

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成27年8月11日
【計算期間】	第5期（自平成26年5月13日 至平成27年5月12日）
【ファンド名】	新興国株式インデックスオープン
【発行者名】	三菱UFJ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 金上 孝
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
【電話番号】	03-6250-4740
【縦覧に供する場所】	該当ありません

【提出書類】	募集事項等記載書面
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成27年8月11日
【発行者名】	三菱UFJ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 金上 孝
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	新興国株式インデックスオープン
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	継続募集額 上限1兆円
【縦覧に供する場所】	該当ありません

（注）金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第5条第12項の規定により、募集事項等記載書面を有価証券報告書と併せて提出することにより、有価証券届出書を提出したものとみなされます。

【証券情報】**（１）【ファンドの名称】**

新興国株式インデックスオープン（「ファンド」といいます。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託です。

当初元本は1口当たり1円です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

（略称：新株イオ）

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <http://www.am.mufg.jp/>

（注）基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除して得た額をいいます。

なお、当ファンドでは1万口当たりの価額で表示されます。

毎営業日とは、土曜日、日曜日、「国民の祝日に関する法律」に定める休日ならびに12月31日、1月2日および1月3日以外の日とします。以下、同じ。

（５）【申込手数料】

申込価額（発行価格）×3.24%（税抜3%）を上限として販売会社が定める手数料率

申込手数料は販売会社にご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

申込みには分配金受取りコース（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、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

消費税および地方消費税に相当する金額（「消費税等相当額」といいます。）を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

（６）【申込単位】

申込単位は販売会社にご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については1口単位とします。

(7) 【申込期間】

平成27年8月12日から平成28年8月10日までです。

(注) 上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

販売会社において申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認ください。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

(9) 【払込期日】

取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。

払込期日は販売会社により異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。

振替受益権に係る各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

申込みを受け付けた販売会社とします。

(11) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権の振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。ファンドの分配金、償還金、解約代金は、社振法および振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

(12) 【その他】

該当事項はありません。

【有価証券報告書】

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、3,000億円です。

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

商品分類表

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

属性区分表

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

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

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せん。

商品分類の定義

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

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

属性区分の定義

投資対象 資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（BBB格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（BB格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。	
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。	
資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。		
決算頻度	年1回	信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年2回	信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年4回	信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年6回（隔月）	信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年12回（毎月）	信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。	
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。	
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。	

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

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

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

新興国の株式等を実質的な主要投資対象とし、新興国の株式の指標であるMSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)と連動する投資成果をめざします。

ファンドの特色

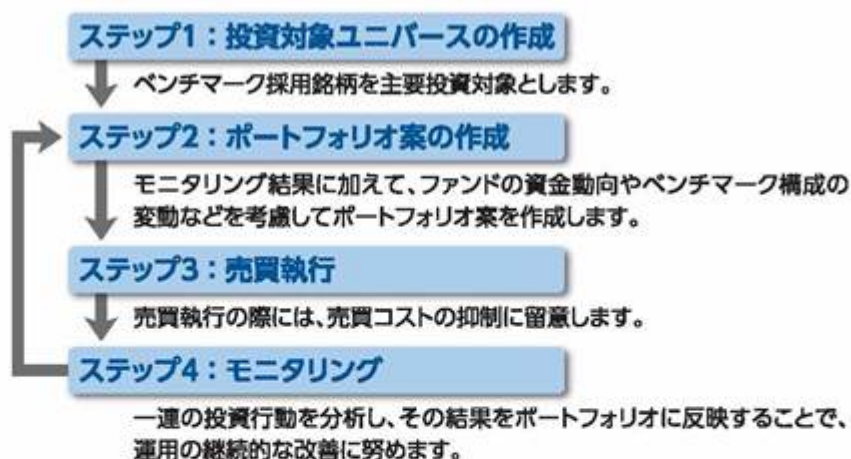
1 「新興国株式インデックスマザーファンド」を通じて、新興国の株式等(DR(預託証券)を含みます。)への投資を行います。

- 株式等の実質投資比率は原則として高位を維持します。
- 対象インデックスとの連動性を維持するため、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。
- DR(預託証券)とは、Depository 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。

2 MSCI エマージング・マーケット・インデックス(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 エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)をベンチマークとします。

＜運用プロセスのイメージ＞



- 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 (<http://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>) でご覧いただけます。

3 原則として、為替ヘッジは行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

ファンドの仕組み

運用は主に新興国株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、新興国の株式等へ実質的に投資するファミリーファンド方式により行います。



主な投資制限

株式	株式への実質投資割合に制限を設けません。
株式の一銘柄制限	同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
デリバティブ	デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

分配方針

- 年1回の決算時(5月12日(休業日の場合は翌営業日))に分配を行います。
- 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。
- 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。また、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。

MSCI エマージング・マーケット・インデックスとは、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。MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)は、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(米ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。

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

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

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

平成22年6月21日 設定日、信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）	
お申込金 収益分配金、解約代金等	
販売会社	募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。
お申込金 収益分配金、解約代金等	
受託会社（受託者） 三菱UFJ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスタートラスト 信託銀行株式会社）	委託会社（委託者） 三菱UFJ国際投信株式会社
信託財産の保管・管理等を行います。	信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。
投資 損益	
マザーファンド	
投資 損益	
有価証券等	

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 「募集・販売の取扱い等に関する契約」	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

- ・ 資本金
2,000百万円（平成27年7月1日現在）
- ・ 沿革
 - 平成9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
 - 平成16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
 - 平成17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
 - 平成27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
- ・ 大株主の状況（平成27年7月1日現在）

株主名	住所	所有株式数	所有比率
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	107,855株	51.0%
三菱UFJ証券ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目5番2号	71,969株	34.0%
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	31,757株	15.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

新興国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国の株式等に実質的な投資を行い、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（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。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

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

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

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

a. 有価証券先物取引等

b. スワップ取引

c. 金利先渡取引および為替先渡取引

ハ. 約束手形

ニ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

有価証券の指図範囲

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

1. 株券または新株引受権証券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

6. 資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）

8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）

9. 資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）

10. 資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第13号で定めるものをいいます。）

11. コマーシャル・ペーパー

12. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券

13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1. から12. の証券または証書の性質を有するもの
14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
15. 投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。16. において同じ。）で16. で定めるもの以外のもの
16. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下16. において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
21. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
22. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
23. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
24. 外国の者に対する権利で23. の有価証券の性質を有するもの

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

金融商品の指図範囲

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

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

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

<新興国株式インデックスマザーファンドの概要>

（基本方針）

この投資信託は、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）と連動した投資成果をめざして運用を行います。

（運用方法）

投資対象

新興国の株式等（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とします。

投資態度

新興国の株式等を主要投資対象とし、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（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。

株式等の組入比率は原則として高位を保ちます。

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

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（投資制限）

株式への投資割合に制限を設けません。

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

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

外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

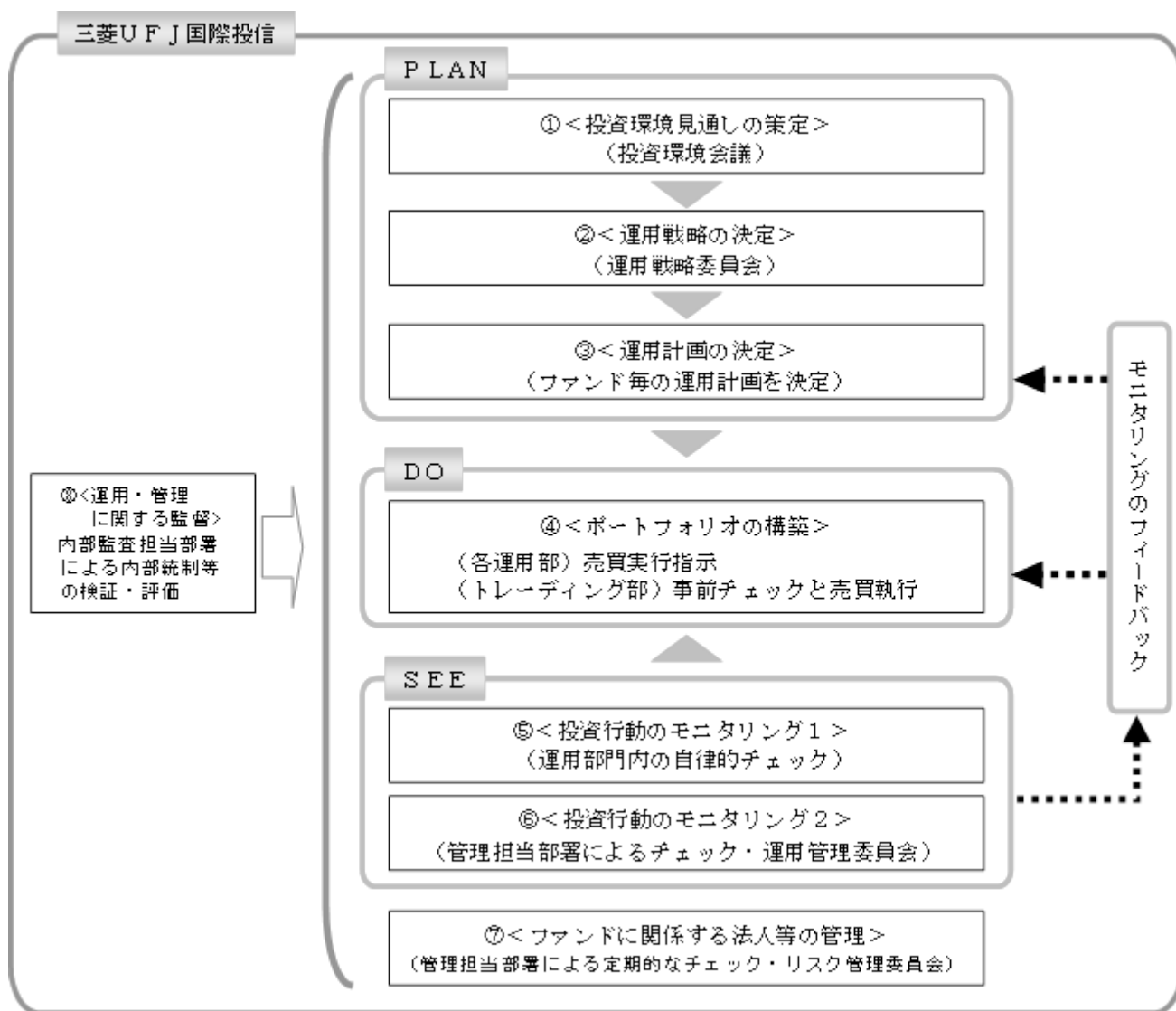
有価証券先物取引等を行うことができます。

スワップ取引は効率的な運用に資するために行うことができます。

金利先渡取引および為替先渡取引は効率的な運用に資するために行うことができます。

外国為替予約取引は効率的な運用に資するために行うことができます。

（3）【運用体制】



投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部門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。

投資行動のモニタリング 1

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、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

投資行動のモニタリング 2

運用部門から独立した管理担当部署は、運用に関するパフォーマンス測定、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、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

ファンドに係る法人等の管理

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

さらに、委託会社は、三菱UFJ信託銀行からの投資環境および全資産に関する助言を活用して、質の高い運用サービスの提供に努めています。

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。

（４）【配分方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき配分を行います。

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配分を行わないことがあります。

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

（５）【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

新株引受権証券および新株予約権証券

a. 委託会社は、取得時において信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。

b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

投資信託証券

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

b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

同一銘柄の株式

同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。

同一銘柄の転換社債等

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

スワップ取引

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

信用取引

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

外国為替予約取引

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

有価証券の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入れの指図をすることができます。なお、当該有価証券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、当該借入れに係る有価証券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. の借入れに係る有価証券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有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。

資金の借入れ

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

投資する株式等の範囲

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

金利先渡取引および為替先渡取引

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- b. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

有価証券の貸付

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

有価証券の空売り

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券またはの規定により借り入れた有価証券を売り付けることの指図をすることができます。なお、

当該売付けの決済については、売り付けた有価証券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

- b. a. の売付けの指図は、当該売付けに係る有価証券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. の売付けに係る有価証券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売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

デリバティブ取引等

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

< その他法令等に定められた投資制限 >

- ・ 同一の法人の発行する株式への投資制限

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

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

当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せんが、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金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、投資元金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。

当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。このため、お申込みの際は、当ファンドのリスクを認識・検討し、慎重に投資のご判断を行っていただく必要があります。

市場リスク

(価格変動リスク)

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

(為替変動リスク)

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

信用リスク

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

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、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている株式の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。

カントリーリスク

新興国への投資は、先進国への投資を行う場合に比べ、投資対象国におけるクーデターや重大な政治体制の変更、資産凍結を含む重大な規制の導入、政府のデフォルト等の発生による影響を受けることにより、市場・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元金を割り込む可能性が高まることがあります。

留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・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。
- ・当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・当ファンドは、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行いますが、信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比に違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響、新興国特有の制度や規制等によって運用に制約が生じることによる影響等の要因により乖離を生じることがあります。

（2）投資リスクに対する管理体制

「投資リスク」を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内で運用を行うこと、運用部門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うこと、を基本の考え方として、投資リスクの管理体制を構築しています。

各投資リスクに関する管理体制は以下の通りです。

市場リスク

（価格変動リスク・為替変動リスク）

市場リスクは、運用部門において、資産構成比率に関する事項や、その他のファンドのリスク特性に関する事項を主な対象項目として常時把握し、ファンドコンセプトに沿ったリスクの範囲でコントロールしています。

また、市場リスクは、運用部門から独立した管理担当部署によってリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行う体制をとっており、この結果は運用管理委員会等に報告されます。

信用リスク

信用リスクについては、運用部門においてリスクの把握、ファンド毎に定められたリスクの範囲での運用、を行っているほか、運用部門から独立した管理担当部署でモニタリングを行うなど、市場リスクと同様の管理体制をとっています。

信用リスクは、財務・格付基準に関する事項や、分散投資に関する事項などを主な対象項目として管理していますが、格付等の外形的基準にとどまらず、発行体情報の収集と詳細な分析を行うよう努めています。

流動性リスク

流動性リスクは、運用部門で市場の流動性の把握に努め、投資対象・売買数量等を適切に選択することによりコントロールしています。また、運用部門から独立した管理担当部署においても流動性についての情報収集や分析・管理を行い、この結果は運用管理委員会等に報告されます。

(3) 代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

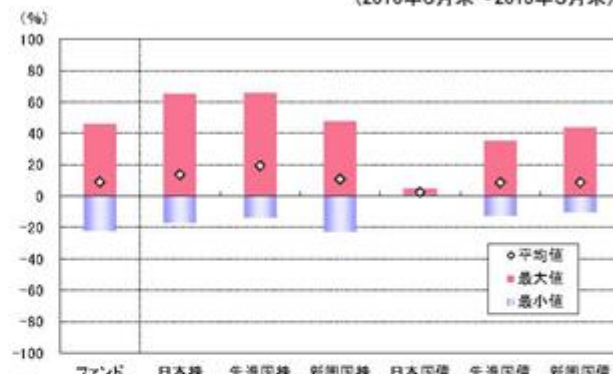
●ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移



- ・ファンドの年間騰落率は、当該各月末の基準価額(分配金再投資)から当該各月末の1年前の基準価額(分配金再投資)を控除した額を当該各月末の1年前の基準価額(分配金再投資)で除して得た数に100を乗じて得た数をいいます。
- ・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。
- ・2011年5月以前はベンチマークの年間騰落率を用いています。

●ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2010年6月末～2015年5月末)



- ・グラフは、ファンド(ベンチマークの年間騰落率を含みます。以下同じ。)と代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大・最小騰落率(%)

	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	+8.9	+13.6	+19.4	+10.6	+2.4	+8.5	+8.7
最大値	+45.5	+65.0	+65.7	+47.4	+4.5	+34.9	+43.7
最小値	-22.3	-17.0	-13.6	-22.8	+0.4	-12.7	-10.1

(注) 全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

- ・2010年6月～2015年5月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

資産クラス	指数名	注記等
日本株	TOPIX(配当込み)	TOPIX(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数(TOPIX)に、現金配当による権利落ちの修正を加えた株価指数です。TOPIX(配当込み)に関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIX(配当込み)の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIX(配当込み)の算出もしくは公表の停止またはTOPIX(配当込み)の商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
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とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(国債)はそのサブインデックスです。わが国の国債で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デューション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI(国債)は野村證券株式会社の知的財産であり、運用成果等に関し、野村證券株式会社は一切関係ありません。
先進国債	シティ世界国債インデックス(除く日本)	シティ世界国債インデックス(除く日本)は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、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。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバースファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバースファイドとは、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】

申込価額（発行価格）×3.24%（税抜3%）を上限として販売会社が定める手数料率

申込手数料は販売会社にご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

申込みには分配金受取りコース（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、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

消費税および地方消費税に相当する金額（「消費税等相当額」といいます。）を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

(2)【換金（解約）手数料】

解約手数料はかかりません。

ただし、解約時に信託財産留保額（当該基準価額の0.3%）が差し引かれます。

換金の詳細については販売会社にご確認ください。

(3)【信託報酬等】

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、以下により計算されます。

信託財産の純資産総額 × 年1.08%（税抜年1%）

委託会社は、信託報酬から、販売会社に対し、販売会社の行う業務に対する報酬を支払います。したがって、実質的な信託報酬の配分は、次の通りとなります。

委託会社	販売会社	受託会社
年0.4968% （税抜年0.46%）	年0.4968% （税抜年0.46%）	年0.0864% （税抜年0.08%）

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に信託財産から支払われます。

消費税等相当額を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

(4)【その他の手数料等】

信託財産に係る監査報酬および当該監査報酬に係る消費税等相当額は、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に信託財産から支払われます。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、マザーファンドの解約に伴う信託財産留保額、受託会社の立て替えた立替金の利息、借入金の利息および借入れに係る品借料は、受益者の負担として信託財産から支払われます。

上記の信託事務の処理に要する諸費用には、有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等、外国での資産の保管等に要する費用等が含まれます。

(*)「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

ご投資家のみなさまにご負担いただく手数料等の合計額については、お申込金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

費用または費用を対価とする役務の内容について

費用名	直接・間接	説明
申込手数料	直接	商品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の対価
換金（解約）手数料	直接	商品の換金に関する事務手続等の対価

信託財産留保額	直接	信託期間の途中で換金する場合に、換金に必要な費用を賄うため換金代金から控除され、信託財産中に留保される額
信託報酬	間接	（委託会社（再委託先への報酬を含む場合があります。）） 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の対価 （販売会社） 分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等の送付、購入後の説明・情報提供等の対価 （受託会社） 投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
監査報酬	間接	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
売買委託手数料	間接	有価証券等を売買する際に発生する費用
保管費用 （カストディフィー）	間接	外国での資産の保管等に要する費用

上記は一般的な用語について説明したものです。

受益者が直接的に負担する費用か、間接的に負担する費用かの区別です。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

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

１．収益分配金の課税

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

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

２．解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

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

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。

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。

上記は平成27年5月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

5【運用状況】

(1)【投資状況】

平成27年5月29日現在
(単位：円)

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	446,432,323	99.99
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		31,755	0.01
純資産総額		446,464,078	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

平成27年5月29日現在

国/地域	銘柄	種類	業種	口数	上段：帳簿価額 下段：評価額		利率(%)	投資比率(%)
					単価(円)	金額(円)	償還期限 (年/月/日)	
日本	新興国株式インデックスマ ザーファンド	親投資信託 受益証券		184,720,425	2.3974 2.4168	442,858,790 446,432,323		99.99

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

b 全銘柄の種類/業種別投資比率

平成27年5月29日現在

種類/業種別	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

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

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および平成27年5月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額	基準価額 (1万口当たりの純資産価額)
第1計算期間末日 (平成23年5月12日)	111,730,975 (分配付) 111,529,606 (分配落)	11,097 (分配付) 11,077 (分配落)
第2計算期間末日 (平成24年5月14日)	110,444,701 (分配付) 109,250,219 (分配落)	9,246 (分配付) 9,146 (分配落)
第3計算期間末日 (平成25年5月13日)	276,096,587 (分配付) 274,363,816 (分配落)	12,747 (分配付) 12,667 (分配落)
第4計算期間末日 (平成26年5月12日)	302,349,905 (分配付) 298,924,791 (分配落)	12,358 (分配付) 12,218 (分配落)
第5計算期間末日 (平成27年5月12日)	442,126,612 (分配付) 438,264,185 (分配落)	14,881 (分配付) 14,751 (分配落)
平成26年5月末日	313,696,171	12,572
6月末日	320,258,716	12,671
7月末日	343,423,711	13,290
8月末日	357,485,847	13,544
9月末日	357,966,882	13,251
10月末日	379,974,866	13,207
11月末日	405,426,751	14,319
12月末日	407,060,153	13,833
平成27年1月末日	443,381,695	13,766

2月末日	475,925,493	14,179
3月末日	496,200,142	13,957
4月末日	450,838,864	15,085
5月末日	446,464,078	14,864

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	20円
第2計算期間	100円
第3計算期間	80円
第4計算期間	140円
第5計算期間	130円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	10.97
第2計算期間	16.52
第3計算期間	39.37
第4計算期間	2.43
第5計算期間	21.79

（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	151,579,470	50,894,796	100,684,674
第2計算期間	64,524,920	45,761,320	119,448,274
第3計算期間	219,067,139	121,918,989	216,596,424
第4計算期間	193,608,770	165,554,138	244,651,056
第5計算期間	248,411,201	195,952,456	297,109,801

< 参考 >

「新興国株式インデックスマザーファンド」

(1) 投資状況

平成27年5月29日現在

(単位：円)

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
株式	香港	9,665,026,519	23.86
	韓国	5,595,909,788	13.81
	台湾	4,956,339,212	12.23
	ブラジル	2,842,674,227	7.02
	南アフリカ	2,771,966,645	6.84
	インド	2,642,929,286	6.52
	アメリカ	1,888,877,543	4.66
	メキシコ	1,709,637,475	4.22
	マレーシア	1,280,018,584	3.16
	インドネシア	943,288,707	2.33
	タイ	848,266,961	2.09
	ポーランド	567,405,857	1.40
	トルコ	541,445,731	1.34
	チリ	530,694,728	1.31
	フィリピン	491,841,186	1.21
	カタール	352,103,083	0.87
	アラブ首長国連邦	242,627,039	0.60
	コロンビア	233,446,375	0.58
	ギリシャ	130,367,520	0.32
	ハンガリー	87,470,116	0.22
チェコ	69,652,271	0.17	
投資証券	南アフリカ	95,930,444	0.24
	メキシコ	55,569,901	0.14
	トルコ	19,988,409	0.05
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		1,948,287,901	4.81
純資産総額		40,511,765,508	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

平成27年5月29日現在

(単位：円)

資産の種類	時価合計	投資比率(%)
株価指数先物取引 (買建)	1,949,541,846	4.81

(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

平成27年5月29日現在

国/地域	銘柄	種類	業種	株式数	上段：帳簿価額 下段：評価額		利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)		
韓国	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8,467	149,774.00 146,738.90	1,268,137,296 1,242,438,266		3.07
台湾	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	株式	半導体・半導体製造装置	1,874,000	599.77 593.88	1,124,035,694 1,112,931,120		2.75
香港	TENCENT HOLDINGS LTD	株式	ソフトウェア・サービス	394,900	2,531.89 2,476.99	999,849,770 978,164,140		2.41
香港	CHINA MOBILE LTD	株式	電気通信サービス	469,000	1,718.25 1,648.66	805,914,215 773,225,292		1.91
香港	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	株式	銀行	5,523,550	117.46 122.09	649,654,861 674,392,313		1.66
香港	IND & COMM BK OF CHINA-H	株式	銀行	5,652,350	104.85 107.41	593,500,061 607,123,435		1.50

南アフリカ	NASPERS LTD-N SHS	株式	メディア	30,390	18,360.43 18,336.95	557,975,692 557,260,086		1.38
香港	BANK OF CHINA LTD-H	株式	銀行	6,086,000	83.15 82.83	506,852,555 504,117,986		1.24
台湾	HON HAI PRECISION INDUSTRY	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	942,157	376.52 397.13	354,775,910 374,160,693		0.92
香港	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	株式	保険	200,500	1,783.21 1,856.14	357,536,440 372,157,674		0.92
香港	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	株式	保険	570,000	609.03 596.90	347,226,936 340,235,280		0.84
メキシコ	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	株式	電気通信サービス	2,536,000	127.01 130.97	322,135,743 332,157,164		0.82
アメリカ	GAZPROM OAO-SPON ADR	株式	エネルギー	435,900	746.09 682.86	325,437,194 297,661,232		0.73
ブラジル	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	株式	銀行	208,048	1,489.29 1,377.02	309,846,652 286,487,089		0.71
南アフリカ	MTN GROUP LTD	株式	電気通信サービス	127,500	2,364.43 2,204.03	301,470,989 281,014,169		0.69
インド	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	株式	銀行	114,400	2,390.91 2,397.03	273,521,978 274,221,090		0.68
香港	CNOOC LTD	株式	エネルギー	1,368,000	205.08 197.58	280,675,664 270,296,006		0.67
インド	INFOSYS LTD	株式	ソフトウェア・サービス	68,660	3,886.56 3,932.37	266,852,410 269,996,524		0.67
ブラジル	AMBEV SA	株式	食品・飲料・タバコ	352,500	774.96 722.93	273,241,055 254,835,504		0.63
韓国	SK HYNIX INC	株式	半導体・半導体製造装置	44,610	5,189.22 5,565.76	231,495,910 248,288,776		0.61
香港	PETROCHINA CO LTD-H	株式	エネルギー	1,621,000	151.77 149.06	246,227,754 241,636,634		0.60
アメリカ	LUKOIL OAO-SPON ADR	株式	エネルギー	37,050	6,502.01 6,000.90	240,899,526 222,333,530		0.55
ブラジル	BANCO BRADESCO SA-PREF	株式	銀行	193,244	1,238.14 1,134.08	239,267,923 219,155,856		0.54
香港	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	株式	エネルギー	1,956,000	113.15 110.44	221,585,729 216,026,899		0.53
韓国	HYUNDAI MOTOR CO	株式	自動車・自動車部品	11,900	18,991.75 17,487.60	226,002,642 208,102,440		0.51
メキシコ	GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	株式	メディア	197,800	900.59 943.25	178,148,814 186,576,669		0.46
インド	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	株式	ソフトウェア・サービス	36,150	4,983.10 5,088.52	180,139,831 183,950,178		0.45
韓国	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,519	114,342.00 119,274.40	173,685,498 181,177,813		0.45
南アフリカ	SASOL LTD	株式	エネルギー	41,300	4,661.37 4,379.17	192,518,480 180,859,766		0.45
台湾	MEDIA TEK INC	株式	半導体・半導体製造装置	108,236	1,495.64 1,652.36	161,885,203 178,844,836		0.44

(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

平成27年5月29日現在

種類 / 業種別	投資比率 (%)
株式	
エネルギー	8.07
素材	6.76
資本財	4.74
商業・専門サービス	0.19
運輸	1.65
自動車・自動車部品	3.03
耐久消費財・アパレル	1.33
消費者サービス	0.65
メディア	2.14
小売	1.46
食品・生活必需品小売り	1.79
食品・飲料・タバコ	4.42
家庭用品・パーソナル用品	1.38
ヘルスケア機器・サービス	0.71
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.50
銀行	17.96
各種金融	2.93
保険	4.52
不動産	2.17
ソフトウェア・サービス	5.05
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.38

	電気通信サービス	6.82
	公益事業	3.14
	半導体・半導体製造装置	5.00
	小計	94.77
投資証券		0.42
合計		95.19

(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

平成27年5月29日現在

資産の種類	取引所名	建別	数量	通貨	簿価	評価額	評価額(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引								
MINI MS (2015年6月限)	ニューヨーク証券 取引所	買建	313	アメリカ ドル	16,119,622.50	15,756,420.00	1,949,541,846	4.81

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

[参考情報]

運用実績

1 基準価額・純資産の推移(設定日～2015年5月29日)



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は10,000を起点として表示
- ・基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を再投資したもものとして計算

2 分配の推移

2015年5月	130円
2014年5月	140円
2013年5月	80円
2012年5月	100円
2011年5月	20円
設定来累計	470円

・分配金は1万口当たり、税引前

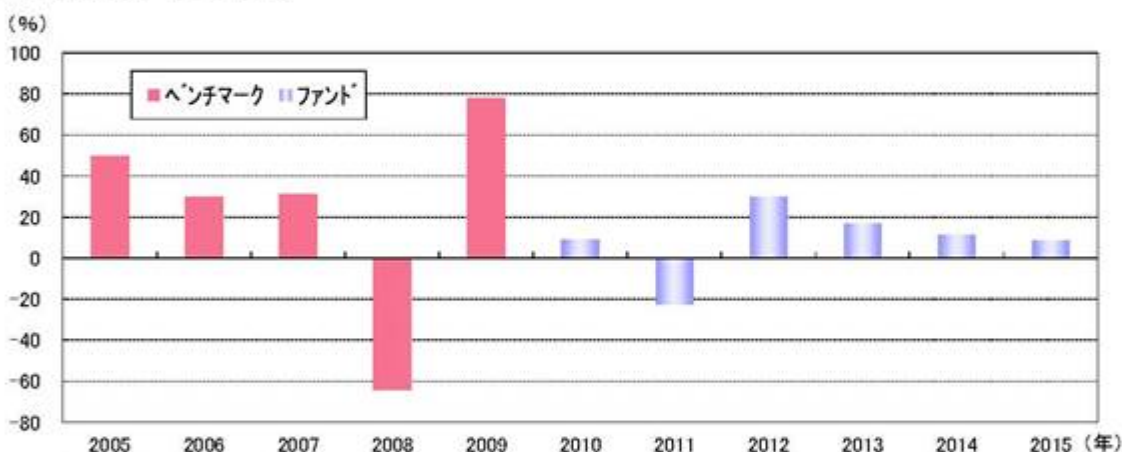
3 主要な資産の状況(2015年5月29日現在)

通貨別構成	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
香港ドル	25.0%	1 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	韓国	3.1%
韓国ウォン	14.2%	2 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	台湾	2.7%
ニュー台湾ドル	12.5%	3 TENCENT HOLDINGS LTD	ソフトウェア・サービス	香港	2.4%
南アフリカランド	7.4%	4 CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	香港	1.9%
ブラジルレアル	7.3%	5 CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	香港	1.7%
インドルピー	6.6%	6 IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	香港	1.5%
アメリカドル	6.3%	7 NASPERS LTD-N SHS	メディア	南アフリカ	1.4%
メキシコペソ	4.4%	8 BANK OF CHINA LTD-H	銀行	香港	1.2%
その他	16.3%	9 HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	台湾	0.9%
合計	100.0%	10 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	香港	0.9%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引(買建)	4.8%

・各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)

4 年間収益率の推移



- ・収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- ・2010年は設定日から年末までの、2015年は5月29日までの収益率を表示
- ・2009年以前はベンチマークの年間収益率(委託会社の計算日基準)を表示

- ・ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
- ・ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。
- ・ファンドの運用状況等は別途、委託会社のホームページで開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

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 ニューヨークの銀行の休業日 ロンドン証券取引所の休業日 ロンドンの銀行の休業日 香港取引所の休業日 香港の銀行の休業日
申込単位	販売会社が定める単位
申込価額	申込受付日の翌営業日の基準価額
申込価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎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国際投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の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 http://www.am.mufg.jp/
申込手数料	申込価額×3.24%（税抜3%）を上限として販売会社が定める手数料率 分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。 消費税等相当額を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。
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、申込金額および申込手数料（税込）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りコース（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、分配金再投資コース（累積投資コース）を選択する場合には、取得申込者と販売会社との間で別に定める累積投資契約（販売会社によっては別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を使用する場合があります、この場合は当該別の名称に読み替えます。）を締結するものとします。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ので、販売会社にご確認ください。 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。
申込受付時間	原則、午後3時までに受け付けた取得申込み（当該申込みの受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを）を当日の申込みとします。当該時刻を過ぎての申込みは、翌営業日に受け付けたものとして取り扱います。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。
その他	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（投資対象国における非常事態（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を取り消すことがあります。

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 ニューヨークの銀行の休業日 ロンドン証券取引所の休業日 ロンドンの銀行の休業日 香港取引所の休業日 香港の銀行の休業日
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営業日の基準価額 - 信託財産留保額
信託財産留保額	解約請求受付日の翌営業日の基準価額 × 0.3%
解約価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
解約価額の照会方法	解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。 なお、下記においてもご照会いただけます。 三菱UFJ国際投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 （受付時間：毎営業日の9:00～17:00） ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/
支払開始日	原則として解約請求受付日から起算して6営業日目から販売会社において支払います。
解約請求受付時間	原則、午後3時までに受け付けた解約請求（当該解約請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを）を当日の請求とします。当該時刻を過ぎての請求は、翌営業日に受け付けたものとして取り扱います。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。
その他	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（投資対象国における非常事態（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。委託会社は、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。 受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

換金の詳細につい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	<p>基準価額 = 信託財産の純資産総額 ÷ 受益権総口数</p> <p>なお、当ファンドでは1万口当たりの価額で表示されます。</p> <p>(注)「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。</p> <p>(主な評価方法)</p> <p>マザーファンド：計算日における基準価額で評価します。</p> <p>株式：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、外国金融商品市場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。</p> <p>公社債等：原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、第一種金融商品取引業者・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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
基準価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
基準価額の照会方法	<p>基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。</p> <p>また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。</p> <p>なお、下記においてもご照会いただけます。</p> <p>三菱UFJ国際投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/</p>

(2)【保管】

受益証券の保管	該当事項はありません。
---------	-------------

(3)【信託期間】

信託期間	平成22年6月21日から無期限 ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。
------	---

(4)【計算期間】

計算期間	原則として、毎年5月13日から翌年5月12日まで 上記にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日が休業日のとき、各計算期間終了日は、この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。ただし、最終計算期間の終了日はファンドの信託期間終了日とします。
------	---

(5) 【その他】

ファンドの償還条件等	<p>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）</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 受益権の口数が10億口を下回るようになった場合 ・ 信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、対象インデックスが改廃されたときまたはやむを得ない事情が発生したとき <p>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。</p> <p>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。</p>
信託約款の変更等	<p>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。</p> <p>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。</p>
ファンドの償還等に関する開示方法	<p>委託会社は、ファンドの任意償還、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、これを行使することができます。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、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。</p> <p>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。</p>
反対者の買取請求権	<p>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。</p>
関係法人との契約の更改	<p>委託会社と販売会社との間で締結された「募集・販売の取扱い等に関する契約」の期間は、契約締結日から1ヵ年とし、期間満了3ヵ月前までに相手方に対し、何らの意思表示のないときは、同一の条件で契約を更新するものとし、その後も同様とします。</p>
交付運用報告書	<p>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。</p>
委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い	<p>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。</p>

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。
信託事務処理の再信託	受託会社は、ファンドの信託事務の処理の一部について日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託します。日本マスタートラスト信託銀行株式会社は、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。 http://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】

受益者の権利の主な内容は以下の通りです。

収益分配金に対する請求権	受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。 「分配金受取りコース（一般コース）」 ・収益分配金は、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。 ・収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。 ・受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。 「分配金再投資コース（累積投資コース）」 ・収益分配金は、課税後、原則として毎計算期間の終了日（決算日）の翌営業日に、累積投資契約に基づいて再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。詳しくは販売会社にご確認ください。
償還金に対する請求権	受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。 ・償還金は、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営業日までに支払いを開始します。 ・償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。 ・受益者が、信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。
換金（解約）請求権	受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約を請求する権利を有します。 ・解約代金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。 （「2 換金（解約）手続等」をご参照ください。）

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、第5期計算期間(平成26年5月13日から平成27年5月12日まで)の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】
【新興国株式インデックスオープン】
(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第4期 [平成26年5月12日現在]	第5期 [平成27年5月12日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,028,989	3,620,577
親投資信託受益証券	298,840,449	438,143,193
未収入金	3,322,382	6,322,740
未収利息	3	5
流動資産合計	304,191,823	448,086,515
資産合計	304,191,823	448,086,515
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,425,114	3,862,427
未払解約金	377,884	3,579,895
未払受託者報酬	116,768	189,820
未払委託者報酬	1,342,796	2,182,891
その他未払費用	4,470	7,297
流動負債合計	5,267,032	9,822,330
負債合計	5,267,032	9,822,330
純資産の部		
元本等		
元本	1,244,651,056	1,297,109,801
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	54,273,735	141,154,384
（分配準備積立金）	21,261,575	62,134,420
元本等合計	298,924,791	438,264,185
純資産合計	298,924,791	438,264,185
負債純資産合計	304,191,823	448,086,515

（ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	第 4 期	第 5 期
	自 平成25年 5月14日 至 平成26年 5月12日	自 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12日
営業収益		
受取利息	960	1,026
有価証券売買等損益	788,930	84,743,955
営業収益合計	789,890	84,744,981
営業費用		
受託者報酬	239,256	339,369
委託者報酬	2,751,342	3,902,666
その他費用	9,148	13,033
営業費用合計	2,999,746	4,255,068
営業利益	2,209,856	80,489,913
経常利益	2,209,856	80,489,913
当期純利益	2,209,856	80,489,913
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	5,737,676	25,512,055
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	57,767,392	54,273,735
剰余金増加額又は欠損金減少額	34,418,041	88,469,263
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	34,418,041	88,469,263
剰余金減少額又は欠損金増加額	38,014,404	52,704,045
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	38,014,404	52,704,045
分配金	1,342,114	1,386,427
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	54,273,735	141,154,384

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、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。
-------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

	第4期 [平成26年5月12日現在]	第5期 [平成27年5月12日現在]
1 期首元本額	216,596,424円	244,651,056円
期中追加設定元本額	193,608,770円	248,411,201円
期中一部解約元本額	165,554,138円	195,952,456円
2 受益権の総数	244,651,056口	297,109,801口
3 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.2218円 (12,218円)	1.4751円 (14,751円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第4期(自平成25年5月14日 至平成26年5月12日)

1 分配金の計算過程

費用控除後の配当等収益額	A	3,868,532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	
収益調整金額	C	33,698,452円
分配準備積立金額	D	20,818,157円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	58,385,141円
当ファンドの期末残存口数	F	244,651,056口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,386円
1万口当たり分配金額	H	140円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,425,114円

第5期(自平成26年5月13日 至平成27年5月12日)

1 分配金の計算過程

費用控除後の配当等収益額	A	8,092,618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	46,708,235円
収益調整金額	C	79,019,964円
分配準備積立金額	D	11,195,994円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	145,016,811円
当ファンドの期末残存口数	F	297,109,801口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	4,880円
1万口当たり分配金額	H	130円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,862,427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4期 (自平成25年5月14日 至平成26年5月12日)	第5期 (自平成26年5月13日 至平成27年5月12日)
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同 左
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、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。 親投資信託受益証券は、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。 親投資信託受益証券は、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。	同 左 同 左 同 左

3 金融商品に係るリスク管理体制	また、親投資信託受益証券に係る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。	同 左
	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、運用部門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、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同 左

2 金融商品の時価等に関する事項

区 分	第 4 期 [平成26年5月12日現在]	第 5 期 [平成27年5月12日現在]
	1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2 時価の算定方法	<p>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>デリバティブ取引は、該当事項はありません。</p> <p>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>同 左</p> <p>同 左</p> <p>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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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

（有価証券関係に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	第 4 期 [平成26年5月12日現在]	第 5 期 [平成27年5月12日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	4,509,757	63,007,871
合計	4,509,757	63,007,871

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

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。

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

（単位：円）

種 類	銘 柄	口数	評 価 額	備 考
親投資信託受益証券	新興国株式インデックスマザーファンド	182,765,275	438,143,193	
	親投資信託受益証券 小計	182,765,275	438,143,193	
合計		182,765,275	438,143,193	

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>

当ファンドは親投資信託受益証券を主要投資対象としております。
貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券の状況は以下の通りです。

「新興国株式インデックスマザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

	[平成26年5月12日現在]	[平成27年5月12日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	722,169,918	1,453,302,659
コール・ローン	85,663,197	186,232,719
株式	23,817,019,589	37,477,479,628
投資証券	94,505,554	168,833,007
派生商品評価勘定	3,702,306	27,532,394
未収配当金	31,432,887	42,409,153
未収利息	129	263
差入委託証拠金	86,303,549	231,690,995
流動資産合計	24,840,797,129	39,587,480,818
資産合計	24,840,797,129	39,587,480,818
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	929,913	19,391,972
未払金	143,940,522	5,528,810
未払解約金	30,088,907	31,702,759
流動負債合計	174,959,342	56,623,541
負債合計	174,959,342	56,623,541
純資産の部		
元本等		
元本	1 12,660,631,564	16,489,570,857
剰余金		
剰余金又は欠損金()	12,005,206,223	23,041,286,420
元本等合計	24,665,837,787	39,530,857,277
純資産合計	24,665,837,787	39,530,857,277
負債純資産合計	24,840,797,129	39,587,480,818

(注1) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年5月13日から翌年5月12日までであります。

(2) 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	株式は移動平均法に基づき、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。 投資証券は移動平均法に基づき、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。 新株予約権証券は移動平均法に基づき、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	先物取引は個別法に基づき、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。 為替予約取引は個別法に基づき、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本となる重要な事項	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。

(貸借対照表に関する注記)

	[平成26年5月12日現在]	[平成27年5月12日現在]
1 期首		
期首元本額	平成25年5月14日 12,178,647,213円	平成26年5月13日 12,660,631,564円
期首からの追加設定元本額	2,773,189,113円	5,431,117,878円
期首からの一部解約元本額	2,291,204,762円	1,602,178,585円
元本の内訳*		
F P バランスファンド(安定型)	6,531,545円	6,218,523円
F P バランスファンド(安定成長型)	27,048,996円	28,506,376円
e M A X I S 新興国株式インデックス	9,283,796,300円	11,398,126,921円
e M A X I S バランス(8資産均等型)	252,305,446円	648,747,172円
e M A X I S バランス(波乗り型)	336,911,089円	361,366,520円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	8,912,423円	26,026,502円
コアバランス	218,099円	93,111円
三菱UFJ DC新興国株式インデックスファンド	1,667,184,006円	2,575,611,561円
新興国株式インデックスオープン	153,393,106円	182,765,275円
e M A X I S 全世界株式インデックス	179,860,375円	249,801,002円
三菱UFJ バランス・イノベーション(新興国投資型)	13,122,291円	34,763,998円
新興国株式インデックスファンド(ラップ向け)		42,734,617円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	24,596,147円	24,010,529円
M U A M 全世界株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	706,751,741円	890,591,742円
アドバンスト・バランス (F O F s 用)(適格機関投資家限定)		3,360,299円
アドバンスト・バランス (F O F s 用)(適格機関投資家限定)		16,846,709円
(合計)	12,660,631,564円	16,489,570,857円
2 受益権の総数	12,660,631,564口	16,489,570,857口
3 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.9482円 (19,482円)	2.3973円 (23,973円)

* 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	(自平成25年5月14日 至平成26年5月12日)	(自平成26年5月13日 至平成27年5月12日)
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同 左
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、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。	同 左 同 左 当ファンドは、新株予約権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	デリバティブ取引については、当ファンドに投資する証券投資信託の注記表(金融商品に関する注記)に記載しております。 当ファンドに投資する証券投資信託の注記表(金融商品に関する注記)に記載しております。	同 左 同 左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[平成26年5月12日現在]	[平成27年5月12日現在]
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同 左
2 時価の算定方法	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。 デリバティブ取引は、(デリバティブ取引等関係に関する注記)に記載しております。	同 左 同 左

3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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。	同 左
	当ファンドに投資する証券投資信託の注記表（金融商品に関する注記）に記載しております。	同 左

（有価証券関係に関する注記）
売買目的有価証券

種 類	[平成26年5月12日現在]	[平成27年5月12日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	223,423,184	3,964,855,563
投資証券	7,342,810	4,068,561
合計	216,080,374	3,968,924,124

（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。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

取引の時価等に関する事項

株式関連

区 分	種 類	[平成26年5月12日現在]			
		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	734,489,419		737,261,812	2,772,393
	合 計	734,489,419		737,261,812	2,772,393

区 分	種 類	[平成27年5月12日現在]			
		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	1,968,872,218		1,976,996,160	8,123,942
	合 計	1,968,872,218		1,976,996,160	8,123,942

（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。

通貨関連

[平成26年5月12日現在]

該当事項はありません。

区 分	種 類	[平成27年5月12日現在]			
		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	23,945,720		24,028,000	82,280
	香港ドル	30,880,000		30,980,000	100,000
	韓国ウォン	22,034,000		21,920,000	114,000
	ニュー台湾ドル	19,525,000		19,550,000	25,000
	ハンガリーフォリント	21,970,550		21,930,000	40,550
	ポーランドズロチ	22,961,050		22,939,000	22,050
	トルコリラ	22,304,200		22,290,000	14,200
	合 計	163,620,520		163,637,000	16,480

（注）時価の算定方法

- 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。
- 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。

（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。

(3) 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					
	AK TRANSNEFT OAO-PREF	115	2,456.331746	282,478.15	
	ALROSA AO	141,000	1.354292	190,955.18	
	AMBEV SA-ADR	8,500	6.500000	55,250.00	
	AMERICA MOVIL-SPN ADR CL L	800	20.430000	16,344.00	
	BANCO BRADESCO-ADR	3,501	10.310000	36,095.31	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	15,300	11.190000	171,207.00	
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	73,198	7.030000	514,581.94	
	CREDICORP LTD	5,150	154.230000	794,284.50	
	DP WORLD LTD	12,300	22.400000	275,520.00	
	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	1,400	15.900000	22,260.00	
	GAZPROM OAO	36,000	3.091436	111,291.68	
	GAZPROM OAO-SPON ADR	435,900	6.034000	2,630,220.60	
	GLOBAL TELECOM HOLDING-GDR	62,000	1.930000	119,660.00	
	HON HAI PRECISION-GDR REG S	9,926	6.100000	60,548.60	
	INFOSYS LTD-SP ADR	1,800	31.300000	56,340.00	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	76,000	1.614000	122,664.00	
	ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	3,628	12.440000	45,132.32	
	LUKOIL OAO	1,950	53.503784	104,332.37	
	LUKOIL OAO-SPON ADR	37,050	52.550000	1,946,977.50	
	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	19,710	56.050000	1,104,745.50	
	MEGAFON-REG S GDR	6,450	17.000000	109,650.00	
	MMC NORILSK NICKEL OJSC	4,200	209.514742	879,961.91	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	38,200	12.100000	462,220.00	
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS	98,000	1.460839	143,162.17	
	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	6,950	99.500000	691,525.00	
	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	4,000	9.630000	38,520.00	
	RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	850	27.750000	23,587.50	
	ROSNEFT OAO	86,900	5.157362	448,174.78	
	ROSTELECOM	65,000	1.588257	103,236.69	
	RUSHYDRO JSC	10,000,000	0.012189	121,892.00	
	SAMSUNG ELECTR-GDR	80	613.500000	49,080.00	
	SASOL LTD-SPONSORED ADR	1,100	37.960000	41,756.00	
	SBERBANK	50,000	1.500793	75,039.67	
	SBERBANK-PREFERENCE	82,000	1.009607	82,787.74	
	SBERBANK-SPONSORED ADR	187,100	5.866000	1,097,528.60	
	SEVERSTAL PAO	15,800	11.724079	185,240.44	
	SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR	12,000	7.800000	93,600.00	
	SOUTHERN COPPER CORP	12,207	32.210000	393,187.47	
	SURGUTNEFTGAS	543,000	0.724555	393,433.47	
	SURGUTNEFTGAS-PREFERENCE	523,000	0.813013	425,205.58	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	2,814	24.370000	68,577.18	
	TATNEFT-CLS	107,700	6.028021	649,217.89	
	URALKALI PJSC	99,500	3.064203	304,888.16	
	VALE SA-SP ADR	2,000	7.660000	15,320.00	
	VTB BANK OJSC	374,000,000	0.001342	501,795.80	
	アメリカドル 小計	386,894,079		16,059,476.70 (1,929,546,125)	
香港ドル					
	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	57,000	42.700000	2,433,900.00	
	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1,596,000	4.230000	6,751,080.00	
	AIR CHINA LTD-H	146,000	9.260000	1,351,960.00	
	ALIBABA HEALTH INFORMATION T	190,000	11.880000	2,257,200.00	
	ALIBABA PICTURES GROUP LTD	410,000	3.390000	1,389,900.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	320,000	4.780000	1,529,600.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	90,500	32.250000	2,918,625.00	
	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	73,000	18.100000	1,321,300.00	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	156,000	8.530000	1,330,680.00	
	BANK OF CHINA LTD-H	6,004,000	5.220000	31,340,880.00	
	BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	651,900	7.710000	5,026,149.00	

BBMG CORP-H	76,000	9.080000	690,080.00
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	100,000	8.100000	810,000.00
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	38,500	71.300000	2,745,050.00
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	322,000	6.810000	2,192,820.00
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	355,000	9.840000	3,493,200.00
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	228,000	13.900000	3,169,200.00
BYD CO LTD-H	44,500	49.050000	2,182,725.00
CGN POWER CO LTD-H	416,000	4.190000	1,743,040.00
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	134,000	4.270000	572,180.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	372,000	4.760000	1,770,720.00
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	624,000	6.860000	4,280,640.00
CHINA CNR CORP LTD-H	150,500	15.860000	2,386,930.00
CHINA COAL ENERGY CO-H	292,000	4.830000	1,410,360.00
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	337,000	12.880000	4,340,560.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	188,000	4.310000	810,280.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	5,447,550	7.370000	40,148,443.50
CHINA COSCO HOLDINGS-H	204,000	6.270000	1,279,080.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	190,000	4.980000	946,200.00
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	190,000	15.300000	2,907,000.00
CHINA EVERBRIGHT LTD	66,000	27.650000	1,824,900.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	122,000	12.740000	1,554,280.00
CHINA GAS HOLDINGS LTD	156,000	13.680000	2,134,080.00
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	400,000	1.610000	644,000.00
CHINA INTERNATIONAL MARINE-H	37,300	19.760000	737,048.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	560,000	38.200000	21,392,000.00
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	218,000	9.750000	2,125,500.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	87,000	13.200000	1,148,400.00
CHINA MENGNIU DAIRY CO	106,000	41.700000	4,420,200.00
CHINA MERCHANTS BANK-H	347,550	22.950000	7,976,272.50
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	84,000	34.050000	2,860,200.00
CHINA MINSHENG BANKING-H	475,600	11.320000	5,383,792.00
CHINA MOBILE LTD	462,500	107.700000	49,811,250.00
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	222,000	8.740000	1,940,280.00
CHINA OILFIELD SERVICES-H	136,000	15.180000	2,064,480.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	308,000	30.600000	9,424,800.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	200,200	41.550000	8,318,310.00
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1,936,000	7.100000	13,745,600.00
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	148,000	14.700000	2,175,600.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	304,000	10.200000	3,100,800.00
CHINA RESOURCES CEMENT	146,000	4.920000	718,320.00
CHINA RESOURCES ENTERPRISE	88,000	24.400000	2,147,200.00
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	64,000	25.150000	1,609,600.00
CHINA RESOURCES LAND LTD	172,000	27.150000	4,669,800.00
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	146,000	22.600000	3,299,600.00
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	253,500	19.420000	4,922,970.00
CHINA SHIPPING CONTAINER-H	315,000	3.820000	1,203,300.00
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS	210,000	3.340000	701,400.00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	126,000	13.800000	1,738,800.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	84,000	29.950000	2,515,800.00
CHINA TELECOM CORP LTD-H	1,056,000	5.610000	5,924,160.00
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	444,000	14.560000	6,464,640.00
CHINA VANKE CO LTD-H	102,951	19.560000	2,013,721.56
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B	59,000	25.000000	1,475,000.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	200,000	6.490000	1,298,000.00
CITIC LTD	170,000	15.380000	2,614,600.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	82,000	33.800000	2,771,600.00
CNOOC LTD	1,350,000	12.860000	17,361,000.00
COSCO PACIFIC LTD	134,000	11.760000	1,575,840.00
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	437,232	4.150000	1,814,512.80
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	312,000	7.790000	2,430,480.00
CSR CORP LTD - H	150,000	15.000000	2,250,000.00
DATANG INTL POWER GEN CO-H	210,000	4.490000	942,900.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	210,000	13.320000	2,797,200.00
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	58,000	55.650000	3,227,700.00
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	450,000	7.000000	3,150,000.00
FAR EAST HORIZON LTD	102,000	7.550000	770,100.00
FOSUN INTERNATIONAL LTD	131,000	20.950000	2,744,450.00

FRANSHION PROPERTIES	250,000	3.120000	780,000.00	
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	786,000	2.290000	1,799,940.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	410,000	4.050000	1,660,500.00	
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	790,000	2.300000	1,817,000.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	79,000	54.300000	4,289,700.00	
GUANGDONG INVESTMENT LTD	192,000	11.120000	2,135,040.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	162,675	8.200000	1,333,935.00	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	70,000	9.950000	696,500.00	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	83,000	22.750000	1,888,250.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	53,000	18.740000	993,220.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	99,200	24.400000	2,420,480.00	
HANERGY THIN FILM POWER GROU	930,000	7.000000	6,510,000.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	56,000	95.800000	5,364,800.00	
HUADIAN POWER INTL CORP-H	128,000	8.610000	1,102,080.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	272,000	11.160000	3,035,520.00	
IND & COMM BK OF CHINA-H	5,580,350	6.580000	36,718,703.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	92,000	10.640000	978,880.00	
JIANGXI COPPER CO LTD-H	97,000	15.900000	1,542,300.00	
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS	54,000	14.080000	760,320.00	
KINGSOFT CORP LTD	51,000	28.900000	1,473,900.00	
KUNLUN ENERGY CO LTD	236,000	9.050000	2,135,800.00	
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	100,000	4.680000	468,000.00	
LENOVO GROUP LTD	508,000	13.860000	7,040,880.00	
LONGFOR PROPERTIES	116,000	13.580000	1,575,280.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	53,000	53.300000	2,824,900.00	
NEW WORLD CHINA LAND LTD	198,000	5.360000	1,061,280.00	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	120,000	6.700000	804,000.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	492,000	5.700000	2,804,400.00	
PETROCHINA CO LTD-H	1,591,000	9.520000	15,146,320.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	262,000	17.820000	4,668,840.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	196,500	111.800000	21,968,700.00	
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,940,000	0.840000	1,629,600.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	128,000	6.820000	872,960.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	218,000	7.790000	1,698,220.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	27,500	29.000000	797,500.00	
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	40,000	30.400000	1,216,000.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	52,000	25.300000	1,315,600.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	43,000	36.150000	1,554,450.00	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	109,000	18.420000	2,007,780.00	
SHUI ON LAND LTD	317,600	2.570000	816,232.00	
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	316,000	4.410000	1,393,560.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	212,000	8.900000	1,886,800.00	
SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	252,000	6.020000	1,517,040.00	
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	89,000	7.800000	694,200.00	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	281,000	3.950000	1,109,950.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	91,600	37.200000	3,407,520.00	
SINOTRANS LIMITED-H	145,000	5.860000	849,700.00	
SOHO CHINA LTD	138,000	5.810000	801,780.00	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	182,000	7.760000	1,412,320.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	389,400	158.600000	61,758,840.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	148,000	16.480000	2,439,040.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	26,000	49.050000	1,275,300.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	94,000	7.100000	667,400.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	443,000	8.370000	3,707,910.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	34,200	29.700000	1,015,740.00	
YANZHOU COAL MINING CO-H	136,000	7.170000	975,120.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	530,000	1.920000	1,017,600.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	98,000	11.840000	1,160,320.00	
ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H	38,000	61.550000	2,338,900.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	464,000	2.990000	1,387,360.00	
ZTE CORP-H	49,276	25.050000	1,234,363.80	
香港ドル 小計	54,181,584		605,222,843.16 (9,380,954,068)	
マレーシアリングット				
AIRASIA BHD	100,000	2.200000	220,000.00	
ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	74,000	4.760000	352,240.00	
AMMB HOLDINGS BHD	153,000	6.340000	970,020.00	

ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	117,000	3.140000	367,380.00	
AXIATA GROUP BERHAD	194,000	6.740000	1,307,560.00	
BERJAYA SPORTS TOTO BHD	44,901	3.280000	147,275.28	
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	9,900	66.080000	654,192.00	
BUMI ARMADA BERHAD	145,500	1.250000	181,875.00	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	360,000	5.930000	2,134,800.00	
DIALOG GROUP BHD	276,680	1.610000	445,454.80	
DIGI.COM BHD	270,000	6.030000	1,628,100.00	
FELDA GLOBAL VENTURES	82,000	2.090000	171,380.00	
GAMUDA BHD	139,000	5.190000	721,410.00	
GENTING BHD	152,600	8.770000	1,338,302.00	
GENTING MALAYSIA BHD	218,900	4.300000	941,270.00	
GENTING PLANTATIONS BHD	15,000	9.830000	147,450.00	
HONG LEONG BANK BERHAD	41,000	14.020000	574,820.00	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	18,500	16.340000	302,290.00	
IHH HEALTHCARE BHD	181,000	6.000000	1,086,000.00	
IJM CORP BHD	123,300	7.100000	875,430.00	
IOI CORP BHD	222,400	4.130000	918,512.00	
IOI PROPERTIES GROUP BHD	117,800	2.190000	257,982.00	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	36,300	21.720000	788,436.00	
LAFARGE MALAYSIA BHD	33,500	9.660000	323,610.00	
MALAYAN BANKING BHD	347,000	9.320000	3,234,040.00	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	67,000	6.340000	424,780.00	
MAXIS BHD	146,000	7.020000	1,024,920.00	
MISC BHD	82,000	8.410000	689,620.00	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	212,000	5.860000	1,242,320.00	
PETRONAS DAGANGAN BHD	18,300	21.640000	396,012.00	
PETRONAS GAS BHD	50,900	22.600000	1,150,340.00	
PPB GROUP BERHAD	36,800	15.320000	563,776.00	
PUBLIC BANK BERHAD	206,200	19.280000	3,975,536.00	
RHB CAPITAL BHD	36,000	7.830000	281,880.00	
SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD	286,000	2.780000	795,080.00	
SIME DARBY BERHAD	226,000	9.020000	2,038,520.00	
TELEKOM MALAYSIA BHD	82,000	7.400000	606,800.00	
TENAGA NASIONAL BHD	255,800	13.800000	3,530,040.00	
UEM SUNRISE BHD	118,000	1.310000	154,580.00	
UMW HOLDINGS BHD	44,000	10.800000	475,200.00	
YTL CORP BHD	337,464	1.650000	556,815.60	
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	91,000	1.600000	145,600.00	
マレーシアリングット 小計	5,768,745		38,141,648.68 (1,264,014,237)	
タイパーツ				
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	78,700	238.000000	18,730,600.00	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	31,300	289.000000	9,045,700.00	
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	42,600	187.000000	7,966,200.00	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	250,000	20.000000	5,000,000.00	
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	72,000	28.750000	2,070,000.00	
BEC WORLD PUBLIC CO LTD-NVDR	75,000	39.250000	2,943,750.00	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	425,000	9.050000	3,846,250.00	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	29,000	179.500000	5,205,500.00	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	97,000	40.750000	3,952,750.00	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	194,000	22.200000	4,306,800.00	
CP ALL PCL-NVDR	330,200	43.000000	14,198,600.00	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	32,000	90.250000	2,888,000.00	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	97,000	25.000000	2,425,000.00	
GLOW ENERGY PCL - NVDR	36,000	85.500000	3,078,000.00	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	298,001	6.600000	1,966,806.60	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	90,000	22.900000	2,061,000.00	
IRPC PCL - NVDR	830,000	4.280000	3,552,400.00	
KASIKORNBANK PCL-NVDR	138,200	211.000000	29,160,200.00	
KRUNG THAI BANK - NVDR	261,000	20.000000	5,220,000.00	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	137,000	31.000000	4,247,000.00	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	107,500	117.000000	12,577,500.00	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	128,561	63.750000	8,195,763.75	
PTT PCL-NVDR	76,100	354.000000	26,939,400.00	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	31,300	538.000000	16,839,400.00	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	116,500	163.000000	18,989,500.00	

THAI OIL PCL-NVDR	65,000	54.750000	3,558,750.00	
THAI UNION FROZEN PROD-NVDR	146,000	21.200000	3,095,200.00	
TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	1,020,000	2.580000	2,631,600.00	
TRUE CORP PCL-NVDR	640,000	11.200000	7,168,000.00	
タイバーツ 小計	5,874,962		231,859,670.35 (825,420,426)	
フィリピンペソ				
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	147,000	57.900000	8,511,300.00	
ABOITIZ POWER CORP	110,000	42.300000	4,653,000.00	
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	132,000	24.800000	3,273,600.00	
AYALA CORPORATION	16,020	804.500000	12,888,090.00	
AYALA LAND INC	543,000	40.350000	21,910,050.00	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	62,000	101.500000	6,293,000.00	
BDO UNIBANK INC	125,000	111.700000	13,962,500.00	
DMCI HOLDINGS INC	285,000	14.460000	4,121,100.00	
ENERGY DEVELOPMENT CORP	690,000	8.000000	5,520,000.00	
GLOBE TELECOM INC	2,600	2,238.000000	5,818,800.00	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	40,000	109.900000	4,396,000.00	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	185,000	70.950000	13,125,750.00	
JOLLIBEE FOODS CORP	33,700	211.600000	7,130,920.00	
MEGAWORLD CORP	830,000	5.370000	4,457,100.00	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	920,000	4.620000	4,250,400.00	
METROPOLITAN BANK & TRUST	19,500	94.500000	1,842,750.00	
PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	7,450	2,832.000000	21,098,400.00	
SM INVESTMENTS CORP	11,700	898.000000	10,506,600.00	
SM PRIME HOLDINGS INC	640,500	19.640000	12,579,420.00	
UNIVERSAL ROBINA CORP	68,000	200.000000	13,600,000.00	
フィリピンペソ 小計	4,868,470		179,938,780.00 (484,035,318)	
インドネシアルピア				
ADARO ENERGY TBK PT	1,040,000	905.000000	941,200,000.00	
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT	34,000	22,225.000000	755,650,000.00	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	1,533,000	7,325.000000	11,229,225,000.00	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	936,000	13,700.000000	12,823,200,000.00	
BANK DANAMON INDONESIA TBK	281,000	4,035.000000	1,133,835,000.00	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	709,000	11,125.000000	7,887,625,000.00	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	565,000	6,650.000000	3,757,250,000.00	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	840,000	11,775.000000	9,891,000,000.00	
BUMI SERPONG DAMAI PT	620,000	1,835.000000	1,137,700,000.00	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	550,000	2,920.000000	1,606,000,000.00	
GLOBAL MEDIACOM TBK PT	440,000	1,460.000000	642,400,000.00	
GUDANG GARAM TBK PT	38,500	45,950.000000	1,769,075,000.00	
INDO TAMBANGRAYA MEGAH TBK P	22,000	15,000.000000	330,000,000.00	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	106,000	22,000.000000	2,332,000,000.00	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	91,000	13,725.000000	1,248,975,000.00	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	335,000	6,650.000000	2,227,750,000.00	
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	140,000	6,400.000000	896,000,000.00	
KALBE FARMA TBK PT	1,540,000	1,850.000000	2,849,000,000.00	
LIPPO KARAWACI TBK PT	1,550,000	1,245.000000	1,929,750,000.00	
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	146,000	16,875.000000	2,463,750,000.00	
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	385,000	2,280.000000	877,800,000.00	
PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSER	808,500	4,075.000000	3,294,637,500.00	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	231,000	13,275.000000	3,066,525,000.00	
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	465,000	3,055.000000	1,420,575,000.00	
TAMBANG BATUBARA BUKIT ASAM	56,500	9,950.000000	562,175,000.00	
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	3,750,000	2,845.000000	10,668,750,000.00	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	135,000	8,900.000000	1,201,500,000.00	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	112,000	43,650.000000	4,888,800,000.00	
UNITED TRACTORS TBK PT	131,000	23,550.000000	3,085,050,000.00	
XL AXIATA TBK PT	225,000	3,815.000000	858,375,000.00	
インドネシアルピア 小計	17,815,500		97,775,572,500.00 (899,535,267)	
メキシコペソ				
ALFA S.A.B. -A	216,700	31.120000	6,743,704.00	
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	2,498,000	15.720000	39,268,560.00	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	30,366	96.400000	2,927,282.40	
CEMEX SAB-CPO	971,346	15.440000	14,997,582.24	
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	32,300	125.840000	4,064,632.00	

CONTROLADORA COML MEXIC-UBC	30,000	49.190000	1,475,700.00	
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	15,000	170.890000	2,563,350.00	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	147,300	145.680000	21,458,664.00	
GENOMMA LAB INTERNACIONAL-B	58,000	16.860000	977,880.00	
ENTERA SAB DE CV	78,000	27.230000	2,123,940.00	
GRUMA S.A.B.-B	13,800	187.170000	2,582,946.00	
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	26,300	111.090000	2,921,667.00	
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	14,200	228.770000	3,248,534.00	
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	120,000	41.630000	4,995,600.00	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	42,700	65.080000	2,778,916.00	
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	26,000	46.230000	1,201,980.00	
GRUPO FIN SANTANDER-B	138,500	30.560000	4,232,560.00	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	188,000	90.850000	17,079,800.00	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	179,000	37.240000	6,665,960.00	
GRUPO LALA SAB DE CV	42,000	33.090000	1,389,780.00	
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	285,370	48.760000	13,914,641.20	
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	193,800	111.490000	21,606,762.00	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	10,600	270.650000	2,868,890.00	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	120,500	34.840000	4,198,220.00	
MEXICHEM SAB DE CV-*	67,000	44.830000	3,003,610.00	
MINERA FRISCO SAB DE CV-A1	54,700	13.090000	716,023.00	
OHL MEXICO SAB DE CV	62,000	24.620000	1,526,440.00	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	20,900	172.940000	3,614,446.00	
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	396,000	37.530000	14,861,880.00	
メキシコペソ 小計	6,078,382		210,009,949.84 (1,644,377,907)	
ブラジルレアル				
AES TIETE SA-PREF	6,700	18.180000	121,806.00	
AMBEV SA	347,100	19.820000	6,879,522.00	
B2W CIA DIGITAL	8,500	25.950000	220,575.00	
BANCO BRADESCO S.A.	54,792	29.550000	1,619,103.60	
BANCO BRADESCO SA-PREF	190,244	31.650000	6,021,222.60	
BANCO DO BRASIL S.A.	65,900	28.060000	1,849,154.00	
BANCO ESTADO RIO GRAN-PREF B	15,000	10.550000	158,250.00	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	31,000	17.130000	531,030.00	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	52,100	37.410000	1,949,061.00	
BM&FBOVESPA SA	138,000	12.580000	1,736,040.00	
BR MALLS PARTICIPACOES SA	34,000	16.050000	545,700.00	
BRADSPAR SA -PREF	16,000	12.710000	203,360.00	
BRASKEM SA-PREF A	12,000	14.260000	171,120.00	
BRF SA	49,500	65.080000	3,221,460.00	
CCR SA	68,300	15.400000	1,051,820.00	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	18,500	8.080000	149,480.00	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	17,000	9.860000	167,620.00	
CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO	15,800	34.520000	545,416.00	
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	10,600	94.840000	1,005,304.00	
CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	15,000	22.110000	331,650.00	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	56,873	15.830000	900,299.59	
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	7,100	34.980000	248,358.00	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	25,200	19.430000	489,636.00	
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	48,900	8.550000	418,095.00	
CIELO SA	64,424	42.340000	2,727,712.16	
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	10,100	26.780000	270,478.00	
CPFL ENERGIA SA	17,749	20.100000	356,754.90	
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	22,500	11.320000	254,700.00	
DURATEX SA	25,859	8.810000	227,817.79	
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA	15,200	8.440000	128,288.00	
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	18,000	11.650000	209,700.00	
EMBRAER SA	51,200	23.650000	1,210,880.00	
ESTACIO PARTICIPACOES SA	21,500	17.650000	379,475.00	
FIBRIA CELULOSE SA	18,500	42.650000	789,025.00	
GERDAU SA-PREF	58,900	10.440000	614,916.00	
HYPERMARCAS SA	25,500	21.640000	551,820.00	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	205,048	38.070000	7,806,177.36	
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	269,516	9.740000	2,625,085.84	
JBS SA	58,000	16.540000	959,320.00	
KLABIN SA - UNIT	36,000	19.430000	699,480.00	

KROTON EDUCACIONAL SA	102,692	10.750000	1,103,939.00	
LOCALIZA RENT A CAR	11,300	33.940000	383,522.00	
LOJAS AMERICANAS SA	12,500	13.410000	167,625.00	
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	38,218	17.330000	662,317.94	
LOJAS RENNER S.A.	9,300	111.890000	1,040,577.00	
M DIAS BRANCO SA	2,400	90.000000	216,000.00	
METALURGICA GERDAU SA-PREF	27,000	10.260000	277,020.00	
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	5,800	52.500000	304,500.00	
NATURA COSMETICOS SA	13,500	30.800000	415,800.00	
ODONTOPREV S.A.	18,000	10.990000	197,820.00	
OI SA-PREFERENCE	20,981	5.900000	123,787.90	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	224,100	14.670000	3,287,547.00	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	310,900	13.720000	4,265,548.00	
PORTO SEGURO SA	8,200	39.050000	320,210.00	
QUALICORP SA	14,900	24.140000	359,686.00	
RAIA DROGASIL SA	15,500	37.280000	577,840.00	
SOUZA CRUZ SA	28,700	24.950000	716,065.00	
SUL AMERICA SA - UNITS	13,406	13.830000	185,404.98	
SUZANO PAPEL E CELULO-PREF A	23,000	15.530000	357,190.00	
TELEFONICA BRASIL S.A.-PREF	25,875	46.990000	1,215,866.25	
TIM PARTICIPACOES SA	66,377	9.090000	603,366.93	
TOTVS SA	9,000	38.120000	343,080.00	
TRACTEBEL ENERGIA SA	13,400	36.790000	492,986.00	
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	7,500	20.000000	150,000.00	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	27,600	71.350000	1,969,260.00	
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	25,500	6.070000	154,785.00	
VALE SA	94,700	23.280000	2,204,616.00	
VALE SA-PREF	144,800	19.050000	2,758,440.00	
VIA VAREJO SA	8,700	19.750000	171,825.00	
WEG SA	41,880	17.030000	713,216.40	
ブラジルリアル 小計	3,587,834		76,086,554.24 (2,984,875,522)	
チリペソ				
AES GENER SA	185,000	369.420000	68,342,700.00	
AGUAS ANDINAS SA-A	180,000	369.410000	66,493,800.00	
BANCO DE CHILE	1,834,114	71.440000	131,029,104.00	
BANCO DE CREDITO E INVERSION	2,503	31,492.000000	78,824,476.00	
BANCO SANTANDER CHILE	5,130,000	33.450000	171,598,500.00	
CENCOSUD SA	100,000	1,606.800000	160,680,000.00	
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	11,800	6,843.800000	80,756,840.00	
COLBUN SA	600,000	183.440000	110,064,000.00	
CORPBANCA	9,500,000	7.383000	70,138,500.00	
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	20,000	2,048.600000	40,972,000.00	
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC	254,000	963.750000	244,792,500.00	
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	9,800	7,246.000000	71,010,800.00	
EMPRESAS CMPC SA	91,500	1,791.000000	163,876,500.00	
EMPRESAS COPEC SA	34,300	7,144.000000	245,039,200.00	
ENERSIS SA	1,501,000	224.010000	336,239,010.00	
LATAM AIRLINES GROUP SA	24,000	5,628.400000	135,081,600.00	
S.A.C.I. FALABELLA	72,000	4,975.800000	358,257,600.00	
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	6,900	12,979.000000	89,555,100.00	
SONDA SA	40,000	1,500.900000	60,036,000.00	
VINA CONCHA Y TORO SA	36,000	1,253.100000	45,111,600.00	
チリペソ 小計	19,632,917		2,727,899,830.00 (537,396,266)	
韓国ウォン				
AMOREPACIFIC CORP	2,410	388,000.000000	935,080,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	2,120	161,000.000000	341,320,000.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	14,200	16,150.000000	229,330,000.00	
CELLTRION INC	5,047	82,000.000000	413,854,000.00	
CHEIL INDUSTRIES INC	1,130	141,500.000000	159,895,000.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	6,600	22,250.000000	146,850,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	560	455,500.000000	255,080,000.00	
CJ CORP	1,120	216,000.000000	241,920,000.00	
CJ KOREA EXPRESS CORP	580	200,500.000000	116,290,000.00	
COWAY CO LTD	3,930	90,600.000000	356,058,000.00	
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	1,930	84,100.000000	162,313,000.00	

DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	7,800	7,070.000000	55,146,000.00
DAEWOO INTERNATIONAL CORP	3,218	29,850.000000	96,057,300.00
DAEWOO SECURITIES CO LTD	13,238	15,650.000000	207,174,700.00
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	8,250	17,800.000000	146,850,000.00
DAUM KAKAO CORP	1,920	104,300.000000	200,256,000.00
DGB FINANCIAL GROUP INC	12,300	12,300.000000	151,290,000.00
DONGBU INSURANCE CO LTD	2,950	53,000.000000	156,350,000.00
DOOSAN CORP	650	119,500.000000	77,675,000.00
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	4,700	30,000.000000	141,000,000.00
DOOSAN INFRACORE CO LTD	10,700	11,800.000000	126,260,000.00
E-MART CO LTD	1,540	235,000.000000	361,900,000.00
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	4,100	32,450.000000	133,045,000.00
GS HOLDINGS	3,800	49,350.000000	187,530,000.00
HALLA VISTEON CLIMATE CONTRO	3,000	39,700.000000	119,100,000.00
HANA FINANCIAL GROUP	21,800	31,100.000000	677,980,000.00
HANKOOK TIRE CO LTD	5,456	41,200.000000	224,787,200.00
HANSSEM CO LTD	870	204,000.000000	177,480,000.00
HANWHA CHEMICAL CORP	8,600	15,950.000000	137,170,000.00
HANWHA CORPORATION	3,400	43,150.000000	146,710,000.00
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	16,700	7,800.000000	130,260,000.00
HITE JINRO CO LTD	1,600	22,500.000000	36,000,000.00
HOTEL SHILLA CO LTD	2,630	108,000.000000	284,040,000.00
HYOSUNG CORPORATION	1,870	122,500.000000	229,075,000.00
HYUNDAI DEPT STORE CO	1,090	141,500.000000	154,235,000.00
HYUNDAI DEVELOPMENT CO-ENGIN	4,250	60,100.000000	255,425,000.00
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	5,620	52,800.000000	296,736,000.00
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,440	226,500.000000	326,160,000.00
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	3,130	136,500.000000	427,245,000.00
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	4,400	28,150.000000	123,860,000.00
HYUNDAI MERCHANT MARINE	7,000	9,450.000000	66,150,000.00
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	670	91,300.000000	61,171,000.00
HYUNDAI MOBIS CO LTD	5,120	236,000.000000	1,208,320,000.00
HYUNDAI MOTOR CO	11,720	169,500.000000	1,986,540,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	2,710	115,500.000000	313,005,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	1,850	115,000.000000	212,750,000.00
HYUNDAI STEEL CO	5,291	76,900.000000	406,877,900.00
HYUNDAI WIA CORP	1,240	148,500.000000	184,140,000.00
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	21,300	14,700.000000	313,110,000.00
KANGWON LAND INC	9,200	37,300.000000	343,160,000.00
KB FINANCIAL GROUP INC	29,050	40,600.000000	1,179,430,000.00
KCC CORP	425	530,000.000000	225,250,000.00
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE	1,620	90,900.000000	147,258,000.00
KIA MOTORS CORP	19,840	50,700.000000	1,005,888,000.00
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	3,500	67,500.000000	236,250,000.00
KOREA ELECTRIC POWER CORP	19,500	46,800.000000	912,600,000.00
KOREA GAS CORPORATION	2,230	50,700.000000	113,061,000.00
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3,100	66,200.000000	205,220,000.00
KOREA ZINC CO LTD	630	486,500.000000	306,495,000.00
KOREAN AIR LINES CO LTD	2,855	45,100.000000	128,760,500.00
KT CORP	2,250	30,250.000000	68,062,500.00
KT&G CORP	8,180	95,900.000000	784,462,000.00
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	930	84,800.000000	78,864,000.00
LG CHEM LTD	3,480	272,000.000000	946,560,000.00
LG CHEM LTD-PREFERENCE	630	186,500.000000	117,495,000.00
LG CORP	7,320	67,600.000000	494,832,000.00
LG DISPLAY CO LTD	17,950	29,900.000000	536,705,000.00
LG ELECTRONICS INC	8,221	58,600.000000	481,750,600.00
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	715	835,000.000000	597,025,000.00
LG INNOTEK CO LTD	1,040	98,800.000000	102,752,000.00
LG UPLUS CORP	16,200	9,610.000000	155,682,000.00
LOTTE CHEMICAL CORP	1,160	253,000.000000	293,480,000.00
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	50	1,874,000.000000	93,700,000.00
LOTTE SHOPPING CO	870	249,000.000000	216,630,000.00
LS CORP	1,280	53,400.000000	68,352,000.00
LS INDUSTRIAL SYSTEMS	950	54,500.000000	51,775,000.00
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	1,680	57,000.000000	95,760,000.00
NAVER CORP	2,102	606,000.000000	1,273,812,000.00

NCSOFT CORP	1,120	201,000.000000	225,120,000.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	11,339	13,950.000000	158,179,050.00	
OCI CO LTD	1,360	99,300.000000	135,048,000.00	
ORION CORP	280	1,300,000.000000	364,000,000.00	
PARADISE CO LTD	3,300	26,400.000000	87,120,000.00	
POSCO	4,950	257,000.000000	1,272,150,000.00	
S-1 CORPORATION	1,300	82,300.000000	106,990,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	9,560	57,200.000000	546,832,000.00	
SAMSUNG CARD CO	2,550	43,400.000000	110,670,000.00	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	4,450	62,900.000000	279,905,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	8,337	1,336,000.000000	11,138,232,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	1,519	1,020,000.000000	1,549,380,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	2,480	289,000.000000	716,720,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	11,800	18,250.000000	215,350,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	4,480	106,500.000000	477,120,000.00	
SAMSUNG SDI CO LTD	4,209	116,500.000000	490,348,500.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	2,030	255,500.000000	518,665,000.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	4,563	62,800.000000	286,556,400.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	32,050	43,900.000000	1,406,995,000.00	
SHINSEGAE CO LTD	494	208,000.000000	102,752,000.00	
SK C&C CO LTD	1,550	243,000.000000	376,650,000.00	
SK HOLDINGS CO LTD	1,980	178,500.000000	353,430,000.00	
SK HYNIX INC	44,110	46,300.000000	2,042,293,000.00	
SK INNOVATION CO LTD	4,520	115,000.000000	519,800,000.00	
SK NETWORKS CO LTD	8,600	7,690.000000	66,134,000.00	
SK TELECOM	730	251,000.000000	183,230,000.00	
S-OIL CORP	3,330	70,700.000000	235,431,000.00	
WOORI BANK	23,207	10,700.000000	248,314,900.00	
YUHAN CORP	572	264,500.000000	151,294,000.00	
韓国ウォン 小計	625,278		49,522,632,550.00 (5,427,680,527)	
ニュー台湾ドル				
ACER INC	215,168	18.600000	4,002,124.80	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	473,589	44.000000	20,837,916.00	
ADVANTECH CO LTD	23,889	243.500000	5,816,971.50	
ASIA CEMENT CORP	166,281	38.450000	6,393,504.45	
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	140,000	12.100000	1,694,000.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	52,774	303.500000	16,016,909.00	
AU OPTRONICS CORP	652,000	15.300000	9,975,600.00	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	49,000	352.000000	17,248,000.00	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	620,366	54.500000	33,809,947.00	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	71,600	83.200000	5,957,120.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	375,591	18.300000	6,873,315.30	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	126,413	71.500000	9,038,529.50	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	34,797	90.000000	3,131,730.00	
CHINA AIRLINES LTD	208,000	14.850000	3,088,800.00	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,039,255	12.250000	12,730,873.75	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	217,630	31.950000	6,953,278.50	
CHINA MOTOR CORP	36,000	25.300000	910,800.00	
CHINA STEEL CORP	900,947	25.500000	22,974,148.50	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	288,000	99.100000	28,540,800.00	
CLEVO COMPANY	28,403	47.200000	1,340,621.60	
COMPAL ELECTRONICS	323,775	27.200000	8,806,680.00	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	1,027,168	22.700000	23,316,713.60	
CTCI CORP	46,000	52.600000	2,419,600.00	
DELTA ELECTRONICS INC	138,220	178.000000	24,603,160.00	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	482,156	20.450000	9,860,090.20	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	12,400	432.000000	5,356,800.00	
EPISTAR CORP	76,000	46.300000	3,518,800.00	
EVA AIRWAYS CORP	129,000	21.450000	2,767,050.00	
EVERGREEN MARINE CORP LTD	131,999	19.950000	2,633,380.05	
FAR EASTERN DEPARTMENT STORE	78,881	24.600000	1,940,472.60	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	229,097	33.850000	7,754,933.45	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	124,000	73.200000	9,076,800.00	
FARGLORY LAND DEVELOPMENT CO	37,000	37.800000	1,398,600.00	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	576,084	19.200000	11,060,812.80	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	240,430	77.300000	18,585,239.00	

FORMOSA INTERNATIONAL HOTELS	2,200	326.000000	717,200.00
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	88,150	79.700000	7,025,555.00
FORMOSA PLASTICS CORP	313,600	78.300000	24,554,880.00
FORMOSA TAFFETA CO.	66,000	36.550000	2,412,300.00
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	67,505	91.100000	6,149,705.50
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	502,087	65.800000	33,037,324.60
GIANT MANUFACTURING	22,000	268.000000	5,896,000.00
HERMES MICROVISION INC	3,000	2,150.000000	6,450,000.00
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	42,000	79.700000	3,347,400.00
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	13,533	228.000000	3,085,524.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	930,157	93.200000	86,690,632.40
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	18,000	519.000000	9,342,000.00
HTC CORP	49,744	111.000000	5,521,584.00
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	447,189	18.800000	8,407,153.20
INNOLUX CORP	615,112	16.050000	9,872,547.60
INOTERA MEMORIES INC	168,000	30.450000	5,115,600.00
INVENTEC CORP	159,429	20.950000	3,340,037.55
KINSUS INTERCONNECT TECH	23,000	86.400000	1,987,200.00
LARGAN PRECISION CO LTD	7,720	3,180.000000	24,549,600.00
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	162,424	38.400000	6,237,081.60
MEDIATEK INC	107,236	370.000000	39,677,320.00
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	759,754	26.900000	20,437,382.60
MERIDA INDUSTRY CO LTD	14,700	226.500000	3,329,550.00
NAN YA PLASTICS CORP	361,557	74.700000	27,008,307.90
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	43,000	153.500000	6,600,500.00
PEGATRON CORP	121,976	90.700000	11,063,223.20
PHISON ELECTRONICS CORP	10,000	282.500000	2,825,000.00
POU CHEN	158,500	44.950000	7,124,575.00
POWERTECH TECHNOLOGY INC	49,300	60.900000	3,002,370.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	43,000	224.000000	9,632,000.00
QUANTA COMPUTER INC	202,150	77.600000	15,686,840.00
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	33,522	106.500000	3,570,093.00
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	38,703	90.100000	3,487,140.30
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	50,000	52.400000	2,620,000.00
RUENTEX INDUSTRIES LTD	41,000	74.500000	3,054,500.00
SCINOPHARM TAIWAN LTD	16,390	45.600000	747,384.00
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	594,988	9.940000	5,914,180.72
SILICONWARE PRECISION INDS	223,000	49.000000	10,927,000.00
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	23,150	151.500000	3,507,225.00
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	552,190	13.850000	7,647,831.50
STANDARD FOODS CORP	27,802	76.200000	2,118,512.40
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	98,137	42.100000	4,131,567.70
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	587,664	13.600000	7,992,230.40
TAIWAN BUSINESS BANK	280,384	9.940000	2,787,016.96
TAIWAN CEMENT	256,706	42.650000	10,948,510.90
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	505,788	16.300000	8,244,344.40
TAIWAN FERTILIZER CO LTD	62,000	54.800000	3,397,600.00
TAIWAN GLASS IND CORP	66,970	20.400000	1,366,188.00
TAIWAN MOBILE CO LTD	130,400	109.500000	14,278,800.00
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1,848,000	148.500000	274,428,000.00
TECO ELECTRIC & MACHINERY	138,000	30.400000	4,195,200.00
TPK HOLDING CO LTD	20,442	208.500000	4,262,157.00
TRANSCEND INFORMATION INC	14,000	120.000000	1,680,000.00
U-MING MARINE TRANSPORT CORP	27,000	45.800000	1,236,600.00
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	101,000	16.950000	1,711,950.00
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	345,677	50.000000	17,283,850.00
UNITED MICROELECTRONICS CORP	904,000	14.000000	12,656,000.00
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	56,000	45.650000	2,556,400.00
WALSIN LIHWA CORP	270,000	8.820000	2,381,400.00
WAN HAI LINES LTD	52,000	33.500000	1,742,000.00
WISTRON CORP	187,172	24.750000	4,632,507.00
WPG HOLDINGS LTD	104,400	39.400000	4,113,360.00
YANG MING MARINE TRANSPORT	88,000	14.700000	1,293,600.00
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	666,831	17.450000	11,636,200.95
YULON MOTOR COMPANY	60,000	39.650000	2,379,000.00
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	21,000	106.500000	2,236,500.00

ニュー台湾ドル 小計	23,436,252		1,197,725,365.98 (4,683,106,180)	
インドルピー				
ACC LTD	3,800	1,498.950000	5,696,010.00	
ADANI ENTERPRISES LTD	10,800	707.150000	7,637,220.00	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	37,500	344.050000	12,901,875.00	
ADITYA BIRLA NUVO LTD	2,900	1,868.150000	5,417,635.00	
AMBUJA CEMENTS LTD	49,000	238.500000	11,686,500.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	5,200	1,250.600000	6,503,120.00	
ASIAN PAINTS LTD	21,200	771.650000	16,358,980.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	10,400	1,362.800000	14,173,120.00	
BAJAJ AUTO LTD	6,300	2,182.400000	13,749,120.00	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	45,000	234.700000	10,561,500.00	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	13,400	750.800000	10,060,720.00	
BHARTI AIRTEL LTD	46,000	396.200000	18,225,200.00	
BOSCH LTD	580	22,114.050000	12,826,149.00	
CAIRN INDIA LTD	33,000	209.950000	6,928,350.00	
CIPLA LTD	26,000	666.100000	17,318,600.00	
COAL INDIA LTD	53,000	371.950000	19,713,350.00	
DABUR INDIA LTD	38,000	257.200000	9,773,600.00	
DIVI'S LABORATORIES LTD	3,300	1,731.450000	5,713,785.00	
DLF LTD	37,000	130.250000	4,819,250.00	
DR. REDDY'S LABORATORIES	9,000	3,359.700000	30,237,300.00	
GAIL INDIA LTD	23,000	373.050000	8,580,150.00	
GLAXOSMITHKLINE CONSUMER HEA	860	6,358.750000	5,468,525.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	8,400	1,107.150000	9,300,060.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD	37,400	941.900000	35,227,060.00	
HERO MOTOCORP LTD	3,950	2,384.250000	9,417,787.50	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	80,000	142.500000	11,400,000.00	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	57,500	864.700000	49,720,250.00	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	112,800	1,226.100000	138,304,080.00	
ICICI BANK LTD	84,700	323.500000	27,400,450.00	
IDEA CELLULAR LTD	82,000	171.100000	14,030,200.00	
INFOSYS LTD	67,710	1,993.650000	134,990,041.50	
ITC LTD	169,400	326.450000	55,300,630.00	
JINDAL STEEL & POWER LTD	30,000	135.600000	4,068,000.00	
JSW STEEL LTD	5,500	903.200000	4,967,600.00	
LARSEN & TOUBRO LTD	23,900	1,615.300000	38,605,670.00	
LIC HOUSING FINANCE LTD	20,500	426.500000	8,743,250.00	
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	21,500	274.000000	5,891,000.00	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	25,300	1,194.250000	30,214,525.00	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	16,700	511.800000	8,547,060.00	
NESTLE INDIA LTD	1,680	6,806.300000	11,434,584.00	
NTPC LTD	129,000	144.950000	18,698,550.00	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	57,500	319.000000	18,342,500.00	
OIL INDIA LTD	8,800	486.550000	4,281,640.00	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	5,700	1,013.200000	5,775,240.00	
POWER FINANCE CORPORATION	18,500	264.800000	4,898,800.00	
RELIANCE COMMUNICATIONS LTD	56,000	64.800000	3,628,800.00	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	96,400	895.950000	86,369,580.00	
RELIANCE INFRASTRUCTURE LTD	7,000	412.850000	2,889,950.00	
RURAL ELECTRIFICATION CORP	20,200	297.850000	6,016,570.00	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	11,700	823.200000	9,631,440.00	
SIEMENS LTD	5,200	1,342.200000	6,979,440.00	
STATE BANK OF INDIA	114,000	276.050000	31,469,700.00	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	61,160	964.400000	58,982,704.00	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	35,550	2,556.000000	90,865,800.00	
TATA MOTORS LTD	61,700	529.700000	32,682,490.00	
TATA POWER CO LTD	86,000	74.300000	6,389,800.00	
TATA STEEL LTD	25,300	377.100000	9,540,630.00	
TECH MAHINDRA LTD	15,720	631.300000	9,924,036.00	
ULTRATECH CEMENT LTD	2,860	2,823.800000	8,076,068.00	
UNITED BREWERIES LTD	5,600	944.200000	5,287,520.00	
UNITED SPIRITS LTD	3,400	3,369.850000	11,457,490.00	
VEDANTA LTD	90,000	230.300000	20,727,000.00	
WIPRO LTD	46,200	541.500000	25,017,300.00	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	39,200	317.700000	12,453,840.00	

インドルピー 小計	2,326,870		1,342,299,195.00 (2,536,945,478)
チェココルナ			
CEZ AS	12,100	643.800000	7,789,980.00
KOMERCNI BANKA AS	1,200	5,316.000000	6,379,200.00
O2 CZECH REPUBLIC AS	6,800	215.000000	1,462,000.00
チェココルナ 小計	20,100		15,631,180.00 (76,280,158)
コロンビアペソ			
ALMACENES EXITO SA	14,900	24,520.000000	365,348,000.00
BANCO DAVIVIENDA SA	6,800	26,960.000000	183,328,000.00
BANCOLOMBIA SA-PREF	33,300	27,220.000000	906,426,000.00
CEMENTOS ARGOS SA	30,800	9,000.000000	277,200,000.00
CEMEX LATAM HOLDINGS SA	11,200	13,240.000000	148,288,000.00
CORP FINANCIERA COLOMBIANA	6,550	37,620.000000	246,411,000.00
ECOPETROL SA	342,000	1,900.000000	649,800,000.00
GRUPO ARGOS SA	22,500	17,440.000000	392,400,000.00
GRUPO ARGOS SA-PRF	9,000	17,200.000000	154,800,000.00
GRUPO AVAL ACCIONES SA -PF	275,420	1,230.000000	338,766,600.00
GRUPO DE INV SURAMERICANA	17,900	35,840.000000	641,536,000.00
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF	7,700	35,020.000000	269,654,000.00
INTERCONEXION ELECTRICA SA	30,300	8,080.000000	244,824,000.00
ISAGEN SA ESP	58,000	3,350.000000	194,300,000.00
コロンビアペソ 小計	866,370		5,013,081,600.00 (252,158,004)
ハンガリーフォリント			
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	3,050	15,360.000000	46,848,000.00
OTP BANK PLC	17,000	5,960.000000	101,320,000.00
RICHTER GEDEON NYRT	11,100	4,510.000000	50,061,000.00
ハンガリーフォリント 小計	31,150		198,229,000.00 (86,963,062)
ディルハム			
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	75,000	7.300000	547,500.00
ALDAR PROPERTIES PJSC	234,000	2.670000	624,780.00
ARABTEC HOLDING CO PJSC	177,450	2.590000	459,595.50
DUBAI FINANCIAL MARKET PJSC	152,000	1.960000	297,920.00
DUBAI ISLAMIC BANK	78,000	6.710000	523,380.00
EMAAR PROPERTIES PJSC	262,500	7.880000	2,068,500.00
FIRST GULF BANK	67,500	15.350000	1,036,125.00
NATIONAL BANK OF ABU DHABI	48,400	11.150000	539,660.00
ディルハム 小計	1,094,850		6,097,460.50 (199,813,780)
ポーランドズロチ			
ALIOR BANK SA	3,800	91.500000	347,700.00
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	2,600	111.950000	291,070.00
BANK MILLENNIUM SA	33,000	7.850000	259,050.00
BANK PEKAO SA	9,670	191.650000	1,853,255.50
BANK ZACHODNI WBK SA	2,560	374.600000	958,976.00
CCC SA	1,850	184.500000	341,325.00
CYFROWY POLSAT SA	16,300	25.220000	411,086.00
ENEA SA	14,000	16.700000	233,800.00
ENERGA SA	17,500	22.930000	401,275.00
EUROCASH SA	7,100	38.640000	274,344.00
GETIN NOBLE BANK SA	82,000	1.870000	153,340.00
GRUPA AZOTY SA	3,600	87.000000	313,200.00
GRUPA LOTOS SA	7,800	30.950000	241,410.00
KGHM POLSKA MIEDZ SA	10,850	127.100000	1,379,035.00
LPP SA	66	7,065.000000	466,290.00
MBANK SA	1,150	480.300000	552,345.00
ORANGE POLSKA SA	45,500	10.200000	464,100.00
PGE SA	63,600	20.150000	1,281,540.00
PKO BANK POLSKI SA	65,500	37.250000	2,439,875.00
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	24,400	69.800000	1,703,120.00
POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	131,200	6.750000	885,600.00
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	4,250	477.000000	2,027,250.00
SYNTHOS SA	43,000	4.810000	206,830.00
TAURON POLSKA ENERGIA SA	73,000	4.820000	351,860.00

ポーランドズロチ 小計	664,296		17,837,676.50 (584,719,035)	
南アフリカランド				
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	7,500	108.470000	813,525.00	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	3,500	323.420000	1,131,970.00	
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	30,000	134.210000	4,026,300.00	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	25,800	355.000000	9,159,000.00	
ASSORE LTD	2,300	110.060000	253,138.00	
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	25,800	183.000000	4,721,400.00	
BARLOWORLD LTD	16,000	95.950000	1,535,200.00	
BIDVEST GROUP LTD	24,400	311.370000	7,597,428.00	
BRAIT SE	24,000	89.950000	2,158,800.00	
CORONATION FUND MANAGERS LTD	18,500	88.000000	1,628,000.00	
DISCOVERY LTD	27,500	127.600000	3,509,000.00	
EXXARO RESOURCES LTD	10,100	97.170000	981,417.00	
FIRSTRAND LTD	255,200	54.520000	13,913,504.00	
GOLD FIELDS LTD	55,000	43.250000	2,378,750.00	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	41,000	66.350000	2,720,350.00	
IMPERIAL HOLDINGS LTD	14,300	192.460000	2,752,178.00	
INVESTEC LTD	18,600	112.770000	2,097,522.00	
KUMBA IRON ORE LTD	4,150	160.100000	664,415.00	
LIBERTY HOLDINGS LTD	9,500	165.610000	1,573,295.00	
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	68,000	40.250000	2,737,000.00	
MASSMART HOLDINGS LTD	8,630	151.600000	1,308,308.00	
MEDICLINIC INTERNATIONAL LTD	29,000	120.800000	3,503,200.00	
MMI HOLDINGS LTD	86,000	32.780000	2,819,080.00	
MR PRICE GROUP LTD	17,700	246.130000	4,356,501.00	
MTN GROUP LTD	125,900	231.550000	29,152,145.00	
NAMPAK LTD	43,000	42.750000	1,838,250.00	
NASPERS LTD-N SHS	30,020	1,797.760000	53,968,755.20	
NEDBANK GROUP LTD	14,600	253.030000	3,694,238.00	
NETCARE LTD	73,400	39.980000	2,934,532.00	
PICK N PAY STORES LTD	16,500	55.630000	917,895.00	
PPC LTD	41,000	16.300000	668,300.00	
REMGRO LTD	36,400	262.200000	9,544,080.00	
RMB HOLDINGS LTD	51,900	68.960000	3,579,024.00	
RMI HOLDINGS	52,000	45.000000	2,340,000.00	
SANLAM LTD	138,900	73.230000	10,171,647.00	
SAPPI LIMITED	43,500	47.940000	2,085,390.00	
SASOL LTD	40,900	456.450000	18,668,805.00	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	35,200	167.170000	5,884,384.00	
SPAR GROUP LIMITED/THE	12,100	193.550000	2,341,955.00	
STANDARD BANK GROUP LTD	91,434	170.030000	15,546,523.02	
STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	161,647	77.000000	12,446,819.00	
TELKOM SA SOC LTD	19,000	73.350000	1,393,650.00	
THE FOSCHINI GROUP LTD	15,400	180.200000	2,775,080.00	
TIGER BRANDS LTD	12,500	307.300000	3,841,250.00	
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	28,000	89.670000	2,510,760.00	
TSOGO SUN HOLDINGS LTD	29,500	27.220000	802,990.00	
VODACOM GROUP LTD	27,100	147.810000	4,005,651.00	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	69,900	92.480000	6,464,352.00	
南アフリカランド 小計	2,032,281		275,915,756.22 (2,742,602,616)	
トルコリラ				
AKBANK T.A.S.	170,066	8.000000	1,360,528.00	
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	14,800	23.150000	342,620.00	
ARCELIK AS	16,000	14.600000	233,600.00	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	15,520	49.200000	763,584.00	
COCA-COLA ICECEK AS	6,400	44.000000	281,600.00	
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	38,075	5.330000	202,939.75	
ENKA INSAAT VE SANAYI AS-NEW	3,031	5.330000	16,155.23	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	105,952	4.700000	497,974.40	
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	5,800	36.550000	211,990.00	
HACI OMER SABANCI HOLDING	69,600	9.980000	694,608.00	
KOC HOLDING AS	46,850	12.250000	573,912.50	
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	34,800	3.810000	132,588.00	
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	13,000	21.450000	278,850.00	

TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	8,000	17.250000	138,000.00	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	9,300	64.000000	595,200.00	
TURK HAVA YOLLARI AO	41,834	9.130000	381,944.42	
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	49,998	3.580000	178,992.84	
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	35,000	7.270000	254,450.00	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	66,300	12.400000	822,120.00	
TURKIYE GARANTI BANKASI	177,500	8.660000	1,537,150.00	
TURKIYE HALK BANKASI	49,000	13.900000	681,100.00	
TURKIYE IS BANKASI-C	115,726	5.930000	686,255.18	
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	53,000	4.830000	255,990.00	
ULKER BISKUVI SANAYI	10,700	19.800000	211,860.00	
YAPI VE KREDI BANKASI	69,000	4.230000	291,870.00	
トルコリラ 小計	1,225,252		11,625,882.32 (518,630,610)	
ユーロ				
ALPHA BANK A.E.	285,000	0.312000	88,920.00	
EUROBANK ERGASIAS SA	577,000	0.135000	77,895.00	
FF GROUP	2,700	25.530000	68,931.00	
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	19,100	7.980000	152,418.00	
JUMBO SA	8,550	8.720000	74,556.00	
NATIONAL BANK OF GREECE	126,500	1.190000	150,535.00	
OPAP SA	15,900	8.400000	133,560.00	
PIRAEUS BANK S.A	163,000	0.416000	67,808.00	
PUBLIC POWER CORP	7,400	5.500000	40,700.00	
TITAN CEMENT CO. S.A.	3,350	22.300000	74,705.00	
ユーロ 小計	1,208,500		930,028.00 (124,428,446)	
カタールリアル				
BARWA REAL ESTATE CO	7,700	50.600000	389,620.00	
COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	6,710	56.400000	378,444.00	
DOHA BANK QSC	5,500	54.800000	301,400.00	
GULF INTERNATIONAL SERVICES	3,000	85.100000	255,300.00	
INDUSTRIES QATAR	11,450	145.100000	1,661,395.00	
MASRAF AL RAYAN	28,100	47.950000	1,347,395.00	
OOREDOO QSC	6,100	100.500000	613,050.00	
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	2,150	216.600000	465,690.00	
QATAR ISLAMIC BANK	4,300	106.700000	458,810.00	
QATAR NATIONAL BANK	12,750	200.500000	2,556,375.00	
VODAFONE QATAR	26,500	17.560000	465,340.00	
カタールリアル 小計	114,260		8,892,819.00 (293,996,596)	
合計	538,347,932		37,477,479,628 (37,477,479,628)	

(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
メキシコペソ					
投資証券		FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	176,300.00	6,962,087.00	
		投資証券 小計	176,300.00	6,962,087.00 (54,513,141)	
メキシコペソ 小計			176,300.00	6,962,087.00 (54,513,141)	
南アフリカランド					
投資証券		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	178,300.00	4,616,187.00	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	269,000.00	3,093,500.00	
		RESILIENT PROPERTY INCOME	19,000.00	1,800,820.00	
		投資証券 小計	466,300.00	9,510,507.00 (94,534,439)	
南アフリカランド 小計			466,300.00	9,510,507.00 (94,534,439)	
トルコリラ					
投資証券		EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	144,000.00	443,520.00	
		投資証券 小計	144,000.00	443,520.00 (19,785,427)	

トルコリラ 小計	144,000.00	443,520.00 (19,785,427)	
合計		168,833,007 (168,833,007)	

(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。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 45銘柄	100.00%		5.13%
香港ドル	株式 139銘柄	100.00%		24.92%
マレーシアリングgit	株式 42銘柄	100.00%		3.36%
タイバーツ	株式 29銘柄	100.00%		2.19%
フィリピンペソ	株式 20銘柄	100.00%		1.29%
インドネシアアルピア	株式 30銘柄	100.00%		2.39%
メキシコペソ	株式 29銘柄	96.79%		4.37%
	投資証券 1銘柄		3.21%	0.14%
ブラジルレアル	株式 70銘柄	100.00%		7.93%
チリペソ	株式 20銘柄	100.00%		1.43%
韓国ウォン	株式 107銘柄	100.00%		14.42%
ニュー台湾ドル	株式 101銘柄	100.00%		12.44%
インドルピー	株式 64銘柄	100.00%		6.74%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.00%		0.20%
コロンビアペソ	株式 14銘柄	100.00%		0.67%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.00%		0.23%
ディルハム	株式 8銘柄	100.00%		0.53%
ポーランドズロチ	株式 24銘柄	100.00%		1.55%
南アフリカランド	株式 48銘柄	96.67%		7.29%
	投資証券 3銘柄		3.33%	0.25%
トルコリラ	株式 25銘柄	96.33%		1.38%
	投資証券 1銘柄		3.67%	0.05%
ユーロ	株式 10銘柄	100.00%		0.33%
カタールリアル	株式 11銘柄	100.00%		0.78%

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
(デリバティブ取引等関係に関する注記)に記載しております。

2【ファンドの現況】
【純資産額計算書】

平成27年5月29日現在
(単位:円)

資産総額	448,181,646
負債総額	1,717,568
純資産総額(-)	446,464,078
発行済口数	300,360,917 口
1口当たり純資産価額(/)	1.4864 (1万口当たり 14,864)

<参考>

「新興国株式インデックスマザーファンド」の現況
純資産額計算書

平成27年5月29日現在
(単位:円)

資産総額	40,832,967,086
負債総額	321,201,578
純資産総額(-)	40,511,765,508
発行済口数	16,762,799,141 口
1口当たり純資産価額(/)	2.4168 (1万口当たり 24,168)

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

委託会社は、この信託の受益権を取り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り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。

したがって、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、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、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

譲渡制限はありません。

（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）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と合意のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。

（7）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】

報告書代替書面における「委託会社等の概況」の記載のとおりです。

報告書代替書面については、（<http://www.am.mufg.jp/corp/profile/accounting.html>）でもご覧いただけます。

2【事業の内容及び営業の概況】

報告書代替書面における「事業の内容及び営業の概況」の記載のとおりです。

3【委託会社等の経理状況】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の「冒頭書面」の記載のとおりです。

（1）【貸借対照表】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（1）「貸借対照表」の記載のとおりです。

（2）【損益計算書】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（2）「損益計算書」の記載のとおりです。

（3）【株主資本等変動計算書】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（3）「株主資本等変動計算書」の記載のとおりです。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

通常の実行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

委託会社は平成27年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社に変更しました。

上記以外、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（平成27年3月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (平成27年3月末現在)	事業の内容
株式会社北海道銀行	93,524 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社千葉銀行	145,069 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社八十二銀行	52,243 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社静岡銀行	90,845 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社池田泉州銀行	50,710 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。

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】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（平成27年7月1日現在）

三菱UFJ信託銀行株式会社は委託会社の株式の51.0%（107,855株）を所有しています。

（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】

1 当計算期間において、次の書類を関東財務局長に提出しております。

平成27年2月10日 半期報告書、有価証券届出書の訂正届出書

平成26年8月11日 有価証券報告書、有価証券届出書

2 その他

- (1) 目論見書の表紙にロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、またファンドの形態、申込みに係る事項などを記載することがあります。
- (2) 投資信託説明書（請求目論見書）に信託約款を掲載します。
- (3) 目論見書に以下の内容を記載することがあります。
- ・当ファンドの受益権の価額は、株式等の有価証券市場の相場変動、組入有価証券の発行者の信用状況の変化、為替市場の相場変動等の影響により変動し、下落する場合があります。したがって、投資家のみなさまの投資元金が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被ることがあります。
 - ・当ファンドは、一定の運用成果を保証するものではありません。
 - ・運用により信託財産に生じた損益はすべて投資家のみなさまに帰属します。
 - ・投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、貯金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
 - ・金融商品取引業者以外の金融機関は、投資者保護基金に加入しておりません。
 - ・当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
- (4) 目論見書は電磁的方法により提供されるほか、インターネット、電子媒体等に掲載されることがあります。
- (5) 投信評価機関、投信評価会社等からファンドに対するレーティングを取得し、当該レーティングを使用することがあります。
- (6) 目論見書は「投資信託説明書」を別称として使用します。
- (7) 目論見書に委託会社のホームページアドレスのほか、モバイルサイトのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等を含みます。）等を掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨のご案内を記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成27年6月24日

三菱UFJ投信株式会社
取締役会御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 柴 毅 印
業務執行社員指定社員 公認会計士 和田 渉 印
業務執行社員

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」に掲げられている新興国株式インデックスオープンの平成26年5月13日から平成27年5月12日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、新興国株式インデックスオープンの平成27年5月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべ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。

利害関係

三菱UFJ投信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）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。