

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2022年5月6日提出
【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 横川 直
【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
【電話番号】	03-6250-4740
【届出の対象とした募集（売出）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ファンド（ラップ向け）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）（「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の受益権です。

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。

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：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://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、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

### （５）【申込手数料】

ありません。

### （６）【申込単位】

販売会社が定める単位

申込単位は販売会社にご確認ください。

### （７）【申込期間】

2022年5月7日から2023年5月2日まで

申込期間は、前記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新される予定です。

### （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: 営業日の9:00~17:00)

(9) 【払込期日】

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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經由して、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です。

(11) 【振替機関に関する事項】

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

当ファンドは、ラップ口座に係る契約に基づいてラップ口座の資金を運用するためのファンドであり、当ファンドの取得申込者は、販売会社にラップ口座を開設のうえ申込みを行うものとします。

同様の権利義務関係を規定する契約の名称は販売会社によって異なります。

## 第二部【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、MSCIEマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、3,000億円です。

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

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

## 商品分類表

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

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

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

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

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円で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の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）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

新興国の株式市場の値動きに連動する投資成果をめざします。

## ファンドの特色

### 投資対象

新興国の株式等(DR(預託証券)を含みます。以下同じ。)を実質的な主要投資対象とします。

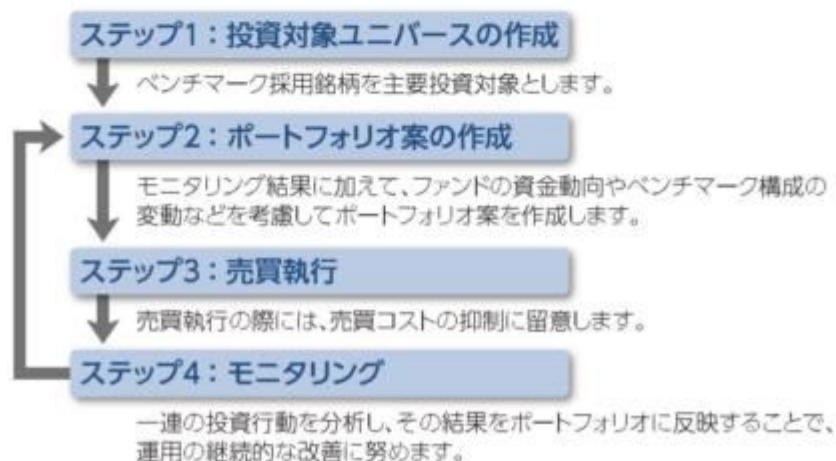
- 新興国の株式等に直接投資することがあります。
- DR(預託証券)とは、Depositary Receiptの略で、ある国の企業の株式を当該国外の市場で流通させるため、現地法に従い発行した代替証券です。株式と同様に金融商品取引所等で取引されます。

### 運用方法 運用プロセス

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

- MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとします。
- 株式等の実質組入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。

### <運用プロセスのイメージ>



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

📄 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページ(<https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>)をご覧ください。



為替対応  
方針

原則として、為替ヘッジを行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

## ■ 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。



## 分配方針

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

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

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

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## ■ 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。

**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。

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

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

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

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

## (2) 【ファンドの沿革】

2015年2月25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。

投資 損益

マザーファンド

投資 損益

有価証券等

信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。

#### 委託会社と関係法人との契約の概要

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

#### 委託会社の概況（2022年2月末現在）

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

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	211,581株	100.0%

## 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。以下同じ。）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、主として新興国の株式等に投資を行います。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が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
- 二．金銭債権
- ２．次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ．為替手形

### 有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、三菱UFJ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書
- ２．国債証券
- ３．地方債証券
- ４．特別の法律により法人の発行する債券
- ５．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- ６．資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）
- ７．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）
- ８．協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます。）
- ９．資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）
- １０．資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第13号で定めるものをいいます。）
- １１．コマーシャル・ペーパー
- １２．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- １３．外国または外国の者の発行する証券または証書で、１．から12．の証券または証書の性質を有するもの
- １４．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）
- １５．投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。16．において同じ。）で16．で定めるもの以外のもの
- 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、MSCIEマージング・マーケット・インデックス（配当込み、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（預託証券）を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

###### 投資態度

主として対象インデックスに採用されている新興国の株式等に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

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、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。

スワップ取引を行うことができます。

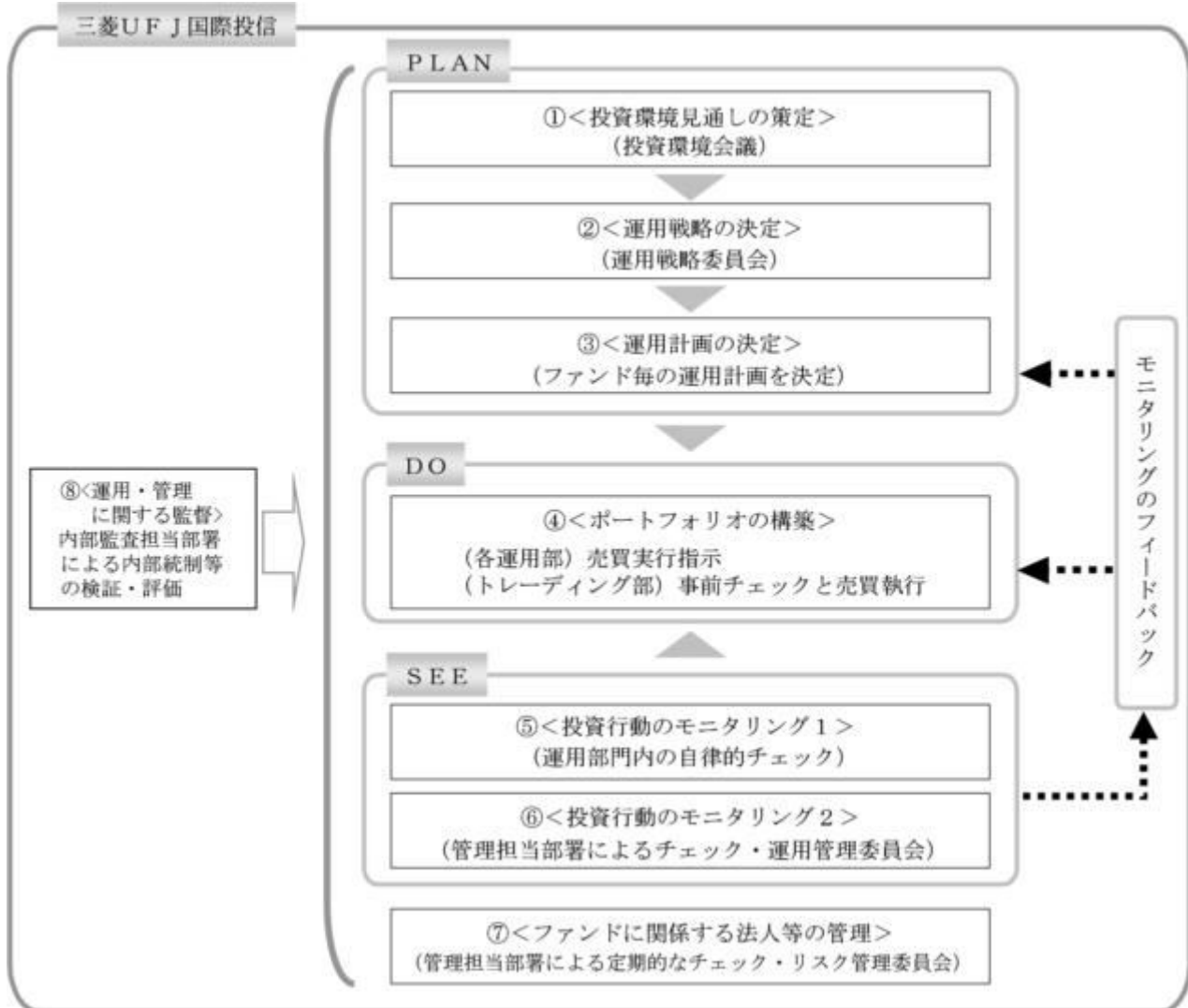
金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

外国為替予約取引を行うことができます。

デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

### （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

運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）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。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

#### （４）【配分方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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

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

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

#### （５）【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

新株引受権証券および新株予約権証券

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

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

投資信託証券

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

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

同一銘柄の株式

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券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権( 5. に定めるものを除きます。)の行使により取得可能な株券

#### 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。

信用リスクの分散規制

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

<その他法令等に定められた投資制限>

- ・同一の法人の発行する株式への投資制限

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

### 3【投資リスク】

#### (1) 投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

(主なりスクであり、以下に限定されるものではありません。)

価格変動リスク

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

為替変動リスク

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

信用リスク

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

流動性リスク

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

ます。

#### カントリーリスク

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

#### 留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。当ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- ・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、MSCIEマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行いますが、信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比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

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

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

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

#### トレーディング担当部署

有価証券等の売買執行および発注に係る法令等の遵守および監視・牽制を行います。

#### コンプライアンス担当部署

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

#### リスク管理担当部署

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

#### 内部監査担当部署

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

\* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

## ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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



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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

## 代表的な資産クラスの指数について

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

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

## 4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

ありません。

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

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

（３）【信託報酬等】

- ・ 信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.495%（税抜0.45%）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額 × 信託報酬率 × （保有日数 / 365）  
 上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

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

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.36%	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	0.05%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	0.04%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。  
 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。

#### 法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

#### 個別元本について

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

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

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

#### 収益分配金について

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

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

上記は2022年2月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

## 5【運用状況】

## 【新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）】

## （1）【投資状況】

令和4年2月28日現在

（単位：円）

資産の種類	国/地域	時価合計	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	1,361,460	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		137	0.01
純資産総額		1,361,597	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

令和4年2月28日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （%）
日本	親投資信託受益証券	新興国株式インデックスマザーファンド	448,690	3.1555	1,415,842	3.0343	1,361,460	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

令和4年2月28日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

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

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## （ 3 ） 【運用実績】

## 【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和4年2月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

	純資産総額		基準価額 (1万口当たりの純資産価額)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1計算期間末日 (平成28年 2月 5日)	196,924,487	196,924,487	7,531	7,531
第2計算期間末日 (平成29年 2月 6日)	13,392,072	13,392,072	8,987	8,987
第3計算期間末日 (平成30年 2月 5日)	21,646,097	21,646,097	11,903	11,903
第4計算期間末日 (平成31年 2月 5日)	15,645,125	15,645,125	10,308	10,308
第5計算期間末日 (令和 2年 2月 5日)	3,596,653	3,596,653	10,714	10,714
第6計算期間末日 (令和 3年 2月 5日)	3,005,192	3,005,192	13,372	13,372
第7計算期間末日 (令和 4年 2月 7日)	1,416,439	1,416,439	12,995	12,995
令和 3年 2月末日	2,797,469		13,374	
3月末日	2,792,462		13,351	
4月末日	2,367,121		13,600	
5月末日	2,378,138		13,664	
6月末日	1,519,913		13,944	
7月末日	1,419,860		13,026	
8月末日	1,416,031		12,991	
9月末日	1,405,854		12,898	
10月末日	1,457,638		13,373	
11月末日	1,395,347		12,801	
12月末日	1,410,027		12,936	
令和 4年 1月末日	1,383,896		12,696	
2月末日	1,361,597		12,492	

## 【分配の推移】

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



## 【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	24.69
第2計算期間	19.33
第3計算期間	32.44
第4計算期間	13.39
第5計算期間	3.93
第6計算期間	24.80
第7計算期間	2.81

（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	340,095,255	78,609,261	261,485,994
第2計算期間	125,359,780	371,944,881	14,900,893
第3計算期間	14,916,808	11,631,926	18,185,775
第4計算期間	10,093,490	13,101,693	15,177,572
第5計算期間	4,057,923	15,878,608	3,356,887
第6計算期間	1,244,760	2,354,240	2,247,407
第7計算期間		1,157,393	1,090,014

（参考）

新興国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 4年 2月28日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	香港	61,523,152,983	21.83
	台湾	43,108,073,466	15.30
	インド	32,936,048,823	11.69
	韓国	32,294,403,434	11.46
	アメリカ	15,165,796,515	5.38
	中国	13,894,943,404	4.93
	ブラジル	13,315,064,653	4.72

	サウジアラビア	10,344,032,881	3.67
	南アフリカ	9,570,688,330	3.40
	メキシコ	5,413,462,439	1.92
	タイ	4,911,114,254	1.74
	インドネシア	4,511,794,551	1.60
	マレーシア	3,964,628,349	1.41
	アラブ首長国連邦	3,233,546,117	1.15
	カタール	2,245,121,174	0.80
	フィリピン	2,047,256,483	0.73
	クウェート	1,815,828,939	0.64
	ポーランド	1,768,009,391	0.63
	チリ	1,165,006,247	0.41
	ギリシャ	692,708,654	0.25
	トルコ	649,576,459	0.23
	ハンガリー	566,575,181	0.20
	コロンビア	498,235,328	0.18
	チェコ	435,333,691	0.15
	イギリス	142,022,968	0.05
	小計	266,212,424,714	94.46
新株予約権証券	タイ	643,447	0.00
投資証券	メキシコ	135,564,474	0.05
	南アフリカ	100,009,813	0.04
	小計	235,574,287	0.08
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		15,376,047,025	5.46
純資産総額		281,824,689,473	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

令和 4年 2月28日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国/地域	時価合計	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	14,859,858,260	5.27

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

#### 投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄

##### a 評価額上位 30 銘柄

令和 4年 2月28日現在

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	7,575,000	2,388.03	18,089,332,439	2,492.64	18,881,805,570	6.70
香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	1,774,700	8,104.79	14,383,582,267	6,270.96	11,129,072,712	3.95
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,475,176	7,690.90	11,345,436,438	6,902.40	10,182,254,823	3.61
香港	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	小売	4,694,600	2,978.61	13,983,396,075	1,557.38	7,311,309,010	2.59
香港	株式	MEITUAN-CLASS B	小売	1,265,000	3,721.66	4,707,903,428	2,517.25	3,184,331,370	1.13
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	879,598	3,164.64	2,783,615,279	3,540.12	3,113,884,671	1.10
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	1,047,534	2,190.77	2,294,915,563	2,626.62	2,751,484,230	0.98
ブラジル	株式	VALE SA	素材	1,261,029	2,486.54	3,135,601,691	2,069.03	2,609,116,370	0.93
香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	29,720,550	89.67	2,665,264,419	85.04	2,527,509,873	0.90
香港	株式	JD.COM INC - CL A	小売	605,783	4,359.36	2,640,827,829	4,079.08	2,471,038,531	0.88
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	466,236	3,786.26	1,765,291,749	4,477.68	2,087,658,643	0.74
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	168,388	11,656.95	1,962,891,430	11,808.00	1,988,325,504	0.71
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	530,052	3,921.28	2,078,485,402	3,722.09	1,972,902,574	0.70
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	377,138	3,282.56	1,237,980,299	4,787.92	1,805,706,573	0.64
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	1,584,389	988.92	1,566,836,832	1,131.57	1,792,858,944	0.64
香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	1,963,000	1,143.27	2,244,246,652	896.27	1,759,385,862	0.62
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3,846,272	442.81	1,703,196,672	425.07	1,634,937,531	0.58
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	252,024	7,035.88	1,773,211,843	6,345.59	1,599,243,494	0.57
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	283,689	4,999.95	1,418,432,679	5,457.16	1,548,136,972	0.55
アメリカ	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・娯楽	86,057	21,106.50	1,816,362,759	17,691.86	1,522,508,439	0.54
サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	675,699	1,726.46	1,166,572,482	2,094.71	1,415,396,831	0.50
香港	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	622,395	2,425.17	1,509,414,173	2,163.77	1,346,723,986	0.48
香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	17,516,350	72.20	1,264,759,332	67.73	1,186,526,020	0.42
アラブ首長国連邦	株式	EMIRATES TELECOM GROUP CO	電気通信サービス	1,105,982	845.53	935,141,967	1,048.65	1,159,791,121	0.41
アメリカ	株式	GAZPROM PJSC-SPON ADR	エネルギー	1,793,679	812.03	1,456,539,013	644.76	1,156,508,615	0.41
韓国	株式	NAVER CORP	メディア・娯楽	37,929	34,616.83	1,312,981,944	30,192.00	1,145,152,368	0.41
香港	株式	CHINA MERCHANTS BANK-H	銀行	1,191,550	966.66	1,151,835,212	958.39	1,141,971,988	0.41
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	1,494,900	585.02	874,554,077	762.32	1,139,598,447	0.40
インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	銀行	17,231,200	53.31	918,704,880	65.20	1,123,560,396	0.40

メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	10,564,800	87.92	928,917,594	103.26	1,090,947,829	0.39
------	----	------------------------------	----------	------------	-------	-------------	--------	---------------	------

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

## b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

令和 4年 2月28日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	エネルギー	5.08
	素材	8.78
	資本財	3.01
	商業・専門サービス	0.10
	運輸	1.82
	自動車・自動車部品	3.18
	耐久消費財・アパレル	1.54
	消費者サービス	0.95
	メディア・娯楽	6.74
	小売	6.29
	食品・生活必需品小売り	1.18
	食品・飲料・タバコ	3.60
	家庭用品・パーソナル用品	0.79
	ヘルスケア機器・サービス	0.95
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.69
	銀行	14.76
	各種金融	2.38
	保険	2.60
	不動産	1.94
	ソフトウェア・サービス	2.66
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.20
電気通信サービス	3.09	
公益事業	2.29	
半導体・半導体製造装置	9.83	
	小計	94.46
新株予約権証券		0.00
投資証券		0.08
合計		94.54

(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

令和 4年 2月28日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINI MS 2203	買建	2,161	アメリカドル	132,411,338.1	15,300,130,117	128,601,110	14,859,858,260	5.27

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

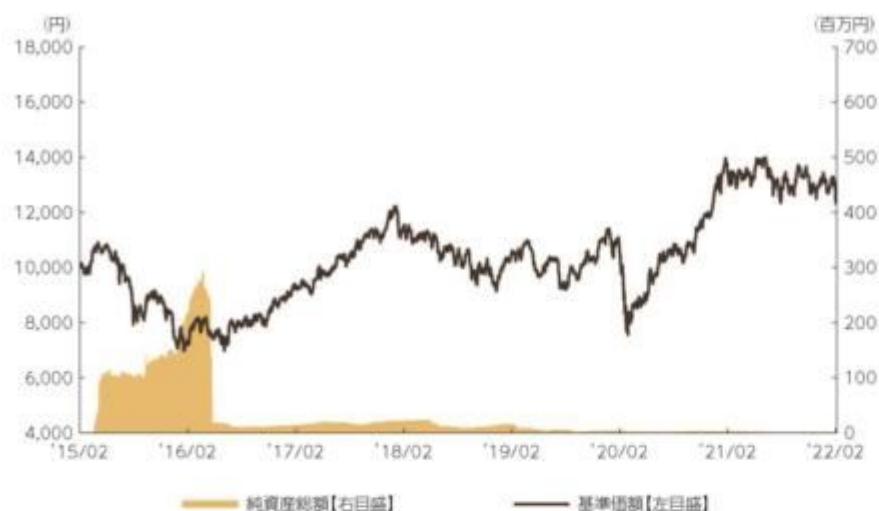
## 参考情報



## 運用実績

2022年2月28日現在

### ■基準価額・純資産の推移 2015年2月25日(設定日)～2022年2月28日



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

### ■基準価額・純資産

基準価額	12,492円
純資産総額	1.3百万円

●純資産総額は表示桁未適切捨て

### ■分配の推移

2022年2月	0円
2021年2月	0円
2020年2月	0円
2019年2月	0円
2018年2月	0円
2017年2月	0円
設定来累計	0円

●分配金は1万円当たり、税引前

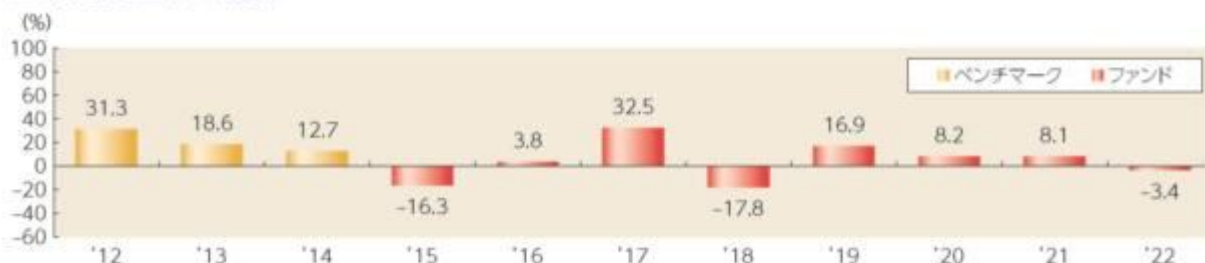
### ■主要な資産の状況

組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 香港ドル	21.9%	1 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	台湾	6.7%
2 ニュー台湾ドル	15.4%	2 TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	香港	3.9%
3 インドルピー	11.8%	3 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	韓国	3.6%
4 韓国ウォン	11.6%	4 ALIBABA GROUP HOLDING LTD	小売	香港	2.6%
5 アメリカドル	10.2%	5 MEITUAN-CLASS B	小売	香港	1.1%
6 中国元	4.9%	6 RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	インド	1.1%
7 ブラジルレアル	4.8%	7 INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	インド	1.0%
8 サウジアラビアリヤル	3.7%	8 VALE SA	素材	ブラジル	0.9%
9 南アフリカランド	3.4%	9 CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	香港	0.9%
10 メキシコペソ	2.0%	10 JD.COM INC - CL A	小売	香港	0.9%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	5.3%

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

### ■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額で計算
- 2015年は設定日から年末までの、2022年は年初から2月28日までの収益率を表示
- 2014年以前はベンチマークの年間収益率を表示

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

## 1【申込（販売）手続等】

### 申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。  
ただし、以下の日は申込みができません。

- ニューヨーク証券取引所の休業日
- 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

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

### 申込単位

販売会社が定める単位

### 申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

### 申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

### 申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認ください。  
また、下記においてもご照会いただけます。

- 三菱UFJ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：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

### 申込手数料

ありません。

### 申込方法

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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

### 申込受付時間

取得の申込みは、申込期間において、原則として販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社所定の方法で行われます。取得申込みが行われ、かつ当該取得申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての申込みに関しては販売会社にご確認ください。

### 取得申込みの受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象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の受付を取り消すことがあります。

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

## 2【換金（解約）手続等】

### 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

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

### 解約単位

販売会社が定める単位

### 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

### 信託財産留保額

ありません。

### 解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

### 解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。  
なお、下記においてもご照会いただけます。

- 三菱UFJ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：営業日の9:00～17:00）
- ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

### 支払開始日

解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して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

解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後3時まで、販売会社所定の方法で行われます。解約請求が行われ、かつ当該換金請求に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての請求に関しては販売会社にご確認ください。

### 解約請求受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象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。また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。



換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

### 3【資産管理等の概要】

#### （1）【資産の評価】

基準価額の算出方法

基準価額 = 信託財産の純資産総額 ÷ 受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

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

（資産の評価方法）

・株式 / 上場投資信託証券 / 不動産投資信託証券

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

・転換社債 / 転換社債型新株予約権付社債

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

・公社債等

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

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

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券 / 不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

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

・外国為替予約取引

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

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認ください。

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：営業日の9:00～17:00）  
ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

2025年2月5日まで（2015年2月25日設定）

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

（４）【計算期間】

毎年2月6日から翌年2月5日まで

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

（５）【その他】

ファンドの償還条件等

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

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

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

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

信託約款の変更等

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

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

ファンドの償還等に関する開示方法

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

に対し書面をもって書面決議の通知を發します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、受益者が議決権を行行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

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

#### 反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

#### 関係法人との契約の更改

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

#### 運用報告書

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

#### 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

#### 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

#### 信託事務の再信託

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

#### 公告

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

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

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

### (1) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

分配金受取コース（一般コース）

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

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

分配金再投資コース（累積投資コース）

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

（2）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

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

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

（3）換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（令和3年2月6日から令和4年2月7日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【新興国株式インデックスファンド(ラップ向け)】

## (1) 【貸借対照表】

(単位:円)

	第6期 [ 令和 3年 2月 5日現在 ]	第7期 [ 令和 4年 2月 7日現在 ]
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	6,724	3,750
親投資信託受益証券	3,004,355	1,416,009
未収入金	377	211
流動資産合計	3,011,456	1,419,970
資産合計	3,011,456	1,419,970
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払受託者報酬	565	341
未払委託者報酬	5,696	3,190
その他未払費用	3	-
流動負債合計	6,264	3,531
負債合計	6,264	3,531
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	2,247,407	1,090,014
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	757,785	326,425
(分配準備積立金)	721,707	368,509
元本等合計	3,005,192	1,416,439
純資産合計	3,005,192	1,416,439
負債純資産合計	3,011,456	1,419,970

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第6期		第7期	
	自	令和2年2月6日 至 令和3年2月5日	自	令和3年2月6日 至 令和4年2月7日
営業収益				
有価証券売買等損益		120,052		948
営業収益合計		120,052		948
営業費用				
受託者報酬		1,070		839
委託者報酬		10,930		8,290
その他費用		8		1
営業費用合計		12,008		9,130
営業利益又は営業損失（ ）		108,044		10,078
経常利益又は経常損失（ ）		108,044		10,078
当期純利益又は当期純損失（ ）		108,044		10,078
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		513,686		31,030
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		239,766		757,785
剰余金増加額又は欠損金減少額		27,507		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		27,507		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		131,218		390,252
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		131,218		390,252
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		757,785		326,425

## （ 3 ）【注記表】

## （ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年2月5日を計算期間の末日としておりますが、当計算期間においては当該日が休業日のため、当計算期間は令和 3年 2月 6日から令和 4年 2月 7日までとなっております。

## （ 重要な会計上の見積りに関する注記 ）

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

## （ 貸借対照表に関する注記 ）

	第6期 [令和 3年 2月 5日現在]	第7期 [令和 4年 2月 7日現在]
1. 期首元本額	3,356,887円	2,247,407円
期中追加設定元本額	1,244,760円	円
期中一部解約元本額	2,354,240円	1,157,393円
2. 受益権の総数	2,247,407口	1,090,014口

## （ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

第6期 自 令和 2年 2月 6日 至 令和 3年 2月 5日			第7期 自 令和 3年 2月 6日 至 令和 4年 2月 7日		
1. 分配金の計算過程			1. 分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	45,412円	費用控除後の配当等収益額	A	18,474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	576,318円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	634,418円	収益調整金額	C	307,699円
分配準備積立金額	D	99,977円	分配準備積立金額	D	350,035円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,356,125円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	676,208円
当ファンドの期末残存口数	F	2,247,407口	当ファンドの期末残存口数	F	1,090,014口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	6,034円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	6,203円
1万口当たり分配金額	H	円	1万口当たり分配金額	H	円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	円



第6期 自 令和 2年 2月 6日 至 令和 3年 2月 5日	第7期 自 令和 3年 2月 6日 至 令和 4年 2月 7日

## (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6期 自 令和 2年 2月 6日 至 令和 3年 2月 5日	第7期 自 令和 3年 2月 6日 至 令和 4年 2月 7日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は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6期 [ 令和 3年 2月 5日現在 ]	第7期 [ 令和 4年 2月 7日現在 ]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引

区分	第6期 [ 令和 3年 2月 5日現在 ]	第7期 [ 令和 4年 2月 7日現在 ]
	3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>デリバティブ取引は、該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	第6期 [ 令和 3年 2月 5日現在 ]	第7期 [ 令和 4年 2月 7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	639,138	30,015
合計	639,138	30,015

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

	第6期 [ 令和 3年 2月 5日現在 ]	第7期 [ 令和 4年 2月 7日現在 ]
1口当たり純資産額	1.3372円	1.2995円
(1万口当たり純資産額)	(13,372円)	(12,995円)

## （４）【附属明細表】

## 第１ 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	新興国株式インデックスマザーファンド	448,729	1,416,009	
合計		448,729	1,416,009	

## 第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## （参考）

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

## 新興国株式インデックスマザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

[ 令和 4年 2月 7日現在 ]

資産の部	
流動資産	
預金	6,540,169,998
コール・ローン	359,018,041
株式	276,865,145,620
新株予約権証券	649,660
投資証券	230,802,388
派生商品評価勘定	34,509,547
未収入金	19,380,804
未収配当金	269,085,455
差入委託証拠金	2,261,280,199
流動資産合計	286,580,041,712

[ 令和 4年 2月 7日現在 ]

資産合計	286,580,041,712
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	92,667,422
未払金	24,250
未払解約金	67,804,496
未払利息	160
流動負債合計	160,496,328
負債合計	160,496,328
純資産の部	
元本等	
元本	90,764,924,210
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	195,654,621,174
元本等合計	286,419,545,384
純資産合計	286,419,545,384
負債純資産合計	286,580,041,712

## 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	<p>株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。</p> <p>新株予約権証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。</p> <p>投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。</p> <p>為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建資産等の会計処理</p> <p>「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。</p>

( 重要な会計上の見積りに関する注記 )

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

( 貸借対照表に関する注記 )

	[令和 4年 2月 7日現在]
1. 期首	令和 3年 2月 6日
期首元本額	62,289,505,556円
期中追加設定元本額	36,816,527,862円
期中一部解約元本額	8,341,109,208円
元本の内訳	

	[令和 4年 2月 7日現在]
MAXIS全世界株式(オール・カントリー)上場投信	455,190,228円
eMAXIS 新興国株式インデックス	10,933,690,043円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,524,972,332円
eMAXIS バランス(波乗り型)	276,055,749円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	442,625,325円
コアバランス	145,180円
海外株式セレクション(ラップ向け)	142,832,567円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	5,154,145,148円
eMAXIS Slim 新興国株式インデックス	24,880,520,128円
つみたて新興国株式	4,708,772,324円
つみたて8資産均等バランス	2,332,094,815円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	541,128円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,434,614円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	3,959,110円
eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)	4,437,712,213円
eMAXIS Slim 全世界株式(3地域均等型)	496,734,923円
eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)	14,974,527,449円
新興国株式インデックス・オープン(ラップ向け)	1,746,596,937円
つみたて全世界株式	9,967,148円
ラップ向けインデックスf 新興国株式	776,896,268円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	34,719,498円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	210,310,548円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	146,819,344円
三菱UFJ DC新興国株式インデックスファンド	13,239,622,822円
新興国株式インデックスオープン	435,362,106円
eMAXIS 全世界株式インデックス	676,796,115円
新興国株式インデックスファンド(ラップ向け)	448,729円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	34,883,726円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	181,555,120円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	165,642,384円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	652,908,872円
MUAM 全世界株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	1,283,262,067円
アドバンスト・バランス (FOFs用)(適格機関投資家限定)	1,164,127円
アドバンスト・バランス (FOFs用)(適格機関投資家限定)	8,405,259円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	14,385,730円
MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定)	62,655,430円
MUKAM バランスファンド2020-04(適格機関投資家限定)	64,255,400円
MUKAM バランスファンド2020-07(適格機関投資家限定)	65,561,922円
MUKAM バランスファンド2020-10(適格機関投資家限定)	63,704,940円

	[令和 4年 2月 7日現在]
MUKAM バランスファンド2021-03（適格機関投資家限定）	63,825,539円
MUKAM バランスファンド2021-06（適格機関投資家限定）	59,220,903円
合計	90,764,924,210円
2. 受益権の総数	90,764,924,210口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

### 1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 令和 3年 2月 6日 至 令和 4年 2月 7日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、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。</p> <p>当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。</p> <p>当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。</p> <p>また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。</p> <p>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は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。</p>

### 2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[ 令和 4年 2月 7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ぬ。
2. 時価の算定方法	( 1 ) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 ( 2 ) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 ( 3 ) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	[ 令和 4年 2月 7日現在 ]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	16,111,599,825
新株予約権証券	75,455
投資証券	17,148,715
合計	16,128,823,995

（注）当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

## 株式関連

[ 令和 4年 2月 7日現在 ]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	12,313,439,607		12,254,773,996	58,665,611
	合計	12,313,439,607		12,254,773,996	58,665,611

## （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ぬ。  
上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありませぬ。

## 通貨関連

[ 令和 4年 2月 7日現在 ]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 アメリカドル	3,248,916,486		3,249,424,639	508,153
	売建 オフショア元	71,376		71,793	417
	合計	3,248,987,862		3,249,496,432	507,736

## （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。  
 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

	[ 令和 4年 2月 7日現在 ]
1口当たり純資産額	3.1556円
(1万口当たり純資産額)	(31,556円)

## 附属明細表

第1 有価証券明細表  
(1) 株式

（単位：円）

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	



アメリカドル	GAZPROM PJSC-SPON ADR	1,793,679	8.49	15,239,096.78
	LUKOIL PJSC-SPON ADR	122,600	91.20	11,181,120.00
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	28,270	213.00	6,021,510.00
	ROSNEFT OIL CO PJSC	384,962	7.34	2,828,220.49
	SURGUTNEFTEGAS PJSC	2,405,300	0.46	1,124,327.65
	SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	2,315,000	0.48	1,114,575.50
	TATNEFT PJSC	455,759	6.38	2,912,046.74
	ALROSA PJSC	745,960	1.51	1,127,987.97
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	68,283	7.66	523,047.78
	MMC NORILSK NICKEL PJSC	19,483	278.58	5,427,661.24
	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	439,080	2.82	1,241,648.42
	PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	53,979	19.60	1,057,988.40
	POLYUS PJSC-REG S-GDR	21,742	79.90	1,737,185.80
	SEVERSTAL PJSC	62,882	20.27	1,275,136.07
	SOUTHERN COPPER CORP	29,957	63.21	1,893,581.97
	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	1,071,810	0.92	991,244.82
	51JOB INC-ADR	8,680	48.18	418,202.40
	DIDI GLOBAL INC	78,609	3.42	268,842.78
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	135,369	30.02	4,063,777.38
	LI AUTO INC - ADR	168,022	28.70	4,822,231.40
	NIO INC - ADR	421,042	23.96	10,088,166.32
	XPENG INC - ADR	117,884	37.25	4,391,179.00
	HUAZHU GROUP LTD-ADR	53,152	40.47	2,151,061.44
	NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	523,885	1.47	770,110.95
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	112,029	3.05	341,688.45
	TRIP.COM GROUP LTD-ADR	158,272	27.14	4,295,502.08
	YUM CHINA HOLDINGS INC	129,780	47.51	6,165,847.80
	AUTOHOME INC-ADR	23,002	30.57	703,171.14
	BAIDU INC - SPON ADR	86,057	158.38	13,629,707.66
	BILIBILI INC-SPONSORED ADR	51,441	33.51	1,723,787.91
	HELLO GROUP INC -SPN ADR	46,727	9.55	446,242.85
	IQIYI INC-ADR	77,562	4.03	312,574.86
	JOYY INC-ADR	16,251	48.16	782,648.16
KANZHUN LTD	18,300	31.12	569,496.00	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	227,772	5.87	1,337,021.64	
VK CO LTD	34,689	7.53	261,502.15	
WEIBO CORP-SPON ADR	19,774	32.79	648,389.46	
YANDEX NV-A	92,564	46.16	4,272,754.24	
DADA NEXUS LTD-ADR	13,900	9.82	136,498.00	
OZON HOLDINGS PLC - ADR	20,405	20.14	411,036.28	
PINDUODUO INC-ADR	137,544	55.85	7,681,832.40	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	133,680	9.06	1,211,140.80	

	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	117,782	14.19	1,671,915.49
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	34,286	21.84	748,806.24
	RLX TECHNOLOGY INC-ADR	166,515	3.19	531,182.85
	BEIGENE LTD-ADR	14,390	223.76	3,219,906.40
	HUTCHMED CHINA-ADR	30,584	26.82	820,262.88
	I-MAB-SPONSORED ADR	10,200	22.65	231,030.00
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	15,400	41.47	638,638.00
	ZAI LAB LTD-ADR	26,118	49.81	1,300,937.58
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	660,616	3.24	2,140,395.84
	CREDICORP LTD	19,570	135.24	2,646,646.80
	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	796,628	13.38	10,658,882.64
	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	38,258	67.36	2,577,058.88
	VTB BANK PJSC	1,305,990,000	0.00	696,745.66
	360 DIGITECH INC	27,200	19.26	523,872.00
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	425,170	1.83	778,936.09
	NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	11,593	30.93	358,571.49
	KE HOLDINGS INC-ADR	112,975	20.00	2,259,500.00
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	402,594	0.91	369,178.69
	AGORA INC-ADR	11,200	10.57	118,384.00
	CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	40,600	4.51	183,106.00
	GDS HOLDINGS LTD - ADR	30,497	41.06	1,252,206.82
	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	13,811	7.52	103,858.72
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	143,700	4.59	659,583.00
	VNET GROUP INC-ADR	29,174	8.07	235,434.18
	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	172,850	7.55	1,305,017.50
	INTER RAO UES PJSC	12,239,000	0.04	604,341.01
	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	17,420	37.78	658,127.60
	アメリカドル 小計	1,334,523,269		164,893,319.54 (19,005,604,010)
イギリスポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	115,076	10.48	1,206,571.86
	イギリスポンド 小計	115,076		1,206,571.86 (188,213,144)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO-H	491,000	4.56	2,238,960.00
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	602,000	7.81	4,701,620.00
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	7,612,000	4.14	31,513,680.00
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1,044,500	20.00	20,890,000.00
	CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	428,000	4.95	2,118,600.00
	PETROCHINA CO LTD-H	6,887,000	3.97	27,341,390.00
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	428,000	17.22	7,370,160.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	942,000	4.25	4,003,500.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	381,000	41.55	15,830,550.00
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	677,500	8.97	6,077,175.00
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	960,000	4.17	4,003,200.00

CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	1,184,000	10.38	12,289,920.00
CHINA RESOURCES CEMENT	686,000	6.82	4,678,520.00
DONGYUE GROUP	399,000	9.35	3,730,650.00
GANFENG LITHIUM CO LTD-H	74,200	126.60	9,393,720.00
HUABAO INTERNATIONAL HOLDING	249,000	5.16	1,284,840.00
JIANGXI COPPER CO LTD-H	460,000	12.96	5,961,600.00
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	481,000	5.36	2,578,160.00
MMG LTD	1,024,000	2.60	2,662,400.00
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	518,000	8.02	4,154,360.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	155,250	13.50	2,095,875.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	1,776,000	10.38	18,434,880.00
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	804,000	4.56	3,666,240.00
BOC AVIATION LTD	70,400	67.15	4,727,360.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	654,000	4.20	2,746,800.00
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	519,000	36.95	19,177,050.00
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	309,000	13.80	4,264,200.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	1,124,000	4.90	5,507,600.00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	570,000	9.50	5,415,000.00
CITIC LTD	1,892,000	8.73	16,517,160.00
CRRC CORP LTD - H	1,227,000	3.61	4,429,470.00
FOSUN INTERNATIONAL LTD	682,500	9.10	6,210,750.00
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	200,000	21.00	4,200,000.00
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	266,000	8.65	2,300,900.00
SINOTRUK HONG KONG LTD	253,000	11.74	2,970,220.00
WEICHAJ POWER CO LTD-H	598,800	14.28	8,550,864.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	158,200	13.70	2,167,340.00
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	162,000	42.45	6,876,900.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	322,400	5.32	1,715,168.00
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	1,158,111	5.97	6,913,922.67
AIR CHINA LTD-H	466,000	6.09	2,837,940.00
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	656,000	5.39	3,535,840.00
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	474,000	14.86	7,043,640.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	618,000	5.12	3,164,160.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	1,084,100	14.16	15,350,856.00
COSCO SHIPPING PORTS LTD	630,000	6.35	4,000,500.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	268,000	8.12	2,176,160.00
SHENZHEN INTL HOLDINGS	391,500	8.00	3,132,000.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	606,000	6.79	4,114,740.00
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	708,000	7.30	5,168,400.00
BYD CO LTD-H	239,000	237.00	56,643,000.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	814,000	6.93	5,641,020.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	194,400	43.00	8,359,200.00

GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	1,776,000	17.24	30,618,240.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	977,000	21.20	20,712,400.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	888,945	7.80	6,933,771.00
MINTH GROUP LTD	222,000	36.85	8,180,700.00
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	340,000	11.28	3,835,200.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	331,800	123.90	41,110,020.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	1,002,000	3.81	3,817,620.00
HAIER SMART HOME CO LTD-H	710,000	31.70	22,507,000.00
LI NING CO LTD	686,000	81.10	55,634,600.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	255,000	145.20	37,026,000.00
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	281,000	7.11	1,997,910.00
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	504,000	1.69	851,760.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	402,000	18.16	7,300,320.00
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	202,000	17.66	3,567,320.00
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	273,200	16.64	4,546,048.00
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	2,400,000	0.81	1,944,000.00
CHINA LITERATURE LTD	116,000	49.55	5,747,800.00
KINGSOFT CORP LTD	320,000	36.05	11,536,000.00
KUAISHOU TECHNOLOGY	158,100	89.65	14,173,665.00
NETEASE INC	622,395	157.50	98,027,212.50
TENCENT HOLDINGS LTD	1,774,700	479.00	850,081,300.00
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	4,694,600	120.40	565,229,840.00
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	166,000	37.50	6,225,000.00
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	3,218,000	0.54	1,737,720.00
HENGTEN NETWORKS GROUP LTD	644,000	2.45	1,577,800.00
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	106,750	66.05	7,050,837.50
JD.COM INC - CL A	605,783	284.80	172,526,998.40
MEITUAN-CLASS B	1,265,000	226.80	286,902,000.00
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	434,000	7.10	3,081,400.00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	167,500	60.75	10,175,625.00
SUN ART RETAIL GROUP LTD	449,500	2.94	1,321,530.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	28,500	114.10	3,251,850.00
CHINA FEIHE LTD	1,183,000	10.94	12,942,020.00
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	372,000		
CHINA MENGNIU DAIRY CO	974,000	47.00	45,778,000.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	456,000	61.05	27,838,800.00
DALI FOODS GROUP CO LTD	927,500	4.32	4,006,800.00
NONGFU SPRING CO LTD-H	545,000	48.85	26,623,250.00
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	554,000	34.75	19,251,500.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	600,000	16.40	9,840,000.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	182,000	72.10	13,122,200.00
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	561,000	7.40	4,151,400.00

WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1,445,000	7.74	11,184,300.00
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	143,000	35.10	5,019,300.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	243,500	38.90	9,472,150.00
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	101,000	21.35	2,156,350.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	1,168,000	6.16	7,194,880.00
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	93,400	34.60	3,231,640.00
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	338,000	7.99	2,700,620.00
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	173,000	22.90	3,961,700.00
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	123,900	25.65	3,178,035.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	752,000	9.93	7,467,360.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	265,300	15.34	4,069,702.00
SINOPHARM GROUP CO-H	386,800	18.06	6,985,608.00
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H	51,000	29.50	1,504,500.00
3SBIO INC	333,500	6.09	2,031,015.00
AKESO INC	71,000	19.70	1,398,700.00
CANSINO BIOLOGICS INC-H	19,600	128.00	2,508,800.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	499,000	13.14	6,556,860.00
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	924,000	4.52	4,176,480.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	2,825,840	9.57	27,043,288.80
GENSCRIPT BIOTECH CORP	342,000	24.55	8,396,100.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	36,100	80.20	2,895,220.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	362,000	16.46	5,958,520.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	383,500	31.25	11,984,375.00
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	37,600	99.55	3,743,080.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	124,000	32.35	4,011,400.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	3,314,500	5.46	18,097,170.00
WUXI APPTTEC CO LTD-H	106,940	114.00	12,191,160.00
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	1,116,000	79.55	88,777,800.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	8,354,000	2.99	24,978,460.00
BANK OF CHINA LTD-H	24,021,000	3.06	73,504,260.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	2,843,900	5.29	15,044,231.00
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	1,061,500	2.03	2,154,845.00
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	2,756,000	3.75	10,335,000.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	29,720,550	6.06	180,106,533.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	1,189,000	2.97	3,531,330.00
CHINA MERCHANTS BANK-H	1,191,550	67.00	79,833,850.00
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	2,103,320	3.15	6,625,458.00
IND & COMM BK OF CHINA-H	17,516,350	4.78	83,728,153.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	2,565,000	6.52	16,723,800.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	2,271,000	1.45	3,292,950.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	1,093,500	4.69	5,128,515.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	402,000	21.25	8,542,500.00

CITIC SECURITIES CO LTD-H	710,500	20.90	14,849,450.00
FAR EAST HORIZON LTD	513,000	6.83	3,503,790.00
GF SECURITIES CO LTD-H	303,000	13.56	4,108,680.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	919,200	7.04	6,471,168.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	459,800	13.80	6,345,240.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	2,324,000	13.90	32,303,600.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	811,400	24.15	19,595,310.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	486,800	11.24	5,471,632.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	324,800	22.90	7,437,920.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	2,258,000	2.49	5,622,420.00
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	2,228,000	7.41	16,509,480.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,963,000	63.70	125,043,100.00
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	158,200	28.15	4,453,330.00
A-LIVING SMART CITY SERVICES	180,000	15.92	2,865,600.00
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	270,000	4.18	1,128,600.00
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	1,588,000	2.87	4,557,560.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	1,182,000	23.50	27,777,000.00
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	390,000	9.18	3,580,200.00
CHINA RESOURCES LAND LTD	1,000,000	38.60	38,600,000.00
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	154,000	46.30	7,130,200.00
CHINA VANKE CO LTD-H	566,051	20.40	11,547,440.40
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES	232,000	14.92	3,461,440.00
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	1,232,000	5.22	6,431,040.00
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	2,501,232	6.46	16,157,958.72
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	544,000	48.95	26,628,800.00
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	299,000	13.40	4,006,600.00
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	480,000	8.84	4,243,200.00
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	563,600	3.50	1,972,600.00
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	195,800	16.48	3,226,784.00
KWG GROUP HOLDINGS LTD	382,000	4.23	1,615,860.00
LOGAN GROUP CO LTD	430,000	4.71	2,025,300.00
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	563,000	47.00	26,461,000.00
POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	328,000	4.35	1,426,800.00
SEAZEN GROUP LTD	698,000	5.36	3,741,280.00
SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD	135,000	6.36	858,600.00
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	1,057,000	9.63	10,178,910.00
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	384,000	8.94	3,432,960.00
WHARF HOLDINGS LTD	398,000	27.75	11,044,500.00
YUEXIU PROPERTY CO LTD	548,000	8.09	4,433,320.00
CHINA YOUZAN LTD	3,528,000	0.30	1,076,040.00
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	786,000	7.83	6,154,380.00
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	816,000	18.40	15,014,400.00

	MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	202,000	17.10	3,454,200.00	
	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	307,000	14.60	4,482,200.00	
	WEIMOB INC	623,000	6.20	3,862,600.00	
	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	250,500	24.35	6,099,675.00	
	BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	181,500	24.00	4,356,000.00	
	KINGBOARD HOLDINGS LTD	191,000	39.05	7,458,550.00	
	KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	232,500	13.70	3,185,250.00	
	LENOVO GROUP LTD	2,322,000	8.72	20,247,840.00	
	SUNNY OPTICAL TECH	218,000	204.80	44,646,400.00	
	XIAOMI CORP-CLASS B	4,426,800	16.58	73,396,344.00	
	ZTE CORP-H	267,131	21.45	5,729,959.95	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	13,704,000	0.96	13,155,840.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	131,500	27.15	3,570,225.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	1,488,000	3.05	4,538,400.00	
	CGN POWER CO LTD-H	3,093,000	2.22	6,866,460.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,010,000	13.22	13,352,200.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	1,069,000	16.48	17,617,120.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	1,702,000	4.00	6,808,000.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	264,000	39.10	10,322,400.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	558,000	19.56	10,914,480.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	243,900	123.20	30,048,480.00	
	GUANGDONG INVESTMENT LTD	1,024,000	11.04	11,304,960.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	1,164,000	4.14	4,818,960.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	1,084,000	8.30	8,997,200.00	
	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	146,000	31.95	4,664,700.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	960,000	3.91	3,753,600.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	140,000	38.60	5,404,000.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	1,592,000	12.92	20,568,640.00	
	香港ドル 小計	264,308,498		4,513,205,793.94 (66,795,445,750)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	1,231,180	2.70	3,324,186.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	94,300	20.16	1,901,088.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	801,200	8.96	7,178,752.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	954,900	6.21	5,929,929.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	221,400	7.65	1,693,710.00	
	SIME DARBY BERHAD	1,129,200	2.20	2,484,240.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	349,900	5.80	2,029,420.00	
	MISC BHD	410,900	7.00	2,876,300.00	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	557,500	3.98	2,218,850.00	
	GENTING BHD	614,800	4.41	2,711,268.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	947,700	2.78	2,634,606.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	34,500	24.46	843,870.00	

	IOI CORP BHD	768,200	3.74	2,873,068.00
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	136,000	21.72	2,953,920.00
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	18,700	133.20	2,490,840.00
	PPB GROUP BERHAD	232,240	16.32	3,790,156.80
	QL RESOURCES BHD	305,250	4.78	1,459,095.00
	SIME DARBY PLANTATION BHD	710,000	3.52	2,499,200.00
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	620,500	5.60	3,474,800.00
	IHH HEALTHCARE BHD	518,300	6.46	3,348,218.00
	TOP GLOVE CORP BHD	1,607,000	2.17	3,487,190.00
	AMMB HOLDINGS BHD	617,300	3.33	2,055,609.00
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	2,112,700	5.26	11,112,802.00
	HONG LEONG BANK BERHAD	191,000	19.60	3,743,600.00
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	66,500	18.26	1,214,290.00
	MALAYAN BANKING BHD	1,380,200	8.26	11,400,452.00
	PUBLIC BANK BERHAD	4,457,300	4.23	18,854,379.00
	RHB BANK BHD	682,449	5.57	3,801,240.93
	INARI AMERTRON BHD	900,000	3.24	2,916,000.00
	AXIATA GROUP BERHAD	751,100	3.84	2,884,224.00
	DIGI.COM BHD	885,000	3.88	3,433,800.00
	MAXIS BHD	671,800	4.30	2,888,740.00
	TELEKOM MALAYSIA BHD	294,900	5.10	1,503,990.00
	PETRONAS GAS BHD	232,000	17.00	3,944,000.00
	TENAGA NASIONAL BHD	734,200	9.11	6,688,562.00
	マレーシアリングット 小計	26,240,119		138,644,395.73 (3,818,128,014)
タイバーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	487,000	130.50	63,553,500.00
	PTT PCL-NVDR	3,146,000	39.75	125,053,500.00
	THAI OIL PCL-NVDR	360,100	53.75	19,355,375.00
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	587,200	48.00	28,185,600.00
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	632,061	57.50	36,343,507.50
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	390,100	61.75	24,088,675.00
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	242,150	386.00	93,469,900.00
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	1,377,200	64.25	88,485,100.00
	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR	2,547,100	8.35	21,268,285.00
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	2,999,900	9.35	28,049,065.00
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	2,111,500	4.86	10,261,890.00
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	943,000	30.50	28,761,500.00
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	559,517	34.25	19,163,457.25
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,579,901	14.10	22,276,604.10
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	854,200	24.40	20,842,480.00
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	403,500	32.00	12,912,000.00
	CP ALL PCL-NVDR	1,807,000	62.75	113,389,250.00



	CARABAO GROUP PCL-NVDR	62,800	104.50	6,562,600.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	1,174,100	25.25	29,646,025.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	283,900	32.50	9,226,750.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	727,600	21.00	15,279,600.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	2,972,500	22.30	66,286,750.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	143,300	147.00	21,065,100.00	
	SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	345,100	29.50	10,180,450.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	791,400	13.70	10,842,180.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	240,100	126.50	30,372,650.00	
	BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	595,000	21.20	12,614,000.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	264,500	66.00	17,457,000.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	244,100	56.75	13,852,675.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	213,200	63.50	13,538,200.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	578,700	54.00	31,249,800.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	2,908,400	9.65	28,066,060.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	89,700	416.00	37,315,200.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	378,700	220.00	83,314,000.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	391,700	74.50	29,181,650.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	3,793,576	4.88	18,512,650.88	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	167,500	35.75	5,988,125.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	90,600	174.00	15,764,400.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	440,300	92.75	40,837,825.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	226,600	79.00	17,901,400.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	833,300	51.00	42,498,300.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	274,000	44.75	12,261,500.00	
	タイパーツ 小計	39,258,105		1,375,274,579.73 (4,813,461,029)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	641,380	62.00	39,765,560.00	
	AYALA CORPORATION	78,075	872.00	68,081,400.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	21,594	583.00	12,589,302.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	1,017,239	61.70	62,763,646.30	
	SM INVESTMENTS CORP	82,335	976.50	80,400,127.50	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	355,880	202.00	71,887,760.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	134,100	237.60	31,862,160.00	
	MONDE NISSIN CORP	1,315,600	16.06	21,128,536.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	244,100	125.00	30,512,500.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	503,321	100.00	50,332,100.00	
	BDO UNIBANK INC	590,830	136.50	80,648,295.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	627,656	59.45	37,314,149.20	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	3,662,500	3.81	13,954,125.00	
	AYALA LAND INC	2,297,820	37.10	85,249,122.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	3,220,700	36.15	116,428,305.00	

	GLOBE TELECOM INC	9,035	3,180.00	28,731,300.00	
	PLDT INC	26,325	1,880.00	49,491,000.00	
	AC ENERGY CORP	2,003,500	9.50	19,033,250.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	78,600	345.00	27,117,000.00	
	フィリピンペソ 小計	16,910,590		927,289,638.00 (2,090,296,301)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	5,123,900	2,180.00	11,170,102,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	453,800	22,500.00	10,210,500,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	1,970,300	1,810.00	3,566,243,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	9,016,300	935.00	8,430,240,500.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	863,900	7,525.00	6,500,847,500.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	639,500	10,875.00	6,954,562,500.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	3,300,100	3,620.00	11,946,362,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	979,600	7,025.00	6,881,690,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	6,377,900	5,500.00	35,078,450,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	2,434,500	5,975.00	14,546,137,500.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	161,400	30,650.00	4,946,910,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	533,700	8,625.00	4,603,162,500.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	1,457,100	6,425.00	9,361,867,500.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	2,166,000	4,020.00	8,707,320,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	7,286,400	1,690.00	12,314,016,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	17,231,200	7,725.00	133,111,020,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	5,831,400	7,475.00	43,589,715,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	2,127,300	7,325.00	15,582,472,500.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	20,750,100	4,210.00	87,357,921,000.00	
	SARANA MENARA NUSANTARA PT	7,334,800	1,040.00	7,628,192,000.00	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	15,245,400	4,230.00	64,488,042,000.00		
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	2,635,900	2,830.00	7,459,597,000.00		
	インドネシアルピア 小計	113,920,500		514,435,370,500.00 (4,115,482,964)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	4,691,768	12.33	57,849,499.44	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	974,470	88.87	86,601,148.90	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	43,505	217.96	9,482,349.80	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	313,598	48.71	15,275,358.58	
	ALFA S.A.B.-A	834,900	14.35	11,980,815.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	145,000	55.97	8,115,650.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	108,500	288.31	31,281,635.00	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	61,160	425.13	26,000,950.80	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	56,210	151.02	8,488,834.20	
	GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	800,400	43.39	34,729,356.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	83,700	66.61	5,575,257.00	
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	1,600,600	71.19	113,946,714.00	

	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	127,966	122.06	15,619,529.96	
	BECLE SAB DE CV	181,700	51.04	9,273,968.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	147,200	108.93	16,034,496.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	597,900	154.39	92,309,781.00	
	GRUMA S.A.B. -B	65,175	262.28	17,094,099.00	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	503,300	62.01	31,209,633.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	546,900	29.60	16,188,240.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	795,500	130.18	103,558,190.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	706,800	30.51	21,564,468.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	10,564,800	18.92	199,886,016.00	
	TELESITES SAB DE CV	434,300	21.82	9,476,426.00	
	メキシコペソ 小計	24,385,352		941,542,415.68 (5,250,511,281)	
ブラジルリアル	COSAN SA	315,800	23.31	7,361,298.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	1,119,400	35.91	40,197,654.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	1,494,900	32.63	48,778,587.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	208,100	14.52	3,021,612.00	
	BRASKEM SA-PREF A	47,300	54.09	2,558,457.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	246,600	26.63	6,566,958.00	
	GERDAU SA-PREF	368,100	28.78	10,593,918.00	
	KLABIN SA - UNIT	213,300	25.30	5,396,490.00	
	SUZANO SA	239,622	60.58	14,516,300.76	
	VALE SA	1,261,029	87.98	110,945,331.42	
	WEG SA	528,688	30.85	16,310,024.80	
	CCR SA	339,300	12.42	4,214,106.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	198,213	57.22	11,341,747.86	
	RUMO SA	426,300	15.26	6,505,338.00	
	ALPARGATAS SA - PREF	50,800	25.83	1,312,164.00	
	AMERICANAS SA	197,678	32.15	6,355,347.70	
	AMERICANAS SA-RTS	4,396	8.00	35,168.00	
	LOJAS RENNER S.A.	326,122	26.20	8,544,396.40	
	MAGAZINE LUIZA SA	898,100	6.33	5,684,973.00	
	VIA S/A	342,600	4.22	1,445,772.00	
	VIBRA ENERGIA SA	330,500	22.64	7,482,520.00	
	ATACADAO SA	123,600	15.80	1,952,880.00	
	RAIA DROGASIL SA	306,000	21.98	6,725,880.00	
	AMBEV SA	1,456,700	14.41	20,991,047.00	
	BRF SA	201,700	18.75	3,781,875.00	
	JBS SA	273,000	34.24	9,347,520.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	249,900	21.01	5,250,399.00	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	419,100	12.43	5,209,413.00	
	NOTRE DAME INTERMED PAR SA	165,700	71.02	11,768,014.00	

	REDE D'OR SAO LUIZ SA	141,600	45.72	6,473,952.00	
	HYPERA SA	104,800	30.89	3,237,272.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	417,325	18.77	7,833,190.25	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	1,513,533	22.93	34,705,311.69	
	BANCO DO BRASIL S.A.	251,700	32.23	8,112,291.00	
	BANCO INTER SA-UNITS	100,000	23.37	2,337,000.00	
	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	120,000	32.29	3,874,800.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	1,494,530	25.46	38,050,733.80	
	ITAUSA SA	1,462,632	10.27	15,021,230.64	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	1,931,625	14.13	27,293,861.25	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	382,500	23.01	8,801,325.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	193,800	22.83	4,424,454.00	
	TOTVS SA	187,100	28.47	5,326,737.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	147,375	49.71	7,326,011.25	
	TIM SA	279,677	13.31	3,722,500.87	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	73,900	33.16	2,450,524.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	99,600	33.69	3,355,524.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	307,477	12.81	3,938,780.37	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	96,700	35.87	3,468,629.00	
	ENERGISA SA-UNITS	62,400	43.36	2,705,664.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	65,950	40.78	2,689,441.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	307,300	23.96	7,362,908.00	
	ブラジルリアル 小計	22,094,072		586,707,333.06 (12,693,413,150)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	115,641	6,239.90	721,588,275.00	
	EMPRESAS CMPC SA	299,994	1,361.00	408,291,834.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	43,289	43,415.00	1,879,391,935.00	
	FALABELLA SA	212,615	2,700.00	574,060,500.00	
	CENCOSUD SA	421,870	1,455.00	613,820,850.00	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	37,740	6,400.00	241,536,000.00	
	BANCO DE CHILE	13,479,794	79.24	1,068,138,876.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	20,548	28,000.00	575,344,000.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	19,724,549	39.47	778,527,949.00	
	ENEL AMERICAS SA	6,450,137	93.99	606,248,376.00	
	ENEL CHILE SA	12,211,839	29.75	363,302,210.00	
	チリペソ 小計	53,018,016		7,830,250,805.00 (1,090,252,801)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	14,782	39,950.00	590,540,900.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	13,686	49,650.00	679,509,900.00	
	S-OIL CORP	13,702	92,500.00	1,267,435,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	16,227	228,000.00	3,699,756,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	35,429	33,300.00	1,179,785,700.00	

HYUNDAI STEEL CO	29,150	39,100.00	1,139,765,000.00
KOREA ZINC CO LTD	2,440	538,000.00	1,312,720,000.00
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	5,281	149,000.00	786,869,000.00
LG CHEM LTD	14,270	678,000.00	9,675,060,000.00
LG CHEM LTD-PREFERENCE	2,387	315,000.00	751,905,000.00
LOTTE CHEMICAL CORP	5,569	200,000.00	1,113,800,000.00
POSCO	22,726	268,500.00	6,101,931,000.00
POSCO CHEMICAL CO LTD	10,834	114,000.00	1,235,076,000.00
SK CHEMICALS CO LTD/NEW	3,621	130,500.00	472,540,500.00
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	5,500	117,000.00	643,500,000.00
SKC CO LTD	6,184	143,500.00	887,404,000.00
CJ CORP	3,215	81,800.00	262,987,000.00
DOOSAN BOBCAT INC	16,789	38,500.00	646,376,500.00
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	108,464	18,050.00	1,957,775,200.00
ECOPRO BM CO LTD	3,500	339,400.00	1,187,900,000.00
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	18,167	40,650.00	738,488,550.00
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	26,761	42,700.00	1,142,694,700.00
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	25,919	36,100.00	935,675,900.00
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	11,992	82,200.00	985,742,400.00
LG CORP	25,359	76,300.00	1,934,891,700.00
SAMSUNG C&T CORP	26,644	108,500.00	2,890,874,000.00
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	46,094	23,100.00	1,064,771,400.00
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	181,923	5,440.00	989,661,120.00
SK INC	13,391	224,000.00	2,999,584,000.00
S-1 CORPORATION	3,622	68,400.00	247,744,800.00
CJ LOGISTICS	3,267	121,000.00	395,307,000.00
HMM CO LTD	75,861	23,200.00	1,759,975,200.00
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	5,359	171,500.00	919,068,500.00
KOREAN AIR LINES CO LTD	49,664	29,600.00	1,470,054,400.00
PAN OCEAN CO LTD	86,872	5,080.00	441,309,760.00
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	21,196	34,200.00	724,903,200.00
HANON SYSTEMS	51,109	11,050.00	564,754,450.00
HYUNDAI MOBIS CO LTD	21,175	230,500.00	4,880,837,500.00
HYUNDAI MOTOR CO	43,155	190,000.00	8,199,450,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	10,041	96,300.00	966,948,300.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	7,269	95,000.00	690,555,000.00
KIA CORP	82,604	80,700.00	6,666,142,800.00
COWAY CO LTD	16,456	72,700.00	1,196,351,200.00
F&F CO LTD / NEW	1,000	842,000.00	842,000,000.00
HLB INC	25,479	33,000.00	840,807,000.00
LG ELECTRONICS INC	32,852	128,000.00	4,205,056,000.00
KANGWON LAND INC	29,678	26,200.00	777,563,600.00

CHEIL WORLDWIDE INC	17,976	22,350.00	401,763,600.00
HYBE CO LTD	4,733	260,000.00	1,230,580,000.00
KAKAO CORP	97,471	87,100.00	8,489,724,100.00
KAKAO GAMES CORP	8,300	73,700.00	611,710,000.00
KRAFTON INC	6,866	288,500.00	1,980,841,000.00
NAVER CORP	37,929	327,500.00	12,421,747,500.00
NCSOFT CORP	5,165	530,000.00	2,737,450,000.00
NETMARBLE CORP	6,554	103,500.00	678,339,000.00
PEARL ABYSS CORP	8,795	97,800.00	860,151,000.00
CJ ENM CO LTD	2,684	129,000.00	346,236,000.00
HOTEL SHILLA CO LTD	9,228	76,600.00	706,864,800.00
LOTTE SHOPPING CO	5,734	84,400.00	483,949,600.00
BGF RETAIL CO LTD	2,676	167,500.00	448,230,000.00
E-MART INC	5,755	139,500.00	802,822,500.00
CJ CHEILJEDANG CORP	2,297	368,000.00	845,296,000.00
KT&G CORP	35,476	78,200.00	2,774,223,200.00
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	6,322	101,000.00	638,522,000.00
AMOREPACIFIC CORP	10,405	160,000.00	1,664,800,000.00
AMOREPACIFIC GROUP	7,000	42,300.00	296,100,000.00
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	2,989	986,000.00	2,947,154,000.00
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	464	547,000.00	253,808,000.00
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	25,267	64,600.00	1,632,248,200.00
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD-NEW	505	64,600.00	32,623,000.00
SD BIOSENSOR INC	10,000	67,800.00	678,000,000.00
ALTEOGEN INC	8,400	49,800.00	418,320,000.00
CELLTRION INC	28,207	158,500.00	4,470,809,500.00
CELLTRION INC-NEW	564	158,500.00	89,394,000.00
CELLTRION PHARM INC	5,092	86,900.00	442,494,800.00
CELLTRION PHARM INC-NEW	152	86,900.00	13,208,800.00
GREEN CROSS CORP	2,100	185,000.00	388,500,000.00
HANMI PHARM CO LTD	2,390	256,000.00	611,840,000.00
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	5,266	769,000.00	4,049,554,000.00
SEEGENE INC	12,200	59,200.00	722,240,000.00
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	9,500	24,950.00	237,025,000.00
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	8,476	79,500.00	673,842,000.00
SK BIOSCIENCE CO LTD	6,500	174,500.00	1,134,250,000.00
YUHAN CORP	13,710	58,200.00	797,922,000.00
HANA FINANCIAL GROUP	94,124	46,000.00	4,329,704,000.00
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	78,480	10,700.00	839,736,000.00
KAKAObANK CORP	27,100	42,100.00	1,140,910,000.00
KB FINANCIAL GROUP INC	120,352	60,900.00	7,329,436,800.00
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	136,010	39,450.00	5,365,594,500.00

	WOORI FINANCIAL GROUP INC	167,624	15,350.00	2,573,028,400.00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	14,802	76,800.00	1,136,793,600.00	
	MERITZ SECURITIES CO LTD	108,063	6,180.00	667,829,340.00	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	92,956	8,670.00	805,928,520.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES C	39,751	11,700.00	465,086,700.00	
	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	17,954	41,850.00	751,374,900.00	
	DB INSURANCE CO LTD	14,186	64,300.00	912,159,800.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	10,065	211,000.00	2,123,715,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	20,256	63,400.00	1,284,230,400.00	
	DOUZONE BIZON CO LTD	5,996	52,300.00	313,590,800.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	11,453	140,500.00	1,609,146,500.00	
	ILJIN MATERIALS CO LTD	6,354	98,100.00	623,327,400.00	
	L&F CO LTD	6,291	180,100.00	1,133,009,100.00	
	LG DISPLAY CO LTD	72,909	19,350.00	1,410,789,150.00	
	LG INNOTEK CO LTD	4,286	348,500.00	1,493,671,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	17,580	173,000.00	3,041,340,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,475,176	74,000.00	109,163,024,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	252,024	67,600.00	17,036,822,400.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	16,985	587,000.00	9,970,195,000.00	
	LG UPLUS CORP	63,215	13,650.00	862,884,750.00	
	SK TELECOM	7,024	56,400.00	396,153,600.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	73,437	21,400.00	1,571,551,800.00	
	SK HYNIX INC	168,388	124,500.00	20,964,306,000.00	
	SK SQUARE CO LTD	4,540	56,900.00	258,326,000.00	
	韓国ウォン 小計	4,827,194		342,650,098,240.00 (32,962,939,450)	
ニュー台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	341,150	96.10	32,784,515.00	
	ASIA CEMENT CORP	732,281	44.20	32,366,820.20	
	CHINA STEEL CORP	3,629,947	33.65	122,147,716.55	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	1,057,430	78.80	83,325,484.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	1,183,600	105.00	124,278,000.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	1,579,557	86.40	136,473,724.80	
	TAIWAN CEMENT	1,575,405	46.85	73,807,724.25	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	46,000	956.00	43,976,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	1,011,138	28.80	29,120,774.40	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	82,831	263.50	21,825,968.50	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	17,000	1,410.00	23,970,000.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	800,883	113.00	90,499,779.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	500,000	28.45	14,225,000.00	
	WAN HAI LINES LTD	181,300	147.50	26,741,750.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	508,000	98.60	50,088,800.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	514,413	34.55	17,772,969.15	

ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	62,728	610.00	38,264,080.00
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	133,981	224.00	30,011,744.00
GIANT MANUFACTURING	99,000	316.50	31,333,500.00
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	49,000	387.50	18,987,500.00
POU CHEN	658,500	31.95	21,039,075.00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	92,000	602.00	55,384,000.00
MOMO.COM INC	12,000	1,115.00	13,380,000.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	197,000	265.00	52,205,000.00
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	1,507,624	67.60	101,915,382.40
ONENESS BIOTECH CO LTD	67,000	239.00	16,013,000.00
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	1,308,586	17.65	23,096,542.90
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	5,712,955	27.60	157,677,558.00
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	3,729,369	29.00	108,151,701.00
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	3,252,063	25.15	81,789,384.45
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	2,444,856	21.85	53,420,103.60
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	3,362,754	36.95	124,253,760.30
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	3,387,018	16.45	55,716,446.10
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	3,366,063	19.65	66,143,137.95
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	2,796,918	26.45	73,978,481.10
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	1,164,000	46.25	53,835,000.00
CHAILEASE HOLDING CO LTD	400,877	251.50	100,820,565.50
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	2,919,213	25.25	73,710,128.25
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	2,412,366	63.30	152,702,767.80
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	4,694,255	18.20	85,435,441.00
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	2,323,295	75.60	175,641,102.00
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	3,963,852	11.05	43,800,564.60
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	379,512	63.70	24,174,914.40
ACCTON TECHNOLOGY CORP	145,000	265.00	38,425,000.00
ACER INC	874,168	28.35	24,782,662.80
ADVANTECH CO LTD	112,134	380.50	42,666,987.00
ASUSTEK COMPUTER INC	223,774	359.50	80,446,753.00
AU OPTRONICS CORP	2,605,000	20.15	52,490,750.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	201,000	154.50	31,054,500.00
COMPAL ELECTRONICS	1,402,775	25.20	35,349,930.00
DELTA ELECTRONICS INC	594,220	268.00	159,250,960.00
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	296,042	60.00	17,762,520.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	3,846,272	102.00	392,319,744.00
INNOLUX CORP	2,960,112	16.95	50,173,898.40
INVENTEC CORP	710,429	25.20	17,902,810.80
LARGAN PRECISION CO LTD	32,820	2,030.00	66,624,600.00
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	632,160	63.50	40,142,160.00
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	207,000	151.00	31,257,000.00



	NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	67,000	472.00	31,624,000.00
	PEGATRON CORP	576,976	69.30	39,984,436.80
	QUANTA COMPUTER INC	840,150	92.90	78,049,935.00
	SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	380,193	67.60	25,701,046.80
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	384,000	200.00	76,800,000.00
	WISTRON CORP	936,865	31.35	29,370,717.75
	WIWYNN CORP	25,000	996.00	24,900,000.00
	WPG HOLDINGS LTD	448,168	54.40	24,380,339.20
	YAGEO CORPORATION	129,952	459.00	59,647,968.00
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	190,000	94.30	17,917,000.00
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	1,116,000	117.50	131,130,000.00
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	478,000	65.00	31,070,000.00
	TAIWAN MOBILE CO LTD	536,400	99.70	53,479,080.00
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	1,030,294	98.80	101,793,047.20
	ASMEDIA TECHNOLOGY INC	8,000	1,550.00	12,400,000.00
	EEMORY TECHNOLOGY INC	22,000	1,570.00	34,540,000.00
	GLOBALWAFERS CO LTD	70,000	771.00	53,970,000.00
	MEDIATEK INC	466,236	1,075.00	501,203,700.00
	NANYA TECHNOLOGY CORP	432,000	72.00	31,104,000.00
	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	180,000	471.00	84,780,000.00
	PARADE TECHNOLOGIES LTD	25,000	2,000.00	50,000,000.00
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	145,703	526.00	76,639,778.00
	SILERGY CORP	25,000	3,630.00	90,750,000.00
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	7,605,000	636.00	4,836,780,000.00
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	3,679,000	57.30	210,806,700.00
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	266,000	130.50	34,713,000.00
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	100,000	335.50	33,550,000.00
	WINBOND ELECTRONICS CORP	840,000	29.95	25,158,000.00
	ニュー台湾ドル 小計	100,103,563		10,639,178,930.95 (44,044,072,938)
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	251,388	375.65	94,433,902.20
	COAL INDIA LTD	447,540	160.40	71,785,416.00
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	193,412	281.10	54,368,113.20
	INDIAN OIL CORP LTD	516,993	124.15	64,184,680.95
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	875,772	169.60	148,530,931.20
	PETRONET LNG LTD	235,486	212.75	50,099,646.50
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	879,598	2,331.30	2,050,606,817.40
	ACC LTD	22,031	2,274.75	50,115,017.25
	AMBUJA CEMENTS LTD	235,186	380.40	89,464,754.40
	ASIAN PAINTS LTD	117,329	3,236.65	379,752,907.85
	BERGER PAINTS INDIA LTD	71,672	735.20	52,693,254.40
	GRASIM INDUSTRIES LTD	84,183	1,735.30	146,082,759.90

HINDALCO INDUSTRIES LTD	486,585	525.15	255,530,112.75
JSW STEEL LTD	264,562	657.35	173,909,830.70
PI INDUSTRIES LTD	24,231	2,552.20	61,842,358.20
PIDILITE INDUSTRIES LTD	48,030	2,481.80	119,200,854.00
SHREE CEMENT LTD	3,186	24,724.05	78,770,823.30
SRF LTD	47,700	2,435.90	116,192,430.00
TATA STEEL LTD	215,914	1,176.30	253,979,638.20
ULTRATECH CEMENT LTD	31,325	7,439.65	233,047,036.25
UPL LTD	141,825	767.20	108,808,140.00
VEDANTA LTD	364,582	356.35	129,918,795.70
ADANI ENTERPRISES LTD	81,675	1,757.30	143,527,477.50
BHARAT ELECTRONICS LTD	366,150	204.80	74,987,520.00
HAVELLS INDIA LTD	73,946	1,209.55	89,441,384.30
LARSEN & TOUBRO LTD	210,640	1,947.95	410,316,188.00
SIEMENS LTD	22,493	2,422.80	54,496,040.40
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	64,800	855.75	55,452,600.00
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	125,868	726.95	91,499,742.60
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	76,894	643.20	49,458,220.80
INTERGLOBE AVIATION LTD	28,411	1,974.35	56,093,257.85
BAJAJ AUTO LTD	20,104	3,565.35	71,677,796.40
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	24,768	2,290.50	56,731,104.00
BHARAT FORGE LTD	81,165	730.65	59,303,207.25
EICHER MOTORS LTD	44,963	2,631.40	118,315,638.20
HERO MOTOCORP LTD	39,062	2,721.75	106,316,998.50
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	275,690	841.70	232,048,273.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	42,243	8,550.55	361,200,883.65
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	359,303	181.25	65,123,668.75
MRF LTD	469	70,006.40	32,833,001.60
TATA MOTORS LTD	496,632	500.60	248,613,979.20
PAGE INDUSTRIES LTD	1,689	41,691.35	70,416,690.15
TITAN CO LTD	110,749	2,471.15	273,677,391.35
JUBILANT FOODWORKS LTD	22,352	3,207.90	71,702,980.80
INFO EDGE INDIA LTD	25,428	4,844.90	123,196,117.20
TRENT LTD	54,816	1,057.40	57,962,438.40
ZOMATO LTD	449,800	94.20	42,371,160.00
AVENUE SUPERMARTS LTD	50,319	4,081.90	205,397,126.10
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	33,705	3,562.00	120,057,210.00
ITC LTD	932,950	234.30	218,590,185.00
MARICO LTD	182,517	510.55	93,184,054.35
NESTLE INDIA LTD	10,482	18,331.65	192,152,355.30
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	191,104	733.80	140,232,115.20
UNITED SPIRITS LTD	87,682	885.15	77,611,722.30

COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	37,216	1,455.10	54,153,001.60
DABUR INDIA LTD	195,135	569.00	111,031,815.00
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	121,056	912.35	110,445,441.60
HINDUSTAN UNILEVER LTD	250,960	2,306.60	578,864,336.00
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	31,629	4,687.90	148,273,589.10
AUROBINDO PHARMA LTD	104,437	662.60	69,199,956.20
BIOCON LTD	147,697	391.65	57,845,530.05
CIPLA LTD	158,591	946.10	150,042,945.10
DIVI'S LABORATORIES LTD	41,759	4,304.50	179,751,615.50
DR. REDDY'S LABORATORIES	37,249	4,351.95	162,105,785.55
LUPIN LTD	81,026	872.20	70,670,877.20
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	266,159	893.95	237,932,838.05
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	16,439	2,682.90	44,104,193.10
AXIS BANK LTD	716,180	798.55	571,905,539.00
BANDHAN BANK LTD	194,745	319.40	62,201,553.00
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	530,052	2,503.25	1,326,852,669.00
ICICI BANK LTD	1,584,389	805.05	1,275,512,364.45
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	171,460	1,884.20	323,064,932.00
STATE BANK OF INDIA	557,089	530.30	295,424,296.70
YES BANK LTD	3,133,500	13.70	42,928,950.00
BAJAJ FINANCE LTD	83,983	7,158.40	601,183,907.20
BAJAJ FINSERV LTD	11,294	16,205.75	183,027,740.50
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	124,700	675.70	84,259,790.00
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	16,518	2,300.30	37,996,355.40
MUTHOOT FINANCE LTD	34,800	1,420.55	49,435,140.00
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	26,950	2,465.45	66,443,877.50
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	84,000	854.90	71,811,600.00
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	58,620	1,233.20	72,290,184.00
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	271,983	624.35	169,812,586.05
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	62,994	1,364.85	85,977,360.90
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	104,818	535.80	56,161,484.40
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	134,346	1,172.10	157,466,946.60
DLF LTD	186,427	399.50	74,477,586.50
GODREJ PROPERTIES LTD	35,431	1,506.90	53,390,973.90
HCL TECHNOLOGIES LTD	333,345	1,163.80	387,946,911.00
INFOSYS LTD	1,047,534	1,741.10	1,823,861,447.40
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	15,500	6,282.00	97,371,000.00
MINDTREE LTD	20,000	3,965.85	79,317,000.00
MPHASIS LTD	24,000	3,051.85	73,244,400.00
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	283,689	3,814.90	1,082,245,166.10
TECH MAHINDRA LTD	197,365	1,448.20	285,823,993.00
WIPRO LTD	427,840	571.75	244,617,520.00

	BHARTI AIRTEL LTD	755,255	720.20	543,934,651.00	
	INDUS TOWERS LTD	202,591	255.20	51,701,223.20	
	ADANI GREEN ENERGY LTD	121,188	1,950.35	236,359,015.80	
	ADANI TOTAL GAS LTD	85,984	1,851.10	159,164,982.40	
	ADANI TRANSMISSION LTD	85,646	2,033.10	174,126,882.60	
	GAIL INDIA LTD	553,350	146.55	81,093,442.50	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	86,523	396.65	34,319,347.95	
	NTPC LTD	1,523,865	134.20	204,502,683.00	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	996,873	209.70	209,044,268.10	
	TATA POWER CO LTD	473,889	254.35	120,533,667.15	
	インドルピー 小計	26,995,468		22,372,562,110.85 (34,677,471,271)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	29,596	975.50	28,870,898.00	
	MONETA MONEY BANK AS	145,308	94.40	13,717,075.20	
	CEZ AS	51,853	830.00	43,037,990.00	
	チェココルナ 小計	226,757		85,625,963.20 (464,272,535)	
クウェートディ ナール	AGILITY	356,301	1.00	358,795.10	
	BOUBYAN BANK K.S.C	323,041	0.80	261,017.12	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	1,442,578	0.90	1,309,860.82	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	2,116,229	1.04	2,200,878.16	
	MABANEE CO KPSC	186,233	0.80	150,290.03	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	599,847	0.60	365,306.82	
	クウェートディナール 小計	5,024,229		4,646,148.05 (1,775,014,401)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	1,503,029	2,901.00	4,360,287,129.00	
	BANCOLOMBIA SA	84,654	38,990.00	3,300,659,460.00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	117,073	34,710.00	4,063,603,830.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	48,828	36,770.00	1,795,405,560.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	129,758	22,550.00	2,926,042,900.00	
	コロンビアペソ 小計	1,883,342		16,445,998,879.00 (478,940,379)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	119,991	2,678.00	321,335,898.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	39,997	8,155.00	326,175,535.00	
	OTP BANK PLC	70,176	17,430.00	1,223,167,680.00	
	ハンガリーフォリント 小計	230,164		1,870,679,113.00 (697,226,424)	
アラブディルハ ム	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	852,699	4.12	3,513,119.88	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	964,465	9.05	8,728,408.25	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	533,706	6.94	3,703,919.64	
	DUBAI ISLAMIC BANK	1,085,501	5.49	5,959,400.49	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	1,401,930	19.94	27,954,484.20	

	ALDAR PROPERTIES PJSC	1,280,400	4.12	5,275,248.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	1,494,736	4.74	7,085,048.64	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	1,105,982	32.74	36,209,850.68	
	アラブディルハム 小計	8,719,419		98,429,479.78 (3,093,638,549)	
ポーランドズロチ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	85,714	68.92	5,907,408.88	
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	488,656	5.25	2,565,444.00	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	40,255	139.90	5,631,674.50	
	LPP SA	366	15,350.00	5,618,100.00	
	CD PROJEKT SA	20,231	177.88	3,598,690.28	
	CYFROWY POLSAT SA	84,090	30.18	2,537,836.20	
	ALLEGRO.EU SA	118,756	35.17	4,177,242.30	
	DINO POLSKA SA	15,670	303.00	4,748,010.00	
	BANK PEKAO SA	53,646	134.40	7,210,022.40	
	MBANK SA	5,804	482.00	2,797,528.00	
	PKO BANK POLSKI SA	273,250	48.01	13,118,732.50	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	11,271	351.20	3,958,375.20	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	170,359	35.91	6,117,591.69	
	ORANGE POLSKA SA	216,864	7.70	1,669,852.80	
	PGE SA	258,050	7.52	1,941,568.20	
	ポーランドズロチ 小計	1,842,982		71,598,076.95 (2,070,365,792)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	71,575	174.25	12,471,943.75	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	27,534	232.96	6,414,320.64	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	16,641	1,821.45	30,310,749.45	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	129,789	292.14	37,916,558.46	
	GOLD FIELDS LTD	274,747	161.32	44,322,186.04	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	148,193	55.70	8,254,350.10	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	258,674	224.96	58,191,303.04	
	KUMBA IRON ORE LTD	18,390	600.66	11,046,137.40	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	103,580	202.00	20,923,160.00	
	SASOL LTD	178,924	350.28	62,673,498.72	
	SIBANYE STILLWATER LTD	873,569	57.79	50,483,552.51	
	BIDVEST GROUP LTD	83,479	187.61	15,661,495.19	
	MULTICHOICE GROUP LTD	132,010	122.71	16,198,947.10	
	MR PRICE GROUP LTD	78,119	200.84	15,689,419.96	
	NASPERS LTD-N SHS	67,468	2,480.38	167,346,277.84	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	374,950	22.10	8,286,395.00	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	335,360	51.63	17,314,636.80	
	BID CORP LTD	102,594	339.51	34,831,688.94	
	CLICKS GROUP LTD	77,821	292.52	22,764,198.92	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	158,366	220.00	34,840,520.00		

	SPAR GROUP LIMITED/THE	56,561	165.76	9,375,551.36
	TIGER BRANDS LTD	52,821	180.18	9,517,287.78
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	111,996	203.50	22,791,186.00
	ABSA GROUP LTD	214,721	169.69	36,436,006.49
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	25,512	2,060.98	52,579,721.76
	NEDBANK GROUP LTD	139,793	195.27	27,297,379.11
	STANDARD BANK GROUP LTD	404,290	153.75	62,159,587.50
	FIRSTSTRAND LTD	1,584,990	62.23	98,633,927.70
	REINET INVESTMENTS SCA	47,485	304.84	14,475,327.40
	REMGRO LTD	155,996	131.00	20,435,476.00
	DISCOVERY LTD	124,664	158.86	19,804,123.04
	OLD MUTUAL LTD	1,373,452	13.96	19,173,389.92
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	215,733	48.78	10,523,455.74
	SANLAM LTD	583,421	62.35	36,376,299.35
	NEPI ROCKCASTLE PLC	148,196	103.54	15,344,213.84
	MTN GROUP LTD	517,584	187.00	96,788,208.00
	VODACOM GROUP LTD	208,262	146.45	30,499,969.90
	南アフリカランド 小計	9,477,260		1,258,152,450.75 (9,373,235,758)
オフショア元	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	724,325	4.19	3,034,921.75
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	155,628	22.54	3,507,855.12
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	26,000	5.13	133,380.00
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	235,000	5.77	1,355,950.00
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	42,000	4.45	186,900.00
	PETROCHINA CO LTD-A	308,400	5.02	1,548,168.00
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	201,900	12.54	2,531,826.00
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	38,870	7.75	301,242.50
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	28,400	12.09	343,356.00
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	100,055	23.11	2,312,271.05
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	9,100	41.42	376,922.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	350,000	5.26	1,841,000.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	79,700	39.21	3,125,037.00
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	435,096	7.04	3,063,075.84
	BBMG CORPORATION-A	79,100	2.74	216,734.00
	BEIJING EASPRING MATERIAL-A	14,200	86.00	1,221,200.00
	CHENGXIN LITHIUM GROUP CO-A	27,200	44.46	1,209,312.00
	CHIFENG JILONG GOLD MINING-A	56,700	14.04	796,068.00
	CHINA JUSHI CO LTD -A	110,447	16.23	1,792,554.81
	CHINA MINMETALS RARE EARTH-A	32,500	30.60	994,500.00
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	515,101	5.17	2,663,072.17
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	68,500	37.18	2,546,830.00
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	21,808	133.95	2,921,181.60

GEM CO LTD-A	131,700	8.78	1,156,326.00
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	19,890	94.22	1,874,035.80
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	96,900	23.61	2,287,809.00
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	35,148	10.10	354,994.80
HESTEEL CO LTD-A	100,800	2.38	239,904.00
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	9,600	105.00	1,008,000.00
HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	106,636	9.42	1,004,511.12
HUAXIN CEMENT CO LTD-A	12,900	18.61	240,069.00
HUBEI XINGFA CHEMICALS GRP-A	38,600	29.83	1,151,438.00
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	185,200	5.50	1,018,600.00
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	951,300	2.34	2,226,042.00
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	80,316	4.93	395,957.88
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	72,300	16.77	1,212,471.00
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	2,900	117.16	339,764.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	19,700	20.18	397,546.00
KINGFA SCI.& TECH CO LTD-A	59,800	11.34	678,132.00
LB GROUP CO LTD-A	59,600	24.19	1,441,724.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	116,800	15.91	1,858,288.00
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	81,700	3.67	299,839.00
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	191,671	17.99	3,448,161.29
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	43,260	42.00	1,816,920.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	90,424	18.75	1,695,450.00
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	49,850	30.21	1,505,968.50
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	336,100	4.29	1,441,869.00
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	24,600	11.12	273,552.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	12,040	142.30	1,713,292.00
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	145,500	13.31	1,936,605.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	145,000	6.79	984,550.00
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	11,600	94.53	1,096,548.00
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY-A	12,000	35.49	425,880.00
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL-A	12,000	22.98	275,760.00
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	47,100	29.32	1,380,972.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	58,100	3.86	224,266.00
SKSHU PAINT CO LTD-A	9,660	106.30	1,026,858.00
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO-A	100,000	8.23	823,000.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	60,900	20.67	1,258,803.00
TONGLING NONFERROUS METALS-A	100,100	3.35	335,335.00
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	30,906	7.69	237,667.14
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	52,600	90.35	4,752,410.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	4,900	71.92	352,408.00
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	16,600	81.00	1,344,600.00
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	13,400	19.50	261,300.00

YINTAI GOLD CO LTD-A	26,460	8.20	216,972.00
YONGXING SPECIAL MATERIALS-A	11,200	119.37	1,336,944.00
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL-A	15,500	254.09	3,938,395.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	21,550	98.37	2,119,873.50
ZHEJIANG JUHUA CO-A	26,100	12.90	336,690.00
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	30,900	12.44	384,396.00
ZHEJIANG YONGTAI TECH-A	25,300	32.25	815,925.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	422,400	9.76	4,122,624.00
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	10,900	23.58	257,022.00
AECC AVIATION POWER CO-A	42,400	48.18	2,042,832.00
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	34,300	12.12	415,716.00
AVICOPTER PLC-A	5,500	55.27	303,985.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	16,100	32.35	520,835.00
BEIJING UNITED INFORMATION-A	11,900	114.05	1,357,195.00
CHINA BAOAN GROUP-A	49,260	12.81	631,020.60
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	73,000	20.35	1,485,550.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	98,000	10.20	999,600.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	291,100	6.22	1,810,642.00
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	856,180	5.20	4,452,136.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	43,308	592.60	25,664,320.80
CRRG CORP LTD-A	410,000	5.82	2,386,200.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	26,100	17.15	447,615.00
EVE ENERGY CO LTD-A	35,088	93.27	3,272,657.76
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	36,143	9.59	346,611.37
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	6,500	234.96	1,527,240.00
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	35,700	40.00	1,428,000.00
GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A	7,800	159.29	1,242,462.00
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	6,400	33.51	214,464.00
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	7,100	63.88	453,548.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	26,032	76.68	1,996,133.76
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	29,200	16.62	485,304.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	47,400	19.96	946,104.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	527,534	3.67	1,936,049.78
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	47,900	25.56	1,224,324.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	90,840	35.00	3,179,400.00
NORTH INDUSTRIES GROUP RED-A	49,900	18.40	918,160.00
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	293,400	8.66	2,540,844.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	160,216	20.14	3,226,750.24
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	84,500	3.29	278,005.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	407,700	4.28	1,744,956.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	50,851	59.99	3,050,551.49
SICHUAN ROAD&BRIDGE CO LT-A	132,600	10.70	1,418,820.00



SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	12,000	45.50	546,000.00
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	23,100	113.99	2,633,169.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	37,600	35.17	1,322,392.00
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	2,200	491.71	1,081,762.00
TBEA CO LTD-A	81,400	18.65	1,518,110.00
TITAN WIND ENERGY SUZHOU-A	12,000	19.93	239,160.00
WEICHAJ POWER CO LTD-A	103,651	15.50	1,606,590.50
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	13,440	71.86	965,798.40
WUXI SHANGJI AUTOMATION CO-A	6,600	126.00	831,600.00
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	74,400	5.64	419,616.00
XIAMEN C & D INC-A	26,900	9.36	251,784.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	129,800	14.93	1,937,914.00
YANTAI EDDIE PRECISION MAC-A	25,480	29.93	762,616.40
YOUNGY CO LTD-A	10,000	92.36	923,600.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	36,000	47.50	1,710,000.00
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	4,620	73.09	337,675.80
ZHEJIANG HANGKE TECHNOLOGY-A	12,000	87.06	1,044,720.00
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	89,013	19.11	1,701,038.43
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	15,000	22.60	339,000.00
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LT-A	90,500	15.77	1,427,185.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	143,900	7.05	1,014,495.00
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	30,000	6.59	197,700.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	8,800	54.78	482,064.00
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONME-A	44,700	30.80	1,376,760.00
AIR CHINA LTD-A	142,600	10.02	1,428,852.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	622,955	5.05	3,145,922.75
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	88,800	5.74	509,712.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	205,800	7.33	1,508,514.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	199,130	16.12	3,209,975.60
S F HOLDING CO LTD-A	86,200	63.35	5,460,770.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	9,100	50.49	459,459.00
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	139,900	5.67	793,233.00
SINOTRANS LIMITED-A	41,600	4.07	169,312.00
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	75,200	16.11	1,211,472.00
YUNDA HOLDING CO LTD-A	78,060	19.59	1,529,195.40
AUTEL INTELLIGENT TECHNOLO-A	10,000	63.00	630,000.00
BYD CO LTD -A	37,300	226.80	8,459,640.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,600	169.50	440,700.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	116,300	12.78	1,486,314.00
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	73,700	9.38	691,306.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	46,838	47.58	2,228,552.04
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	34,900	39.96	1,394,604.00

HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	68,200	27.49	1,874,818.00
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	12,000	137.00	1,644,000.00
MIANYANG FULIN PRECISION C-A	12,000	24.07	288,840.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	12,360	18.27	225,817.20
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	10,000	54.00	540,000.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	159,244	18.66	2,971,493.04
SAILUN GROUP CO LTD-A	107,100	11.61	1,243,431.00
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	11,400	30.51	347,814.00
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY C-A	8,700	153.75	1,337,625.00
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOG-A	1,100	886.50	975,150.00
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	11,400	135.00	1,539,000.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	94,629	27.65	2,616,491.85
HANG ZHOU GREAT STAR INDUS-A	43,200	25.20	1,088,640.00
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,000	34.47	310,230.00
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	12,400	72.76	902,224.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	12,917	136.59	1,764,333.03
SHENZHEN MTC CO LTD -A	232,600	4.29	997,854.00
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TE-A	15,800	65.80	1,039,640.00
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	310,000	5.61	1,739,100.00
XIAMEN INTRETECH INC-A	38,432	30.00	1,152,960.00
ZHEJIANG SEMIR GARMENT CO-A	17,100	6.98	119,358.00
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	5,200	51.70	268,840.00
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	27,000	56.24	1,518,480.00
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	268,100	7.71	2,067,051.00
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	24,843	15.29	379,849.47
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	27,900	10.53	293,787.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	280,502	7.62	2,137,425.24
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	700	351.58	246,106.00
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	12,800	9.77	125,056.00
KUNLUN TECH CO LTD-A	31,200	18.75	585,000.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	25,280	34.76	878,732.80
PERFECT WORLD CO LTD-A	18,300	13.61	249,063.00
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	75,300	24.84	1,870,452.00
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	126,520	6.79	859,070.80
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	40,499	206.56	8,365,473.44
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	30,800	9.23	284,284.00
SUNING.COM CO LTD-A	326,380	3.91	1,276,145.80
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	48,200	5.27	254,014.00
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	13,684	37.00	506,308.00
LAOBAIXING PHARMACY CHAIN-A	3,780	42.50	160,650.00
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	6,552	49.35	323,341.20
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	91,000	3.88	353,080.00

ANGEL YEAST CO LTD-A	7,800	57.00	444,600.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	10,200	209.50	2,136,900.00
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	5,625	69.66	391,837.50
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	21,800	67.61	1,473,898.00
ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	5,900	133.58	788,122.00
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	40,300	9.15	368,745.00
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	7,000	27.09	189,630.00
CHACHA FOOD CO LTD-A	2,000	54.73	109,460.00
CHONGQING BREWERY CO-A	4,600	133.40	613,640.00
CHONGQING FULING ZHACAI-A	7,500	31.40	235,500.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	65,071	96.46	6,276,748.66
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	9,800	21.15	207,270.00
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	25,019	71.85	1,797,615.15
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	16,900	13.28	224,432.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	87,500	29.80	2,607,500.00
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	119,600	38.07	4,553,172.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	32,590	50.92	1,659,482.80
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	26,281	156.35	4,109,034.35
JIANGXI ZHENGBANG TECH -A	23,200	8.85	205,320.00
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	3,600	164.00	590,400.00
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	7,600	32.00	243,200.00
JUEWEI FOOD CO LTD-A	5,500	52.59	289,245.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	23,282	1,887.00	43,933,134.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	25,500	216.31	5,515,905.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	89,280	54.59	4,873,795.20
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	59,400	16.09	955,746.00
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A	17,647	43.40	765,879.80
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	21,560	275.15	5,932,234.00
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	12,600	98.60	1,242,360.00
TOLY BREAD CO LTD-A	7,280	26.03	189,498.40
TONGWEI CO LTD-A	71,800	37.35	2,681,730.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	92.21	608,586.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	89,540	20.15	1,804,231.00
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	73,600	198.38	14,600,768.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	23,700	57.03	1,351,611.00
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	12,500	18.56	232,000.00
BY-HEALTH CO LTD-A	15,000	25.10	376,500.00
C&S PAPER CO LTD-A	8,799	14.82	130,401.18
PROYA COSMETICS CO LTD-A	4,500	169.05	760,725.00
SHANGHAI JAHWA UNITED CO -A	6,400	40.47	259,008.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	90,283	32.27	2,913,432.41
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	3,510	48.15	169,006.50

CHINA NATIONAL MEDICINES-A	7,200	27.95	201,240.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	4,400	77.72	341,968.00
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	57,140	36.60	2,091,324.00
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY C-A	11,100	52.86	586,746.00
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	7,600	47.20	358,720.00
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	9,500	29.82	283,290.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	17,800	13.36	237,808.00
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,960	20.72	351,411.20
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	35,560	7.14	253,898.40
OVCTEK CHINA INC-A	17,260	37.83	652,945.80
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	18,300	18.88	345,504.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	21,100	323.28	6,821,208.00
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BI-A	10,000	40.32	403,200.00
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	7,000	148.48	1,039,360.00
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	20,020	11.51	230,430.20
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	15,000	28.07	421,050.00
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	2,600	325.48	846,248.00
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A	11,880	28.05	333,234.00
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	6,800	223.94	1,522,792.00
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	3,800	62.30	236,740.00
BGI GENOMICS CO LTD-A	17,000	84.00	1,428,000.00
CANSINO BIOLOGICS INC-A	2,600	256.08	665,808.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	8,700	174.55	1,518,585.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,300	34.68	322,524.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	28,898	105.62	3,052,206.76
DAAN GENE CO LTD-A	19,360	17.81	344,801.60
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	6,200	37.89	234,918.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	7,089	103.27	732,081.03
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	54,190	25.22	1,366,671.80
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	29,900	19.61	586,339.00
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	3,400	442.50	1,504,500.00
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	116,743	40.95	4,780,625.85
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	18,400	11.70	215,280.00
JOINN LABORATORIES CHINA C-A	10,600	96.88	1,026,928.00
KANGMEI PHARMACEUTICAL CO-A	4,650	3.19	14,833.50
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	5,800	35.12	203,696.00
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	9,633	36.18	348,521.94
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	12,500	118.24	1,478,000.00
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	10,780	19.81	213,551.80
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	48,600	42.53	2,066,958.00
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCE-A	24,600	59.13	1,454,598.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	240,500	6.73	1,618,565.00

SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	9,641	80.08	772,051.28
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	8,200	23.51	192,782.00
SHIJIAZHANG YILING PHARMA-A	16,100	20.82	335,202.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	13,600	17.55	238,680.00
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	32,480	48.20	1,565,536.00
WUXI APPTec CO LTD-A	49,771	104.80	5,216,000.80
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	18,900	90.28	1,706,292.00
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	9,200	357.24	3,286,608.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	13,860	20.99	290,921.40
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEU-A	25,700	43.50	1,117,950.00
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	70,980	30.01	2,130,109.80
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	5,000	46.06	230,300.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	1,294,500	2.96	3,831,720.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	346,600	4.49	1,556,234.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	34,393	14.02	482,189.86
BANK OF CHINA LTD-A	772,400	3.09	2,386,716.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	792,233	4.74	3,755,184.42
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	151,000	14.10	2,129,100.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	324,350	6.58	2,134,223.00
BANK OF NANJING CO LTD -A	159,900	9.82	1,570,218.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	115,011	39.09	4,495,779.99
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	207,711	7.03	1,460,208.33
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	91,200	5.99	546,288.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	956,010	3.34	3,193,073.40
CHINA MERCHANTS BANK-A	393,499	49.21	19,364,085.79
CHINA MINSHENG BANKING-A	746,028	3.88	2,894,588.64
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	241,200	3.43	827,316.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	56,500	3.85	217,525.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	198,750	5.63	1,118,962.50
IND & COMM BK OF CHINA-A	1,164,728	4.66	5,427,632.48
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	413,374	20.88	8,631,249.12
PING AN BANK CO LTD-A	413,561	15.83	6,546,670.63
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	526,500	5.62	2,958,930.00
QINGDAO RURAL COMMERCIAL B-A	30,300	3.74	113,322.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	480,637	8.41	4,042,157.17
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	85,300	3.80	324,140.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	34,125	9.75	332,718.75
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	52,500	6.99	366,975.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	70,200	10.48	735,696.00
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	58,000	11.38	660,040.00
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	32,692	43.45	1,420,467.40
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	159,900	16.69	2,668,731.00

CITIC SECURITIES CO-A	198,845	24.60	4,891,587.00
CSC FINANCIAL CO LTD-A	79,800	26.43	2,109,114.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	26,200	10.58	277,196.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	189,216	31.36	5,933,813.76
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	101,600	13.73	1,394,968.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	97,100	6.49	630,179.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	231,200	7.35	1,699,320.00
GF SECURITIES CO LTD-A	101,100	20.80	2,102,880.00
GUANGZHOU YUEXIU FINANCIAL-A	81,675	8.08	659,934.00
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	51,600	14.64	755,424.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	73,100	10.96	801,176.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	173,625	17.63	3,061,008.75
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	31,900	7.17	228,723.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	242,979	11.48	2,789,398.92
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	13,530	125.07	1,692,197.10
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	115,240	17.08	1,968,299.20
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	24,900	9.04	225,096.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	180,700	8.63	1,559,441.00
NANJING SECURITIES CO LTD-A	31,300	8.98	281,074.00
NORTHEAST SECURITIES CO LT-A	22,200	8.47	188,034.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	139,500	12.27	1,711,665.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	76,892	7.50	576,690.00
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	40,000	3.90	156,000.00
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	26,900	5.91	158,979.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	339,514	4.67	1,585,530.38
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	28,700	10.36	297,332.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	28,500	7.83	223,155.00
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	53,700	4.78	256,686.00
TIANFENG SECURITIES CO LTD-A	115,900	3.73	432,307.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	33,200	7.60	252,320.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	74,000	12.33	912,420.00
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	132,200	8.68	1,147,496.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	42,700	27.56	1,176,812.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	153,200	26.26	4,023,032.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	31,386	37.49	1,176,661.14
PICC HOLDING CO-A	81,000	4.55	368,550.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	208,122	49.97	10,399,856.34
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	137,922	13.55	1,868,843.10
CHINA VANKE CO LTD -A	194,956	20.33	3,963,455.48
GEMDALE CORP-A	42,900	13.00	557,700.00
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	81,060	4.37	354,232.20
JINKE PROPERTIES GROUP CO -A	50,700	4.50	228,150.00

POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	246,800	15.70	3,874,760.00
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	41,300	4.46	184,198.00
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	58,700	33.25	1,951,775.00
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	54,240	14.45	783,768.00
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	14,800	13.68	202,464.00
YOUNGOR GROUP CO-A	106,400	6.66	708,624.00
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	163,000	10.44	1,701,720.00
BEIJING E-HUALU INFO TECH-A	17,160	27.50	471,900.00
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	6,100	243.29	1,484,069.00
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	11,760	31.63	371,968.80
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	14,700	13.31	195,657.00
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	14,100	13.44	189,504.00
DHC SOFTWARE CO LTD -A	29,500	7.13	210,335.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	38,768	58.57	2,270,641.76
IFLYTEK CO LTD - A	48,285	43.40	2,095,569.00
LAKALA PAYMENT CO LTD-A	51,200	25.90	1,326,080.00
NAVINFO CO LTD-A	18,600	15.75	292,950.00
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	8,500	154.00	1,309,000.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	27,100	53.98	1,462,858.00
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	12,400	138.00	1,711,200.00
TOPSEC TECHNOLOGIES GROUP -A	26,700	15.25	407,175.00
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	87,015	34.91	3,037,693.65
ADDSINO CO LTD -A	15,000	14.80	222,000.00
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	36,700	36.31	1,332,577.00
BEIJING BDSTAR NAVIGATION -A	17,600	34.49	607,024.00
BEIJING YUANLIU HONGYUAN E-A	8,200	162.71	1,334,222.00
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	672,300	4.85	3,260,655.00
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	48,197	38.00	1,831,486.00
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	27,800	12.70	353,060.00
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	296,998	4.82	1,431,530.36
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	13,700	112.06	1,535,222.00
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	11,100	16.35	181,485.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	222,100	11.11	2,467,531.00
GOERTEK INC -A	71,400	47.07	3,360,798.00
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	22,900	11.39	260,831.00
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	21,800	9.23	201,214.00
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	8,400	76.10	639,240.00
HUAGONG TECH CO LTD-A	33,500	24.45	819,075.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	54,900	33.77	1,853,973.00
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	109,400	16.91	1,849,954.00
LEYARD OPTOELECTRONIC CO L-A	24,200	9.07	219,494.00
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	217,700	6.14	1,336,678.00

LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	149,112	46.66	6,957,565.92
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	6,720	258.88	1,739,673.60
NINESTAR CORP-A	39,700	48.90	1,941,330.00
OFILM GROUP CO LTD-A	25,700	7.96	204,572.00
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	21,600	19.55	422,280.00
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	4,480	118.20	529,536.00
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY-A	29,600	13.29	393,384.00
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	9,200	21.29	195,868.00
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	12,000	135.43	1,625,160.00
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	15,300	24.63	376,839.00
TIANJIN712 COMMUNICATION &-A	9,000	35.76	321,840.00
TIANMA MICROELECTRONICS-A	111,100	11.89	1,320,979.00
UNISPLENDOR CORP LTD-A	38,248	21.07	805,885.36
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	13,800	13.76	189,888.00
WESTONE INFORMATION INDUST-A	26,600	40.42	1,075,172.00
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	25,000	107.00	2,675,000.00
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	86,282	21.01	1,812,784.82
WUHU TOKEN SCIENCE CO LTD-A	20,000	10.21	204,200.00
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	18,040	17.27	311,550.80
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	6,300	196.30	1,236,690.00
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	22,450	78.30	1,757,835.00
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	75,700	19.08	1,444,356.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5,700	35.80	204,060.00
ZHUZHOU HONGDA ELECTRONICS-A	10,000	83.59	835,900.00
ZTE CORP-A	81,600	30.14	2,459,424.00
CHINA UNITED NETWORK-A	520,000	3.71	1,929,200.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	240,000	7.05	1,692,000.00
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	409,240	21.92	8,970,540.80
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	73,600	17.26	1,270,336.00
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	570,400	2.63	1,500,152.00
HUADIAN POWER INTL CORP-A	64,400	4.19	269,836.00
HUANENG POWER INTL INC-A	157,200	7.40	1,163,280.00
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	174,000	10.00	1,740,000.00
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	37,560	6.93	260,290.80
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	41,800	11.10	463,980.00
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	9,900	118.71	1,175,229.00
GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	48,300	3.19	154,077.00
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	13,556	139.10	1,885,639.60
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	16,440	114.00	1,874,160.00
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	33,200	50.59	1,679,588.00
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	10,100	108.90	1,099,890.00
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	29,000	88.67	2,571,430.00



	JCET GROUP CO LTD-A	47,200	26.85	1,267,320.00
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	106,707	70.11	7,481,227.77
	MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	18,400	71.25	1,311,000.00
	NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	42,700	23.40	999,180.00
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	8,100	283.00	2,292,300.00
	SG MICRO CORP-A	4,050	275.19	1,114,519.50
	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	7,400	88.60	655,640.00
	SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	8,600	81.94	704,684.00
	STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	3,500	320.50	1,121,750.00
	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	56,200	42.90	2,410,980.00
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	51,100	11.41	583,051.00
	TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	29,100	17.41	506,631.00
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	13,000	214.50	2,788,500.00
	WILL SEMICONDUCTOR CO LTD-A	14,800	254.20	3,762,160.00
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	29,700	57.29	1,701,513.00
	オフショア元 小計	41,598,036		751,131,717.36 (13,615,013,508)
サウジアラビア リヤル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	54,323	24.60	1,336,345.80
	SAUDI ARABIAN OIL CO	663,557	36.80	24,418,897.60
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	31,572	75.20	2,374,214.40
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	122,759	22.40	2,749,801.60
	NATIONAL PETROCHEMICAL CO	36,998	44.70	1,653,810.60
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	67,665	167.20	11,313,588.00
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	109,039	43.90	4,786,812.10
	SAUDI ARABIAN MINING CO	134,583	93.10	12,529,677.30
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	275,596	121.40	33,457,354.40
	SAUDI CEMENT	23,741	57.40	1,362,733.40
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	64,588	35.55	2,296,103.40
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	216,281	19.88	4,299,666.28
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	86,363	68.00	5,872,684.00
	JARIR MARKETING CO	16,357	196.00	3,205,972.00
	ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	14,627	108.00	1,579,716.00
	ALMARAI CO	70,302	49.65	3,490,494.30
	SAVOLA	72,389	33.50	2,425,031.50
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	15,829	165.40	2,618,116.60
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	15,207	202.80	3,083,979.60
	AL RAJHI BANK	377,138	148.80	56,118,134.40
	ALINMA BANK	305,191	29.65	9,048,913.15
	ARAB NATIONAL BANK	193,088	28.40	5,483,699.20
	BANK AL-JAZIRA	114,405	23.04	2,635,891.20
	BANK ALBILAD	106,370	54.70	5,818,439.00
	BANQUE SAUDI FRANSI	185,378	50.30	9,324,513.40

	RIYAD BANK	417,836	33.70	14,081,073.20	
	SAUDI BRITISH BANK	265,617	40.70	10,810,611.90	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	675,699	71.90	48,582,758.10	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	18,393	161.60	2,972,308.80	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	14,550	77.00	1,120,350.00	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	180,939	10.48	1,896,240.72	
	EMAAR ECONOMIC CITY	162,006	12.58	2,038,035.48	
	ETIHAD ETISALAT CO	108,973	33.00	3,596,109.00	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	142,448	13.64	1,942,990.72	
	SAUDI TELECOM CO	188,554	116.00	21,872,264.00	
	SAUDI ELECTRICITY CO	268,365	26.15	7,017,744.75	
	サウジアラビアリアル 小計	5,816,726		329,215,075.90 (10,129,947,885)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	59,228	165.50	9,802,234.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	399,842	26.68	10,667,784.56	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	166,850	20.52	3,423,762.00	
	KOC HOLDING AS	244,882	31.28	7,659,908.96	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	457,917	13.39	6,131,508.63	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	24,370	235.80	5,746,446.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	127,598	68.65	8,759,602.70	
	AKBANK T.A.S.	865,040	7.81	6,755,962.40	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	654,573	11.93	7,809,055.89	
	TURKIYE IS BANKASI-C	268,383	8.21	2,203,424.43	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	364,473	18.02	6,567,803.46	
	トルコリラ 小計	3,633,156		75,527,493.03 (642,565,252)	
ユーロ	FF GROUP	5,889	4.80	28,267.20	
	OPAP SA	83,528	13.00	1,085,864.00	
	JUMBO SA	33,461	13.13	439,342.93	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	793,677	1.33	1,057,971.44	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	810,668	1.05	851,201.40	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	76,208	17.35	1,322,589.84	
	PUBLIC POWER CORP	59,582	8.71	518,959.22	
	ユーロ 小計	1,863,013		5,304,196.03 (700,047,792)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	112,465	19.90	2,238,053.50	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	488,719	3.64	1,778,937.16	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	1,036,433	2.59	2,690,580.06	
	INDUSTRIES QATAR	464,461	16.89	7,844,746.29	
	COMMERCIAL BANK PSQC	586,027	7.13	4,178,372.51	
	MASRAF AL RAYAN	1,476,165	4.98	7,354,254.03	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	191,996	10.25	1,967,959.00	

	QATAR ISLAMIC BANK	378,690	20.09	7,607,882.10	
	QATAR NATIONAL BANK	1,393,911	21.80	30,387,259.80	
	BARWA REAL ESTATE CO	648,638	3.45	2,237,801.10	
	OOREDOO QPSC	248,987	7.30	1,817,605.10	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	112,139	18.15	2,035,322.85	
	カタールリアル 小計	7,138,631		72,138,773.50 (2,279,585,242)	
	合 計	2,114,153,537		276,865,145,620 (276,865,145,620)	

(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	券面総額	評価額	備考
タイバーツ	新株予約権証券	MINOR INTL PCL-CW23	25,190.00	109,828.40	
		MINOR INTL PCL-CW24	22,828.00	75,788.96	
タイバーツ合計			48,018.00	185,617.36 (649,660)	
メキシコペソ	投資証券	TRUST FIBRA UNO	1,072,900	22,938,602.00	
メキシコペソ合計			1,072,900	22,938,602.00 (127,917,114)	
南アフリカランド	投資証券	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	986,436	13,810,104.00	
南アフリカランド合計			986,436	13,810,104.00 (102,885,274)	
合 計				231,452,048 (231,452,048)	

(注1)投資証券の券面総額は口数です。

(注2)新株予約権証券の券面総額は証券数です。

(注3)通貨の種類ごとの小計/合計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

(注4)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

## 外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入新株予約権 証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 69銘柄	100.00%			6.86%
イギリスポンド	株式 1銘柄	100.00%			0.07%
香港ドル	株式 207銘柄	100.00%			24.11%

マレーシアリング ット	株式	35銘柄	100.00%			1.38%
タイバーツ	株式	42銘柄	99.99%			1.74%
	新株予約権 証券	2銘柄		0.01%		0.00%
フィリピンペソ	株式	19銘柄	100.00%			0.75%
インドネシアルピア	株式	22銘柄	100.00%			1.49%
メキシコペソ	株式	23銘柄	97.62%			1.89%
	投資証券	1銘柄			2.38%	0.05%
ブラジルリアル	株式	51銘柄	100.00%			4.58%
チリペソ	株式	11銘柄	100.00%			0.39%
韓国ウォン	株式	113銘柄	100.00%			11.90%
ニュー台湾ドル	株式	86銘柄	100.00%			15.89%
インドルピー	株式	106銘柄	100.00%			12.51%
チェココルナ	株式	3銘柄	100.00%			0.17%
クウェートディナ ール	株式	6銘柄	100.00%			0.64%
コロンビアペソ	株式	5銘柄	100.00%			0.17%
ハンガリーフォリ ント	株式	3銘柄	100.00%			0.25%
アラブディルハム	株式	8銘柄	100.00%			1.12%
ポーランドズロチ	株式	15銘柄	100.00%			0.75%
南アフリカランド	株式	37銘柄	98.91%			3.38%
	投資証券	1銘柄			1.09%	0.04%
オフショア元	株式	458銘柄	100.00%			4.91%
サウジアラビアリヤ ール	株式	36銘柄	100.00%			3.66%
トルコリラ	株式	11銘柄	100.00%			0.23%
ユーロ	株式	7銘柄	100.00%			0.25%
カタールリアル	株式	12銘柄	100.00%			0.82%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

## 【新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）】

## 【純資産額計算書】

令和 4年 2月28日現在

（単位：円）

資産総額	1,361,995
負債総額	398
純資産総額（ - ）	1,361,597
発行済口数	1,090,014口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.2492
（10,000口当たり）	（12,492）

（参考）

## 新興国株式インデックスマザーファンド

## 純資産額計算書

令和 4年 2月28日現在

（単位：円）

資産総額	282,868,197,453
負債総額	1,043,507,980
純資産総額（ - ）	281,824,689,473
発行済口数	92,879,509,117口
1口当たり純資産価額（ / ）	3.0343
（10,000口当たり）	（30,343）

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## （1）名義書換等

該当事項はありません。

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

## （2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

( 3 ) 譲渡制限の内容

該当事項はありません。

( 4 ) 受益権の譲渡

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

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

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

( 5 ) 受益権の譲渡の対抗要件

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

( 6 ) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### （1）資本金の額等

2022年2月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

###### （2）委託会社の機構

###### ・会社の意思決定機構

業務執行の基本方針を決定し、取締役の職務の執行を監督する機関として、取締役会を設置します。取締役の選任は、総株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席する株主総会にてその議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する機関として、経営会議を設置します。

###### ・投資運用の意思決定機構

###### 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

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

##### 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信

託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）等を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業および投資助言業務を行っています。

2022年2月28日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	899	18,862,930
追加型公社債投資信託	16	1,349,427
単位型株式投資信託	89	407,755
単位型公社債投資信託	50	182,673
合計	1,054	20,802,785

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

### 3【委託会社等の経理状況】

#### (1) 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

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

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和52年大蔵省令第38号）」（以下「中間財務諸表等規則」という。）第38条及び第57条の規定により、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表に掲載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

#### (2) 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第36期事業年度（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第37期事業年度に係る中間会計期間（自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

#### (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
-----------------------	-----------------------



(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	2	56,398,457	2	56,803,388
有価証券		1,960,318		2,001
前払費用		575,904		598,135
未収入金		14,559		31,359
未収委託者報酬		10,296,453		13,216,357
未収収益	2	638,994	2	662,230
金銭の信託		100,000		2,300,000
その他		254,330		269,506
流動資産合計		70,239,017		73,882,978
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	584,048	1	548,902
器具備品	1	871,893	1	1,435,369
土地		628,433		628,433
有形固定資産合計		2,084,375		2,612,705
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		3,369,611		3,569,171
ソフトウェア仮勘定		1,374,932		1,895,190
無形固定資産合計		4,760,365		5,480,184
投資その他の資産				
投資有価証券		16,704,756		18,616,670
関係会社株式		320,136		320,136
投資不動産	1	819,255	1	814,684
長期差入保証金		565,358		538,497
前払年金費用		375,031		258,835
繰延税金資産		1,912,824		916,962
その他		45,230		45,230
貸倒引当金		23,600		23,600
投資その他の資産合計		20,718,993		21,487,417
固定資産合計		27,563,734		29,580,307
資産合計		97,802,752		103,463,286

(単位：千円)

(負債の部)				
流動負債				
	第35期		第36期	
	(令和2年3月31日現在)		(令和3年3月31日現在)	
預り金		687,565		533,622
未払金				
未払収益分配金		131,478		158,856
未払償還金		395,400		133,877
未払手数料	2	4,026,078	2	5,200,810
その他未払金	2	3,818,195	2	4,412,521
未払費用	2	4,402,578	2	4,755,909
未払消費税等		629,469		752,617
未払法人税等		617,341		873,027

賞与引当金	933,517	933,381
役員賞与引当金	124,590	160,710
その他	701,285	691,143
流動負債合計	16,467,499	18,606,476
固定負債		
長期未払金	32,400	21,600
退職給付引当金	1,010,401	1,145,514
役員退職慰労引当金	130,784	117,938
時効後支払損引当金	238,811	245,426
固定負債合計	1,412,398	1,530,479
負債合計	17,879,897	20,136,956
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,131	2,000,131
資本剰余金		
資本準備金	3,572,096	3,572,096
その他資本剰余金	41,160,616	41,160,616
資本剰余金合計	44,732,712	44,732,712
利益剰余金		
利益準備金	342,589	342,589
その他利益剰余金		
別途積立金	6,998,000	6,998,000
繰越利益剰余金	25,847,605	26,951,289
利益剰余金合計	33,188,194	34,291,879
株主資本合計	79,921,039	81,024,723

(単位：千円)

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,815	2,301,606
評価・換算差額等合計	1,815	2,301,606
純資産合計	79,922,854	83,326,329
負債純資産合計	97,802,752	103,463,286

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	67,967,489	67,963,712
投資顧問料	2,385,084	2,443,980
その他営業収益	16,085	21,613
営業収益合計	70,368,658	70,429,306
営業費用		

支払手数料	2	27,106,451	2	26,689,896
広告宣伝費		696,418		668,150
公告費		1,000		250
調査費				
調査費		1,857,271		2,077,942
委託調査費		11,579,175		12,035,954
事務委託費		847,769		798,528
営業雑経費				
通信費		153,731		296,490
印刷費		427,118		378,180
協会費		52,053		51,841
諸会費		15,990		16,613
事務機器関連費		1,953,926		1,977,769
その他営業雑経費				8,391
営業費用合計		44,690,907		45,000,009
一般管理費				
給料				
役員報酬		331,987		352,879
給料・手当		6,611,427		6,461,546
賞与引当金繰入		933,517		933,381
役員賞与引当金繰入		124,590		160,710
福利厚生費		1,276,950		1,272,568
交際費		11,871		2,721
旅費交通費		165,891		22,768
租税公課		360,165		402,939
不動産賃借料		647,402		666,331
退職給付費用		422,919		481,135
役員退職慰労引当金繰入		48,183		11,763
固定資産減価償却費		1,307,555		1,358,911
諸経費		427,212		413,538
一般管理費合計		12,669,674		12,541,193
営業利益		13,008,076		12,888,103

(単位：千円)

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	90,965	170,807
受取利息	2 4,169	2 2,726
投資有価証券償還益	585,179	81,557
収益分配金等時効完成分	101,734	275,835
受取賃貸料	2 65,808	2 65,808
その他	19,987	12,504
営業外収益合計	867,845	609,239
営業外費用		
投資有価証券償還損	96,379	95,946
時効後支払損引当金繰入		16,395
事務過誤費	3,483	
賃貸関連費用	20,339	13,472
その他	1,920	2,932

営業外費用合計		122,122		128,747
経常利益		13,753,799		13,368,595
特別利益				
投資有価証券売却益		174,842		2,007,655
特別利益合計		174,842		2,007,655
特別損失				
投資有価証券売却損		75,963		51,737
投資有価証券評価損		163,865		26,317
固定資産除却損	1	8,832	1	536
固定資産売却損		435		
特別損失合計		249,096		78,591
税引前当期純利益		13,679,545		15,297,659
法人税、住民税及び事業税	2	4,146,534	2	4,755,427
法人税等調整額		79,824		19,122
法人税等合計		4,226,359		4,736,304
当期純利益		9,453,186		10,561,354

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第35期（自平成31年4月1日至令和2年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,069,594	33,410,184	80,143,028
当期変動額									
剰余金の配当							9,675,175	9,675,175	9,675,175
当期純利益							9,453,186	9,453,186	9,453,186
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計							221,989	221,989	221,989
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	25,847,605	33,188,194	79,921,039

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,126,733	1,126,733	81,269,762
当期変動額			
剰余金の配当			9,675,175
当期純利益			9,453,186
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	1,124,917	1,124,917	1,124,917
当期変動額合計	1,124,917	1,124,917	1,346,907
当期末残高	1,815	1,815	79,922,854

第36期（自令和2年4月1日至令和3年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		別途積立金	繰越利益剰余金		

当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	25,847,605	33,188,194	79,921,039
当期変動額									
剰余金の配当							9,457,670	9,457,670	9,457,670
当期純利益							10,561,354	10,561,354	10,561,354
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)									
当期変動額合計							1,103,684	1,103,684	1,103,684
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,951,289	34,291,879	81,024,723

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,815	1,815	79,922,854
当期変動額			
剰余金の配当			9,457,670
当期純利益			10,561,354
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	2,299,791	2,299,791	2,299,791
当期変動額合計	2,299,791	2,299,791	3,403,475
当期末残高	2,301,606	2,301,606	83,326,329

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## (1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

## (2) その他有価証券

## 時価のあるもの

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

## 時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

## 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

## 3. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産及び投資不動産

定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	2年～20年
投資不動産	3年～47年

## (2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

## 4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

## 5. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金

貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権

等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3)役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4)退職給付引当金

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

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5)役員退職慰労引当金

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

(6)時効後支払損引当金

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

## 6.その他財務諸表作成のための基礎となる事項

(1)消費税等の会計処理

税抜方式を採用しており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。

(2)連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(3)「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」の適用

令和2年度税制改正において従来の連結納税制度が見直され、グループ通算制度に移行する税制改正法（「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号））が令和2年3月31日に公布されておりますが、繰延税金資産の額について、実務対応報告第39号「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」により企業会計基準適用指針第28号「税効果会計に係る会計基準の適用指針」第44項の定めを適用せず、改正前の税法の規定に基づいて算定しております。

### （未適用の会計基準等）

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）

(1)概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、平成26年5月に「顧客との契約から生じる収益」（IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606）を公表しており、IFRS第15号は平成30年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は平成29年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

## (2)適用予定日

令和4年3月期の期首から適用します。

## (3)当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用により、翌事業年度の期首の純資産に累積的影響額が反映され、繰越利益剰余金の期首残高が475,687千円増加すると見込まれます。

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）

## (1)概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス（国際財務報告基準（IFRS）においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」）を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされております。

## (2)適用予定日

令和4年3月期の期首から適用します。

## (3)当該会計基準等の適用による影響

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

## (貸借対照表関係)

## 1.有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
建物	599,542千円	643,920千円
器具備品	1,408,613千円	1,545,179千円
投資不動産	145,391千円	151,833千円

## 2.関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
預金	314,247千円	40,328,414千円
未収収益	15,773千円	14,138千円
未払手数料	712,210千円	772,495千円
その他未払金	3,029,426千円	3,425,136千円
未払費用	432,019千円	349,222千円

## (損益計算書関係)

## 1.固定資産除却損の内訳

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)

器具備品	8,832千円	536千円
計	8,832千円	536千円

## 2. 関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第35期	第36期
	(自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	(自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
支払手数料	5,234,629千円	5,128,270千円
受取利息	2千円	143千円
受取賃貸料	65,808千円	65,808千円
法人税、住民税及び事業税	3,030,180千円	3,492,898千円

(株主資本等変動計算書関係)

第35期(自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

令和元年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	9,675,175千円
1株当たり配当額	45,728円
基準日	平成31年3月31日
効力発生日	令和元年6月27日

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

令和2年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	9,457,670千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	44,700円
基準日	令和2年3月31日
効力発生日	令和2年6月29日

第36期(自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

令和2年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	9,457,670千円
1株当たり配当額	44,700円
基準日	令和2年3月31日
効力発生日	令和2年6月29日



- (2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの  
令和3年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	10,576,511千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	49,988円
基準日	令和3年3月31日
効力発生日	令和3年6月29日

(リース取引関係)

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
1年内	675,956千円	709,808千円
1年超		709,808千円
合計	675,956千円	1,419,616千円

(金融商品関係)

1.金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組方針

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

(2)金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3)金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

(4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、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変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2.金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません(注2)参照)。

第35期(令和2年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	56,398,457	56,398,457	-
(2) 有価証券	1,960,318	1,960,318	-
(3) 金銭の信託	100,000	100,000	-
(4) 未収委託者報酬	10,296,453	10,296,453	-
(5) 投資有価証券	16,673,396	16,673,396	-
資産計	85,428,625	85,428,625	-
(1) 未払手数料	4,026,078	4,026,078	-
負債計	4,026,078	4,026,078	-

第36期(令和3年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	56,803,388	56,803,388	-
(2) 有価証券	2,001	2,001	-
(3) 金銭の信託	2,300,000	2,300,000	-
(4) 未収委託者報酬	13,216,357	13,216,357	-
(5) 投資有価証券	18,585,310	18,585,310	-

資産計	90,907,057	90,907,057	-
(1) 未払手数料	5,200,810	5,200,810	-
負債計	5,200,810	5,200,810	-

## (注1) 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

## 資 産

## (1) 現金及び預金、(4) 未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (2) 有価証券、(5) 投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

## (3) 金銭の信託

時価は取引金融機関から提示された価格によっております。

## 負 債

## (1) 未払手数料

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
非上場株式	31,360	31,360
子会社株式	160,600	160,600
関連会社株式	159,536	159,536

非上場株式は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式及び関連会社株式は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

## (注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第35期(令和2年3月31日現在)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	56,398,457	-	-	-
金銭の信託	100,000	-	-	-
未収委託者報酬	10,296,453	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	1,960,318	5,652,257	4,813,929	27,375
合計	68,755,228	5,652,257	4,813,929	27,375

第36期(令和3年3月31日現在)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	56,803,388	-	-	-
金銭の信託	2,300,000	-	-	-
未収委託者報酬	13,216,357	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	2,001	8,412,286	3,123,026	11,398

合計	72,321,747	8,412,286	3,123,026	11,398
----	------------	-----------	-----------	--------

(有価証券関係)

### 1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式160,600千円、関連会社株式159,536千円、前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式160,600千円、関連会社株式159,536千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

### 2. その他有価証券

第35期(令和2年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	9,859,345	8,694,010	1,165,334
	小計	9,859,345	8,694,010	1,165,334
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	8,874,369	10,037,087	1,162,718
	小計	8,874,369	10,037,087	1,162,718
合計		18,733,714	18,731,098	2,616

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」(貸借対照表計上額は100,000千円)を含めておりません。

非上場株式(貸借対照表計上額は31,360千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、含めておりません。

第36期(令和3年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	14,810,957	11,362,471	3,448,485
	小計	14,810,957	11,362,471	3,448,485
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	6,076,354	6,207,447	131,093
	小計	6,076,354	6,207,447	131,093
合計		20,887,311	17,569,919	3,317,392

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」(貸借対照表計上額は2,300,000千円)を含めておりません。

非上場株式(貸借対照表計上額は31,360千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、含めておりません。

### 3. 売却したその他有価証券

第35期(自平成31年4月1日至令和2年3月31日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
株式	8,940	-	15,060
債券	-	-	-
その他	2,035,469	174,842	60,903
合計	2,044,409	174,842	75,963

第36期(自令和2年4月1日至令和3年3月31日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
----	---------	-------------	-------------

株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	5,747,529	2,007,655	51,737
合計	5,747,529	2,007,655	51,737

#### 4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について163,865千円（その他有価証券のその他163,865千円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について26,317千円（その他有価証券のその他26,317千円）減損処理を行っております。

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

#### （退職給付関係）

##### 1. 採用している退職給付制度の概要

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

##### 2. 確定給付制度

###### (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,712,289 千円	3,718,736 千円
勤務費用	204,225	203,106
利息費用	17,557	19,110
数理計算上の差異の 発生額	52,430	18,826
退職給付の支払額	162,904	192,890
過去勤務費用の発生額	-	-
退職給付債務の期末残高	3,718,736	3,729,235

###### (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
年金資産の期首残高	2,666,937 千円	2,460,824 千円
期待運用収益	47,757	44,130
数理計算上の差異の 発生額	164,633	304,281
事業主からの拠出額	51,282	-
退職給付の支払額	140,518	159,390
年金資産の期末残高	2,460,824	2,649,846

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

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
積立型制度の 退職給付債務	2,969,807 千円	2,810,893 千円
年金資産	2,460,824	2,649,846
	508,982	161,046
非積立型制度の退職給付債務	748,929	918,342
未積立退職給付債務	1,257,911	1,079,388

未認識数理計算上の差異	203,136	161,333
未認識過去勤務費用	419,405	354,043
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	635,370	886,678
退職給付引当金	1,010,401	1,145,514
前払年金費用	375,031	258,835
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	635,370	886,678

## (4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
勤務費用	204,225 千円	203,106 千円
利息費用	17,557	19,110
期待運用収益	47,757	44,130
数理計算上の差異の 費用処理額	24,035	41,361
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361
その他	6,427	44,446
確定給付制度に係る 退職給付費用	269,848	329,255

(注)「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額、再就職支援金及び退職金です。

## (5)年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
債券	64.7 %	62.7 %
株式	32.3	35.4
その他	3.0	1.9
合計	100	100

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6)数理計算上の計算基礎に関する事項

## 主要な数理計算上の計算基礎

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
割引率	0.095 ~ 0.52%	0.051 ~ 0.59%
長期期待運用収益率	1.5 ~ 1.8%	1.5 ~ 1.8%

## 3.確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度153,070千円、当事業年度151,880千円であります。

## (税効果会計関係)

## 1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
繰延税金資産		

減損損失	427,046千円	418,394千円
投資有価証券評価損	226,322	188,859
未払事業税	117,461	180,263
賞与引当金	285,842	285,801
役員賞与引当金	19,703	25,472
役員退職慰労引当金	40,046	36,112
退職給付引当金	309,384	350,756
減価償却超過額	96,767	68,024
委託者報酬	213,044	209,938
長期差入保証金	40,180	48,639
時効後支払損引当金	73,124	75,149
連結納税適用による時価評価	57,656	38,873
その他	123,248	87,023
繰延税金資産 小計	2,029,829	2,013,308
評価性引当額	-	-
繰延税金資産 合計	2,029,829	2,013,308
繰延税金負債		
前払年金費用	114,834	79,225
連結納税適用による時価評価	1,260	1,203
その他有価証券評価差額金	801	1,015,785
その他	109	101
繰延税金負債 合計	117,005	1,096,346
繰延税金資産の純額	1,912,824	916,962

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳 第35期（令和2年3月31日現在）及び第36期（令和3年3月31日現在）

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

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）及び第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）及び第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

### 1. 製品及びサービスごとの情報

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

### 2. 地域ごとの情報

#### （1）営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

#### （2）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

### 3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

## [報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## (関連当事者情報)

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注4)	科目	期末残高(注4)
親会社	(株)三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注1)	3,030,180 千円	その他未払金	3,029,426 千円
親会社	三菱UFJ 信託銀行(株)	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,234,629 千円	未払手数料	712,210 千円
						投資の助言  役員の兼任	投資助言料 (注3)	583,270 千円	未払費用	302,681 千円

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注4)	科目	期末残高(注4)
親会社	(株)三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注1)	3,492,898 千円	その他未払金	3,425,136 千円
親会社	三菱UFJ 信託銀行(株)	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,128,270 千円	未払手数料	772,495 千円
						投資の助言  役員の兼任	投資助言料 (注3)	523,327 千円	未払費用	290,120 千円

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1. 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

2. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

3. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

4. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

## (2) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注3)	科目	期末残高(注3)		
同一の親会社を持つ会社	㈱三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	4,073,855 千円	未払手数料	697,109 千円		
							取引銀行	コーラブル預金の払戻(注2)			20,000,000 千円	
							コーラブル預金の預入(注2)	20,000,000 千円			現金及び預金	20,000,000 千円
							コーラブル預金に係る受取利息(注2)	4,126 千円			未収収益	997 千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	5,714,501 千円	未払手数料	944,351 千円		

## 第36期(自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注3)	科目	期末残高(注3)
同一の親会社を持つ会社	㈱三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	3,729,785 千円	未払手数料	764,501 千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	5,655,482 千円	未払手数料	1,193,245 千円

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。
2. 預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は1年であります。
3. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示して



おります。

## 2. 親会社に関する注記

株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

三菱UFJ信託銀行株式会社（非上場）

### （1株当たり情報）

	第35期 （自平成31年4月1日 至令和2年3月31日）	第36期 （自令和2年4月1日 至令和3年3月31日）
1株当たり純資産額	377,741.17円	393,827.09円
1株当たり当期純利益金額	44,678.80円	49,916.36円

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第35期 （自平成31年4月1日 至令和2年3月31日）	第36期 （自令和2年4月1日 至令和3年3月31日）
当期純利益金額（千円）	9,453,186	10,561,354
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益金額 （千円）	9,453,186	10,561,354
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581	211,581

## 中間財務諸表

### (1) 中間貸借対照表

（単位：千円）

		第37期中間会計期間 （令和3年9月30日現在）
<b>（資産の部）</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金		48,742,270
有価証券		1,291,000
前払費用		682,143
未収入金		166,605
未収委託者報酬		15,228,560
未収収益		694,402
金銭の信託		5,301,000
その他		226,759
流動資産合計		72,332,741
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物	1	527,772
器具備品	1	1,371,778
土地		628,433
有形固定資産合計		2,527,984
<b>無形固定資産</b>		
電話加入権		15,822
ソフトウェア		4,217,271
ソフトウェア仮勘定		1,478,970
無形固定資産合計		5,712,064
<b>投資その他の資産</b>		

投資有価証券		14,943,458
関係会社株式		320,136
投資不動産	1	813,041
長期差入保証金		531,230
前払年金費用		224,272
繰延税金資産		733,199
その他		45,230
貸倒引当金		23,600
投資その他の資産合計		17,586,969
固定資産合計		25,827,017
資産合計		98,159,759

(単位：千円)

第37期中間会計期間  
(令和3年9月30日現在)

## (負債の部)

## 流動負債

預り金		663,405
未払金		
未払収益分配金		187,200
未払償還金		7,418
未払手数料		6,029,978
その他未払金		2,623,176
未払費用		5,348,002
未払消費税等	2	757,223
未払法人税等		702,806
賞与引当金		924,214
役員賞与引当金		65,985
その他		5,517
流動負債合計		17,314,927

## 固定負債

長期未払金		10,800
退職給付引当金		1,204,214
役員退職慰労引当金		117,938
時効後支払損引当金		256,262
固定負債合計		1,589,215

## 負債合計

18,904,143

## (純資産の部)

## 株主資本

資本金		2,000,131
資本剰余金		
資本準備金		3,572,096
その他資本剰余金		41,160,616
資本剰余金合計		44,732,712
利益剰余金		
利益準備金		342,589
その他利益剰余金		
別途積立金		6,998,000
繰越利益剰余金		23,330,110
利益剰余金合計		30,670,700
株主資本合計		77,403,544

(単位：千円)

第37期中間会計期間  
(令和3年9月30日現在)

評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,852,071
評価・換算差額等合計	1,852,071
純資産合計	79,255,616
負債純資産合計	98,159,759

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

第37期中間会計期間  
(自 令和3年4月1日  
至 令和3年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	39,061,243
投資顧問料	1,319,230
その他営業収益	7,249
営業収益合計	40,387,723
営業費用	
支払手数料	15,372,436
広告宣伝費	277,284
公告費	250
調査費	
調査費	1,187,915
委託調査費	7,042,637
事務委託費	653,911
営業雑経費	
通信費	75,781
印刷費	194,857
協会費	25,068
諸会費	9,036
事務機器関連費	1,066,190
その他営業雑経費	649
営業費用合計	25,906,022
一般管理費	
給料	
役員報酬	202,454
給料・手当	2,828,313
賞与引当金繰入	924,214
役員賞与引当金繰入	65,985
福利厚生費	637,293
交際費	2,635
旅費交通費	12,678
租税公課	232,446
不動産賃借料	364,289
退職給付費用	195,737
固定資産減価償却費	1 969,675
諸経費	193,083
一般管理費合計	6,628,807
営業利益	7,852,893

(単位：千円)

第37期中間会計期間  
(自 令和3年4月1日  
至 令和3年9月30日)

営業外収益		
受取配当金		203,195
受取利息		2,567
投資有価証券償還益		753,216
収益分配金等時効完成分		136,491
受取賃貸料		32,904
その他		4,621
営業外収益合計		1,132,996
営業外費用		
投資有価証券償還損		62
時効後支払損引当金繰入		21,921
事務過誤費		66,316
賃貸関連費用	1	7,921
その他		7,123
営業外費用合計		103,345
経常利益		8,882,544
特別利益		
投資有価証券売却益		522,323
特別利益合計		522,323
特別損失		
投資有価証券売却損		8,073
投資有価証券評価損		36,558
固定資産除却損		7,408
特別損失合計		52,039
税引前中間純利益		9,352,828
法人税、住民税及び事業税		2,700,962
法人税等調整額		172,220
法人税等合計		2,873,183
中間純利益		6,479,644

## (3) 中間株主資本等変動計算書

第37期中間会計期間（自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,951,289	34,291,879	81,024,723
会計方針の変更による累積的影響額							475,687	475,687	475,687
会計方針の変更を反映した当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	27,426,976	34,767,566	81,500,410
当中間期変動額									
剰余金の配当							10,576,511	10,576,511	10,576,511
中間純利益							6,479,644	6,479,644	6,479,644
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）									
当中間期変動額合計							3,621,178	3,621,178	3,621,178
当中間期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	23,330,110	30,670,700	77,403,544

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	

当期首残高	2,301,606	2,301,606	83,326,329
会計方針の変更による累積的影響額			475,687
会計方針の変更を反映した当期首残高	2,301,606	2,301,606	83,802,017
当中間期変動額			
剰余金の配当			10,576,511
中間純利益			6,479,644
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	449,534	449,534	449,534
当中間期変動額合計	449,534	449,534	4,070,713
当中間期末残高	1,852,071	1,852,071	79,255,616

## [重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法
  - (1) 子会社株式及び関連会社株式  
移動平均法による原価法を採用しております。
  - (2) その他有価証券  
市場価格のない株式等以外のもの  
中間決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。  
市場価格のない株式等  
移動平均法による原価法を採用しております。
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法  
時価法を採用しております。
3. 固定資産の減価償却の方法
  - (1) 有形固定資産及び投資不動産  
定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。  
なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。  
建物 5年～50年  
器具備品 2年～20年  
投資不動産 3年～47年
  - (2) 無形固定資産  
定額法を採用しております。  
なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。
4. 引当金の計上基準
  - (1) 貸倒引当金  
貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。
  - (2) 賞与引当金  
従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。
  - (3) 役員賞与引当金  
役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。
  - (4) 退職給付引当金  
従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。  
退職給付見込額の期間帰属方法  
退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

## 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

## (5) 役員退職慰労引当金

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

## (6) 時効後支払損引当金

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

## 5. 収益および費用の計上基準

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

## (1) 委託者報酬

投資信託の信託約款に基づき信託財産の運用指図等を行っております。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

## (2) 投資顧問料

顧客との投資一任及び投資助言契約に基づき運用及び助言を行っております。当該報酬は契約期間にわたり収益として認識しております。

## 6. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

## 7. その他中間財務諸表作成のための重要な事項

## (1) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

## (2) 「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」の適用

令和2年度税制改正において従来の連結納税制度が見直され、グループ通算制度に移行する税制改正法（「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号））が令和2年3月31日に公布されておりますが、繰延税金資産の額について、実務対応報告第39号「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」により企業会計基準適用指針第28号「税効果会計に係る会計基準の適用指針」第44項の定めを適用せず、改正前の税法の規定に基づいて算定しております。

## 〔会計方針の変更〕

## (収益認識に関する会計基準等の適用)

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 令和2年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当中間会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当中間会計期間の期首の繰越利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用してしております。

この結果、収益認識会計基準等の適用を行う前と比べて、当中間会計期間の中間貸借対照表は、流動負債のその他は588,191千円減少、繰延税金資産は180,104千円減少、繰越利益剰余金は408,087千円増加してしております。

当中間会計期間の中間損益計算書は、委託者報酬、営業利益、経常利益及び税引前中間純利益はそれぞれ97,433千円減少してしております。

当中間会計期間の期首の純資産に累積的影響額が反映されたことにより、中間株主資本等変動計算書の繰越利益剰余金の期首残高は475,687千円増加してしております。

1株当たり情報に与える影響は当該箇所に記載してしております。

## (時価の算定に関する会計基準等の適用)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 令和元年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準(企業会計基準第10号 令和元年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。なお、時価算定会計基準等の適用による、中間財務諸表への影響はありません。また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うことといたしました。

## [注記事項]

(中間貸借対照表関係)

### 1 減価償却累計額

第37期中間会計期間 (令和3年9月30日現在)	
建物	661,109千円
器具備品	1,743,773千円
投資不動産	154,845千円

### 2 消費税等の取扱い

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

(中間損益計算書関係)

### 1 減価償却実施額

第37期中間会計期間 (自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日)	
有形固定資産	241,452千円
無形固定資産	728,222千円
投資不動産	3,012千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第37期中間会計期間(自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 配当に関する事項

令和3年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	10,576,511千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	49,988円
基準日	令和3年3月31日
効力発生日	令和3年6月29日

(リース取引関係)

第37期中間会計期間(令和3年9月30日現在)

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

1年内 709,808千円

1年超	354,904千円
合計	1,064,712千円

## （金融商品関係）

第37期中間会計期間（令和3年9月30日現在）

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

令和3年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

	中間貸借対照表計上額 （千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 有価証券	1,291,000	1,291,000	-
(2) 金銭の信託	5,301,000	5,301,000	-
(3) 投資有価証券	14,912,098	14,912,098	-
資産計	21,504,098	21,504,098	-

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

（注2）市場価格のない株式等

非上場株式（中間貸借対照表計上額31,360千円）は、市場価格がないため、「(3) 投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

（注3）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

なお、中間財務諸表等規則附則（令和3年9月24日内閣府令第9号）に基づく経過措置を適用した投資信託（中間貸借対照表計上額 有価証券 1,291,000千円、投資有価証券14,912,098千円）は、次表には含めておりません。

## 時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

区分	時価（千円）			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
金銭の信託	-	5,301,000	-	5,301,000
資産計	-	5,301,000	-	5,301,000

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

## 金銭の信託

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

## （有価証券関係）

第37期中間会計期間（令和3年9月30日現在）



## 1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

	種類	中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価 （千円）	差額（千円）
中間貸借対照表 計上額が取得原 価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	18,010,889	15,246,038	2,764,851
	小計	18,010,889	15,246,038	2,764,851
中間貸借対照表 計上額が取得原 価を超えないも の	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	3,493,209	3,588,600	95,390
	小計	3,493,209	3,588,600	95,390
合計		21,504,098	18,834,638	2,669,460

（注）「その他」には、中間貸借対照表の「金銭の信託」（中間貸借対照表計上額5,301,000千円、取得価額5,300,000千円）を含めております。  
非上場株式（中間貸借対照表計上額31,360千円）については、市場価格がないため、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3. 減損処理を行った有価証券

当中間会計期間において、有価証券について36,558千円（その他有価証券のその他36,558千円）減損処理を行っております。

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

## （収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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

## （セグメント情報等）

## [セグメント情報]

第37期中間会計期間（自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [関連情報]

第37期中間会計期間（自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

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

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

## （1株当たり情報）

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第37期中間会計期間 (令和3年9月30日現在)
1株当たり純資産額 (算定上の基礎)	374,587.58円
純資産の部の合計額(千円)	79,255,616
普通株式に係る中間期末の純資産額(千円)	79,255,616
1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数(株)	211,581

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第37期中間会計期間 (自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日)
1株当たり中間純利益金額 (算定上の基礎)	30,624.88円
中間純利益金額(千円)	6,479,644
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	6,479,644
普通株式の期中平均株式数(株)	211,581

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

(注2)「会計方針の変更」に記載のとおり、「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 令和2年3月31日)等を適用し、「収益認識に関する会計基準」第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。この結果、当中間会計期間の1株当たり純資産額は2,248.25円増加し、1株当たり中間純利益金額は319.49円減少しております。

#### 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。)

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

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

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

#### 5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円（2021年9月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

#### (2) 販売会社

名称	資本金の額 (2021年9月末現在)	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。

### 2【関係業務の概要】

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

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

### 3【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（2022年2月末現在）

三菱UFJ信託銀行株式会社は委託会社の株式の100.0%（211,581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【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、また使用開始日、ファンドの形態、申込みに係る事項、ファンド専用サイトのアドレスなどを記載することがあります。

(2) 投資信託説明書（交付目論見書）に、以下の趣旨の文言の全部または一部および有価証券届出書の主要内容を記載することがあります。

- ・ファンドに関する投資信託説明書（請求目論見書）を含む詳細な情報は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。
- ・本書には、約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されていません。
- ・ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
- ・ファンドの商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認します。
- ・ファンドの財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。
- ・請求目論見書は、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。（請求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようお願いいたします。）
- ・有価証券届出書の効力の発生の有無については、委託会社のホームページにて確認いただけます。効力が発生するまでに、本書の記載内容が訂正される場合があります。

- ( 3 ) 投資信託説明書(請求目論見書)に信託約款を掲載します。
- ( 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

令和3年6月28日

三菱UFJ国際投信株式会社

取締役会 御中

## 有限責任監査法人トーマツ 東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	青	木	裕	晃	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊	藤	鉄	也	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJ国際投信株式会社の令和2年4月1日から令和3年3月31日までの第36期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ国際投信株式会社の令和3年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

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

以 上

---

（注）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。

## 独立監査人の監査報告書

令和4年3月16日

三菱UFJ国際投信株式会社  
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 和田 渉  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）の令和3年2月6日から令和4年2月7日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）の令和4年2月7日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

三菱UFJ国際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。



# 独立監査人の中間監査報告書

令和3年12月3日

三菱UFJ国際投信株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 青木裕晃 印

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 伊藤鉄也 印

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJ国際投信株式会社の令和3年4月1日から令和4年3月31日までの第37期事業年度の中間会計期間（令和3年4月1日から令和3年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三菱UFJ国際投信株式会社の令和3年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（令和3年4月1日から令和3年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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

## 中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

## 利害関係

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

以上

---

(注) 上記は、委託会社が、独立監査人の中間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データは中間監査の対象に含まれていません。