2,514,719	4.62	11,635,604.81
BARRATT REDROW PLC	1,402,747	4.00	5,610,988.00
COMPASS GROUP PLC	1,727,844	22.22	38,392,693.68
ENTAIN PLC	591,498	6.48	3,832,907.04
PEARSON PLC	580,114	8.97	5,207,103.26
WHITBREAD PLC	178,755	27.69	4,949,725.95
AUTOTRADER GROUP PLC	845,111	4.97	4,207,807.66
INFORMA PLC	1,318,029	8.35	11,016,086.38
JD SPORTS FASHION PLC	3,023,000	0.83	2,517,554.40
KINGFISHER PLC	1,668,703	3.47	5,805,417.73
NEXT PLC	119,189	129.65	15,452,853.85
MARKS & SPENCER GROUP PLC	2,194,863	3.91	8,586,304.05
SAINSBURY (J) PLC	1,743,135	3.35	5,842,988.52
TESCO PLC	6,700,541	4.50	30,179,236.66
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	306,304	19.31	5,914,730.24
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,229,893	44.94	100,211,391.42
COCA-COLA HBC AG-DI	226,145	42.30	9,565,933.50
DIAGEO PLC	2,254,646	17.74	39,997,420.04
IMPERIAL BRANDS PLC	776,611	32.60	25,317,518.60
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	642,229	62.74	40,293,447.46
UNILEVER PLC	2,201,272	51.78	113,981,864.16
SMITH & NEPHEW PLC	838,623	12.78	10,721,795.05
ASTRAZENECA PLC	1,579,478	137.96	217,904,784.88
GSK PLC	4,107,160	20.80	85,428,928.00
HALEON PLC	9,164,603	3.95	36,200,181.85
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	147,781	16.32	2,411,785.92
BARCLAYS PLC	14,131,925	4.83	68,292,527.56
HSBC HOLDINGS PLC	17,531,018	13.07	229,235,591.36
LLOYDS BANKING GROUP PLC	59,852,237	1.12	67,064,431.55
NATWEST GROUP PLC	8,230,198	6.91	56,920,049.36
STANDARD CHARTERED PLC	1,954,536	18.57	36,295,733.52
3I GROUP PLC	998,947	33.57	33,534,650.79
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	473,882	71.70	33,977,339.40
M&G PLC	2,232,546	3.10	6,923,125.14
SCHRODERS PLC	733,119	4.61	3,381,144.82
WISE PLC - A	648,883	9.15	5,940,523.86
ADMIRAL GROUP PLC	263,237	28.40	7,475,930.80
AVIVA PLC	3,209,205	6.54	21,007,455.93
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	5,669,064	2.71	15,414,185.01
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	733,696	7.54	5,535,736.32
PRUDENTIAL PLC	2,596,573	12.15	31,561,344.81

	SAGE GROUP PLC/THE	1,000,239	8.45	8,456,020.50
	HALMA PLC	392,459	35.02	13,743,914.18
	BT GROUP PLC	6,105,443	2.05	12,516,158.15
	VODAFONE GROUP PLC	19,610,983	1.14	22,425,159.06
	CENTRICA PLC	4,728,556	1.93	9,140,298.74
	NATIONAL GRID PLC	5,085,727	12.78	64,995,591.06
	SEVERN TRENT PLC	283,729	30.04	8,523,219.16
	SSE PLC	1,227,316	24.95	30,621,534.20
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	685,705	12.86	8,821,594.82
	イギリスポンド 小計	259,815,037		2,380,331,618.94 (509,676,606,247)
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	7,009	623.00	4,366,607.00
	GIVAUDAN-REG	9,267	3,085.00	28,588,695.00
	HOLCIM LTD	515,488	75.60	38,970,892.80
	SIKA AG-REG	159,098	155.60	24,755,648.80
	ABB LTD-REG	1,598,508	67.16	107,355,797.28
	BELIMO HOLDING AG-REG	9,600	831.50	7,982,400.00
	GEBERIT AG-REG	35,193	618.20	21,756,312.60
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	23,818	296.00	7,050,128.00
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	41,454	310.40	12,867,321.60
	VAT GROUP AG	27,656	484.90	13,410,394.40
	SGS SA-REG	169,353	93.26	15,793,860.78
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	48,933	187.30	9,165,150.90
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	543,891	152.60	82,997,766.60
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	31,735	189.15	6,002,675.25
	AVOLTA AG	81,131	49.02	3,977,041.62
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	3,475	1,398.00	4,858,050.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	997	11,360.00	11,325,920.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	109	117,600.00	12,818,400.00
	NESTLE SA-REG	2,620,962	78.09	204,670,922.58
	ALCON INC	503,118	61.42	30,901,507.56
	SONOVA HOLDING AG-REG	49,550	206.60	10,237,030.00
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	118,347	94.84	11,224,029.48
	GALDERMA GROUP AG	156,472	148.40	23,220,444.80
	LONZA GROUP AG-REG	71,275	526.00	37,490,650.00
	NOVARTIS AG-REG	1,934,489	118.70	229,623,844.30
	ROCHE HOLDING AG-BR	33,285	366.60	12,202,281.00
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	714,618	360.60	257,691,250.80
	SANDOZ GROUP AG	418,659	61.20	25,621,930.80
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	28,971	107.50	3,114,382.50
	JULIUS BAER GROUP LTD	210,794	67.32	14,190,652.08
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	23,250	1,001.00	23,273,250.00

	UBS GROUP AG-REG	3,239,601	34.78	112,673,322.78	
	HELVETIA BALOISE HOLDING AG	82,200	200.40	16,472,880.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	29,174	871.40	25,422,223.60	
	SWISS RE AG	301,351	127.95	38,557,860.45	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	147,914	575.60	85,139,298.40	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	157,722	69.98	11,037,385.56	
	SWISSCOM AG-REG	27,147	661.50	17,957,740.50	
	BKW AG	19,842	145.20	2,881,058.40	
	SWISS PRIME SITE-REG	80,083	132.60	10,619,005.80	
	スイスフラン 小計	14,275,539		1,618,266,014.02 (326,549,898,969)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	2,771,868	65.30	181,002,980.40	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	367,500	78.40	28,812,000.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1,503,500	113.60	170,797,600.00	
	MTR CORP	1,501,000	36.50	54,786,500.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	1,222,000	30.30	37,026,600.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	2,012,000	42.34	85,188,080.00	
	SANDS CHINA LTD	2,452,400	17.84	43,750,816.00	
	WH GROUP LTD	8,069,000	9.48	76,494,120.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	3,749,500	41.38	155,154,310.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	1,218,700	420.20	512,097,740.00	
	AIA GROUP LTD	10,761,200	90.70	976,040,840.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	4,072,000	11.74	47,805,280.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	649,500	64.35	41,795,325.00	
	CLP HOLDINGS LTD	1,670,500	74.95	125,203,975.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	11,068,348	7.62	84,340,811.76	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,336,500	61.60	82,328,400.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	1,905,868	45.94	87,555,575.92	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	1,659,641	32.08	53,241,283.28	
	SINO LAND CO	3,435,400	11.78	40,469,012.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,481,000	123.60	183,051,600.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	1,039,000	26.40	27,429,600.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,560,000	28.00	43,680,000.00	
	香港ドル 小計	65,506,425		3,138,052,449.36 (63,012,093,183)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	1,463,300	10.95	16,023,135.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	1,585,900	9.95	15,779,705.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	2,752,800	3.33	9,166,824.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	1,695,040	6.60	11,187,264.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,781,600	3.46	6,164,336.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	2,151,630	59.33	127,656,207.90	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	3,483,300	21.44	74,681,952.00	

	UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,301,900	38.59	50,240,321.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	871,900	17.75	15,476,225.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	7,528,360	4.91	36,964,247.60	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	814,600	6.04	4,920,184.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	2,698,800	3.11	8,393,268.00	
	シンガポールドル 小計	28,129,130		376,653,669.50 (46,426,331,302)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	1,579,103	8.36	13,201,301.08	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	582,967	40.02	23,330,339.34	
	INFRATIL LTD	901,938	10.94	9,867,201.72	
	CONTACT ENERGY LTD	682,809	9.57	6,534,482.13	
	MERIDIAN ENERGY LTD	1,493,675	5.71	8,528,884.25	
	ニュージーランドドル 小計	5,240,492		61,462,208.52 (5,789,740,042)	
スウェーデンクローネ	BOLIDEN AB	290,330	640.40	185,927,332.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	91,002	354.00	32,214,708.00	
	SVENSKA CELLULOOSA AB SCA-B	611,369	117.35	71,744,152.15	
	ADDTECH AB-B SHARES	247,600	308.40	76,359,840.00	
	ALFA LAVAL AB	285,459	509.40	145,412,814.60	
	ASSA ABLOY AB-B	1,027,043	380.60	390,892,565.80	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	2,722,167	189.05	514,625,671.35	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	1,630,398	164.45	268,118,951.10	
	BEIJER REF AB	442,549	131.50	58,195,193.50	
	EPIROC AB-A	677,638	265.20	179,709,597.60	
	EPIROC AB-B	384,207	228.60	87,829,720.20	
	INDUTRADE AB	253,675	232.60	59,004,805.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	137,810	228.60	31,503,366.00	
	LIFCO AB-B SHS	246,558	316.00	77,912,328.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	1,565,192	36.55	57,207,767.60	
	SAAB AB-B	324,188	651.50	211,208,482.00	
	SANDVIK AB	1,073,103	370.80	397,906,592.40	
	SKANSKA AB-B SHS	327,820	277.50	90,970,050.00	
	SKF AB-B SHARES	345,034	243.00	83,843,262.00	
	TRELLEBORG AB-B SHS	199,976	389.80	77,950,644.80	
	VOLVO AB-B SHS	1,630,492	349.30	569,530,855.60	
	SECURITAS AB-B SHS	472,133	159.60	75,352,426.80	
	EVOLUTION AB	140,948	585.80	82,567,338.40	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	492,258	183.25	90,206,278.50		
ESSITY AKTIEBOLAG-B	632,955	273.80	173,303,079.00		
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	190,999	358.40	68,454,041.60		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	1,524,775	200.10	305,107,477.50		
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,520,242	146.85	223,247,537.70		

	SWEDBANK AB - A SHARES	870,474	361.30	314,502,256.20	
	EQT AB	488,142	295.70	144,343,589.40	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	121,044	470.40	56,939,097.60	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	151,577	471.50	71,468,555.50	
	INVESTOR AB-B SHS	1,855,125	356.75	661,815,843.75	
	LUNDBERGS AB-B SHS	67,380	547.50	36,890,550.00	
	ERICSSON LM-B SHS	2,820,006	99.76	281,323,798.56	
	HEXAGON AB-B SHS	2,116,956	96.48	204,243,914.88	
	TELE2 AB-B SHS	524,353	171.15	89,743,015.95	
	TELIA CO AB	2,370,950	43.32	102,709,554.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	681,238	67.46	45,956,315.48	
	SAGAX AB-B	226,840	196.70	44,619,428.00	
	スウェーデンクローネ 小計	31,782,005		6,740,862,798.52	(117,695,464,462)
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	336,266	264.20	88,841,477.20	
	EQUINOR ASA	754,646	253.20	191,076,367.20	
	NORSK HYDRO ASA	1,346,165	88.60	119,270,219.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	182,884	449.40	82,188,069.60	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	426,195	330.05	140,665,659.75	
	MOWI ASA	457,227	226.60	103,607,638.20	
	ORKLA ASA	678,659	117.60	79,810,298.40	
	SALMAR ASA	78,781	580.00	45,692,980.00	
	DNB BANK ASA	905,201	292.90	265,133,372.90	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	200,024	275.60	55,126,614.40	
TELENOR ASA	631,410	159.90	100,962,459.00		
	ノルウェークローネ 小計	5,997,458		1,272,375,155.65	(20,650,648,776)
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	357,151	384.40	137,288,844.40	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	84,635	228.85	19,368,719.75	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,015,654	193.15	196,173,570.10	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	2,917	15,770.00	46,001,090.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	3,734	15,980.00	59,669,320.00	
	DSV A/S	207,257	1,851.00	383,632,707.00	
	PANDORA A/S	80,435	512.60	41,230,981.00	
	CARLSBERG AS-B	95,172	922.60	87,805,687.20	
	COLOPLAST-B	132,156	540.20	71,390,671.20	
	DEMANT A/S	124,063	194.40	24,117,847.20	
	GENMAB A/S	62,065	2,007.00	124,564,455.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	3,284,333	304.65	1,000,572,048.45	
	DANSKE BANK A/S	678,679	332.30	225,525,031.70	
	TRYG A/S	343,618	157.00	53,948,026.00	
ORSTED A/S	513,455	141.60	72,705,228.00		

	デンマーククローネ 小計	6,985,324		2,543,994,227.00 (63,065,616,887)
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	824,953	17.00	14,024,201.00
	ELBIT SYSTEMS LTD	27,612	2,172.00	59,973,264.00
	BANK HAPOALIM BM	1,270,472	80.51	102,285,700.72
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,506,847	77.52	116,810,779.44
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	1,205,694	38.53	46,455,389.82
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	157,622	252.50	39,799,555.00
	PHOENIX FINANCIAL LTD	226,000	163.90	37,041,400.00
	NICE LTD	59,698	335.50	20,028,679.00
	NOVA LTD	29,200	1,338.80	39,092,960.00
	AZRIELI GROUP LTD	41,408	427.30	17,693,638.40
	イスラエルシェケル 小計	5,349,506		493,205,567.38 (24,932,922,406)
ユーロ	BOLLORE SE	643,382	4.78	3,075,365.96
	ENI SPA	2,048,558	17.56	35,989,066.94
	GALP ENERGIA SGPS SA	423,392	16.99	7,193,430.08
	NESTE OYJ	424,145	21.51	9,123,358.95
	OMV AG	150,275	52.95	7,957,061.25
	REPSOL SA	1,161,820	16.50	19,175,839.10
	TENARIS SA	388,546	19.47	7,566,933.35
	TOTALENERGIES SE	2,026,330	62.56	126,767,204.80
	AIR LIQUIDE SA	584,338	168.58	98,507,700.04
	AKZO NOBEL N.V.	178,947	59.56	10,658,083.32
	ARCELORMITTAL	487,800	47.54	23,190,012.00
	BASF SE	912,812	49.76	45,421,525.12
	BUZZI SPA	73,693	47.86	3,526,946.98
	DSM-FIRMENICH AG	171,106	68.90	11,789,203.40
	EVONIK INDUSTRIES AG	281,967	14.16	3,992,652.72
	HEIDELBERG MATERIALS AG	138,283	213.50	29,523,420.50
	STORA ENSO OYJ-R SHS	555,195	10.58	5,876,739.07
	SYENSQO SA	73,212	77.78	5,694,429.36
	SYMRISE AG	129,829	73.12	9,493,096.48
	UPM-KYMMENE OYJ	531,864	25.23	13,418,928.72
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	177,433	93.45	16,581,113.85
	AIRBUS SE	605,781	188.26	114,044,331.06
	ALSTOM	353,004	28.01	9,887,642.04
	BOUYGUES SA	202,611	46.81	9,484,220.91
BRENTAG SE	119,732	56.80	6,800,777.60	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	464,430	87.38	40,581,893.40	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	495,640	44.39	22,001,459.60	
DASSAULT AVIATION SA	19,803	312.20	6,182,496.60	

EIFFAGE	66,814	128.70	8,598,961.80
FERROVIAL SE	521,098	57.66	30,046,510.68
GEA GROUP AG	149,608	61.85	9,253,254.80
HENSOLDT AG	69,250	77.55	5,370,337.50
HOCHTIEF AG	15,298	348.20	5,326,763.60
IMCD NV	57,844	87.28	5,048,624.32
KINGSPAN GROUP PLC	154,422	77.60	11,983,147.20
KNORR-BREMSE AG	69,844	105.20	7,347,588.80
KONE OYJ-B	346,369	63.04	21,835,101.76
LEGRAND SA	270,820	134.85	36,520,077.00
LEONARDO SPA	411,953	53.70	22,121,876.10
METSO CORP	699,882	17.03	11,918,990.46
MTU AERO ENGINES AG	55,176	373.70	20,619,271.20
PRYSMIAN SPA	284,696	100.70	28,668,887.20
RATIONAL AG	4,758	665.00	3,164,070.00
REXEL SA	216,947	37.28	8,087,784.16
RHEINMETALL AG	46,548	1,679.50	78,177,366.00
SAFRAN SA	367,965	300.70	110,647,075.50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	558,926	247.40	138,278,292.40
SIEMENS AG-REG	773,895	242.00	187,282,590.00
SIEMENS ENERGY AG	791,498	148.40	117,458,303.20
THALES SA	94,450	253.10	23,905,295.00
VINCI SA	512,175	124.25	63,637,743.75
WARTSILA OYJ ABP	498,382	33.00	16,446,606.00
BUREAU VERITAS SA	338,920	27.58	9,347,413.60
RANDSTAD NV	108,274	30.44	3,295,860.56
WOLTERS KLUWER	231,738	68.56	15,887,957.28
ADP	31,689	112.50	3,565,012.50
AENA SME SA	775,409	26.99	20,928,288.91
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	597,610	9.05	5,410,760.94
DHL GROUP	985,536	49.55	48,833,308.80
GETLINK SE	276,945	17.29	4,788,379.05
INPOST SA	285,051	13.34	3,802,580.34
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	1,291,254	4.99	6,453,687.49
RYANAIR HOLDINGS PLC	861,039	28.84	24,832,364.76
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	280,268	91.04	25,515,598.72
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	60,408	90.55	5,469,944.40
CONTINENTAL AG	103,947	71.90	7,473,789.30
DR ING HC F PORSCHE AG	123,394	41.21	5,085,066.74
FERRARI NV	128,020	289.40	37,048,988.00
MERCEDES-BENZ GROUP AG	744,633	60.95	45,385,381.35
MICHELIN (CGDE)	689,020	33.38	22,999,487.60

PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	144,866	36.50	5,287,609.00
RENAULT SA	188,394	32.12	6,051,215.28
STELLANTIS NV	2,076,388	8.66	17,985,672.85
VOLKSWAGEN AG-PREF	211,805	106.00	22,451,330.00
ADIDAS AG	173,586	151.95	26,376,392.70
HERMES INTERNATIONAL	32,080	2,035.00	65,282,800.00
KERING	75,887	264.35	20,060,728.45
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	254,929	536.10	136,667,436.90
MONCLER SPA	233,808	48.55	11,351,378.40
ACCOR SA	199,166	48.51	9,661,542.66
AMADEUS IT GROUP SA	451,897	53.50	24,176,489.50
DELIVERY HERO SE	203,561	25.52	5,194,876.72
FDJ UNITED	101,757	22.94	2,334,305.58
SODEXO SA	98,730	46.12	4,553,427.60
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	67,951	68.55	4,658,041.05
PUBLICIS GROUPE	235,570	76.68	18,063,507.60
SCOUT24 SE	72,654	75.35	5,474,478.90
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	1,141,556	19.41	22,157,601.96
D'IETTEREN GROUP	21,151	195.80	4,141,365.80
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	1,103,842	56.60	62,477,457.20
PROSUS NV	1,338,787	45.09	60,372,599.76
ZALANDO SE	221,160	21.71	4,801,383.60
CARREFOUR SA	579,855	14.84	8,607,947.47
JERONIMO MARTINS	274,361	20.78	5,701,221.58
KESKO OYJ-B SHS	265,623	21.90	5,817,143.70
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	900,913	34.75	31,306,726.75
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1,000,019	63.60	63,601,208.40
DANONE	656,603	71.88	47,196,623.64
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	629,249	6.35	3,999,506.64
HEINEKEN HOLDING NV	124,696	65.65	8,186,292.40
HEINEKEN NV	292,336	73.60	21,515,929.60
JDE PEET'S NV	165,059	31.90	5,265,382.10
KERRY GROUP PLC-A	156,713	77.60	12,160,928.80
LOTUS BAKERIES	409	10,180.00	4,163,620.00
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	530,087	15.54	8,237,551.98
PERNOD RICARD SA	213,864	80.02	17,113,397.28
BEIERSDORF AG	104,394	103.95	10,851,756.30
HENKEL AG & CO KGAA	111,818	72.90	8,151,532.20
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	160,642	78.10	12,546,140.20
L'OREAL	244,521	399.40	97,661,687.40
BIOMERIEUX	39,327	97.00	3,814,719.00
ESSILORLUXOTTICA	304,564	260.60	79,369,378.40

FRESENIUS MEDICAL CARE AG	229,315	40.27	9,234,515.05
FRESENIUS SE & CO KGAA	424,260	49.23	20,886,319.80
KONINKLIJKE PHILIPS NV	761,456	24.51	18,663,286.56
SIEMENS HEALTHINEERS AG	335,018	42.80	14,338,770.40
ARGENX SE	62,457	717.60	44,819,143.20
BAYER AG-REG	996,705	45.15	45,001,230.75
EUROFINS SCIENTIFIC	122,947	67.84	8,340,724.48
FINANCIERE DE TUBIZE	20,150	226.50	4,563,975.00
GRIFOLS SA	318,537	11.04	3,518,241.16
IPSEN	35,890	136.80	4,909,752.00
MERCK KGAA	128,402	123.85	15,902,587.70
ORION OYJ-CLASS B	115,167	72.35	8,332,332.45
QIAGEN N.V.	216,333	43.73	9,460,242.09
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	113,151	48.20	5,453,878.20
SANOFI	1,118,258	81.84	91,518,234.72
SARTORIUS AG-VORZUG	26,154	243.60	6,371,114.40
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	29,810	181.00	5,395,610.00
UCB SA	126,037	266.50	33,588,860.50
ABN AMRO BANK NV-CVA	604,972	32.22	19,492,197.84
AIB GROUP PLC	2,172,188	9.76	21,200,554.88
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	2,052,828	9.04	18,565,776.43
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	5,877,856	21.91	128,783,824.96
BANCO BPM SPA	1,143,845	13.17	15,070,157.87
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	7,213,480	0.93	6,724,406.05
BANCO DE SABADELL SA	5,268,511	3.39	17,870,789.31
BANCO SANTANDER SA	15,171,871	10.70	162,339,019.70
BANK OF IRELAND GROUP PLC	974,104	17.65	17,192,935.60
BANKINTER SA	669,909	14.79	9,907,954.11
BNP PARIBAS	1,016,087	90.93	92,392,790.91
BPER BANCA SPA	1,515,246	12.31	18,660,254.49
CAIXABANK SA	3,943,344	11.41	44,993,555.04
COMMERZBANK AG	741,471	35.11	26,033,046.81
CREDIT AGRICOLE SA	1,090,247	18.17	19,815,239.22
ERSTE GROUP BANK AG	313,716	108.50	34,038,186.00
FINECOBANK SPA	608,523	22.49	13,685,682.27
ING GROEP NV	3,061,704	26.03	79,711,463.64
INTESA SANPAOLO	14,533,521	6.12	89,061,416.68
KBC GROUP NV	234,767	120.90	28,383,330.30
NORDEA BANK ABP	3,160,634	16.83	53,209,273.39
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	124,836	43.78	5,465,320.08
SOCIETE GENERALE SA	715,929	75.70	54,195,825.30
UNICREDIT SPA	1,418,303	76.21	108,088,871.63

ADYEN NV	25,459	1,171.00	29,812,489.00
AMUNDI SA	63,272	80.35	5,083,905.20
BANCA MEDIOLANUM SPA	236,796	19.91	4,714,608.36
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	208,300	13.66	2,845,378.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	1,897,421	31.96	60,641,575.16
DEUTSCHE BOERSE AG	190,077	205.90	39,136,854.30
EDENRED	253,811	17.77	4,510,221.47
EURONEXT NV	80,095	114.00	9,130,830.00
EXOR NV	94,876	71.50	6,783,634.00
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	78,320	81.60	6,390,912.00
NEXI SPA	644,918	3.49	2,255,278.24
POSTE ITALIANE SPA	473,359	22.98	10,877,789.82
SOFINA	15,696	242.80	3,810,988.80
AEGON LTD	1,428,906	6.69	9,559,381.14
AGEAS	150,555	62.50	9,409,687.50
ALLIANZ SE-REG	390,072	387.40	151,113,892.80
ASR NEDERLAND NV	153,740	62.70	9,639,498.00
AXA SA	1,753,434	40.13	70,365,306.42
GENERALI	855,246	35.60	30,446,757.60
HANNOVER RUECK SE	61,098	247.80	15,140,084.40
MAPFRE SA	848,939	3.93	3,336,330.27
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	132,584	526.60	69,818,734.40
NN GROUP NV	280,009	68.18	19,091,013.62
SAMPO OYJ-A SHS	2,468,235	9.63	23,788,848.93
TALANX AG	61,250	110.50	6,768,125.00
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	399,193	19.38	7,736,360.34
CAPGEMINI SE	156,829	119.10	18,678,333.90
DASSAULT SYSTEMES SE	689,499	22.96	15,830,897.04
NEMETSCHKE SE	58,830	72.25	4,250,467.50
SAP SE	1,065,761	167.20	178,195,239.20
NOKIA OYJ	5,464,124	5.76	31,473,354.24
CELLNEX TELECOM SA	481,600	27.73	13,354,768.00
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,753,470	30.38	114,030,418.60
ELISA OYJ	132,788	40.54	5,383,225.52
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	216,718	7.80	1,690,400.40
KONINKLIJKE KPN NV	4,009,312	4.44	17,817,382.52
ORANGE	1,905,473	16.54	31,526,050.78
TELECOM ITALIA SPA	12,101,633	0.57	6,997,164.20
TELEFONICA SA	3,835,748	3.65	14,035,001.93
ACCIONA SA	24,792	182.30	4,519,581.60
E.ON SE	2,280,766	17.94	40,928,345.87
EDP RENOVAVEIS SA	355,556	13.13	4,668,450.28

EDP SA	3,197,643	4.31	13,810,620.11
ELIA GROUP SA/NV	43,883	124.90	5,480,986.70
ENDESA SA	309,888	31.35	9,714,988.80
ENEL SPA	8,201,074	9.52	78,148,034.14
ENGIE	1,849,760	26.00	48,093,760.00
FORTUM OYJ	450,151	19.88	8,949,001.88
IBERDROLA SA	6,556,257	19.13	125,453,977.69
NATURGY ENERGY GROUP SA	252,462	26.64	6,725,587.68
REDEIA CORP SA	441,610	14.99	6,619,733.90
RWE AG	640,289	53.78	34,434,742.42
SNAM SPA	2,068,698	5.93	12,283,928.72
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	1,448,994	9.37	13,577,073.78
VEOLIA ENVIRONNEMENT	647,069	32.10	20,770,914.90
VERBUND AG	63,765	61.20	3,902,418.00
ASM INTERNATIONAL NV	47,240	668.40	31,575,216.00
ASML HOLDING NV	395,080	1,140.60	450,628,248.00
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	75,049	157.55	11,823,969.95
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,321,893	40.30	53,278,897.36
STMICROELECTRONICS NV	672,351	24.33	16,361,661.58
LEG IMMOBILIEN SE	80,121	61.05	4,891,387.05
VONOVIA SE	787,368	24.74	19,479,484.32
ユーロ 小計	202,317,423		6,492,996,547.62 (1,202,048,450,860)
合計	1,113,362,993		12,473,883,166,436 (12,473,883,166,436)

(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	168,456	9,317,301.36	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	325,042	10,115,307.04	
		AMERICAN TOWER CORP	473,439	83,585,655.45	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	146,380	26,027,827.80	
		BXP INC	149,211	9,509,217.03	
		CROWN CASTLE INC	450,240	38,770,166.40	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	345,564	57,636,619.56	
		EQUINIX INC	99,929	80,156,048.77	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	181,375	11,890,945.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	373,330	23,549,656.40	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	66,996	16,921,179.72	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	214,623	30,414,225.33	

		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	296,833	13,491,059.85
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	742,139	12,453,092.42
		INVITATION HOMES INC	606,794	16,061,837.18
		IRON MOUNTAIN INC	298,722	26,905,890.54
		KIMCO REALTY CORP	666,725	14,341,254.75
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	121,776	16,445,848.80
		PROLOGIS INC	947,766	127,796,767.44
		PUBLIC STORAGE	159,527	46,023,539.50
		REALTY INCOME CORP	942,627	58,876,482.42
		REGENCY CENTERS CORP	171,641	12,744,344.25
		SBA COMMUNICATIONS CORP	109,852	20,308,339.24
		SIMON PROPERTY GROUP INC	330,103	64,564,845.77
		SUN COMMUNITIES INC	127,076	16,255,561.92
		UDR INC	319,156	12,003,457.16
		VENTAS INC	452,796	35,195,833.08
		VICI PROPERTIES INC	1,064,648	30,715,094.80
		WELLTOWER INC	683,339	126,745,717.72
		WEYERHAEUSER CO	741,785	19,805,659.50
		WP CAREY INC	221,922	15,541,197.66
アメリカドル合計			11,999,812	1,084,169,973.86 (170,052,060,399)
オーストラリアドル	投資証券	GOODMAN GROUP	2,076,503	63,873,232.28
		SCENTRE GROUP	5,182,917	20,783,497.17
		STOCKLAND	2,402,273	12,708,024.17
		VICINITY CENTRES	3,960,214	9,979,739.28
オーストラリアドル合計			13,621,907	107,344,492.90 (11,789,645,655)
イギリスポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	693,218	4,679,221.50
		SEGRO PLC	1,343,587	10,428,922.29
イギリスポンド合計			2,036,805	15,108,143.79 (3,234,955,748)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	2,560,100	89,910,712.00
香港ドル合計			2,560,100	89,910,712.00 (1,805,407,096)
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	3,888,100	11,081,085.00
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	6,275,870	14,999,329.30
シンガポールドル合計			10,163,970	26,080,414.30 (3,214,671,866)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	55,256	3,008,689.20
		GECINA SA	44,144	3,482,961.60
		KLEPIERRE	205,487	6,518,047.64
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	124,818	11,870,191.80

ユーロ合計	429,705	24,879,890.24 (4,606,014,080)	
合計		194,702,754,844 (194,702,754,844)	

(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	528銘柄	98.23%	74.36%
	投資証券	31銘柄		1.34%
カナダドル	株式	83銘柄	100.00%	3.63%
オーストラリアドル	株式	42銘柄	94.76%	1.68%
	投資証券	4銘柄		0.09%
イギリスポンド	株式	69銘柄	99.37%	4.02%
	投資証券	2銘柄		0.03%
スイスフラン	株式	40銘柄	100.00%	2.58%
香港ドル	株式	22銘柄	97.21%	0.50%
	投資証券	1銘柄		0.01%
シンガポールドル	株式	12銘柄	93.52%	0.37%
	投資証券	2銘柄		0.03%
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%	0.93%
ノルウェークローネ	株式	11銘柄	100.00%	0.16%
デンマーククローネ	株式	15銘柄	100.00%	0.50%
イスラエルシェケル	株式	10銘柄	100.00%	0.20%
ユーロ	株式	217銘柄	99.62%	9.49%
	投資証券	4銘柄		0.04%

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

#### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

#### 好配当海外株マザーファンド

#### 貸借対照表

(単位：円)

[ 2026年 2月 5日現在 ]

資産の部	
流動資産	
預金	101,261,363
コール・ローン	33,642,251
株式	4,334,112,670
未収配当金	2,374,611
未収利息	657

[ 2026年 2月 5日現在 ]

流動資産合計	4,471,391,552
資産合計	4,471,391,552
負債の部	
流動負債	
未払解約金	2,580,141
流動負債合計	2,580,141
負債合計	2,580,141
純資産の部	
元本等	
元本	1,081,704,592
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	3,387,106,819
元本等合計	4,468,811,411
純資産合計	4,468,811,411
負債純資産合計	4,471,391,552

## 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

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

## (貸借対照表に関する注記)

	[2026年 2月 5日現在]
1. 期首	2025年 2月 6日
期首元本額	1,908,938,550円
期中追加設定元本額	99,913,564円
期中一部解約元本額	927,147,522円
元本の内訳	
海外株式セレクション(ラップ向け)	824,013,912円
三菱UFJ バランスインカム・グローバル(毎月決算型)	257,690,680円
合計	1,081,704,592円
2. 受益権の総数	1,081,704,592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 2025年 2月 6日 至 2026年 2月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用してしております。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。

区分	自 2025年 2月 6日 至 2026年 2月 5日
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[ 2026年 2月 5日現在 ]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	[ 2026年 2月 5日現在 ]
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	346,425,814
合計	346,425,814

(注)当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

## (デリバティブ取引に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

	[ 2026年 2月 5日現在 ]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	4.1313円 (41,313円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式

(単位:円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	CHEVRON CORP	2,046	181.23	370,796.58	
	EXXON MOBIL CORP	2,481	147.59	366,170.79	
	DOW INC	9,800	32.40	317,520.00	
	LYONDELLBASELL INDU-CL A	5,484	57.10	313,136.40	
	DARDEN RESTAURANTS INC	1,476	212.22	313,236.72	
	OMNICOM GROUP	2,956	69.14	204,377.84	

	COCA-COLA CO/THE	4,337	77.35	335,466.95	
	GENERAL MILLS INC	6,580	48.50	319,130.00	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,704	180.39	307,384.56	
	ABBVIE INC	1,312	217.11	284,848.32	
	AMGEN INC	900	366.20	329,580.00	
	T ROWE PRICE GROUP INC	2,400	97.02	232,848.00	
	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	4,500	56.04	252,180.00	
	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	13,819	23.24	321,153.56	
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	6,489	47.01	305,047.89	
	ALLIANT ENERGY CORP	3,675	66.75	245,306.25	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	2,602	119.98	312,187.96	
	EXELON CORP	6,238	43.43	270,916.34	
	SOUTHERN CO/THE	3,105	90.29	280,350.45	
	アメリカドル 小計	81,904		5,681,638.61 (891,165,015)	
カナダドル	CANADIAN NATURAL RESOURCES	7,800	52.65	410,670.00	
	TC ENERGY CORP	5,000	81.02	405,100.00	
	CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,200	178.73	393,206.00	
	BANK OF MONTREAL	2,200	192.46	423,412.00	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	3,000	129.80	389,400.00	
	ROYAL BANK OF CANADA	1,800	232.37	418,266.00	
	TORONTO-DOMINION BANK	2,800	130.37	365,036.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	7,700	50.89	391,853.00	
	POWER CORP OF CANADA	5,400	65.00	351,000.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	4,400	89.62	394,328.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	8,400	44.89	377,076.00	
	EMERA INC	5,400	68.74	371,196.00	
	カナダドル 小計	56,100		4,690,543.00 (538,286,714)	
オーストラリアドル	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	14,211	25.84	367,212.24	
	BHP GROUP LTD	7,800	52.40	408,720.00	
	EVOLUTION MINING LTD	30,994	15.02	465,529.88	
	RIO TINTO LTD	2,686	159.43	428,228.98	
	BRAMBLES LTD	16,505	22.33	368,556.65	
	COMPUTERSHARE LTD	9,658	31.62	305,385.96	
	LOTTERY CORP LTD/THE	80,303	5.18	415,969.54	
	WESFARMERS LTD	5,266	84.41	444,503.06	
	COLES GROUP LTD	20,502	21.69	444,688.38	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	13,309	31.20	415,240.80	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	2,570	157.06	403,644.20	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	9,844	43.93	432,446.92	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	47,478	7.67	364,156.26	

	TELSTRA GROUP LTD	90,059	4.93	443,990.87
	ORIGIN ENERGY LTD	39,162	11.12	435,481.44
	オーストラリアドル 小計	390,347		6,143,755.18 (674,768,631)
イギリスポンド	KINGFISHER PLC	70,950	3.47	246,835.05
	TESCO PLC	46,608	4.50	209,922.43
	NATWEST GROUP PLC	28,471	6.91	196,905.43
	AVIVA PLC	27,604	6.54	180,695.78
	NATIONAL GRID PLC	20,136	12.78	257,338.08
	イギリスポンド 小計	193,769		1,091,696.77 (233,754,112)
スイスフラン	HOLCIM LTD	2,941	75.60	222,339.60
	NOVARTIS AG-REG	2,103	118.70	249,626.10
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	197	1,001.00	197,197.00
	HELVETIA BALOISE HOLDING AG	1,028	200.40	206,011.20
	SWISS RE AG	1,532	127.95	196,019.40
	スイスフラン 小計	7,801		1,071,193.30 (216,156,096)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	41,500	65.30	2,709,950.00
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	26,500	78.40	2,077,600.00
	WH GROUP LTD	221,000	9.48	2,095,080.00
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	56,000	41.38	2,317,280.00
	AIA GROUP LTD	24,600	90.70	2,231,220.00
	CLP HOLDINGS LTD	24,000	74.95	1,798,800.00
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	37,000	61.60	2,279,200.00
	CK ASSET HOLDINGS LTD	50,500	45.94	2,319,970.00
	SINO LAND CO	186,000	11.78	2,191,080.00
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	23,500	123.60	2,904,600.00
	香港ドル 小計	690,600		22,924,780.00 (460,329,582)
シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	36,400	9.95	362,180.00
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	5,300	59.33	314,449.00
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	15,600	21.44	334,464.00
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	21,300	17.75	378,075.00
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	89,600	4.91	439,936.00
	SEMCORP INDUSTRIES LTD	47,400	6.04	286,296.00
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	139,500	3.11	433,845.00
	シンガポールドル 小計	355,100		2,549,245.00 (314,219,938)
スウェーデンクローネ	SKANSKA AB-B SHS	9,481	277.50	2,630,977.50
	VOLVO AB-B SHS	9,128	349.30	3,188,410.40
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	19,213	146.85	2,821,429.05

	SWEDBANK AB - A SHARES	6,652	361.30	2,403,367.60	
	スウェーデンクローネ 小計	44,474		11,044,184.55	(192,831,462)
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	9,771	264.20	2,581,498.20	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	10,405	275.60	2,867,618.00	
	TELENOR ASA	18,363	159.90	2,936,243.70	
	ノルウェークローネ 小計	38,539		8,385,359.90	(136,094,391)
ユーロ	UPM-KYMMENE OYJ	9,235	25.23	232,999.05	
	RANDSTAD NV	5,200	30.44	158,288.00	
	DHL GROUP	5,072	49.55	251,317.60	
	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	7,102	34.75	246,794.50	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	13,533	21.91	296,508.03	
	CAIXABANK SA	22,559	11.41	257,398.19	
	CREDIT AGRICOLE SA	12,190	18.17	221,553.25	
	ING GROEP NV	10,387	26.03	270,425.54	
	POSTE ITALIANE SPA	10,776	22.98	247,632.48	
	ALLIANZ SE-REG	683	387.40	264,594.20	
	HANNOVER RUECK SE	852	247.80	211,125.60	
	NN GROUP NV	3,917	68.18	267,061.06	
	ELISA OYJ	6,025	40.54	244,253.50	
	ENDESA SA	7,107	31.35	222,804.45	
	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	27,905	9.37	261,469.85	
	ユーロ 小計	142,543		3,654,225.30	(676,506,729)
	合 計	2,001,177		4,334,112,670	(4,334,112,670)

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

## (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

### 外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 19銘柄	100.00%	20.56%
カナダドル	株式 12銘柄	100.00%	12.42%
オーストラリアドル	株式 15銘柄	100.00%	15.57%
イギリスポンド	株式 5銘柄	100.00%	5.39%
スイスフラン	株式 5銘柄	100.00%	4.99%
香港ドル	株式 10銘柄	100.00%	10.62%
シンガポールドル	株式 7銘柄	100.00%	7.25%
スウェーデンクローネ	株式 4銘柄	100.00%	4.45%

ノルウェークローネ	株式	3銘柄	100.00%	3.14%
ユーロ	株式	15銘柄	100.00%	15.61%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

[ 2026年 2月 5日現在 ]

資産の部	
流動資産	
預金	121,217,178
コール・ローン	2,909,116
株式	8,422,718,878
投資証券	184,497,780
派生商品評価勘定	2,811,780
未収配当金	5,046,019
未収利息	56
差入委託証拠金	191,489,012
流動資産合計	8,930,689,819
資産合計	8,930,689,819
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	144,402
未払解約金	186,191
流動負債合計	330,593
負債合計	330,593
純資産の部	
元本等	
元本	2,682,972,810
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	6,247,386,416
元本等合計	8,930,359,226
純資産合計	8,930,359,226
負債純資産合計	8,930,689,819

### 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）

	[2026年 2月 5日現在]
1. 期首	2025年 2月 6日
期首元本額	3,448,506,330円
期中追加設定元本額	339,515,409円
期中一部解約元本額	1,105,048,929円
元本の内訳	
海外株式セレクション（ラップ向け）	976,725,357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）	184,645,357円
先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,419,740,603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）	101,861,493円
合計	2,682,972,810円
2. 受益権の総数	2,682,972,810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 2025年 2月 6日 至 2026年 2月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用してしております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[ 2026年 2月 5日現在 ]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	（1）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （2）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 （3）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	[ 2026年 2月 5日現在 ]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	126,181,193
投資証券	6,924,686
合計	133,105,879

(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

[2026年 2月 5日現在]

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	317,596,403		320,263,781	2,667,378
	合計	317,596,403		320,263,781	2,667,378

(注)時価の算定方法

- 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。
- 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 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。

(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)

	[2026年 2月 5日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	3,3285円 (33,285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	EXXON MOBIL CORP	2,019	147.59	297,984.21	
	WILLIAMS COS INC	1,958	66.46	130,128.68	
	LINDE PLC	535	473.33	253,231.55	
	NEWMONT CORP	5,507	116.85	643,492.95	
	GENERAL DYNAMICS CORP	351	353.37	124,032.87	
	LOCKHEED MARTIN CORP	551	602.76	332,120.76	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	778	689.75	536,625.50	
	RTX CORP	200	196.74	39,348.00	
	WW GRAINGER INC	144	1,194.93	172,069.92	
	LEIDOS HOLDINGS INC	202	188.44	38,064.88	
	REPUBLIC SERVICES INC	3,058	218.20	667,255.60	
	ROLLINS INC	1,024	63.51	65,034.24	
	WASTE CONNECTIONS INC	3,602	169.28	609,746.56	
	WASTE MANAGEMENT INC	2,725	226.43	617,021.75	
	NVR INC	20	8,025.84	160,516.80	

MCDONALD'S CORP	2,062	323.69	667,448.78
YUM! BRANDS INC	2,130	159.57	339,884.10
ELECTRONIC ARTS INC	716	196.84	140,937.44
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	2,011	87.00	174,957.00
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	74	440.53	32,599.22
AUTOZONE INC	128	3,720.50	476,224.00
MERCADOLIBRE INC	100	2,052.78	205,278.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3,843	96.74	371,771.82
ROSS STORES INC	175	189.27	33,122.25
TJX COMPANIES INC	3,063	153.94	471,518.22
COSTCO WHOLESALE CORP	28	978.35	27,393.80
KROGER CO	4,216	66.80	281,628.80
WALMART INC	3,604	128.00	461,312.00
COCA-COLA CO/THE	5,477	77.35	423,645.95
GENERAL MILLS INC	7,455	48.50	361,567.50
HERSHEY CO/THE	731	205.79	150,432.49
HORMEL FOODS CORP	3,786	25.30	95,785.80
KEURIG DR PEPPER INC	9,343	28.45	265,808.35
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	5,791	59.40	343,985.40
MONSTER BEVERAGE CORP	1,362	81.44	110,921.28
PEPSICO INC	3,478	166.18	577,974.04
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	928	180.39	167,401.92
TYSON FOODS INC-CL A	3,995	65.00	259,675.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	3,161	100.59	317,964.99
COLGATE-PALMOLIVE CO	4,565	94.37	430,799.05
KIMBERLY-CLARK CORP	958	103.21	98,875.18
PROCTER & GAMBLE CO/THE	3,385	156.87	531,004.95
ABBOTT LABORATORIES	2,600	108.20	281,320.00
BECTON DICKINSON AND CO	211	207.87	43,860.57
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,313	75.50	99,131.50
CARDINAL HEALTH INC	1,005	206.85	207,884.25
CENCORA INC	2,254	329.97	743,752.38
ELEVANCE HEALTH INC	1,265	340.60	430,859.00
HCA HEALTHCARE INC	505	493.64	249,288.20
HOLOGIC INC	369	74.59	27,523.71
MCKESSON CORP	908	822.00	746,376.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	292	189.23	55,255.16
THE CIGNA GROUP	675	271.71	183,404.25
UNITEDHEALTH GROUP INC	789	275.92	217,700.88
ABBVIE INC	2,055	217.11	446,161.05
AMGEN INC	441	366.20	161,494.20
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4,758	57.62	274,155.96

ELI LILLY & CO	215	1,107.12	238,030.80
GILEAD SCIENCES INC	1,414	146.23	206,769.22
INCYTE CORP	576	102.60	59,097.60
JOHNSON & JOHNSON	3,643	234.47	854,174.21
MERCK & CO. INC.	6,209	118.33	734,710.97
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	590	137.86	81,337.40
PFIZER INC	2,235	26.78	59,853.30
REGENERON PHARMACEUTICALS	37	775.06	28,677.22
UNITED THERAPEUTICS CORP	91	482.59	43,915.69
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	906	470.52	426,291.12
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	44	2,114.14	93,022.16
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,599	503.83	805,624.17
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,463	271.20	396,765.60
CME GROUP INC	1,182	294.62	348,240.84
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	400	173.78	69,512.00
MASTERCARD INC - A	187	553.52	103,508.24
VISA INC-CLASS A SHARES	864	329.95	285,076.80
ALLSTATE CORP	278	207.12	57,579.36
AON PLC-CLASS A	665	350.21	232,889.65
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1,382	100.13	138,379.66
CHUBB LTD	1,122	329.45	369,642.90
LOEWS CORP	920	109.43	100,675.60
MARSH & MCLENNAN COS	2,700	189.75	512,325.00
PROGRESSIVE CORP	2,028	205.54	416,835.12
WILLIS TOWERS WATSON PLC	110	339.74	37,371.40
ACCENTURE PLC-CL A	1,391	241.65	336,135.15
ADOBE INC	824	279.71	230,481.04
AUTODESK INC	1,120	243.41	272,619.20
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	2,134	32.75	69,888.50
CADENCE DESIGN SYS INC	167	271.42	45,327.14
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1,203	176.49	212,317.47
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	2,617	76.71	200,750.07
DYNATRACE INC	2,446	34.61	84,656.06
FAIR ISAAC CORP	47	1,386.88	65,183.36
FORTINET INC	859	81.12	69,682.08
GARTNER INC	974	157.83	153,726.42
GEN DIGITAL INC	5,428	22.93	124,464.04
GODADDY INC - CLASS A	1,936	95.71	185,294.56
INTL BUSINESS MACHINES CORP	2,280	289.05	659,034.00
INTUIT INC	543	445.64	241,982.52
MICROSOFT CORP	1,603	414.19	663,946.57
ORACLE CORP	734	146.67	107,655.78

	PALO ALTO NETWORKS INC	767	166.72	127,874.24	
	PTC INC	1,676	151.34	253,645.84	
	ROPER TECHNOLOGIES INC	1,310	359.71	471,220.10	
	SALESFORCE INC	1,481	199.44	295,370.64	
	SERVICENOW INC	2,310	111.07	256,571.70	
	SNOWFLAKE INC	208	165.29	34,380.32	
	TYLER TECHNOLOGIES INC	605	343.24	207,660.20	
	VERISIGN INC	1,176	240.97	283,380.72	
	WORKDAY INC-CLASS A	743	170.15	126,421.45	
	AMPHENOL CORP-CL A	4,093	130.00	532,090.00	
	APPLE INC	329	276.49	90,965.21	
	CDW CORP/DE	625	138.08	86,300.00	
	CISCO SYSTEMS INC	9,192	81.16	746,022.72	
	F5 INC	576	276.49	159,258.24	
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,593	416.30	663,165.90	
	TE CONNECTIVITY PLC	300	215.79	64,737.00	
	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	656	629.73	413,102.88	
	AT&T INC	27,996	27.22	762,051.12	
	T-MOBILE US INC	3,180	201.79	641,692.20	
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	12,412	47.01	583,488.12	
	ALLIANT ENERGY CORP	1,087	66.75	72,557.25	
	AMEREN CORPORATION	1,994	104.75	208,871.50	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	1,918	119.98	230,121.64	
	CENTERPOINT ENERGY INC	1,299	40.35	52,414.65	
	CMS ENERGY CORP	1,629	71.60	116,636.40	
	CONSOLIDATED EDISON INC	5,047	108.38	546,993.86	
	DOMINION ENERGY INC	2,377	62.33	148,158.41	
	DTE ENERGY COMPANY	276	135.70	37,453.20	
	DUKE ENERGY CORP	5,269	122.21	643,924.49	
	EVERGY INC	716	77.23	55,296.68	
	NEXTERA ENERGY INC	709	89.97	63,788.73	
	P G & E CORP	4,878	16.23	79,169.94	
	SOUTHERN CO/THE	6,178	90.29	557,811.62	
	WEC ENERGY GROUP INC	4,504	113.33	510,438.32	
	XCEL ENERGY INC	3,261	76.20	248,488.20	
	ANALOG DEVICES INC	360	320.44	115,358.40	
	FIRST SOLAR INC	454	238.06	108,079.24	
	NVIDIA CORP	2,015	174.19	350,992.85	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	516	222.92	115,026.72	
	アメリカドル 小計	291,560		38,159,189.40 (5,985,268,857)	
カナダドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	4,703	277.33	1,304,282.99	

	BARRICK MINING CORP	9,096	65.74	597,971.04
	FRANCO-NEVADA CORP	713	326.27	232,630.51
	LUNDIN GOLD INC	600	105.79	63,474.00
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	2,534	191.49	485,235.66
	THOMSON REUTERS CORP	560	127.87	71,607.20
	INTACT FINANCIAL CORP	420	263.29	110,581.80
	CGI INC	2,739	113.05	309,643.95
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	196	2,483.02	486,671.92
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	1,209	91.48	110,599.32
	カナダドル 小計	22,770		3,772,698.39 (432,954,867)
オーストラリア ドル	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	19,009	28.55	542,706.95
	TRANSURBAN GROUP	43,541	13.92	606,090.72
	MEDIBANK PRIVATE LTD	7,602	4.62	35,121.24
	WISETECH GLOBAL LTD	1,095	51.25	56,118.75
	XERO LTD	2,315	80.82	187,098.30
	TELSTRA GROUP LTD	55,583	4.93	274,024.19
	オーストラリアドル 小計	129,145		1,701,160.15 (186,838,419)
イギリスポンド	ENDEAVOUR MINING PLC	2,696	41.72	112,477.12
	COMPASS GROUP PLC	5,219	22.22	115,966.18
	UNILEVER PLC	1,244	51.78	64,414.32
	SAGE GROUP PLC/THE	13,474	8.45	113,909.19
	HALMA PLC	3,129	35.02	109,577.58
	VODAFONE GROUP PLC	25,778	1.14	29,477.14
	イギリスポンド 小計	51,540		545,821.53 (116,871,306)
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	98	623.00	61,054.00
	GIVAUDAN-REG	24	3,085.00	74,040.00
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	268	296.00	79,328.00
	SGS SA-REG	503	93.26	46,909.78
	NESTLE SA-REG	4,792	78.09	374,207.28
	NOVARTIS AG-REG	6,234	118.70	739,975.80
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	413	107.50	44,397.50
	HELVETIA BALOISE HOLDING AG	518	200.40	103,807.20
	SWISS RE AG	2,154	127.95	275,604.30
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	601	575.60	345,935.60
	SWISSCOM AG-REG	363	661.50	240,124.50
	BKW AG	296	145.20	42,979.20
	SWISS PRIME SITE-REG	1,124	132.60	149,042.40
	スイスフラン 小計	17,388		2,577,405.56 (520,094,667)

香港ドル	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	5,000	78.40	392,000.00	
	MTR CORP	22,000	36.50	803,000.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	13,000	30.30	393,900.00	
	SANDS CHINA LTD	9,600	17.84	171,264.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	51,500	41.38	2,131,070.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	53,000	11.74	622,220.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	121,310	7.62	924,382.20	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	10,000	61.60	616,000.00	
	SINO LAND CO	26,000	11.78	306,280.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	8,000	26.40	211,200.00	
香港ドル 小計		319,410		6,571,316.20	(131,952,029)
シンガポールドル	KEPPEL LTD	20,300	10.95	222,285.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	12,700	21.44	272,288.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	104,000	4.91	510,640.00	
シンガポールドル 小計		137,000		1,005,213.00	(123,902,554)
ニュージーランドドル	INFRATIL LTD	10,569	10.94	115,624.86	
	ニュージーランドドル 小計		10,569		115,624.86
スウェーデンクローネ	TELIA CO AB	33,043	43.32	1,431,422.76	
	スウェーデンクローネ 小計		33,043		1,431,422.76
デンマーククローネ	TRYG A/S	2,405	157.00	377,585.00	
	デンマーククローネ 小計		2,405		377,585.00
イスラエルシェケル	BANK HAPOLIM BM	5,546	80.51	446,508.46	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	2,269	77.52	175,892.88	
	AZRIELI GROUP LTD	429	427.30	183,311.70	
イスラエルシェケル 小計		8,244		805,713.04	(40,731,050)
ユーロ	ENI SPA	4,759	17.56	83,606.11	
	KONE OYJ-B	528	63.04	33,285.12	
	AENA SME SA	3,762	26.99	101,536.38	
	GETLINK SE	2,703	17.29	46,734.87	
	FERRARI NV	124	289.40	35,885.60	
	CTS EVENTIM AG & CO KGAA	423	68.55	28,996.65	
	SCOUT24 SE	1,047	75.35	78,891.45	
	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	2,254	56.60	127,576.40	
	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	2,043	34.75	70,994.25	
	DANONE	572	71.88	41,115.36	

MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	279	15.54	4,335.66	
BEIERSDORF AG	1,358	103.95	141,164.10	
ARGENX SE	423	717.60	303,544.80	
SANOFI	1,534	81.84	125,542.56	
UCB SA	242	266.50	64,493.00	
NORDEA BANK ABP	2,368	16.83	39,865.28	
DEUTSCHE BOERSE AG	490	205.90	100,891.00	
SAMPO OYJ-A SHS	22,977	9.63	221,452.32	
DASSAULT SYSTEMES SE	5,321	22.96	122,170.16	
NEMETSCHKE SE	808	72.25	58,378.00	
SAP SE	2,720	167.20	454,784.00	
NOKIA OYJ	7,247	5.76	41,742.72	
CELLNEX TELECOM SA	4,269	27.73	118,379.37	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	21,432	30.38	651,104.16	
ELISA OYJ	1,988	40.54	80,593.52	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	3,828	7.80	29,858.40	
KONINKLIJKE KPN NV	54,370	4.44	241,620.28	
ORANGE	26,042	16.54	430,864.89	
TELEFONICA SA	30,226	3.65	110,596.93	
E.ON SE	10,302	17.94	184,869.39	
ENGIE	3,047	26.00	79,222.00	
IBERDROLA SA	5,979	19.13	114,408.16	
VERBUND AG	366	61.20	22,399.20	
ASML HOLDING NV	123	1,140.60	140,293.80	
ユーロ 小計	225,954		4,531,195.89 (838,860,295)	
合計	1,249,028		8,422,718,878 (8,422,718,878)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

## (2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
アメリカドル	投資証券	AMERICAN TOWER CORP	624	110,167.20	
		REALTY INCOME CORP	7,946	496,307.16	
		WELLTOWER INC	3,072	569,794.56	
アメリカドル合計			11,642	1,176,268.92 (184,497,780)	
合計				184,497,780 (184,497,780)	

(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	138銘柄	97.01%	69.54%
	投資証券	3銘柄		2.14%
カナダドル	株式	10銘柄	100.00%	5.03%
オーストラリアドル	株式	6銘柄	100.00%	2.17%
イギリスポンド	株式	6銘柄	100.00%	1.36%
スイスフラン	株式	13銘柄	100.00%	6.04%
香港ドル	株式	10銘柄	100.00%	1.53%
シンガポールドル	株式	3銘柄	100.00%	1.44%
ニュージーランドドル	株式	1銘柄	100.00%	0.13%
スウェーデンクローネ	株式	1銘柄	100.00%	0.29%
デンマーククローネ	株式	1銘柄	100.00%	0.11%
イスラエルシェケル	株式	3銘柄	100.00%	0.47%
ユーロ	株式	34銘柄	100.00%	9.75%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

## 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

[ 2026年 2月 5日現在 ]

資産の部	
流動資産	
預金	190,765,093
コール・ローン	3,657,892
株式	7,087,263,897
派生商品評価勘定	1,618,212
未収配当金	4,247,400
未収利息	71
差入委託証拠金	109,182,179
流動資産合計	7,396,734,744
資産合計	7,396,734,744
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	764,834
未払解約金	40,281
流動負債合計	805,115
負債合計	805,115
純資産の部	
元本等	
元本	1,750,811,152
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	5,645,118,477
元本等合計	7,395,929,629
純資産合計	7,395,929,629

[ 2026年 2月 5日現在 ]

負債純資産合計 7,396,734,744

## 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	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)

	[2026年 2月 5日現在]
1. 期首	2025年 2月 6日
期首元本額	4,428,112,041円
期中追加設定元本額	679,382,275円
期中一部解約元本額	3,356,683,164円
元本の内訳	
海外株式セレクション（ラップ向け）	426,517,579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）	140,652,074円
先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,102,300,211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）	81,341,288円
合計	1,750,811,152円
2. 受益権の総数	1,750,811,152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 2025年 2月 6日 至 2026年 2月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[ 2026年 2月 5日現在 ]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引

区分	[ 2026年 2月 5日現在 ]
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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。</p> <p>（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。</p> <p>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。</p>

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	[ 2026年 2月 5日現在 ]	
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	
株式		109,681,968
合計		109,681,968

（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

[ 2026年 2月 5日現在 ]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	309,594,148		310,447,526	853,378
合計		309,594,148		310,447,526	853,378

## （注）時価の算定方法

- 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。
- 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 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。

## （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）

	[ 2026年 2月 5日現在 ]
1口当たり純資産額	4.2243円
(1万口当たり純資産額)	(42,243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	TEXAS PACIFIC LAND CORP	159	346.47	55,088.73	
	BALL CORP	768	64.81	49,774.08	
	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	537	368.91	198,104.67	
	ALLEGION PLC	191	173.04	33,050.64	

CARLISLE COS INC	109	395.36	43,094.24
CATERPILLAR INC	1,155	691.82	799,052.10
COMFORT SYSTEMS USA INC	91	1,119.81	101,902.71
CUMMINS INC	300	605.63	181,689.00
EMCOR GROUP INC	126	708.62	89,286.12
FASTENAL CO	2,941	48.28	141,991.48
FERGUSON ENTERPRISES INC	433	261.05	113,034.65
GRACO INC	337	91.58	30,862.46
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,344	235.35	316,310.40
HOWMET AEROSPACE INC	839	208.61	175,023.79
HUBBELL INC	109	487.16	53,100.44
ILLINOIS TOOL WORKS	690	288.80	199,272.00
LENNOX INTERNATIONAL INC	84	534.53	44,900.52
LOCKHEED MARTIN CORP	448	602.76	270,036.48
SNAP-ON INC	115	382.91	44,034.65
TRANE TECHNOLOGIES PLC	552	441.20	243,542.40
WATSCO INC	69	409.92	28,284.48
WW GRAINGER INC	130	1,194.93	155,340.90
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1,171	234.67	274,798.57
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	263	190.12	50,001.56
CINTAS CORP	942	192.61	181,438.62
COPART INC	1,998	40.16	80,239.68
PAYCHEX INC	798	98.48	78,587.04
PAYCOM SOFTWARE INC	128	129.84	16,619.52
ROLLINS INC	725	63.51	46,044.75
VERALTO CORP	561	91.41	51,281.01
EXPEDITORS INTL WASH INC	342	164.92	56,402.64
OLD DOMINION FREIGHT LINE	474	208.54	98,847.96
UBER TECHNOLOGIES INC	4,515	73.92	333,748.80
UNION PACIFIC CORP	1,292	249.76	322,689.92
DECKERS OUTDOOR CORP	453	112.25	50,849.25
GARMIN LTD	378	205.26	77,588.28
LULULEMON ATHLETICA INC	318	178.00	56,604.00
NVR INC	7	8,025.84	56,180.88
PULTEGROUP INC	448	134.57	60,287.36
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3,374	39.93	134,723.82
ALPHABET INC-CL A	4,108	333.04	1,368,128.32
ALPHABET INC-CL C	3,458	333.34	1,152,689.72
META PLATFORMS INC-CLASS A	3,565	668.99	2,384,949.35
NETFLIX INC	11,003	80.16	882,000.48
OMNICOM GROUP	378	69.14	26,134.92
BEST BUY CO INC	480	68.50	32,880.00

TJX COMPANIES INC	2,589	153.94	398,550.66
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1,173	55.28	64,843.44
ULTA BEAUTY INC	115	678.64	78,043.60
WILLIAMS-SONOMA INC	383	215.83	82,662.89
COSTCO WHOLESALE CORP	1,052	978.35	1,029,224.20
COCA-COLA CO/THE	9,533	77.35	737,377.55
HERSHEY CO/THE	333	205.79	68,528.07
MONSTER BEVERAGE CORP	1,682	81.44	136,982.08
PEPSICO INC	3,221	166.18	535,265.78
PROCTER & GAMBLE CO/THE	5,432	156.87	852,117.84
ABBOTT LABORATORIES	3,847	108.20	416,245.40
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,255	79.77	100,111.35
IDEXX LABORATORIES INC	257	642.94	165,235.58
RESMED INC	348	263.03	91,534.44
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,829	275.92	504,657.68
ELI LILLY & CO	2,000	1,107.12	2,214,240.00
JOHNSON & JOHNSON	5,258	234.47	1,232,843.26
MERCK & CO. INC.	6,186	118.33	731,989.38
UNITED THERAPEUTICS CORP	88	482.59	42,467.92
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	581	470.52	273,372.12
WATERS CORP	138	384.33	53,037.54
ZOETIS INC	1,220	126.70	154,574.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	221	545.50	120,555.50
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	115	153.35	17,635.25
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	176	173.78	30,585.28
MASTERCARD INC - A	1,977	553.52	1,094,309.04
MOODY'S CORP	413	461.21	190,479.73
T ROWE PRICE GROUP INC	446	97.02	43,270.92
VISA INC-CLASS A SHARES	5,514	329.95	1,819,344.30
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	68	286.38	19,473.84
ACCENTURE PLC-CL A	1,485	241.65	358,850.25
ADOBE INC	1,380	279.71	385,999.80
AUTODESK INC	534	243.41	129,980.94
CADENCE DESIGN SYS INC	588	271.42	159,594.96
CHECK POINT SOFTWARE TECH	239	176.49	42,181.11
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	1,052	76.71	80,698.92
FORTINET INC	2,083	81.12	168,972.96
GARTNER INC	197	157.83	31,092.51
MICROSOFT CORP	4,247	414.19	1,759,064.93
AMPHENOL CORP-CL A	2,704	130.00	351,520.00
APPLE INC	7,939	276.49	2,195,054.11
ARISTA NETWORKS INC	2,723	130.28	354,752.44

	CDW CORP/DE	298	138.08	41,147.84
	CISCO SYSTEMS INC	8,175	81.16	663,483.00
	F5 INC	119	276.49	32,902.31
	JABIL INC	279	236.06	65,860.74
	NETAPP INC	442	100.53	44,434.26
	OKLO INC	353	68.23	24,085.19
	APPLIED MATERIALS INC	2,035	297.60	605,616.00
	KLA CORP	384	1,307.22	501,972.48
	LAM RESEARCH CORP	3,970	209.78	832,826.60
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	144	1,136.83	163,703.52
	NVIDIA CORP	11,207	174.19	1,952,147.33
	QUALCOMM INC	2,723	148.89	405,427.47
	TERADYNE INC	324	269.07	87,178.68
	TEXAS INSTRUMENTS INC	1,991	222.92	443,833.72
	アメリカドル 小計	167,771		36,422,434.10 (5,712,858,788)
カナダドル	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	1,138	67.88	77,247.44
	CELESTICA INC	266	376.51	100,151.66
	カナダドル 小計	1,404		177,399.10 (20,358,320)
オーストラリアドル	COMPUTERSHARE LTD	1,277	31.62	40,378.74
	REA GROUP LTD	154	177.75	27,373.50
	COCHLEAR LTD	142	260.01	36,921.42
	PRO MEDICUS LTD	167	166.35	27,780.45
	MEDIBANK PRIVATE LTD	6,291	4.62	29,064.42
	オーストラリアドル 小計	8,031		161,518.53 (17,739,580)
イギリスポンド	FRESNILLO PLC	444	37.76	16,765.44
	EXPERIAN PLC	1,948	25.46	49,596.08
	INTERTEK GROUP PLC	415	44.66	18,533.90
	RELX PLC	4,943	21.85	108,004.55
	COMPASS GROUP PLC	3,605	22.22	80,103.10
	AUTOTRADER GROUP PLC	2,739	4.97	13,637.48
	NEXT PLC	319	129.65	41,358.35
	IMPERIAL BRANDS PLC	1,641	32.60	53,496.60
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,428	62.74	89,592.72
	UNILEVER PLC	4,971	51.78	257,398.38
	ASTRAZENECA PLC	3,690	137.96	509,072.40
	GSK PLC	10,602	20.80	220,521.60
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	410	16.32	6,691.20
	WISE PLC - A	1,796	9.15	16,442.38
	ADMIRAL GROUP PLC	732	28.40	20,788.80

	SAGE GROUP PLC/THE	2,632	8.45	22,250.92	
	イギリスポンド 小計	42,315		1,524,253.90 (326,373,245)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	19	623.00	11,837.00	
	ABB LTD-REG	3,604	67.16	242,044.64	
	BELIMO HOLDING AG-REG	25	831.50	20,787.50	
	GEBERIT AG-REG	101	618.20	62,438.20	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	53	296.00	15,688.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	101	310.40	31,350.40	
	VAT GROUP AG	61	484.90	29,578.90	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	145	187.30	27,158.50	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	229	94.84	21,718.36	
	NOVARTIS AG-REG	4,873	118.70	578,425.10	
	ROCHE HOLDING AG-BR	93	366.60	34,093.80	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,008	360.60	724,084.80	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	68	1,001.00	68,068.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	417	69.98	29,181.66	
	スイスフラン 小計	11,797		1,896,454.86 (382,685,626)	
香港ドル	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	4,000	30.30	121,200.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	3,000	420.20	1,260,600.00	
	香港ドル 小計	7,000		1,381,800.00 (27,746,544)	
シンガポールドル	YANGZIJANG SHIPBUILDING	6,400	3.33	21,312.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	2,200	17.75	39,050.00	
	シンガポールドル 小計	8,600		60,362.00 (7,440,220)	
スウェーデンクローネ	ATLAS COPCO AB-A SHS	6,190	189.05	1,170,219.50	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	3,982	164.45	654,839.90	
	EPIROC AB-A	1,401	265.20	371,545.20	
	EPIROC AB-B	973	228.60	222,427.80	
	EVOLUTION AB	361	585.80	211,473.80	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	412	358.40	147,660.80	
	スウェーデンクローネ 小計	13,319		2,778,167.00 (48,506,795)	
ノルウェークローネ	KONGSBERG GRUPPEN ASA	1,020	330.05	336,651.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	450	275.60	124,020.00	
	ノルウェークローネ 小計	1,470		460,671.00 (7,476,690)	
デンマーククローネ	ROCKWOOL A/S-B SHS	213	228.85	48,745.05	
	PANDORA A/S	167	512.60	85,604.20	
	GENMAB A/S	144	2,007.00	289,008.00	

	NOVO NORDISK A/S-B	10,229	304.65	3,116,264.85
	デンマーククローネ 小計	10,753		3,539,622.10 (87,747,231)
イスラエルシェケル	NOVA LTD	63	1,338.80	84,344.40
	イスラエルシェケル 小計	63		84,344.40 (4,263,845)
ユーロ	KONE OYJ-B	1,080	63.04	68,083.20
	RATIONAL AG	14	665.00	9,310.00
	WARTSILA OYJ ABP	1,040	33.00	34,320.00
	WOLTERS KLUWER	600	68.56	41,136.00
	CONTINENTAL AG	234	71.90	16,824.60
	FERRARI NV	333	289.40	96,370.20
	HERMES INTERNATIONAL	74	2,035.00	150,590.00
	MONCLER SPA	452	48.55	21,944.60
	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	3,288	19.41	63,820.08
	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	2,737	56.60	154,914.20
	LOTUS BAKERIES	1	10,180.00	10,180.00
	MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	1,171	15.54	18,197.34
	L'OREAL	512	399.40	204,492.80
	ORION OYJ-CLASS B	283	72.35	20,475.05
	FINECOBANK SPA	1,466	22.49	32,970.34
	ADYEN NV	55	1,171.00	64,405.00
	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	582	13.66	7,950.12
	ELISA OYJ	365	40.54	14,797.10
	ASML HOLDING NV	1,174	1,140.60	1,339,064.40
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	183	157.55	28,831.65
	ユーロ 小計	15,644		2,398,676.68 (444,067,013)
	合 計	288,167		7,087,263,897 (7,087,263,897)

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

## (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 102銘柄	100.00%	80.61%
カナダドル	株式 2銘柄	100.00%	0.29%
オーストラリアドル	株式 5銘柄	100.00%	0.25%
イギリスポンド	株式 16銘柄	100.00%	4.61%
スイスフラン	株式 14銘柄	100.00%	5.40%

香港ドル	株式	2銘柄	100.00%	0.39%
シンガポールドル	株式	2銘柄	100.00%	0.10%
スウェーデンクローネ	株式	6銘柄	100.00%	0.68%
ノルウェークローネ	株式	2銘柄	100.00%	0.11%
デンマーククローネ	株式	4銘柄	100.00%	1.24%
イスラエルシェケル	株式	1銘柄	100.00%	0.06%
ユーロ	株式	20銘柄	100.00%	6.27%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

## 先進国株式ESGインデックスマザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

[ 2026年 2月 5日現在 ]

資産の部	
流動資産	
預金	162,898,199
コール・ローン	8,063,201
株式	9,356,849,811
投資証券	155,562,845
派生商品評価勘定	1,597,051
未収配当金	4,196,854
未収利息	157
差入委託証拠金	129,578,892
流動資産合計	9,818,747,010
資産合計	9,818,747,010
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	125,889
未払解約金	5,711,349
流動負債合計	5,837,238
負債合計	5,837,238
純資産の部	
元本等	
元本	4,807,615,235
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	5,005,294,537
元本等合計	9,812,909,772
純資産合計	9,812,909,772
負債純資産合計	9,818,747,010

### 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）

	[2026年 2月 5日現在]
1. 期首	2025年 2月 6日
期首元本額	4,983,758,581円
期中追加設定元本額	878,697,156円
期中一部解約元本額	1,054,840,502円
元本の内訳	
海外株式セレクション（ラップ向け）	2,494,739,065円
三菱UFJ DC先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド	1,024,948,621円
先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,287,927,549円
合計	4,807,615,235円
2. 受益権の総数	4,807,615,235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 2025年 2月 6日 至 2026年 2月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[2026年 2月 5日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	[2026年 2月 5日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）

株式	1,254,325,604
投資証券	555,418
合計	1,254,881,022

(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

[ 2026年 2月 5日現在 ]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	292,958,398		294,429,529	1,471,131
	合計	292,958,398		294,429,529	1,471,131

(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

[ 2026年 2月 5日現在 ]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	アメリカドル	1,097,600		1,097,569	31
	合計	1,097,600		1,097,569	31

(注)時価の算定方法

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	[ 2026年 2月 5日現在 ]
1口当たり純資産額	2.0411円
(1万口当たり純資産額)	(20,411円)

附属明細表

第1 有価証券明細表  
(1)株式

(単位：円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	BAKER HUGHES CO	1,429	59.17	84,553.93	
	CHENIERE ENERGY INC	343	213.86	73,353.98	
	HALLIBURTON CO	1,244	34.34	42,718.96	
	MARATHON PETROLEUM CORP	449	195.92	87,968.08	
	ONEOK INC	957	80.34	76,885.38	
	PHILLIPS 66	580	154.69	89,720.20	
	SLB LTD	2,154	51.35	110,607.90	
	TARGA RESOURCES CORP	344	204.44	70,327.36	
	VALERO ENERGY CORP	453	197.41	89,426.73	
	WILLIAMS COS INC	1,811	66.46	120,359.06	
	AVERY DENNISON CORP	112	193.13	21,630.56	
	BALL CORP	443	64.81	28,710.83	
	CRH PLC	1,006	122.96	123,697.76	
	ECOLAB INC	379	288.16	109,212.64	
	INTERNATIONAL PAPER CO	740	44.69	33,070.60	
	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	327	74.29	24,292.83	
	LINDE PLC	690	473.33	326,597.70	
	LYONDELLBASELL INDU-CL A	431	57.10	24,610.10	
	MARTIN MARIETTA MATERIALS	85	671.17	57,049.45	
	NEWMONT CORP	1,627	116.85	190,114.95	
	NUCOR CORP	340	189.95	64,583.00	
	PPG INDUSTRIES INC	362	125.95	45,593.90	
	SMURFIT WESTROCK PLC	852	44.39	37,820.28	
	STEEL DYNAMICS INC	192	198.88	38,184.96	
	3M CO	805	163.79	131,850.95	
	AERCAP HOLDINGS NV	243	143.17	34,790.31	
	ALLEGION PLC	114	173.04	19,726.56	
	AXON ENTERPRISE INC	109	430.65	46,940.85	
	CARRIER GLOBAL CORP	1,173	63.55	74,544.15	
	CATERPILLAR INC	692	691.82	478,739.44	
	CNH INDUSTRIAL NV	1,255	11.96	15,009.80	
	CUMMINS INC	203	605.63	122,942.89	
	DEERE & CO	387	567.26	219,529.62	
DOVER CORP	181	220.02	39,823.62		
EATON CORP PLC	574	365.00	209,510.00		
EMCOR GROUP INC	65	708.62	46,060.30		
FERGUSON ENTERPRISES INC	292	261.05	76,226.60		
FORTIVE CORP	540	60.13	32,470.20		

GE AEROSPACE	1,573	308.34	485,018.82
GRACO INC	234	91.58	21,429.72
HUBBELL INC	84	487.16	40,921.44
IDEX CORP	105	212.25	22,286.25
ILLINOIS TOOL WORKS	411	288.80	118,696.80
INGERSOLL-RAND INC	622	97.41	60,589.02
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	957	129.49	123,921.93
LENNOX INTERNATIONAL INC	52	534.53	27,795.56
PENTAIR PLC	221	97.28	21,498.88
QUANTA SERVICES INC	214	464.57	99,417.98
ROCKWELL AUTOMATION INC	172	429.84	73,932.48
TRANE TECHNOLOGIES PLC	331	441.20	146,037.20
UNITED RENTALS INC	96	848.13	81,420.48
WW GRAINGER INC	65	1,194.93	77,670.45
XYLEM INC	362	139.74	50,585.88
AUTOMATIC DATA PROCESSING	592	234.67	138,924.64
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	185	190.12	35,172.20
CINTAS CORP	526	192.61	101,312.86
PAYCHEX INC	458	98.48	45,103.84
TRANSUNION	276	69.50	19,182.00
VERALTO CORP	355	91.41	32,450.55
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	146	198.74	29,016.04
CSX CORP	2,748	39.85	109,507.80
DELTA AIR LINES INC	226	70.86	16,014.36
EXPEDITORS INTL WASH INC	221	164.92	36,447.32
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	3,081	4.19	12,909.39
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	133	228.22	30,353.26
OLD DOMINION FREIGHT LINE	292	208.54	60,893.68
UNION PACIFIC CORP	870	249.76	217,291.20
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,058	116.74	123,510.92
APTIV PLC	318	81.01	25,761.18
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	1,186	14.37	17,042.82
TESLA INC	4,189	406.01	1,700,775.89
DECKERS OUTDOOR CORP	216	112.25	24,246.00
DR HORTON INC	412	158.22	65,186.64
GARMIN LTD	243	205.26	49,878.18
LULULEMON ATHLETICA INC	175	178.00	31,150.00
NVR INC	4	8,025.84	32,103.36
PULTEGROUP INC	281	134.57	37,814.17
BOOKING HOLDINGS INC	48	4,607.13	221,142.24
DARDEN RESTAURANTS INC	196	212.22	41,595.12
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	356	308.81	109,936.36

MCDONALD'S CORP	1,052	323.69	340,521.88
YUM! BRANDS INC	409	159.57	65,264.13
ALPHABET INC-CL A	8,594	333.04	2,862,145.76
ALPHABET INC-CL C	7,252	333.34	2,417,381.68
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	135	224.18	30,264.30
ELECTRONIC ARTS INC	346	196.84	68,106.64
FOX CORP - CLASS A	346	67.73	23,434.58
FOX CORP - CLASS B	211	60.80	12,828.80
OMNICOM GROUP	473	69.14	32,703.22
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	231	440.53	101,762.43
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	279	200.76	56,012.04
WALT DISNEY CO/THE	2,642	107.05	282,826.10
AUTOZONE INC	25	3,720.50	93,012.50
BEST BUY CO INC	279	68.50	19,111.50
BURLINGTON STORES INC	93	300.34	27,931.62
DICK'S SPORTING GOODS INC	84	210.53	17,684.52
EBAY INC	725	85.84	62,234.00
GENUINE PARTS CO	197	147.95	29,146.15
HOME DEPOT INC	1,465	387.20	567,248.00
LOWE'S COS INC	847	275.85	233,644.95
MERCADOLIBRE INC	67	2,052.78	137,536.26
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,281	96.74	123,923.94
TJX COMPANIES INC	1,636	153.94	251,845.84
TRACTOR SUPPLY COMPANY	782	55.28	43,228.96
ULTA BEAUTY INC	69	678.64	46,826.16
WILLIAMS-SONOMA INC	176	215.83	37,986.08
DOLLAR GENERAL CORP	329	149.25	49,103.25
KROGER CO	986	66.80	65,864.80
SYSCO CORP	726	84.65	61,455.90
TARGET CORP	647	114.13	73,842.11
BUNGE GLOBAL SA	229	117.23	26,845.67
COCA-COLA CO/THE	6,006	77.35	464,564.10
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	372	94.85	35,284.20
GENERAL MILLS INC	835	48.50	40,497.50
HORMEL FOODS CORP	433	25.30	10,954.90
JM SMUCKER CO/THE	155	108.53	16,822.15
KEURIG DR PEPPER INC	2,031	28.45	57,781.95
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	357	66.58	23,769.06
MONSTER BEVERAGE CORP	1,114	81.44	90,724.16
PEPSICO INC	2,006	166.18	333,357.08
CHURCH & DWIGHT CO INC	360	100.59	36,212.40
CLOROX COMPANY	176	117.77	20,727.52

COLGATE-PALMOLIVE CO	1,144	94.37	107,959.28
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	349	119.61	41,743.89
KENVUE INC	2,728	18.01	49,131.28
KIMBERLY-CLARK CORP	513	103.21	52,946.73
PROCTER & GAMBLE CO/THE	3,447	156.87	540,730.89
CENCORA INC	265	329.97	87,442.05
COOPER COS INC/THE	284	80.92	22,981.28
DEXCOM INC	596	70.82	42,208.72
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	905	79.77	72,191.85
ELEVANCE HEALTH INC	337	340.60	114,782.20
HCA HEALTHCARE INC	242	493.64	119,460.88
HOLOGIC INC	333	74.59	24,838.47
HUMANA INC	170	192.07	32,651.90
IDEXX LABORATORIES INC	116	642.94	74,581.04
INSULET CORP	102	251.24	25,626.48
LABCORP HOLDINGS INC	113	276.16	31,206.08
QUEST DIAGNOSTICS INC	155	189.23	29,330.65
SOLVENTUM CORP	210	76.49	16,062.90
STERIS PLC	138	264.27	36,469.26
THE CIGNA GROUP	402	271.71	109,227.42
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	242	190.69	46,146.98
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	291	88.09	25,634.19
AGILENT TECHNOLOGIES INC	409	132.98	54,388.82
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	190	351.96	66,872.40
AMGEN INC	806	366.20	295,157.20
BIOGEN INC	225	185.45	41,726.25
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3,074	57.62	177,123.88
DANAHER CORP	943	219.53	207,016.79
ELI LILLY & CO	1,189	1,107.12	1,316,365.68
GILEAD SCIENCES INC	1,871	146.23	273,596.33
INCYTE CORP	263	102.60	26,983.80
IQVIA HOLDINGS INC	244	202.54	49,419.76
JOHNSON & JOHNSON	3,547	234.47	831,665.09
MERCK & CO. INC.	3,685	118.33	436,046.05
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	30	1,389.73	41,691.90
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	138	137.86	19,024.68
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	600	43.68	26,208.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	388	470.52	182,561.76
WATERS CORP	93	384.33	35,742.69
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	115	237.05	27,260.75
ZOETIS INC	660	126.70	83,622.00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	624	66.60	41,558.40

HUNTINGTON BANCSHARES INC	2,982	19.02	56,717.64
KEYCORP	1,307	22.65	29,603.55
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	589	237.25	139,740.25
REGIONS FINANCIAL CORP	1,251	30.44	38,080.44
TRUIST FINANCIAL CORP	2,016	55.11	111,101.76
US BANCORP	2,233	59.42	132,684.86
AMERICAN EXPRESS CO	824	353.67	291,424.08
AMERIPRISE FINANCIAL INC	138	545.50	75,279.00
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	1,016	23.05	23,418.80
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,058	121.32	128,356.56
BLACKROCK INC	215	1,076.16	231,374.40
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	938	225.46	211,481.48
CBOE GLOBAL MARKETS INC	170	271.20	46,104.00
EQUITABLE HOLDINGS INC	466	44.80	20,876.80
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	809	51.57	41,720.13
FISERV INC	818	59.72	48,850.96
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	834	164.85	137,484.90
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	126	388.96	49,008.96
MASTERCARD INC - A	1,263	553.52	699,095.76
MOODY'S CORP	239	461.21	110,229.19
MORGAN STANLEY	1,759	180.08	316,760.72
NASDAQ INC	672	88.49	59,465.28
NORTHERN TRUST CORP	289	150.80	43,581.20
PAYPAL HOLDINGS INC	1,343	41.03	55,103.29
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	276	169.89	46,889.64
S&P GLOBAL INC	459	465.51	213,669.09
SCHWAB (CHARLES) CORP	2,535	103.88	263,335.80
STATE STREET CORP	428	132.03	56,508.84
SYNCHRONY FINANCIAL	581	75.22	43,702.82
T ROWE PRICE GROUP INC	300	97.02	29,106.00
VISA INC-CLASS A SHARES	2,523	329.95	832,463.85
AFLAC INC	764	113.62	86,805.68
ALLSTATE CORP	385	207.12	79,741.20
ARCH CAPITAL GROUP LTD	586	100.13	58,676.18
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	436	140.86	61,414.96
MARSH & MCLENNAN COS	743	189.75	140,984.25
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	344	96.40	33,161.60
PROGRESSIVE CORP	860	205.54	176,764.40
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	491	102.17	50,165.47
TRAVELERS COS INC/THE	348	295.22	102,736.56
WILLIS TOWERS WATSON PLC	148	339.74	50,281.52
ACCENTURE PLC-CL A	910	241.65	219,901.50

ADOBE INC	621	279.71	173,699.91
ATLASSIAN CORP-CL A	256	105.04	26,890.24
AUTODESK INC	311	243.41	75,700.51
CADENCE DESIGN SYS INC	400	271.42	108,568.00
DOCUSIGN INC	293	46.75	13,697.75
FAIR ISAAC CORP	36	1,386.88	49,927.68
GARTNER INC	124	157.83	19,570.92
HUBSPOT INC	79	243.93	19,270.47
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,369	289.05	395,709.45
INTUIT INC	410	445.64	182,712.40
MICROSOFT CORP	10,465	414.19	4,334,498.35
PALO ALTO NETWORKS INC	1,004	166.72	167,386.88
PTC INC	166	151.34	25,122.44
SALESFORCE INC	1,401	199.44	279,415.44
SERVICENOW INC	1,520	111.07	168,826.40
SYNOPSYS INC	281	418.98	117,733.38
TRIMBLE INC	343	65.04	22,308.72
TWILIO INC - A	186	111.85	20,804.10
WORKDAY INC-CLASS A	318	170.15	54,107.70
ZSCALER INC	148	185.79	27,496.92
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,900	23.24	44,156.00
HP INC	1,339	19.82	26,538.98
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	272	221.60	60,275.20
NETAPP INC	288	100.53	28,952.64
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	311	418.63	130,193.93
WESTERN DIGITAL CORP	511	269.41	137,668.51
COMCAST CORP-CLASS A	5,387	30.50	164,303.50
VERIZON COMMUNICATIONS INC	6,199	47.01	291,414.99
AMERICAN WATER WORKS CO INC	310	124.30	38,533.00
ATMOS ENERGY CORP	236	171.83	40,551.88
CMS ENERGY CORP	481	71.60	34,439.60
CONSOLIDATED EDISON INC	566	108.38	61,343.08
EDISON INTERNATIONAL	584	63.46	37,060.64
ESSENTIAL UTILITIES INC	386	37.40	14,436.40
EVERSOURCE ENERGY	554	68.24	37,804.96
EXELON CORP	1,453	43.43	63,103.79
NISOURCE INC	582	44.03	25,625.46
NRG ENERGY INC	289	143.99	41,613.11
OKLO INC	150	68.23	10,234.50
SEMPRA	1,000	86.63	86,630.00
ADVANCED MICRO DEVICES	2,387	200.19	477,853.53
ANALOG DEVICES INC	736	320.44	235,843.84

	APPLIED MATERIALS INC	1,196	297.60	355,929.60
	FIRST SOLAR INC	151	238.06	35,947.06
	INTEL CORP	6,563	48.60	318,961.80
	LAM RESEARCH CORP	1,881	209.78	394,596.18
	MARVELL TECHNOLOGY INC	1,258	73.73	92,752.34
	NVIDIA CORP	36,028	174.19	6,275,717.32
	NXP SEMICONDUCTORS NV	374	226.86	84,845.64
	TEXAS INSTRUMENTS INC	1,334	222.92	297,375.28
	CBRE GROUP INC - A	434	165.89	71,996.26
	アメリカドル 小計	258,250		45,609,006.83 (7,153,772,721)
カナダドル	CAMECO CORP	600	156.82	94,092.00
	ENBRIDGE INC	3,200	68.54	219,328.00
	IMPERIAL OIL LTD	300	150.92	45,276.00
	KEYERA CORP	400	47.21	18,884.00
	PEMBINA PIPELINE CORP	800	57.73	46,184.00
	AGNICO EAGLE MINES LTD	736	277.33	204,114.88
	IVANHOE MINES LTD-CL A	1,500	17.66	26,490.00
	KINROSS GOLD CORP	1,700	45.10	76,670.00
	LUNDIN MINING CORP	900	33.02	29,718.00
	NUTRIEN LTD	700	97.62	68,334.00
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	700	191.49	134,043.00
	CAE INC	400	41.88	16,752.00
	WSP GLOBAL INC	200	268.51	53,702.00
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	500	35.86	17,930.00
	RB GLOBAL INC	277	158.45	43,890.65
	THOMSON REUTERS CORP	250	127.87	31,967.50
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	730	135.23	98,717.90
	CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	30	178.73	5,361.90
	DOLLARAMA INC	400	195.31	78,124.00
	LOBLAW COMPANIES LTD	800	67.00	53,600.00
	METRO INC/CN	300	95.62	28,686.00
	WESTON (GEORGE) LTD	300	102.63	30,789.00
	BANK OF MONTREAL	1,100	192.46	211,706.00
	BANK OF NOVA SCOTIA	1,869	102.10	190,824.90
	NATIONAL BANK OF CANADA	545	166.91	90,965.95
	TORONTO-DOMINION BANK	2,578	130.37	336,093.86
	BROOKFIELD CORP	3,030	62.67	189,890.10
	INTACT FINANCIAL CORP	265	263.29	69,771.85
	SUN LIFE FINANCIAL INC	900	89.62	80,658.00
	CGI INC	300	113.05	33,915.00
	OPEN TEXT CORP	500	32.11	16,055.00

	SHOPIFY INC - CLASS A	1,835	156.72	287,581.20
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	447	50.89	22,747.83
	FORTIS INC	646	74.22	47,946.12
	HYDRO ONE LTD	500	54.79	27,395.00
	FIRSTSERVICE CORP	35	225.61	7,896.35
	カナダドル 小計	30,273		3,036,101.99 (348,423,064)
オーストラリア ドル	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2,760	25.84	71,318.40
	EVOLUTION MINING LTD	3,183	15.02	47,808.66
	FORTESCUE LTD	2,466	21.64	53,364.24
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	2,135	28.55	60,954.25
	SOUTH32 LTD	6,638	4.79	31,796.02
	BRAMBLES LTD	2,028	22.33	45,285.24
	COMPUTERSHARE LTD	746	31.62	23,588.52
	TRANSURBAN GROUP	4,631	13.92	64,463.52
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	820	51.81	42,484.20
	CAR GROUP LTD	548	25.68	14,072.64
	REA GROUP LTD	82	177.75	14,575.50
	COLES GROUP LTD	1,889	21.69	40,972.41
	COCHLEAR LTD	94	260.01	24,440.94
	CSL LTD	756	181.70	137,365.20
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	4,688	37.07	173,784.16
	ASX LTD	283	56.25	15,918.75
	MACQUARIE GROUP LTD	575	213.83	122,952.25
	QBE INSURANCE GROUP LTD	2,243	19.75	44,299.25
	SUNCORP GROUP LTD	1,872	16.70	31,262.40
	WISETECH GLOBAL LTD	324	51.25	16,605.00
XERO LTD	234	80.82	18,911.88	
APA GROUP	1,798	8.87	15,948.26	
	オーストラリアドル 小計	40,793		1,112,171.69 (122,149,816)
イギリスポンド	ANGLO AMERICAN PLC	1,622	35.60	57,743.20
	ANTOFAGASTA PLC	597	36.27	21,653.19
	ASHTREAD GROUP PLC	670	50.14	33,593.80
	BUNZL PLC	480	21.44	10,291.20
	DCC PLC	147	50.10	7,364.70
	MELROSE INDUSTRIES PLC	2,026	6.16	12,496.36
	SMITHS GROUP PLC	510	25.42	12,964.20
	SPIRAX GROUP PLC	95	73.80	7,011.00
	INTERTEK GROUP PLC	230	44.66	10,271.80
	RELX PLC	2,772	21.85	60,568.20
	RENTOKIL INITIAL PLC	3,705	4.62	17,143.03

	BARRATT REDROW PLC	2,498	4.00	9,992.00
	PEARSON PLC	947	8.97	8,500.27
	WHITBREAD PLC	288	27.69	7,974.72
	AUTOTRADER GROUP PLC	1,332	4.97	6,632.02
	INFORMA PLC	1,974	8.35	16,498.69
	KINGFISHER PLC	2,865	3.47	9,967.33
	SAINSBURY (J) PLC	3,145	3.35	10,542.04
	TESCO PLC	9,773	4.50	44,017.59
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	472	19.31	9,114.32
	COCA-COLA HBC AG-DI	303	42.30	12,816.90
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	942	62.74	59,101.08
	UNILEVER PLC	3,177	51.78	164,505.06
	ASTRAZENECA PLC	2,279	137.96	314,410.84
	HSBC HOLDINGS PLC	25,566	13.07	334,301.01
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	89,598	1.12	100,394.55
	3I GROUP PLC	1,450	33.57	48,676.50
	M&G PLC	3,706	3.10	11,492.30
	SCHRODERS PLC	1,378	4.61	6,355.33
	ADMIRAL GROUP PLC	371	28.40	10,536.40
	AVIVA PLC	4,438	6.54	29,051.14
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	7,935	2.71	21,575.26
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	917	7.54	6,918.76
	PRUDENTIAL PLC	3,917	12.15	47,611.13
	SAGE GROUP PLC/THE	1,361	8.45	11,505.89
	BT GROUP PLC	9,491	2.05	19,456.55
	VODAFONE GROUP PLC	27,652	1.14	31,620.06
	NATIONAL GRID PLC	7,065	12.78	90,290.70
	SSE PLC	1,763	24.95	43,986.85
	イギリスポンド 小計	229,457		1,738,945.97 (372,343,111)
スイスフラン	GIVAUDAN-REG	14	3,085.00	43,190.00
	SIKA AG-REG	219	155.60	34,076.40
	ABB LTD-REG	2,292	67.16	153,930.72
	GEBERIT AG-REG	47	618.20	29,055.40
	VAT GROUP AG	39	484.90	18,911.10
	SGS SA-REG	267	93.26	24,900.42
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	76	187.30	14,234.80
	CHOCOLAFABRIKEN LINDT-PC	3	11,360.00	34,080.00
	ALCON INC	703	61.42	43,178.26
	SONOVA HOLDING AG-REG	73	206.60	15,081.80
	LONZA GROUP AG-REG	104	526.00	54,704.00
	NOVARTIS AG-REG	2,798	118.70	332,122.60

	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	45	107.50	4,837.50	
	JULIUS BAER GROUP LTD	309	67.32	20,801.88	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	41	871.40	35,727.40	
	SWISS RE AG	448	127.95	57,321.60	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	214	575.60	123,178.40	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	221	69.98	15,465.58	
	SWISSCOM AG-REG	44	661.50	29,106.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	114	132.60	15,116.40	
	スイスフラン 小計	8,071		1,099,020.26	(221,771,298)
香港ドル	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	500	78.40	39,200.00	
	MTR CORP	2,500	36.50	91,250.00	
	WH GROUP LTD	13,500	9.48	127,980.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	1,800	420.20	756,360.00	
	AIA GROUP LTD	16,000	90.70	1,451,200.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	6,000	11.74	70,440.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	1,000	64.35	64,350.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	17,000	7.62	129,540.00	
	SINO LAND CO	8,000	11.78	94,240.00	
	香港ドル 小計	66,300		2,824,560.00	(56,717,164)
シンガポールドル	KEPPEL LTD	2,100	10.95	22,995.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	2,000	38.59	77,180.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	1,200	17.75	21,300.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	900	6.04	5,436.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	4,500	3.11	13,995.00	
	シンガポールドル 小計	10,700		140,906.00	(17,368,073)
ニュージーランドドル	CONTACT ENERGY LTD	1,269	9.57	12,144.33	
	MERIDIAN ENERGY LTD	2,700	5.71	15,417.00	
	ニュージーランドドル 小計	3,969		27,561.33	(2,596,277)
スウェーデンクローネ	BOLIDEN AB	301	640.40	192,760.40	
	HOLMEN AB-B SHARES	117	354.00	41,418.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	923	117.35	108,314.05	
	ADDTECH AB-B SHARES	400	308.40	123,360.00	
	ALFA LAVAL AB	387	509.40	197,137.80	
	ASSA ABLOY AB-B	1,393	380.60	530,175.80	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	4,172	189.05	788,716.60	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	2,028	164.45	333,504.60	
	EPIROC AB-A	845	265.20	224,094.00	
	EPIROC AB-B	631	228.60	144,246.60	

	INDUTRADE AB	400	232.60	93,040.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	2,963	36.55	108,297.65	
	SANDVIK AB	1,514	370.80	561,391.20	
	SKANSKA AB-B SHS	532	277.50	147,630.00	
	SKF AB-B SHARES	519	243.00	126,117.00	
	VOLVO AB-B SHS	2,449	349.30	855,435.70	
	EVOLUTION AB	207	585.80	121,260.60	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	772	183.25	141,469.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	877	273.80	240,122.60	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	2,112	146.85	310,147.20	
	EQT AB	563	295.70	166,479.10	
	TELE2 AB-B SHS	863	171.15	147,702.45	
	TELIA CO AB	3,756	43.32	162,709.92	
	スウェーデンクローネ 小計	28,724		5,865,530.27 (102,412,158)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	438	264.20	115,719.60	
	EQUINOR ASA	1,290	253.20	326,628.00	
	NORSK HYDRO ASA	2,031	88.60	179,946.60	
	YARA INTERNATIONAL ASA	285	449.40	128,079.00	
	MOWI ASA	710	226.60	160,886.00	
	ORKLA ASA	1,133	117.60	133,240.80	
	DNB BANK ASA	1,208	292.90	353,823.20	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	154	275.60	42,442.40	
	TELENOR ASA	958	159.90	153,184.20	
	ノルウェークローネ 小計	8,207		1,593,949.80 (25,869,805)	
デンマークク ローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	530	384.40	203,732.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	160	228.85	36,616.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,442	193.15	278,522.30	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	3	15,770.00	47,310.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	8	15,980.00	127,840.00	
	DSV A/S	312	1,851.00	577,512.00	
	PANDORA A/S	118	512.60	60,486.80	
	COLOPLAST-B	208	540.20	112,361.60	
	GENMAB A/S	95	2,007.00	190,665.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	4,731	304.65	1,441,299.15	
	TRYG A/S	549	157.00	86,193.00	
	ORSTED A/S	331	141.60	46,869.60	
	デンマーククローネ 小計	8,487		3,209,407.45 (79,561,210)	
イスラエルシェ ケル	NICE LTD	100	335.50	33,550.00	
		100		33,550.00	

	イスラエルシケル 小計			(1,696,046)
ユーロ	GALP ENERGIA SGPS SA	687	16.99	11,672.13
	NESTE OYJ	733	21.51	15,766.83
	OMV AG	223	52.95	11,807.85
	REPSOL SA	1,743	16.50	28,768.21
	TOTALENERGIES SE	3,036	62.56	189,932.16
	AIR LIQUIDE SA	857	168.58	144,473.06
	AKZO NOBEL N.V.	254	59.56	15,128.24
	DSM-FIRMENICH AG	257	68.90	17,707.30
	EVONIK INDUSTRIES AG	433	14.16	6,131.28
	HEIDELBERG MATERIALS AG	199	213.50	42,486.50
	STORA ENSO OYJ-R SHS	739	10.58	7,822.31
	SYENSCO SA	113	77.78	8,789.14
	SYMRISE AG	191	73.12	13,965.92
	UPM-KYMMENE OYJ	776	25.23	19,578.48
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	308	93.45	28,782.60
	BOUYGUES SA	289	46.81	13,528.09
	EIFFAGE	87	128.70	11,196.90
	FERROVIAL SE	794	57.66	45,782.04
	GEA GROUP AG	251	61.85	15,524.35
	KINGSPAN GROUP PLC	224	77.60	17,382.40
	KNORR-BREMSE AG	124	105.20	13,044.80
	KONE OYJ-B	482	63.04	30,385.28
	LEGRAND SA	376	134.85	50,703.60
	METSO CORP	899	17.03	15,309.97
	MTU AERO ENGINES AG	80	373.70	29,896.00
	PRYSMIAN SPA	441	100.70	44,408.70
	REXEL SA	331	37.28	12,339.68
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	802	247.40	198,414.80
	BUREAU VERITAS SA	506	27.58	13,955.48
	RANDSTAD NV	169	30.44	5,144.36
	WOLTERS KLUWER	380	68.56	26,052.80
	ADP	75	112.50	8,437.50
	AENA SME SA	1,170	26.99	31,578.30
	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	715	9.05	6,473.61
	GETLINK SE	405	17.29	7,002.45
	INPOST SA	400	13.34	5,336.00
	MICHELIN (CGDE)	1,060	33.38	35,382.80
	ADIDAS AG	258	151.95	39,203.10
	HERMES INTERNATIONAL	46	2,035.00	93,610.00
	KERING	106	264.35	28,021.10
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	375	536.10	201,037.50

MONCLER SPA	404	48.55	19,614.20
AMADEUS IT GROUP SA	620	53.50	33,170.00
PUBLICIS GROUPE	362	76.68	27,758.16
SCOUT24 SE	110	75.35	8,288.50
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	1,738	19.41	33,734.58
PROSUS NV	1,959	45.09	88,341.10
ZALANDO SE	308	21.71	6,686.68
CARREFOUR SA	728	14.84	10,807.16
JERONIMO MARTINS	412	20.78	8,561.36
KESKO OYJ-B SHS	469	21.90	10,271.10
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	1,430	34.75	49,692.50
DANONE	940	71.88	67,567.20
KERRY GROUP PLC-A	222	77.60	17,227.20
BEIERSDORF AG	158	103.95	16,424.10
HENKEL AG & CO KGAA	112	72.90	8,164.80
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	259	78.10	20,227.90
L'OREAL	362	399.40	144,582.80
ESSILORLUXOTTICA	449	260.60	117,009.40
EUROFINS SCIENTIFIC	202	67.84	13,703.68
MERCK KGAA	171	123.85	21,178.35
QIAGEN N.V.	308	43.73	13,468.84
SARTORIUS AG-VORZUG	39	243.60	9,500.40
BANCO DE SABADELL SA	7,342	3.39	24,904.06
BNP PARIBAS	1,512	90.93	137,486.16
COMMERZBANK AG	1,153	35.11	40,481.83
CREDIT AGRICOLE SA	1,719	18.17	31,242.82
FINECOBANK SPA	889	22.49	19,993.61
ING GROEP NV	4,573	26.03	119,058.05
INTESA SANPAOLO	21,232	6.12	130,109.69
KBC GROUP NV	346	120.90	41,831.40
SOCIETE GENERALE SA	1,030	75.70	77,971.00
DEUTSCHE BOERSE AG	266	205.90	54,769.40
NEXI SPA	527	3.49	1,842.91
POSTE ITALIANE SPA	608	22.98	13,971.84
AGEAS	148	62.50	9,250.00
ASR NEDERLAND NV	232	62.70	14,546.40
AXA SA	2,546	40.13	102,170.98
GENERALI	1,195	35.60	42,542.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	188	526.60	99,000.80
NN GROUP NV	351	68.18	23,931.18
SAMPO OYJ-A SHS	3,416	9.63	32,923.40
DASSAULT SYSTEMES SE	926	22.96	21,260.96

NOKIA OYJ	7,465	5.76	42,998.40
CELLNEX TELECOM SA	715	27.73	19,826.95
ELISA OYJ	188	40.54	7,621.52
INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL	500	7.80	3,900.00
KONINKLIJKE KPN NV	5,538	4.44	24,610.87
EDP SA	5,041	4.31	21,772.07
ELIA GROUP SA/NV	81	124.90	10,116.90
ENDESA SA	510	31.35	15,988.50
ENEL SPA	11,911	9.52	113,499.91
IBERDROLA SA	9,368	19.13	179,256.68
REDEIA CORP SA	570	14.99	8,544.30
VERBUND AG	134	61.20	8,200.80
ASML HOLDING NV	579	1,140.60	660,407.40
INFINEON TECHNOLOGIES AG	2,000	40.30	80,610.00
STMICROELECTRONICS NV	944	24.33	22,972.24
LEG IMMOBILIEN SE	109	61.05	6,654.45
VONOVIA SE	1,167	24.74	28,871.58
ユーロ 小計	130,175		4,603,084.69 (852,169,068)
合計	823,506		9,356,849,811 (9,356,849,811)

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

## (2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
アメリカドル	投資証券	AMERICAN TOWER CORP	682	120,407.10	
		BXP INC	207	13,192.11	
		CROWN CASTLE INC	621	53,474.31	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	501	83,561.79	
		EQUINIX INC	147	117,913.11	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1,018	17,082.04	
		IRON MOUNTAIN INC	466	41,972.62	
		PROLOGIS INC	1,379	185,944.36	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	178	32,906.86	
		WELLTOWER INC	966	179,173.68	
		WEYERHAEUSER CO	945	25,231.50	
アメリカドル合計			7,110	870,859.48 (136,594,309)	
オーストラリアドル	投資証券	GOODMAN GROUP	3,113	95,755.88	
			3,113	95,755.88	

オーストラリアドル合計				(10,516,868)
イギリス ポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	1,081	7,296.75
		SEGRO PLC	1,831	14,212.22
イギリスポンド合計			2,912	21,508.97 (4,605,500)
シンガ ポールド ル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	5,500	15,675.00
シンガポールドル合計			5,500	15,675.00 (1,932,100)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	87	4,737.15
		GECINA SA	71	5,601.90
ユーロ合計			158	10,339.05 (1,914,068)
合計				155,562,845 (155,562,845)

(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	257銘柄	98.13%	75.20%
	投資証券	11銘柄		1.44%
カナダドル	株式	36銘柄	100.00%	3.66%
オーストラリアドル	株式	22銘柄	92.07%	1.28%
	投資証券	1銘柄		0.11%
イギリスポンド	株式	39銘柄	98.78%	3.91%
	投資証券	2銘柄		0.05%
スイスフラン	株式	20銘柄	100.00%	2.33%
香港ドル	株式	9銘柄	100.00%	0.60%
シンガポールドル	株式	5銘柄	89.99%	0.18%
	投資証券	1銘柄		0.02%
ニュージーランドドル	株式	2銘柄	100.00%	0.03%
スウェーデンクローネ	株式	23銘柄	100.00%	1.08%
ノルウェークローネ	株式	9銘柄	100.00%	0.27%
デンマーククローネ	株式	12銘柄	100.00%	0.84%
イスラエルシェケル	株式	1銘柄	100.00%	0.02%
ユーロ	株式	100銘柄	99.78%	8.96%
	投資証券	2銘柄		0.02%

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

#### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

## 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

[2026年 2月 5日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	197,122,301
コール・ローン	328,828,033
株式	10,594,182,282
投資証券	135,616,417
未収入金	110,311,816
未収配当金	4,247,100
未収利息	6,428
流動資産合計	11,370,314,377
資産合計	11,370,314,377
負債の部	
流動負債	
未払金	67,221,611
未払解約金	4,963,891
流動負債合計	72,185,502
負債合計	72,185,502
純資産の部	
元本等	
元本	1,376,618,001
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	9,921,510,874
元本等合計	11,298,128,875
純資産合計	11,298,128,875
負債純資産合計	11,370,314,377

## 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

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

## (貸借対照表に関する注記)

	[2026年 2月 5日現在]
1. 期首	2025年 2月 6日
期首元本額	1,947,418,305円
期中追加設定元本額	360,691,552円
期中一部解約元本額	931,491,856円
元本の内訳	
海外株式セレクション(ラップ向け)	187,526,382円
外国株式アクティブファンドセレクション(ラップ専用)	252,049,613円
三菱UFJ ライフプラン 25	16,448,317円
三菱UFJ ライフプラン 50	89,269,825円
三菱UFJ ライフプラン 75	138,500,703円
三菱UFJ 海外株式オープン	481,915,230円

		[2026年 2月 5日現在]
三菱UFJ 海外株式オープンVA（適格機関投資家限定）		90,888,090円
三菱UFJ ライフプラン 50VA（適格機関投資家限定）		12,940,610円
三菱UFJ 世界バランスファンド 25VA（適格機関投資家限定）		1,689,939円
三菱UFJ 世界バランスファンド 50VA（適格機関投資家限定）		29,489,789円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド（安定型）		3,534,313円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド（安定成長型）		4,004,249円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド（成長型）		4,130,517円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド（積極型）		9,530,332円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030		496,185円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2040		663,479円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド（安定型）		3,899,441円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド（安定成長型）		12,223,231円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド（成長型）		11,269,185円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド（積極型）		17,524,339円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030		3,444,504円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040		5,179,728円
合計		1,376,618,001円
2. 受益権の総数		1,376,618,001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 2025年 2月 6日 至 2026年 2月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用してしております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[2026年 2月 5日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	[2026年 2月 5日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	286,328,251

投資証券	16,342,917
合計	302,671,168

(注)当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	[ 2026年 2月 5日現在 ]
1口当たり純資産額	8.2072円
(1万口当たり純資産額)	(82,072円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(単位：円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	CHEVRON CORP	8,049	181.23	1,458,720.27	
	EXXON MOBIL CORP	8,462	147.59	1,248,906.58	
	HEICO CORP-CLASS A	3,691	249.35	920,350.85	
	WILLDAN GROUP INC	12,713	111.94	1,423,093.22	
	UBER TECHNOLOGIES INC	18,123	73.92	1,339,652.16	
	TESLA INC	6,528	406.01	2,650,433.28	
	DR HORTON INC	5,031	158.22	796,004.82	
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION INC	11,760	100.45	1,181,292.00	
	DUOLINGO	8,442	116.90	986,869.80	
	ALPHABET INC-CL C	10,315	333.34	3,438,402.10	
	META PLATFORMS INC-CLASS A	448	668.99	299,707.52	
	NETFLIX INC	4,081	80.16	327,132.96	
	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	7,131	105.56	752,748.36	
	AMAZON.COM INC	6,029	232.99	1,404,696.71	
	GAMESTOP CORP-CLASS A	29,824	24.98	745,003.52	
	TARGET CORP	8,579	114.13	979,121.27	
	HIMS & HERS HEALTH INC	49,714	24.40	1,213,021.60	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	5,051	275.92	1,393,671.92	
	ELI LILLY & CO	735	1,107.12	813,733.20	
	PFIZER INC	63,482	26.78	1,700,047.96	
	VIKING THERAPEUTICS INC	13,974	29.56	413,071.44	
	WELLS FARGO & CO	16,632	93.14	1,549,104.48	
	AMERICAN EXPRESS CO	3,401	353.67	1,202,831.67	
	SOFI TECHNOLOGIES INC	60,846	20.75	1,262,554.50	
CHUBB LTD	7,199	329.45	2,371,710.55		

	OSCAR HEALTH INC - CLASS A	17,381	13.22	229,776.82	
	ROOT INC/OH -CLASS A	12,928	61.21	791,322.88	
	CLOUDFLARE INC - CLASS A	3,590	166.88	599,099.20	
	MICROSOFT CORP	5,255	414.19	2,176,568.45	
	PAGAYA TECHNOLOGIES LTD -A	23,004	18.14	417,292.56	
	APPLE INC	8,196	276.49	2,266,112.04	
	COHERENT CORP	7,615	211.00	1,606,765.00	
	PURE STORAGE INC - CLASS A	21,408	67.27	1,440,116.16	
	DUKE ENERGY CORP	12,328	122.21	1,506,604.88	
	ADVANCED MICRO DEVICES	1,465	200.19	293,278.35	
	BROADCOM INC	4,226	308.05	1,301,819.30	
	CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	919	96.95	89,097.05	
	FIRST SOLAR INC	3,490	238.06	830,829.40	
	NAVITAS SEMICONDUCTOR CORP	67,762	8.20	555,648.40	
	NVIDIA CORP	17,658	174.19	3,075,847.02	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	4,020	325.74	1,309,474.80	
	アメリカドル 小計	581,485		50,361,535.05 (7,899,206,772)	
カナダドル	BARRICK MINING CORP	8,900	65.74	585,086.00	
	KINROSS GOLD CORP	22,900	45.10	1,032,790.00	
	SSR MINING INC	26,300	32.94	866,322.00	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	11,800	129.80	1,531,640.00	
	カナダドル 小計	69,900		4,015,838.00 (460,857,568)	
オーストラリアドル	BHP GROUP LTD	20,506	52.40	1,074,514.40	
	オーストラリアドル 小計	20,506		1,074,514.40 (118,013,916)	
イギリスポンド	TESCO PLC	238,281	4.50	1,073,217.62	
	IMPERIAL BRANDS PLC	35,026	32.60	1,141,847.60	
	イギリスポンド 小計	273,307		2,215,065.22 (474,289,764)	
スイスフラン	ACCELLERON INDUSTRIES AG	11,775	71.25	838,968.75	
	スイスフラン 小計	11,775		838,968.75 (169,295,504)	
香港ドル	TENCENT HOLDINGS LTD	16,000	558.00	8,928,000.00	
	香港ドル 小計	16,000		8,928,000.00 (179,274,240)	
デンマーククローネ	TRYG A/S	23,837	157.00	3,742,409.00	
	デンマーククローネ 小計	23,837		3,742,409.00 (92,774,319)	
ユーロ	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	7,942	93.45	742,179.90	

	ACS ACTIVIDADES DE CONST RTS	7,942	0.47	3,772.45	
	THALES SA	2,685	253.10	679,573.50	
	HERMES INTERNATIONAL	381	2,035.00	775,335.00	
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1,578	536.10	845,965.80	
	DANONE	16,180	71.88	1,163,018.40	
	UNICREDIT SPA	9,999	76.21	762,023.79	
	IBERDROLA SA	79,049	19.13	1,512,602.61	
	ユーロ 小計	125,756		6,484,471.45	(1,200,470,199)
	合 計	1,122,566		10,594,182,282	(10,594,182,282)

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

## (2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカドル	投資証券	BXP INC	13,567	864,624.91	
アメリカドル合計			13,567	864,624.91	(135,616,417)
合 計				135,616,417	(135,616,417)

(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	41銘柄	98.31%	73.62%
	投資証券	1銘柄		1.26%
カナダドル	株式	4銘柄	100.00%	4.30%
オーストラリアドル	株式	1銘柄	100.00%	1.10%
イギリスポンド	株式	2銘柄	100.00%	4.42%
スイスフラン	株式	1銘柄	100.00%	1.58%
香港ドル	株式	1銘柄	100.00%	1.67%
デンマーククローネ	株式	1銘柄	100.00%	0.86%
ユーロ	株式	8銘柄	100.00%	11.19%

## 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。

## グローバル株式インカム マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

[ 2026年 2月 5日現在 ]

資産の部	
流動資産	
預金	896,433,225
コール・ローン	3,000,674,482
株式	126,968,914,548
未収配当金	33,856,324
未収利息	58,662
流動資産合計	130,899,937,241
資産合計	130,899,937,241
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	-
負債合計	-
純資産の部	
元本等	
元本	17,328,908,962
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	113,571,028,279
元本等合計	130,899,937,241
純資産合計	130,899,937,241
負債純資産合計	130,899,937,241

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

## （重要な会計上の見積りに関する注記）

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

## （貸借対照表に関する注記）

	[2026年 2月 5日現在]
1. 期首	2025年 2月 6日
期首元本額	11,567,359,642円
期中追加設定元本額	8,011,146,110円
期中一部解約元本額	2,249,596,790円
元本の内訳	
グローバル財産3分法ファンド（毎月決算型）	569,143,211円
グローバル株式インカム（毎月決算型）	844,836,032円
先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型）	11,602,772,617円
先進国好配当株式ファンド（年2回決算型）	3,402,959,535円
海外株式セレクション（ラップ向け）	684,834,457円
グローバル株式インカム（年1回決算型）	93,998,889円
グローバル株式インカム（3ヵ月決算型）予想分配金提示型	70,887,075円
先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型）為替ヘッジあり	34,997,506円
先進国好配当株式ファンド（年2回決算型）為替ヘッジあり	24,479,640円
合計	17,328,908,962円
2. 受益権の総数	17,328,908,962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 2025年 2月 6日 至 2026年 2月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[ 2026年 2月 5日現在 ]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	[ 2026年 2月 5日現在 ]	
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	
株式		882,427,772
合計		882,427,772

(注) 当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

	[ 2026年 2月 5日現在 ]
1口当たり純資産額	7.5538円
(1万口当たり純資産額)	(75,538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	
円	トヨタ自動車	513,000	3,706.00	1,901,178,000	

	ヤマハ発動機	1,268,000	1,079.00	1,368,172,000
	シマノ	73,300	18,290.00	1,340,657,000
	オービックビジネスコンサルタント	130,300	6,147.00	800,954,100
	N T T	5,676,300	154.50	876,988,350
	伊藤忠商事	1,259,100	2,033.50	2,560,379,850
	三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,176,100	2,879.50	3,386,579,950
	オリックス	378,000	4,871.00	1,841,238,000
	円 小計	10,474,100		14,076,147,250
アメリカドル	DEVON ENERGY CORP	227,989	43.39	9,892,442.71
	EXPAND ENERGY CORP	65,377	109.19	7,138,514.63
	WILLIAMS COS INC	282,722	66.46	18,789,704.12
	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	186,088	74.29	13,824,477.52
	MASCO CORP	136,619	71.41	9,755,962.79
	AUTOMATIC DATA PROCESSING	53,094	234.67	12,459,568.98
	META PLATFORMS INC-CLASS A	24,931	668.99	16,678,589.69
	WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	315,063	28.20	8,884,776.60
	KRAFT HEINZ CO/THE	297,384	24.48	7,279,960.32
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	114,017	180.39	20,567,526.63
	UNITEDHEALTH GROUP INC	22,949	275.92	6,332,088.08
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	479,475	57.62	27,627,349.50
	JOHNSON & JOHNSON	40,933	234.47	9,597,560.51
	BANK OF AMERICA CORP	236,615	55.38	13,103,738.70
	FIRST HORIZON CORP	481,938	25.77	12,419,542.26
	BLACKROCK INC	11,557	1,076.16	12,437,181.12
	CME GROUP INC	40,251	294.62	11,858,749.62
	MICROSOFT CORP	99,984	414.19	41,412,372.96
	ORACLE CORP	79,381	146.67	11,642,811.27
	T-MOBILE US INC	68,967	201.79	13,916,850.93
	NEXTERA ENERGY INC	226,437	89.97	20,372,536.89
	SEMPRA	219,671	86.63	19,030,098.73
	BROADCOM INC	169,195	308.05	52,120,519.75
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	14,887	1,136.83	16,923,988.21
	NXP SEMICONDUCTORS NV	47,257	226.86	10,720,723.02
	QUALCOMM INC	60,800	148.89	9,052,512.00
	アメリカドル 小計	4,003,581		413,840,147.54 (64,910,827,141)
カナダドル	ROYAL BANK OF CANADA	66,200	232.37	15,382,894.00
	カナダドル 小計	66,200		15,382,894.00 (1,765,340,915)
イギリスポンド	BP PLC	1,869,699	4.77	8,932,486.97
	GLENCORE PLC	3,227,687	5.11	16,499,935.94
	DIAGEO PLC	448,734	17.74	7,960,541.16

	ASTRAZENECA PLC	39,241	137.96	5,413,688.36	
	ADMIRAL GROUP PLC	187,573	28.40	5,327,073.20	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	5,312,594	2.71	14,444,943.08	
	イギリスポンド 小計	11,085,528		58,578,668.71 (12,542,864,544)	
スイスフラン	NESTLE SA-REG	148,970	78.09	11,633,067.30	
	NOVARTIS AG-REG	114,231	118.70	13,559,219.70	
	SANDOZ GROUP AG	119,088	61.20	7,288,185.60	
	スイスフラン 小計	382,289		32,480,472.60 (6,554,234,565)	
ノルウェークローネ	NORSK HYDRO ASA	1,755,328	88.60	155,522,060.80	
	ノルウェークローネ 小計	1,755,328		155,522,060.80 (2,524,123,046)	
ユーロ	AALBERTS NV	340,372	35.00	11,913,020.00	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	297,093	44.39	13,187,958.27	
	MICHELIN (CGDE)	213,448	33.38	7,124,894.24	
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	19,947	536.10	10,693,586.70	
	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	212,544	56.60	12,029,990.40	
	DANONE	101,765	71.88	7,314,868.20	
	KONINKLIJKE PHILIPS NV	397,235	24.51	9,736,229.85	
	BANK OF IRELAND GROUP PLC	1,140,598	17.65	20,131,554.70	
	BAWAG GROUP AG	118,397	139.10	16,469,022.70	
	ASR NEDERLAND NV	176,669	62.70	11,077,146.30	
	SAP SE	39,996	167.20	6,687,331.20	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	160,998	40.30	6,489,024.39	
	ユーロ 小計	3,219,062		132,854,626.95 (24,595,377,087)	
	合計	30,986,088		126,968,914,548 (112,892,767,298)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

## (2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

### 外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 26銘柄	100.00%	51.12%
カナダドル	株式 1銘柄	100.00%	1.39%
イギリスポンド	株式 6銘柄	100.00%	9.88%
スイスフラン	株式 3銘柄	100.00%	5.16%
ノルウェークローネ	株式 1銘柄	100.00%	1.99%
ユーロ	株式 12銘柄	100.00%	19.37%

## 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。

## 外国株式マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

[2026年 2月 5日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	325,144,545
コール・ローン	322,577,860
株式	38,927,714,130
投資証券	1,058,680,784
派生商品評価勘定	657,152
未収入金	217,573,053
未収配当金	10,293,135
未収利息	6,306
流動資産合計	40,862,646,965
資産合計	
40,862,646,965	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,437,305
未払金	224,817,270
未払解約金	210,289,314
流動負債合計	436,543,889
負債合計	
436,543,889	
純資産の部	
元本等	
元本	6,040,090,104
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	34,386,012,972
元本等合計	40,426,103,076
純資産合計	
40,426,103,076	
負債純資産合計	
40,862,646,965	

## 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

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

## (貸借対照表に関する注記)

	[2026年 2月 5日現在]
1. 期首	2025年 2月 6日
期首元本額	4,027,184,557円
期中追加設定元本額	2,751,892,661円

	[2026年 2月 5日現在]
期中一部解約元本額	738,987,114円
元本の内訳	
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	355,538,858円
海外株式セレクション(ラップ向け)	2,295,008,022円
三菱UFJ グローバルバランス(積極型)	38,279,242円
三菱UFJ グローバルバランス(安定型)	17,349,571円
三菱UFJ グローバルバランスVA	558,338円
三菱UFJ <DC>海外株式オープン	3,333,356,073円
合計	6,040,090,104円
2. 受益権の総数	6,040,090,104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 2025年 2月 6日 至 2026年 2月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。 ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。 当ファンドは、ファンドの運用の指図に関する権限を再委託しております。この場合、再委託先で投資リスクに対する管理体制を構築しているほか、当該再委託先のリスクの管理体制や管理状況の確認を委託会社で行っております。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[2026年 2月 5日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	[2026年 2月 5日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	2,840,420,569
投資証券	119,203,363
合計	2,721,217,206

(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

## 通貨関連

[ 2026年 2月 5日現在 ]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）	
			うち1年超			
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建	アメリカドル	104,151,629	104,572,051	420,422	
		イギリスポンド	9,682,292	9,732,232	49,940	
		ユーロ	39,877,149	40,063,269	186,120	
	売建	アメリカドル	262,073,041	263,100,313	1,027,272	
		デンマーククローネ	12,396,565	12,446,422	49,857	
		ユーロ	91,755,064	92,114,570	359,506	
	合計		519,935,740		522,028,857	780,153

## （注）時価の算定方法

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

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

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

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

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

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

	[ 2026年 2月 5日現在 ]
1口当たり純資産額	6.6930円
(1万口当たり純資産額)	(66,930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	50,645	59.17	2,996,664.65	
	EXXON MOBIL CORP	36,051	147.59	5,320,767.09	
	PPG INDUSTRIES INC	16,747	125.95	2,109,284.65	
	3M CO	10,522	163.79	1,723,398.38	
	DOVER CORP	11,953	220.02	2,629,899.06	
	EATON CORP PLC	4,491	365.00	1,639,215.00	

EMERSON ELECTRIC CO	9,689	157.32	1,524,273.48
HOWMET AEROSPACE INC	7,242	208.61	1,510,753.62
INGERSOLL-RAND INC	29,675	97.41	2,890,641.75
WASTE CONNECTIONS INC	9,972	169.28	1,688,060.16
TESLA INC	2,717	406.01	1,103,129.17
CARNIVAL CORP	57,956	32.09	1,859,808.04
EXPEDIA GROUP INC	6,853	236.48	1,620,597.44
YUM! BRANDS INC	20,065	159.57	3,201,772.05
ALPHABET INC-CL C	16,084	333.34	5,361,440.56
META PLATFORMS INC-CLASS A	8,752	668.99	5,855,000.48
WALT DISNEY CO/THE	35,772	107.05	3,829,392.60
AMAZON.COM INC	50,136	232.99	11,681,186.64
BURLINGTON STORES INC	9,891	300.34	2,970,662.94
LOWE'S COS INC	17,484	275.85	4,822,961.40
KEURIG DR PEPPER INC	45,208	28.45	1,286,167.60
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	23,063	59.40	1,369,942.20
PEPSICO INC	10,491	166.18	1,743,394.38
MEDTRONIC PLC	26,153	101.84	2,663,421.52
STRYKER CORP	6,325	360.66	2,281,174.50
THE CIGNA GROUP	8,425	271.71	2,289,156.75
UNITEDHEALTH GROUP INC	5,500	275.92	1,517,560.00
ABBVIE INC	16,116	217.11	3,498,944.76
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	26,800	57.62	1,544,216.00
DANAHER CORP	15,385	219.53	3,377,469.05
JOHNSON & JOHNSON	32,884	234.47	7,710,311.48
BANK OF AMERICA CORP	72,758	55.38	4,029,338.04
REGIONS FINANCIAL CORP	109,620	30.44	3,336,832.80
WELLS FARGO & CO	54,255	93.14	5,053,310.70
AMERICAN EXPRESS CO	8,845	353.67	3,128,211.15
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2,544	545.50	1,387,752.00
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	29,449	51.57	1,518,684.93
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	20,910	164.85	3,447,013.50
MASTERCARD INC - A	7,196	553.52	3,983,129.92
SCHWAB (CHARLES) CORP	25,023	103.88	2,599,389.24
ARTHUR J GALLAGHER & CO	9,722	249.55	2,426,125.10
ACCENTURE PLC-CL A	9,714	241.65	2,347,388.10
INTUIT INC	1,669	445.64	743,773.16
MICROSOFT CORP	31,692	414.19	13,126,509.48
SALESFORCE INC	5,742	199.44	1,145,184.48
SERVICENOW INC	9,884	111.07	1,097,815.88
APPLE INC	42,807	276.49	11,835,707.43
NEXTERA ENERGY INC	17,161	89.97	1,543,975.17

	SEMPRA	29,929	86.63	2,592,749.27	
	SOUTHERN CO/THE	19,956	90.29	1,801,827.24	
	ANALOG DEVICES INC	8,562	320.44	2,743,607.28	
	BROADCOM INC	17,197	308.05	5,297,535.85	
	NVIDIA CORP	75,216	174.19	13,101,875.04	
	アメリカドル 小計	1,238,898		183,908,403.16	(28,846,033,035)
イギリスポンド	RIO TINTO PLC	5,980	70.05	418,899.00	
	BAE SYSTEMS PLC	59,278	18.74	1,111,166.11	
	ASTRAZENECA PLC	11,111	137.96	1,532,873.56	
	HALEON PLC	251,781	3.95	994,534.95	
	BARCLAYS PLC	271,530	4.83	1,312,168.72	
	SSE PLC	53,393	24.95	1,332,155.35	
	イギリスポンド 小計	653,073		6,701,797.69	(1,434,988,921)
スイスフラン	UBS GROUP AG-REG	49,710	34.78	1,728,913.80	
	スイスフラン 小計	49,710		1,728,913.80	(348,877,515)
香港ドル	TENCENT HOLDINGS LTD	43,600	558.00	24,328,800.00	
	AIA GROUP LTD	154,600	90.70	14,022,220.00	
	香港ドル 小計	198,200		38,351,020.00	(770,088,481)
スウェーデンクローネ	VOLVO AB-B SHS	115,626	349.30	40,388,161.80	
	SWEDBANK AB - A SHARES	55,825	361.30	20,169,572.50	
	スウェーデンクローネ 小計	171,451		60,557,734.30	(1,057,338,040)
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	28,392	384.40	10,913,884.80	
	NOVO NORDISK A/S-B	24,401	304.65	7,433,764.65	
	デンマーククローネ 小計	52,793		18,347,649.45	(454,838,229)
韓国ウォン	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	25,941	169,100.00	4,386,623,100.00	
	韓国ウォン 小計	25,941		4,386,623,100.00	(472,000,645)
ニュー台湾ドル	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	79,000	1,785.00	141,015,000.00	
	ニュー台湾ドル 小計	79,000		141,015,000.00	(700,717,636)
ユーロ	AIR LIQUIDE SA	13,785	168.58	2,323,875.30	
	FERROVIAL SE	18,596	57.66	1,072,245.36	
	KINGSPAN GROUP PLC	23,593	77.60	1,830,816.80	
	MTU AERO ENGINES AG	6,353	373.70	2,374,116.10	
	SIEMENS AG-REG	11,819	242.00	2,860,198.00	
	MERCEDES-BENZ GROUP AG	15,946	60.95	971,908.70	
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3,780	536.10	2,026,458.00	

ALLIANZ SE-REG	5,010	387.40	1,940,874.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,195	526.60	1,682,487.00	
CAPGEMINI SE	10,637	119.10	1,266,866.70	
ENGIE	83,265	26.00	2,164,890.00	
ASML HOLDING NV	2,503	1,140.60	2,854,921.80	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	69,208	40.30	2,789,428.44	
ユーロ 小計	267,690		26,159,086.20 (4,842,831,628)	
合計	2,736,756		38,927,714,130 (38,927,714,130)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

## (2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
アメリカドル	投資証券	AMERICAN TOWER CORP	22,576	3,985,792.80	
		VENTAS INC	35,557	2,763,845.61	
アメリカドル合計			58,133	6,749,638.41 (1,058,680,784)	
合計				1,058,680,784 (1,058,680,784)	

(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 53銘柄	96.46%		72.14%
	投資証券 2銘柄		3.54%	2.65%
イギリスポンド	株式 6銘柄	100.00%		3.59%
スイスフラン	株式 1銘柄	100.00%		0.87%
香港ドル	株式 2銘柄	100.00%		1.93%
スウェーデンクローネ	株式 2銘柄	100.00%		2.64%
デンマーククローネ	株式 2銘柄	100.00%		1.14%
韓国ウォン	株式 1銘柄	100.00%		1.18%
ニュー台湾ドル	株式 1銘柄	100.00%		1.75%
ユーロ	株式 13銘柄	100.00%		12.11%

## 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】

## 【海外株式セレクション（ラップ向け）】

## 【純資産額計算書】

2026年 2月27日現在

（単位：円）

資産総額	65,999,185,268
負債総額	58,115,600
純資産総額（ - ）	65,941,069,668
発行済口数	18,978,463,488口
1口当たり純資産価額（ / ）	3.4745
（10,000口当たり）	（34,745）

（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

2026年 2月27日現在

（単位：円）

資産総額	13,071,030,318,300
負債総額	1,706,210,258
純資産総額（ - ）	13,069,324,108,042
発行済口数	1,356,545,324,620口
1口当たり純資産価額（ / ）	9.6343
（10,000口当たり）	（96,343）

## 好配当海外株マザーファンド

## 純資産額計算書

2026年 2月27日現在

（単位：円）

資産総額	4,608,234,306
負債総額	47,490,494
純資産総額（ - ）	4,560,743,812
発行済口数	1,078,808,472口
1口当たり純資産価額（ / ）	4.2276
（10,000口当たり）	（42,276）

## 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

## 純資産額計算書

2026年 2月27日現在

（単位：円）

資産総額	9,123,116,977
------	---------------

負債総額	91,247
純資産総額（ - ）	9,123,025,730
発行済口数	2,678,442,994口
1口当たり純資産価額（ / ）	3.4061
（10,000口当たり）	（34,061）

## 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

## 純資産額計算書

2026年 2月27日現在

（単位：円）

資産総額	7,431,342,840
負債総額	301,259
純資産総額（ - ）	7,431,041,581
発行済口数	1,752,181,755口
1口当たり純資産価額（ / ）	4.2410
（10,000口当たり）	（42,410）

## 先進国株式ESGインデックスマザーファンド

## 純資産額計算書

2026年 2月27日現在

（単位：円）

資産総額	9,910,647,417
負債総額	1,811,149
純資産総額（ - ）	9,908,836,268
発行済口数	4,840,547,207口
1口当たり純資産価額（ / ）	2.0470
（10,000口当たり）	（20,470）

## 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド

## 純資産額計算書

2026年 2月27日現在

（単位：円）

資産総額	11,379,749,446
負債総額	3,768,997
純資産総額（ - ）	11,375,980,449
発行済口数	1,388,314,860口
1口当たり純資産価額（ / ）	8.1941
（10,000口当たり）	（81,941）

## グローバル株式インカム マザーファンド

## 純資産額計算書

2026年 2月27日現在

(単位：円)

資産総額	132,536,117,720
負債総額	1,170,000
純資産総額（ - ）	132,534,947,720
発行済口数	17,218,666,363口
1口当たり純資産価額（ / ）	7.6972
（10,000口当たり）	（76,972）

## 外国株式マザーファンド

## 純資産額計算書

2026年 2月27日現在

(単位：円)

資産総額	40,767,779,100
負債総額	97,904,418
純資産総額（ - ）	40,669,874,682
発行済口数	6,067,289,973口
1口当たり純資産価額（ / ）	6.7031
（10,000口当たり）	（67,031）

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1) 名義書換等

該当事項はありません。

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

## (2) 受益者等に対する特典

該当事項はありません。

## (3) 譲渡制限の内容

該当事項はありません。

## (4) 受益権の譲渡

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

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関

等の上位機関を含みます。)に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

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

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額等

2026年2月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

##### (2) 委託会社の機構

###### ・ 会社の意思決定機構

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

###### 株主総会

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

###### 取締役会

取締役会は、株主総会で選任された取締役で構成され、経営の基本方針の決定、内部統制システムの整備、取締役の職務の執行の監督、代表取締役の選定・解職などを行います。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する任意の機関として、経営会議を設置しています。

###### 代表取締役

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

###### 監査等委員会

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

###### ・ 投資運用の意思決定機構

###### 投資環境見通しの策定

各運用部は国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

###### 運用戦略の決定

で策定された投資環境見通しに沿って、各運用部は運用戦略を決定します。

###### 運用計画の決定

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

###### ポートフォリオの構築

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

###### 運用部門による自律的な運用管理

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

###### 管理担当部署による運用管理

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

###### ファンドに係る法人等の管理

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

#### 運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

2026年 2月27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	800	57,571,058
追加型公社債投資信託	16	1,679,398
単位型株式投資信託	69	321,583
単位型公社債投資信託	39	107,296
合計	924	59,679,335

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

## 3【委託会社等の経理状況】

### (1) 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

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

また、当社の中間財務諸表は、財務諸表等規則第282条及び第306条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令（平成19年内閣府令第52号）」に基づき作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表に掲載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

### (2) 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第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。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第41期事業年度に係る中間会計期間(自2025年4月1日至2025年9月30日)の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

## (1)【貸借対照表】

(単位: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)	
<b>(資産の部)</b>				
<b>流動資産</b>				
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
<b>流動資産合計</b>		<b>92,461</b>		<b>66,325</b>
<b>固定資産</b>				
<b>有形固定資産</b>				
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
<b>有形固定資産合計</b>		<b>5,141</b>		<b>5,184</b>
<b>無形固定資産</b>				
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
<b>無形固定資産合計</b>		<b>6,612</b>		<b>5,456</b>
<b>投資その他の資産</b>				
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
<b>投資その他の資産合計</b>		<b>17,583</b>		<b>14,526</b>
<b>固定資産合計</b>		<b>29,337</b>		<b>25,166</b>
<b>資産合計</b>		<b>121,799</b>		<b>91,491</b>

(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)	
<b>(負債の部)</b>				

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

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,937	1,937	96,247
当期変動額			
剰余金の配当			45,747
当期純利益			11,359
別途積立金の取崩			
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	527	527	527
当期変動額合計	527	527	34,915
当期末残高	1,410	1,410	61,332

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## (1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

## (2) その他有価証券

市場価格のない株式等及び投資事業有限責任組合等への出資以外のもの

時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

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

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

## 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

## 3. 固定資産の減価償却の方法

## (1)有形固定資産及び投資不動産

定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	3年～20年
投資不動産	3年～50年

## (2)無形固定資産

定額法を採用しております。

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

## 4.外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

## 5.引当金の計上基準

## (1)貸倒引当金

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

## (2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

## (3)役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

## (4)退職給付引当金

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

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

## (5)役員退職慰労引当金

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

## (6)時効後支払損引当金

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

## 6.収益及び費用の計上基準

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

## (1)委託者報酬

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

## (2)投資顧問料

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

## 7.その他財務諸表作成のための基礎となる事項

グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

（未適用の会計基準等）

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

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

## (1)概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

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

## (2)適用予定日

2028年3月期の期首から適用します。

## (3)当該会計基準等の適用による影響

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

## (貸借対照表関係)

## 1.有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

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

## 2.関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

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

## (損益計算書関係)

## 1.固定資産売却益の内訳

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

## 2.固定資産売却損の内訳

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

## 3.固定資産除却損の内訳

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
建物	15百万円	-
器具備品	3百万円	2百万円
ソフトウェア	0百万円	-
電話加入権	-	15百万円
計	20百万円	18百万円

## 4. 関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

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

## 5. 減損損失

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

当社は、以下のとおり減損損失を計上しました。

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

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

現行のソフトウェアについて、利用終了が見込まれたため、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しました。

なお、回収可能価額として使用価値を用いておりますが、割引率については使用見込期間が短いため考慮しておりません。

## 6. 企業結合関連費用

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

企業結合に伴うものであり、主にシステム統合費用などであります。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

## 7. 事業譲渡関連損失

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

吸収分割に伴うものであり、データ移管に伴うシステム対応費用であります。

(株主資本等変動計算書関係)

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度増加 株式数(株)	当事業年度減少 株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)

発行済株式				
普通株式	211,581	-	-	211,581
合計	211,581	-	-	211,581

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

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

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

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

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

## 第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

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

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

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

配当金の総額	6,770百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	31,998円
基準日	2025年3月31日
効力発生日	2025年6月27日

## (リース取引関係)

## 借主側

## オペレーティング・リース取引

## オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
1年内	681百万円	681百万円
1年超	851百万円	170百万円
合計	1,532百万円	851百万円

## （金融商品関係）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

資金運用については銀行預金、金銭の信託（合同運用指定金銭信託）で運用し、金融機関からの資金調達は行っておりません。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等及び投資事業有限責任組合等への出資は、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

## 第39期(2024年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額（百万円）	時価（百万円）	差額（百万円）
(1) 有価証券	15	15	-
(2) 金銭の信託	10,500	10,500	-
(3) 投資有価証券	13,788	13,788	-
資産計	24,303	24,303	-

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

(注2) 市場価格のない株式等

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

(注3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

(注4) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

## 第39期(2024年3月31日現在)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	58,206	-	-	-
金銭の信託	10,500	-	-	-
未収委託者報酬	21,064	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	15	5,351	347	11
合計	89,786	5,351	347	11

## 第40期(2025年3月31日現在)

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

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

(注2) 市場価格のない株式等及び投資事業有限責任組合等への出資

関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額159百万円）は、市場価格がないため、記

載していません。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）			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
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の時価に分類していません。

(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、記載していません。

2. その他有価証券

第39期(2024年3月31日現在)

	種類	貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額（百万円）
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	17,364	14,269	3,094
	小計	17,364	14,269	3,094
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	6,939	7,241	301
	小計	6,939	7,241	301

合計	24,303	21,511	2,792
----	--------	--------	-------

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」(貸借対照表計上額は10,500百万円、取得原価は10,500百万円)を含めております。

#### 第40期(2025年3月31日現在)

	種類	貸借対照表 計上額(百万円)	取得原価 (百万円)	差額(百万円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	9,857	7,508	2,348
	小計	9,857	7,508	2,348
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	2,795	3,086	290
	小計	2,795	3,086	290
合計		12,652	10,594	2,058

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

### 3.売却したその他有価証券

#### 第39期(自2023年4月1日至2024年3月31日)

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

#### 第40期(自2024年4月1日至2025年3月31日)

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

### 4.減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について31百万円(その他有価証券のその他31百万円)減損処理を行っております。

当事業年度においては、減損処理を行っておりません。

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

#### (退職給付関係)

#### 1.採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度(積立型制度)及び退職一時金制度(非積立型制度)を設けております。また確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

#### 2.確定給付制度

##### (1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	第39期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)	第40期 (自2024年4月1日 至2025年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,582 百万円	3,652 百万円

勤務費用	182	180
利息費用	39	47
数理計算上の差異の 発生額	79	207
退職給付の支払額	300	236
過去勤務費用の発生額	-	-
企業結合による影響額	226	-
退職給付債務の期末残高	3,652	3,437

## (2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

## (3)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

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

## (4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
勤務費用	182 百万円	180 百万円
利息費用	39	47
期待運用収益	43	44
数理計算上の差異の 費用処理額	29	43
過去勤務費用の費用処理額	65	65

退職給付制度の統合に係る調整額	34	-
その他	2	0
確定給付制度に係る退職給付費用	251	204

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

#### (5)年金資産に関する事項

##### 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

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

##### 長期期待運用収益率の設定方法

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

#### (6)数理計算上の計算基礎に関する事項

##### 主要な数理計算上の計算基礎

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
割引率	1.39～1.41%	2.07～2.11%
長期期待運用収益率	1.5～1.8%	1.8%

### 3.確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度164百万円、当事業年度172百万円であります。

#### (税効果会計関係)

##### 1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

## 繰延税金負債

前払年金費用	14	-
その他有価証券評価差額金	855	648
その他	5	1
繰延税金負債 合計	875	649
繰延税金資産の純額	1,088	1,640

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳  
第39期（2024年3月31日現在）及び第40期（2025年3月31日現在）

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

## 3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、グループ通算制度を適用しております。また、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号2021年8月12日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

## 4. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

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

## （資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1. 当該資産除去債務の概要

建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

## 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

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

## 3. 当該資産除去債務の総額の増減

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

## （収益認識関係）

## 1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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

## 2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は、「（重要な会計方針）の6. 収益および費用の計上基準」に記載のとおりであります。

## 3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

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

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

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

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

（1）営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

（1）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（注5）	科目	期末残高（注5）
親会社	㈱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	(株)三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 直接 100.0%	グループ通算制 度  経営管理  役員の兼任	グループ通 算制度に伴 う通算税効 果額 (注1) 経営管理手 数料 (注4)	42 百万円  508 百万円	その他未払 金	43 百万円
-----	------------------------------	-----------------	------------------	-------------	---------------------	---------------------------------------	--	-----------------------------	------------	-----------

## 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  投資の助言  役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)  投資助言料(注2)	5,310 百万円  451 百万円	未払手数料  未払費用	952 百万円  237 百万円

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  取引銀行	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)  コーラブル預金の預入(注3)	4,747 百万円  1,000 百万円	未払手数料  現金及び預金	1,115 百万円  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、記載していません。

## 2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第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

## 中間財務諸表

## (1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第41期中間会計期間  
(2025年9月30日現在)

(資産の部)		
流動資産		
現金及び預金		30,808
有価証券		2,023
前払費用		922
未収入金		6
未収委託者報酬		26,674
未収収益		1,388
金銭の信託		3,151
その他		368
流動資産合計		65,343
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	2,673
器具備品	1	741
土地		628
建設仮勘定		1,001
有形固定資産合計		5,045
無形固定資産		
ソフトウェア		4,285
ソフトウェア仮勘定		1,312
無形固定資産合計		5,597
投資その他の資産		
投資有価証券		12,447
関係会社株式		159
投資不動産	1	1,676
長期差入保証金		689
繰延税金資産		1,421
その他		45
貸倒引当金		23
投資その他の資産合計		16,417
固定資産合計		27,060
資産合計		92,404

(単位：百万円)

第41期中間会計期間  
(2025年9月30日現在)

(負債の部)		
流動負債		
預り金		1,064
未払金		
未払収益分配金		130
未払償還金		151
未払手数料		9,701
その他未払金		786
未払費用		9,436
未払消費税等	2	818
未払法人税等		3,125
賞与引当金		1,320
役員賞与引当金		137
その他		61
流動負債合計		26,733

固定負債	
退職給付引当金	1,696
役員退職慰労引当金	11
時効後支払損引当金	242
資産除去債務	1,452
その他	29
固定負債合計	3,432
負債合計	30,165
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2,000
資本剰余金	
資本準備金	3,572
その他資本剰余金	41,160
資本剰余金合計	44,732
利益剰余金	
利益準備金	342
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	13,222
利益剰余金合計	13,565
株主資本合計	60,298

(単位：百万円)

第41期中間会計期間

(2025年9月30日現在)

評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,940
評価・換算差額等合計	1,940
純資産合計	62,239
負債純資産合計	92,404

## (2)中間損益計算書

(単位：百万円)

第41期中間会計期間

(自 2025年4月1日

至 2025年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	60,270
投資顧問料	1,921
営業収益合計	62,192
営業費用	
支払手数料	21,483
広告宣伝費	266
公告費	0
調査費	
調査費	2,462
委託調査費	16,834
事務委託費	945
営業雑経費	
通信費	71
印刷費	203

協会費	50
諸会費	13
事務機器関連費	1,593
営業費用合計	43,923
一般管理費	
給料	
役員報酬	247
給料・手当	3,635
賞与引当金繰入	1,195
役員賞与引当金繰入	137
福利厚生費	771
交際費	6
旅費交通費	88
租税公課	353
不動産賃借料	321
退職給付費用	190
固定資産減価償却費	1,256
諸経費	568
一般管理費合計	8,773
営業利益	9,494

(単位：百万円)

第41期中間会計期間

(自 2025年4月1日  
至 2025年9月30日)

営業外収益	
受取配当金	67
有価証券利息	2
受取利息	37
投資有価証券償還益	4
収益分配金等時効完成分	56
受取賃貸料	103
その他	5
営業外収益合計	278
営業外費用	
投資有価証券償還損	0
事務過誤費	18
賃貸関連費用	92
投資事業組合運用損	12
その他	1
営業外費用合計	124
経常利益	9,648
特別利益	
投資有価証券売却益	299
特別利益合計	299
特別損失	
投資有価証券売却損	14
固定資産除却損	0
特別損失合計	14
税引前中間純利益	9,933
法人税、住民税及び事業税	2,813
法人税等調整額	26
法人税等合計	2,787

中間純利益

7,146

## (3)中間株主資本等変動計算書

第41期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

(単位：百万円)

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	2,000	3,572	41,160	44,732
当中間期変動額				
剰余金の配当				
中間純利益				
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)				
当中間期変動額合計				
当中間期末残高	2,000	3,572	41,160	44,732

	利益剰余金			株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		
		繰越利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	342	12,846	13,189	59,921
当中間期変動額				
剰余金の配当		6,770	6,770	6,770
中間純利益		7,146	7,146	7,146
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)				
当中間期変動額合計		376	376	376
当中間期末残高	342	13,222	13,565	60,298

	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	1,410	1,410	61,332
当中間期変動額			
剰余金の配当			6,770
中間純利益			7,146
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	530	530	530
当中間期変動額合計	530	530	906
当中間期末残高	1,940	1,940	62,239

## 【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

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

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

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. 引当金の計上基準

### (1) 貸倒引当金

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

### (2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

### (3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

### (4) 退職給付引当金

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

#### 退職給付見込額の期間帰属方法

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

#### 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）

による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。

### (5) 役員退職慰労引当金

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

### (6) 時効後支払損引当金

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

## 5. 収益および費用の計上基準

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

### (1) 委託者報酬

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

### (2) 投資顧問料

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

## 6. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

## 7. その他中間財務諸表作成のための重要な事項

グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

## 【注記事項】

（中間貸借対照表関係）

## 1 減価償却累計額

第41期中間会計期間  
（2025年9月30日現在）

建物	773百万円
器具備品	2,486百万円
投資不動産	323百万円

## 2 消費税等の取扱い

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

（中間損益計算書関係）

## 減価償却実施額

第41期中間会計期間  
（自 2025年4月1日  
至 2025年9月30日）

有形固定資産	414百万円
無形固定資産	857百万円
投資不動産	35百万円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第41期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 配当に関する事項

2025年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	6,770百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	31,998円
基準日	2025年3月31日
効力発生日	2025年6月27日

（リース取引関係）

第41期中間会計期間(2025年9月30日現在)

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

1年内

512百万円

1年超	5百万円
合計	517百万円

## （金融商品関係）

第41期中間会計期間(2025年9月30日現在)

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

2025年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号2021年6月17日。以下、「時価算定適用指針」という。）第24-16項を適用した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3）参照）。

	中間貸借対照表 計上額（百万円）	時価（百万円）	差額（百万円）
(1) 有価証券	2,023	2,023	-
(2) 金銭の信託	3,151	3,151	-
(3) 投資有価証券	12,264	12,264	-
資産計	17,439	17,439	-

(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) 投資有価証券には、時価算定適用指針第24-3項の基準価額を時価とみなす取扱いを適用した投資信託が含まれております。

(注3) 市場価格のない株式等、時価算定適用指針第24-16項の取扱いを適用した投資事業有限責任組合等への出資

関連会社株式（中間貸借対照表計上額159百万円）は、市場価格がないため、記載しておりません。また投資有価証券のうち、時価算定適用指針第24-16項の取扱いを適用した投資事業有限責任組合等への出資（中間貸借対照表計上額183百万円）は上記に含めておりません。

(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。

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

なお、時価算定適用指針第24-3項の取扱いを適用した投資信託は、次表には含めておりません（（1）\*参照）。

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) 時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

区分	時価（百万円）			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
有価証券	1,999	24	-	2,023
金銭の信託	-	3,151	-	3,151
投資有価証券（*）	3,825	8,138	-	11,964
資産計	5,825	11,314	-	17,139

（\*）時価算定適用指針第24-3項の取扱いを適用した投資信託（中間貸借対照表計上額 300百万円）は、上記には含めておりません。

## (注1) 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）及び国債は相場価格を用いて評価しております。ETF及び国債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、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がない場合に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。時価算定適用指針第24-3項の取扱いを適用し、基準価額を時価とみなした投資信託はレベルを付しておりません。

## 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。

## (注2) 時価算定適用指針第 24-3 項の取扱いを適用した投資信託に関する情報

## 期首残高から中間期末残高への調整表

(単位：百万円)

区分	期首残高	当中間会計期間の損益に計上した額	その他有価証券評価差額金に計上した額	購入、売却及び償還による変動額	基準価額を時価とみなすこととした額	基準価額を時価とみなさないこととした額	中間期末残高	当中間会計期間の損益に計上した額のうち中間貸借対照表日において保有する投資信託の評価損益
投資有価証券（その他有価証券）	-	-	0	300	-	-	300	-

(注) 中間決算日における解約等に関する制限の主な内容は、解約不可とされるものが300百万円であります。

(2) 時価をもって中間貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債  
該当事項はありません。

## (有価証券関係)

第41期中間会計期間（2025年9月30日現在）

## 1. 子会社及び関連会社株式

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

## 2. その他有価証券

	種類	中間貸借対照表計上額（百万円）	取得原価（百万円）	差額（百万円）
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	13,415	10,272	3,143
	小計	13,415	10,272	3,143
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	1,999	1,999	0
	その他	2,024	2,327	302
	小計	4,023	4,326	302
合計		17,439	14,598	2,840

(注) 「その他」には、中間貸借対照表の「金銭の信託」（中間貸借対照表計上額 3,151百万円、取得原価3,150百万円）を含めております。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの  
当該資産除去債務の総額の増減

	第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
期首残高	1,444百万円
有形固定資産の取得に伴う増加	-
時の経過による調整額	7百万円
中間期末残高	1,452百万円

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

第41期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第41期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第41期中間会計期間 (2025年9月30日現在)
1株当たり純資産額 (算定上の基礎)	294,161.99円
純資産の部の合計額(百万円)	62,239
普通株式に係る中間期末の純資産額(百万円)	62,239
1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数(株)	211,581

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
1株当たり中間純利益金額	33,775.75円

(算定上の基礎)	
中間純利益金額(百万円)	7,146
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(百万円)	7,146
普通株式の期中平均株式数(株)	211,581

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

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

#### 5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

#### 第2【その他の関係法人の概況】

##### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

###### (1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円(2025年9月末現在)

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

###### (2) 販売会社

名称	資本金の額 (2025年9月末現在)	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

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

## 3【資本関係】

該当ありません。（2026年2月末現在）

- (注) 関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が3%以上のものを記載しています。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2025年 5月 2日	有価証券届出書
2025年 5月 2日	有価証券報告書
2025年11月 4日	有価証券届出書の訂正届出書
2025年11月 4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

2026年4月8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」に掲げられている海外株式セクション（ラップ向け）の2025年2月6日から2026年2月5日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、海外株式セクション（ラップ向け）の2026年2月5日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

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

**その他の記載内容**

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

**財務諸表に対する経営者の責任**

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

### 利害関係

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

以 上

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

# 独立監査人の中間監査報告書

2025年12月5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 公認会計士 鶴 見 将 史  
行社員指定有限責任社  
員 業務執 公認会計士 田 嶋 大 士  
行社員

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJアセットマネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第41期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三菱UFJアセットマネジメント株式会社の2025年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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

## 中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

## 利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。