

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年3月5日提出
【計算期間】	第2期(自 2020年6月9日至 2020年12月8日)
【ファンド名】	MAX I S全世界株式（オール・カントリー）上場投信
【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 松田 通
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目１２番１号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都千代田区有楽町一丁目１２番１号
【電話番号】	03-6250-4740
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町２番１号）

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、外国株式インデックスマザーファンド受益証券、新興国株式インデックスマザーファンド受益証券および日本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MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス（以下「対象指数」といいます。）に採用されている銘柄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、円換算した対象指数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。

信託金の限度額は、5,000億円です。

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

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

商品分類表

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

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式	年1回	グローバル (日本を含む)	ファミリー ファンド	あり ()	日経225	ブル・ベア型
一般 大型株 中小型株	年2回				TOPIX	条件付運用型
債券	年4回	日本 北米 欧州 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 (MSCI オール・カン ントリー・ワール ド・インデック ス(円換算ベー ス))	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型
一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 ()	年6回 (隔月)					その他 ()
不動産投信	年12回 (毎月)					
その他資産 (投資信託証券 (株式 一般))	日々					
資産複合 ()	その他 ()					

※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（<http://www.toushin.or.jp/>）でご覧いただけます。

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

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

商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われ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。
	MR F（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MR Fをいいます。
	E T F	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（BBB格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信		信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他資産		信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。
	資産複合		信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。
	決算頻度	年1回	信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
		年2回	信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。
		年4回	信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。
		年6回（隔月）	信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。
		年12回（毎月）	信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
		日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。
		その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。
投資対象地域	グローバル		信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本		信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米		信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州		信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア		信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア		信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米		信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

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

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

〔ファンドの目的・特色〕

ファンドの目的

円換算した対象指数(MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス)に連動する投資成果をめざします。

ファンドの特色

投資方針

円換算したMSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行います。

- ファンドの1口当たりの純資産額の変動率を、円換算したMSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックスの変動率に一致させることを目的として、主として対象指数に採用されている銘柄の株式等(DR(預託証券)を含みます。)に投資を行います。
- 円換算した対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用し株式等の実質投資比率が100%を超える場合があります。

■ 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。

※実際の運用は外国株式インデックスマザーファンド、新興国株式インデックスマザーファンド、日本株式インデックスマザーファンドを通じて行います。

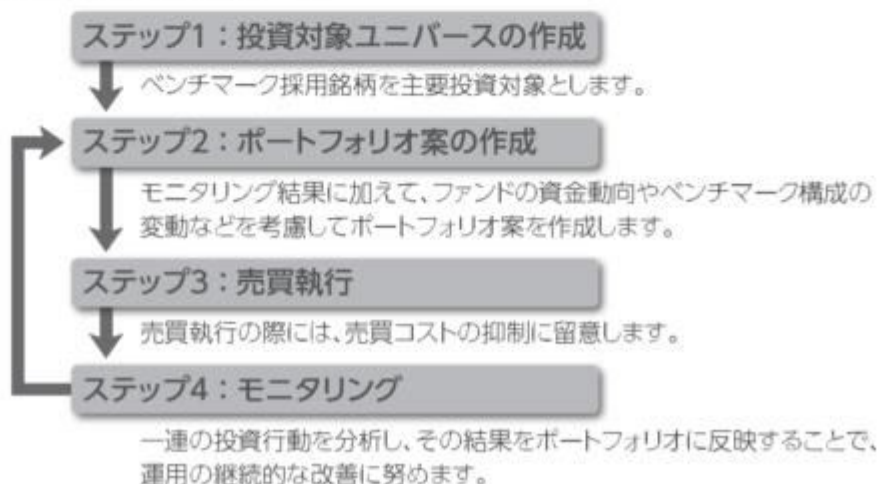
<MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックスについて>

MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の先進国・新興国の株式で構成されています。

MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(円換算ベース)は、MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(米ドルベース)をもとに、委託会社が計算[※]したものです。

※原則として、わが国における計算日の午前10時の対顧客電信売買相場の仲値により円換算

<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。

📄 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(<https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>)をご覧ください。

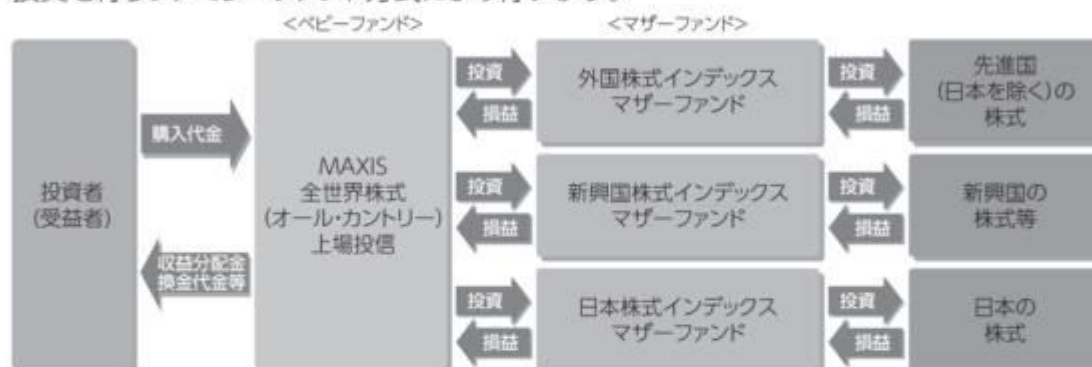
為替対応
方針

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

運用は主に外国株式インデックスマザーファンド、新興国株式インデックスマザーファンド、日本株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、日本を含む先進国および新興国の株式等に投資を行うファミリーファンド方式により行います。



- ・外国株式インデックスマザーファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざします。
- ・新興国株式インデックスマザーファンドは、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ます。
- ・日本株式インデックスマザーファンドは、MSCI ジャパン・インデックス（配当込み）に連動する投資成果をめざします。

■上場投信の仕組み

ファンドの受益権は、下記の金融商品取引所で上場され、株式と同様に、市場価格で売買することができます。

金融商品取引所における売買単位は1口単位です。

取引方法は、原則として株式と同様です。売買手数料等につきましては、お取引される第一種金融商品取引業者にお問い合わせください。

＜金融商品取引所＞

- ・東京証券取引所（2020年1月9日に新規上場）

■主な投資制限

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

分配方針

年2回の決算時に分配を行います。

- 年2回の決算時(6・12月の各8日)に分配を行います。
- 分配金額は、経費等控除後の配当等収益の全額を原則とします。
- 分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

●「MAXIS(マクシス)」の由来

「MAXIS(マクシス)」は三菱UFJ国際投信が運用するETF(上場投資信託)シリーズの統一ブランドです。このブランドには、「最高(MAX)の品質」と「お客さまの投資の中心軸(Axis)」をめざすという三菱UFJ国際投信の思いが込められています。

「MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス」の著作権等について

当ファンドは、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCI Inc.が独占的に所有しています。MSCI Inc.およびMSCI指数は、MSCI Inc.およびその関係会社のサービスマークであり、委託会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI Inc.とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に関わらず、MSCI Inc.により決定、作成、および計算されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、当ファンドの委託会社または受益者の要求を考慮に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力しますが、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】

2020年1月8日	設定日、信託契約締結、運用開始
2020年1月9日	ファンドの受益権を東京証券取引所に上場

(3) 【ファンドの仕組み】

①委託会社およびファンドの関係法人の役割

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

②委託会社と関係法人との契約の概要

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

③委託会社の概況（2020年12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】

外国株式インデックスマザーファンド受益証券、新興国株式インデックスマザーファンド受益証券および日本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、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。

外国株式インデックスマザーファンド受益証券、新興国株式インデックスマザーファンド受益証券および日本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MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス（以下「対象指数」といいます。）に採用されている銘柄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、円換算した対象指数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。

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。

円換算した対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用し株式等の実質投資比率が100%を超える場合があります。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

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

ａ. 有価証券先物取引等

ｂ. スワップ取引

ｃ. 金利先渡し取引および為替先渡し取引

ハ. 約束手形

ニ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

②有価証券の指図範囲

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

1. 株券または新株引受権証書

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

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

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

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

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

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

10. 資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第13号で定め

るものをいいます。）

11. コマーシャル・ペーパー

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

13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1. から12. の証券または証書の性質を有するもの

14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）

15. 投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。16. において同じ。）で16. で定めるものの以外のもの

16. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下16. において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券

17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）

18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）

19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）

20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

21. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）

22. 外国の者に対する権利で21. の有価証券の性質を有するもの

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

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

③金融商品の指図範囲

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

1. 預金

2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で5. の権利の性質を有するもの

7. 信託の受益権（金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるものをいい、1. から6. に該当するものを除きます。）

8. 外国の者に対する権利で7. の権利の性質を有するもの

9. 合名会社もしくは合資会社の社員権または合同会社の社員権（金融商品取引法第2条第2項第3号で定めるものをいいます。）

10. 外国法人の社員権で9. の権利の性質を有するもの

11. 投資事業有限責任組合契約または有限責任事業組合契約に基づく権利その他の権利（金融商品取引法第2条第2項第5号で定めるものをいいます。）

12. 外国の法令に基づく権利であって、11. の権利に類するもの

④その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

・外国為替予約取引

<マザーファンドの概要>

外国株式インデックスマザーファンド

（基本方針）

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

（運用方法）

①投資対象

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

②投資態度

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

投資成果を対象インデックスの動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行います。

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

- ・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

（投資制限）

①株式への投資割合に制限を設けません。

②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

③投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

④同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

⑤外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

⑥有価証券先物取引等を行うことができます。

⑦スワップ取引を行うことができます。

⑧外国為替予約取引を行うことができます。

⑨デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

⑩外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

新興国株式インデックスマザーファンド**（基本方針）**

この投資信託は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（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）**①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。

②投資態度

主として対象インデックスに採用されている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は行いません。

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）

①株式への投資割合に制限を設けません。

②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

③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。

④外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

- ⑤有価証券先物取引等を行うことができます。
- ⑥スワップ取引を行うことができます。
- ⑦金利先渡し取引および為替先渡し取引を行うことができます。
- ⑧外国為替予約取引を行うことができます。
- ⑨デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- ⑩外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

日本株式インデックスマザーファンド

（基本方針）

この投資信託は、MSCI ジャパン・インデックス（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。

（運用方法）

①投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。

②投資態度

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

株式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。

株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（投資制限）

①株式への投資割合に制限を設けません。

②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

③投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

④同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

⑤外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

⑥有価証券先物取引等を行うことができます。

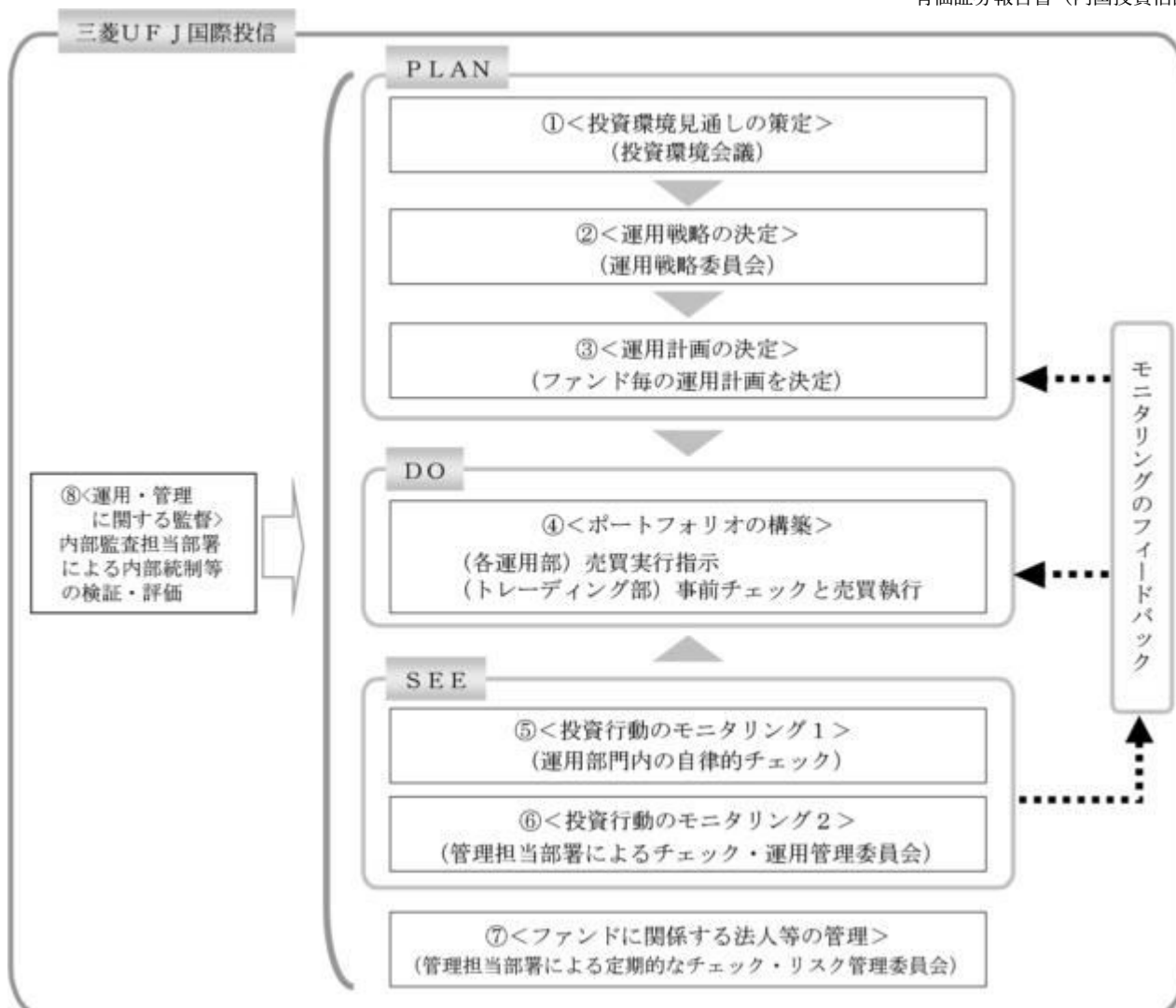
⑦スワップ取引を行うことができます。

⑧外国為替予約取引を行うことができます。

⑨デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

⑩外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（3）【運用体制】



①投資環境見通しの策定

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

②運用戦略の決定

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

③運用計画の決定

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

④ポートフォリオの構築

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

⑤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。

⑥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。

⑦ファンドに関係する法人等の管理

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

⑧運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（10名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健

全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- ①経費等控除後の配当等収益（配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額をいいます。）の全額を分配することを原則とします。ただし、当該金額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。
- ②売買益（評価益を含みます。）からの分配は行いません。
- ③収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（５）【投資制限】

<信託約款に定められた投資制限>

①新株引受権証券および新株予約権証券

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

②投資信託証券

- a. 委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（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。

③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。

④スワップ取引

- a. 委託会社は、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たときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

⑤信用取引

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

⑥外国為替予約取引

- a. 委託会社は、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。）について、当該外貨建資産の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- 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外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

⑦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たときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. a. の指図は、当該借入れに係る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。

⑧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、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。

⑨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。

⑩金利先渡取引および為替先渡取引

- a. 委託会社は、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たときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

⑪有価証券の貸付

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

⑫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⑦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。

⑬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。

⑭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。

⑮信用リスクの分散規制

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

<その他法令等に定められた投資制限>

- ・同一の法人の発行する株式への投資制限

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

もって取得することを受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

（１）投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

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

※留意事項

- ・ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・ファンドは、換金時期に制限がありますのでご注意ください。
- ・ファンドは、MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス（円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行います。信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比の違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因により乖離が生じることがあります。
- ・ファンドは金融商品取引所に上場され取引が行われますが、金融商品取引所における市場価格はファンドの需給などによって決まり、時間とともに変化します。このため、ファンドの市場価格は基準価額に必ずしも一致せず、またその差異の程度については予測できません。

- ・コンピューター関係の不慮の出来事に起因する取引上のリスクやシステム上のリスクが生じる可能性があります。

（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っています。

また、定期的開催されるリスク管理に関する会議体等において、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。この内容は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。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

①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。

②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。

③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。

④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。

＜流動性リスクに対する管理体制＞

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

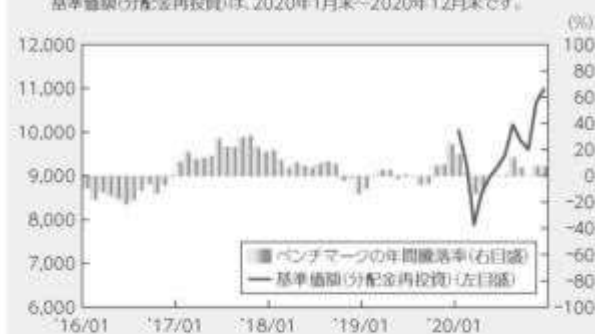
＊組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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

● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

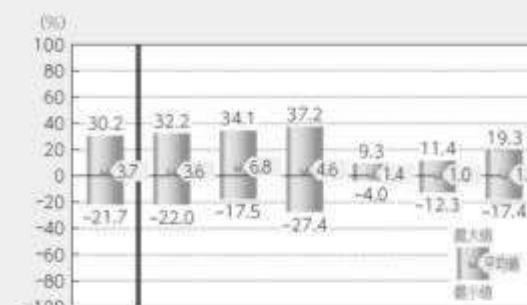
ファンドの年間騰落率はありません。
ベンチマークの年間騰落率は、2016年1月～2020年12月です。
基準価額(分配金再投資)は、2020年1月末～2020年12月末です。



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2016年1月末～2020年12月末)

ファンドの年間騰落率にはベンチマークを用いています。



（注）全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。

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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPI(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】

販売会社が定める額

申込手数料は販売会社にご確認ください。

※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】

解約時に信託財産留保額（当該基準価額の0.1%）が差し引かれます。

また、販売会社は、受益者が解約請求を行うときは、当該受益者から販売会社が定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を徴収することができるものとします。

※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、以下により計算される①と②の合計額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

①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0.0858%（税抜 年0.078%）以内の率を乗じて得た額

②信託約款に規定する有価証券の貸付の指図を行った場合は、ファンドの品貸料およびマザーファンドの品貸料のうちファンドに属するとみなした額の55%（税抜50%）以内の額

1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。

上記①の配分

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	0.058%	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
受託会社	0.020%	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②の配分

委託会社と受託会社で折半します。

※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、外国株式インデックスマザーファンドおよび新興国株式インデックス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。

- ・受益権の上場に係る費用（追加上場料（追加上場時の増加額（毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のもののからの増加額）に対して0.00825%（税抜 0.0075%））、年間上場料（毎年末の純資産総額に対して

最大0.00825%（税抜 0.0075%））は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産から支払うことができるものとします。

- ・対象指数についての商標（これに類する商標を含みます。）の使用料（信託財産の純資産総額に年0.055%（税抜 年0.05%）（上限）を乗じて得た額）は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産から支払うことができるものとします。

（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。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、上場証券投資信託として取り扱われます。

①個人の受益者に対する課税

１．受益権の売却時

売却価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得として課税されます。

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。

２．収益分配金の受取り時

収益分配金は配当所得として課税されます。

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。

３．受益権の解約時および償還時

上記１．と同様の取扱いとなります。

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

※上場証券投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託やETFなどから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設する（ETFの配当金の受取方法については、非課税口座を開設する金融機関等経由で受領する「株式数比例配分方式」を選択する必要があります。）など、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②法人の受益者に対する課税

１．受益権の売却時

通常の株式の売却時と同様に、譲渡益について、他の法人所得と合算して課税されます。

２．収益分配金の受取り時

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。

３．受益権の解約時および償還時

源泉徴収はありません。上記１．と同様の取扱いとなります。

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

※上記は2020年12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】

【MAXIS全世界株式（オール・カントリー）上場投信】

（１）【投資状況】

令和 2年12月30日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	3,354,820,980	99.50
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	16,723,819	0.50
純資産総額		3,371,544,799	100.00

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

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

令和 2年12月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	791,612,928	3.3656	2,664,252,471	3.4035	2,694,254,600	79.91
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	149,666,960	2.8627	428,465,672	2.8833	431,534,745	12.80
日本	親投資信託受益証券	日本株式インデックスマザーファンド	193,586,033	1.1492	222,469,070	1.1831	229,031,635	6.79

（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 2年12月30日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.50
合計	99.50

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

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和2年12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口当たりの純資産価額）		東京証券取引所 取引価格
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）	
第1計算期間末日（令和 2年 6月 8日）	2,863,735,287	2,875,318,287	9,642	9,681	9,630
第2計算期間末日（令和 2年12月 8日）	3,332,170,757	3,352,010,757	10,749	10,813	10,790
令和 2年 1月末日	441,590,534	—	10,036	—	10,180
2月末日	844,772,886	—	9,283	—	9,060
3月末日	1,396,752,062	—	7,891	—	7,950
4月末日	1,741,324,360	—	8,620	—	8,700
5月末日	1,902,084,880	—	8,972	—	8,950
6月末日	2,490,685,696	—	9,157	—	9,230
7月末日	2,163,457,913	—	9,447	—	9,570
8月末日	2,319,915,707	—	10,131	—	10,220
9月末日	3,025,664,505	—	9,760	—	9,760
10月末日	3,157,110,892	—	9,567	—	9,450
11月末日	3,297,584,762	—	10,637	—	10,630
12月末日	3,371,544,799	—	10,876	—	10,980

②【分配の推移】

	1口当たりの分配金
第1計算期間	39円00銭
第2計算期間	64円00銭

③【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	△3.19
第2計算期間	12.14

（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	297,000	—	297,000
第2計算期間	123,000	110,000	310,000

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 2年12月30日現在
（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	アメリカ	481,528,091,224	66.97
	イギリス	32,435,795,256	4.51
	フランス	23,780,412,970	3.31
	カナダ	23,323,370,831	3.24
	スイス	22,315,199,755	3.10
	ドイツ	21,592,582,335	3.00
	オーストラリア	15,333,800,780	2.13
	オランダ	11,708,821,334	1.63
	スウェーデン	7,834,371,964	1.09
	香港	6,774,268,150	0.94
	デンマーク	5,895,352,736	0.82
	スペイン	5,716,880,356	0.80
	イタリア	4,329,879,293	0.60
	フィンランド	2,439,153,400	0.34
	ベルギー	2,133,859,359	0.30
	シンガポール	2,031,142,375	0.28
	アイルランド	1,638,010,917	0.23
	ノルウェー	1,341,761,356	0.19
	イスラエル	749,524,703	0.10
	ニュージーランド	729,990,123	0.10
	ルクセンブルグ	621,147,101	0.09
	ポルトガル	396,592,523	0.06
	オーストリア	389,831,867	0.05
	小計	675,039,840,708	93.89
投資証券	アメリカ	12,035,087,440	1.67
	オーストラリア	1,055,322,294	0.15

	イギリス	396,542,925	0.06
	シンガポール	367,772,684	0.05
	香港	277,612,849	0.04
	フランス	242,438,510	0.03
	オランダ	170,888,461	0.02
	カナダ	71,634,455	0.01
	小計	14,617,299,618	2.03
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	29,321,000,270	4.08
純資産総額		718,978,140,596	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 2年12月30日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	22,889,439,000	3.18
	買建	カナダ	1,072,491,238	0.15
	買建	ドイツ	4,320,004,401	0.60
	買建	オーストラリア	1,124,841,816	0.16
	買建	イギリス	1,440,034,144	0.20
	買建	スイス	1,002,908,263	0.14

（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 2年12月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,414,675	8,854.52	21,380,796,305	13,959.04	33,706,556,985	4.69
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	1,015,182	19,931.32	20,233,923,911	23,199.52	23,551,740,189	3.28
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	60,117	269,127.08	16,179,113,090	343,827.00	20,669,847,759	2.87
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	339,380	23,385.77	7,936,662,721	28,646.72	9,722,127,227	1.35
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	53,361	150,423.41	8,026,743,657	181,928.16	9,707,868,546	1.35

アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・ 自動車部 品	105,309	22,762.46	2,397,092,455	68,929.96	7,258,945,684	1.01
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	371,791	15,358.31	5,710,083,975	15,953.49	5,931,364,001	0.82
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディ ア・娯楽	31,650	149,355.67	4,727,107,114	182,027.52	5,761,171,008	0.80
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	430,186	9,651.09	4,151,766,451	12,938.53	5,565,976,618	0.77
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフト ウェア・ サービス	237,976	19,496.87	4,639,787,736	22,187.29	5,280,043,715	0.73
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用 品・パー ソナル用 品	351,561	12,389.18	4,355,554,146	14,326.47	5,036,628,120	0.70
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲 料・タバ コ	406,594	12,392.20	5,038,596,250	12,253.89	4,982,358,151	0.69
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケ ア機器・ サービス	134,239	30,603.90	4,108,238,107	35,950.72	4,825,989,373	0.67
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	197,736	19,025.70	3,762,065,993	23,760.49	4,698,305,239	0.65
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディ ア・娯楽	255,088	11,748.89	2,997,002,187	18,350.54	4,681,005,098	0.65
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・ 半導体製 造装置	87,116	37,664.12	3,281,147,542	53,585.05	4,668,115,651	0.65
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフト ウェア・ サービス	126,141	30,340.30	3,827,156,260	35,879.31	4,525,852,043	0.63
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	152,034	25,258.98	3,840,224,080	27,550.66	4,188,637,803	0.58
アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	ソフト ウェア・ サービス	157,540	16,197.46	2,551,749,089	23,911.60	3,767,034,252	0.52
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	99,200	39,626.85	3,930,984,243	35,959.19	3,567,151,896	0.50
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信 サービス	583,765	5,888.97	3,437,778,543	6,086.83	3,553,281,234	0.49
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフト ウェア・ サービス	67,775	41,043.40	2,781,716,583	51,968.38	3,522,157,293	0.49
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディ ア・娯楽	643,571	3,966.48	2,552,712,889	5,335.42	3,433,724,803	0.48
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディ ア・娯楽	62,283	47,301.29	2,946,066,336	54,945.04	3,422,142,238	0.48
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,100,485	2,415.17	2,657,861,479	3,106.03	3,418,144,927	0.48
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲 料・タバ コ	575,892	4,797.07	2,762,594,550	5,602.45	3,226,409,015	0.45
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・ 半導体製 造装置	600,266	6,066.62	3,641,588,882	5,111.86	3,068,478,756	0.43
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	313,429	9,690.76	3,037,366,924	9,662.53	3,028,517,742	0.42
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・ 半導体製 造装置	60,165	37,153.38	2,235,333,640	50,310.28	3,026,918,297	0.42

アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	357,231	8,164.39	2,916,575,704	8,426.96	3,010,374,920	0.42
------	----	------------------	--	---------	----------	---------------	----------	---------------	------

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

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 2年12月30日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	2.79
	素材	4.28
	資本財	6.18
	商業・専門サービス	1.13
	運輸	1.95
	自動車・自動車部品	1.91
	耐久消費財・アパレル	1.92
	消費者サービス	1.53
	メディア・娯楽	6.68
	小売	5.85
	食品・生活必需品小売り	1.38
	食品・飲料・タバコ	4.03
	家庭用品・パーソナル用品	1.93
	ヘルスケア機器・サービス	5.04
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.48
	銀行	5.35
	各種金融	4.18
	保険	3.01
	不動産	0.43
	ソフトウェア・サービス	11.69
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.09
	電気通信サービス	1.81
	公益事業	3.15
	半導体・半導体製造装置	4.10
	小計	93.89
投資証券	—	2.03
合計		95.92

（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 2年12月30日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2103	買建	1,189	アメリカドル	217,399,341.72	22,500,831,868	221,154,000	22,889,439,000	3.18
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602103	買建	64	カナダドル	13,193,860	1,066,459,703	13,268,480	1,072,491,238	0.15
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2103	買建	954	ユーロ	33,515,215.6	4,254,756,620	34,029,180	4,320,004,401	0.60
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2103	買建	86	オーストラリアドル	14,163,336.5	1,116,637,450	14,267,400	1,124,841,816	0.16
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2103	買建	157	イギリスポンド	10,176,073.4	1,422,818,583	10,299,200	1,440,034,144	0.20
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2103	買建	81	スイスフラン	8,340,169.85	977,050,897	8,560,890	1,002,908,263	0.14

（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。

新興国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 2年12月30日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（%）
株式	香港	35,470,321,531	20.66
	アメリカ	25,967,647,621	15.12
	韓国	22,150,365,239	12.90
	台湾	20,979,222,404	12.22
	インド	15,475,736,694	9.01
	ブラジル	8,579,933,089	5.00
	中国	7,609,678,054	4.43
	南アフリカ	5,686,226,355	3.31
	サウジアラビア	4,126,369,256	2.40
	タイ	3,071,098,167	1.79
	メキシコ	2,874,875,462	1.67
	マレーシア	2,549,868,135	1.48
	インドネシア	2,289,968,017	1.33
	フィリピン	1,245,536,192	0.73
	カタール	1,175,690,292	0.68
	ポーランド	1,165,353,105	0.68

	チリ	850,885,870	0.50
	アラブ首長国連邦	835,725,920	0.49
	クウェート	828,637,780	0.48
	トルコ	604,392,334	0.35
	ハンガリー	356,057,422	0.21
	コロンビア	322,965,443	0.19
	ギリシャ	188,830,171	0.11
	チェコ	163,535,927	0.10
	イギリス	115,810,379	0.07
	小計	164,684,730,859	95.91
投資証券	メキシコ	73,869,280	0.04
	南アフリカ	63,730,489	0.04
	小計	137,599,769	0.08
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	6,888,612,123	4.01
純資産総額		171,710,942,751	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 2年12月30日現在
（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	7,914,773,340	4.61

（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 2年12月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	5,071,000	1,175.40	5,960,471,469	1,895.20	9,610,559,200	5.60
アメリカ	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	小売	389,999	22,056.32	8,601,945,110	24,452.90	9,536,610,447	5.55
香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	1,184,100	5,993.39	7,096,777,373	7,082.17	8,386,003,418	4.88
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	983,646	4,777.60	4,699,473,990	7,454.15	7,332,254,667	4.27
香港	株式	MEITUAN-CLASS B	小売	741,700	2,001.71	1,484,669,366	3,649.89	2,707,123,413	1.58

南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	89,694	21,603.38	1,937,693,566	20,627.20	1,850,136,077	1.08
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	587,327	2,308.27	1,355,711,604	2,825.87	1,659,710,337	0.97
アメリカ	株式	JD.COM INC-ADR	小売	178,119	5,366.08	955,801,678	8,915.48	1,588,018,163	0.92
香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	19,857,550	82.24	1,633,104,355	78.63	1,561,428,943	0.91
香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	1,229,000	1,067.62	1,312,106,461	1,246.89	1,532,427,810	0.89
アメリカ	株式	PINDUODUO INC-ADR	小売	78,382	8,729.55	684,239,745	17,200.66	1,348,222,524	0.79
ブラジル	株式	VALE SA	素材	759,630	1,011.60	768,445,073	1,732.69	1,316,205,584	0.77
香港	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,925,800	218.29	638,701,632	437.88	1,281,149,304	0.75
アメリカ	株式	NIO INC - ADR	自動車・自動車部品	263,262	1,543.60	406,371,799	4,775.48	1,257,205,048	0.73
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	351,209	2,426.21	852,107,081	3,576.90	1,256,242,633	0.73
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	702,516	1,031.78	724,844,786	1,775.42	1,247,265,172	0.73
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	112,477	8,180.10	920,073,997	11,043.19	1,242,106,006	0.72
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	169,192	4,112.03	695,724,179	6,873.43	1,162,931,060	0.68
アメリカ	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・娯楽	56,304	10,751.92	605,376,344	20,189.74	1,136,763,402	0.66
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	2,581,272	291.55	752,593,792	332.67	858,716,919	0.50
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	311,236	1,632.11	507,971,407	2,701.11	840,685,784	0.49
アメリカ	株式	NETEASE INC-ADR	メディア・娯楽	85,678	7,798.08	668,124,287	9,671.03	828,595,365	0.48
アメリカ	株式	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	銀行	540,104	1,107.67	598,260,350	1,532.31	827,610,811	0.48
香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	12,563,350	67.93	853,526,978	65.41	821,831,540	0.48
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	193,537	2,867.77	555,019,668	4,161.30	805,367,453	0.47
香港	株式	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	627,000	614.93	385,567,030	1,259.57	789,751,957	0.46
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	1,051,384	478.52	503,117,227	750.89	789,480,040	0.46
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	1,269,000	773.74	981,885,295	596.07	756,422,348	0.44
韓国	株式	LG CHEM LTD	素材	9,349	35,788.02	334,582,242	77,397.59	723,590,162	0.42
アメリカ	株式	GAZPROM PJSC-SPON ADR	エネルギー	1,201,759	515.80	619,868,676	579.39	696,290,752	0.41

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

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 2年12月30日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	4.92

	素材	7.32
	資本財	2.59
	商業・専門サービス	0.24
	運輸	1.30
	自動車・自動車部品	3.27
	耐久消費財・アパレル	1.35
	消費者サービス	1.45
	メディア・娯楽	8.13
	小売	11.47
	食品・生活必需品小売り	1.23
	食品・飲料・タバコ	3.37
	家庭用品・パーソナル用品	1.06
	ヘルスケア機器・サービス	1.23
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.24
	銀行	12.53
	各種金融	2.12
	保険	2.83
	不動産	1.92
	ソフトウェア・サービス	2.25
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	9.05
	電気通信サービス	2.86
	公益事業	1.93
	半導体・半導体製造装置	8.25
	小計	95.91
投資証券	—	0.08
合計		95.99

（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

令和 2年12月30日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINI MS 2103	買建	1,202	アメリカドル	75,291,519.2	7,792,672,237	76,471,240	7,914,773,340	4.61

（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。

日本株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 2年12月30日現在
(単位：円)

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	日本	5,372,063,330	97.69
投資証券	日本	71,343,000	1.30
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	55,620,768	1.01
純資産総額		5,499,027,098	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 2年12月30日現在
(単位：円)

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	日本	54,135,000	0.98

（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 2年12月30日現在

国／ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	27,800	6,867.62	190,920,055	7,957.00	221,204,600	4.02
日本	株式	ソニー	電気機器	16,600	7,780.84	129,162,022	10,285.00	170,731,000	3.10
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	20,600	5,748.28	118,414,631	8,058.00	165,994,800	3.02
日本	株式	キーエンス	電気機器	2,400	43,784.19	105,082,073	58,000.00	139,200,000	2.53
日本	株式	任天堂	その他製品	1,500	51,470.96	77,206,450	65,830.00	98,745,000	1.80
日本	株式	信越化学工業	化学	4,600	13,188.73	60,668,180	18,040.00	82,984,000	1.51
日本	株式	第一三共	医薬品	22,300	2,870.87	64,020,402	3,535.00	78,830,500	1.43
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	20,700	3,873.96	80,191,070	3,755.00	77,728,500	1.41
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	17,800	3,586.16	63,833,761	4,321.00	76,913,800	1.40
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	2,000	26,486.86	52,973,729	38,400.00	76,800,000	1.40

日本	株式	日本電産	電気機器	5,900	8,138.29	48,015,927	12,980.00	76,582,000	1.39
日本	株式	ダイキン工業	機械	3,300	17,177.09	56,684,403	22,920.00	75,636,000	1.38
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	800	61,861.27	49,489,020	92,470.00	73,976,000	1.35
日本	株式	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	銀行業	160,500	429.58	68,948,503	456.10	73,204,050	1.33
日本	株式	HOYA	精密機器	4,900	10,930.18	53,557,927	14,270.00	69,923,000	1.27
日本	株式	村田製作所	電気機器	7,500	6,642.03	49,815,239	9,320.00	69,900,000	1.27
日本	株式	KDDI	情報・通信業	21,200	3,103.08	65,785,481	3,066.00	64,999,200	1.18
日本	株式	ファナック	電気機器	2,500	19,385.24	48,463,113	25,360.00	63,400,000	1.15
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	21,400	2,656.00	56,838,581	2,877.50	61,578,500	1.12
日本	株式	エムスリー	サービス業	5,800	5,534.41	32,099,634	9,743.00	56,509,400	1.03
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	17,100	2,920.90	49,947,547	3,188.00	54,514,800	0.99
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	17,700	2,420.13	42,836,462	2,964.00	52,462,800	0.95
日本	株式	日立製作所	電気機器	12,700	3,398.94	43,166,586	4,065.00	51,625,500	0.94
日本	株式	SMC	機械	800	55,537.82	44,430,260	62,950.00	50,360,000	0.92
日本	株式	花王	化学	6,300	8,357.76	52,653,943	7,970.00	50,211,000	0.91
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	37,700	1,331.17	50,185,303	1,293.00	48,746,100	0.89
日本	株式	中外製薬	医薬品	8,800	4,628.88	40,734,194	5,503.00	48,426,400	0.88
日本	株式	三菱商事	卸売業	17,600	2,352.10	41,397,047	2,541.00	44,721,600	0.81
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	16,900	2,471.41	41,766,890	2,645.50	44,708,950	0.81
日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	2,600	14,835.49	38,572,290	17,040.00	44,304,000	0.81

（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 2年12月30日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	鉱業	0.14
	建設業	1.43
	食料品	3.18
	繊維製品	0.28
	パルプ・紙	0.12
	化学	7.07
	医薬品	6.63
	石油・石炭製品	0.37
	ゴム製品	0.43
	ガラス・土石製品	0.61
	鉄鋼	0.45
	非鉄金属	0.50
	金属製品	0.39
	機械	5.45
	電気機器	19.80

	輸送用機器	8.12
	精密機器	2.96
	その他製品	2.73
	電気・ガス業	1.22
	陸運業	3.41
	海運業	0.09
	空運業	0.16
	情報・通信業	9.18
	卸売業	3.92
	小売業	4.33
	銀行業	4.02
	証券、商品先物取引業	0.71
	保険業	2.14
	その他金融業	1.00
	不動産業	1.59
	サービス業	5.25
	小計	97.69
投資証券	—	1.30
合計		98.99

（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

令和 2年12月30日現在

資産の種類	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	大阪取引所	TOPIX 21年03月限	買建	3	円	52,921,650	54,135,000	0.98

（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。

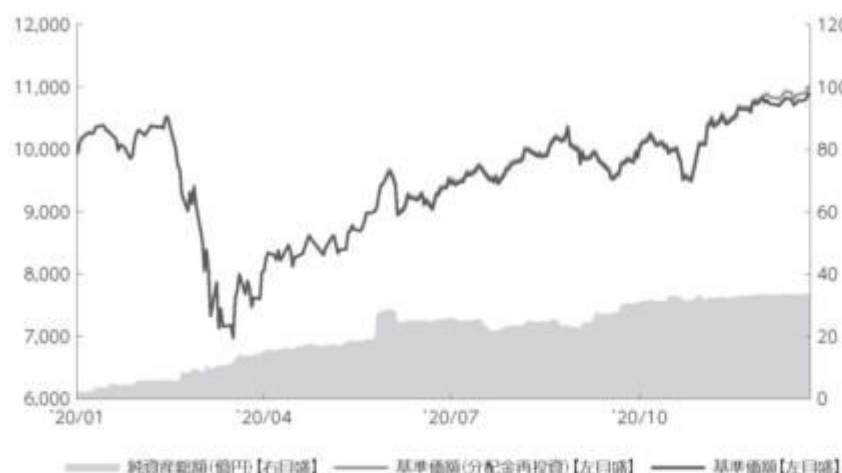
《参考情報》



運用実績

2020年12月30日現在

■基準価額・純資産の推移 2020年1月8日(設定日)～2020年12月30日



- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は10,000(当初元本1口当たり)を起点として表示
- 基準価額、基準価額(分配金再投資)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	10,876円
純資産総額	33.7億円

■分配の推移

2020年12月	64円
2020年6月	39円
設定来累計	103円

●分配金は1口当たり、税引前

■主要な資産の状況

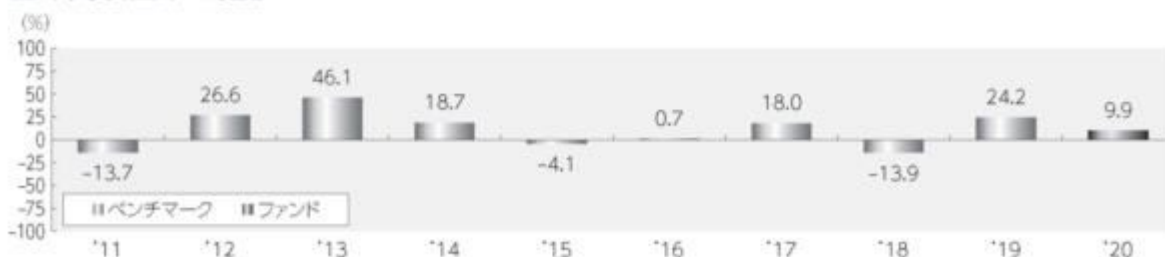
組入上位通貨	比率
1 アメリカドル	59.9%
2 ユーロ	8.9%
3 円	6.9%
4 イギリスポンド	3.7%
5 香港ドル	3.5%
6 カナダドル	2.7%
7 スイスフラン	2.6%
8 オーストラリアドル	1.9%
9 韓国ウォン	1.7%
10 ニュー台湾ドル	1.6%

組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	3.7%
2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	2.6%
3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	2.3%
4 FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.1%
5 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.1%
6 TESLA INC	自動車・自動車部品	アメリカ	0.8%
7 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	台湾	0.7%
8 ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	小売	アメリカ	0.7%
9 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	アメリカ	0.7%
10 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	0.6%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引 (買建)	4.2%

- 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(分配金再投資)で計算
- 2020年は設定日から年末までの収益率を表示
- 2019年以前は対象指数(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。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

①申込みの受付

原則、取得申込受付日の正午までに受け付けた取得申込み（当該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）を当該取得申込受付日の申込みとします。正午過ぎに受け付けた取得申込みは翌営業日を取得申込受付日とします。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

ただし、以下に定める日には取得申込みができません。

1. ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドン証券取引所、ロンドンの銀行、香港取引所、香港の銀行のいずれかの休業日
2. 計算期間終了日の5営業日前から起算して5営業日以内（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の6営業日前から起算して6営業日以内）
3. この信託が終了することとなる場合において、信託終了日の直前5営業日間
4. 1. から3. のほか、委託会社が、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると判断した場合その他やむを得ない事情があると認めたとき

なお、委託会社は、2. から4. に定める日の申込みであっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間における申込みについては受け付けることができます。

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

②申込単位

100口の整数倍で販売会社が定める単位

③申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

④申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑤申込単位・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/>

MAXIS専用サイト <https://maxis.mukam.jp/>

⑥申込手数料

販売会社が定める額

申込手数料は販売会社にご確認ください。

⑦申込方法

取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

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

⑧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、決済機能の停止、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れがあると判断した場合その他やむを得ない事情（投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、取得申込みの受け付け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け付けを取り消すことができます。

また、信託金の限度額に達しない場合でも、ファンドの運用規模・運用効率等を勘案し、市況

動向や資金流入の動向等に応じて、取得申込みの受け付けを中止することがあります。

※申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

①解約の受付

受益者は自己に帰属する受益権につき解約の請求ができます。原則、解約請求受付日の正午までに受け付けた解約請求（当該解約請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を当該解約請求受付日の請求とします。正午過ぎに受け付けた解約請求は翌営業日を解約請求受付日とします。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

ただし、以下に定める日には解約請求ができません。

1. ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドン証券取引所、ロンドンの銀行、香港取引所、香港の銀行のいずれかの休業日
2. 計算期間終了日の5営業日前から起算して5営業日以内（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の6営業日前から起算して6営業日以内）
3. この信託が終了することとなる場合において、信託終了日の直前5営業日間
4. 1. から3. のほか、委託会社が、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると判断した場合その他やむを得ない事情があると認めたとき

なお、委託会社は、2. から4. に定める日の解約請求であっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間における解約請求については受け付けることができます。

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

②解約単位

100口の整数倍で販売会社が定める単位

③解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた価額

④信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.1%をかけた額

⑤解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑥解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認ください。

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/>

⑦解約手数料

販売会社が定める額

解約手数料は販売会社にご確認ください。

⑧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。

⑨解約請求受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れがあると判断した場合その他やむを得ない事情（投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

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。

⑩買取り

販売会社は、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止になった場合で、信託終了日の2営業日前までに受益者の請求があるときは、その受益権を買取ります。

受益権の買取価額は、買取請求の受付日の翌営業日の基準価額とします。

販売会社は、受益権の買取りを行うときは、販売会社が定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を徴することができるものとします。

販売会社は、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、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社との協議に基づいて受益権の買取りを停止することおよびすでに受け付けた受益権の買取りを取り消すことができます。

受益権の買取りが停止された場合には、受益者は買取り停止以前に行った当日の買取り請求を撤回できます。ただし、受益者がその買取り請求を撤回しない場合には、買取り停止を解除した後の最初の基準価額の計算日に買取り請求を受け付けたものとします。

※換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

①基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、当ファンドでは1口当たりの価額で表示されます。

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

（資産の評価方法）

・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

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

・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

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

・公社債等

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

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

- ・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

- ・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

- ・外貨建資産

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

- ・外国為替予約取引

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

- ・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

②基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

③基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認ください。

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/>

MAXIS専用サイト <https://maxis.mukam.jp/>

（2）【保管】

該当事項はありません。

（3）【信託期間】

無期限（2020年1月8日設定）

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

（4）【計算期間】

毎年6月9日から12月8日および12月9日から翌年6月8日まで

ただし、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（5）【その他】

①ファンドの償還条件等

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

- ・2023年1月10日以降に受益権の口数が10万口を下回ることとなったとき
- ・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき

このほか、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のとき、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止となった場合、対象指数が廃止された場合、対象指数の計算方法その他の変更等に伴って委託会社または受託会社が必要と認めたファンドの信託約款の変更が書面決議により否決された場合は、原則とし

て、ファンドを償還させます。

なお、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止となった場合によりファンドを償還するときには、その廃止された日にファンドを償還するための手続きを開始するものとし、

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

②信託約款の変更等

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。

③ファンドの償還等に関する開示方法

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

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。

④金融商品取引所への上場

委託会社は、ファンドの受益権について、金融商品取引所に上場申請を行うものとし、当該受益権は、当該金融商品取引所の定める諸規則等に基づき当該金融商品取引所の承認を得たうえで、当該金融商品取引所が開設する市場に上場されるものとし、

委託会社は、ファンドの受益権が上場された場合には、上記の金融商品取引所の定める諸規則等を遵守し、当該金融商品取引所が諸規則等に基づいて行う受益権に対する上場廃止または売買取引の停止その他の措置に従うものとし、

⑤反対者の買取請求権

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。

⑥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「上場投資信託の取扱い等に関する契約」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。

⑦運用報告書

投資信託及び投資法人に関する法律により、交付運用報告書および運用報告書（全体版）の作成・交付は行いません。運用内容については、販売会社または委託会社の照会先にてご確認いただけます。

⑧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。

⑨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。受託会社が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。

⑩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。

⑪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請求権および名義登録

受益者（計算期間終了日において受益者名簿に名義登録^{（注）}されている受益者（「名義登録受益者」といいます。）とします。）は、収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

- ・収益分配金は、原則として、毎計算期間終了後40日以内の委託会社の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座等に当該収益分配金を振り込む方式等により支払われます。
- ・受益者が、収益分配金について支払開始日から５年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。

（注）受託会社は、ファンドに係る受益者名簿を作成し、受益者について、その氏名または名称および住所その他受託会社が定める事項を、受益者名簿に名義登録するものとします。また、計算期間終了日において、社振法等関係法令、諸規則等に基づき振替機関より通知を受けた受益権の帰属者を、振替機関等の振替口座簿に記載または記録された受益権に係る受益者として、その氏名または名称および住所その他受託会社の定める事項を受益者名簿に登録するものとします。なお、受託会社は他の証券代行会社等、受託会社が適当と認める者と委託契約を締結し、受益者名簿の作成および受益者名簿への名義登録を委託することができます。

受益者は、ファンドの受益権が上場されている金融商品取引所の会員（口座管理機関であるものに限ります。）を経由して受益者名簿に名義登録することを請求することができます。この場合、当該会員は、当該会員が定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を徴することができるものとします。ただし、証券金融会社等は登録を受託会社（受託会社が受益者名簿の作成を委託した場合は、その委託をした者）に対して直接に行うことができます。

名義登録は、毎計算期間の末日の翌日から15日間停止するものとします。また、ファンドが終了することとなる場合は、信託終了日の直前５営業日間に於いて名義登録を停止するものとします。

（２）償還金に対する請求権

受益者（信託終了日において受益者名簿に名義登録されている受益者（「名義登録受益者」といいます。）とします。）は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

- ・ 償還金は、原則として信託終了後40日以内の委託会社の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座等に当該償還金を振り込む方式により支払われます。
- ・ 受益者が、信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。

（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2年6月9日から令和2年12月8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】

【MAX I S全世界株式（オール・カントリー）上場投信】

（１）【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 [令和 2年 6月 8日現在]	第2期 [令和 2年12月 8日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	14,319,991	18,684,482
親投資信託受益証券	2,851,241,108	3,317,160,927
未収入金	10,692,252	18,297,566
流動資産合計	2,876,253,351	3,354,142,975
資産合計	2,876,253,351	3,354,142,975
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	11,583,000	19,840,000
未払受託者報酬	107,171	304,599
未払委託者報酬	310,729	883,281
未払利息	25	12
その他未払費用	517,139	944,326
流動負債合計	12,518,064	21,972,218
負債合計	12,518,064	21,972,218
純資産の部		
元本等		
元本	2,970,000,000	3,100,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△106,264,713	232,170,757
（分配準備積立金）	175,066	53,843
元本等合計	2,863,735,287	3,332,170,757
純資産合計	2,863,735,287	3,332,170,757
負債純資産合計	2,876,253,351	3,354,142,975

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自 令和 2年 1月 8日 至 令和 2年 6月 8日	第2期 自 令和 2年 6月 9日 至 令和 2年12月 8日
営業収益		
受取利息	22	98
有価証券売買等損益	247,438,173	357,293,413
営業収益合計	247,438,195	357,293,511
営業費用		
支払利息	869	3,344
受託者報酬	107,171	304,599
委託者報酬	310,729	883,281
その他費用	517,139	1,208,817
営業費用合計	935,908	2,400,041
営業利益又は営業損失（△）	246,502,287	354,893,470
経常利益又は経常損失（△）	246,502,287	354,893,470
当期純利益又は当期純損失（△）	246,502,287	354,893,470
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（△）	-	-
期首剰余金又は期首欠損金（△）	-	△106,264,713
剰余金増加額又は欠損金減少額	-	24,806,000
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	24,806,000
剰余金減少額又は欠損金増加額	341,184,000	21,424,000
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	341,184,000	21,424,000
分配金	11,583,000	19,840,000
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△106,264,713	232,170,757

（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。
-------------------	---

（貸借対照表に関する注記）

	第1期 [令和 2年 6月 8日現在]	第2期 [令和 2年12月 8日現在]
１． 期首元本額	—円	2,970,000,000円
期中追加設定元本額	2,970,000,000円	1,230,000,000円
期中一部解約元本額	—円	1,100,000,000円
２． 元本の欠損		
純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	106,264,713円	—円
３． 受益権の総数	297,000口	310,000口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第1期 自 令和 2年 1月 8日 至 令和 2年 6月 8日	第2期 自 令和 2年 6月 9日 至 令和 2年12月 8日																																																																		
1.その他費用 上場費用および商標使用料等を含んでおります。	1.その他費用 上場費用および商標使用料等を含んでおります。																																																																		
2.分配金の計算過程	2.分配金の計算過程																																																																		
<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>△847円</td></tr><tr><td>親ファンドの配当等収益額</td><td>B</td><td>12,693,952円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>C</td><td>—円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>D=A+B+C</td><td>12,693,105円</td></tr><tr><td>経費</td><td>E</td><td>935,039円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>F=D-E</td><td>11,758,066円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>G</td><td>11,583,000円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>H=F-G</td><td>175,066円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>I</td><td>297,000口</td></tr><tr><td>1口当たり分配金額</td><td>J=G/I</td><td>39円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	△847円	親ファンドの配当等収益額	B	12,693,952円	分配準備積立金額	C	—円	配当等収益合計額	D=A+B+C	12,693,105円	経費	E	935,039円	当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	11,758,066円	収益分配金金額	G	11,583,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	175,066円	当ファンドの期末残存口数	I	297,000口	1口当たり分配金額	J=G/I	39円	<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>△3,246円</td></tr><tr><td>親ファンドの配当等収益額</td><td>B</td><td>22,118,720円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>C</td><td>175,066円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>D=A+B+C</td><td>22,290,540円</td></tr><tr><td>経費</td><td>E</td><td>2,396,697円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>F=D-E</td><td>19,893,843円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>G</td><td>19,840,000円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>H=F-G</td><td>53,843円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>I</td><td>310,000口</td></tr><tr><td>1口当たり分配金額</td><td>J=G/I</td><td>64円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	△3,246円	親ファンドの配当等収益額	B	22,118,720円	分配準備積立金額	C	175,066円	配当等収益合計額	D=A+B+C	22,290,540円	経費	E	2,396,697円	当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	19,893,843円	収益分配金金額	G	19,840,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	53,843円	当ファンドの期末残存口数	I	310,000口	1口当たり分配金額	J=G/I	64円
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	△847円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	12,693,952円																																																																	
分配準備積立金額	C	—円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	12,693,105円																																																																	
経費	E	935,039円																																																																	
当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	11,758,066円																																																																	
収益分配金金額	G	11,583,000円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	175,066円																																																																	
当ファンドの期末残存口数	I	297,000口																																																																	
1口当たり分配金額	J=G/I	39円																																																																	
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	△3,246円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	22,118,720円																																																																	
分配準備積立金額	C	175,066円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	22,290,540円																																																																	
経費	E	2,396,697円																																																																	
当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	19,893,843円																																																																	
収益分配金金額	G	19,840,000円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	53,843円																																																																	
当ファンドの期末残存口数	I	310,000口																																																																	
1口当たり分配金額	J=G/I	64円																																																																	

（金融商品に関する注記）

１ 金融商品の状況に関する事項

区分	第1期 自 令和 2年 1月 8日 至 令和 2年 6月 8日	第2期 自 令和 2年 6月 9日 至 令和 2年12月 8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1期 [令和 2年 6月 8日現在]	第2期 [令和 2年12月 8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 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	（１）有価証券 同左 （２）デリバティブ取引 同左 （３）上記以外の金融商品 同左

区分	第1期 [令和 2年 6月 8日現在]	第2期 [令和 2年12月 8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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 [令和 2年 6月 8日現在]	第2期 [令和 2年12月 8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	248,980,515	342,724,462
合計	248,980,515	342,724,462

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	第1期 [令和 2年 6月 8日現在]	第2期 [令和 2年12月 8日現在]
1口当たり純資産額	9,642円	10,749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	149,590,599	428,247,966	
	日本株式インデックスマザーファンド	193,875,740	222,802,000	
	外国株式インデックスマザーファンド	792,165,130	2,666,110,961	
合 計		1,135,631,469	3,317,160,927	

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[令和 2年12月 8日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	27,644,701,638
コール・ローン	2,599,021,421
株式	667,546,107,356
投資証券	14,801,990,118
派生商品評価勘定	142,319,899
未収入金	3,017,208
未収配当金	841,633,426
差入委託証拠金	5,614,924,461
流動資産合計	719,193,715,527
資産合計	719,193,715,527
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	4,992,473
未払金	17,003,241,852

[令和 2年12月 8日現在]

未払解約金	1,209,975,158
未払利息	1,798
流動負債合計	18,218,211,281
負債合計	18,218,211,281
純資産の部	
元本等	
元本	208,273,509,229
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	492,701,995,017
元本等合計	700,975,504,246
純資産合計	700,975,504,246
負債純資産合計	719,193,715,527

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	[令和 2年12月 8日現在]
1. 期首	令和 2年 6月 9日
期首元本額	177,610,763,996円
期中追加設定元本額	102,088,270,835円
期中一部解約元本額	71,425,525,602円
元本の内訳※	
MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信	3,372,705,836円
MAXIS 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	792,165,130円
ファンド・マネジャー（海外株式）	25,386,888円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,794,651,676円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,231,816,888円
eMAXIS バランス（波乗り型）	49,769,076円
コアバランス	295,823円

	[令和 2年12月 8日現在]
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	52,536,058円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	85,575,518円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	61,104,757円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	43,326,998,560円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,192,256,792円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	2,663,411,925円
つみたて先進国株式	6,493,856,497円
つみたて8資産均等バランス	1,201,933,939円
つみたて4資産均等バランス	340,122,121円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	941,134円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,247,228円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	1,513,818円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	42,704,270円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	36,508,862円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	19,981,961円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	8,803,276,402円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）	251,870,481円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	16,792,340,988円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	20,436,902円
先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）	7,802,166,390円
つみたて全世界株式	3,501,154円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	731,668円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	18,651,930,393円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,680,959,577円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	1,028,228,860円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	1,956,649,381円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	163,530,599円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	437,057,529円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	501,918,055円
eMAXIS バランス（4資産均等型）	227,200,750円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	61,773,375円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	72,589,891円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	281,577,691円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	202,898,019円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	406,610,104円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	23,182,273円

	[令和 2年12月 8日現在]
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	7,775,866,308円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）	116,820,520円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）	1,362,297,858円
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	25,770,862,372円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	1,608,123円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	1,131,817,031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）	7,829,699,343円
アドバンスト・バランスI（FOFs用）（適格機関投資家限定）	19,746,014円
アドバンスト・バランスII（FOFs用）（適格機関投資家限定）	102,284,340円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	2,115,436,658円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	813,424,027円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	580,354,643円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	49,732,079円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	3,017,086,979円
MUKAM バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	105,559,043円
MUKAM 外国株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）	1,923,135,336円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2（適格機関投資家限定）	366,440,146円
MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定）	10,514,129,208円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）2（適格機関投資家転売制限付）	39,351,951円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,003,115,858円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	1,181,117円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	4,222,873円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	2,889,379円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	4,287,211円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	51,498,231円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	7,024,117円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	49,836,836円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	8,044,011円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	47,849,970円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	5,441,292,945円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	152,619,512円

	[令和 2年12月 8日現在]
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド （安定成長型）	583,852,887円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド （成長型）	589,181,795円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド （積極型）	533,045,269円
合計	208,273,509,229円
2. 受益権の総数	208,273,509,229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 2年 6月 9日 至 令和 2年12月 8日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、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。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は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。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 2年12月 8日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	[令和 2年12月 8日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	112,462,467,167
投資証券	1,265,276,321
合計	113,727,743,488

(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 2年12月 8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	20,706,557,082	—	20,844,856,360	138,299,278
合計		20,706,557,082	—	20,844,856,360	138,299,278

（注）時価の算定方法

- 1 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
- 2 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 3 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

通貨関連

[令和 2年12月 8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	2,710,896,035	—	2,710,763,600	△132,435
	カナダドル	138,203,137	—	138,077,730	△125,407
	オーストラリアドル	87,961,517	—	87,873,850	△87,667
	イギリスポンド	259,092,645	—	258,687,660	△404,985
	スイスフラン	114,582,545	—	114,580,800	△1,745
	香港ドル	39,309,610	—	39,280,340	△29,270
	シンガポールドル	13,312,281	—	13,310,640	△1,641
	ニュージーランドドル	11,205,720	—	11,204,190	△1,530
	スウェーデンクローネ	38,149,567	—	38,223,150	73,583
	デンマーククローネ	22,605,788	—	22,605,120	△668
	イスラエルシェケル	24,538,283	—	24,601,500	63,217
	ユーロ	350,099,304	—	349,776,000	△323,304
合計		3,809,956,432	—	3,808,984,580	△971,852

（注）時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（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 2年12月 8日現在]
1口当たり純資産額	3.3656円
(1万口当たり純資産額)	(33,656円)

附属明細表

第1 有価証券明細表
(1)株式

(単位：円)

通 貨	銘 柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	BAKER HUGHES CO	91,076	22.02	2,005,493.52	
	CABOT OIL & GAS CORP	55,337	16.53	914,720.61	
	CHENIERE ENERGY INC	33,064	59.86	1,979,211.04	
	CHEVRON CORP	271,481	90.76	24,639,615.56	
	CONCHO RESOURCES INC	28,399	62.35	1,770,677.65	
	CONOCOPHILLIPS	153,845	42.82	6,587,642.90	
	EOG RESOURCES INC	81,279	51.57	4,191,558.03	
	EXXON MOBIL CORP	595,812	40.90	24,368,710.80	
	HALLIBURTON CO	123,790	18.97	2,348,296.30	
	HESS CORP	39,996	52.53	2,100,989.88	
	KINDER MORGAN INC	284,365	14.80	4,208,602.00	
	MARATHON PETROLEUM CORP	90,018	42.21	3,799,659.78	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	137,499	18.19	2,501,106.81	
	ONEOK INC	63,727	40.31	2,568,835.37	
	PHILLIPS 66	62,870	67.05	4,215,433.50	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	23,337	110.28	2,573,604.36	
	SCHLUMBERGER LTD	193,827	22.83	4,425,070.41	
	VALERO ENERGY CORP	59,270	59.46	3,524,194.20	
	WILLIAMS COS INC	169,467	21.60	3,660,487.20	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	31,375	269.18	8,445,522.50	
	ALBEMARLE CORP	14,799	140.00	2,071,860.00	
	AMCOR PLC	221,739	11.35	2,516,737.65	
	AVERY DENNISON CORP	11,297	154.18	1,741,771.46	
	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	27,360	29.07	795,355.20	
	BALL CORP	45,692	95.50	4,363,586.00	
	CELANESE CORP	17,242	129.78	2,237,666.76	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	32,775	38.27	1,254,299.25	
	CORTEVA INC	108,255	37.94	4,107,194.70	
	CROWN HOLDINGS INC	18,752	98.26	1,842,571.52	
	DOW INC	103,500	53.21	5,507,235.00	

DUPONT DE NEMOURS INC	103,541	65.43	6,774,687.63
EASTMAN CHEMICAL CO	20,186	101.72	2,053,319.92
ECOLAB INC	36,286	222.74	8,082,343.64
FMC CORP	18,585	118.83	2,208,455.55
FREEPORT-MCMORAN INC	208,860	24.58	5,133,778.80
INTERNATIONAL PAPER CO	53,685	48.67	2,612,848.95
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	11,899	114.91	1,367,314.09
LINDE PLC	74,107	249.78	18,510,446.46
LYONDELLBASELL INDU-CL A	37,061	87.11	3,228,383.71
MARTIN MARIETTA MATERIALS	9,080	284.94	2,587,255.20
MOSAIC CO/THE	46,525	22.05	1,025,876.25
NEWMONT CORP	112,291	61.44	6,899,159.04
NUCOR CORP	43,519	55.94	2,434,452.86
PACKAGING CORP OF AMERICA	13,205	134.93	1,781,750.65
PPG INDUSTRIES INC	33,016	144.90	4,784,018.40
RPM INTERNATIONAL INC	18,034	86.75	1,564,449.50
SEALED AIR CORP	24,383	44.88	1,094,309.04
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	11,624	710.08	8,253,969.92
STEEL DYNAMICS INC	32,423	38.42	1,245,691.66
VULCAN MATERIALS CO	18,983	146.08	2,773,036.64
WESTROCK CO	36,075	44.52	1,606,059.00
3M CO	81,273	170.15	13,828,600.95
ALLEGION PLC	12,830	112.21	1,439,654.30
AMETEK INC	31,778	117.61	3,737,410.58
BOEING CO/THE	75,781	238.17	18,048,760.77
CARRIER GLOBAL CORP	118,615	36.84	4,369,776.60
CATERPILLAR INC	76,409	178.71	13,655,052.39
CUMMINS INC	20,749	219.09	4,545,898.41
DEERE & CO	42,035	252.01	10,593,240.35
DOVER CORP	20,440	122.24	2,498,585.60
EATON CORP PLC	56,974	117.40	6,688,747.60
EMERSON ELECTRIC CO	85,232	79.17	6,747,817.44
FASTENAL CO	80,240	48.68	3,906,083.20
FORTIVE CORP	41,891	69.39	2,906,816.49
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	20,663	83.07	1,716,475.41
GENERAC HOLDINGS INC	8,600	208.91	1,796,626.00
GENERAL DYNAMICS CORP	33,984	153.00	5,199,552.00
GENERAL ELECTRIC CO	1,236,127	10.86	13,424,339.22
HD SUPPLY HOLDINGS INC	24,423	55.80	1,362,803.40
HEICO CORP	5,601	133.56	748,069.56
HEICO CORP-CLASS A	9,868	122.17	1,205,573.56
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	98,949	211.10	20,888,133.90

HOWMET AEROSPACE INC	54,497	25.58	1,394,033.26
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5,230	170.04	889,309.20
IDEX CORP	10,911	190.92	2,083,128.12
ILLINOIS TOOL WORKS	44,632	202.73	9,048,245.36
INGERSOLL-RAND INC	51,495	44.33	2,282,773.35
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	19,167	109.85	2,105,494.95
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	30,600	54.56	1,669,536.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	36,300	25.28	917,664.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	104,204	45.25	4,715,231.00
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	30,989	191.63	5,938,422.07
LENNOX INTERNATIONAL INC	4,790	277.05	1,327,069.50
LOCKHEED MARTIN CORP	35,577	362.13	12,883,499.01
MASCO CORP	38,392	52.63	2,020,570.96
NORDSON CORP	7,615	199.02	1,515,537.30
NORTHROP GRUMMAN CORP	22,410	301.00	6,745,410.00
OTIS WORLDWIDE CORP	59,441	64.85	3,854,748.85
OWENS CORNING	14,985	76.49	1,146,202.65
PACCAR INC	48,321	86.31	4,170,585.51
PARKER HANNIFIN CORP	17,850	271.54	4,846,989.00
PENTAIR PLC	23,024	50.85	1,170,770.40
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	215,966	73.04	15,774,156.64
ROCKWELL AUTOMATION INC	16,252	245.13	3,983,852.76
ROPER TECHNOLOGIES INC	14,781	418.98	6,192,943.38
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	21,824	49.30	1,075,923.20
SMITH (A.O.) CORP	18,765	55.31	1,037,892.15
SNAP-ON INC	7,175	179.85	1,290,423.75
STANLEY BLACK & DECKER INC	21,975	178.45	3,921,438.75
SUNRUN INC	16,083	58.63	942,946.29
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	5,393	390.74	2,107,260.82
TEXTRON INC	31,622	47.70	1,508,369.40
TRANE TECHNOLOGIES PLC	33,504	141.12	4,728,084.48
TRANSDIGM GROUP INC	7,386	601.01	4,439,059.86
UNITED RENTALS INC	10,477	246.48	2,582,370.96
WABTEC CORP	26,386	75.68	1,996,892.48
WW GRAINGER INC	6,426	405.00	2,602,530.00
XYLEM INC	25,893	98.20	2,542,692.60
CINTAS CORP	12,446	353.14	4,395,180.44
COPART INC	29,251	114.61	3,352,457.11
COSTAR GROUP INC	5,519	883.61	4,876,643.59
EQUIFAX INC	16,896	170.83	2,886,343.68
IHS MARKIT LTD	53,570	92.82	4,972,367.40
REPUBLIC SERVICES INC	31,060	94.85	2,946,041.00

ROBERT HALF INTL INC	17,817	64.53	1,149,731.01
ROLLINS INC	20,503	56.01	1,148,373.03
TRANSUNION	26,819	94.38	2,531,177.22
VERISK ANALYTICS INC	21,827	194.45	4,244,260.15
WASTE CONNECTIONS INC	36,734	102.32	3,758,622.88
WASTE MANAGEMENT INC	59,717	116.77	6,973,154.09
AMERCO	1,267	427.75	541,959.25
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	19,453	93.22	1,813,408.66
CSX CORP	107,813	92.03	9,922,569.45
DELTA AIR LINES INC	25,351	42.35	1,073,614.85
EXPEDITORS INTL WASH INC	23,941	89.75	2,148,704.75
FEDEX CORP	35,166	297.04	10,445,708.64
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	11,750	138.52	1,627,610.00
KANSAS CITY SOUTHERN	13,351	195.25	2,606,782.75
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	16,457	41.80	687,902.60
NORFOLK SOUTHERN CORP	36,007	239.06	8,607,833.42
OLD DOMINION FREIGHT LINE	13,220	208.08	2,750,817.60
SOUTHWEST AIRLINES CO	19,039	47.89	911,777.71
UBER TECHNOLOGIES INC	136,422	53.80	7,339,503.60
UNION PACIFIC CORP	95,771	204.99	19,632,097.29
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	99,845	167.47	16,721,042.15
XPO LOGISTICS INC	12,671	119.90	1,519,252.90
APTIV PLC	37,452	123.46	4,623,823.92
AUTOLIV INC	10,720	92.80	994,816.00
BORGWARNER INC	34,032	39.22	1,334,735.04
FORD MOTOR CO	545,266	9.22	5,027,352.52
GENERAL MOTORS CO	182,605	44.31	8,091,227.55
LEAR CORP	8,702	157.51	1,370,652.02
TESLA INC	105,309	641.76	67,583,103.84
DR HORTON INC	48,254	73.80	3,561,145.20
GARMIN LTD	20,494	121.30	2,485,922.20
HASBRO INC	18,126	89.57	1,623,545.82
LENNAR CORP-A	37,717	76.33	2,878,938.61
LULULEMON ATHLETICA INC	17,505	371.48	6,502,757.40
MOHAWK INDUSTRIES INC	7,872	134.60	1,059,571.20
NEWELL BRANDS INC	55,938	21.59	1,207,981.11
NIKE INC -CL B	175,924	138.75	24,409,455.00
NVR INC	503	4,000.00	2,012,000.00
PELOTON INTERACTIVE INC-A	27,997	116.63	3,265,290.11
PULTEGROUP INC	40,084	43.62	1,748,464.08
VF CORP	45,821	88.30	4,045,994.30
WHIRLPOOL CORP	8,661	188.85	1,635,629.85

ARAMARK	34,722	37.88	1,315,269.36
CARNIVAL CORP	72,413	23.20	1,679,981.60
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3,709	1,347.10	4,996,393.90
DARDEN RESTAURANTS INC	19,000	112.12	2,130,280.00
DOMINO'S PIZZA INC	5,620	384.55	2,161,171.00
DRAFTKINGS INC - CL A	23,500	47.93	1,126,355.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	38,734	109.83	4,254,155.22
LAS VEGAS SANDS CORP	48,289	58.94	2,846,153.66
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	39,769	132.96	5,287,686.24
MCDONALD'S CORP	104,912	208.89	21,915,067.68
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	27,725	19.39	537,587.75
MGM RESORTS INTERNATIONAL	68,674	29.83	2,048,545.42
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	25,360	81.62	2,069,883.20
STARBUCKS CORP	164,703	101.41	16,702,531.23
VAIL RESORTS INC	5,601	280.10	1,568,840.10
WYNN RESORTS LTD	14,460	111.32	1,609,687.20
YUM! BRANDS INC	42,076	105.24	4,428,078.24
ACTIVISION BLIZZARD INC	109,715	82.27	9,026,253.05
ALPHABET INC-CL A	53,361	1,817.03	96,958,537.83
ALPHABET INC-CL C	31,650	1,819.48	57,586,542.00
ALTICE USA INC- A	43,309	34.95	1,513,649.55
CABLE ONE INC	669	2,103.21	1,407,047.49
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	20,279	680.76	13,805,132.04
COMCAST CORP-CLASS A	643,571	51.93	33,420,642.03
DISCOVERY INC - A	22,461	28.80	646,876.80
DISCOVERY INC-C	43,833	25.42	1,114,234.86
DISH NETWORK CORP-A	33,711	36.70	1,237,193.70
ELECTRONIC ARTS INC	41,486	130.84	5,428,028.24
FACEBOOK INC-CLASS A	339,380	285.58	96,920,140.40
FOX CORP - CLASS A	47,998	29.68	1,424,580.64
FOX CORP - CLASS B	22,583	29.31	661,907.73
IAC/INTERACTIVECORP	11,021	143.07	1,576,774.47
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	58,718	23.84	1,399,837.12
LIBERTY BROADBAND-A	3,252	161.83	526,271.16
LIBERTY BROADBAND-C	15,311	164.99	2,526,161.89
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	11,307	42.60	481,678.20
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	27,198	42.72	1,161,898.56
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	28,263	43.86	1,239,615.18
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	22,453	69.93	1,570,138.29
MATCH GROUP INC	34,327	146.07	5,014,144.89
NETFLIX INC	62,283	515.78	32,124,325.74
NEWS CORP - CLASS A	50,245	18.50	929,532.50

OMNICOM GROUP	31,097	64.30	1,999,537.10
PINTEREST INC- CLASS A	66,616	70.31	4,683,770.96
ROKU INC	15,272	299.98	4,581,294.56
SIRIUS XM HOLDINGS INC	141,459	6.52	922,312.68
SNAP INC - A	129,172	49.45	6,387,555.40
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	15,908	183.39	2,917,368.12
TWITTER INC	109,771	47.90	5,258,030.90
VIACOMCBS INC - CLASS B	79,510	36.82	2,927,558.20
WALT DISNEY CO/THE	255,088	153.68	39,201,923.84
ZILLOW GROUP INC - A	8,633	116.36	1,004,535.88
ZILLOW GROUP INC - C	19,488	111.92	2,181,096.96
ADVANCE AUTO PARTS INC	9,623	153.68	1,478,862.64
AMAZON.COM INC	60,117	3,158.00	189,849,486.00
AUTOZONE INC	3,263	1,157.18	3,775,878.34
BEST BUY CO INC	33,779	102.73	3,470,116.67
BOOKING HOLDINGS INC	5,776	2,128.78	12,295,833.28
BURLINGTON STORES INC	9,303	229.99	2,139,596.97
CARMAX INC	22,939	96.06	2,203,520.34
CARVANA CO	8,594	258.88	2,224,814.72
CHEWY INC - CLASS A	10,391	74.78	777,038.98
DOLLAR GENERAL CORP	35,261	213.36	7,523,286.96
DOLLAR TREE INC	32,864	111.95	3,679,124.80
EBAY INC	97,990	50.03	4,902,439.70
ETSY INC	16,449	156.93	2,581,341.57
EXPEDIA GROUP INC	19,319	126.52	2,444,239.88
GENUINE PARTS CO	20,994	98.25	2,062,660.50
HOME DEPOT INC	152,034	262.64	39,930,209.76
LKQ CORP	40,152	37.09	1,489,237.68
LOWE'S COS INC	106,770	151.99	16,227,972.30
MERCADOLIBRE INC	6,344	1,575.60	9,995,606.40
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	10,470	448.62	4,697,051.40
POOL CORP	5,542	332.59	1,843,213.78
ROSS STORES INC	49,549	113.60	5,628,766.40
TARGET CORP	70,705	172.91	12,225,601.55
TIFFANY & CO	15,958	131.27	2,094,806.66
TJX COMPANIES INC	169,311	65.88	11,154,208.68
TRACTOR SUPPLY COMPANY	16,361	137.22	2,245,056.42
ULTA BEAUTY INC	7,628	273.26	2,084,427.28
WAYFAIR INC- CLASS A	9,081	236.70	2,149,472.70
COSTCO WHOLESALE CORP	62,309	373.33	23,261,818.97
KROGER CO	110,722	30.95	3,426,845.90
SYSCO CORP	67,190	75.87	5,097,705.30

WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	104,554	42.43	4,436,226.22
WALMART INC	200,042	148.11	29,628,220.62
ALTRIA GROUP INC	262,482	41.69	10,942,874.58
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	77,879	50.04	3,897,065.16
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	42,559	80.39	3,421,318.01
BUNGE LTD	21,655	60.78	1,316,190.90
CAMPBELL SOUP CO	25,181	48.31	1,216,494.11
COCA-COLA CO/THE	575,892	52.99	30,516,517.08
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	28,408	46.83	1,330,346.64
CONAGRA BRANDS INC	68,197	35.37	2,412,127.89
CONSTELLATION BRANDS INC-A	23,464	212.04	4,975,306.56
GENERAL MILLS INC	87,666	59.74	5,237,166.84
HERSHEY CO/THE	20,583	149.72	3,081,686.76
HORMEL FOODS CORP	42,167	47.15	1,988,174.05
JM SMUCKER CO/THE	16,451	117.06	1,925,754.06
KELLOGG CO	36,403	61.95	2,255,165.85
KEURIG DR PEPPER INC	76,970	30.71	2,363,748.70
KRAFT HEINZ CO/THE	92,858	33.60	3,120,028.80
LAMB WESTON HOLDINGS INC	20,329	76.60	1,557,201.40
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	34,544	92.64	3,200,156.16
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	28,876	47.66	1,376,230.16
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	201,218	58.41	11,753,143.38
MONSTER BEVERAGE CORP	55,275	87.17	4,818,321.75
PEPSICO INC	195,316	145.37	28,393,086.92
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	219,892	81.68	17,960,778.56
TYSON FOODS INC-CL A	41,259	68.70	2,834,493.30
CHURCH & DWIGHT CO INC	34,342	86.76	2,979,511.92
CLOROX COMPANY	17,714	200.61	3,553,605.54
COLGATE-PALMOLIVE CO	115,032	85.39	9,822,582.48
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	31,924	245.76	7,845,642.24
KIMBERLY-CLARK CORP	48,212	136.92	6,601,187.04
PROCTER & GAMBLE CO/THE	351,561	137.68	48,402,918.48
ABBOTT LABORATORIES	250,231	107.18	26,819,758.58
ABIOMED INC	6,265	271.88	1,703,328.20
ALIGN TECHNOLOGY INC	10,707	517.71	5,543,120.97
AMERISOURCEBERGEN CORP	21,987	99.49	2,187,486.63
ANTHEM INC	35,553	319.24	11,349,939.72
BAXTER INTERNATIONAL INC	71,717	77.77	5,577,431.09
BECTON DICKINSON AND CO	40,989	236.45	9,691,849.05
BOSTON SCIENTIFIC CORP	204,980	34.25	7,020,565.00
CARDINAL HEALTH INC	41,859	55.40	2,318,988.60
CENTENE CORP	82,103	64.57	5,301,390.71

CERNER CORP	42,070	72.84	3,064,378.80
CIGNA CORP	51,953	218.59	11,356,406.27
COOPER COS INC/THE	7,515	342.06	2,570,580.90
CVS HEALTH CORP	184,953	73.63	13,618,089.39
DANAHER CORP	90,221	226.15	20,403,479.15
DAVITA INC	11,017	108.46	1,194,903.82
DENTSPLY SIRONA INC	30,491	53.60	1,634,317.60
DEXCOM INC	13,575	337.40	4,580,205.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	88,747	86.06	7,637,566.82
HCA HEALTHCARE INC	37,622	155.37	5,845,330.14
HENRY SCHEIN INC	19,851	68.73	1,364,359.23
HOLOGIC INC	37,223	73.18	2,723,979.14
HUMANA INC	18,717	403.74	7,556,801.58
IDEXX LABORATORIES INC	12,073	459.36	5,545,853.28
INSULET CORP	9,448	249.69	2,359,071.12
INTUITIVE SURGICAL INC	16,537	764.39	12,640,717.43
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	13,837	197.33	2,730,455.21
MASIMO CORP	7,164	267.53	1,916,584.92
MCKESSON CORP	23,314	178.26	4,155,953.64
MEDTRONIC PLC	189,706	112.61	21,362,792.66
MOLINA HEALTHCARE INC	8,248	211.45	1,744,039.60
NOVOCURE LTD	11,806	152.33	1,798,407.98
QUEST DIAGNOSTICS INC	19,361	122.90	2,379,466.90
RESMED INC	20,258	209.21	4,238,176.18
STERIS PLC	11,844	187.63	2,222,289.72
STRYKER CORP	47,806	236.80	11,320,460.80
TELADOC HEALTH INC	15,952	197.30	3,147,329.60
TELEFLEX INC	6,432	382.86	2,462,555.52
UNITEDHEALTH GROUP INC	134,239	347.86	46,696,378.54
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	10,801	131.02	1,415,147.02
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	12,983	174.68	2,267,870.44
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	18,830	267.72	5,041,167.60
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	10,275	268.06	2,754,316.50
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	28,928	145.57	4,211,048.96
10X GENOMICS INC-CLASS A	8,493	148.78	1,263,588.54
ABBVIE INC	249,225	105.84	26,377,974.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	43,693	114.40	4,998,479.20
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	30,993	118.83	3,682,898.19
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	16,673	126.81	2,114,303.13
AMGEN INC	82,665	226.45	18,719,489.25
AVANTOR INC	71,536	27.51	1,967,955.36
BIO-RAD LABORATORIES-A	3,080	560.55	1,726,494.00

BIOGEN INC	22,139	243.68	5,394,831.52
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	26,094	78.39	2,045,508.66
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	318,438	61.20	19,488,405.60
CATALENT INC	22,618	93.43	2,113,199.74
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	59,787	29.35	1,754,748.45
ELI LILLY & CO	121,639	147.42	17,932,021.38
EXACT SCIENCES CORP	22,496	134.85	3,033,585.60
GILEAD SCIENCES INC	176,943	60.83	10,763,442.69
HORIZON THERAPEUTICS PLC	30,566	69.87	2,135,646.42
ILLUMINA INC	20,620	342.82	7,068,948.40
INCYTE CORP	26,156	83.06	2,172,517.36
IONIS PHARMACEUTICALS INC	20,901	50.31	1,051,529.31
IQVIA HOLDINGS INC	26,721	170.07	4,544,440.47
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7,690	148.44	1,141,503.60
JOHNSON & JOHNSON	371,791	148.97	55,385,705.27
MERCK & CO. INC.	357,231	82.51	29,475,129.81
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3,481	1,125.15	3,916,647.15
MODERNA INC	39,432	159.52	6,290,192.64
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	12,268	91.07	1,117,246.76
PERKINELMER INC	16,292	143.89	2,344,255.88
PERRIGO CO PLC	17,613	48.74	858,457.62
PFIZER INC	784,622	41.25	32,365,657.50
PPD INC	16,900	35.35	597,415.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	14,785	495.41	7,324,636.85
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	16,100	42.75	688,275.00
SAREPTA THERAPEUTICS INC	10,314	151.05	1,557,929.70
SEAGEN INC	17,009	179.24	3,048,693.16
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	152,506	10.06	1,534,210.36
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	55,878	472.89	26,424,147.42
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	36,821	227.06	8,360,576.26
VIATRIS INC	177,002	17.57	3,109,925.14
WATERS CORP	9,027	236.49	2,134,795.23
ZOETIS INC	67,193	158.45	10,646,730.85
BANK OF AMERICA CORP	1,100,485	29.09	32,013,108.65
CITIGROUP INC	293,700	58.13	17,072,781.00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	62,334	35.31	2,201,013.54
FIFTH THIRD BANCORP	101,738	27.38	2,785,586.44
FIRST REPUBLIC BANK/CA	23,662	130.13	3,079,136.06
HUNTINGTON BANCSHARES INC	151,190	13.01	1,966,981.90
JPMORGAN CHASE & CO	430,186	121.88	52,431,069.68
KEYCORP	141,609	15.87	2,247,334.83
M & T BANK CORP	18,597	127.20	2,365,538.40

PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	60,220	141.81	8,539,798.20
REGIONS FINANCIAL CORP	133,720	15.97	2,135,508.40
SVB FINANCIAL GROUP	7,181	354.96	2,548,967.76
TRUIST FINANCIAL CORP	190,453	47.86	9,115,080.58
US BANCORP	192,548	44.80	8,626,150.40
WELLS FARGO & CO	551,851	29.34	16,191,308.34
AGNC INVESTMENT CORP	77,725	15.48	1,203,183.00
ALLY FINANCIAL INC	51,944	32.04	1,664,285.76
AMERICAN EXPRESS CO	96,725	123.94	11,988,096.50
AMERIPRISE FINANCIAL INC	17,094	194.44	3,323,757.36
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	213,341	8.27	1,764,330.07
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	23,858	48.29	1,152,102.82
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	111,362	40.34	4,492,343.08
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	197,736	229.24	45,329,000.64
BLACKROCK INC	21,523	709.49	15,270,353.27
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	93,535	61.98	5,797,299.30
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	63,595	92.97	5,912,427.15
CARLYLE GROUP INC/THE	18,005	29.34	528,266.70
CBOE GLOBAL MARKETS INC	15,269	93.52	1,427,956.88
CME GROUP INC	50,632	183.18	9,274,769.76
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	43,109	82.45	3,554,337.05
EQUITABLE HOLDINGS INC	56,348	26.49	1,492,658.52
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	5,277	351.71	1,855,973.67
FRANKLIN RESOURCES INC	38,400	23.57	905,088.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	46,107	238.45	10,994,214.15
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	76,696	110.28	8,458,034.88
INVESCO LTD	50,401	18.02	908,226.02
KKR & CO INC	70,615	39.87	2,815,420.05
MARKETAXESS HOLDINGS INC	5,356	569.94	3,052,598.64
MOODY'S CORP	23,908	283.10	6,768,354.80
MORGAN STANLEY	191,360	64.26	12,296,793.60
MSCI INC	11,892	422.82	5,028,175.44
NASDAQ INC	16,388	128.56	2,106,841.28
NORTHERN TRUST CORP	27,927	94.42	2,636,867.34
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	18,415	94.51	1,740,401.65
S&P GLOBAL INC	34,032	336.24	11,442,919.68
SCHWAB (CHARLES) CORP	215,941	50.76	10,961,165.16
SEI INVESTMENTS COMPANY	16,247	55.75	905,770.25
STATE STREET CORP	49,151	75.96	3,733,509.96
SYNCHRONY FINANCIAL	75,566	32.57	2,461,184.62
T ROWE PRICE GROUP INC	31,853	151.30	4,819,358.90
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	14,013	62.72	878,895.36

VOYA FINANCIAL INC	19,576	57.96	1,134,624.96
AFLAC INC	95,833	45.17	4,328,776.61
ALLEGHANY CORP	1,988	602.13	1,197,034.44
ALLSTATE CORP	44,112	103.41	4,561,621.92
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	9,867	87.43	862,671.81
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	123,394	39.79	4,909,847.26
AON PLC-CLASS A	32,266	207.20	6,685,515.20
ARCH CAPITAL GROUP LTD	59,113	33.25	1,965,507.25
ARTHUR J GALLAGHER & CO	26,345	116.00	3,056,020.00
ASSURANT INC	8,286	131.33	1,088,200.38
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	16,312	43.74	713,486.88
BROWN & BROWN INC	33,549	44.61	1,496,620.89
CHUBB LTD	63,898	152.34	9,734,221.32
CINCINNATI FINANCIAL CORP	22,456	80.18	1,800,522.08
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	3,283	221.14	726,002.62
EVEREST RE GROUP LTD	5,558	230.32	1,280,118.56
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	38,727	36.49	1,413,148.23
GLOBE LIFE INC	13,320	94.88	1,263,801.60
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	51,195	45.54	2,331,420.30
LINCOLN NATIONAL CORP	28,763	53.18	1,529,616.34
LOEWS CORP	35,236	42.76	1,506,691.36
MARKEL CORP	1,969	982.14	1,933,833.66
MARSH & MCLENNAN COS	71,542	116.06	8,303,164.52
METLIFE INC	107,511	47.58	5,115,373.38
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	40,205	50.71	2,038,795.55
PROGRESSIVE CORP	82,803	90.25	7,472,970.75
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	55,189	79.98	4,414,016.22
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	10,372	119.51	1,239,557.72
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	6,951	163.35	1,135,445.85
TRAVELERS COS INC/THE	35,370	133.90	4,736,043.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	18,547	209.45	3,884,669.15
WR BERKLEY CORP	19,886	65.21	1,296,766.06
CBRE GROUP INC - A	47,491	66.28	3,147,703.48
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	150,400	4.31	648,224.00
ACCENTURE PLC-CL A	89,814	249.30	22,390,630.20
ADOBE INC	67,775	492.25	33,362,243.75
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	22,828	102.78	2,346,261.84
ANSYS INC	12,016	341.89	4,108,150.24
AUTODESK INC	31,030	280.80	8,713,224.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	60,668	174.57	10,590,812.76
AVALARA INC	11,046	166.74	1,841,810.04
BLACK KNIGHT INC	23,078	88.09	2,032,941.02

BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	19,214	88.62	1,702,744.68
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	16,404	146.15	2,397,444.60
CADENCE DESIGN SYS INC	39,640	119.02	4,717,952.80
CERIDIAN HCM HOLDING INC	18,290	96.53	1,765,533.70
CHECK POINT SOFTWARE TECH	16,477	119.57	1,970,154.89
CITRIX SYSTEMS INC	16,648	131.37	2,187,047.76
CLOUDFLARE INC - CLASS A	21,261	81.96	1,742,551.56
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	75,551	80.53	6,084,122.03
COUPA SOFTWARE INC	9,317	323.94	3,018,148.98
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	20,044	170.72	3,421,911.68
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	5,005	111.88	559,959.40
DATADOG INC - CLASS A	20,900	99.16	2,072,444.00
DOCUSIGN INC	25,110	232.52	5,838,577.20
DROPBOX INC-CLASS A	43,723	20.50	896,321.50
DYNATRACE INC	28,828	39.56	1,140,435.68
EPAM SYSTEMS INC	7,709	323.08	2,490,623.72
FAIR ISAAC CORP	4,219	501.64	2,116,419.16
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	87,521	150.56	13,177,161.76
FISERV INC	80,428	116.93	9,404,446.04
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	11,687	273.62	3,197,796.94
FORTINET INC	19,469	128.08	2,493,589.52
GARTNER INC	13,123	155.54	2,041,151.42
GLOBAL PAYMENTS INC	42,465	199.23	8,460,301.95
GODADDY INC - CLASS A	23,898	85.02	2,031,807.96
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	11,525	125.47	1,446,041.75
HUBSPOT INC	5,953	385.17	2,292,917.01
INTL BUSINESS MACHINES CORP	125,673	124.70	15,671,423.10
INTUIT INC	36,841	372.19	13,711,851.79
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	11,271	158.49	1,786,340.79
LEIDOS HOLDINGS INC	19,681	103.50	2,036,983.50
MASTERCARD INC - A	126,141	340.96	43,009,035.36
MICROSOFT CORP	1,015,182	214.29	217,543,350.78
MONGODB INC	6,691	280.46	1,876,557.86
NORTONLIFELOCK INC	83,565	19.71	1,647,066.15
OKTA INC	17,074	246.05	4,201,057.70
ORACLE CORP	281,661	59.80	16,843,327.80
PALO ALTO NETWORKS INC	13,475	302.89	4,081,442.75
PAYCHEX INC	45,647	93.55	4,270,276.85
PAYCOM SOFTWARE INC	7,183	437.00	3,138,971.00
PAYPAL HOLDINGS INC	157,540	217.93	34,332,692.20
PTC INC	15,289	111.15	1,699,372.35
RINGCENTRAL INC-CLASS A	10,810	346.77	3,748,583.70

SALESFORCE.COM INC	128,567	227.70	29,274,705.90
SERVICENOW INC	27,129	533.25	14,466,539.25
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	53,327	42.68	2,275,996.36
SNOWFLAKE INC-CLASS A	4,659	388.96	1,812,164.64
SPLUNK INC	22,268	155.62	3,465,346.16
SQUARE INC - A	52,500	212.58	11,160,450.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	33,087	72.84	2,410,057.08
SYNOPSYS INC	21,172	239.17	5,063,707.24
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	5,964	912.63	5,442,925.32
TWILIO INC - A	18,572	309.29	5,744,133.88
TYLER TECHNOLOGIES INC	5,788	436.75	2,527,909.00
VERISIGN INC	14,427	205.26	2,961,286.02
VISA INC-CLASS A SHARES	237,976	212.65	50,605,596.40
VMWARE INC-CLASS A	11,695	139.74	1,634,259.30
WESTERN UNION CO	57,148	21.73	1,241,826.04
WIX.COM LTD	7,595	256.93	1,951,383.35
WORKDAY INC-CLASS A	25,177	227.28	5,722,228.56
ZENDESK INC	15,852	134.79	2,136,691.08
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	24,423	407.85	9,960,920.55
ZSCALER INC	9,994	178.11	1,780,031.34
AMPHENOL CORP-CL A	41,357	132.43	5,476,907.51
APPLE INC	2,414,675	123.75	298,816,031.25
ARISTA NETWORKS INC	8,330	275.61	2,295,831.30
ARROW ELECTRONICS INC	10,165	96.87	984,683.55
CDW CORP/DE	20,154	132.94	2,679,272.76
CISCO SYSTEMS INC	595,811	44.35	26,424,217.85
COGNEX CORP	25,396	76.52	1,943,301.92
CORNING INC	105,021	37.58	3,946,689.18
DELL TECHNOLOGIES -C	34,181	70.38	2,405,658.78
F5 NETWORKS INC	8,460	168.57	1,426,102.20
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	186,682	12.08	2,255,118.56
HP INC	199,445	23.68	4,722,857.60
IPG PHOTONICS CORP	5,735	213.99	1,227,232.65
JUNIPER NETWORKS INC	46,016	22.11	1,017,413.76
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	26,222	124.91	3,275,390.02
MOTOROLA SOLUTIONS INC	23,837	170.46	4,063,255.02
NETAPP INC	30,778	60.37	1,858,067.86
SEAGATE TECHNOLOGY	32,172	63.22	2,033,913.84
TE CONNECTIVITY LTD	46,088	118.65	5,468,341.20
TRIMBLE INC	36,308	63.08	2,290,308.64
WESTERN DIGITAL CORP	43,661	51.14	2,232,823.54
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	7,635	373.83	2,854,192.05

AT&T INC	1,005,319	29.64	29,797,655.16
CENTURYLINK INC	129,797	9.86	1,279,798.42
LIBERTY GLOBAL PLC- C	50,918	23.53	1,198,100.54
LIBERTY GLOBAL PLC-A	23,763	24.43	580,530.09
T-MOBILE US INC	78,540	132.96	10,442,678.40
VERIZON COMMUNICATIONS INC	583,765	61.35	35,813,982.75
AES CORP	92,658	20.87	1,933,772.46
ALLIANT ENERGY CORP	36,646	53.33	1,954,514.41
AMEREN CORPORATION	34,595	78.20	2,705,329.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	69,672	83.84	5,841,300.48
AMERICAN WATER WORKS CO INC	25,411	150.32	3,819,781.52
ATMOS ENERGY CORP	17,879	97.25	1,738,732.75
CENTERPOINT ENERGY INC	77,701	23.14	1,798,001.14
CMS ENERGY CORP	41,123	60.70	2,496,166.10
CONSOLIDATED EDISON INC	48,498	74.84	3,629,590.32
DOMINION ENERGY INC	118,499	76.14	9,022,513.86
DTE ENERGY COMPANY	26,586	124.85	3,319,262.10
DUKE ENERGY CORP	103,833	91.87	9,539,137.71
EDISON INTERNATIONAL	52,695	61.94	3,263,928.30
ENTERGY CORP	29,276	106.61	3,121,114.36
ESSENTIAL UTILITIES INC	32,397	47.28	1,531,730.16
EVERGY INC	33,610	55.12	1,852,583.20
EVERSOURCE ENERGY	47,292	86.74	4,102,108.08
EXELON CORP	137,127	41.19	5,648,946.76
FIRSTENERGY CORP	76,862	29.47	2,265,123.14
NEXTERA ENERGY INC	276,178	73.27	20,235,562.06
NISOURCE INC	51,146	23.92	1,223,412.32
NRG ENERGY INC	33,910	33.88	1,148,870.80
OGE ENERGY CORP	31,768	32.91	1,045,484.88
P G & E CORP	200,667	12.53	2,514,357.51
PINNACLE WEST CAPITAL	15,647	82.58	1,292,129.26
PPL CORP	106,602	28.85	3,075,467.70
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	70,978	57.53	4,083,364.34
SEMPRA ENERGY	41,014	128.23	5,259,225.22
SOUTHERN CO/THE	149,265	61.73	9,214,128.45
UGI CORP	28,912	35.48	1,025,797.76
VISTRA CORP	61,102	18.97	1,159,104.94
WEC ENERGY GROUP INC	44,501	93.65	4,167,518.65
XCEL ENERGY INC	73,947	66.61	4,925,609.67
ADVANCED MICRO DEVICES	165,752	94.07	15,592,290.64
ANALOG DEVICES INC	52,049	143.71	7,479,961.79
APPLIED MATERIALS INC	129,130	89.14	11,510,648.20

	BROADCOM INC	56,809	420.89	23,910,340.01	
	ENPHASE ENERGY INC	16,500	129.32	2,133,780.00	
	INTEL CORP	600,266	50.20	30,133,353.20	
	KLA CORP	21,609	266.70	5,763,120.30	
	LAM RESEARCH CORP	20,602	508.68	10,479,825.36	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	95,637	44.14	4,221,417.18	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	37,388	86.28	3,225,836.64	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	36,153	144.99	5,241,823.47	
	MICRON TECHNOLOGY INC	156,934	72.61	11,394,977.74	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	5,920	322.44	1,908,844.80	
	NVIDIA CORP	87,116	544.27	47,414,625.32	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	38,974	165.09	6,434,217.66	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	57,053	30.57	1,744,395.47	
	QORVO INC	16,426	166.94	2,742,156.44	
	QUALCOMM INC	159,297	158.02	25,172,111.94	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	23,432	153.42	3,594,937.44	
	SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	6,904	278.32	1,921,521.28	
	TERADYNE INC	23,811	117.16	2,789,696.76	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	129,188	166.29	21,482,672.52	
	XILINX INC	34,774	148.27	5,155,940.98	
	アメリカドル 小計	44,242,848		4,594,529,577.01 (478,244,583,670)	
カナダドル	CAMECO CORP	51,100	15.55	794,605.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	169,100	31.76	5,370,616.00	
	CENOVUS ENERGY INC	135,000	7.23	976,050.00	
	ENBRIDGE INC	287,500	42.60	12,247,500.00	
	IMPERIAL OIL LTD	33,200	24.28	806,096.00	
	INTER PIPELINE LTD	55,500	13.13	728,715.00	
	KEYERA CORP	28,300	23.37	661,371.00	
	PARKLAND CORP	19,200	41.50	796,800.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	79,332	33.82	2,683,008.24	
	SUNCOR ENERGY INC	210,700	22.88	4,820,816.00	
	TC ENERGY CORP	131,200	58.19	7,634,528.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	36,300	92.39	3,353,757.00	
	B2GOLD CORP	168,600	7.45	1,256,070.00	
	BARRICK GOLD CORP	249,600	30.66	7,652,736.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	23,800	58.47	1,391,586.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	89,400	19.67	1,758,498.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	26,500	172.26	4,564,890.00	
	KINROSS GOLD CORP	191,900	9.89	1,897,891.00	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	37,800	53.44	2,020,032.00	
	LUNDIN MINING CORP	85,300	10.02	854,706.00	

NUTRIEN LTD	82,159	64.09	5,265,570.31
PAN AMERICAN SILVER CORP	29,200	40.80	1,191,360.00
SSR MINING INC	29,900	26.02	777,998.00
TECK RESOURCES LTD-CLS B	72,500	23.28	1,687,800.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	61,800	53.82	3,326,076.00
YAMANA GOLD INC	123,000	7.35	904,050.00
CAE INC	42,400	32.50	1,378,000.00
TOROMONT INDUSTRIES LTD	12,100	91.65	1,108,965.00
WSP GLOBAL INC	17,600	112.73	1,984,048.00
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	26,200	36.23	949,226.00
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	16,800	89.81	1,508,808.00
THOMSON REUTERS CORP	25,332	103.44	2,620,342.08
AIR CANADA	17,700	27.04	478,608.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	100,400	139.27	13,982,708.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	18,900	428.39	8,096,571.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	41,300	82.61	3,411,793.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	25,600	34.97	895,232.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	40,410	76.73	3,100,659.30
QUEBECOR INC -CL B	22,800	32.78	747,384.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	64,900	22.97	1,490,753.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	8,900	165.78	1,475,442.00
DOLLARAMA INC	41,100	53.39	2,194,329.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	120,500	44.35	5,344,175.00
EMPIRE CO LTD 'A'	22,100	35.66	788,086.00
LOBLAW COMPANIES LTD	27,700	63.20	1,750,640.00
METRO INC/CN	35,200	59.03	2,077,856.00
WESTON (GEORGE) LTD	12,511	97.07	1,214,442.77
SAPUTO INC	38,700	36.91	1,428,417.00
BAUSCH HEALTH COS INC	41,300	25.68	1,060,584.00
CANOPY GROWTH CORP	29,300	36.34	1,064,762.00
BANK OF MONTREAL	91,600	97.39	8,920,924.00
BANK OF NOVA SCOTIA	171,000	67.22	11,494,620.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	62,100	111.88	6,947,748.00
NATIONAL BANK OF CANADA	47,200	71.55	3,377,160.00
ROYAL BANK OF CANADA	200,800	105.73	21,230,584.00
TORONTO-DOMINION BANK	254,300	71.04	18,065,472.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	182,050	53.58	9,754,239.00
CI FINANCIAL CORP	26,200	16.92	443,304.00
IGM FINANCIAL INC	10,800	35.16	379,728.00
ONEX CORPORATION	10,800	71.03	767,124.00
TMX GROUP LTD	7,300	126.92	926,516.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,500	456.70	1,598,450.00

	GREAT-WEST LIFECO INC	44,500	29.73	1,322,985.00	
	IA FINANCIAL CORP INC	13,800	58.33	804,954.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	20,400	153.98	3,141,192.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	271,000	23.06	6,249,260.00	
	POWER CORP OF CANADA	83,000	29.80	2,473,400.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	81,700	57.25	4,677,325.00	
	FIRSTSERVICE CORP	5,500	169.52	932,360.00	
	BLACKBERRY LTD	68,200	10.55	719,510.00	
	CGI INC	32,500	97.84	3,179,800.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,800	1,629.24	4,561,872.00	
	OPEN TEXT CORP	39,800	59.06	2,350,588.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	15,300	1,385.74	21,201,822.00	
	BCE INC	19,900	57.54	1,145,046.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	50,600	60.27	3,049,662.00	
	TELUS CORP	50,100	25.65	1,285,065.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	81,900	20.43	1,673,217.00	
	ALTAGAS LTD	36,100	18.71	675,431.00	
	ATCO LTD -CLASS I	9,500	38.83	368,885.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	11,500	91.11	1,047,765.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	16,800	32.24	541,632.00	
	EMERA INC	34,100	54.21	1,848,561.00	
	FORTIS INC	65,100	52.48	3,416,448.00	
	HYDRO ONE LTD	45,600	29.34	1,337,904.00	
	NORTHLAND POWER INC	28,400	44.33	1,258,972.00	
	カナダドル 小計	5,553,394		288,744,481.70 (23,469,151,472)	
オーストラリア ドル	AMPOL LTD	32,265	30.85	995,375.25	
	OIL SEARCH LTD	255,059	3.81	971,774.79	
	ORIGIN ENERGY LTD	278,609	5.27	1,468,269.43	
	SANTOS LTD	271,111	6.57	1,781,199.27	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	13,920	29.40	409,248.00	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	137,990	23.15	3,194,468.50	
	BHP GROUP LTD	415,297	42.39	17,604,439.83	
	BLUESCOPE STEEL LTD	80,098	17.60	1,409,724.80	
	EVOLUTION MINING LTD	209,219	5.00	1,046,095.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	234,701	21.39	5,020,254.39	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	61,714	37.70	2,326,617.80	
	NEWCREST MINING LTD	111,473	27.27	3,039,868.71	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	102,781	12.78	1,313,541.18	
	ORICA LTD	52,218	16.21	846,453.78	
	RIO TINTO LTD	51,864	115.98	6,015,186.72	
	SOUTH32 LTD	647,824	2.60	1,684,342.40	

CIMIC GROUP LTD	12,366	26.56	328,440.96
BRAMBLES LTD	221,718	11.03	2,445,549.54
AURIZON HOLDINGS LTD	247,647	4.27	1,057,452.69
QANTAS AIRWAYS LTD	117,985	5.49	647,737.65
SYDNEY AIRPORT	170,861	6.70	1,144,768.70
TRANSURBAN GROUP	382,207	13.87	5,301,211.09
ARISTOCRAT LEISURE LTD	83,656	31.77	2,657,751.12
CROWN RESORTS LTD	48,123	9.76	469,680.48
TABCORP HOLDINGS LTD	286,472	3.91	1,120,105.52
REA GROUP LTD	6,808	144.12	981,168.96
SEEK LTD	43,239	25.95	1,122,052.05
WESFARMERS LTD	162,553	49.41	8,031,743.73
COLES GROUP LTD	188,630	18.26	3,444,383.80
WOOLWORTHS GROUP LTD	176,931	38.45	6,802,996.95
COCA-COLA AMATIL LTD	65,485	12.76	835,588.60
TREASURY WINE ESTATES LTD	93,136	9.20	856,851.20
COCHLEAR LTD	8,866	208.00	1,844,128.00
RAMSAY HEALTH CARE LTD	28,197	63.70	1,796,148.90
SONIC HEALTHCARE LTD	62,867	31.71	1,993,512.57
CSL LTD	64,231	295.00	18,948,145.00
AUST AND NZ BANKING GROUP	405,435	23.34	9,462,852.90
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	250,323	80.74	20,211,079.02
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	466,285	23.25	10,841,126.25
WESTPAC BANKING CORP	504,546	20.27	10,227,147.42
AMP LTD	432,472	1.74	752,501.28
ASX LTD	28,313	77.63	2,197,938.19
MACQUARIE GROUP LTD	49,300	140.95	6,948,835.00
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	20,923	57.71	1,207,466.33
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	357,719	5.20	1,860,138.80
MEDIBANK PRIVATE LTD	355,850	2.84	1,010,614.00
QBE INSURANCE GROUP LTD	218,188	9.96	2,173,152.48
SUNCORP GROUP LTD	194,897	10.20	1,987,949.40
LENDLEASE GROUP	103,212	14.30	1,475,931.60
AFTERPAY LTD	29,806	96.60	2,879,259.60
COMPUTERSHARE LTD	62,899	14.39	905,116.61
WISETECH GLOBAL LTD	18,825	31.24	588,093.00
XERO LTD	17,100	138.43	2,367,153.00
TELSTRA CORP LTD	578,765	3.06	1,771,020.90
TPG TELECOM LTD	47,954	7.64	366,368.56
AGL ENERGY LTD	100,342	13.37	1,341,572.54
APA GROUP	164,121	10.11	1,659,263.31
AUSNET SERVICES	240,776	1.83	440,620.08

オーストラリアドル 小計		10,076,172		193,631,477.63 (14,940,604,813)	
イギリスポンド	BP PLC	2,868,373	2.73	7,853,605.27	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	583,912	14.01	8,181,774.94	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	520,120	13.57	7,061,149.12	
	ANGLO AMERICAN PLC	175,855	25.61	4,504,525.82	
	ANTOFAGASTA PLC	62,142	14.25	885,834.21	
	BHP GROUP PLC	299,126	19.33	5,784,498.58	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	19,632	60.90	1,195,588.80	
	EVRAZ PLC	65,886	4.25	280,081.38	
	FRESNILLO PLC	28,190	11.45	322,775.50	
	GLENCORE PLC	1,382,012	2.39	3,307,154.71	
	JOHNSON MATTHEY PLC	25,007	23.25	581,412.75	
	MONDI PLC	71,142	17.05	1,212,971.10	
	RIO TINTO PLC	157,693	54.61	8,611,614.73	
	ASHTED GROUP PLC	62,396	32.29	2,014,766.84	
	BAE SYSTEMS PLC	444,745	5.16	2,297,552.67	
	BUNZL PLC	49,351	23.48	1,158,761.48	
	DCC PLC	15,173	54.64	829,052.72	
	FERGUSON PLC	31,077	84.80	2,635,329.60	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	714,384	1.62	1,160,874.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,152,772	1.30	1,508,402.16	
	SMITHS GROUP PLC	60,852	15.48	941,988.96	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	10,739	109.70	1,178,068.30	
	EXPERIAN PLC	126,789	26.82	3,400,480.98	
	INTERTEK GROUP PLC	23,150	57.00	1,319,550.00	
	RELX PLC	274,371	17.87	4,904,381.62	
	RENTOKIL INITIAL PLC	268,479	4.98	1,337,830.85	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	133,323	6.31	841,268.13	
	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	16,444	44.21	726,989.24	
	BURBERRY GROUP PLC	60,416	18.00	1,087,488.00	
	PERSIMMON PLC	46,055	27.16	1,250,853.80	
	TAYLOR WIMPEY PLC	561,129	1.57	885,742.12	
	COMPASS GROUP PLC	251,259	14.86	3,734,965.03	
	GVC HOLDINGS PLC	88,241	10.35	913,294.35	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	25,473	49.53	1,261,677.69	
	WHITBREAD PLC	30,644	31.71	971,721.24	
	AUTO TRADER GROUP PLC	126,241	5.53	699,122.65	
	INFORMA PLC	218,835	5.71	1,251,298.53	
	PEARSON PLC	97,220	6.70	651,374.00	
	WPP PLC	177,309	7.70	1,366,697.77	
	JD SPORTS FASHION PLC	56,589	7.89	446,600.38	

KINGFISHER PLC	323,779	2.65	859,633.24
NEXT PLC	19,492	66.46	1,295,438.32
OCADO GROUP PLC	67,062	21.92	1,469,999.04
SAINSBURY (J) PLC	229,347	2.11	485,527.59
TESCO PLC	1,413,079	2.24	3,176,601.59
WM MORRISON SUPERMARKETS	310,760	1.73	539,323.98
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	52,749	23.04	1,215,336.96
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	323,898	28.49	9,227,854.02
COCA-COLA HBC AG-DI	25,873	23.25	601,547.25
DIAGEO PLC	329,345	29.75	9,799,660.47
IMPERIAL BRANDS PLC	131,825	15.17	2,000,444.37
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	100,477	63.90	6,420,480.30
UNILEVER PLC	172,003	43.35	7,456,330.05
SMITH & NEPHEW PLC	123,211	15.33	1,888,824.63
ASTRAZENECA PLC	185,306	80.71	14,956,047.26
GLAXOSMITHKLINE PLC	708,319	13.97	9,900,882.98
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	22,417	25.22	565,356.74
BARCLAYS PLC	2,453,184	1.46	3,588,026.91
HSBC HOLDINGS PLC	2,875,000	4.11	11,832,062.50
LLOYDS BANKING GROUP PLC	9,979,230	0.37	3,725,745.52
NATWEST GROUP PLC	713,292	1.66	1,188,701.11
STANDARD CHARTERED PLC	377,622	4.80	1,812,585.60
3I GROUP PLC	138,425	11.27	1,560,741.87
HARGREAVES LANSDOWN PLC	42,901	14.51	622,493.51
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	44,081	87.16	3,842,099.96
M&G PLC	335,939	1.93	649,538.05
SCHRODERS PLC	16,063	32.55	522,850.65
ST JAMES'S PLACE PLC	82,879	10.83	897,993.96
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	296,030	2.85	843,981.53
ADMIRAL GROUP PLC	24,688	27.98	690,770.24
AVIVA PLC	548,939	3.33	1,828,515.80
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	176,316	2.98	526,126.94
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	828,277	2.54	2,111,278.07
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	78,825	7.22	569,274.15
PRUDENTIAL PLC	371,803	12.64	4,701,448.93
RSA INSURANCE GROUP PLC	154,294	6.76	1,043,336.02
AVEVA GROUP PLC	16,525	32.63	539,210.75
SAGE GROUP PLC/THE	166,227	5.71	950,153.53
HALMA PLC	55,180	22.79	1,257,552.20
BT GROUP PLC	1,265,088	1.33	1,683,832.12
VODAFONE GROUP PLC	3,814,876	1.32	5,044,029.04
NATIONAL GRID PLC	502,729	8.60	4,323,469.40

	SEVERN TRENT PLC	30,747	23.08	709,640.76	
	SSE PLC	144,546	13.63	1,970,884.71	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	103,846	9.24	960,367.80	
	イギリスポンド 小計	41,559,040		222,415,120.44 (30,902,356,833)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	25,734	18.05	464,627.37	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,137	806.50	916,990.50	
	GIVAUDAN-REG	1,288	3,559.00	4,583,992.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	73,135	48.14	3,520,718.90	
	SIKA AG-REG	19,884	223.70	4,448,050.80	
	ABB LTD-REG	258,972	24.02	6,220,507.44	
	GEBERIT AG-REG	5,080	522.60	2,654,808.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,687	235.20	631,982.40	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5,709	239.60	1,367,876.40	
	ADECCO GROUP AG-REG	20,771	55.48	1,152,375.08	
	SGS SA-REG	856	2,556.00	2,187,936.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	8,122	194.65	1,580,947.30	
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	72,639	74.44	5,407,247.16	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	4,470	225.60	1,008,432.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	6,832	43.82	299,378.24	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	479	2,002.00	958,958.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	151	8,000.00	1,208,000.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	15	84,000.00	1,260,000.00	
	NESTLE SA-REG	406,594	99.14	40,309,729.16	
	ALCON INC	68,713	56.64	3,891,904.32	
	SONOVA HOLDING AG-REG	8,052	223.00	1,795,596.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,440	1,043.50	1,502,640.00	
	LONZA GROUP AG-REG	10,561	536.00	5,660,696.00	
	NOVARTIS AG-REG	313,429	81.30	25,481,777.70	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	99,200	304.45	30,201,440.00	
	VIFOR PHARMA AG	7,203	133.40	960,880.20	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	3,892	93.00	361,956.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	354,221	11.74	4,160,325.64	
	JULIUS BAER GROUP LTD	31,150	50.78	1,581,797.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,627	987.60	2,594,425.20	
	UBS GROUP AG-REG	518,155	12.94	6,704,925.70	
	BALOISE HOLDING AG - REG	7,042	154.50	1,087,989.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	4,209	407.20	1,713,904.80	
	SWISS RE AG	40,697	82.56	3,359,944.32	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	21,259	361.80	7,691,506.20	
	SWISS PRIME SITE-REG	9,816	82.40	808,838.40	
	TEMENOS AG - REG	9,215	121.50	1,119,622.50	

	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	24,499	78.54	1,924,151.46	
	SWISSCOM AG-REG	3,612	473.20	1,709,198.40	
	スイスフラン 小計	2,453,547		184,496,075.59 (21,549,141,628)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	385,368	56.00	21,580,608.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	197,500	96.70	19,098,250.00	
	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	252,000	17.40	4,384,800.00	
	MTR CORP	214,000	42.25	9,041,500.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	306,000	61.25	18,742,500.00	
	SANDS CHINA LTD	356,000	34.70	12,353,200.00	
	SJM HOLDINGS LTD	256,000	9.30	2,380,800.00	
	WYNN MACAU LTD	205,600	13.90	2,857,840.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	222,500	26.85	5,974,125.00	
	WH GROUP LTD	1,330,500	6.75	8,980,875.00	
	BANK OF EAST ASIA LTD	169,420	16.84	2,853,032.80	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	515,000	24.60	12,669,000.00	
	HANG SENG BANK LTD	106,500	137.10	14,601,150.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	171,000	384.40	65,732,400.00	
	AIA GROUP LTD	1,707,200	87.95	150,148,240.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	373,868	42.35	15,833,309.80	
	ESR CAYMAN LTD	230,000	23.80	5,474,000.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	262,000	19.00	4,978,000.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	234,641	31.55	7,402,923.55	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	212,250	37.60	7,980,600.00	
	SINO LAND CO	419,400	10.50	4,403,700.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	187,000	103.50	19,354,500.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	64,500	44.85	2,892,825.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	151,200	23.25	3,515,400.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	257,000	39.55	10,164,350.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	634,000	10.24	6,492,160.00	
	PCCW LTD	549,000	4.74	2,602,260.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	85,500	39.50	3,377,250.00	
	CLP HOLDINGS LTD	233,500	71.70	16,741,950.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	342,500	7.71	2,640,675.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,517,808	11.76	17,849,422.08	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	192,500	40.50	7,796,250.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	39,600	99.00	3,920,400.00	
	香港ドル 小計	12,380,855		494,818,296.23 (6,645,409,718)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	188,200	5.23	984,286.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	268,500	3.87	1,039,095.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	174,440	4.38	764,047.20	

	GENTING SINGAPORE LTD	767,600	0.84	644,784.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	248,200	4.23	1,049,886.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	251,300	25.26	6,347,838.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	453,900	9.98	4,529,922.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	170,400	22.67	3,862,968.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	103,900	9.03	938,217.00	
	CAPITALAND LTD	415,600	3.15	1,309,140.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	58,700	7.82	459,034.00	
	UOL GROUP LTD	59,900	7.50	449,250.00	
	VENTURE CORP LTD	35,600	18.90	672,840.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,176,460	2.41	2,835,268.60	
	シンガポールドル 小計	4,372,700		25,886,575.80 (2,015,269,926)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	161,731	7.99	1,292,230.69	
	A2 MILK CO LTD	95,595	14.06	1,344,065.70	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	74,249	31.95	2,372,255.55	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	51,238	14.59	747,562.42	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	237,368	4.52	1,072,903.36	
	MERCURY NZ LTD	88,013	6.47	569,444.11	
	MERIDIAN ENERGY LTD	164,842	6.74	1,111,035.08	
	ニュージーランドドル 小計	873,036		8,509,496.91 (623,235,553)	
スウェーデンクローネ	LUNDIN ENERGY AB	24,014	220.40	5,292,685.60	
	BOLIDEN AB	36,509	293.30	10,708,089.70	
	SVENSKA CELLULOZA AB SCA-B	84,243	136.15	11,469,684.45	
	ALFA LAVAL AB	48,307	218.20	10,540,587.40	
	ASSA ABLOY AB-B	140,012	199.90	27,988,398.80	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	94,580	436.40	41,274,712.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	55,450	379.60	21,048,820.00	
	EPIROC AB-A	91,714	143.40	13,151,787.60	
	EPIROC AB-B	53,435	136.40	7,288,534.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	19,465	189.00	3,678,885.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	43,353	254.00	11,011,662.00	
	SANDVIK AB	163,173	191.05	31,174,201.65	
	SKANSKA AB-B SHS	47,242	206.70	9,764,921.40	
	SKF AB-B SHARES	52,916	209.30	11,075,318.80	
	VOLVO AB-B SHS	204,679	193.15	39,533,748.85	
	SECURITAS AB-B SHS	40,459	141.20	5,712,810.80	
	ELECTROLUX AB-SER B	29,143	200.00	5,828,600.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	54,011	93.00	5,023,023.00	
	EVOLUTION GAMING GROUP	22,192	733.80	16,284,489.60	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	116,047	188.50	21,874,859.50	

	ICA GRUPPEN AB	13,103	417.20	5,466,571.60	
	SWEDISH MATCH AB	22,612	665.80	15,055,069.60	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	84,404	258.90	21,852,195.60	
	NORDEA BANK ABP	466,391	73.64	34,345,033.24	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	231,446	90.32	20,904,202.72	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	222,290	87.22	19,388,133.80	
	SWEDBANK AB - A SHARES	129,201	156.88	20,269,052.88	
	EQT AB	30,784	190.10	5,852,038.40	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	17,599	271.60	4,779,888.40	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	20,633	261.70	5,399,656.10	
	INVESTOR AB-B SHS	63,658	590.80	37,609,146.40	
	KINNEVIK AB - B	33,668	392.00	13,197,856.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	9,820	435.80	4,279,556.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	13,805	432.90	5,976,184.50	
	ERICSSON LM-B SHS	410,585	104.80	43,029,308.00	
	HEXAGON AB-B SHS	41,052	712.60	29,253,655.20	
	TELE2 AB-B SHS	79,613	107.70	8,574,320.10	
	TELIA CO AB	371,245	34.76	12,904,476.20	
	スウェーデンクローネ 小計	3,682,853		617,862,164.89 (7,655,312,222)	
ノルウェークローネ	EQUINOR ASA	142,746	145.75	20,805,229.50	
	NORSK HYDRO ASA	173,771	38.46	6,683,232.66	
	YARA INTERNATIONAL ASA	23,181	363.30	8,421,657.30	
	ADEVINTA ASA	30,976	136.00	4,212,736.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	12,664	309.00	3,913,176.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	11,227	349.50	3,923,836.50	
	MOWI ASA	61,078	177.95	10,868,830.10	
	ORKLA ASA	104,337	85.34	8,904,119.58	
	DNB ASA	135,637	160.50	21,769,738.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	25,842	187.80	4,853,127.60	
	TELENOR ASA	100,513	148.30	14,906,077.90	
	ノルウェークローネ 小計	821,972		109,261,761.64 (1,299,122,345)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	15,482	604.80	9,363,513.60	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	30,733	339.50	10,433,853.50	
	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	1,135	2,102.00	2,385,770.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	27,515	1,239.50	34,104,842.50	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	558	11,930.00	6,656,940.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	791	12,705.00	10,049,655.00	
	DSV PANALPINA A/S	29,068	991.00	28,806,388.00	
	PANDORA A/S	13,895	624.60	8,678,817.00	
	CARLSBERG AS-B	14,742	931.40	13,730,698.80	

	AMBU A/S-B	21,117	190.00	4,012,230.00	
	COLOPLAST-B	16,344	887.60	14,506,934.40	
	DEMANT A/S	13,995	216.40	3,028,518.00	
	GN STORE NORD A/S	17,823	477.00	8,501,571.00	
	GENMAB A/S	9,120	2,356.00	21,486,720.00	
	H LUNDBECK A/S	9,006	194.55	1,752,117.30	
	NOVO NORDISK A/S-B	243,987	419.00	102,230,553.00	
	DANSKE BANK A/S	103,027	103.40	10,652,991.80	
	TRYG A/S	23,244	173.90	4,042,131.60	
	ORSTED A/S	26,431	1,039.50	27,475,024.50	
	デンマーククローネ 小計	618,013		321,899,270.00 (5,446,535,648)	
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	89,762	15.52	1,393,106.24	
	ELBIT SYSTEMS LTD	3,465	390.10	1,351,696.50	
	BANK HAPOLIM BM	175,741	21.58	3,792,490.78	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	220,982	19.16	4,234,015.12	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	150,405	11.51	1,731,161.55	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	18,225	69.70	1,270,282.50	
	AZRIELI GROUP LTD	5,293	196.70	1,041,133.10	
	NICE LTD	8,900	790.00	7,031,000.00	
	イスラエルシェケル 小計	672,773		21,844,885.79 (698,162,549)	
ユーロ	ENI SPA	365,921	8.76	3,208,029.40	
	GALP ENERGIA SGPS SA	64,769	9.15	592,636.35	
	NESTE OYJ	61,291	59.40	3,640,685.40	
	OMV AG	19,029	31.86	606,263.94	
	REPSOL SA	199,923	8.48	1,695,347.04	
	TENARIS SA	61,016	6.80	415,152.86	
	TOTAL SE	355,557	37.16	13,212,498.12	
	VOPAK	9,085	43.79	397,832.15	
	AIR LIQUIDE SA	66,771	136.20	9,094,210.20	
	AKZO NOBEL N.V.	27,027	89.78	2,426,484.06	
	ARCELORMITTAL	99,778	17.45	1,741,126.10	
	ARKEMA	9,592	93.14	893,398.88	
	BASF SE	129,326	60.75	7,856,554.50	
	COVESTRO AG	27,615	47.18	1,302,875.70	
	CRH PLC	109,682	33.90	3,718,219.80	
	EVONIK INDUSTRIES AG	33,254	26.07	866,931.78	
	FUCHS PETROLUB SE-PREF	8,684	47.40	411,621.60	
	HEIDELBERGCEMENT AG	19,745	59.52	1,175,222.40	
	KONINKLIJKE DSM NV	24,088	134.40	3,237,427.20	
	LANXESS AG	10,734	59.28	636,311.52	

SMURFIT KAPPA GROUP PLC	35,897	36.90	1,324,599.30
SOLVAY SA	11,304	98.72	1,115,930.88
STORA ENSO OYJ-R SHS	80,955	14.11	1,142,679.82
SYMRISE AG	18,187	103.20	1,876,898.40
UMICORE	27,410	37.00	1,014,170.00
UPM-KYMMENE OYJ	75,466	29.03	2,190,777.98
VOESTALPINE AG	14,996	27.96	419,288.16
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	37,158	27.12	1,007,724.96
AIRBUS SE	83,573	95.21	7,956,985.33
ALSTOM	34,912	44.04	1,537,524.48
BOUYGUES SA	34,426	34.74	1,195,959.24
BRENTAG AG	23,270	61.94	1,441,343.80
CNH INDUSTRIAL NV	142,244	9.15	1,302,386.06
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	72,040	39.52	2,847,020.80
DASSAULT AVIATION SA	324	925.00	299,700.00
EIFFAGE	11,247	83.78	942,273.66
FERROVIAL SA	70,180	23.56	1,653,440.80
GEA GROUP AG	19,823	28.52	565,351.96
HOCHTIEF AG	3,195	80.65	257,676.75
KINGSPAN GROUP PLC	22,712	70.65	1,604,602.80
KION GROUP AG	8,392	69.36	582,069.12
KNORR-BREMSE AG	9,939	103.42	1,027,891.38
KONE OYJ-B	48,198	67.50	3,253,365.00
LEGRAND SA	36,572	69.80	2,552,725.60
MTU AERO ENGINES AG	7,386	206.80	1,527,424.80
PRYSMIAN SPA	33,516	26.71	895,212.36
RATIONAL AG	723	715.00	516,945.00
SAFRAN SA	44,726	122.25	5,467,753.50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	75,935	114.40	8,686,964.00
SIEMENS AG-REG	108,075	112.42	12,149,791.50
SIEMENS ENERGY AG	58,547	25.60	1,498,803.20
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	36,513	29.30	1,069,830.90
THALES SA	14,811	80.20	1,187,842.20
VINCI SA	73,709	86.86	6,402,363.74
WARTSILA OYJ ABP	57,343	8.34	478,469.99
BUREAU VERITAS SA	45,344	22.47	1,018,879.68
RANDSTAD NV	18,516	52.34	969,127.44
TELEPERFORMANCE	8,133	272.30	2,214,615.90
WOLTERS KLUWER	39,690	67.68	2,686,219.20
ADP	3,940	107.00	421,580.00
AENA SME SA	10,060	139.40	1,402,364.00
ATLANTIA SPA	68,842	15.54	1,070,148.89

DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	38,618	10.05	388,303.99
DEUTSCHE POST AG-REG	140,082	39.35	5,512,226.70
GETLINK SE	68,170	13.98	953,016.60
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	46,256	73.70	3,409,067.20
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	7,348	55.30	406,344.40
CONTINENTAL AG	15,882	114.60	1,820,077.20
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	121,922	57.70	7,034,899.40
FAURECIA	13,740	40.70	559,218.00
FERRARI NV	17,351	174.05	3,019,941.55
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	158,063	13.46	2,127,844.10
MICHELIN (CGDE)	23,721	104.65	2,482,402.65
PEUGEOT SA	78,938	20.52	1,619,807.76
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	21,299	55.00	1,171,445.00
RENAULT SA	29,484	35.67	1,051,694.28
VALEO SA	31,800	31.72	1,008,696.00
VOLKSWAGEN AG	5,495	159.20	874,804.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	25,617	144.44	3,700,119.48
ADIDAS AG	27,130	279.80	7,590,974.00
ESSILORLUXOTTICA	40,742	127.55	5,196,642.10
HERMES INTERNATIONAL	4,544	831.80	3,779,699.20
KERING	10,714	589.40	6,314,831.60
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	39,231	493.70	19,368,344.70
MONCLER SPA	26,931	44.00	1,184,964.00
PUMA SE	13,829	87.56	1,210,867.24
SEB SA	2,925	145.00	424,125.00
ACCOR SA	24,482	31.44	769,714.08
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	21,562	165.10	3,559,886.20
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	11,106	34.96	388,265.76
SODEXO SA	11,861	75.10	890,761.10
BOLLORE	115,371	3.23	373,109.81
PUBLICIS GROUPE	30,081	39.42	1,185,793.02
SCOUT24 AG	14,974	62.35	933,628.90
SES	49,547	7.75	384,286.53
UBISOFT ENTERTAINMENT	12,643	77.80	983,625.40
VIVENDI	115,921	24.90	2,886,432.90
DELIVERY HERO SE	18,826	100.10	1,884,482.60
HELLOFRESH SE	20,481	47.04	963,426.24
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	152,469	27.60	4,208,144.40
JUST EAT TAKEAWAY	18,641	84.10	1,567,708.10
PROSUS NV	68,968	92.86	6,404,368.48
ZALANDO SE	22,274	79.04	1,760,536.96
CARREFOUR SA	91,002	13.65	1,242,632.31

COLRUYT SA	7,155	49.23	352,240.65
JERONIMO MARTINS	32,525	14.07	457,789.37
KESKO OYJ-B SHS	37,869	20.42	773,284.98
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	153,867	23.19	3,568,175.73
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	107,174	57.93	6,208,589.82
DANONE	88,505	51.82	4,586,329.10
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	92,086	9.50	874,817.00
HEINEKEN HOLDING NV	17,412	79.45	1,383,383.40
HEINEKEN NV	35,784	91.02	3,257,059.68
JDE PEET'S BV	11,100	32.60	361,860.00
KERRY GROUP PLC-A	21,932	119.30	2,616,487.60
PERNOD RICARD SA	29,639	157.40	4,665,178.60
REMY COINTREAU	2,916	142.30	414,946.80
BEIERSDORF AG	14,734	91.26	1,344,624.84
HENKEL AG & CO KGAA	15,774	78.10	1,231,949.40
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	24,878	88.78	2,208,668.84
L'OREAL	35,586	304.00	10,818,144.00
UNILEVER PLC	198,827	47.66	9,476,094.82
AMPLIFON SPA	17,286	32.48	561,449.28
BIOMERIEUX	5,353	116.70	624,695.10
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	5,201	111.50	579,911.50
DIASORIN SPA	3,253	170.00	553,010.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	29,831	68.44	2,041,633.64
FRESENIUS SE & CO KGAA	58,502	37.58	2,198,505.16
KONINKLIJKE PHILIPS NV	129,116	43.09	5,563,608.44
ORPEA	8,232	106.00	872,592.00
SARTORIUS AG-VORZUG	5,171	363.00	1,877,073.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	36,882	40.19	1,482,471.99
ARGENX SE	6,222	238.20	1,482,080.40
BAYER AG-REG	137,285	47.16	6,475,047.02
EUROFINS SCIENTIFIC	18,370	62.97	1,156,758.90
GALAPAGOS NV	5,481	98.98	542,509.38
GRIFOLS SA	41,484	23.23	963,673.32
IPSEN	4,873	67.80	330,389.40
MERCK KGAA	18,175	135.55	2,463,621.25
ORION OYJ-CLASS B	13,597	38.95	529,603.15
QIAGEN N.V.	34,479	40.32	1,390,193.28
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	17,261	43.19	745,502.59
SANOFI	160,121	82.82	13,261,221.22
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,179	295.80	1,236,148.20
UCB SA	18,029	87.94	1,585,470.26
ABN AMRO BANK NV-CVA	54,657	8.51	465,131.07

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	959,079	4.20	4,028,131.80
BANCO SANTANDER SA	2,445,209	2.72	6,665,639.73
BNP PARIBAS	158,826	44.50	7,068,551.13
CAIXABANK SA	498,384	2.24	1,120,367.23
COMMERZBANK AG	129,419	5.40	698,862.60
CREDIT AGRICOLE SA	167,418	10.73	1,796,395.14
ERSTE GROUP BANK AG	42,718	24.95	1,065,814.10
FINECOBANK SPA	84,764	13.14	1,113,798.96
ING GROEP NV	545,104	8.23	4,486,751.02
INTESA SANPAOLO	2,302,091	1.97	4,537,881.77
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	47,248	—	—
KBC GROUP NV	35,780	60.62	2,168,983.60
MEDIOBANCA SPA	80,249	7.58	608,768.91
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	19,126	16.69	319,212.94
SOCIETE GENERALE SA	117,256	17.79	2,086,453.26
UNICREDIT SPA	291,857	8.03	2,344,779.13
AMUNDI SA	7,837	66.15	518,417.55
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	274,378	9.57	2,626,620.59
DEUTSCHE BOERSE AG	26,560	135.90	3,609,504.00
EURAZEO SE	5,080	54.35	276,098.00
EXOR NV	16,728	59.54	995,985.12
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	16,917	82.16	1,389,900.72
NATIXIS	122,332	2.68	328,583.75
SOFINA	1,991	268.00	533,588.00
WENDEL	3,464	96.10	332,890.40
AEGON NV	231,208	3.15	729,461.24
AGEAS	24,319	41.90	1,018,966.10
ALLIANZ SE-REG	58,930	196.76	11,595,066.80
ASSICURAZIONI GENERALI	157,706	14.50	2,286,737.00
AXA SA	276,275	19.75	5,458,641.45
CNP ASSURANCES	22,180	13.30	294,994.00
HANNOVER RUECK SE	8,392	137.10	1,150,543.20
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	20,026	239.40	4,794,224.40
NN GROUP NV	42,464	34.02	1,444,625.28
POSTE ITALIANE SPA	67,506	8.40	567,590.44
SAMPO OYJ-A SHS	65,950	35.34	2,330,673.00
SCOR SE	20,488	28.00	573,664.00
AROUNDTOWN SA	148,891	6.24	930,270.96
DEUTSCHE WOHNEN SE	48,170	42.14	2,029,883.80
LEG IMMOBILIEN AG	10,354	117.98	1,221,564.92
VONOVIA SE	74,781	56.22	4,204,187.82
ADYEN NV	2,535	1,682.00	4,263,870.00

AMADEUS IT GROUP SA	64,799	64.48	4,178,239.52
ATOS SE	13,658	74.26	1,014,243.08
BECHTLE AG	3,812	174.40	664,812.80
CAPGEMINI SE	23,380	117.35	2,743,643.00
DASSAULT SYSTEMES SE	18,300	153.95	2,817,285.00
EDEMRED	35,383	47.69	1,687,415.27
NEMETSCHEK SE	7,462	57.80	431,303.60
NEXI SPA	62,387	16.15	1,007,550.05
SAP SE	147,440	101.72	14,997,596.80
TEAMVIEWER AG	20,898	38.45	803,528.10
WORLDLINE SA	33,282	74.82	2,490,159.24
NOKIA OYJ	789,631	3.33	2,633,814.20
ALTICE EUROPE NV	80,510	4.45	358,913.58
CELLNEX TELECOM SA	44,216	50.68	2,240,866.88
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	470,452	15.17	7,139,109.10
ELISA OYJ	19,773	43.80	866,057.40
ILIAD SA	1,912	175.05	334,695.60
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	47,802	10.56	504,789.12
KONINKLIJKE KPN NV	542,117	2.51	1,363,424.25
ORANGE	288,053	10.20	2,938,140.60
PROXIMUS	19,655	18.10	355,755.50
TELECOM ITALIA SPA	1,080,434	0.39	425,474.90
TELECOM ITALIA-RSP	783,255	0.42	329,202.07
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	137,885	2.35	324,581.29
TELEFONICA SA	685,813	3.84	2,636,950.98
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	13,787	32.90	453,592.30
E.ON SE	313,677	8.97	2,814,310.04
EDF	86,183	12.88	1,110,037.04
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	400,189	4.62	1,848,873.18
ELIA GROUP SA/NV	5,662	93.70	530,529.40
ENAGAS SA	32,160	20.10	646,416.00
ENDESA SA	44,171	22.72	1,003,565.12
ENEL SPA	1,151,218	8.18	9,418,114.45
ENGIE	263,406	12.54	3,303,111.24
FORTUM OYJ	61,793	18.31	1,131,738.79
IBERDROLA SA	849,963	11.21	9,528,085.23
NATURGY ENERGY GROUP SA	38,148	19.27	735,111.96
RED ELECTRICA CORPORACION SA	60,172	16.37	985,015.64
RWE AG	88,471	33.68	2,979,703.28
SNAM SPA	304,382	4.58	1,395,895.85
SUEZ	44,656	15.99	714,049.44
TERNA SPA	209,781	6.12	1,284,279.28

UNIPER SE	31,628	27.86	881,156.08	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	78,380	19.79	1,551,140.20	
VERBUND AG	8,798	58.95	518,642.10	
ASML HOLDING NV	60,165	386.80	23,271,822.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	185,458	30.08	5,578,576.64	
STMICROELECTRONICS NV	89,591	34.41	3,082,826.31	
ユーロ 小計	26,426,098		587,755,722.06 (74,057,220,979)	
合 計	153,733,301		667,546,107,356 (667,546,107,356)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカ ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	17,316	2,961,728.64	
		AMERICAN TOWER CORP	62,629	14,045,805.83	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	19,260	3,325,816.80	
		BOSTON PROPERTIES INC	21,042	2,166,273.90	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	13,549	1,369,803.90	
		CROWN CASTLE INTL CORP	60,943	9,900,190.35	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	38,017	5,141,038.91	
		DUKE REALTY CORP	53,846	2,080,070.98	
		EQUINIX INC	12,512	8,727,745.60	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	24,101	1,454,013.33	
		EQUITY RESIDENTIAL	51,095	3,204,167.45	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,352	2,366,056.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	18,843	2,166,945.00	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	76,807	2,361,047.18	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	97,976	1,486,295.92	
		INVITATION HOMES INC	77,403	2,294,224.92	
		IRON MOUNTAIN INC	40,005	1,179,347.40	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	73,534	1,525,830.50	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	16,683	2,090,713.56	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	31,507	1,194,430.37	
		PROLOGIS INC	104,309	10,173,256.77	
		PUBLIC STORAGE	22,245	4,998,006.60	
		REALTY INCOME CORP	47,114	2,862,175.50	
		REGENCY CENTERS CORP	26,020	1,251,041.60	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	15,671	4,447,273.09	

		SIMON PROPERTY GROUP INC	46,932	4,194,312.84	
		SUN COMMUNITIES INC	13,750	2,039,950.00	
		UDR INC	43,868	1,781,479.48	
		VENTAS INC	52,732	2,588,613.88	
		VEREIT INC	149,733	1,137,970.80	
		VICI PROPERTIES INC	72,609	1,866,051.30	
		VORNADO REALTY TRUST	20,990	851,774.20	
		WELLTOWER INC	58,318	3,832,658.96	
		WEYERHAEUSER CO	108,776	3,288,298.48	
		WP CAREY INC	25,155	1,750,788.00	
アメリカドル合計			1,624,642	118,105,198.04 (12,293,570,063)	
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	10,800	541,188.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	20,100	358,383.00	
カナダドル合計			30,900	899,571.00 (73,117,130)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	144,401	1,406,465.74	
		GOODMAN GROUP	239,435	4,419,970.10	
		GPT GROUP	251,696	1,195,556.00	
		MIRVAC GROUP	610,283	1,623,352.78	
		SCENTRE GROUP	721,726	2,121,874.44	
		STOCKLAND	364,901	1,634,756.48	
		VICINITY CENTRES	497,492	873,098.46	
オーストラリアドル合計			2,829,934	13,275,074.00 (1,024,304,709)	
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	113,752	564,892.43	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	91,017	642,397.98	
		SEGRO PLC	169,411	1,522,327.24	
イギリスポンド合計			374,180	2,729,617.65 (379,253,076)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	293,300	20,369,685.00	
香港ドル合計			293,300	20,369,685.00 (273,564,869)	
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	481,500	1,410,795.00	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	631,400	1,262,800.00	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	278,200	570,310.00	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	478,000	912,980.00	
		SUNTEC REIT	254,700	376,956.00	
シンガポールドル合計			2,123,800	4,533,841.00 (352,959,521)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	6,706	519,715.00	
		GECINA SA	7,182	931,505.40	

	KLEPIERRE	25,420	504,587.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	20,545	1,260,230.30	
ユーロ合計		59,853	3,216,037.70 (405,220,750)	
	合計		14,801,990,118 (14,801,990,118)	

(注1)通貨の種類ごとの小計／合計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 596銘柄	97.49%	—	70.09%
	投資証券 35銘柄	—	2.51%	1.80%
カナダドル	株式 86銘柄	99.69%	—	3.44%
	投資証券 2銘柄	—	0.31%	0.01%
オーストラリアドル	株式 58銘柄	93.58%	—	2.19%
	投資証券 7銘柄	—	6.42%	0.15%
イギリスポンド	株式 85銘柄	98.79%	—	4.53%
	投資証券 3銘柄	—	1.21%	0.06%
スイスフラン	株式 39銘柄	100.00%	—	3.16%
香港ドル	株式 33銘柄	96.05%	—	0.97%
	投資証券 1銘柄	—	3.95%	0.04%
シンガポールドル	株式 14銘柄	85.10%	—	0.30%
	投資証券 5銘柄	—	14.90%	0.05%
ニュージーランドドル	株式 7銘柄	100.00%	—	0.09%
スウェーデンクローネ	株式 38銘柄	100.00%	—	1.12%
ノルウェークローネ	株式 11銘柄	100.00%	—	0.19%
デンマーククローネ	株式 19銘柄	100.00%	—	0.80%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.00%	—	0.10%
ユーロ	株式 236銘柄	99.46%	—	10.85%
	投資証券 4銘柄	—	0.54%	0.06%

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。

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 2年12月 8日現在]	
資産の部	
流動資産	
預金	6,625,110,192
コール・ローン	826,222,823
株式	157,987,341,587
投資証券	127,209,794
派生商品評価勘定	621,322,806
未収入金	163,577
未収配当金	57,892,909
差入委託証拠金	1,707,128,008
流動資産合計	167,952,391,696
資産合計	167,952,391,696
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	606,497
未払金	54,612,382
未払解約金	324,645,613
未払利息	571
流動負債合計	379,865,063
負債合計	379,865,063
純資産の部	
元本等	
元本	58,534,613,147
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	109,037,913,486
元本等合計	167,572,526,633
純資産合計	167,572,526,633
負債純資産合計	167,952,391,696

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	[令和 2年12月 8日現在]
1. 期首	令和 2年 6月 9日
期首元本額	51,063,621,771円
期中追加設定元本額	12,802,769,481円
期中一部解約元本額	5,331,778,105円
元本の内訳※	
MAXIS全世界株式（オール・カントリー）上場投信	149,590,599円
eMAXIS 新興国株式インデックス	12,105,100,423円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,456,678,486円
eMAXIS バランス（波乗り型）	303,845,291円
三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）	354,236,680円
コアバランス	170,312円
海外株式セレクション（ラップ向け）	101,356,632円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	3,124,455,581円
eMAXIS Slim 新興国株式インデックス	15,137,671,017円
つみたて新興国株式	2,870,634,188円
つみたて8資産均等バランス	1,421,509,609円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	449,581円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	630,879円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	1,640,648円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	1,701,400,710円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）	299,349,471円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	3,226,441,387円
新興国株式インデックス・オープン（ラップ向け）	701,277,990円
つみたて全世界株式	671,329円
三菱UFJ DC新興国株式インデックスファンド	11,438,857,956円
新興国株式インデックスオープン	427,934,908円
eMAXIS 全世界株式インデックス	512,092,939円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	645,053,091円
新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）	961,792円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	22,987,917円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	133,383,309円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	111,028,463円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	440,627,905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）	1,502,550,589円
アドバンスト・バランスⅠ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	2,287,022円
アドバンスト・バランスⅡ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	9,366,798円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	11,709,423円
MUKAM バランスファンド2019-12（適格機関投資家限定）	84,051,970円

	[令和 2年12月 8日現在]
MUKAM バランスファンド2020-04（適格機関投資家限定）	77,796,989円
MUKAM バランスファンド2020-07（適格機関投資家限定）	79,935,731円
MUKAM バランスファンド2020-10（適格機関投資家限定）	76,875,532円
合計	58,534,613,147円
2. 受益権の総数	58,534,613,147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 2年 6月 9日 至 令和 2年12月 8日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、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。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は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。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 2年12月 8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す。
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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	[令和 2年12月 8日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	33,420,815,744
投資証券	4,182,681
合計	33,424,998,425

(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 2年12月 8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	9,204,684,425	—	9,825,429,824	620,745,399
合計		9,204,684,425	—	9,825,429,824	620,745,399

（注）時価の算定方法

- 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
- 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

通貨関連

[令和 2年12月 8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	861,811,490	—	861,782,400	△29,090
合計		861,811,490	—	861,782,400	△29,090

（注）時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（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 2年12月 8日現在]
1口当たり純資産額	2.8628円
(1万口当たり純資産額)	(28,628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	1,163,799	5.17	6,023,823.62	

LUKOIL PJSC-SPON ADR	84,498	68.84	5,816,842.32
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	18,559	166.70	3,093,785.30
ROSNEFT OIL CO PJSC	252,650	5.91	1,493,445.98
SURGUTNEFTEGAS PJSC	1,618,400	0.47	764,432.62
SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	1,528,000	0.52	804,152.47
TATNEFT PJSC	286,280	6.72	1,926,558.76
YPF S.A.-SPONSORED ADR	29,046	5.25	152,491.50
ALROSA PJSC	614,570	1.23	759,957.59
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	49,646	12.36	613,624.56
MMC NORILSK NICKEL PJSC	12,612	310.50	3,916,118.09
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	243,290	2.64	642,857.81
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	34,870	13.72	478,416.40
POLYUS PJSC-REG S-GDR	13,083	101.10	1,322,691.30
SEVERSTAL PJSC	43,990	15.64	688,167.92
SOUTHERN COPPER CORP	16,381	59.26	970,738.06
51JOB INC-ADR	4,511	74.07	334,129.77
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	79,498	28.23	2,244,228.54
NIO INC - ADR	212,411	45.11	9,581,860.21
XPENG INC - ADR	20,600	48.30	994,980.00
GSX TECHEDU INC- ADR	15,279	64.72	988,856.88
HUAZHU GROUP LTD-ADR	31,373	50.33	1,579,003.09
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	30,169	161.20	4,863,242.80
TAL EDUCATION GROUP- ADR	75,508	71.13	5,370,884.04
YUM CHINA HOLDINGS INC	79,146	57.11	4,520,028.06
AUTOHOME INC-ADR	12,036	98.59	1,186,629.24
BAIDU INC - SPON ADR	54,277	144.30	7,832,171.10
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	23,487	72.55	1,703,981.85
DOUYU INTERNATIONAL HOLD-ADR	18,300	11.98	219,234.00
HUYA INC-ADR	14,300	18.99	271,557.00
IQIYI INC-ADR	45,709	21.95	1,003,312.55
JOYY INC	11,864	85.82	1,018,168.48
MAIL.RU GROUP-GDR REGS	21,600	28.44	614,446.11
MOMO INC-SPON ADR	32,727	13.29	434,941.83
NETEASE INC-ADR	82,232	89.41	7,352,363.12
SINA CORP	11,600	43.76	507,674.00
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	73,542	16.81	1,236,241.02
WEIBO CORP-SPON ADR	12,479	41.28	515,133.12
YANDEX NV-A	59,200	68.00	4,025,600.00
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	376,542	264.00	99,407,088.00
BAOZUN INC-SPN ADR	12,650	36.95	467,417.50
JD.COM INC-ADR	171,729	83.49	14,337,654.21
PINDUODUO INC-ADR	75,535	146.79	11,087,782.65

	TRIP.COM GROUP LTD-ADR	94,835	34.49	3,270,859.15	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	87,383	25.20	2,202,051.60	
	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	67,702	16.08	1,088,648.16	
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	25,798	37.82	975,680.36	
	BEIGENE LTD-ADR	8,936	223.61	1,998,178.96	
	HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	16,179	29.28	473,721.12	
	ZAI LAB LTD-ADR	13,486	107.28	1,446,778.08	
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	283,222	3.86	1,094,653.03	
	CREDICORP LTD	13,951	163.95	2,287,266.45	
	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	525,104	15.25	8,007,836.00	
	VTB BANK PJSC	881,970,000	0.00	444,689.27	
	LUFAX HOLDING LTD	34,853	14.80	515,824.40	
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	274,310	2.11	581,179.80	
	NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	5,699	33.62	191,600.38	
	KE HOLDINGS INC	18,900	62.19	1,175,391.00	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	196,860	0.77	151,582.20	
	GDS HOLDINGS LTD - ADR	17,051	89.92	1,533,225.92	
	GLOBANT SA	7,566	176.40	1,334,642.40	
	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	10,700	41.62	445,334.00	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	96,667	8.57	828,436.19	
	TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	14,804	8.93	132,199.72	
	INTER RAO UES PJSC	7,192,000	0.06	499,085.96	
	アメリカドル 小計	898,643,984		243,845,577.62 (25,381,886,174)	
イギリスポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	47,371	16.72	792,043.12	
	イギリスポンド 小計	47,371		792,043.12 (110,046,471)	
香港ドル	CHINA OILFIELD SERVICES-H	394,000	6.11	2,407,340.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	4,898,000	3.57	17,485,860.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	691,000	14.28	9,867,480.00	
	CNOOC LTD	3,558,000	7.17	25,510,860.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	4,479,000	2.40	10,749,600.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	280,000	6.28	1,758,400.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	858,000	2.86	2,453,880.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	244,000	48.00	11,712,000.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	304,000	6.78	2,061,120.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	681,000	3.72	2,533,320.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	768,000	9.80	7,526,400.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	456,000	9.32	4,249,920.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-H	257,000	12.36	3,176,520.00	
	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	247,000	5.98	1,477,060.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	315,000	9.75	3,071,250.00	

SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	101,500	18.04	1,831,060.00	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	242,500	9.84	2,386,200.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	1,060,000	7.54	7,992,400.00	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	443,000	4.83	2,139,690.00	
BOC AVIATION LTD	49,100	68.10	3,343,710.00	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	854,000	3.95	3,373,300.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	404,000	3.95	1,595,800.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	316,000	35.85	11,328,600.00	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	228,000	13.46	3,068,880.00	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	339,000	4.98	1,688,220.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	752,000	3.64	2,737,280.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	414,000	5.06	2,094,840.00	
CITIC LTD	1,188,000	5.60	6,652,800.00	
CRRG CORP LTD - H	816,550	3.07	2,506,808.50	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	548,000	11.02	6,038,960.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	118,000	22.40	2,643,200.00	
HEBEI CONSTRUCTION GROUP C-H	88,500	6.55	579,675.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	153,500	18.84	2,891,940.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	410,800	15.98	6,564,584.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	117,200	12.56	1,472,032.00	
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRI-H	105,900	26.45	2,801,055.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	191,800	9.60	1,841,280.00	
A-LIVING SMART CITY SERVICES	95,250	31.30	2,981,325.00	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	749,111	4.46	3,341,035.06	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	287,000	48.60	13,948,200.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	316,000	9.05	2,859,800.00	
AIR CHINA LTD-H	292,000	6.55	1,912,600.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	310,000	6.39	1,980,900.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	258,000	9.64	2,487,120.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	280,000	5.00	1,400,000.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	588,500	7.09	4,172,465.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	360,000	5.37	1,933,200.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	268,000	8.68	2,326,240.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	249,500	12.86	3,208,570.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	238,000	5.99	1,425,620.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	532,000	6.43	3,420,760.00	
BYD CO LTD-H	129,000	176.90	22,820,100.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	580,000	7.85	4,553,000.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	90,800	35.90	3,259,720.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	1,170,000	20.85	24,394,500.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	619,000	14.02	8,678,380.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	642,945	7.76	4,989,253.20	

MINTH GROUP LTD	150,000	37.05	5,557,500.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	202,000	13.80	2,787,600.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	214,000	107.20	22,940,800.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	804,000	3.39	2,725,560.00	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	255,000	38.00	9,690,000.00	
LI NING CO LTD	421,000	42.45	17,871,450.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	164,000	130.40	21,385,600.00	
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	104,500	17.52	1,830,840.00	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	137,000	14.60	2,000,200.00	
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	200,000	7.03	1,406,000.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	168,000	55.80	9,374,400.00	
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	41,500	30.35	1,259,525.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	2,400,000	0.98	2,352,000.00	
CHINA LITERATURE LTD	55,600	58.85	3,272,060.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	1,142,500	583.50	666,648,750.00	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	108,000	31.40	3,391,200.00	
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	2,222,000	0.87	1,933,140.00	
MEITUAN-CLASS B	715,300	282.40	202,000,720.00	
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	154,000	14.64	2,254,560.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	203,000	11.08	2,249,240.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	112,000	55.60	6,227,200.00	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	449,500	8.10	3,640,950.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	20,400	93.48	1,906,992.00	
CHINA FEIHE LTD	234,000	17.58	4,113,720.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	372,000	—	—	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	548,000	42.20	23,125,600.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	284,000	62.65	17,792,600.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	498,500	4.85	2,417,725.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	92,000	49.80	4,581,600.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	420,000	13.36	5,611,200.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	90,000	78.85	7,096,500.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	301,000	7.14	2,149,140.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1,043,000	5.52	5,757,360.00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	96,000	90.50	8,688,000.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	131,000	54.50	7,139,500.00	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	64,000	21.10	1,350,400.00	
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	66,000	12.86	848,760.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	798,000	23.00	18,354,000.00	
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	268,000	14.10	3,778,800.00	
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	141,000	36.10	5,090,100.00	
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	105,400	92.75	9,775,850.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	496,000	14.64	7,261,440.00	

SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	156,600	12.56	1,966,896.00
SINOPHARM GROUP CO-H	258,400	19.06	4,925,104.00
3SBIO INC	260,000	7.34	1,908,400.00
CANSINO BIOLOGICS INC-H	10,600	180.20	1,910,120.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	281,000	7.59	2,132,790.00
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	252,000	4.15	1,045,800.00
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	596,000	3.65	2,175,400.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1,747,840	7.73	13,510,803.20
GENSCRIPT BIOTECH CORP	200,000	13.12	2,624,000.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	23,100	155.40	3,589,740.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	238,000	34.70	8,258,600.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	193,000	57.60	11,116,800.00
LUYE PHARMA GROUP LTD	412,500	4.66	1,922,250.00
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	24,800	107.80	2,673,440.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	115,000	35.00	4,025,000.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	2,085,500	7.00	14,598,500.00
SSY GROUP LTD	328,000	4.79	1,571,120.00
WUXI APPTec CO LTD-H	53,984	126.00	6,801,984.00
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	627,000	80.95	50,755,650.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	5,588,000	2.89	16,149,320.00
BANK OF CHINA LTD-H	15,884,000	2.70	42,886,800.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,718,900	4.18	7,185,002.00
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	541,500	4.88	2,642,520.00
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	1,794,000	3.37	6,045,780.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	19,127,550	5.97	114,191,473.50
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	626,000	2.97	1,859,220.00
CHINA MERCHANTS BANK-H	768,050	48.45	37,212,022.50
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	1,121,820	4.35	4,879,917.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	570,000	3.25	1,852,500.00
IND & COMM BK OF CHINA-H	12,091,350	4.87	58,884,874.50
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	1,960,000	4.47	8,761,200.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	1,673,000	1.52	2,542,960.00
CHINA EVERBRIGHT LTD	186,000	10.84	2,016,240.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	657,500	4.90	3,221,750.00
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	2,024,000	0.91	1,841,840.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	236,800	18.10	4,286,080.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	403,000	17.46	7,036,380.00
FAR EAST HORIZON LTD	373,000	8.28	3,088,440.00
GF SECURITIES CO LTD-H	227,800	11.00	2,505,800.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	524,400	6.74	3,534,456.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	285,400	12.18	3,476,172.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,458,000	17.60	25,660,800.00

CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	540,000	29.65	16,011,000.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	309,200	13.58	4,198,936.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	149,300	32.45	4,844,785.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,665,000	2.47	4,112,550.00
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	1,402,000	6.37	8,930,740.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,183,500	96.55	114,266,925.00
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	80,200	35.25	2,827,050.00
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	270,000	10.48	2,829,600.00
CHINA AOYUAN GROUP LTD	264,000	7.50	1,980,000.00
CHINA EVERGRANDE GROUP	366,000	15.52	5,680,320.00
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	1,124,000	3.84	4,316,160.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	774,000	18.54	14,349,960.00
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	220,000	4.86	1,069,200.00
CHINA RESOURCES LAND LTD	634,000	31.80	20,161,200.00
CHINA VANKE CO LTD-H	324,951	27.00	8,773,677.00
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	632,000	6.15	3,886,800.00
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	1,576,232	9.84	15,510,122.88
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	164,500	12.20	2,006,900.00
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	336,000	10.00	3,360,000.00
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	124,000	19.50	2,418,000.00
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	406,000	3.93	1,595,580.00
KWG GROUP HOLDINGS LTD	245,500	9.89	2,427,995.00
LOGAN GROUP CO LTD	270,000	12.28	3,315,600.00
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	366,500	43.05	15,777,825.00
POLY PROPERTY SERVICES CO LT	20,400	54.45	1,110,780.00
SEAZEN GROUP LTD	478,000	6.49	3,102,220.00
SHENZHEN INVESTMENT LTD	542,000	2.60	1,409,200.00
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	249,500	23.80	5,938,100.00
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	509,000	28.30	14,404,700.00
WHARF HOLDINGS LTD	284,000	19.46	5,526,640.00
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,500,000	1.62	2,430,000.00
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	386,000	4.65	1,794,900.00
CHINA YOUZAN LTD	2,704,000	2.23	6,029,920.00
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	479,000	24.90	11,927,100.00
KINGSOFT CORP LTD	178,000	41.00	7,298,000.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	178,000	18.60	3,310,800.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	143,000	42.85	6,127,550.00
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	119,500	37.00	4,421,500.00
KINGBOARD HOLDINGS LTD	111,000	29.25	3,246,750.00
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	183,500	11.54	2,117,590.00
LENOVO GROUP LTD	1,468,000	5.74	8,426,320.00
SUNNY OPTICAL TECH	143,100	148.10	21,193,110.00

	XIAOMI CORP-CLASS B	2,451,200	25.15	61,647,680.00	
	ZTE CORP-H	144,931	19.74	2,860,937.94	
	CHINA MOBILE LTD	1,224,500	46.35	56,755,575.00	
	CHINA TELECOM CORP LTD-H	2,628,000	2.29	6,018,120.00	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	8,976,000	1.21	10,860,960.00	
	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	1,258,000	4.54	5,711,320.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	96,500	25.40	2,451,100.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	1,084,000	3.10	3,360,400.00	
	CGN POWER CO LTD-H	1,943,000	1.63	3,167,090.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	527,400	28.60	15,083,640.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	567,000	6.79	3,849,930.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	705,000	1.54	1,085,700.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	172,000	37.70	6,484,400.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	394,000	7.92	3,120,480.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	159,700	102.60	16,385,220.00	
	GUANGDONG INVESTMENT LTD	638,000	12.38	7,898,440.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	678,000	2.90	1,966,200.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	832,000	5.89	4,900,480.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	960,000	3.91	3,753,600.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	89,000	40.80	3,631,200.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	795,900	21.75	17,310,825.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	806,000	13.00	10,478,000.00	
	香港ドル 小計	179,854,064		2,551,866,043.28 (34,271,560,961)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	782,180	3.60	2,815,848.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	56,300	20.58	1,158,654.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	461,900	7.60	3,510,440.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	249,600	7.88	1,966,848.00	
	GAMUDA BHD	413,200	3.78	1,561,896.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	133,100	8.30	1,104,730.00	
	SIME DARBY BERHAD	493,200	2.31	1,139,292.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	241,800	5.65	1,366,170.00	
	MISC BHD	290,700	7.15	2,078,505.00	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	148,400	4.32	641,088.00	
	GENTING BHD	441,700	4.30	1,899,310.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	628,000	2.57	1,613,960.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	24,500	31.82	779,590.00	
	GENTING PLANTATIONS BHD	39,200	9.87	386,904.00	
	IOI CORP BHD	550,900	4.40	2,423,960.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	82,700	23.72	1,961,644.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	14,400	135.60	1,952,640.00	
	PPB GROUP BERHAD	134,440	18.42	2,476,384.80	

	QL RESOURCES BHD	225,150	6.12	1,377,918.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	390,700	5.05	1,973,035.00	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	354,500	14.44	5,118,980.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	436,300	5.50	2,399,650.00	
	KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	257,000	5.88	1,511,160.00	
	SUPERMAX CORP BHD	297,400	7.70	2,289,980.00	
	SUPERMAX CORP BHD-NEW	6,608	7.70	50,881.60	
	TOP GLOVE CORP BHD	991,200	6.60	6,541,920.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	416,500	3.27	1,361,955.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	1,282,900	3.94	5,054,626.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	123,700	18.30	2,263,710.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	31,300	17.50	547,750.00	
	MALAYAN BANKING BHD	810,700	8.27	6,704,489.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	581,600	18.60	10,817,760.00	
	RHB BANK BHD	319,249	5.59	1,784,601.91	
	AXIATA GROUP BERHAD	545,100	3.77	2,055,027.00	
	DIGI.COM BHD	567,300	4.16	2,359,968.00	
	MAXIS BHD	474,300	4.99	2,366,757.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	214,800	5.26	1,129,848.00	
	PETRONAS GAS BHD	138,700	17.20	2,385,640.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	436,600	10.90	4,758,940.00	
	マレーシアリングット 小計	14,087,827		95,692,460.31 (2,445,899,285)	
タイバーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	277,800	101.50	28,196,700.00	
	PTT PCL-NVDR	2,316,800	43.00	99,622,400.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	238,100	52.00	12,381,200.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	293,000	35.25	10,328,250.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	457,061	59.00	26,966,599.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	159,150	384.00	61,113,600.00	
	SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	85,700	74.25	6,363,225.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	875,900	66.25	58,028,375.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR	1,651,200	9.00	14,860,800.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	1,517,200	10.20	15,475,440.00	
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	1,173,700	4.80	5,633,760.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	559,000	26.25	14,673,750.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	385,017	35.00	13,475,595.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,156,301	14.90	17,228,884.90	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	243,700	37.00	9,016,900.00	
	CP ALL PCL-NVDR	1,132,900	60.75	68,823,675.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	733,800	28.25	20,729,850.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	118,300	36.75	4,347,525.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	552,100	15.10	8,336,710.00	

	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,910,000	22.10	42,211,000.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	93,100	128.50	11,963,350.00	
	BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	107,100	124.50	13,333,950.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	360,300	116.50	41,974,950.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	791,400	11.30	8,942,820.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	176,700	90.00	15,903,000.00	
	BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	315,500	22.00	6,941,000.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	135,500	53.00	7,181,500.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	154,600	55.25	8,541,650.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	142,800	61.50	8,782,200.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	472,300	56.00	26,448,800.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	1,835,600	8.20	15,051,920.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	61,800	257.00	15,882,600.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	229,300	181.50	41,617,950.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	476,200	56.00	26,667,200.00	
	TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	118,000	36.75	4,336,500.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	2,045,076	3.36	6,871,455.36	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	167,500	50.25	8,416,875.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	58,900	212.00	12,486,800.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	274,600	45.25	12,425,650.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	145,900	70.75	10,322,425.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	475,100	35.25	16,747,275.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	154,300	57.25	8,833,675.00	
	タイパーツ 小計	24,628,305		867,487,784.26 (2,992,832,855)	
フィリピンペン	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	330,380	44.75	14,784,505.00	
	AYALA CORPORATION	57,085	860.00	49,093,100.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	15,054	665.50	10,018,437.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	623,049	71.15	44,329,936.35	
	SM INVESTMENTS CORP	48,350	1,050.00	50,767,500.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	211,940	126.00	26,704,440.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	85,240	209.00	17,815,160.00	
	PUREGOLD PRICE CLUB INC	183,600	42.50	7,803,000.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	174,900	146.40	25,605,360.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	382,811	83.00	31,773,313.00	
	BDO UNIBANK INC	389,750	109.50	42,677,625.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	402,156	51.75	20,811,573.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	2,086,500	4.55	9,493,575.00	
	AYALA LAND INC	1,581,520	39.80	62,944,496.00	
	MEGAWORLD CORP	1,793,000	3.98	7,136,140.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	2,036,600	38.70	78,816,420.00	
	GLOBE TELECOM INC	6,260	2,040.00	12,770,400.00	

	PLDT INC	19,005	1,327.00	25,219,635.00	
	ABOITIZ POWER CORP	249,500	27.45	6,848,775.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	50,740	297.00	15,069,780.00	
	フィリピンペソ 小計	10,727,440		560,483,170.35 (1,210,643,647)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	3,549,400	1,485.00	5,270,859,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	328,100	26,975.00	8,850,497,500.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	5,284,700	1,220.00	6,447,334,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	597,800	10,600.00	6,336,680,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	310,600	14,875.00	4,620,175,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	1,900,000	2,030.00	3,857,000,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	640,400	11,750.00	7,524,700,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	4,113,400	5,850.00	24,063,390,000.00	
	ACE HARDWARE INDONESIA	1,063,000	1,630.00	1,732,690,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	1,481,700	6,300.00	9,334,710,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	96,000	45,475.00	4,365,600,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	533,700	9,950.00	5,310,315,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	802,000	7,100.00	5,694,200,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	1,369,800	7,675.00	10,513,215,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	3,548,500	1,485.00	5,269,522,500.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,964,500	32,600.00	64,042,700,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	3,786,800	6,700.00	25,371,560,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,373,600	6,650.00	9,134,440,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	11,201,000	4,400.00	49,284,400,000.00	
	SARANA MENARA NUSANTARA PT	4,750,000	1,055.00	5,011,250,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	9,620,600	3,330.00	32,036,598,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	1,707,300	1,465.00	2,501,194,500.00	
	インドネシアルピア 小計	60,022,900		296,573,030,500.00 (2,194,640,425)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	3,002,268	11.16	33,505,310.88	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	611,270	78.59	48,039,709.30	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	29,305	339.27	9,942,307.35	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	198,398	42.39	8,410,091.22	
	ALFA S.A.B.-A	661,400	16.99	11,237,186.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	72,700	47.99	3,488,873.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	77,800	211.27	16,436,806.00	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	41,515	301.47	12,515,527.05	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	39,350	172.65	6,793,777.50	
	GRUPO TELEvisa SAB-SER CPO	503,300	33.16	16,689,428.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	51,600	73.93	3,814,788.00	
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	1,063,400	54.08	57,508,672.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	89,966	104.36	9,388,851.76	

	BECLE SAB DE CV	104,800	48.07	5,037,736.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	106,000	91.87	9,738,220.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	379,400	150.52	57,107,288.00	
	GRUMA S.A.B. -B	46,275	235.19	10,883,417.25	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	327,600	42.91	14,057,316.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	316,600	33.17	10,501,622.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	523,100	105.76	55,323,056.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	405,400	20.01	8,112,054.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	6,694,300	14.52	97,201,236.00	
	TELESITES SAB DE CV	244,000	21.95	5,355,800.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	99,600	76.09	7,578,564.00	
	メキシコペソ 小計	15,689,347		518,667,637.31 (2,712,631,743)	
ブラジルリアル	COSAN SA	33,600	71.76	2,411,136.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	738,800	27.47	20,294,836.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	948,500	27.00	25,609,500.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	151,600	21.92	3,323,072.00	
	BRADSPAR SA -PREF	40,100	62.31	2,498,631.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	149,600	26.25	3,927,000.00	
	GERDAU SA-PREF	225,100	23.27	5,238,077.00	
	KLABIN SA - UNIT	146,600	23.91	3,505,206.00	
	SUZANO SA	148,022	52.75	7,808,160.50	
	VALE SA	732,530	82.95	60,763,363.50	
	WEG SA	165,444	71.61	11,847,444.84	
	CCR SA	257,000	13.70	3,520,900.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	116,513	64.96	7,568,684.48	
	RUMO SA	263,900	19.98	5,272,722.00	
	ALPARGATAS SA - PREF	34,800	39.13	1,361,724.00	
	B2W CIA DIGITAL	43,200	84.03	3,630,096.00	
	LOJAS AMERICANAS SA-PREF	178,761	25.44	4,547,679.84	
	LOJAS RENNER S.A.	154,620	45.02	6,960,992.40	
	MAGAZINE LUIZA SA	590,800	23.80	14,061,040.00	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	135,900	20.77	2,822,643.00	
	VIA VAREJO SA	248,700	17.43	4,334,841.00	
	ATACADAO SA	74,700	19.07	1,424,529.00	
	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIC	30,300	69.71	2,112,213.00	
	RAIA DROGASIL SA	225,500	24.17	5,450,335.00	
	AMBEV SA	967,700	14.97	14,486,469.00	
	BRF SA	115,200	21.28	2,451,456.00	
	JBS SA	209,300	22.85	4,782,505.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	182,200	48.45	8,827,590.00	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	228,000	15.03	3,426,840.00	

	NOTRE DAME INTERMED PAR SA	93,200	73.47	6,847,404.00	
	HYPERA SA	73,900	31.43	2,322,677.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	252,241	23.03	5,809,110.23	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	894,758	25.97	23,236,865.26	
	BANCO DO BRASIL S.A.	176,000	36.50	6,424,000.00	
	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	74,100	42.97	3,184,077.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	962,430	30.44	29,296,369.20	
	ITAUSA SA	864,507	11.26	9,734,348.82	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	406,575	58.46	23,768,374.50	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	48,400	82.00	3,968,800.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	148,900	28.97	4,313,633.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	57,723	43.00	2,482,089.00	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	45,300	24.90	1,127,970.00	
	TOTVS SA	94,800	25.84	2,449,632.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	89,375	43.64	3,900,325.00	
	TIM SA	188,377	14.14	2,663,650.78	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	49,300	34.25	1,688,525.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	62,200	33.63	2,091,786.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	170,509	13.23	2,255,834.07	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	18,700	70.83	1,324,521.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	70,700	45.67	3,228,869.00	
	CPFL ENERGIA SA	44,600	30.85	1,375,910.00	
	ENERGISA SA-UNITS	40,100	47.30	1,896,730.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	42,050	43.25	1,818,662.50	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	189,400	22.01	4,168,694.00	
	ブラジルリアル 小計	12,695,135		395,648,543.92 (8,059,360,839)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	78,409	6,541.80	512,935,996.00	
	EMPRESAS CMPC SA	237,271	1,779.00	422,105,109.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	21,539	34,950.00	752,788,050.00	
	FALABELLA SA	141,135	2,595.00	366,245,325.00	
	CENCOSUD SA	308,874	1,320.00	407,713,680.00	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	37,740	5,660.20	213,615,948.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	57,088	1,740.00	99,333,120.00	
	BANCO DE CHILE	9,585,506	71.82	688,431,040.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	9,916	27,050.00	268,227,800.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	12,227,275	34.76	425,020,079.00	
	CENCOSUD SHOPPING SA	94,600	1,250.00	118,250,000.00	
	COLBUN SA	1,351,330	125.00	168,916,250.00	
	ENEL AMERICAS SA	6,844,035	116.48	797,193,196.00	
	ENEL CHILE SA	6,014,289	56.26	338,363,899.00	
		37,009,007		5,579,139,492.00	

	チリペソ 小計			(781,637,442)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	10,450	36,450.00	380,902,500.00	
	S-OIL CORP	8,232	70,700.00	582,002,400.00	
	SK INNOVATION CO LTD	10,822	178,500.00	1,931,727,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	19,182	46,700.00	895,799,400.00	
	HYUNDAI STEEL CO	17,295	38,000.00	657,210,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	1,657	397,000.00	657,829,000.00	
	KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	4,138	136,500.00	564,837,000.00	
	LG CHEM LTD	9,120	816,000.00	7,441,920,000.00	
	LG CHEM LTD-PREFERENCE	1,361	376,000.00	511,736,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	3,322	275,500.00	915,211,000.00	
	POSCO	14,775	270,000.00	3,989,250,000.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	3,967	101,000.00	400,667,000.00	
	SK CHEMICALS CO LTD/NEW	1,500	389,000.00	583,500,000.00	
	CJ CORP	3,215	79,200.00	254,628,000.00	
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	5,856	83,400.00	488,390,400.00	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	6,507	28,150.00	183,172,050.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	8,098	29,000.00	234,842,000.00	
	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	38,634	14,400.00	556,329,600.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	10,115	34,550.00	349,473,250.00	
	HANWHA CORPORATION	10,143	25,900.00	262,703,700.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	15,811	37,600.00	594,493,600.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	2,060	271,500.00	559,290,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	17,547	23,750.00	416,741,250.00	
	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	7,446	102,500.00	763,215,000.00	
	LG CORP	18,321	74,700.00	1,368,578,700.00	
	LOTTE CORP	3,952	34,100.00	134,763,200.00	
	SAMSUNG C&T CORP	17,135	123,000.00	2,107,605,000.00	
	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	38,530	13,600.00	524,008,000.00	
	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	108,001	6,980.00	753,846,980.00	
	SK HOLDINGS CO LTD	7,168	238,500.00	1,709,568,000.00	
	S-1 CORPORATION	3,622	80,100.00	290,122,200.00	
	CJ LOGISTICS	1,801	158,000.00	284,558,000.00	
	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,337	193,500.00	645,709,500.00	
	KOREAN AIR LINES CO LTD	16,090	25,800.00	415,122,000.00	
	PAN OCEAN CO LTD	39,939	4,055.00	161,952,645.00	
	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	16,564	37,100.00	614,524,400.00	
	HANON SYSTEMS	33,753	15,450.00	521,483,850.00	
	HYUNDAI MOBIS CO LTD	13,318	242,500.00	3,229,615,000.00	
	HYUNDAI MOTOR CO	29,312	193,500.00	5,671,872,000.00	
	HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	7,866	91,200.00	717,379,200.00	
	HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	5,330	88,000.00	469,040,000.00	

KIA MOTORS CORP	51,987	64,600.00	3,358,360,200.00	
COWAY CO LTD	9,531	70,700.00	673,841,700.00	
FILA HOLDINGS CORP	11,149	41,750.00	465,470,750.00	
HLB INC	9,459	106,300.00	1,005,491,700.00	
LG ELECTRONICS INC	22,113	89,200.00	1,972,479,600.00	
KANGWON LAND INC	19,369	23,550.00	456,139,950.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	17,976	20,900.00	375,698,400.00	
KAKAO CORP	11,161	385,000.00	4,296,985,000.00	
NAVER CORP	24,448	289,500.00	7,077,696,000.00	
NCSOFT CORP	3,270	871,000.00	2,848,170,000.00	
NETMARBLE CORP	4,825	129,500.00	624,837,500.00	
PEARL ABYSS CORP	1,102	236,500.00	260,623,000.00	
CJ ENM CO LTD	2,684	134,000.00	359,656,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	6,730	81,400.00	547,822,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	2,198	99,900.00	219,580,200.00	
SHINSEGAE INC	1,778	231,500.00	411,607,000.00	
BGF RETAIL CO LTD	1,349	126,000.00	169,974,000.00	
E-MART INC	3,531	152,500.00	538,477,500.00	
GS RETAIL CO LTD	4,031	33,800.00	136,247,800.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	1,754	363,000.00	636,702,000.00	
KT&G CORP	22,365	83,800.00	1,874,187,000.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	4,722	120,500.00	569,001,000.00	
OTTOGI CORPORATION	187	556,000.00	103,972,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	6,519	194,000.00	1,264,686,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	7,000	53,700.00	375,900,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1,860	1,553,000.00	2,888,580,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	343	695,000.00	238,385,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	13,396	171,800.00	2,301,432,800.00	
ALTEOGEN INC	3,600	174,300.00	627,480,000.00	
CELLTRION INC	18,810	403,500.00	7,589,835,000.00	
CELLTRION PHARM INC	2,819	236,800.00	667,539,200.00	
HANMI PHARM CO LTD	1,496	375,000.00	561,000,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	3,224	880,000.00	2,837,120,000.00	
SEEGENE INC	3,700	209,300.00	774,410,000.00	
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	5,900	188,500.00	1,112,150,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	3,100	174,000.00	539,400,000.00	
YUHAN CORP	9,295	69,800.00	648,791,000.00	
HANA FINANCIAL GROUP	60,355	35,400.00	2,136,567,000.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	54,119	9,460.00	511,965,740.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	78,581	47,200.00	3,709,023,200.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	88,723	34,050.00	3,021,018,150.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	105,445	10,050.00	1,059,722,250.00	

	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	8,663	79,900.00	692,173,700.00	
	MERITZ SECURITIES CO LTD	58,500	3,770.00	220,545,000.00	
	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	53,823	10,050.00	540,921,150.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES C	20,867	11,650.00	243,100,550.00	
	SAMSUNG CARD CO	4,545	33,900.00	154,075,500.00	
	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	11,112	41,600.00	462,259,200.00	
	DB INSURANCE CO LTD	9,631	44,200.00	425,690,200.00	
	HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	15,653	22,950.00	359,236,350.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	6,018	189,000.00	1,137,402,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	13,439	72,200.00	970,295,800.00	
	DOUZONE BIZON CO LTD	3,400	101,000.00	343,400,000.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	6,817	174,000.00	1,186,158,000.00	
	KMW CO LTD	6,037	76,500.00	461,830,500.00	
	LG DISPLAY CO LTD	45,899	16,100.00	738,973,900.00	
	LG INNOTEK CO LTD	2,373	164,000.00	389,172,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	11,563	161,000.00	1,861,643,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	950,029	72,900.00	69,257,114,100.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	163,542	66,700.00	10,908,251,400.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	10,960	546,000.00	5,984,160,000.00	
	LG UPLUS CORP	46,629	11,450.00	533,902,050.00	
	SK TELECOM	7,865	239,000.00	1,879,735,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	48,717	21,900.00	1,066,902,300.00	
	KOREA GAS CORPORATION	3,688	28,750.00	106,030,000.00	
	SK HYNIX INC	108,670	118,000.00	12,823,060,000.00	
	韓国ウォン 小計	2,919,736		218,389,676,165.00 (21,009,086,847)	
ニュー台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	219,150	93.90	20,578,185.00	
	ASIA CEMENT CORP	467,281	44.15	20,630,456.15	
	CHINA STEEL CORP	2,408,947	23.45	56,489,807.15	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	710,430	79.70	56,621,271.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	761,600	89.50	68,163,200.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	1,045,557	67.50	70,575,097.50	
	TAIWAN CEMENT	931,405	43.55	40,562,687.75	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	25,000	846.00	21,150,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	587,138	27.60	16,205,008.80	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	48,827	320.00	15,624,640.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	439,883	24.25	10,667,162.75	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	386,000	31.25	12,062,500.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	386,413	43.80	16,924,889.40	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	34,728	387.50	13,457,100.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	87,981	185.50	16,320,475.50	
	GIANT MANUFACTURING	62,000	271.00	16,802,000.00	

NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	28,000	318.00	8,904,000.00
POU CHEN	425,500	31.10	13,233,050.00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	57,000	644.00	36,708,000.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	108,000	267.00	28,836,000.00
STANDARD FOODS CORP	110,023	61.20	6,733,407.60
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	955,624	65.60	62,688,934.40
ONENESS BIOTECH CO LTD	39,000	255.50	9,964,500.00
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	1,029,145	17.70	18,215,866.50
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	3,457,955	19.55	67,603,020.25
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	2,253,435	25.15	56,673,890.25
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	2,044,360	21.30	43,544,868.00
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	1,790,972	18.10	32,416,593.20
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	2,111,754	29.00	61,240,866.00
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	2,172,018	11.20	24,326,601.60
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	2,014,875	13.20	26,596,350.00
TAIWAN BUSINESS BANK	1,250,401	9.86	12,328,953.86
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,895,018	20.20	38,279,363.60
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	630,000	39.80	25,074,000.00
CHAILEASE HOLDING CO LTD	255,217	158.50	40,451,894.50
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,878,213	19.30	36,249,510.90
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,597,366	40.95	65,412,137.70
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	2,557,255	9.13	23,347,738.15
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	690,119	22.25	15,355,147.75
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	1,328,087	45.60	60,560,767.20
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	2,271,852	8.76	19,901,423.52
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	101,500	45.85	4,653,775.00
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	163,080	41.75	6,808,590.00
ACCTON TECHNOLOGY CORP	105,000	256.00	26,880,000.00
ACER INC	573,168	23.20	13,297,497.60
ADVANTECH CO LTD	71,134	315.50	22,442,777.00
ASUSTEK COMPUTER INC	138,774	254.00	35,248,596.00
AU OPTRONICS CORP	1,766,000	15.20	26,843,200.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	145,000	196.00	28,420,000.00
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	108,766	86.90	9,451,765.40
COMPAL ELECTRONICS	806,775	20.10	16,216,177.50
DELTA ELECTRONICS INC	391,220	250.00	97,805,000.00
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	163,042	56.30	9,179,264.60
HON HAI PRECISION INDUSTRY	2,490,272	87.90	218,894,908.80
INNOLUX CORP	1,733,112	12.65	21,923,866.80
INVENTEC CORP	488,429	24.00	11,722,296.00
LARGAN PRECISION CO LTD	19,820	3,380.00	66,991,600.00
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	384,160	49.10	18,862,256.00

	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	140,000	132.50	18,550,000.00	
	PEGATRON CORP	393,976	68.80	27,105,548.80	
	QUANTA COMPUTER INC	551,150	81.40	44,863,610.00	
	SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	237,193	44.95	10,661,825.35	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	242,000	82.00	19,844,000.00	
	WALSIN TECHNOLOGY CORP	65,000	208.50	13,552,500.00	
	WISTRON CORP	525,865	31.55	16,591,040.75	
	WIWYNN CORP	15,000	692.00	10,380,000.00	
	WPG HOLDINGS LTD	335,168	41.90	14,043,539.20	
	YAGEO CORPORATION	77,952	458.50	35,740,992.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	110,000	123.00	13,530,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	761,000	108.50	82,568,500.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	340,000	61.30	20,842,000.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	338,400	97.60	33,027,840.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	627,294	78.80	49,430,767.20	
	ASMEDIA TECHNOLOGY INC	5,000	1,705.00	8,525,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	42,000	650.00	27,300,000.00	
	MEDIATEK INC	299,236	704.00	210,662,144.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	218,000	88.30	19,249,400.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	116,000	306.00	35,496,000.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	34,000	352.50	11,985,000.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	147,300	100.50	14,803,650.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	91,703	386.50	35,443,209.50	
	SILERGY CORP	15,000	2,300.00	34,500,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	4,897,000	514.00	2,517,058,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	2,300,000	50.00	115,000,000.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	185,000	114.50	21,182,500.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	72,000	340.00	24,480,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	487,000	26.05	12,686,350.00	
	ニュー台湾ドル 小計	64,872,018		5,442,226,353.48 (20,027,392,980)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	135,462	395.00	53,507,490.00	
	COAL INDIA LTD	238,400	136.80	32,613,120.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	156,492	216.70	33,911,816.40	
	INDIAN OIL CORP LTD	373,789	91.70	34,276,451.30	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	489,850	91.55	44,845,767.50	
	PETRONET LNG LTD	133,659	267.15	35,707,001.85	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	567,487	1,958.20	1,111,253,043.40	
	ACC LTD	14,431	1,660.55	23,963,397.05	
	AMBUJA CEMENTS LTD	135,329	253.10	34,251,769.90	
	ASIAN PAINTS LTD	75,596	2,472.55	186,914,889.80	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	44,660	672.20	30,020,452.00	

GRASIM INDUSTRIES LTD	54,007	937.70	50,642,363.90
HINDALCO INDUSTRIES LTD	314,783	251.25	79,089,228.75
JSW STEEL LTD	154,379	365.00	56,348,335.00
PI INDUSTRIES LTD	16,000	2,360.90	37,774,400.00
PIDILITE INDUSTRIES LTD	26,343	1,615.20	42,549,213.60
SHREE CEMENT LTD	2,278	24,954.15	56,845,553.70
TATA STEEL LTD	133,022	614.55	81,748,670.10
ULTRATECH CEMENT LTD	23,025	5,056.50	116,425,912.50
UPL LTD	104,963	475.95	49,957,139.85
VEDANTA LTD	392,095	132.05	51,776,144.75
HAVELLS INDIA LTD	38,340	825.80	31,661,172.00
LARSEN & TOUBRO LTD	138,017	1,169.70	161,438,484.90
SIEMENS LTD	16,922	1,536.70	26,004,037.40
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	92,656	471.50	43,687,304.00
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	59,098	410.35	24,250,864.30
INTERGLOBE AVIATION LTD	22,647	1,740.30	39,412,574.10
BAJAJ AUTO LTD	13,752	3,319.55	45,650,451.60
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	17,640	1,666.45	29,396,178.00
BHARAT FORGE LTD	37,852	549.30	20,792,103.60
EICHER MOTORS LTD	28,554	2,561.15	73,131,077.10
HERO MOTOCORP LTD	24,257	3,174.05	76,992,930.85
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	157,114	752.30	118,196,862.20
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	27,086	7,743.40	209,737,732.40
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	292,292	159.20	46,532,886.40
MRF LTD	375	79,527.65	29,822,868.75
TATA MOTORS LTD	369,721	183.55	67,862,289.55
PAGE INDUSTRIES LTD	1,074	24,105.75	25,889,575.50
TITAN CO LTD	71,553	1,425.30	101,984,490.90
JUBILANT FOODWORKS LTD	17,171	2,547.65	43,745,698.15
INFO EDGE INDIA LTD	15,218	4,315.85	65,678,605.30
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	185,528	215.80	40,036,942.40
TRENT LTD	36,111	693.35	25,037,561.85
AVENUE SUPERMARTS LTD	33,563	2,526.45	84,795,241.35
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	21,829	3,628.95	79,216,349.55
ITC LTD	584,648	203.15	118,771,241.20
NESTLE INDIA LTD	6,743	17,562.55	118,424,274.65
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	119,648	567.85	67,942,116.80
UNITED SPIRITS LTD	53,355	588.85	31,418,091.75
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	24,070	1,543.70	37,156,859.00
DABUR INDIA LTD	111,858	502.05	56,158,308.90
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	81,841	714.45	58,471,302.45
HINDUSTAN UNILEVER LTD	162,833	2,256.15	367,375,672.95

MARICO LTD	94,747	400.40	37,936,698.80
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	17,788	2,432.70	43,272,867.60
AUROBINDO PHARMA LTD	61,318	910.00	55,799,380.00
BIOCON LTD	83,250	450.60	37,512,450.00
CIPLA LTD	91,467	773.15	70,717,711.05
DIVI'S LABORATORIES LTD	26,325	3,717.55	97,864,503.75
DR. REDDY'S LABORATORIES	24,131	5,029.10	121,357,212.10
IPCA LABORATORIES LTD	13,311	2,219.85	29,548,423.35
LUPIN LTD	43,303	967.45	41,893,487.35
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	158,262	582.30	92,155,962.60
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	8,990	2,690.90	24,191,191.00
AXIS BANK LTD	450,154	619.25	278,757,864.50
BANDHAN BANK LTD	142,800	411.00	58,690,800.00
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	337,317	2,303.80	777,110,904.60
ICICI BANK LTD	1,018,467	510.45	519,876,480.15
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	110,613	1,820.55	201,376,497.15
STATE BANK OF INDIA	350,973	269.60	94,622,320.80
YES BANK LTD	1,972,090	15.75	31,060,417.50
BAJAJ FINANCE LTD	54,127	4,829.45	261,403,640.15
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	8,941	2,711.00	24,239,051.00
MUTHOOT FINANCE LTD	23,900	1,176.05	28,107,595.00
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	15,818	1,500.25	23,730,954.50
REC LTD	126,676	130.40	16,518,550.40
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	38,583	1,063.40	41,029,162.20
BAJAJ FINSERV LTD	7,537	9,051.95	68,224,547.15
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	142,800	649.55	92,755,740.00
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	41,277	1,442.75	59,552,391.75
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	63,100	482.25	30,429,975.00
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	82,068	851.75	69,901,419.00
DLF LTD	138,319	208.15	28,791,099.85
HCL TECHNOLOGIES LTD	209,310	855.30	179,022,843.00
INFOSYS LTD	677,762	1,143.50	775,020,847.00
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	10,300	3,270.95	33,690,785.00
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	188,396	2,737.70	515,771,729.20
TECH MAHINDRA LTD	124,857	944.30	117,902,465.10
WIPRO LTD	216,082	358.45	77,454,592.90
BHARTI AIRTEL LTD	247,695	508.95	126,064,370.25
BHARTI INFRATEL LTD	49,169	244.70	12,031,654.30
ADANI GREEN ENERGY LTD	77,300	1,106.25	85,513,125.00
GAIL INDIA LTD	325,150	122.40	39,798,360.00
INDRAPRASTHA GAS LTD	63,062	480.80	30,320,209.60
NTPC LTD	890,977	99.75	88,874,955.75

	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	425,563	193.50	82,346,440.50	
	インドルピー 小計	15,703,491		10,133,335,987.10 (14,389,337,101)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	16,748	616.00	10,316,768.00	
	MONETA MONEY BANK AS	101,820	67.00	6,821,940.00	
	CEZ AS	30,297	464.50	14,072,956.50	
	チェココルナ 小計	148,865		31,211,664.50 (148,255,406)	
クウェートディ ナール	AGILITY	216,149	0.67	146,765.17	
	BOUBAYAN BANK K.S.C	217,006	0.58	126,080.48	
	GULF BANK	341,628	0.22	75,158.16	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	843,585	0.68	576,168.55	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	1,305,679	0.84	1,101,993.07	
	MABANEE CO KPSC	110,401	0.67	74,410.27	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	417,517	0.61	255,937.92	
	クウェートディナール 小計	3,451,965		2,356,513.62 (802,392,887)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	1,058,563	2,210.00	2,339,424,230.00	
	BANCOLOMBIA SA	56,939	30,700.00	1,748,027,300.00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	87,511	30,840.00	2,698,839,240.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	38,050	23,900.00	909,395,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	91,762	25,420.00	2,332,590,040.00	
	コロンビアペソ 小計	1,332,825		10,028,275,810.00 (298,842,619)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	79,069	2,002.00	158,296,138.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	26,853	7,460.00	200,323,380.00	
	OTP BANK PLC	46,080	12,000.00	552,960,000.00	
	ハンガリーフォリント 小計	152,002		911,579,518.00 (318,688,199)	
アラブディルハ ム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	575,797	6.09	3,506,603.73	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	388,482	4.65	1,806,441.30	
	DUBAI ISLAMIC BANK	500,576	4.54	2,272,615.04	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	590,007	13.04	7,693,691.28	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	820,642	3.20	2,626,054.40	
	EMAAR MALLS PJSC	731,313	1.87	1,367,555.31	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	956,316	3.47	3,318,416.52	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	391,525	17.08	6,687,247.00	
	アラブディルハム 小計	4,954,658		29,278,624.58 (831,220,151)	
ポーランドズロ チ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	57,472	59.60	3,425,331.20	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	368,052	5.20	1,916,078.71	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	26,966	177.20	4,778,375.20	

	LPP SA	260	7,285.00	1,894,100.00	
	CD PROJEKT SA	14,164	425.10	6,021,116.40	
	CYFROWY POLSAT SA	63,798	27.84	1,776,136.32	
	ALLEGRO.EU SA	52,200	74.45	3,886,290.00	
	DINO POLSKA SA	10,080	269.80	2,719,584.00	
	BANK PEKAO SA	37,668	59.02	2,223,165.36	
	PKO BANK POLSKI SA	168,562	28.34	4,777,047.08	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	6,650	182.00	1,210,300.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	128,072	27.72	3,550,155.84	
	ORANGE POLSKA SA	110,607	6.52	721,157.64	
	PGE SA	148,359	5.76	855,437.99	
	ポーランドズロチ 小計	1,192,910		39,754,275.74 (1,119,480,404)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	53,022	137.30	7,279,920.60	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	21,322	249.71	5,324,316.62	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	11,103	1,247.62	13,852,324.86	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	82,445	343.77	28,342,117.65	
	GOLD FIELDS LTD	165,874	134.88	22,373,085.12	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	107,409	66.60	7,153,439.40	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	161,129	187.83	30,264,860.07	
	KUMBA IRON ORE LTD	13,805	578.91	7,991,852.55	
	NORTHAM PLATINUM LTD	73,043	195.36	14,269,680.48	
	SASOL LTD	111,300	133.48	14,856,324.00	
	SIBANYE STILLWATER LTD	435,989	56.18	24,493,862.02	
	BIDVEST GROUP LTD	51,937	165.12	8,575,837.44	
	MULTICHOICE GROUP LTD	82,936	129.11	10,707,866.96	
	MR PRICE GROUP LTD	53,931	167.20	9,017,263.20	
	NASPERS LTD-N SHS	86,526	3,177.00	274,893,102.00	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	207,846	36.00	7,482,456.00	
	BID CORP LTD	63,975	273.42	17,492,044.50	
	CLICKS GROUP LTD	52,538	243.25	12,779,868.50	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	101,866	130.69	13,312,867.54	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	43,448	190.36	8,270,761.28	
	TIGER BRANDS LTD	27,331	207.04	5,658,610.24	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	75,342	128.88	9,710,076.96	
	ABSA GROUP LTD	154,274	115.68	17,846,416.32	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	13,377	1,282.20	17,151,989.40	
	NEDBANK GROUP LTD	81,532	124.03	10,112,413.96	
	STANDARD BANK GROUP LTD	254,213	124.26	31,588,507.38	
	FIRSTRAND LTD	941,589	48.50	45,667,066.50	
	REINET INVESTMENTS SCA	25,773	278.75	7,184,223.75	
	REMGRO LTD	101,024	97.29	9,828,624.96	

	DISCOVERY LTD	80,303	126.06	10,122,996.18	
	OLD MUTUAL LTD	985,060	12.22	12,037,433.20	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	139,332	29.96	4,174,386.72	
	SANLAM LTD	349,747	57.90	20,250,351.30	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	82,474	84.57	6,974,826.18	
	MTN GROUP LTD	344,020	72.00	24,769,440.00	
	VODACOM GROUP LTD	130,082	123.03	16,003,988.46	
	南アフリカランド 小計	5,766,917		787,815,202.30 (5,396,534,135)	
オフショア元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	57,700	5.81	335,237.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	242,225	4.11	995,544.75	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	86,528	18.48	1,599,037.44	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	26,000	6.73	174,980.00	
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	42,000	4.58	192,360.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	308,400	4.24	1,307,616.00	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	79,200	9.91	784,872.00	
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	28,400	6.40	181,760.00	
	SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	39,000	6.68	260,520.00	
	SHANXI XISHAN COAL & ELEC-A	38,870	5.50	213,785.00	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	9,100	37.22	338,702.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-A	21,055	11.05	232,657.75	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	124,400	3.89	483,916.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	49,000	54.23	2,657,270.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	176,396	5.96	1,051,320.16	
	BBMG CORPORATION-A	79,100	3.09	244,419.00	
	BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	21,300	35.83	763,179.00	
	CHIFENG JILONG GOLD MINING-A	56,700	17.27	979,209.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	33,200	16.68	553,776.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	133,301	4.56	607,852.56	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	34,500	13.34	460,230.00	
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	10,308	79.80	822,578.40	
	GEM CO LTD-A	39,400	5.28	208,032.00	
	GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	28,700	5.52	158,424.00	
	GUANGDONG HONGDA BLASTING -A	9,000	35.43	318,870.00	
	GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	11,700	76.59	896,103.00	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	55,700	25.70	1,431,490.00	
	HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	35,148	12.74	447,785.52	
	HESTEEL CO LTD-A	100,800	2.23	224,784.00	
	HUAXIN CEMENT CO LTD-A	12,900	24.12	311,148.00	
	HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	40,200	5.16	207,432.00	
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	433,400	1.19	515,746.00	
	INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	80,316	5.27	423,265.32	

JIANGSU SHAGANG CO LTD -A	48,700	12.08	588,296.00
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	2,900	120.72	350,088.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	19,700	20.62	406,214.00
KINGFA SCI.& TECH CO LTD-A	59,800	17.30	1,034,540.00
LOMON BILLIONS GROUP CO -A	19,300	31.08	599,844.00
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	81,700	2.33	190,361.00
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	84,181	25.60	2,155,033.60
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	34,524	24.07	830,992.68
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,500	34.50	534,750.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	113,700	2.72	309,264.00
SHANDONG SINOCERA FUNCTION-A	9,200	40.50	372,600.00
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	24,600	15.24	374,904.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	8,600	105.36	906,096.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	54,100	3.68	199,088.00
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	11,600	89.01	1,032,516.00
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	1,000	19.29	19,290.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	58,100	3.54	205,674.00
SKSHU PAINT CO LTD-A	6,900	145.46	1,003,674.00
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	12,800	15.50	198,400.00
TIANQI LITHIUM CORP-A	26,600	28.56	759,696.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	17,600	19.59	344,784.00
TONGLING NONFERROUS METALS-A	100,100	2.57	257,257.00
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	30,906	5.36	165,656.16
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	39,800	83.24	3,312,952.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	4,900	80.07	392,343.00
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	13,400	15.07	201,938.00
YINTAI GOLD CO LTD-A	26,460	9.10	240,786.00
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL-A	6,400	107.06	685,184.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	10,250	54.49	558,522.50
ZHEJIANG JUHUA CO-A	26,100	7.49	195,489.00
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	30,900	14.63	452,067.00
ZHONGJIN GOLD CORP-A	98,400	9.49	933,816.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	281,300	8.81	2,478,253.00
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	10,900	21.10	229,990.00
AECC AVIATION POWER CO-A	36,700	47.70	1,750,590.00
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	34,300	10.55	361,865.00
AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO -A	20,600	62.78	1,293,268.00
AVIC XI'AN AIRCRAFT INDUST-A	26,300	30.86	811,618.00
AVICOPTER PLC-A	5,500	54.00	297,000.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	16,100	39.62	637,882.00
CHINA AEROSPACE TIMES ELEC-A	25,900	6.71	173,789.00
CHINA AVIONICS SYSTEMS CO -A	13,900	17.75	246,725.00

CHINA COMMUNICATIONS CONST-A	113,200	7.67	868,244.00
CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT-A	43,700	6.73	294,101.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	46,800	6.26	292,968.00
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-A	189,200	8.44	1,596,848.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	291,100	5.56	1,618,516.00
CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	359,104	4.29	1,540,556.16
CHINA SPACESAT CO LTD -A	11,200	33.50	375,200.00
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	533,680	5.21	2,780,472.80
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	29,008	261.46	7,584,431.68
CRRC CORP LTD-A	352,625	5.57	1,964,121.25
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	26,100	10.57	275,877.00
EAST GROUP CO LTD-A	1,000	8.67	8,670.00
EVE ENERGY CO LTD-A	17,488	61.16	1,069,566.08
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	36,143	6.73	243,242.39
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	10,800	29.09	314,172.00
GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A	7,800	134.50	1,049,100.00
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	6,400	47.72	305,408.00
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	7,100	50.36	357,556.00
INNER MONGOLIA FIRST MACHI-A	16,100	10.02	161,322.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	12,432	98.35	1,222,687.20
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	29,200	10.89	317,988.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	169,634	2.69	456,315.46
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	75,200	22.50	1,692,000.00
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	293,400	4.05	1,188,270.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	111,916	31.93	3,573,477.88
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	84,500	3.08	260,260.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	77,300	5.49	424,377.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	7,901	84.70	669,214.70
SIASUN ROBOT & AUTOMATION-A	14,800	13.47	199,356.00
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	20,000	48.80	976,000.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	14,700	27.51	404,397.00
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTR -A	25,400	10.59	268,986.00
TBEA CO LTD-A	35,200	8.22	289,344.00
TOPSEC TECHNOLOGIES GROUP -A	26,700	21.33	569,511.00
WEICHAI POWER CO LTD-A	51	16.68	850.68
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	74,400	5.75	427,800.00
XIAMEN C & D INC-A	26,900	9.22	248,018.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	32,800	12.40	406,720.00
YANTAI EDDIE PRECISION MAC-A	18,200	58.99	1,073,618.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,500	32.79	672,195.00
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	4,620	106.13	490,320.60
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	34,113	23.63	806,090.19

ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	15,000	19.58	293,700.00
ZHENGZHOU YUTONG BUS CO -A	21,000	17.83	374,430.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	143,900	10.82	1,556,998.00
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	30,000	8.64	259,200.00
CENTRE TESTING INTL GROUP-A	15,800	24.90	393,420.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	8,800	80.85	711,480.00
AIR CHINA LTD-A	142,600	7.90	1,126,540.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	114,300	5.83	666,369.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	88,800	4.96	440,448.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	205,800	6.23	1,282,134.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	83,300	9.43	785,519.00
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	249,689	6.74	1,682,903.86
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATI-A	19,688	15.00	295,320.00
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	443,900	1.60	710,240.00
S F HOLDING CO LTD-A	40,500	81.75	3,310,875.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	9,100	79.66	724,906.00
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	80,900	4.56	368,904.00
SHENZHEN AIRPORT CO-A	19,500	8.68	169,260.00
SINOTRANS LIMITED-A	41,600	4.85	201,760.00
SPRING AIRLINES CO LTD-A	8,700	51.59	448,833.00
STO EXPRESS CO LTD-A	37,900	12.67	480,193.00
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	75,200	13.79	1,037,008.00
YUNDA HOLDING CO LTD-A	18,460	18.03	332,833.80
BYD CO LTD -A	16,500	175.29	2,892,285.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,600	190.75	495,950.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	37,000	23.84	882,080.00
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	73,700	12.16	896,192.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	18,938	38.74	733,658.12
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	34,900	25.04	873,896.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	29,900	29.99	896,701.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	47,400	20.20	957,480.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	12,360	24.75	305,910.00
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	10,000	37.18	371,800.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	97,044	24.34	2,362,050.96
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	11,400	34.20	389,880.00
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GRP-A	7,900	24.75	195,525.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	40,593	68.00	2,760,324.00
GUANGDONG XINBAO ELECTRICA-A	22,500	41.90	942,750.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	88,929	27.02	2,402,861.58
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,000	40.93	368,370.00
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	12,400	77.22	957,528.00
JOYOUNG CO LTD -A	4,600	34.09	156,814.00

NAVINFO CO LTD-A	18,600	16.04	298,344.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	3,717	131.74	489,677.58
SHENZHEN MTC CO LTD -A	1,000	6.34	6,340.00
SUOFEIYA HOME COLLECTION C-A	8,700	27.90	242,730.00
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	128,600	7.06	907,916.00
XIAMEN INTRETECH INC-A	1,200	63.68	76,416.00
ZHEJIANG SEMIR GARMENT CO-A	17,100	9.66	165,186.00
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	5,200	72.59	377,468.00
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY-A	25,100	37.39	938,489.00
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	6,400	51.77	331,328.00
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	78,000	7.01	546,780.00
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	24,843	18.52	460,092.36
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	27,900	13.40	373,860.00
BEIJING KUNLUN TECH CO LTD-A	31,200	22.63	706,056.00
CHINA FILM CO LTD-A	14,700	13.10	192,570.00
CHINA SOUTH PUBLISHING -A	17,000	10.63	180,710.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	88,402	10.30	910,540.60
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	700	401.00	280,700.00
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	12,800	17.49	223,872.00
LEO GROUP CO LTD-A	173,000	3.31	572,630.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	25,280	66.98	1,693,254.40
NANJI E-COMMERCE CO LTD-A	23,400	16.18	378,612.00
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	32,600	9.53	310,678.00
PERFECT WORLD CO LTD-A	18,300	28.35	518,805.00
WANDA FILM HOLDING CO LTD-A	19,800	18.80	372,240.00
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	20,000	28.25	565,000.00
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	126,520	7.99	1,010,894.80
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	22,499	207.75	4,674,167.25
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	14,500	23.15	335,675.00
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	30,800	9.17	282,436.00
SUNING.COM CO LTD-A	79,780	9.00	718,020.00
WANGFUJING GROUP CO LTD-A	1,000	34.50	34,500.00
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	48,200	4.55	219,310.00
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	11,404	87.10	993,288.40
LAOBAIXING PHARMACY CHAIN-A	3,780	72.51	274,087.80
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	5,040	102.45	516,348.00
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	91,000	7.83	712,530.00
ANGEL YEAST CO LTD-A	7,800	50.60	394,680.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3,600	228.91	824,076.00
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	5,625	63.10	354,937.50
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	40,300	9.30	374,790.00
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	7,000	62.60	438,200.00

BEIJING YANJING BREWERY CO-A	26,800	8.37	224,316.00
CHACHA FOOD CO LTD-A	2,000	58.76	117,520.00
CHONGQING BREWERY CO-A	4,600	116.80	537,280.00
CHONGQING FULING ZHACAI-A	7,500	42.80	321,000.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	31,586	181.98	5,748,020.28
FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD-A	5,900	181.02	1,068,018.00
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	9,800	27.79	272,342.00
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	25,019	61.00	1,526,159.00
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	16,900	17.47	295,243.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	38,400	47.73	1,832,832.00
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	82,100	40.18	3,298,778.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	11,890	51.23	609,124.70
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	19,681	195.52	3,848,029.12
JIANGXI ZHENGBANG TECH -A	23,200	19.23	446,136.00
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	8,800	115.00	1,012,000.00
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	7,600	70.41	535,116.00
JUEWEI FOOD CO LTD-A	5,500	75.87	417,285.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	14,778	1,812.40	26,783,647.20
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	19,500	190.78	3,720,210.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	46,660	78.77	3,675,408.20
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	59,400	26.94	1,600,236.00
QIANHE CONDIMENT AND FOOD-A	1,000	38.10	38,100.00
SANQUAN FOOD CO LTD-A	1,000	27.76	27,760.00
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A	12,605	79.99	1,008,273.95
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	12,300	261.08	3,211,284.00
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	4,600	70.79	325,634.00
TOLY BREAD CO LTD-A	5,200	61.16	318,032.00
TONGWEI CO LTD-A	29,100	29.75	865,725.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	98.52	650,232.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	89,540	19.99	1,789,904.60
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	44,900	270.24	12,133,776.00
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	12,500	18.13	226,625.00
BY-HEALTH CO LTD-A	15,000	25.84	387,600.00
C&S PAPER CO LTD-A	8,799	21.67	190,674.33
PROYA COSMETICS CO LTD-A	4,500	164.67	741,015.00
SHANGHAI JAHWA UNITED CO -A	6,400	39.40	252,160.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	53,652	66.80	3,583,953.60
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	2,700	150.27	405,729.00
CHINA NATIONAL ACCORD MEDI-A	3,600	51.91	186,876.00
CHINA NATIONAL MEDICINES-A	7,200	50.65	364,680.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	4,400	96.80	425,920.00
GUANGZHOU WONFO BIOTECH C-A	7,700	71.21	548,317.00

HUADONG MEDICINE CO LTD-A	16,640	29.20	485,888.00
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY C-A	7,400	138.93	1,028,082.00
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	7,600	68.95	524,020.00
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	9,500	28.39	269,705.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	17,800	17.85	317,730.00
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,960	28.89	489,974.40
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	35,560	12.91	459,079.60
OVCTEK CHINA INC-A	5,700	73.40	418,380.00
SHANDONG PHARMACEUTICAL - A	1,000	47.72	47,720.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	18,300	19.90	364,170.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	12,800	345.62	4,423,936.00
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3,000	232.40	697,200.00
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	20,020	17.00	340,340.00
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	15,000	23.20	348,000.00
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	2,200	269.58	593,076.00
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A	11,880	42.47	504,543.60
BEIJING TONGRENTANG CO-A	13,000	25.21	327,730.00
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	3,800	100.28	381,064.00
BGI GENOMICS CO LTD-A	3,800	130.60	496,280.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	5,200	387.28	2,013,856.00
CHENGDU KANGHONG PHARMACEU-A	6,900	43.20	298,080.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,300	26.02	241,986.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	21,098	139.93	2,952,243.14
DA AN GENE CO LTD SUN YAT-A	12,100	33.14	400,994.00
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	6,200	44.27	274,474.00
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,400	30.88	413,792.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	7,089	133.00	942,837.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	17,290	45.17	780,989.30
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A	7,800	21.91	170,898.00
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	29,900	33.90	1,013,610.00
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	65,336	89.88	5,872,399.68
JILIN AODONG PHARMACEUTICA-A	11,100	17.26	191,586.00
JINYU BIO-TECHNOLOGY CO LT-A	10,700	24.03	257,121.00
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	18,400	14.89	273,976.00
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	5,800	44.09	255,722.00
MACCURA BIOTECH CO LTD-A	1,000	46.29	46,290.00
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	7,410	38.78	287,359.80
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	10,780	25.21	271,763.80
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	19,200	54.08	1,038,336.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	57,900	8.28	479,412.00
SHENZHEN HEPALINK PHARMACE-A	9,900	19.28	190,872.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	9,641	160.60	1,548,344.60

SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	8,200	28.00	229,600.00
SHIJIAZHANG YILING PHARMA-A	11,500	25.50	293,250.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	13,600	21.26	289,136.00
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	19,300	13.45	259,585.00
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	14,680	36.53	536,260.40
WUXI APPTTEC CO LTD-A	26,176	111.03	2,906,321.28
YIFAN PHARMACEUTICAL CO LT-A	11,700	22.18	259,506.00
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	18,900	100.16	1,893,024.00
ZHANGZHOU PIENZTEHUANG PHA-A	9,200	227.30	2,091,160.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	13,860	34.58	479,278.80
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	20,400	32.60	665,040.00
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	5,000	66.80	334,000.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	928,800	3.24	3,009,312.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	346,600	4.96	1,719,136.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	34,393	11.50	395,519.50
BANK OF CHINA LTD-A	333,900	3.25	1,085,175.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	506,033	4.65	2,353,053.45
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	48,700	14.31	696,897.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	109,620	6.07	665,393.40
BANK OF NANJING CO LTD -A	169,500	8.30	1,406,850.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	80,011	35.51	2,841,190.61
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	220,069	8.04	1,769,354.76
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	91,200	6.97	635,664.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	563,010	4.19	2,359,011.90
CHINA MERCHANTS BANK-A	254,999	44.42	11,327,055.58
CHINA MINSHENG BANKING-A	430,928	5.28	2,275,299.84
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	241,200	4.13	996,156.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	1,000	4.64	4,640.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	198,750	6.44	1,279,950.00
IND & COMM BK OF CHINA-A	646,128	5.19	3,353,404.32
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	273,374	20.50	5,604,167.00
JIANGSU CHANGSHU RURAL COM-A	26,000	7.35	191,100.00
PING AN BANK CO LTD-A	252,461	18.91	4,774,037.51
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	152,000	4.91	746,320.00
QINGDAO RURAL COMMERCIAL B-A	30,300	5.04	152,712.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	327,937	9.99	3,276,090.63
AVIC CAPITAL CO LTD -A	85,300	4.50	383,850.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	34,125	13.18	449,767.50
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	52,500	8.49	445,725.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	70,200	12.95	909,090.00
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	58,000	13.38	776,040.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	86,900	22.92	1,991,748.00

CITIC SECURITIES CO-A	141,845	30.01	4,256,768.45
CSC FINANCIAL CO LTD-A	39,600	43.44	1,720,224.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	26,200	13.00	340,600.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	104,097	27.75	2,888,691.75
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	37,200	18.92	703,824.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	97,100	10.63	1,032,173.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	78,300	8.93	699,219.00
GF SECURITIES CO LTD-A	101,100	16.66	1,684,326.00
GUANGZHOU YUEXIU FINANCIAL-A	60,500	16.39	991,595.00
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	51,600	21.05	1,086,180.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	39,000	13.63	531,570.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	109,200	18.51	2,021,292.00
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	31,900	9.06	289,014.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	133,879	13.33	1,784,607.07
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	5,130	141.86	727,741.80
HUAAN SECURITIES CO LTD-A	34,400	8.19	281,736.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	108,940	19.20	2,091,648.00
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	24,900	12.53	311,997.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	63,600	8.72	554,592.00
NANJING SECURITIES CO LTD-A	31,300	13.04	408,152.00
NORTHEAST SECURITIES CO LT-A	22,200	9.98	221,556.00
OCEANWIDE HOLDINGS CO LTD -A	32,901	3.96	130,287.96
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	56,800	11.61	659,448.00
PACIFIC SECURITIES CO/THE-A	64,800	3.99	258,552.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	33,500	14.88	498,480.00
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	40,000	5.63	225,200.00
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	26,900	8.08	217,352.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	339,514	5.34	1,813,004.76
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	28,700	17.57	504,259.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	28,500	10.09	287,565.00
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	53,700	5.39	289,443.00
TIANFENG SECURITIES CO LTD-A	115,900	6.23	722,057.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	33,200	9.63	319,716.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	74,000	16.20	1,198,800.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	42,700	41.90	1,789,130.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	75,700	37.81	2,862,217.00
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A	47,000	5.12	240,640.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	31,386	61.96	1,944,676.56
PICC HOLDING CO-A	81,000	6.89	558,090.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	131,722	90.38	11,905,034.36
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	37,050	14.49	536,854.50
CHINA MERCHANTS PROPERTY O-A	21,688	24.39	528,970.32

CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	75,223	13.87	1,043,343.01
CHINA VANKE CO LTD -A	137,656	29.41	4,048,462.96
FINANCIAL STREET HOLDINGS-A	28,300	6.76	191,308.00
GEMDALE CORP-A	42,900	14.25	611,325.00
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	77,200	6.40	494,080.00
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A	35,200	9.61	338,272.00
JINKE PROPERTIES GROUP CO -A	50,700	7.62	386,334.00
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	156,300	16.54	2,585,202.00
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	41,300	7.19	296,947.00
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	21,500	35.28	758,520.00
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	45,200	21.38	966,376.00
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	14,800	18.08	267,584.00
XINHU ZHONGBAO CO LTD-A	81,700	3.22	263,074.00
YANGO GROUP CO LTD-A	38,500	6.96	267,960.00
YOUNGOR GROUP CO-A	106,400	7.25	771,400.00
ZHONGTIAN FINANCIAL GROUP -A	35,800	3.47	124,226.00
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	51,100	16.99	868,189.00
AISINO CORP-A	17,800	13.99	249,022.00
BEIJING E-HUALU INFO TECH-A	17,160	28.84	494,894.40
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	8,400	34.40	288,960.00
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	14,700	18.97	278,859.00
BEIJING THUNISOFT CORP LTD-A	26,700	26.27	701,409.00
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	4,700	77.24	363,028.00
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	14,100	20.66	291,306.00
DHC SOFTWARE CO LTD -A	29,500	9.37	276,415.00
GLODON CO LTD-A	10,700	69.33	741,831.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	10,049	96.88	973,547.12
IFLYTEK CO LTD - A	21,000	38.46	807,660.00
LAKALA PAYMENT CO LTD-A	1,000	33.12	33,120.00
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	3,200	210.81	674,592.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	8,000	63.98	511,840.00
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	3,300	97.60	322,080.00
VENUSTECH GROUP INC-A	8,500	29.67	252,195.00
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A	23,200	7.69	178,408.00
WONDERS INFORMATION CO LTD-A	7,400	23.00	170,200.00
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	47,115	45.98	2,166,347.70
ACCELINK TECHNOLOGIES CO -A	6,400	31.70	202,880.00
ADDSINO CO LTD -A	15,000	22.73	340,950.00
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A	10,000	64.78	647,800.00
BEIJING BDSTAR NAVIGATION -A	17,600	55.82	982,432.00
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	452,400	5.28	2,388,672.00
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	16,597	34.38	570,604.86

CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	27,800	15.53	431,734.00
DAWNING INFORMATION INDUST-A	12,040	34.93	420,557.20
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	11,100	24.27	269,397.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	88,700	13.71	1,216,077.00
GOERTEK INC -A	47,300	38.01	1,797,873.00
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	22,900	11.92	272,968.00
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	21,800	11.75	256,150.00
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	8,400	109.70	921,480.00
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	121,410	44.80	5,439,168.00
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	18,000	14.76	265,680.00
HUAGONG TECH CO LTD-A	33,500	24.54	822,090.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	12,300	28.57	351,411.00
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	63,100	33.46	2,111,326.00
LEYARD OPTOELECTRONIC CO L-A	24,200	7.29	176,418.00
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	54,200	14.36	778,312.00
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	79,812	52.77	4,211,679.24
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	1,900	533.82	1,014,258.00
NINESTAR CORP-A	10,100	31.36	316,736.00
OFILM GROUP CO LTD-A	25,700	15.30	393,210.00
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	21,600	30.26	653,616.00
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	4,480	111.24	498,355.20
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY-A	29,600	21.18	626,928.00
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	9,200	45.27	416,484.00
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	15,300	29.52	451,656.00
TIANJIN712 COMMUNICATION &-A	9,000	37.56	338,040.00
TIANMA MICROELECTRONICS-A	19,400	15.50	300,700.00
UNISPLENDOR CORP LTD-A	38,248	22.53	861,727.44
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	13,800	21.72	299,736.00
VISIONOX TECHNOLOGY INC-A	13,000	13.34	173,420.00
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	10,000	111.18	1,111,800.00
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	15,130	37.55	568,131.50
WUHU TOKEN SCIENCE CO LTD-A	20,000	10.34	206,800.00
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	16,400	19.98	327,672.00
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	8,400	67.20	564,480.00
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	7,050	75.99	535,729.50
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,500	20.96	597,360.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5,700	51.00	290,700.00
ZTE CORP-A	44,200	33.81	1,494,402.00
CHINA UNITED NETWORK-A	295,000	4.78	1,410,100.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	123,205	4.74	583,991.70
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	241,064	19.80	4,773,067.20
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	186,400	2.18	406,352.00

	HUADIAN POWER INTL CORP-A	64,400	3.46	222,824.00	
	HUANENG POWER INTL INC-A	157,200	4.85	762,420.00	
	LUENMEI QUANTUM CO LTD-A	15,000	13.05	195,750.00	
	SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	64,500	9.16	590,820.00	
	SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A	24,800	7.37	182,776.00	
	SHENERGY COMPANY LIMITED-A	46,600	5.50	256,300.00	
	SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	37,560	5.51	206,955.60	
	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	41,800	10.15	424,270.00	
	GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	48,300	4.52	218,316.00	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	4,340	214.00	928,760.00	
	HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	13,700	71.50	979,550.00	
	HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	12,500	21.38	267,250.00	
	INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	10,100	96.90	978,690.00	
	JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	29,000	32.83	952,070.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	50,434	71.72	3,617,126.48	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	8,100	175.80	1,423,980.00	
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	65,200	28.58	1,863,416.00	
	SG MICRO CORP-A	2,700	296.20	799,740.00	
	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	7,400	165.12	1,221,888.00	
	SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	8,600	124.06	1,066,916.00	
	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	26,500	24.12	639,180.00	
	TIANSUI HUATIAN TECHNOLOG-A	51,100	15.84	809,424.00	
	TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	29,100	28.65	833,715.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	5,700	110.80	631,560.00	
	WILL SEMICONDUCTOR CO LTD-A	10,100	216.86	2,190,286.00	
	WUXI TAIJI INDUS CO LTD-A	58,800	10.97	645,036.00	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	29,700	29.85	886,545.00	
	オフショア元 小計	26,804,967		480,065,715.94 (7,657,048,169)	
サウジアラビア リヤル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	32,700	13.72	448,644.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	435,046	35.65	15,509,389.90	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	24,298	61.90	1,504,046.20	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	82,000	12.98	1,064,360.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	77,416	16.46	1,274,267.36	
	SAUDI ARABIAN FERTILIZER CO	41,469	81.00	3,358,989.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	86,949	42.00	3,651,858.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	178,131	96.70	17,225,267.70	
	SAUDI CEMENT	11,200	57.90	648,480.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	49,895	26.45	1,319,722.75	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	144,273	12.08	1,742,817.84	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	51,276	60.80	3,117,580.80	
	SAUDI AIRLINES CATERING CO	10,865	79.40	862,681.00	

	JARIR MARKETING CO	12,646	174.00	2,200,404.00	
	ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	8,000	124.80	998,400.00	
	ALMARAI CO	46,959	55.40	2,601,528.60	
	SAVOLA	52,366	44.00	2,304,104.00	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	10,808	109.40	1,182,395.20	
	AL RAJHI BANK	244,107	74.20	18,112,739.40	
	ALINMA BANK	200,518	16.10	3,228,339.80	
	ARAB NATIONAL BANK	124,746	20.06	2,502,404.76	
	BANK AL-JAZIRA	81,590	13.56	1,106,360.40	
	BANK ALBILAD	66,786	27.10	1,809,900.60	
	BANQUE SAUDI FRANSI	119,495	32.20	3,847,739.00	
	NATIONAL COMMERCIAL BANK	291,135	42.85	12,475,134.75	
	RIYAD BANK	265,259	20.50	5,437,809.50	
	SAMBA FINANCIAL GROUP	197,582	30.25	5,976,855.50	
	SAUDI BRITISH BANK	142,160	24.70	3,511,352.00	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	10,773	122.60	1,320,769.80	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	14,550	81.60	1,187,280.00	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	117,066	8.54	999,743.64	
	EMAAR ECONOMIC CITY	57,120	9.60	548,352.00	
	ETIHAD ETISALAT CO	78,370	29.35	2,300,159.50	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	88,113	13.38	1,178,951.94	
	SAUDI TELECOM CO	117,371	106.80	12,535,222.80	
	SAUDI ELECTRICITY CO	152,218	21.42	3,260,509.56	
	サウジアラビアリアル 小計	3,725,256		142,354,561.30 (3,956,033,258)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	29,380	96.65	2,839,577.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	294,834	12.23	3,605,819.82	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	166,850	17.63	2,941,565.50	
	KOC HOLDING AS	155,842	18.53	2,887,752.26	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	272,686	6.85	1,867,899.10	
	TURK HAVA YOLLARI AO	86,226	12.27	1,057,993.02	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	14,221	127.00	1,806,067.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	89,057	70.35	6,265,159.95	
	AKBANK T.A.S.	562,940	6.04	3,400,157.60	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	460,073	8.91	4,099,250.43	
	TURKIYE IS BANKASI-C	268,383	6.42	1,723,018.86	
	YAPI VE KREDI BANKASI	515,884	2.83	1,459,951.72	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	221,002	10.19	2,252,010.38	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	215,914	15.38	3,320,757.32	
	トルコリラ 小計	3,353,292		39,526,979.96 (527,289,912)	
ユーロ	FF GROUP	5,889	4.80	28,267.20	

	OPAP SA	39,461	10.31	406,842.91	
	JUMBO SA	22,412	15.04	337,076.48	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	44,084	14.10	621,584.40	
ユーロ 小計		111,846		1,393,770.99 (175,615,144)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	112,465	18.70	2,103,095.50	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	488,719	3.21	1,568,787.99	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	775,129	2.10	1,627,770.90	
	INDUSTRIES QATAR	364,461	11.30	4,118,409.30	
	COMMERCIAL BANK PSQC	434,616	4.36	1,895,360.37	
	MASRAF AL RAYAN	789,908	4.45	3,521,409.86	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	144,077	9.01	1,298,133.77	
	QATAR ISLAMIC BANK	222,208	16.98	3,773,091.84	
	QATAR NATIONAL BANK	917,826	18.53	17,007,315.78	
	BARWA REAL ESTATE CO	334,664	3.44	1,153,586.80	
	QOOREDOO QPSC	128,720	7.10	913,912.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	112,139	18.80	2,108,213.20	
カタールリアル 小計		4,824,932		41,089,087.31 (1,168,984,533)	
合 計		1,392,721,060		157,987,341,587 (157,987,341,587)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
メキシコペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	621,800	12,672,284.00	
メキシコペソ合計			621,800	12,672,284.00 (66,276,045)	
南アフリカランド	投資証券	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	714,493	8,895,437.85	
南アフリカランド合計			714,493	8,895,437.85 (60,933,749)	
合計				127,209,794 (127,209,794)	

(注1)通貨の種類ごとの小計／合計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 65銘柄	100.00%	—	16.05%
イギリスポンド	株式 1銘柄	100.00%	—	0.07%
香港ドル	株式 205銘柄	100.00%	—	21.68%
マレーシアリングット	株式 39銘柄	100.00%	—	1.55%
タイバーツ	株式 42銘柄	100.00%	—	1.89%
フィリピンペソ	株式 20銘柄	100.00%	—	0.77%
インドネシアルピア	株式 22銘柄	100.00%	—	1.39%
メキシコペソ	株式 24銘柄	97.62%	—	1.72%
	投資証券 1銘柄	—	2.38%	0.04%
ブラジルリアル	株式 54銘柄	100.00%	—	5.10%
チリペソ	株式 14銘柄	100.00%	—	0.49%
韓国ウォン	株式 107銘柄	100.00%	—	13.29%
ニュー台湾ドル	株式 87銘柄	100.00%	—	12.67%
インドルピー	株式 96銘柄	100.00%	—	9.10%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.00%	—	0.09%
クウェートディナール	株式 7銘柄	100.00%	—	0.51%
コロンビアペソ	株式 5銘柄	100.00%	—	0.19%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.00%	—	0.20%
アラブディルハム	株式 8銘柄	100.00%	—	0.53%
ポーランドズロチ	株式 14銘柄	100.00%	—	0.71%
南アフリカランド	株式 36銘柄	98.88%	—	3.41%
	投資証券 1銘柄	—	1.12%	0.04%
オフショア元	株式 480銘柄	100.00%	—	4.84%
サウジアラビアリヤル	株式 36銘柄	100.00%	—	2.50%
トルコリラ	株式 14銘柄	100.00%	—	0.33%
ユーロ	株式 4銘柄	100.00%	—	0.11%
カタールリアル	株式 12銘柄	100.00%	—	0.74%

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。

日本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 2年12月 8日現在]

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	45,647,414
株式	4,886,230,410
投資証券	63,679,700
未収入金	7,406,260
未収配当金	5,371,303
前払金	90,000
差入委託証拠金	2,565,000
流動資産合計	5,010,990,087
資産合計	5,010,990,087
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	286,650
未払金	66,731,582
未払解約金	4,064,694
未払利息	31
流動負債合計	71,082,957
負債合計	71,082,957
純資産の部	
元本等	
元本	4,298,465,453
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	641,441,677
元本等合計	4,939,907,130
純資産合計	4,939,907,130
負債純資産合計	5,010,990,087

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	[令和 2年12月 8日現在]
1. 期首	令和 2年 6月 9日
期首元本額	2,373,710,737円
期中追加設定元本額	2,009,439,364円
期中一部解約元本額	84,684,648円
元本の内訳※	
MAXIS 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	193,875,740円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	4,103,736,250円

	[令和 2年12月 8日現在]
つみたて全世界株式	853,463円
合計	4,298,465,453円
2. 受益権の総数	4,298,465,453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 2年 6月 9日 至 令和 2年12月 8日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は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。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 2年12月 8日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	（1）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （2）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 （3）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。

区分	[令和 2年12月 8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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	[令和 2年12月 8日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	637,956,745
投資証券	1,399,153
合計	639,355,898

(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 2年12月 8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	52,920,000	—	52,635,000	△285,000
合計		52,920,000	—	52,635,000	△285,000

（注）時価の算定方法

- 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
 - 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
 - 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
- ※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	[令和 2年12月 8日現在]
1口当たり純資産額	1.1492円
(1万口当たり純資産額)	(11,492円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(単位：円)

	銘 柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
1605	国際石油開発帝石	12,600	569.00	7,169,400	
1801	大成建設	2,300	3,800.00	8,740,000	
1802	大林組	8,000	948.00	7,584,000	
1803	清水建設	6,800	819.00	5,569,200	
1812	鹿島建設	5,500	1,380.00	7,590,000	
1878	大東建託	800	9,570.00	7,656,000	
1925	大和ハウス工業	7,000	3,270.00	22,890,000	
1928	積水ハウス	7,600	2,042.00	15,519,200	
2002	日清製粉グループ本社	2,400	1,680.00	4,032,000	
2212	山崎製パン	1,500	1,737.00	2,605,500	
2229	カルビー	1,100	2,987.00	3,285,700	
2267	ヤクルト本社	1,600	5,210.00	8,336,000	
2269	明治ホールディングス	1,400	7,270.00	10,178,000	
2282	日本ハム	1,000	4,695.00	4,695,000	
2502	アサヒグループホールディングス	5,600	4,519.00	25,306,400	
2503	キリンホールディングス	10,100	2,444.50	24,689,450	
2579	コカ・コーラ ボトラーズジャパン ホールデ	1,500	1,677.00	2,515,500	
2587	サントリー食品インターナショナル	1,700	3,865.00	6,570,500	
2593	伊藤園	700	7,420.00	5,194,000	
2801	キッコーマン	1,800	6,580.00	11,844,000	
2802	味の素	5,700	2,229.50	12,708,150	
2875	東洋水産	1,100	5,120.00	5,632,000	
2897	日清食品ホールディングス	800	8,540.00	6,832,000	
2914	日本たばこ産業	14,700	2,153.50	31,656,450	
3401	帝人	2,200	1,944.00	4,276,800	
3402	東レ	17,000	610.70	10,381,900	
3861	王子ホールディングス	10,600	533.00	5,649,800	
3405	クラレ	3,900	1,117.00	4,356,300	
3407	旭化成	15,400	1,039.50	16,008,300	

4005	住友化学	18,300	416.00	7,612,800	
4021	日産化学	1,500	6,360.00	9,540,000	
4042	東ソー	3,200	1,696.00	5,427,200	
4063	信越化学工業	4,400	17,150.00	75,460,000	
4088	エア・ウォーター	2,300	1,808.00	4,158,400	
4091	日本酸素ホールディングス	1,900	1,758.00	3,340,200	
4182	三菱瓦斯化学	1,900	2,269.00	4,311,100	
4183	三井化学	2,300	2,844.00	6,541,200	
4185	J S R	2,500	2,825.00	7,062,500	
4188	三菱ケミカルホールディングス	15,700	623.90	9,795,230	
4204	積水化学工業	4,400	1,908.00	8,395,200	
4452	花王	5,900	7,793.00	45,978,700	
4612	日本ペイントホールディングス	1,800	11,890.00	21,402,000	
4613	関西ペイント	2,200	3,015.00	6,633,000	
4901	富士フイルムホールディングス	4,400	5,584.00	24,569,600	
4911	資生堂	4,900	7,276.00	35,652,400	
4912	ライオン	2,800	2,473.00	6,924,400	
4922	コーセー	400	16,220.00	6,488,000	
4927	ポーラ・オルビスホールディングス	1,100	2,010.00	2,211,000	
4967	小林製薬	600	12,130.00	7,278,000	
6988	日東電工	2,000	8,620.00	17,240,000	
8113	ユニ・チャーム	5,000	4,700.00	23,500,000	
4151	協和キリン	3,300	2,856.00	9,424,800	
4502	武田薬品工業	19,400	3,857.00	74,825,800	
4503	アステラス製薬	22,900	1,477.50	33,834,750	
4506	大日本住友製薬	2,200	1,310.00	2,882,000	
4507	塩野義製薬	3,300	5,591.00	18,450,300	
4516	日本新薬	600	7,140.00	4,284,000	
4519	中外製薬	8,300	4,945.00	41,043,500	
4523	エーザイ	3,100	7,480.00	23,188,000	
4528	小野薬品工業	4,500	3,153.00	14,188,500	
4530	久光製薬	600	6,070.00	3,642,000	
4536	参天製薬	4,400	1,703.00	7,493,200	
4568	第一三共	20,900	3,373.00	70,495,700	
4578	大塚ホールディングス	4,800	4,330.00	20,784,000	
4581	大正製薬ホールディングス	400	6,470.00	2,588,000	
4587	ペプチドリーム	1,200	5,210.00	6,252,000	
5019	出光興産	2,400	2,190.00	5,256,000	
5020	E N E O Sホールディングス	37,700	354.40	13,360,880	
5108	ブリヂストン	6,600	3,686.00	24,327,600	
5201	A G C	2,400	3,480.00	8,352,000	
5233	太平洋セメント	1,400	2,875.00	4,025,000	

5332	TOTO	1,700	5,880.00	9,996,000	
5333	日本碍子	3,200	1,688.00	5,401,600	
5334	日本特殊陶業	1,900	1,900.00	3,610,000	
5401	日本製鉄	9,900	1,335.00	13,216,500	
5411	ジェイ エフ イー ホールディングス	6,000	1,046.00	6,276,000	
5486	日立金属	2,600	1,507.00	3,918,200	
5713	住友金属鉱山	2,900	4,155.00	12,049,500	
5802	住友電気工業	9,300	1,233.50	11,471,550	
3436	SUMCO	3,200	2,349.00	7,516,800	
5938	LIXIL	3,300	2,360.00	7,788,000	
5947	リンナイ	400	12,160.00	4,864,000	
6005	三浦工業	1,100	5,610.00	6,171,000	
6113	アマダ	4,000	1,103.00	4,412,000	
6146	ディスコ	400	32,700.00	13,080,000	
6268	ナブテスコ	1,400	4,265.00	5,971,000	
6273	SMC	700	64,860.00	45,402,000	
6301	小松製作所	10,800	2,659.50	28,722,600	
6305	日立建機	1,300	2,946.00	3,829,800	
6324	ハーモニック・ドライブ・システムズ	500	8,490.00	4,245,000	
6326	クボタ	12,700	2,129.50	27,044,650	
6367	ダイキン工業	3,100	23,070.00	71,517,000	
6370	栗田工業	1,200	3,695.00	4,434,000	
6383	ダイフク	1,200	11,890.00	14,268,000	
6460	セガサミーホールディングス	2,100	1,427.00	2,996,700	
6465	ホシザキ	600	10,050.00	6,030,000	
6471	日本精工	4,400	901.00	3,964,400	
6481	THK	1,500	3,395.00	5,092,500	
6586	マキタ	2,800	5,200.00	14,560,000	
7011	三菱重工業	3,900	2,576.00	10,046,400	
4062	イビデン	1,300	5,040.00	6,552,000	
6448	ブラザー工業	2,700	2,075.00	5,602,500	
6479	ミネベアミツミ	4,500	2,198.00	9,891,000	
6501	日立製作所	11,900	4,038.00	48,052,200	
6502	東芝	4,800	3,105.00	14,904,000	
6503	三菱電機	22,400	1,513.00	33,891,200	
6504	富士電機	1,600	3,545.00	5,672,000	
6506	安川電機	2,900	4,870.00	14,123,000	
6594	日本電産	5,500	12,735.00	70,042,500	
6645	オムロン	2,300	9,210.00	21,183,000	
6701	日本電気	3,200	5,490.00	17,568,000	
6702	富士通	2,400	13,485.00	32,364,000	
6723	ルネサスエレクトロニクス	9,500	1,050.00	9,975,000	

6724	セイコーエプソン	3,400	1,655.00	5,627,000	
6752	パナソニック	27,100	1,141.00	30,921,100	
6753	シャープ	2,600	1,382.00	3,593,200	
6758	ソニー	15,500	9,704.00	150,412,000	
6762	T D K	1,600	14,450.00	23,120,000	
6806	ヒロセ電機	400	15,020.00	6,008,000	
6841	横河電機	2,800	1,970.00	5,516,000	
6845	アズビル	1,500	5,240.00	7,860,000	
6857	アドバンテスト	2,500	7,730.00	19,325,000	
6861	キーエンス	2,200	52,930.00	116,446,000	
6869	シスメックス	2,100	11,255.00	23,635,500	
6920	レーザーテック	900	11,080.00	9,972,000	
6923	スタンレー電気	1,600	3,400.00	5,440,000	
6952	カシオ計算機	2,400	1,915.00	4,596,000	
6954	ファナック	2,400	25,295.00	60,708,000	
6963	ローム	1,100	9,730.00	10,703,000	
6965	浜松ホトニクス	1,700	5,930.00	10,081,000	
6971	京セラ	3,900	6,106.00	23,813,400	
6981	村田製作所	7,100	8,895.00	63,154,500	
7276	小糸製作所	1,300	6,960.00	9,048,000	
7751	キヤノン	12,300	1,983.50	24,397,050	
7752	リコー	8,200	745.00	6,109,000	
8035	東京エレクトロン	1,800	37,350.00	67,230,000	
6201	豊田自動織機	1,800	7,900.00	14,220,000	
6902	デンソー	5,300	5,713.00	30,278,900	
7201	日産自動車	28,500	537.70	15,324,450	
7202	いすゞ自動車	6,800	1,018.00	6,922,400	
7203	トヨタ自動車	26,100	7,199.00	187,893,900	
7205	日野自動車	3,500	955.00	3,342,500	
7259	アイシン精機	2,000	3,095.00	6,190,000	
7261	マツダ	7,000	647.00	4,529,000	
7267	本田技研工業	20,000	3,083.00	61,660,000	
7269	スズキ	4,500	5,339.00	24,025,500	
7270	S U B A R U	7,600	2,111.50	16,047,400	
7272	ヤマハ発動機	3,400	2,141.00	7,279,400	
7282	豊田合成	800	2,897.00	2,317,600	
7309	シマノ	900	24,420.00	21,978,000	
4543	テルモ	7,900	4,054.00	32,026,600	
7701	島津製作所	2,700	3,855.00	10,408,500	
7733	オリンパス	14,300	2,168.00	31,002,400	
7741	H O Y A	4,600	12,880.00	59,248,000	
7747	朝日インテック	2,400	3,575.00	8,580,000	

7832	バンダイナムコホールディングス	2,500	9,345.00	23,362,500	
7911	凸版印刷	3,200	1,571.00	5,027,200	
7912	大日本印刷	3,000	1,883.00	5,649,000	
7951	ヤマハ	1,600	6,390.00	10,224,000	
7956	ビジョン	1,400	4,515.00	6,321,000	
7974	任天堂	1,400	58,390.00	81,746,000	
9501	東京電力ホールディングス	17,800	276.00	4,912,800	
9502	中部電力	7,900	1,236.50	9,768,350	
9503	関西電力	8,600	916.60	7,882,760	
9504	中国電力	3,600	1,270.00	4,572,000	
9506	東北電力	5,300	856.00	4,536,800	
9508	九州電力	4,700	859.00	4,037,300	
9531	東京瓦斯	4,600	2,222.00	10,221,200	
9532	大阪瓦斯	4,600	2,002.00	9,209,200	
9533	東邦瓦斯	900	6,630.00	5,967,000	
9001	東武鉄道	2,300	3,040.00	6,992,000	
9005	東急	6,100	1,252.00	7,637,200	
9006	京浜急行電鉄	2,700	1,818.00	4,908,600	
9007	小田急電鉄	3,600	3,230.00	11,628,000	
9008	京王電鉄	1,300	7,850.00	10,205,000	
9009	京成電鉄	1,600	3,650.00	5,840,000	
9020	東日本旅客鉄道	3,700	6,922.00	25,611,400	
9021	西日本旅客鉄道	2,000	5,331.00	10,662,000	
9022	東海旅客鉄道	1,800	14,325.00	25,785,000	
9024	西武ホールディングス	2,600	1,067.00	2,774,200	
9041	近鉄グループホールディングス	2,100	4,725.00	9,922,500	
9042	阪急阪神ホールディングス	2,800	3,430.00	9,604,000	
9045	京阪ホールディングス	1,200	4,935.00	5,922,000	
9048	名古屋鉄道	2,300	2,802.00	6,444,600	
9062	日本通運	900	6,900.00	6,210,000	
9064	ヤマトホールディングス	3,800	2,569.00	9,762,200	
9142	九州旅客鉄道	1,800	2,263.00	4,073,400	
9143	S Gホールディングス	3,900	2,894.00	11,286,600	
9101	日本郵船	1,900	2,400.00	4,560,000	
9201	日本航空	1,700	1,931.00	3,282,700	
9202	A N Aホールディングス	1,400	2,310.50	3,234,700	
3626	T I S	2,800	2,049.00	5,737,200	
3635	コーエーテクモホールディングス	600	5,960.00	3,576,000	
3659	ネクソン	6,000	2,986.00	17,916,000	
3769	GMOペイメントゲートウェイ	500	13,920.00	6,960,000	
3938	L I N E	400	5,380.00	2,152,000	
4307	野村総合研究所	3,900	3,450.00	13,455,000	

4385	メルカリ	1,100	4,495.00	4,944,500	
4684	オービック	900	22,170.00	19,953,000	
4689	Zホールディングス	32,600	627.30	20,449,980	
4704	トレンドマイクロ	1,600	5,660.00	9,056,000	
4716	日本オラクル	500	11,200.00	5,600,000	
4739	伊藤忠テクノソリューションズ	1,200	3,780.00	4,536,000	
4768	大塚商会	1,300	4,865.00	6,324,500	
9432	日本電信電話	15,800	2,550.00	40,290,000	
9433	KDDI	19,800	2,969.00	58,786,200	
9434	ソフトバンク	35,300	1,275.00	45,007,500	
9435	光通信	300	25,570.00	7,671,000	
9602	東宝	1,400	4,160.00	5,824,000	
9613	エヌ・ティ・ティ・データ	7,800	1,380.00	10,764,000	
9684	スクウェア・エニックス・ホールディングス	1,100	6,460.00	7,106,000	
9697	カプコン	1,100	6,090.00	6,699,000	
9719	SCSK	600	6,050.00	3,630,000	
9766	コナミホールディングス	1,100	6,020.00	6,622,000	
9984	ソフトバンクグループ	19,300	7,094.00	136,914,200	
2784	アルフレッサ ホールディングス	2,300	2,030.00	4,669,000	
3038	神戸物産	1,500	3,360.00	5,040,000	
7459	メディパルホールディングス	2,300	2,015.00	4,634,500	
8001	伊藤忠商事	16,600	2,917.50	48,430,500	
8002	丸紅	20,300	638.30	12,957,490	
8015	豊田通商	2,600	3,760.00	9,776,000	
8031	三井物産	20,000	1,892.00	37,840,000	
8053	住友商事	14,600	1,331.50	19,439,900	
8058	三菱商事	16,400	2,495.50	40,926,200	
9962	ミスマグループ本社	3,500	3,500.00	12,250,000	
9987	スズケン	800	3,905.00	3,124,000	
2651	ローソン	600	4,715.00	2,829,000	
2670	エービーシー・マート	400	5,550.00	2,220,000	
2702	日本マクドナルドホールディングス	800	5,100.00	4,080,000	
3064	MonotaRO	1,500	5,660.00	8,490,000	
3092	ZOZO	1,300	2,591.00	3,368,300	
3141	ウエルシアホールディングス	1,200	3,945.00	4,734,000	
3349	コスモス薬品	200	16,470.00	3,294,000	
3382	セブン&アイ・ホールディングス	9,300	3,441.00	32,001,300	
3391	ツルハホールディングス	500	15,770.00	7,885,000	
7453	良品計画	2,900	1,926.00	5,585,400	
7532	パン・パシフィック・インターナショナルホ	5,100	2,485.00	12,673,500	
8227	しまむら	300	9,950.00	2,985,000	

8252	丸井グループ	2,300	1,899.00	4,367,700	
8267	イオン	8,000	3,032.00	24,256,000	
9831	ヤマダホールディングス	8,900	502.00	4,467,800	
9843	ニトリホールディングス	1,000	21,065.00	21,065,000	
9983	ファーストリテイリング	700	85,400.00	59,780,000	
9989	サンドラッグ	900	4,345.00	3,910,500	
7182	ゆうちょ銀行	5,000	836.00	4,180,000	
7186	コンコルディア・フィナンシャルグループ	12,600	376.00	4,737,600	
8303	新生銀行	1,900	1,245.00	2,365,500	
8306	三菱UFJフィナンシャル・グループ	150,200	444.30	66,733,860	
8308	りそなホールディングス	25,500	375.50	9,575,250	
8309	三井住友トラスト・ホールディングス	4,100	3,151.00	12,919,100	
8316	三井住友フィナンシャルグループ	16,000	3,081.00	49,296,000	
8331	千葉銀行	6,500	587.00	3,815,500	
8354	ふくおかフィナンシャルグループ	2,100	1,848.00	3,880,800	
8355	静岡銀行	5,100	753.00	3,840,300	
8369	京都銀行	700	5,240.00	3,668,000	
8411	みずほフィナンシャルグループ	29,600	1,315.50	38,938,800	
8473	SBIホールディングス	2,900	2,901.00	8,412,900	
8601	大和証券グループ本社	17,700	472.30	8,359,710	
8604	野村ホールディングス	38,600	547.10	21,118,060	
7181	かんぽ生命保険	2,800	1,841.00	5,154,800	
8630	SOMPOホールディングス	4,100	4,126.00	16,916,600	
8725	MS&ADインシュアランスグループホール	5,500	3,120.00	17,160,000	
8750	第一生命ホールディングス	13,300	1,658.50	22,058,050	
8766	東京海上ホールディングス	7,800	5,224.00	40,747,200	
8795	T&Dホールディングス	6,600	1,198.00	7,906,800	
8439	東京センチュリー	500	7,100.00	3,550,000	
8572	アコム	3,600	497.00	1,789,200	
8591	オリックス	16,100	1,580.50	25,446,050	
8593	三菱UFJリース	5,000	482.00	2,410,000	
8697	日本取引所グループ	6,300	2,544.00	16,027,200	
3003	ヒューリック	3,700	1,093.00	4,044,100	
3231	野村不動産ホールディングス	1,400	2,300.00	3,220,000	
3289	東急不動産ホールディングス	7,500	535.00	4,012,500	
3291	飯田グループホールディングス	1,800	2,108.00	3,794,400	
8801	三井不動産	11,300	2,221.50	25,102,950	
8802	三菱地所	14,500	1,750.50	25,382,250	
8830	住友不動産	3,800	3,539.00	13,448,200	
8905	イオンモール	1,300	1,671.00	2,172,300	
9706	日本空港ビルデング	600	6,450.00	3,870,000	

2127	日本M&Aセンター	1,900	6,720.00	12,768,000	
2181	パーソルホールディングス	2,200	2,003.00	4,406,600	
2331	総合警備保障	900	5,260.00	4,734,000	
2371	カカクコム	1,700	2,769.00	4,707,300	
2413	エムスリー	5,400	8,852.00	47,800,800	
2433	博報堂D Yホールディングス	2,900	1,538.00	4,460,200	
4324	電通グループ	2,700	3,450.00	9,315,000	
4661	オリエンタルランド	2,500	17,925.00	44,812,500	
4732	ユー・エス・エス	2,700	2,067.00	5,580,900	
4751	サイバーエージェント	1,200	7,100.00	8,520,000	
4755	楽天	10,600	1,031.00	10,928,600	
6098	リクルートホールディングス	16,700	4,105.00	68,553,500	
6178	日本郵政	19,400	773.60	15,007,840	
9735	セコム	2,600	9,749.00	25,347,400	
合 計		1,757,700		4,886,230,410	

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
投資証券	G L P投資法人	51	8,052,900	
	日本プロロジスリート投資法人	26	8,164,000	
	野村不動産マスターファンド投資法人	52	7,108,400	
	日本ビルファンド投資法人	18	10,440,000	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	16	8,784,000	
	日本リテールファンド投資法人	32	5,641,600	
	オリックス不動産投資法人	32	5,180,800	
	ユナイテッド・アーバン投資法人	36	4,428,000	
	大和ハウスリート投資法人	24	5,880,000	
合計		287	63,679,700	

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】

【MAX I S全世界株式（オール・カントリー）上場投信】

【純資産額計算書】

令和 2年12月30日現在

(単位：円)

I 資産総額	3,391,653,395
II 負債総額	20,108,596
III 純資産総額（I－II）	3,371,544,799
IV 発行済口数	310,000口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	10,876

(参考)

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和 2年12月30日現在

(単位：円)

I 資産総額	718,998,325,882
II 負債総額	20,185,286
III 純資産総額（I－II）	718,978,140,596
IV 発行済口数	211,248,007,510口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	3.4035
(10,000口当たり)	(34,035)

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 2年12月30日現在

(単位：円)

I 資産総額	171,749,942,470
II 負債総額	38,999,719
III 純資産総額（I－II）	171,710,942,751
IV 発行済口数	59,554,607,983口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	2.8833

(10,000口当たり)	(28,833)
--------------	----------

日本株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和 2年12月30日現在

(単位：円)

I 資産総額	5,504,465,424
II 負債総額	5,438,326
III 純資産総額（I－II）	5,499,027,098
IV 発行済口数	4,647,819,851口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	1.1831
(10,000口当たり)	(11,831)

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換等

該当事項はありません。

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

(2) 受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

該当事項はありません。

(4) 受益権の譲渡

- ①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
- ③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記

録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（５）受益権の譲渡の対抗要件

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

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

（1）資本金の額等

2020年12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年間に於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

①投資環境見通しの策定

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

②運用戦略の決定

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

③運用計画の決定

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

④ポートフォリオの構築

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

⑤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。

⑥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。

⑦ファンドに係る法人等の管理

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

⑧運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

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

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

2020年12月30日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本 数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	866	15,598,213
追加型公社債投資信託	16	1,482,629
単位型株式投資信託	72	322,653
単位型公社債投資信託	32	175,577
合 計	986	17,579,072

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35期事業年度（自 平成31年4月1日 至 令和2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36期事業年度に係る中間会計期間（自 令和2年4月1日 至 令和2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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
------------------------	-----------------------

(資産の部)

流動資産

現金及び預金	※2	53,969,686	※2	56,398,457
有価証券		1,403,513		1,960,318
前払費用		514,587		575,904
未収入金		2,284		14,559
未収委託者報酬		9,995,458		10,296,453
未収収益	※2	560,483	※2	638,994
金銭の信託	※2	100,000	※2	100,000
その他		153,256		254,330
流動資産合計		66,699,271		70,239,017

固定資産

有形固定資産

建物	※1	617,032	※1	584,048
器具備品	※1	665,247	※1	871,893
土地		628,433		628,433
有形固定資産合計		1,910,713		2,084,375

無形固定資産

電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		3,670,753		3,369,611
ソフトウェア仮勘定		536,345		1,374,932
無形固定資産合計		4,222,921		4,760,365

投資その他の資産

投資有価証券		21,408,781		16,704,756
関係会社株式		320,136		320,136
投資不動産	※1	824,268	※1	819,255
長期差入保証金		593,536		565,358
前払年金費用		415,234		375,031
繰延税金資産		1,496,180		1,912,824
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		25,079,767		20,718,993

固定資産合計

固定資産合計		31,213,401		27,563,734
--------	--	------------	--	------------

資産合計

資産合計		97,912,673		97,802,752
------	--	------------	--	------------

(単位：千円)

	第34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	293,258	687,565
未払金		
未払収益分配金	170,281	131,478
未払償還金	448,695	395,400
未払手数料	※2 3,990,054	※2 4,026,078
その他未払金	※2 3,961,765	※2 3,818,195
未払費用	※2 3,803,995	※2 4,402,578
未払消費税等	194,852	629,469
未払法人税等	573,657	617,341

賞与引当金	901,135	933,517
役員賞与引当金	140,100	124,590
その他	868,992	701,285
流動負債合計	15,346,788	16,467,499
固定負債		
長期未払金	43,200	32,400
退職給付引当金	860,851	1,010,401
役員退職慰労引当金	144,303	130,784
時効後支払損引当金	247,767	238,811
固定負債合計	1,296,122	1,412,398
負債合計	16,642,910	17,879,897
(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	26,069,594	25,847,605
利益剰余金合計	33,410,184	33,188,194
株主資本合計	80,143,028	79,921,039

(単位：千円)

	第34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2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	1,126,733	1,815
評価・換算差額等合計	1,126,733	1,815
純資産合計	81,269,762	79,922,854
負債純資産合計	97,912,673	97,802,752

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	70,375,414	67,967,489
投資顧問料	2,505,299	2,385,084
その他営業収益	18,844	16,085
営業収益合計	72,899,557	70,368,658

営業費用				
支払手数料	※2	28,533,952	※2	27,106,451
広告宣伝費		739,643		696,418
公告費		500		1,000
調査費				
調査費		1,794,755		1,857,271
委託調査費		12,194,996		11,579,175
事務委託費		1,016,816		847,769
営業雑経費				
通信費		170,794		153,731
印刷費		427,442		427,118
協会費		48,375		52,053
諸会費		16,175		15,990
事務機器関連費		1,841,631		1,953,926
営業費用合計		46,785,083		44,690,907
一般管理費				
給料				
役員報酬		349,083		331,987
給料・手当		6,453,717		6,611,427
賞与引当金繰入		901,135		933,517
役員賞与引当金繰入		140,100		124,590
福利厚生費		1,234,293		1,276,950
交際費		13,011		11,871
旅費交通費		200,426		165,891
租税公課		373,201		360,165
不動産賃借料		654,886		647,402
退職給付費用		428,912		422,919
役員退職慰労引当金繰入		51,159		48,183
固定資産減価償却費		1,252,321		1,307,555
諸経費		523,213		427,212
一般管理費合計		12,575,461		12,669,674
営業利益		13,539,012		13,008,076

(単位：千円)

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	181,073	90,965
受取利息	※2 1,913	※2 4,169
投資有価証券償還益	416,706	585,179
収益分配金等時効完成分	44,392	101,734
受取賃貸料	※2 38,388	※2 65,808
その他	11,871	19,987
営業外収益合計	694,346	867,845
営業外費用		
投資有価証券償還損	118,173	96,379
時効後支払損引当金繰入	1,166	-
事務過誤費	420	3,483
賃貸関連費用	35,994	20,339
その他	1,481	1,920

営業外費用合計		157,235		122,122
経常利益		14,076,123		13,753,799
特別利益				
投資有価証券売却益		501,778		174,842
特別利益合計		501,778		174,842
特別損失				
投資有価証券売却損		135,399		75,963
投資有価証券評価損		62,310		163,865
固定資産除却損	※1	4,848	※1	8,832
固定資産売却損		225		435
システム関連費		322,986		-
商標使用料		90,000		-
特別損失合計		615,770		249,096
税引前当期純利益		13,962,130		13,679,545
法人税、住民税及び事業税	※2	4,420,179	※2	4,146,534
法人税等調整額		△100,112		79,824
法人税等合計		4,320,066		4,226,359
当期純利益		9,642,064		9,453,186

(3) 【株主資本等変動計算書】

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	27,790,911	35,131,500	81,864,344
当期変動額									
剰余金の配当							△11,363,380	△11,363,380	△11,363,380
当期純利益							9,642,064	9,642,064	9,642,064
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	△1,721,316	△1,721,316	△1,721,316
当期末残高	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

	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	1,484,913	1,484,913	83,349,257
当期変動額			
剰余金の配当			△11,363,380
当期純利益			9,642,064
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△358,179	△358,179	△358,179
当期変動額合計	△358,179	△358,179	△2,079,495
当期末残高	1,126,733	1,126,733	81,269,762

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						
		資本剰余金			利益剰余金		
					その他利益剰余金		

	資本金	資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計	利益 準備金	別途 積立金	繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	株主資本合計
当期首残高	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

[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. 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。

3. 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。

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計上しております。

①退職給付見込額の期間帰属方法

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

②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5)役員退職慰労引当金

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

(6)時効後支払損引当金

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

5.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(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27日に成立しておりますが、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。

- ・「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、現時点で未定であります。

(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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
建物	551,025千円	599,542千円
器具備品	1,350,407千円	1,408,613千円
投資不動産	138,024千円	145,391千円

※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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
預金	240,211千円	314,247千円
未収収益	25,307千円	15,773千円
金銭の信託	100,000千円	100,000千円
未払手数料	671,568千円	712,210千円
その他未払金	3,217,341千円	3,029,426千円
未払費用	444,754千円	432,019千円

(損益計算書関係)

※1.固定資産除却損の内訳

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
建物	2,547千円	—
器具備品	2,301千円	8,832千円

計	4,848千円	8,832千円
---	---------	---------

※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34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
支払手数料	5,298,064千円	5,234,629千円
受取利息	3千円	2千円
受取賃貸料	38,388千円	65,808千円
法人税、住民税及び事業税	3,216,517千円	3,030,180千円

(株主資本等変動計算書関係)

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31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

平成30年6月27日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- | | | |
|---|----------|--------------|
| ① | 配当金の総額 | 11,363,380千円 |
| ② | 1株当たり配当額 | 53,707円 |
| ③ | 基準日 | 平成30年3月31日 |
| ④ | 効力発生日 | 平成30年6月28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。

- | | | |
|---|----------|-------------|
| ① | 配当金の総額 | 9,675,175千円 |
| ② | 配当の原資 | 利益剰余金 |
| ③ | 1株当たり配当額 | 45,728円 |
| ④ | 基準日 | 平成31年3月31日 |
| ⑤ | 効力発生日 | 令和 元年6月27日 |

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。

- | | | |
|---|----------|-------------|
| ① | 配当金の総額 | 9,675,175千円 |
| ② | 1株当たり配当額 | 45,728円 |
| ③ | 基準日 | 平成31年3月31日 |
| ④ | 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。

①	配当金の総額	9,457,670千円
②	配当の原資	利益剰余金
③	1株当たり配当額	44,700円
④	基準日	令和2年3月31日
⑤	効力発生日	令和2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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
1年内	675,956千円	675,956千円
1年超	675,956千円	—
合計	1,351,912千円	675,956千円

(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、譲渡性預金または投資信託に限定しており、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34期(平成31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	53,969,686	53,969,686	—
(2) 有価証券	1,403,513	1,403,513	—
(3) 未収委託者報酬	9,995,458	9,995,458	—
(4) 投資有価証券	21,353,421	21,353,421	—
資産計	86,722,080	86,722,080	—
(1) 未払手数料	3,990,054	3,990,054	—
負債計	3,990,054	3,990,054	—

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) 未収委託者報酬	10,296,453	10,296,453	—
(4) 投資有価証券	16,673,396	16,673,396	—
資産計	85,328,625	85,328,625	—

(1) 未払手数料	4,026,078	4,026,078	—
負債計	4,026,078	4,026,078	—

(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、(3)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、(4)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。

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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
非上場株式	55,360	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、「(4) 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34期(平成31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	53,969,686	—	—	—
未収委託者報酬	9,995,458	—	—	—
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	1,403,513	9,358,708	5,874,634	90,573
合計	65,368,659	9,358,708	5,874,634	90,573

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	—	—	—
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	68,655,228	5,652,257	4,813,929	27,375

(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）

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34期(平成31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の	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	14,744,545	12,559,380	2,185,164
	小計	14,744,545	12,559,380	2,185,164
貸借対照表計上額が取得原価を超えないものの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	8,012,389	8,573,551	△561,161
	小計	8,012,389	8,573,551	△561,161
合計		22,756,935	21,132,932	1,624,002

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の	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	8,774,369	9,937,087	△1,162,718
	小計	8,774,369	9,937,087	△1,162,718
合計		18,633,714	18,631,098	2,616

3. 売却したその他有価証券

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31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	140,240	58,440	—
債券	—	—	—
その他	5,222,594	443,338	135,399
合計	5,362,834	501,778	135,399

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

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62,310千円（その他有価証券のその他62,310千円）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。

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34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,729,252 千円	3,712,289 千円
勤務費用	193,531	204,225
利息費用	24,351	17,557
数理計算上の差異の発生額	△15,898	△52,430
退職給付の支払額	△218,947	△162,904
過去勤務費用の発生額	—	—
退職給付債務の期末残高	3,712,289	3,718,736

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
年金資産の期首残高	2,723,393 千円	2,666,937 千円
期待運用収益	48,664	47,757
数理計算上の差異の発生額	△4,606	△164,633
事業主からの拠出額	102,564	51,282
退職給付の支払額	△203,077	△140,518
年金資産の期末残高	2,666,937	2,460,824

(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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	3,125,760 千円	2,969,807 千円
年金資産	△2,666,937	△2,460,824
	458,822	508,982
非積立型制度の退職給付債務	586,529	748,929
未積立退職給付債務	1,045,351	1,257,911
未認識数理計算上の差異	△ 114,968	△203,136
未認識過去勤務費用	△ 484,766	△419,405
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	445,616	635,370
退職給付引当金	860,851	1,010,401
前払年金費用	△415,234	△375,031
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	445,616	635,370

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
勤務費用	193,531 千円	204,225 千円

利息費用	24,351	17,557
期待運用収益	△48,664	△47,757
数理計算上の差異の費用処理額	43,633	24,035
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361
その他	5,986	6,427
確定給付制度に係る退職給付費用	284,199	269,848

（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です。

(5)年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
債券	63.9 %	64.7 %
株式	33.2	32.3
その他	2.9	3.0
合計	100	100

②長期期待運用収益率の設定方法

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

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
割引率	0.035～0.49%	0.095～0.52%
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144,712千円、当事業年度153,070千円であります。

（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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	436,050千円	427,046千円
投資有価証券評価損	223,821	226,322
未払事業税	109,109	117,461
賞与引当金	275,927	285,842
役員賞与引当金	19,428	19,703
役員退職慰労引当金	44,185	40,046
退職給付引当金	263,592	309,384
減価償却超過額	157,741	96,767
委託者報酬	264,398	213,044
長期差入保証金	31,721	40,180
時効後支払損引当金	75,866	73,124
連結納税適用による時価評価	148,858	57,656
その他	71,320	123,248
繰延税金資産 小計	2,122,023	2,029,829

評価性引当額	—	—
繰延税金資産 合計	2,122,023	2,029,829
繰延税金負債		
前払年金費用	△127,144	△114,834
連結納税適用による時価評価	△1,320	△1,260
その他有価証券評価差額金	△497,269	△801
その他	△108	△109
繰延税金負債 合計	△625,842	△117,005
繰延税金資産の純額	1,496,180	1,912,824

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34期（平成31年3月31日現在）及び第35期（令和2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34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）及び第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2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34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）及び第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2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34期（自 平成30年4月1日 至 平成31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)	3,216,517 千円	その他未払金	3,217,341 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 投資の助言 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2) 投資助言料 (注3)	5,298,064 千円 695,834 千円	未払手数料 未払費用	671,568 千円 365,510 千円

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 投資の助言 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2) 投資助言料 (注3)	5,234,629 千円 583,270 千円	未払手数料 未払費用	712,210 千円 302,681 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34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

種類	会社等の 名称	所在地	資本金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
----	------------	-----	-----	-----------	----------------------------	---------------	-------	--------------	----	--------------

同一の親会社を持つ会社	(株)三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	なし (注1)	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)	4,629,670 千円	未払手数料	734,633 千円
						取引銀行	コーラブル預金の預入 (注3)	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3)	1,578 千円	未収収益	1,578 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(株)	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注2)	6,152,016 千円	未払手数料	962,840 千円

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)
同一の親会社を持つ会社	(株)三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注2)	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3)	20,000,000 千円		
							コーラブル預金の預入 (注3)	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3)	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(株)	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注2)	5,714,501 千円	未払手数料	944,351 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1. (株)三菱UFJ銀行は、平成30年4月2日付で、保有する当社株式のすべてを

(株)三菱UFJフィナンシャル・グループに対して現物配当しております。その結果、

(株)三菱UFJ銀行は当社の主要株主から同一の親会社を持つ会社に該当することとなりました。

なお、(株)三菱UFJフィナンシャル・グループは、同日付で、取得した当社株式のすべてを会社分割の方法により三菱UFJ信託銀行(株)に対して承継させております。

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

2.親会社に関する注記

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

三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社（非上場）

（１株当たり情報）

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
１株当たり純資産額	384,107.08円	377,741.17円
１株当たり当期純利益金額	45,571.50円	44,678.80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34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
当期純利益金額（千円）	9,642,064	9,453,186
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）	9,642,064	9,453,186
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36期中間会計期間 (令和2年9月30日現在)		
(資産の部)		
流動資産		
現金及び預金		51,757,620
有価証券		47,281
前払費用		533,748
未収入金		22,328
未収委託者報酬		11,205,707
未収収益		1,109,882
金銭の信託		200,000
その他		216,914
流動資産合計		65,093,483
固定資産		
有形固定資産		
建物	※1	561,961
器具備品	※1	1,130,570
土地		628,433
有形固定資産合計		2,320,965
無形固定資産		
電話加入権		15,822
ソフトウェア		3,039,396

ソフトウェア仮勘定		2,003,918
無形固定資産合計		5,059,137
投資その他の資産		
投資有価証券		17,150,138
関係会社株式		320,136
投資不動産	※1	817,921
長期差入保証金		552,888
前払年金費用		316,933
繰延税金資産		1,088,156
その他		45,230
貸倒引当金		△23,600
投資その他の資産合計		20,267,805
固定資産合計		27,647,907
資産合計		92,741,391

(単位：千円)

第36期中間会計期間
(令和2年9月30日現在)

(負債の部)		
流動負債		
預り金		326,091
未払金		
未払収益分配金		158,732
未払償還金		133,877
未払手数料		4,401,647
その他未払金		2,173,325
未払費用		4,669,476
未払消費税等	※2	507,145
未払法人税等		523,722
賞与引当金		895,400
役員賞与引当金		76,200
その他		699,988
流動負債合計		14,565,607
固定負債		
長期未払金		21,600
退職給付引当金		1,075,559
役員退職慰労引当金		133,578
時効後支払損引当金		248,354
固定負債合計		1,479,092
負債合計		16,044,700
(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		20,902,380
利益剰余金合計		28,242,970
株主資本合計		74,975,814

(単位：千円)

第36期中間会計期間 (令和2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	1,720,876
評価・換算差額等合計	1,720,876
純資産合計	76,696,691
負債純資産合計	92,741,391

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第36期中間会計期間 (自 令和2年4月1日 至 令和2年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	32,500,161
投資顧問料	1,178,818
その他営業収益	6,615
営業収益合計	33,685,595
営業費用	
支払手数料	12,792,753
広告宣伝費	275,488
公告費	250
調査費	
調査費	1,005,823
委託調査費	5,663,034
事務委託費	344,079
営業雑経費	
通信費	208,539
印刷費	182,427
協会費	26,229
諸会費	8,309
事務機器関連費	917,566
その他営業雑経費	126
営業費用合計	21,424,626
一般管理費	
給料	
役員報酬	171,181
給料・手当	2,786,316
賞与引当金繰入	895,400
役員賞与引当金繰入	76,200
福利厚生費	625,724
交際費	1,235
旅費交通費	10,767
租税公課	186,405
不動産賃借料	327,689
退職給付費用	229,835
役員退職慰労引当金繰入	11,763
固定資産減価償却費	※1 643,956
諸経費	188,448
一般管理費合計	6,154,923
営業利益	6,106,045

(単位：千円)

第36期中間会計期間
（自 令和2年4月1日
至 令和2年9月30日）

営業外収益	
受取配当金	17,539
受取利息	2,089
投資有価証券償還益	24,505
収益分配金等時効完成分	275,165
受取賃貸料	32,904
その他	9,312
営業外収益合計	361,516
営業外費用	
投資有価証券償還損	37,772
時効後支払損引当金繰入	13,892
賃貸関連費用	※1 6,562
その他	2,149
営業外費用合計	60,377
経常利益	6,407,184
特別利益	
投資有価証券売却益	157,075
特別利益合計	157,075
特別損失	
投資有価証券売却損	37,339
特別損失合計	37,339
税引前中間純利益	6,526,919
法人税、住民税及び事業税	1,948,492
法人税等調整額	65,981
法人税等合計	2,014,473
中間純利益	4,512,445

(3)中間株主資本等変動計算書

第36期中間会計期間（自 令和2年4月1日 至 令和2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			利益剰余金				
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	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
当中間期変動額									
剰余金の配当							△9,457,670	△9,457,670	△9,457,670
中間純利益							4,512,445	4,512,445	4,512,445
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	—	—	—	—	—	—	△4,945,224	△4,945,224	△4,945,224
当中間期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	20,902,380	28,242,970	74,975,814

	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
当中間期変動額			

剰余金の配当			△9,457,670
中間純利益			4,512,445
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）	1,719,061	1,719,061	1,719,061
当中間期変動額合計	1,719,061	1,719,061	△3,226,163
当中間期末残高	1,720,876	1,720,876	76,696,691

[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

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。

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. 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。

3. 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。

① 退職給付見込額の期間帰属方法

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

② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5) 役員退職慰労引当金

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

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。

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

5. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっており、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27日に成立しておりますが、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。

[注記事項]

（中間貸借対照表関係）

※1 減価償却累計額

	第36期中間会計期間 (令和2年9月30日現在)
建物	621,629千円
器具備品	1,475,730千円
投資不動産	148,595千円

※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36期中間会計期間 (自 令和2年4月1日 至 令和2年9月30日)
有形固定資産	83,458千円
無形固定資産	560,498千円
投資不動産	3,204千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第36期中間会計期間（自 令和2年4月1日 至 令和2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。

①	配当金の総額	9,457,670千円
②	配当の原資	利益剰余金
③	1株当たり配当額	44,700円
④	基準日	令和2年3月31日
⑤	効力発生日	令和2年6月29日

（リース取引関係）

第36期中間会計期間(令和2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	337,978千円
1年超	—
合 計	337,978千円

（金融商品関係）

第36期中間会計期間(令和2年9月30日現在)

金融商品の時価等に関する事項

令和2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、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）。

	中間貸借対照表計 上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 現金及び預金	51,757,620	51,757,620	—
(2) 有価証券	47,281	47,281	—
(3) 未収委託者報酬	11,205,707	11,205,707	—
(4) 投資有価証券	17,118,778	17,118,778	—
資産計	80,129,387	80,129,387	—
(1) 未払手数料	4,401,647	4,401,647	—
負債計	4,401,647	4,401,647	—

（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、(3)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、(4)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。

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

非上場株式（中間貸借対照表計上額31,360千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4) 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。

（有価証券関係）

第36期中間会計期間（令和2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

	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	14,690,037	11,992,800	2,697,236
	小 計	14,690,037	11,992,800	2,697,236
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	2,476,022	2,692,895	△216,872
	小 計	2,476,022	2,692,895	△216,872
合 計		17,166,060	14,685,695	2,480,364

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額31,360千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難であると認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第36期中間会計期間（自 令和2年4月1日 至 令和2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36期中間会計期間（自 令和2年4月1日 至 令和2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36期中間会計期間 （令和2年9月30日現在）
1株当たり純資産額	362,493.28円
（算定上の基礎）	
純資産の部の合計額（千円）	76,696,691
普通株式に係る中間期末の純資産額（千円）	76,696,691
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36期中間会計期間 (自 令和2年4月1日 至 令和2年9月30日)
1株当たり中間純利益金額 (算定上の基礎)	21,327.27円
中間純利益金額（千円）	4,512,445
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）	4,512,445
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581

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

4【利害関係人との取引制限】

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

- ①自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ②運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- ④委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ⑤上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

- ①定款の変更等
定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- ②訴訟事件その他重要事項
該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

- ①名称：三菱UFJ信託銀行株式会社
(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)
- ②資本金の額：324,279百万円（2020年9月末現在）
- ③事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

①名称	②資本金の額 (2020年9月末現在)	③事業の内容
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
みずほ証券株式会社	125,167 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
BNPパリバ証券株式会社	102,025 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社	5,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

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。(2020年12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【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2020年 9月 7日	有価証券届出書の訂正届出書
2020年 9月 7日	有価証券報告書

独立監査人の監査報告書

令和2年6月26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平成31年4月1日から令和2年3月31日までの第35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2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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去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3年1月6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 印
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 和田 渉 印
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MAXIS全世界株式（オール・カントリー）上場投信の令和2年6月9日から令和2年12月8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、MAXIS全世界株式（オール・カントリー）上場投信の令和2年12月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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。

監査人は、経営者に対して、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

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2年11月30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期事業年度の中間会計期間（令和2年4月1日から令和2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2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2年4月1日から令和2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、継続企業の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に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査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。