

# 投資信託説明書 (請求目論見書)

使用開始日 2024.3.26

## つみたて新興国株式

追加型投信／海外／株式／インデックス型

ファンドは、NISAの成長投資枠およびつみたて投資枠の対象です。  
※販売会社により取扱いが異なる場合があります。くわしくは、販売会社にご確認ください。

この目論見書により行う「つみたて新興国株式」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2023年9月25日に関東財務局長に提出しており、2023年9月26日に効力が生じております。

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づき作成され、投資者の請求により交付される目論見書(請求目論見書)です。

発行者名	: 三菱UFJアセットマネジメント株式会社
代表者の役職氏名	: 取締役社長 横川 直
本店の所在の場所	: 東京都港区東新橋一丁目9番1号
縦覧に供する場所	: 該当事項はありません。

## 目次

第一部【証券情報】	1
(1)【ファンドの名称】	1
(2)【内国投資信託受益証券の形態等】	1
(3)【発行(売出)価額の総額】	1
(4)【発行(売出)価格】	1
(5)【申込手数料】	1
(6)【申込単位】	1
(7)【申込期間】	1
(8)【申込取扱場所】	1
(9)【払込期日】	2
(10)【払込取扱場所】	2
(11)【振替機関に関する事項】	2
(12)【その他】	2
第二部【ファンド情報】	3
第1【ファンドの状況】	3
第2【管理及び運営】	31
第3【ファンドの経理状況】	37
第4【内国投資信託受益証券事務の概要】	97
第三部【委託会社等の情報】	98
第1【委託会社等の概況】	98
約款	143

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

つみたて新興国株式（「ファンド」といいます。）

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

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

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

### (3)【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

### (4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

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

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

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

なお、便宜上1万口当りに換算した価額で表示することがあります。

### (5)【申込手数料】

ありません。

### (6)【申込単位】

販売会社が定める単位

申込単位は販売会社にご確認ください。

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては、1円以上1円単位とします。

### (7)【申込期間】

2023年9月26日から2024年9月24日まで

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

### (8)【申込取扱場所】

販売会社において申込みの取扱いを行います。

販売会社によっては、確定拠出年金制度を利用する場合の申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認いただけます。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

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

(9) 【払込期日】

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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

(10) 【払込取扱場所】

申込みを受け付けた販売会社です。

(11) 【振替機関に関する事項】

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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

信託金の限度額は、3,000億円です。

\*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

単体型・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
単体型	国内	株式	MMF	インデックス型
		債券		
	海外	不動産投信	MR F	特殊型 ( )
追加型	内外	その他資産 ( )	E T F	
		資産複合		

属性区分表

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

( )					
-----	--	--	--	--	--

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

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

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

#### 商品分類の定義

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

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

#### 属性区分の定義

投資対象資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載がある

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

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

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



## ファンドの目的

新興国の株式市場の値動きに連動する投資成果をめざします。

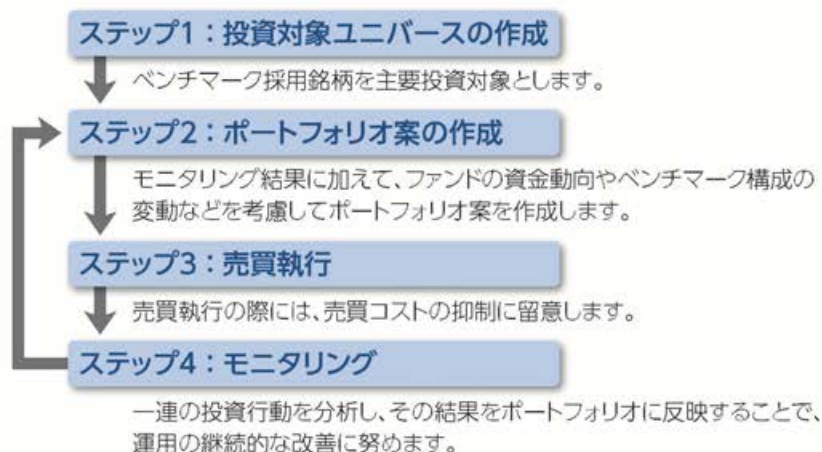
## ファンドの特色

特色 1

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

- MSCIEマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマーク(以下「対象インデックス」という場合があります。)とします。
- ファンドの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。

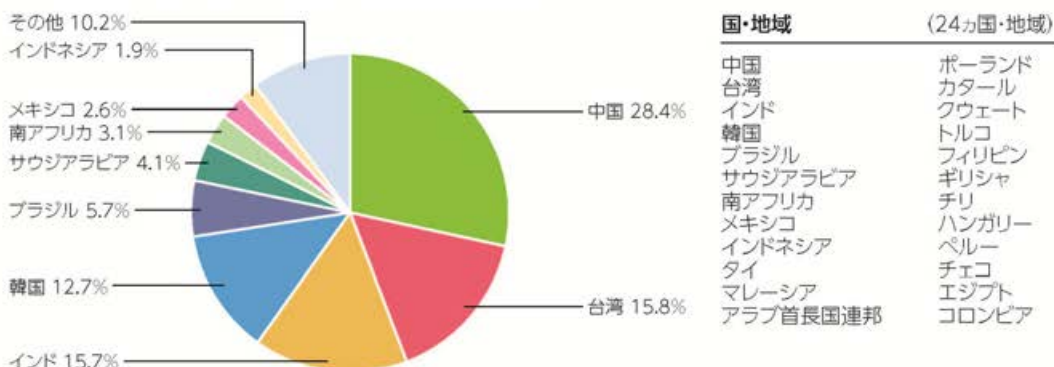
### <運用プロセスのイメージ>



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

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

### <対象インデックスの国・地域別構成比率>



・四捨五入の関係で上記の数字を合計しても100%にならない場合があります。  
 ・MSCI Inc.のデータを基に三菱UFJアセットマネジメント作成(2023年11月末現在)

特色

2

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(DR(預託証券)を含みます。)に投資を行います。

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

※実際の運用は新興国株式インデックスマザーファンドを通じて行います。

- DR(預託証券)とは、Depository Receiptの略で、ある国の企業の株式を当該国外の市場で流通させるため、現地法に従い発行した代替証券です。株式と同様に金融商品取引所等で取引されます。

特色

3

原則として、為替ヘッジは行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

特色

4

年1回の決算時(6月25日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。

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

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

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。



## ■ファンドの仕組み

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



## ■主な投資制限

株式	株式への実質投資割合に制限を設けません。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
デリバティブ	デリバティブ取引は、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。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。

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

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

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

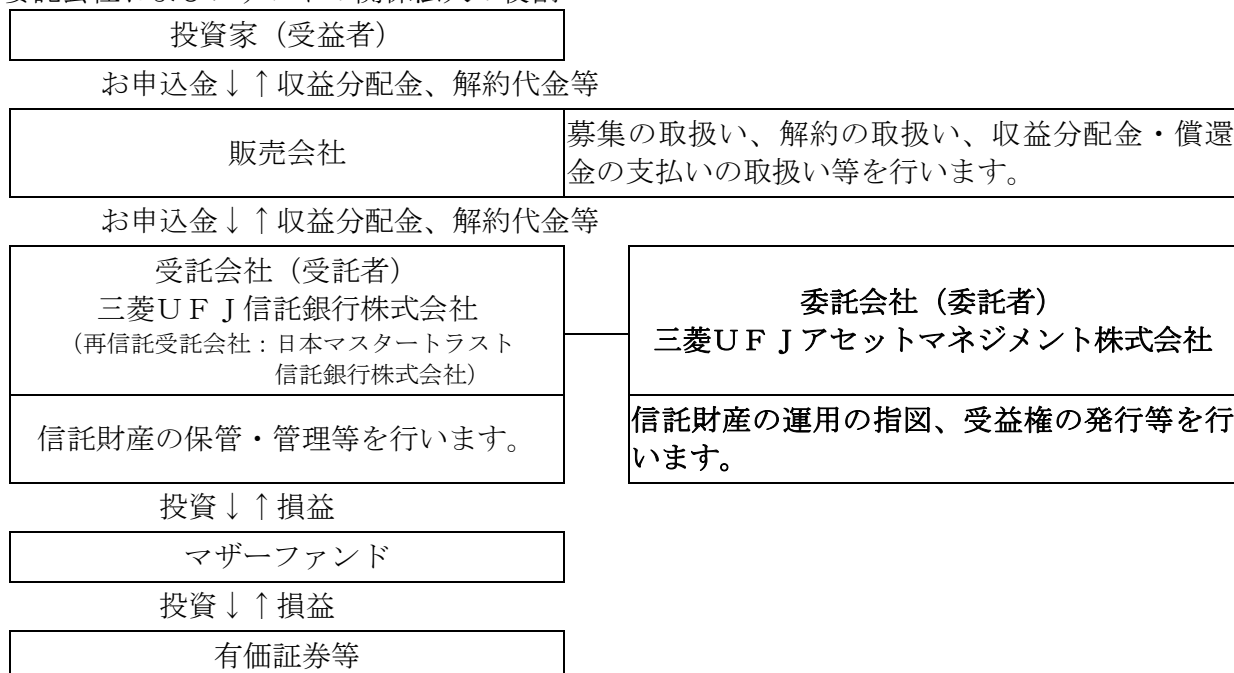
当ファンドの購入者、販売者、または受益者あるいはいかなる個人・法人は、MSCI Inc.の許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCI Inc.に問い合わせることなく、当ファンドを保証、推奨、売買、または宣伝するためにいかなるMSCI Inc.のトレードネーム、トレードマーク、またはサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCI Inc.の書面による許諾を得ることなくMSCI Inc.との関係を一切主張することはできません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

## (2) 【ファンドの沿革】

## (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



## ②委託会社と関係法人との契約の概要

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

## ③委託会社の概況（2023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  
2023年10月 エム・ユー投資顧問株式会社の有価証券運用事業を三菱UFJ国際投信

株式会社へ統合し、商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更

・大株主の状況

株主名	住所	所有株式数	所有比率
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	211,581株	100.0%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

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

新興国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として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。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

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

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

### (2)【投資対象】

#### 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す。）

a. 有価証券先物取引等

b. スワップ取引

c. 金利先渡取引および為替先渡取引

ハ. 約束手形

ニ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

#### ②有価証券の指図範囲

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

1. 株券または新株引受権証券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

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

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

7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
  8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
  9. 資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
  10. 資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第13号で定めるものをいいます。）
  11. コマーシャル・ペーパー
  12. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
  13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1. から12. の証券または証書の性質を有するもの
  14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
  15. 投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。16. において同じ。）で16. で定めるもの以外のもの
  16. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下16. において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
  17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
  18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りません。）
  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

## <新興国株式インデックスマザーファンドの概要>

### (基本方針)

この投資信託は、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（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を行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

### (投資制限)

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。

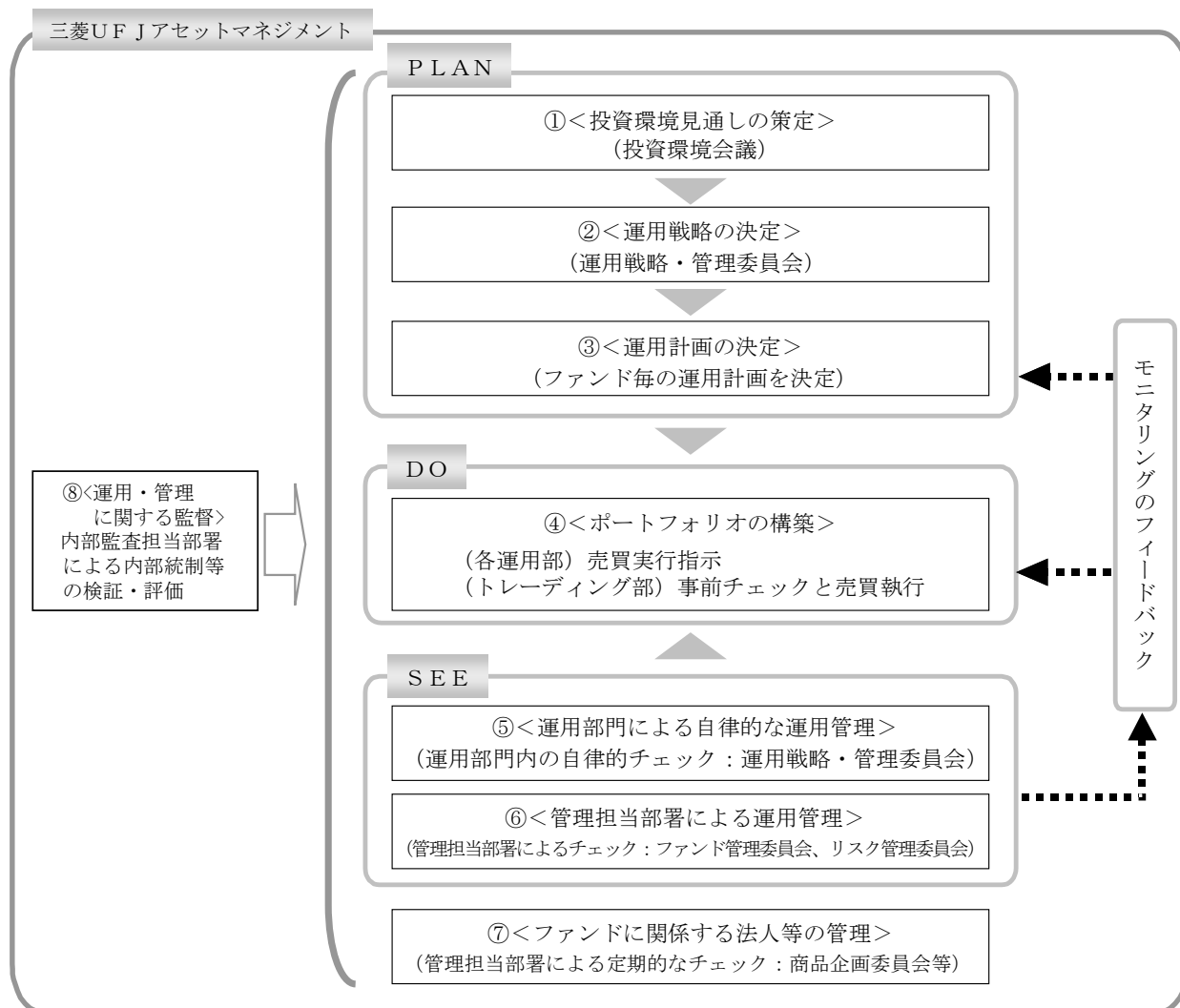
⑦金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

⑧外国為替予約取引を行うことができます。

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

⑩外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

### (3) 【運用体制】



#### ①投資環境見通しの策定

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

#### ②運用戦略の決定

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

#### ③運用計画の決定

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

#### ④ポートフォリオの構築

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

#### ⑤運用部門による自律的な運用管理

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

#### ⑥管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）は、(a) 運用に関するパフォーマンス測定・分析、意図した運用成果が得られていない場合にはその原因の分析のほか、(b) リスク管理および法



令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、(a)についてはファンド管理委員会における審議を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、(b)についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

⑦ファンドに係る法人等の管理

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

⑧運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

(4)【配分方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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

(5)【投資制限】

<信託約款に定められた投資制限>

①新株引受権証券および新株予約権証券

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

②投資信託証券

- a. 委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（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るときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 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るときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. a. の指図は、当該借入れに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の借入れに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。

#### 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、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

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

#### 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るときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 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るときは、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。)

<b>価格変動 リスク</b>	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。
<b>為替変動 リスク</b>	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。
<b>信用リスク</b>	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、または払払い・償還金の支払いが滞ることがあります。
<b>流動性 リスク</b>	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。
<b>カントリー・ リスク</b>	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、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要性が生じた場合や主たる取引市

場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- ・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、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）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、新興国特有の制度や規制等によって運用に制約が生じることによる影響等の要因により乖離を生じることがあります。

## (2) 投資リスクに対する管理体制

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

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

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

### ①コンプライアンス担当部署

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

### ②リスク管理担当部署

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

### ③内部監査担当部署

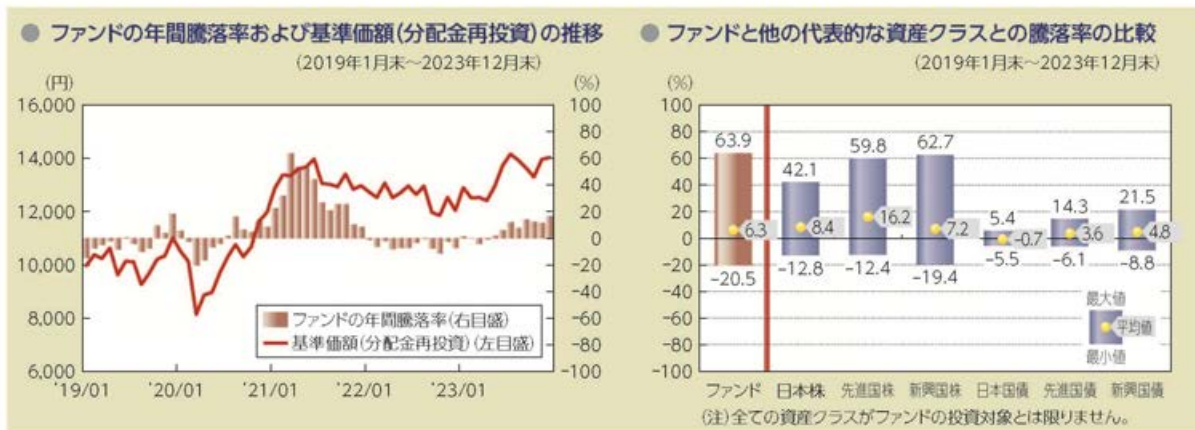
委託会社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性について評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

\*組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。



## ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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



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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

## 代表的な資産クラスの指数について

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

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

#### 4 【手数料等及び税金】

##### (1) 【申込手数料】

ありません。

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

##### (2) 【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

##### (3) 【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年 0.3740%（税抜 0.3400%）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

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

※上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

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

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.16%	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	0.16%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	0.02%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

※上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

##### (4) 【その他の手数料等】

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

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

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

## (5)【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

### ①個人の受益者に対する課税

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

#### 1. 収益分配金の課税

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

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

#### 2. 解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

※公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に「NISA（少額投資非課税制度）」の適用対象となります。ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）およびつみたて投資枠（特定累積投資勘定）」の対象です。販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。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。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### ②法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

(\*) 確定拠出年金法に定める加入者等の運用の指図に基づいて受益権の取得の申込みを行う資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合、所得税および地方税がかかりません。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

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

### ◇個別元本について

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

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

③受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当



該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

◇収益分配金について

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

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

※上記は 2023 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。

**(参考情報) ファンドの総経費率**

直近の運用報告書作成対象期間(以下「当期間」といいます。)(2022年6月28日～2023年6月26日)における当ファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.50%	0.37%	0.13%

(比率は年率、表示桁数未満四捨五入)

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

詳細につきましては、当期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5 【運用状況】

【つみたて新興国株式】

(1) 【投資状況】

2023 年 12 月 29 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	28,162,081,513	100.00
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	1,393,337	0.00
純資産総額		28,163,474,850	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

2023年12月29日現在

国／ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受 益証券	新興国株式インデックスマザーファ ンド	8,233,082,358	3.3166	27,306,239,859	3.4206	28,162,081,513	100.00

(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

2023年12月29日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	100.00
合計	100.00

(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2023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 (1万口当たりの純資産価額)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1計算期間末日 (2018年6月25日)	531,759,193	531,759,193	10,366	10,366
第2計算期間末日 (2019年6月25日)	2,266,060,105	2,266,060,105	10,055	10,055
第3計算期間末日 (2020年6月25日)	5,356,269,017	5,356,269,017	9,763	9,763
第4計算期間末日 (2021年6月25日)	12,061,195,139	12,061,195,139	13,956	13,956
第5計算期間末日 (2022年6月27日)	16,770,814,416	16,770,814,416	12,745	12,745
第6計算期間末日 (2023年6月26日)	24,446,005,949	24,446,005,949	13,619	13,619
2022年12月末日	19,051,176,445	—	12,039	—
2023年1月末日	20,943,224,135	—	12,901	—
2月末日	20,630,708,735	—	12,517	—
3月末日	21,402,417,287	—	12,534	—
4月末日	21,628,914,015	—	12,414	—
5月末日	22,961,127,962	—	12,948	—
6月末日	24,832,484,028	—	13,718	—

7月末日	26,103,716,398	—	14,157	—
8月末日	26,230,390,342	—	13,935	—
9月末日	26,143,291,811	—	13,638	—
10月末日	26,039,952,054	—	13,302	—
11月末日	27,671,513,942	—	13,964	—
12月末日	28,163,474,850	—	14,030	—

## ②【分配の推移】

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

## ③【収益率の推移】

	収益率 (%)
第1計算期間	3.66
第2計算期間	△3.00
第3計算期間	△2.90
第4計算期間	42.94
第5計算期間	△8.67
第6計算期間	6.85
第7中間計算期間	0.46

(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	574,141,076	61,175,332	512,965,744
第2計算期間	2,016,087,577	275,285,868	2,253,767,453
第3計算期間	3,798,859,118	566,260,290	5,486,366,281
第4計算期間	4,550,230,404	1,393,993,025	8,642,603,660
第5計算期間	5,663,814,471	1,148,023,453	13,158,394,678
第6計算期間	6,337,625,345	1,545,880,777	17,950,139,246
第7中間計算期間	3,389,541,777	1,377,083,536	19,962,597,487

(参考)

## 投資状況

2023年12月29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	105,549,310,070	18.27
	インド	91,418,101,733	15.82
	台湾	86,958,547,633	15.05
	韓国	70,489,649,876	12.20
	ブラジル	31,420,465,496	5.44
	中国	23,559,469,460	4.08
	サウジアラビア	22,411,884,685	3.88
	南アフリカ	16,203,517,176	2.80
	アメリカ	16,075,828,929	2.78
	メキシコ	14,072,881,390	2.44
	インドネシア	10,230,937,627	1.77
	タイ	9,433,407,154	1.63
	マレーシア	7,216,356,952	1.25
	アラブ首長国連邦	6,693,962,564	1.16
	ポーランド	5,321,315,082	0.92
	カタール	4,797,407,310	0.83
	クウェート	4,137,665,721	0.72
	フィリピン	3,359,180,422	0.58
	トルコ	3,337,322,495	0.58
	チリ	2,758,845,057	0.48
	ギリシャ	2,634,739,307	0.46
	ハンガリー	1,404,061,068	0.24
	チェコ	832,045,736	0.14
コロンビア	556,186,136	0.10	
小計		540,873,089,079	93.61
投資証券	メキシコ	795,821,405	0.14
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	36,128,896,933	6.25
純資産総額		577,797,807,417	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

2023年12月29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	36,616,960,250	6.34

(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

2023年12月29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	13,317,000	2,360.07	31,429,070,869	2,745.23	36,558,283,841	6.33
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	2,579,873	7,208.03	18,595,804,438	8,674.24	22,378,463,370	3.87
香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・エンターテインメント	3,608,500	5,926.51	21,385,845,616	5,317.95	19,189,822,575	3.32
香港	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	8,812,000	1,511.16	13,316,421,228	1,376.67	12,131,282,130	2.10
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	1,649,222	3,922.40	6,468,917,210	4,481.54	7,391,064,257	1.28
アメリカ	株式	PDD HOLDINGS INC	一般消費財・サービス流通・小売り	322,729	10,509.73	3,391,795,613	20,614.99	6,653,055,269	1.15
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	2,806,719	1,619.63	4,545,870,334	1,730.14	4,856,039,264	0.84
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	1,791,645	2,207.82	3,955,641,690	2,687.75	4,815,508,182	0.83
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	294,459	10,170.93	2,994,921,932	15,635.74	4,604,087,309	0.80
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	1,499,729	2,812.12	4,217,429,300	2,933.03	4,398,750,149	0.76
香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	52,157,550	95.91	5,002,701,248	84.03	4,383,033,635	0.76
ブラジル	株式	VALE SA	素材	1,838,829	1,984.05	3,648,333,082	2,252.72	4,142,379,516	0.72
香港	株式	MEITUAN-CLASS B	消費者サービス	2,736,920	2,320.57	6,351,232,349	1,494.65	4,090,744,320	0.71
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	821,236	3,122.28	2,564,131,428	4,745.13	3,896,875,687	0.67
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	1,061,151	2,827.72	3,000,646,679	3,295.55	3,497,086,789	0.61
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	6,713,272	487.17	3,270,530,866	481.45	3,232,155,825	0.56
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	491,687	5,681.39	2,793,470,308	6,535.82	3,213,581,662	0.56
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	449,577	6,169.14	2,773,506,613	6,884.15	3,094,955,505	0.54

			機器						
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	2,595,100	776.04	2,013,913,587	1,086.67	2,820,038,327	0.49
香港	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	1,047,895	2,586.83	2,710,730,848	2,560.96	2,683,622,419	0.46
香港	株式	JD.COM INC-CLASS A	一般消費財・サービス流通・小売り	1,278,333	2,436.17	3,114,247,996	2,043.69	2,612,516,369	0.45
インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	銀行	30,005,700	81.59	2,448,195,179	86.48	2,594,892,936	0.45
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	2,587,830	796.37	2,060,893,326	991.25	2,565,207,677	0.44
香港	株式	BAIDU INC-CLASS A	メディア・娯楽	1,225,874	2,146.70	2,631,594,001	2,085.43	2,556,480,545	0.44
香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	35,582,350	76.65	2,727,518,442	68.60	2,441,198,286	0.42
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	8,221,200	204.70	1,682,898,981	295.48	2,429,216,618	0.42
インド	株式	AXIS BANK LTD	銀行	1,236,818	1,563.83	1,934,181,757	1,905.50	2,356,759,173	0.41
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	一般消費財・サービス流通・小売り	101,876	24,607.41	2,506,905,357	23,083.57	2,351,661,859	0.41
香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	42,738,000	57.64	2,463,740,598	53.90	2,303,813,259	0.40
サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	1,570,642	1,382.77	2,171,845,219	1,465.95	2,302,492,064	0.40

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

## b 全銘柄の種類／業種別投資比率

2023年12月29日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	エネルギー	4.85
	素材	7.42
	資本財	4.44
	商業・専門サービス	0.07
	運輸	1.89
	自動車・自動車部品	3.57
	耐久消費財・アパレル	1.13
	消費者サービス	2.04
	メディア・娯楽	5.61
	一般消費財・サービス流通・小売り	5.16
	生活必需品流通・小売り	1.44
	食品・飲料・タバコ	3.39
	家庭用品・パーソナル用品	0.78
	ヘルスケア機器・サービス	0.96
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.58

	銀行	15.80
	金融サービス	2.72
	保険	2.37
	ソフトウェア・サービス	2.51
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.81
	電気通信サービス	2.62
	公益事業	2.53
	半導体・半導体製造装置	9.50
	不動産管理・開発	1.44
	小計	93.61
投資証券	—	0.14
合計		93.75

(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

2023年12月29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 2403	買建	5,000	アメリカドル	249,427,800	35,376,344,874	258,175,000	36,616,960,250	6.34

(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》

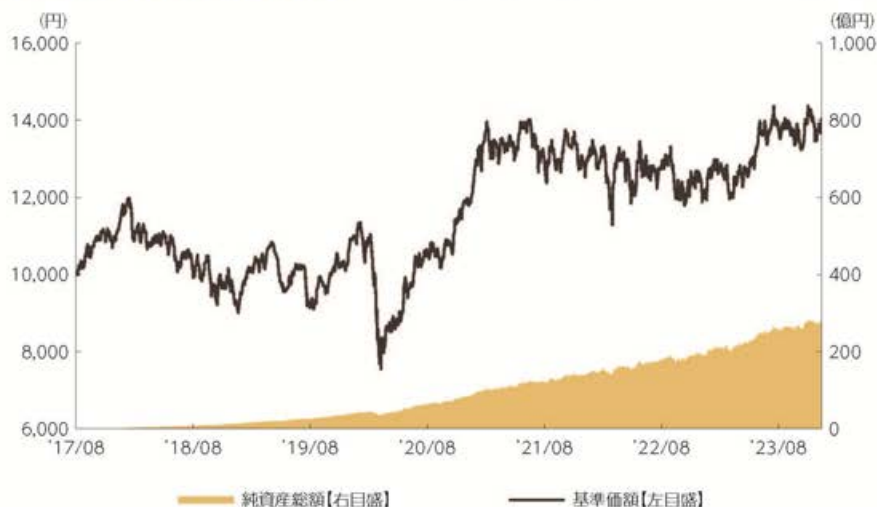


# 運用実績



2023年12月29日現在

## ■基準価額・純資産の推移 2017年8月16日(設定日)～2023年12月29日



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

## ■基準価額・純資産

基準価額	14,030円
純資産総額	281.6億円

●純資産総額は表示桁未満切捨て

## ■分配の推移

2023年6月	0円
2022年6月	0円
2021年6月	0円
2020年6月	0円
2019年6月	0円
2018年6月	0円
設定来累計	0円

●分配金は1万口当たり、税引前

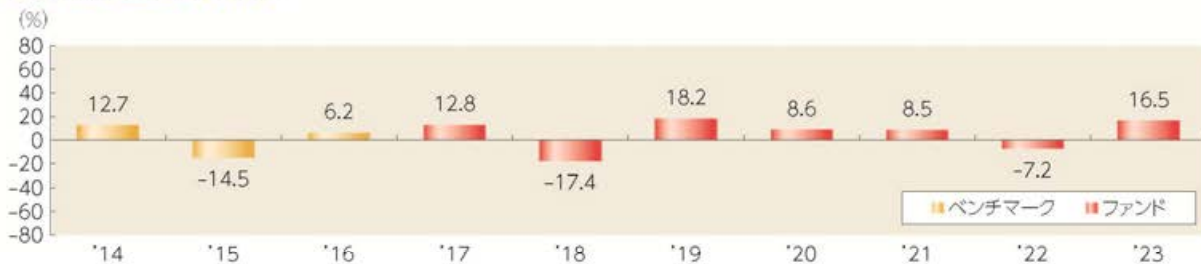
## ■主要な資産の状況

組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 香港ドル	18.3%	1 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	台湾	6.3%
2 インドルピー	16.1%	2 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	韓国	3.9%
3 ニュー台湾ドル	15.1%	3 TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	香港	3.3%
4 韓国ウォン	12.2%	4 ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	香港	2.1%
5 アメリカドル	8.4%	5 RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	インド	1.3%
6 ブラジルレアル	5.6%	6 PDD HOLDINGS INC	一般消費財・サービス流通・小売り	アメリカ	1.2%
7 中国元	4.1%	7 ICICI BANK LTD	銀行	インド	0.8%
8 サウジアラビアリアル	3.9%	8 INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	インド	0.8%
9 南アフリカランド	2.8%	9 SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	韓国	0.8%
10 メキシコペソ	2.6%	10 HDFC BANK LIMITED	銀行	インド	0.8%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引 (買建)	6.3%

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

## ■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額で計算
- 2017年は設定日から年末までの収益率を表示
- 2016年以前はベンチマークの年間収益率を表示

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



## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### ①申込みの受付

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

ニューヨーク証券取引所の休業日  
ニューヨークの銀行の休業日  
ロンドン証券取引所の休業日  
ロンドンの銀行の休業日  
香港取引所の休業日  
香港の銀行の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

#### ②申込単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては、1円以上1円単位

#### ③申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

#### ④申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

#### ⑤申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社  
お客様専用フリーダイヤル 0120-151034  
(受付時間：営業日の9:00～17:00)

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

#### ⑥申込手数料

ありません。

#### ⑦申込方法

取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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

#### ⑧申込受付時間

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

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては上記と異なる取扱いをしている場合があります。

⑨取得申込みの受付の中止および取消し

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

また、信託金の限度額に達しない場合でも、当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、取得申込みの受付を中止することがあります。

※申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

①解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

香港取引所の休業日

香港の銀行の休業日

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

②解約単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については、1口単位

③解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

④信託財産留保額

ありません。

⑤解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑥解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

⑦支払開始日

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

⑧解約請求受付時間

解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社所定の方法で行われます。

解約請求が行われ、かつ当該換金請求に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受

付分とします。当該時刻を過ぎての請求に関しては販売会社にご確認ください。  
確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については上記と異なる取扱いをしている場合があります。

#### 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、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、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。  
また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

※換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

### 3 【資産管理等の概要】

#### (1) 【資産の評価】

##### ①基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

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

（資産の評価方法）

##### ・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

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

##### ・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

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

##### ・公社債等

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

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

##### ・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

##### ・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

##### ・外貨建資産

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

##### ・外国為替予約取引

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

- ・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

## ②基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

## ③基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

(受付時間：営業日の9:00～17:00)

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

## (2)【保管】

該当事項はありません。

## (3)【信託期間】

無期限（2017年8月16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26日から翌年6月25日まで

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

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

## (5)【その他】

### ①ファンドの償還条件等

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

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

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

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

### ②信託約款の変更等

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 反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

#### ⑤ 関係法人との契約の更改

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

#### ⑥ 運用報告書

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

#### ⑦ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

#### ⑧ 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に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。

#### ⑨ 信託事務の再信託

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

#### ⑩ 公告

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

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

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告

は、日本経済新聞に掲載します。

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

##### (1) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

###### ①分配金受取コース（一般コース）

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

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

###### ②分配金再投資コース（累積投資コース）

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

##### (2) 償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

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

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

##### (3) 換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和 38 年大蔵省令第 59 号）ならびに同規則第 2 条の 2 の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 当ファンドは、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、当期（2022 年 6 月 28 日から 2023 年 6 月 26 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。

# 独立監査人の監査報告書

2023年8月30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 大畑 茂  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 西郷 篤  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているつみたて新興国株式の2022年6月28日から2023年6月26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、つみたて新興国株式の2023年6月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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



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

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

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

#### 利害関係

三菱UFJ国際投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

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

1 【財務諸表】

【つみたて新興国株式】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第5期 [ 2022年6月27日現在 ]	第6期 [ 2023年6月26日現在 ]
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	44,994,790	106,267,441
親投資信託受益証券	16,767,405,778	24,440,931,037
流動資産合計	16,812,400,568	24,547,198,478
資産合計	16,812,400,568	24,547,198,478
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	12,393,396	60,970,790
未払受託者報酬	1,701,713	2,344,602
未払委託者報酬	27,227,282	37,513,512
未払利息	55	267
その他未払費用	263,706	363,358
流動負債合計	41,586,152	101,192,529
負債合計	41,586,152	101,192,529
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	13,158,394,678	17,950,139,246
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	3,612,419,738	6,495,866,703
(分配準備積立金)	2,638,474,745	2,944,262,990
元本等合計	16,770,814,416	24,446,005,949
純資産合計	16,770,814,416	24,446,005,949
負債純資産合計	16,812,400,568	24,547,198,478

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第5期 自 2021年6月26日 至 2022年6月27日	第6期 自 2022年6月28日 至 2023年6月26日
<b>営業収益</b>		
受取利息	71	155
有価証券売買等損益	△1,078,340,815	1,757,913,781
営業収益合計	△1,078,340,744	1,757,913,936
<b>営業費用</b>		
支払利息	6,718	20,555
受託者報酬	3,126,485	4,337,745
委託者報酬	50,023,508	69,403,741

その他費用	484,483	672,234
営業費用合計	53,641,194	74,434,275
営業利益又は営業損失(△)	△1,131,981,938	1,683,479,661
経常利益又は経常損失(△)	△1,131,981,938	1,683,479,661
当期純利益又は当期純損失(△)	△1,131,981,938	1,683,479,661
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(△)	△82,817,770	5,396,852
期首剰余金又は期首欠損金(△)	3,418,591,479	3,612,419,738
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,674,597,988	1,622,539,685
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,674,597,988	1,622,539,685
剰余金減少額又は欠損金増加額	431,605,561	417,175,529
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	431,605,561	417,175,529
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金(△)	3,612,419,738	6,495,866,703

### (3)【注記表】

#### (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年6月25日を計算期間の末日としておりますが、前計算期間および当計算期間においては当該日が休業日のため、当計算期間は2022年6月28日から2023年6月26日までとなっております。

#### (重要な会計上の見積りに関する注記)

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

#### (貸借対照表に関する注記)

	第5期 [2022年6月27日現在]	第6期 [2023年6月26日現在]
1. 期首元本額	8,642,603,660円	13,158,394,678円
期中追加設定元本額	5,663,814,471円	6,337,625,345円
期中一部解約元本額	1,148,023,453円	1,545,880,777円
2. 受益権の総数	13,158,394,678口	17,950,139,246口

#### (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第5期 自2021年6月26日 至2022年6月27日			第6期 自2022年6月28日 至2023年6月26日		
1. 分配金の計算過程			1. 分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	288,031,069円	費用控除後の配当等収益額	A	549,650,897円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	1,992,676,992円	収益調整金額	C	3,936,307,120円
分配準備積立金額	D	2,350,443,676円	分配準備積立金額	D	2,394,612,093円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,631,151,737円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,880,570,110円
当ファンドの期末残存口数	F	13,158,394,678口	当ファンドの期末残存口数	F	17,950,139,246口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,519円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,833円

1 万口当たり分配金額	H	—円	1 万口当たり分配金額	H	—円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	第5期 自 2021年 6月 26日 至 2022年 6月 27日	第6期 自 2022年 6月 28日 至 2023年 6月 26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。	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第5期 [2022年 6月 27日現在]	第6期 [2023年 6月 26日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありませぬ。	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
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第5期 [2022年6月27日現在]	第6期 [2023年6月26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	△1,061,622,943	1,764,707,053
合計	△1,061,622,943	1,764,707,053

(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5期 [2022年6月27日現在]	第6期 [2023年6月26日現在]
1口当たり純資産額	1.2745円	1.3619円
(1万口当たり純資産額)	(12,745円)	(13,619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	7,375,054,628	24,440,931,037	
合計		7,375,054,628	24,440,931,037	

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。

貸借対照表

(単位：円)

[2023年6月26日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	11,910,535,477
コール・ローン	538,277,922
株式	453,069,968,300
投資証券	545,744,253
派生商品評価勘定	626,117
未収入金	58,257,306
未収配当金	1,735,953,784
差入委託証拠金	3,231,934,990
流動資産合計	471,091,298,149
資産合計	471,091,298,149
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	445,665,785
未払解約金	348,379,449
未払利息	1,352
流動負債合計	794,046,586
負債合計	794,046,586
純資産の部	
元本等	
元本	141,910,940,342
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	328,386,311,221
元本等合計	470,297,251,563
純資産合計	470,297,251,563
負債純資産合計	471,091,298,149

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。なお、ロシア株式(DR(預託証券))を含みます。以下、同じ。)の評価については、「重要な会計上の見積りに関する注記」に記載しております。 投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。 為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

1. ロシア株式(以下、「当該株式」)の時価の算定

(1) 当期の財務諸表に計上した金額

当該株式の評価額0円(2022年3月11日評価額1,506,109,929円(保有割合0.55%))

(2) 会計上の見積りの内容について財務諸表利用者の理解に資するその他の情報

①当期の財務諸表に計上した金額の算出方法及び算出に用いた主要な仮定

2022年2月24日以降、ロシアのウクライナ侵攻を受けた米欧の経済制裁やそれに対抗措置をロシアが設けたことにより、取引の規制、決済機構やSWIFTからの除外による取引後の受渡が行えない状況となり、市場でのロシア関連資産の取引が成立しない状況となりました。このため、組入株式の時価については金融商品取引所等における最終相場で評価していますが、当該株式の取引停止等に伴い、取引停止日以降の最終相場の価格が入手できない状況となりました。当該株式のロシア国外の投資家による取引が制限されており、当該株式に係る証券決済や為替取引についても、実現が困難な状況となっております。

時価の算定に関する会計基準に基づきますと、組入有価証券に係る時価は秩序ある取引が行われると想定した場合の出口価格である必要があり、上記状況を総合的に勘案した結果、当ファンドが組み入れている当該株式において、2022年3月14日付けで評価額をゼロとすることとし、期末日時点においても当該取り扱いを継続しております。

なお、2022年3月24日にモスクワ証券取引所は一部取引を再開しておりますが、ロシア国外の投資家による取引が制限されており、当該株式に係る証券決済や為替取引について、実現が困難な状況に変わりありません。

②翌期の財務諸表への影響

今後、当該株式のロシア国外の投資家による取引の再開、市場の流動性の回復、最終相場価格の提供再開、ならびに当該株式に係る証券決済や為替取引の実現等の変化があれば、状況を総合的に判断の上、その評価額をゼロから回復させる可能性もあります。

(貸借対照表に関する注記)

	[2023年6月26日現在]
1. 期首	2022年6月28日
期首元本額	103,718,140,955円
期中追加設定元本額	63,035,820,950円
期中一部解約元本額	24,843,021,563円
元本の内訳※	
MAXIS全世界株式(オール・カントリー)上場投信	826,416,880円
eMAXIS 新興国株式インデックス	10,974,481,306円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,770,817,994円
eMAXIS バランス(波乗り型)	72,791,495円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	576,804,180円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	7,870,418,696円
eMAXIS Slim 新興国株式インデックス	34,974,853,640円
つみたて新興国株式	7,375,054,628円
つみたて8資産均等バランス	3,772,079,947円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	502,172円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,440,740円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	5,791,662円
eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)	9,475,916,321円
eMAXIS Slim 全世界株式(3地域均等型)	803,868,159円
eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)	39,493,212,930円
新興国株式インデックス・オープン(ラップ向け)	1,633,872,187円
つみたて全世界株式	51,205,305円
ラップ向けインデックスf 新興国株式	807,988,773円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	38,745,046円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	664,873,026円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	603,023,062円
三菱UFJ DC新興国株式インデックスファンド	15,776,103,196円
新興国株式インデックスオープン	498,726,743円
eMAXIS 全世界株式インデックス	994,576,889円
三菱UFJ バランス・イノベーション(新興国投資型)	291,636,771円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	32,494,561円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	185,712,462円

eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	192,653,018 円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	773,606,929 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)	1,083,137,253 円
世界8資産バランスファンドV.L (適格機関投資家限定)	17,398,962 円
MUKAM バランスファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	56,902,468 円
MUKAM バランスファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	57,042,266 円
MUKAM バランスファンド2020-10 (適格機関投資家限定)	56,220,682 円
MUKAM バランスファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	49,764,870 円
MUKAM バランスファンド2021-06 (適格機関投資家限定)	50,805,123 円
合計	141,910,940,342 円
2. 受益権の総数	141,910,940,342 円

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 2022 年 6 月 28 日 至 2023 年 6 月 26 日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。</p> <p>当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用してしております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しております。</p> <p>また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。</p> <p>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。</p>

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[2023 年 6 月 26 日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額</p>



3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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。 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、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	[2023年6月26日現在]	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式		6,347,126,994
投資証券		△6,497,379
合計		6,340,629,615

(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

[2023年6月26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	17,510,360,201	—	17,064,871,102	△445,489,099
合計		17,510,360,201	—	17,064,871,102	△445,489,099

(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

[2023年6月26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	570,346,134	—	570,964,243	618,109
	売建				
	オフショア元	16,993,566	—	17,162,244	△168,678
合計		587,339,700	—	588,126,487	449,431

(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)

	[2023年6月26日現在]
1口当たり純資産額	3,3140円
(1万口当たり純資産額)	(33,140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	3,587,358	—	—	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	535,200	1.34	719,308.80	
	LUKOIL PJSC	122,600	—	—	
	NOVATEK PJSC	282,700	—	—	
	ROSNEFT OIL CO PJSC	384,962	—	—	
	SURGUTNEFTEGAS PJSC	2,405,300	—	—	
	SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	2,315,000	—	—	
	TATNEFT PJSC	455,759	—	—	
	ALROSA PJSC	745,960	—	—	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	130,323	7.44	969,603.12	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC	19,483	—	—	
	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	439,080	—	—	
	PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	53,979	—	—	
	POLYUS PJSC	10,871	—	—	
	SEVERSTAL PJSC	62,882	—	—	
	SOUTHERN COPPER CORP	40,491	71.25	2,884,983.75	
	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	1,071,810	—	—	

ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	199,896	25.27	5,051,371.92
NIO INC - ADR	655,010	8.43	5,521,734.30
H WORLD GROUP LTD-ADR	92,867	38.39	3,565,164.13
TAL EDUCATION GROUP- ADR	229,758	5.59	1,284,347.22
YUM CHINA HOLDINGS INC	196,749	56.28	11,073,033.72
AUTOHOME INC-ADR	38,791	28.82	1,117,956.62
IQIYI INC-ADR	186,085	5.00	930,425.00
JOYY INC-ADR	20,462	29.18	597,081.16
KANZHUN LTD - ADR	92,379	14.75	1,362,590.25
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	352,017	7.45	2,622,526.65
VK CO LTD	34,689	—	—
WEIBO CORP-SPON ADR	33,274	13.35	444,207.90
YANDEX NV-A	92,564	—	—
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	46,958	15.59	732,075.22
OZON HOLDINGS PLC - ADR	20,405	—	—
PDD HOLDINGS INC	239,515	69.80	16,718,147.00
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	155,264	16.38	2,543,224.32
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	2	—	—
MAGNIT PJSC	23,556	—	—
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	34,286	—	—
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	27,400	74.28	2,035,272.00
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	1,570,713	1.15	1,806,319.95
CREDICORP LTD	29,340	144.30	4,233,762.00
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	796,628	—	—
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	38,258	—	—
VTB BANK PJSC	1,305,990,000	—	—
LUFAX HOLDING LTD-ADR	258,676	1.37	354,386.12
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	425,170	—	—
QIFU TECHNOLOGY INC	54,200	16.30	883,460.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	320,772	2.62	840,422.64
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	172,850	—	—
INTER RAO UES PJSC	12,239,000	—	—
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	30,320	37.77	1,145,186.40
KE HOLDINGS INC-ADR	314,583	14.94	4,699,870.02
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	402,594	0.62	250,816.06
アメリカドル 小計	1,338,078,789		74,387,276.27

				(10,673,830,271)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO-H	1,149,000	5.54	6,365,460.00
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	824,000	7.68	6,328,320.00
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	12,126,000	4.43	53,718,180.00
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1,617,500	23.05	37,283,375.00
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	858,000	7.56	6,486,480.00
	PETROCHINA CO LTD-H	9,609,000	5.44	52,272,960.00
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	658,000	20.60	13,554,800.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	1,820,000	3.34	6,078,800.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	628,000	20.45	12,842,600.00
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	1,077,000	6.12	6,591,240.00
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	2,036,000	4.73	9,630,280.00
	CHINA RESOURCES CEMENT	914,000	3.23	2,952,220.00
	CMOC GROUP LTD-H	1,620,000	4.21	6,820,200.00
	DONGYUE GROUP	804,000	5.19	4,172,760.00
	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	131,120	52.10	6,831,352.00
	JIANGXI COPPER CO LTD-H	460,000	12.26	5,639,600.00
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	722,000	4.63	3,342,860.00
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	290,250	14.48	4,202,820.00
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	660,000	10.34	6,824,400.00
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	2,586,000	11.80	30,514,800.00
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	1,247,000	3.62	4,514,140.00
	BOC AVIATION LTD	97,300	60.30	5,867,190.00
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	1,132,000	3.73	4,222,360.00
	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	775,500	10.02	7,770,510.00
	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	499,000	4.93	2,460,070.00
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	1,586,000	4.93	7,818,980.00
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	570,000	8.28	4,719,600.00
	CITIC LTD	2,820,000	9.81	27,664,200.00
	CRRC CORP LTD - H	1,934,000	4.28	8,277,520.00
	FOSUN INTERNATIONAL LTD	1,324,500	5.20	6,887,400.00
	HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	339,000	17.50	5,932,500.00
	SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	500,000	9.81	4,905,000.00
	WEICHAI POWER CO LTD-H	756,800	10.88	8,233,984.00
	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	258,000	28.65	7,391,700.00
	CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	1,958,111	2.93	5,737,265.23

AIR CHINA LTD-H	758,000	5.66	4,290,280.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	1,018,000	4.96	5,049,280.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	492,000	10.48	5,156,160.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	618,000	4.48	2,768,640.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	1,515,600	6.87	10,412,172.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	1,062,000	4.70	4,991,400.00	
JD LOGISTICS INC	780,700	12.20	9,524,540.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	806,000	7.78	6,270,680.00	
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	61,000	98.70	6,020,700.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	816,000	6.36	5,189,760.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	606,000	5.99	3,629,940.00	
BYD CO LTD-H	469,000	256.00	120,064,000.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	1,236,000	3.34	4,128,240.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	319,200	29.55	9,432,360.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	2,942,000	9.23	27,154,660.00	
GREAT WALL MOTOR CO LTD-H	1,278,000	8.66	11,067,480.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	888,945	4.43	3,938,026.35	
LI AUTO INC-CLASS A	530,444	132.20	70,124,696.80	
MINTH GROUP LTD	364,000	20.85	7,589,400.00	
XPENG INC - CLASS A SHARES	533,424	39.60	21,123,590.40	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	604,000	16.80	10,147,200.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	573,800	81.20	46,592,560.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	1,462,000	3.45	5,043,900.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	1,105,600	23.75	26,258,000.00	
LI NING CO LTD	1,114,000	42.95	47,846,300.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	384,600	74.05	28,479,630.00	
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	549,000	7.84	4,304,160.00	
EAST BUY HOLDING LTD	170,000	26.40	4,488,000.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	879,000	16.94	14,890,260.00	
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	314,000	12.64	3,968,960.00	
MEITUAN-CLASS B	2,393,320	124.70	298,447,004.00	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	689,780	29.25	20,176,065.00	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	630,000	16.74	10,546,200.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	548,000	13.34	7,310,320.00	
TRIP.COM GROUP LTD	256,529	275.40	70,648,086.60	
BAIDU INC-CLASS A	1,076,674	138.20	148,796,346.80	

BILIBILI INC-CLASS Z	93,535	120.20	11,242,907.00	
CHINA LITERATURE LTD	220,600	35.05	7,732,030.00	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	2,556,000	1.84	4,703,040.00	
KINGSOFT CORP LTD	468,600	32.55	15,252,930.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	1,121,100	54.15	60,707,565.00	
NETEASE INC	933,195	147.10	137,272,984.50	
TENCENT HOLDINGS LTD	2,936,500	337.00	989,600,500.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	7,810,900	84.05	656,506,145.00	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	406,000	8.12	3,296,720.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	31,400	119.50	3,752,300.00	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	874,600	14.70	12,856,620.00	
JD.COM INC - CL A	1,112,833	140.10	155,907,903.30	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	231,000	17.00	3,927,000.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	970,000	6.66	6,460,200.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	296,500	28.95	8,583,675.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	2,266,000	4.47	10,129,020.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	531,250	47.55	25,260,937.50	
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	187,100	18.74	3,506,254.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	47,100	133.00	6,264,300.00	
CHINA FEIHE LTD	1,917,000	4.27	8,185,590.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	372,000	—	—	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	1,497,000	30.05	44,984,850.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	764,000	50.05	38,238,200.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	927,500	2.72	2,522,800.00	
NONGFU SPRING CO LTD-H	851,400	42.25	35,971,650.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	797,000	7.82	6,232,540.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	904,000	12.02	10,866,080.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	270,000	68.70	18,549,000.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	561,000	6.80	3,814,800.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	2,514,000	5.13	12,896,820.00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	292,000	16.78	4,899,760.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	302,500	33.30	10,073,250.00	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	175,000	19.84	3,472,000.00	
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	170,600	43.15	7,361,390.00	
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	298,400	12.50	3,730,000.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	1,232,000	10.10	12,443,200.00	

SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	265,300	14.34	3,804,402.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	612,400	23.60	14,452,640.00	
3SBIO INC	1,286,000	7.24	9,310,640.00	
AKESO INC	211,000	33.25	7,015,750.00	
BEIGENE LTD	331,423	109.00	36,125,107.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	633,000	12.48	7,899,840.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	847,500	6.54	5,542,650.00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	1,306,000	3.58	4,675,480.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	4,331,840	6.65	28,806,736.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	494,000	18.00	8,892,000.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	81,100	42.50	3,446,750.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	506,000	12.22	6,183,320.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	506,500	30.45	15,422,925.00	
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	104,400	23.35	2,437,740.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	240,500	20.45	4,918,225.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	5,020,500	3.33	16,718,265.00	
WUXI APPTEC CO LTD-H	123,140	61.40	7,560,796.00	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	1,809,500	37.75	68,308,625.00	
ZAI LAB LTD	439,310	19.96	8,768,627.60	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	13,823,000	3.01	41,607,230.00	
BANK OF CHINA LTD-H	37,503,000	3.11	116,634,330.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	3,721,900	5.04	18,758,376.00	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	3,950,000	4.02	15,879,000.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	44,708,550	5.00	223,542,750.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	1,189,000	2.38	2,829,820.00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	1,880,050	35.15	66,083,757.50	
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	2,919,320	2.82	8,232,482.40	
IND & COMM BK OF CHINA-H	26,636,350	4.13	110,008,125.50	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	3,720,000	4.87	18,116,400.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	5,572,000	0.79	4,401,880.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	1,621,500	4.13	6,696,795.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	768,000	13.32	10,229,760.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	907,000	14.10	12,788,700.00	
FAR EAST HORIZON LTD	816,000	6.10	4,977,600.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	442,400	10.58	4,680,592.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	1,858,800	5.01	9,312,588.00	

HUATAI SECURITIES CO LTD-H	284,600	9.33	2,655,318.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	3,482,000	12.96	45,126,720.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	1,256,000	19.20	24,115,200.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	723,200	8.00	5,785,600.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	445,900	20.20	9,007,180.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	3,392,000	2.98	10,108,160.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	3,332,000	9.29	30,954,280.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	3,016,000	49.30	148,688,800.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	306,800	21.15	6,488,820.00	
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	1,144,000	5.01	5,731,440.00	
GDS HOLDINGS LTD-CL A	351,476	11.20	3,936,531.20	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	1,279,000	10.32	13,199,280.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	383,500	17.28	6,626,880.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	347,500	22.70	7,888,250.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	306,000	20.60	6,303,600.00	
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	449,500	7.11	3,195,945.00	
LENOVO GROUP LTD	3,320,000	8.05	26,726,000.00	
SUNNY OPTICAL TECH	349,300	73.10	25,533,830.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	7,177,200	9.99	71,700,228.00	
ZTE CORP-H	205,731	29.20	6,007,345.20	
CHINA TOWER CORP LTD-H	19,744,000	0.86	16,979,840.00	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	206,000	28.85	5,943,100.00	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	1,488,000	1.78	2,648,640.00	
CGN POWER CO LTD-H	5,163,000	1.86	9,603,180.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,295,800	8.66	11,221,628.00	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	1,511,000	7.76	11,725,360.00	
CHINA POWER INTERNATIONAL	2,292,000	2.68	6,142,560.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	421,400	26.00	10,956,400.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	932,000	16.32	15,210,240.00	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	376,600	95.85	36,097,110.00	
GUANGDONG INVESTMENT LTD	1,434,000	6.85	9,822,900.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	1,700,000	4.55	7,735,000.00	
KUNLUN ENERGY CO LTD	1,992,000	5.80	11,553,600.00	
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	146,000	25.45	3,715,700.00	
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	9,280,000	1.71	15,868,800.00	
HANERGY THIN FILM POWER GROU	960,000	3.91	3,753,600.00	



	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	251,000	24.85	6,237,350.00	
	SHANGHAI FUDAN MICROELECT-H	153,000	18.08	2,766,240.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	2,238,000	8.53	19,090,140.00	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	299,000	17.70	5,292,300.00	
	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	2,660,000	1.13	3,005,800.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	1,837,500	16.46	30,245,250.00	
	CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	610,000	7.69	4,690,900.00	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	1,510,000	31.75	47,942,500.00	
	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	343,600	37.95	13,039,620.00	
	CHINA VANKE CO LTD-H	1,072,551	10.10	10,832,765.10	
	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	5,470,232	1.59	8,697,668.88	
	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	952,000	9.34	8,891,680.00	
	GREENTOWN CHINA HOLDINGS	525,500	7.21	3,788,855.00	
	GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	480,000	3.63	1,742,400.00	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	877,500	18.58	16,303,950.00	
	YUEXIU PROPERTY CO LTD	768,000	8.59	6,597,120.00	
	香港ドル 小計	394,898,983		5,590,922,194.86 (102,425,694,609)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	2,239,880	2.09	4,681,349.20	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	149,300	21.40	3,195,020.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	1,214,900	6.17	7,495,933.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	1,877,500	4.74	8,899,350.00	
	GAMUDA BHD	1,012,100	4.46	4,513,966.00	
	SIME DARBY BERHAD	1,129,200	2.05	2,314,860.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	349,900	6.82	2,386,318.00	
	MISC BHD	522,300	7.19	3,755,337.00	
	GENTING BHD	916,400	4.08	3,738,912.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	1,221,400	2.48	3,029,072.00	
	MR DIY GROUP M BHD	978,000	1.57	1,535,460.00	
	IOI CORP BHD	1,053,200	3.74	3,938,968.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	189,000	21.78	4,116,420.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	30,900	130.90	4,044,810.00	
	PPB GROUP BERHAD	294,240	15.96	4,696,070.40	
	QL RESOURCES BHD	521,250	5.35	2,788,687.50	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	967,000	4.30	4,158,100.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	1,220,300	5.86	7,150,958.00	

	TOP GLOVE CORP BHD	2,865,100	0.86	2,463,986.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	902,300	3.62	3,266,326.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	3,300,000	5.21	17,193,000.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	286,800	18.80	5,391,840.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	122,500	17.44	2,136,400.00	
	MALAYAN BANKING BHD	2,559,800	8.74	22,372,652.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	6,828,600	3.88	26,494,968.00	
	RHB BANK BHD	682,449	5.40	3,685,224.60	
	AXIATA GROUP BERHAD	1,195,000	2.65	3,166,750.00	
	CELCOMDIGI BHD	1,398,100	4.25	5,941,925.00	
	MAXIS BHD	1,122,400	4.13	4,635,512.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	653,000	4.99	3,258,470.00	
	PETRONAS GAS BHD	447,000	16.74	7,482,780.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	1,209,600	9.20	11,128,320.00	
	INARI AMERTRON BHD	1,618,200	2.73	4,417,686.00	
	マレーシアリングット 小計	41,077,619		199,475,430.70 (6,120,624,325)	
タイパーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	3,493,000	9.15	31,960,950.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	652,200	149.00	97,177,800.00	
	PTT PCL-NVDR	4,709,600	31.75	149,529,800.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	324,900	44.50	14,458,050.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	787,000	34.25	26,954,750.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	1,048,461	37.25	39,055,172.25	
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	561,600	38.00	21,340,800.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	375,450	325.00	122,021,250.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	1,990,800	71.50	142,342,200.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR	3,539,400	8.30	29,377,020.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	2,999,900	7.40	22,199,260.00	
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	3,667,900	4.88	17,899,352.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	1,449,100	33.50	48,544,850.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	955,517	37.75	36,070,766.75	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	2,749,501	13.90	38,218,063.90	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	1,193,900	20.90	24,952,510.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	593,600	35.25	20,924,400.00	
	CP ALL PCL-NVDR	2,735,500	61.75	168,917,125.00	
	CP AXTRA PCL-NVDR	1,253,700	35.00	43,879,500.00	

	CARABAO GROUP PCL-NVDR	139,600	63.75	8,899,500.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	1,996,400	19.90	39,728,360.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	931,700	30.00	27,951,000.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	4,945,800	28.25	139,718,850.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	263,500	228.00	60,078,000.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	277,200	130.00	36,036,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	1,770,600	19.40	34,349,640.00	
	SCB X PCL-NVDR	370,400	107.50	39,818,000.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	418,000	50.50	21,109,000.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	402,800	38.50	15,507,800.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	355,100	47.75	16,956,025.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	1,471,300	99.00	145,658,700.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	551,100	211.00	116,282,100.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	513,100	71.75	36,814,925.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	5,276,828	6.15	32,452,492.20	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	611,700	35.25	21,562,425.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	90,600	135.50	12,276,300.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	751,800	58.00	43,604,400.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	372,600	57.75	21,517,650.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	1,362,800	44.50	60,644,600.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	494,800	36.50	18,060,200.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	945,800	62.25	58,876,050.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	3,795,800	8.35	31,694,930.00	
	タイパーツ 小計	63,190,357		2,135,420,567.10 (8,691,161,708)	
フィリピンペン	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	924,980	53.95	49,902,671.00	
	AYALA CORPORATION	156,455	615.00	96,219,825.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	930,349	43.00	40,005,007.00	
	SM INVESTMENTS CORP	117,275	909.50	106,661,612.50	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	507,200	199.70	101,287,840.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	261,310	240.20	62,766,662.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	367,600	126.50	46,501,400.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	840,145	106.20	89,223,399.00	
	BDO UNIBANK INC	1,062,476	140.00	148,746,640.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	842,956	53.40	45,013,850.40	
	PLDT INC	35,425	1,342.00	47,540,350.00	

	ACEN CORP	335,365	5.18	1,737,190.70	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	113,060	326.00	36,857,560.00	
	AYALA LAND INC	3,327,220	24.40	81,184,168.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	4,994,200	33.00	164,808,600.00	
	フィリピンペソ 小計	14,816,016		1,118,456,775.60 (2,877,677,437)	
インドネシア ルピア	ADARO ENERGY INDONESIA TBK P	6,965,600	2,230.00	15,533,288,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	821,600	23,375.00	19,204,900,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	3,302,400	2,010.00	6,637,824,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	13,337,270	740.00	9,869,579,800.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	1,246,400	8,275.00	10,313,960,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	6,416,400	3,150.00	20,211,660,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	1,836,700	6,125.00	11,249,787,500.00	
	VALE INDONESIA TBK	995,100	6,300.00	6,269,130,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	9,740,800	6,775.00	65,993,920,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	364,052,100	113.00	41,137,887,300.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	7,091,700	2,610.00	18,509,337,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	3,067,700	5,200.00	15,952,040,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	1,010,700	11,175.00	11,294,572,500.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	2,112,200	7,300.00	15,419,060,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	3,086,500	4,270.00	13,179,355,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	9,978,000	2,050.00	20,454,900,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	26,295,300	9,050.00	237,972,465,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	17,688,500	5,075.00	89,769,137,500.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	3,445,700	9,025.00	31,097,442,500.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	32,398,400	5,400.00	174,951,360,000.00	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	11,186,200	1,055.00	11,801,441,000.00		
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	23,296,600	3,950.00	92,021,570,000.00		
	インドネシアルピア 小計	549,371,870		938,844,617,100.00 (9,012,908,324)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	7,080,668	11.89	84,189,142.52	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	1,472,470	83.22	122,538,953.40	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	102,805	247.03	25,395,919.15	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	468,098	36.50	17,085,577.00	
	ALFA S. A. B. -A	1,531,900	10.93	16,743,667.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	301,200	120.50	36,294,600.00	

	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	174,300	307.67	53,626,881.00	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	88,800	480.73	42,688,824.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	106,465	175.45	18,679,284.25	
	GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	1,036,800	17.22	17,853,696.00	
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	2,461,000	67.71	166,634,310.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	263,866	177.93	46,949,677.38	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	270,100	149.07	40,263,807.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	911,900	186.07	169,677,233.00	
	GRUMA S. A. B. -B	89,175	269.63	24,044,255.25	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	620,000	91.94	57,002,800.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	712,600	38.91	27,727,266.00	
	BANCO DEL BAJIO SA	357,300	51.98	18,572,454.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	1,229,300	137.97	169,606,521.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	991,400	41.67	41,311,638.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER B	14,681,200	18.54	272,189,448.00	
	メキシコペソ 小計	34,951,347		1,469,075,953.95 (12,306,889,989)	
ブラジルリアル	COSAN SA	560,800	18.04	10,116,832.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	1,722,100	33.90	58,379,190.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	2,289,900	30.16	69,063,384.00	
	PRIO SA	322,100	38.21	12,307,441.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	306,800	18.11	5,556,148.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	310,700	12.83	3,986,281.00	
	GERDAU SA-PREF	585,900	25.13	14,723,667.00	
	KLABIN SA - UNIT	397,200	22.70	9,016,440.00	
	SUZANO SA	338,622	45.94	15,556,294.68	
	VALE SA	1,594,329	65.90	105,066,281.10	
	WEG SA	790,988	36.60	28,950,160.80	
	CCR SA	527,800	14.15	7,468,370.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	353,713	67.50	23,875,627.50	
	RUMO SA	592,900	21.82	12,937,078.00	
	LOJAS RENNER S. A.	503,122	22.31	11,224,651.82	
	MAGAZINE LUIZA SA	1,497,500	3.58	5,361,050.00	
	VIBRA ENERGIA SA	569,500	18.38	10,467,410.00	
	ATACADA0 SA	343,900	11.31	3,889,509.00	
	RAIA DROGASIL SA	613,512	29.07	17,834,793.84	

	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	579,600	14.30	8,288,280.00	
	AMBEV SA	2,199,700	15.49	34,073,353.00	
	JBS SA	399,800	17.18	6,868,564.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	418,400	17.49	7,317,816.00	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	2,471,971	4.33	10,703,634.43	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	264,500	33.37	8,826,365.00	
	HYPERA SA	205,800	43.74	9,001,692.00	
	BANCO BRADESCO S. A.	763,437	14.66	11,191,986.42	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	2,522,286	16.59	41,844,724.74	
	BANCO DO BRASIL S. A.	392,300	51.02	20,015,146.00	
	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	177,400	30.71	5,447,954.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	2,292,530	28.67	65,726,835.10	
	ITAUSA SA	2,339,145	9.66	22,596,140.70	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	2,750,625	14.43	39,691,518.75	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	572,800	30.33	17,373,024.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	315,000	30.59	9,635,850.00	
	TOTVS SA	247,700	29.77	7,374,029.00	
	TELEFONICA BRASIL S. A.	219,375	42.72	9,371,700.00	
	TIM SA	382,377	14.53	5,555,937.81	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	103,700	44.92	4,658,204.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	599,100	40.08	24,011,928.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	515,990	12.91	6,661,430.90	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	155,400	55.76	8,665,104.00	
	CPFL ENERGIA SA	104,700	33.70	3,528,390.00	
	ENERGISA SA-UNITS	86,100	48.34	4,162,074.00	
	ENEVA SA	383,000	12.32	4,718,560.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	96,550	45.95	4,436,472.50	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	487,900	31.50	15,368,850.00	
	ブラジルリアル 小計	36,268,572		842,896,174.09 (25,269,943,009)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	179,570	5,950.00	1,068,441,500.00	
	EMPRESAS CMPC SA	544,129	1,491.00	811,296,339.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	69,297	56,115.00	3,888,601,155.00	
	CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	6,502,900	54.05	351,481,745.00	
	FALABELLA SA	290,088	1,856.10	538,432,336.00	
	CENCOSUD SA	686,091	1,545.00	1,060,010,595.00	

	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	71,640	6,485.00	464,585,400.00	
	BANCO DE CHILE	20,282,094	81.40	1,650,962,451.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	31,356	23,855.00	747,997,380.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	34,054,503	36.92	1,257,292,250.00	
	ENEL AMERICAS SA	10,525,905	106.82	1,124,377,172.00	
	ENEL CHILE SA	12,211,839	52.90	646,006,283.00	
	チリペソ 小計	85,449,412		13,609,484,606.00 (2,422,148,022)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	25,764	62,300.00	1,605,097,200.00	
	S-OIL CORP	21,502	70,000.00	1,505,140,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	27,257	182,600.00	4,977,128,200.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	48,651	43,250.00	2,104,155,750.00	
	HYUNDAI STEEL CO	40,550	32,850.00	1,332,067,500.00	
	KOREA ZINC CO LTD	4,147	486,500.00	2,017,515,500.00	
	KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	8,081	133,500.00	1,078,813,500.00	
	LG CHEM LTD	22,687	709,000.00	16,085,083,000.00	
	LG CHEM LTD-PREFERENCE	4,941	370,000.00	1,828,170,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	9,469	170,400.00	1,613,517,600.00	
	POSCO FUTURE M CO LTD	14,934	375,000.00	5,600,250,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	33,725	392,000.00	13,220,200,000.00	
	SK IE TECHNOLOGY CO LTD	12,000	95,400.00	1,144,800,000.00	
	SKC CO LTD	8,074	107,600.00	868,762,400.00	
	CJ CORP	6,002	71,800.00	430,943,600.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	23,889	57,600.00	1,376,006,400.00	
	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	231,461	18,110.00	4,191,758,710.00	
	ECOPRO BM CO LTD	24,849	263,000.00	6,535,287,000.00	
	GS HOLDINGS	8,112	36,950.00	299,738,400.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	15,292	134,400.00	2,055,244,800.00	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	9,100	128,100.00	1,165,710,000.00	
	HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	20,092	115,900.00	2,328,662,800.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	26,551	38,400.00	1,019,558,400.00	
	HYUNDAI MIPO DOCKYARD	10,557	82,100.00	866,729,700.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	32,869	54,500.00	1,791,360,500.00	
	LG CORP	42,409	87,700.00	3,719,269,300.00	
	LG ENERGY SOLUTION	16,492	563,000.00	9,284,996,000.00	
	POSCO INTERNATIONAL CORP	20,000	37,450.00	749,000,000.00	

SAMSUNG C&T CORP	37,807	104,000.00	3,931,928,000.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	71,394	28,000.00	1,999,032,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	300,580	6,620.00	1,989,839,600.00	
SK INC	14,361	158,200.00	2,271,910,200.00	
SK SQUARE CO LTD	49,040	45,250.00	2,219,060,000.00	
HMM CO LTD	132,330	18,570.00	2,457,368,100.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	8,473	186,000.00	1,575,978,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	83,648	23,650.00	1,978,275,200.00	
PAN OCEAN CO LTD	128,072	5,110.00	654,447,920.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	34,955	33,500.00	1,170,992,500.00	
HANON SYSTEMS	106,991	9,110.00	974,688,010.00	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	29,284	217,000.00	6,354,628,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	63,892	199,900.00	12,772,010,800.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	17,752	109,800.00	1,949,169,600.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	10,895	109,100.00	1,188,644,500.00	
KIA CORP	123,466	83,400.00	10,297,064,400.00	
COWAY CO LTD	30,042	43,450.00	1,305,324,900.00	
F&F CO LTD / NEW	9,200	125,400.00	1,153,680,000.00	
LG ELECTRONICS INC	50,381	123,300.00	6,211,977,300.00	
KANGWON LAND INC	47,178	17,050.00	804,384,900.00	
HYBE CO LTD	8,133	301,000.00	2,448,033,000.00	
KAKAO CORP	147,375	49,700.00	7,324,537,500.00	
KAKAO GAMES CORP	16,300	34,750.00	566,425,000.00	
KRAFTON INC	13,066	201,500.00	2,632,799,000.00	
NAVER CORP	61,701	188,900.00	11,655,318,900.00	
NCSOFT CORP	7,497	301,500.00	2,260,345,500.00	
NETMARBLE CORP	12,296	51,900.00	638,162,400.00	
PEARL ABYSS CORP	17,435	51,200.00	892,672,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	12,861	72,300.00	929,850,300.00	
BGF RETAIL CO LTD	4,754	179,800.00	854,769,200.00	
E-MART INC	11,844	78,400.00	928,569,600.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	3,867	273,500.00	1,057,624,500.00	
KT&G CORP	49,792	82,800.00	4,122,777,600.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	12,195	125,300.00	1,528,033,500.00	
AMOREPACIFIC CORP	14,756	101,100.00	1,491,831,600.00	
LG H&H	4,130	493,500.00	2,038,155,000.00	



CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	52,778	69,500.00	3,668,071,000.00	
HLB INC	49,202	31,100.00	1,530,182,200.00	
CELLTRION INC	52,975	163,900.00	8,682,602,500.00	
CELLTRION PHARM INC	9,961	81,000.00	806,841,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	3,618	314,000.00	1,136,052,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	8,428	747,000.00	6,295,716,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	17,376	84,500.00	1,468,272,000.00	
SK BIOSCIENCE CO LTD	8,100	77,800.00	630,180,000.00	
YUHAN CORP	22,310	57,900.00	1,291,749,000.00	
HANA FINANCIAL GROUP	144,044	39,950.00	5,754,557,800.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	137,043	10,180.00	1,395,097,740.00	
KAKAOBANK CORP	64,800	23,650.00	1,532,520,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	183,891	46,950.00	8,633,682,450.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	208,440	34,400.00	7,170,336,000.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	255,624	11,930.00	3,049,594,320.00	
KAKAOPAY CORP	11,248	47,100.00	529,780,800.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	20,102	50,400.00	1,013,140,800.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	47,390	42,050.00	1,992,749,500.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	119,622	7,120.00	851,708,640.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	60,045	9,490.00	569,827,050.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	23,495	35,600.00	836,422,000.00	
DB INSURANCE CO LTD	20,186	74,900.00	1,511,931,400.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	13,865	223,000.00	3,091,895,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	39,812	63,900.00	2,543,986,800.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	14,353	121,500.00	1,743,889,500.00	
COSMOAM&T CO LTD	10,057	209,000.00	2,101,913,000.00	
L&F CO LTD	13,593	253,500.00	3,445,825,500.00	
LG DISPLAY CO LTD	106,843	16,470.00	1,759,704,210.00	
LG INNOTEK CO LTD	7,648	306,500.00	2,344,112,000.00	
LOTTE ENERGY MATERIALS CORP	10,954	56,500.00	618,901,000.00	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	25,952	142,400.00	3,695,564,800.00	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,248,851	71,600.00	161,017,731,600.00	
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	386,532	59,400.00	22,960,000,800.00	
SAMSUNG SDI CO LTD	25,998	683,000.00	17,756,634,000.00	
KT CORP	30,000	30,500.00	915,000,000.00	
LG UPLUS CORP	93,715	10,880.00	1,019,619,200.00	

	KOREA ELECTRIC POWER CORP	123,327	18,310.00	2,258,117,370.00	
	SK HYNIX INC	258,567	113,600.00	29,373,211,200.00	
	韓国ウォン 小計	7,447,945		512,422,394,970.00 (56,263,978,967)	
ニュー台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	459,150	87.50	40,175,625.00	
	ASIA CEMENT CORP	1,113,281	44.20	49,207,020.20	
	CHINA STEEL CORP	5,586,947	29.65	165,652,978.55	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	1,561,430	68.10	106,333,383.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	1,853,600	92.80	172,014,080.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	2,235,557	78.60	175,714,780.20	
	TAIWAN CEMENT	2,862,696	38.70	110,786,335.20	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	63,000	1,035.00	65,205,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	1,512,138	33.05	49,976,160.90	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	30,000	1,930.00	57,900,000.00	
	WALSIN LIHWA CORP	1,314,000	46.25	60,772,500.00	
	CHINA AIRLINES LTD	1,582,000	27.90	44,137,800.00	
	EVA AIRWAYS CORP	1,061,000	40.45	42,917,450.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	460,353	158.00	72,735,774.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	746,000	32.60	24,319,600.00	
	WAN HAI LINES LTD	322,845	60.20	19,435,269.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	791,000	61.50	48,646,500.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	894,413	41.00	36,670,933.00	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	80,728	500.00	40,364,000.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	225,981	199.00	44,970,219.00	
	GIANT MANUFACTURING	152,000	222.00	33,744,000.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	78,000	341.50	26,637,000.00	
	POU CHEN	1,066,500	31.80	33,914,700.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	144,000	824.00	118,656,000.00	
	MOMO.COM INC	29,600	682.00	20,187,200.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	256,000	284.50	72,832,000.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	2,241,624	77.40	173,501,697.60	
	PHARMAESSENTIA CORP	103,000	325.00	33,475,000.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	2,148,671	18.75	40,287,581.25	
	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	8,330,955	25.10	209,106,970.50	
	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	6,358,236	26.40	167,857,430.40	
	FIRST FINANCIAL HOLDING CO	5,033,164	27.90	140,425,275.60	

HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	4,549,109	22.35	101,672,586.15
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	5,256,047	37.75	198,415,774.25
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	5,225,888	17.25	90,146,568.00
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	4,934,995	19.15	94,505,154.25
TAIWAN BUSINESS BANK	2,977,000	14.20	42,273,400.00
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	4,884,355	28.20	137,738,811.00
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	1,849,000	45.70	84,499,300.00
CHAILEASE HOLDING CO LTD	682,270	201.50	137,477,405.00
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	4,793,219	24.35	116,714,882.65
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	4,454,366	44.40	197,773,850.40
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	7,186,255	12.70	91,265,438.50
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	3,502,959	61.40	215,081,682.60
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	5,808,852	9.01	52,337,756.52
ACCTON TECHNOLOGY CORP	230,000	358.00	82,340,000.00
ACER INC	1,364,168	33.70	45,972,461.60
ADVANTECH CO LTD	219,134	418.00	91,598,012.00
ASUSTEK COMPUTER INC	323,774	314.50	101,826,923.00
AUO CORP	3,377,800	20.10	67,893,780.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	293,000	190.00	55,670,000.00
COMPAL ELECTRONICS	2,006,775	29.35	58,898,846.25
DELTA ELECTRONICS INC	921,220	364.00	335,324,080.00
E INK HOLDINGS INC	383,000	222.00	85,026,000.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	5,771,272	113.00	652,153,736.00
INNOLUX CORP	3,960,381	16.50	65,346,286.50
INVENTEC CORP	1,291,429	44.75	57,791,447.75
LARGAN PRECISION CO LTD	48,820	2,130.00	103,986,600.00
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	1,029,160	105.00	108,061,800.00
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	345,000	176.00	60,720,000.00
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	114,000	278.00	31,692,000.00
PEGATRON CORP	917,976	77.00	70,684,152.00
QUANTA COMPUTER INC	1,221,150	151.50	185,004,225.00
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	631,193	59.40	37,492,864.20
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	685,000	187.00	128,095,000.00
WISTRON CORP	1,157,000	84.10	97,303,700.00
WIWYNN CORP	42,000	1,215.00	51,030,000.00
WPG HOLDINGS LTD	826,168	54.80	45,274,006.40

	YAGEO CORPORATION	160,738	491.00	78,922,358.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	346,000	106.50	36,849,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	1,762,000	126.00	222,012,000.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	744,000	77.00	57,288,000.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	780,400	101.50	79,210,600.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	1,500,294	126.50	189,787,191.00	
	EMEMORY TECHNOLOGY INC	29,000	2,240.00	64,960,000.00	
	GLOBAL UNICHIP CORP	40,000	1,625.00	65,000,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	101,000	493.50	49,843,500.00	
	MEDIATEK INC	720,236	693.00	499,123,548.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	585,000	74.60	43,641,000.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	278,000	450.00	125,100,000.00	
	PARADE TECHNOLOGIES LTD	47,000	1,155.00	54,285,000.00	
	POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	1,523,000	31.95	48,659,850.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	210,703	391.00	82,384,873.00	
	SILERGY CORP	148,000	377.00	55,796,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	11,617,000	581.00	6,749,477,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	5,428,000	53.90	292,569,200.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	473,000	88.20	41,718,600.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	164,000	170.00	27,880,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	1,438,000	28.95	41,630,100.00	
	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	961,268	35.85	34,461,457.80	
	ニュー台湾ドル 小計	163,018,243		15,618,248,071.22 (72,381,208,861)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	425,063	359.60	152,852,654.80	
	COAL INDIA LTD	742,855	225.90	167,810,944.50	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	281,412	269.45	75,826,463.40	
	INDIAN OIL CORP LTD	1,200,931	89.30	107,243,138.30	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	1,420,841	156.90	222,929,952.90	
	PETRONET LNG LTD	330,086	218.80	72,222,816.80	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,433,774	2,514.75	3,605,583,166.50	
	ACC LTD	29,062	1,766.90	51,349,647.80	
	AMBUJA CEMENTS LTD	287,173	425.80	122,278,263.40	
	ASIAN PAINTS LTD	181,473	3,297.70	598,443,512.10	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	102,972	675.65	69,573,031.80	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	125,590	1,716.10	215,524,999.00	

HINDALCO INDUSTRIES LTD	644,358	408.50	263,220,243.00
JINDAL STEEL & POWER LTD	179,644	568.85	102,190,489.40
JSW STEEL LTD	311,469	746.50	232,511,608.50
PI INDUSTRIES LTD	35,931	3,807.40	136,803,689.40
PIDILITE INDUSTRIES LTD	70,349	2,658.30	187,008,746.70
SHREE CEMENT LTD	4,903	25,145.25	123,287,160.75
SRF LTD	68,000	2,321.40	157,855,200.00
TATA STEEL LTD	3,473,677	109.60	380,714,999.20
ULTRATECH CEMENT LTD	53,768	8,080.20	434,456,193.60
UPL LTD	227,928	666.85	151,993,786.80
VEDANTA LTD	364,582	276.20	100,697,548.40
ABB INDIA LTD	24,900	4,239.70	105,568,530.00
ADANI ENTERPRISES LTD	85,087	2,233.55	190,046,068.85
BHARAT ELECTRONICS LTD	1,669,456	120.05	200,418,192.80
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	262,989	368.80	96,990,343.20
HAVELLS INDIA LTD	121,646	1,284.95	156,309,027.70
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	35,527	3,640.55	129,337,819.85
LARSEN & TOUBRO LTD	323,681	2,389.55	773,451,933.55
SIEMENS LTD	50,469	3,675.70	185,508,903.30
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	128,900	627.80	80,923,420.00
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	242,722	714.30	173,376,324.60
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	131,294	642.40	84,343,265.60
INTERGLOBE AVIATION LTD	71,702	2,475.05	177,466,035.10
BAJAJ AUTO LTD	30,404	4,622.60	140,545,530.40
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	38,519	2,397.05	92,331,968.95
BHARAT FORGE LTD	117,494	807.00	94,817,658.00
EICHER MOTORS LTD	63,410	3,539.20	224,420,672.00
HERO MOTOCORP LTD	50,721	2,776.40	140,821,784.40
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	450,437	1,373.25	618,562,610.25
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	63,443	9,327.30	591,751,893.90
MRF LTD	969	99,492.05	96,407,796.45
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	967,001	83.10	80,357,783.10
SONA BLW PRECISION FORGINGS	164,220	506.90	83,243,118.00
TATA MOTORS LTD	767,605	559.65	429,590,138.25
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	54,300	3,164.05	171,807,915.00
TVS MOTOR CO LTD	98,759	1,301.25	128,510,148.75

PAGE INDUSTRIES LTD	3,050	37,676.50	114,913,325.00
TITAN CO LTD	168,363	2,939.15	494,844,111.45
INDIAN HOTELS CO LTD	372,300	380.40	141,622,920.00
JUBILANT FOODWORKS LTD	184,460	478.85	88,328,671.00
ZOMATO LTD	1,745,700	74.15	129,443,655.00
INFO EDGE INDIA LTD	37,381	4,306.90	160,996,228.90
TRENT LTD	81,716	1,724.95	140,956,014.20
AVENUE SUPERMARTS LTD	74,427	3,744.05	278,658,409.35
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	49,279	4,970.80	244,956,053.20
ITC LTD	1,397,107	444.75	621,363,338.25
MARICO LTD	250,392	528.50	132,332,172.00
NESTLE INDIA LTD	16,463	22,536.85	371,024,161.55
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	252,504	840.85	212,317,988.40
UNITED SPIRITS LTD	139,825	906.60	126,765,345.00
VARUN BEVERAGES LTD	201,988	766.10	154,743,006.80
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	64,086	1,631.40	104,549,900.40
DABUR INDIA LTD	287,435	563.35	161,926,507.25
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	198,874	1,035.95	206,023,520.30
HINDUSTAN UNILEVER LTD	385,898	2,641.60	1,019,388,156.80
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	45,957	5,045.45	231,873,745.65
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	338,038	580.55	196,247,960.90
AUROBINDO PHARMA LTD	141,068	699.15	98,627,692.20
CIPLA LTD	224,891	989.40	222,507,155.40
DIVI'S LABORATORIES LTD	61,659	3,462.95	213,522,034.05
DR. REDDY'S LABORATORIES	55,981	4,993.90	279,563,515.90
LUPIN LTD	81,026	858.25	69,540,564.50
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	448,738	991.45	444,901,290.10
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	44,978	1,863.05	83,796,262.90
AU SMALL FINANCE BANK LTD	80,800	736.70	59,525,360.00
AXIS BANK LTD	1,076,363	958.40	1,031,586,299.20
BANDHAN BANK LTD	266,045	235.75	62,720,108.75
BANK OF BARODA	485,008	192.20	93,218,537.60
ICICI BANK LTD	2,434,270	923.50	2,248,048,345.00
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	519,791	1,828.55	950,463,833.05
STATE BANK OF INDIA	848,028	554.60	470,316,328.80
YES BANK LTD	5,386,868	16.00	86,189,888.00

	BAJAJ FINANCE LTD	130,587	6,989.65	912,757,424.55	
	BAJAJ FINSERV LTD	179,095	1,501.95	268,991,735.25	
	BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	11,900	6,832.30	81,304,370.00	
	CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	189,900	1,090.15	207,019,485.00	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	820,739	2,723.15	2,234,995,407.85	
	MUTHOOT FINANCE LTD	48,400	1,221.85	59,137,540.00	
	SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	112,700	857.10	96,595,170.00	
	SHRIRAM FINANCE LTD	112,712	1,676.65	188,978,574.80	
	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	438,309	626.90	274,775,912.10	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	111,710	1,274.40	142,363,224.00	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	194,605	556.15	108,229,570.75	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	204,214	1,262.70	257,861,017.80	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	448,996	1,165.15	523,147,689.40	
	INFOSYS LTD	1,563,524	1,265.00	1,977,857,860.00	
	LTIMINDTREE LTD	42,510	4,956.65	210,707,191.50	
	MPHASIS LTD	23,504	1,831.05	43,036,999.20	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	425,201	3,216.35	1,367,595,236.35	
	TATA ELXSI LTD	15,900	7,481.95	118,963,005.00	
	TECH MAHINDRA LTD	277,665	1,115.50	309,735,307.50	
	WIPRO LTD	623,940	379.95	237,066,003.00	
	BHARTI AIRTEL LTD	1,047,531	854.80	895,429,498.80	
	ADANI GREEN ENERGY LTD	155,588	959.85	149,341,141.80	
	ADANI POWER LTD	389,536	242.40	94,423,526.40	
	GAIL INDIA LTD	1,070,325	105.05	112,437,641.25	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	135,251	476.50	64,447,101.50	
	NTPC LTD	2,162,012	186.70	403,647,640.40	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	1,684,072	250.10	421,186,407.20	
	TATA POWER CO LTD	654,389	218.30	142,853,118.70	
	DLF LTD	281,804	477.70	134,617,770.80	
	GODREJ PROPERTIES LTD	68,467	1,499.45	102,662,843.15	
	インドルピー 小計	50,087,339		36,869,254,959.95 (64,889,888,729)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	39,958	658.50	26,312,343.00	
	MONETA MONEY BANK AS	145,308	79.60	11,566,516.80	
	CEZ AS	75,016	1,042.00	78,166,672.00	
	チェココルナ 小計	260,282		116,045,531.80	

				(767, 165, 406)
クウェートディ ナール	AGILITY	682, 614	0. 62	423, 220. 68
	BOUBYAN BANK K. S. C	609, 347	0. 63	386, 935. 34
	GULF BANK	857, 742	0. 26	223, 870. 66
	KUWAIT FINANCE HOUSE	3, 800, 753	0. 74	2, 816, 357. 97
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	3, 563, 410	0. 93	3, 331, 788. 35
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	1, 118, 010	0. 51	575, 775. 15
	MABANEE CO KPSC	310, 839	0. 83	259, 861. 40
クウェートディナール 小計		10, 942, 715		8, 017, 809. 55 (3, 749, 929, 526)
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	114, 754	31, 040. 00	3, 561, 964, 160. 00
	BANCOLOMBIA SA-PREF	190, 643	27, 760. 00	5, 292, 249, 680. 00
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	241, 634	16, 980. 00	4, 102, 945, 320. 00
コロンビアペソ 小計		547, 031		12, 957, 159, 160. 00 (444, 495, 344)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	189, 718	3, 018. 00	572, 568, 924. 00
	RICHTER GEDEON NYRT	65, 222	8, 455. 00	551, 452, 010. 00
	OTP BANK PLC	110, 447	12, 025. 00	1, 328, 125, 175. 00
ハンガリーフォリント 小計		365, 387		2, 452, 146, 109. 00 (1, 036, 124, 912)
アラブディルハ ム	MULTIPLY GROUP	1, 740, 622	3. 19	5, 552, 584. 18
	AMERICANA RESTAURANTS INTERN	1, 481, 824	4. 22	6, 253, 297. 28
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	1, 612, 154	3. 95	6, 368, 008. 30
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	1, 494, 273	8. 14	12, 163, 382. 22
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	703, 542	10. 70	7, 527, 899. 40
	DUBAI ISLAMIC BANK	1, 697, 364	5. 47	9, 284, 581. 08
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	2, 214, 426	13. 70	30, 337, 636. 20
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	1, 680, 384	22. 34	37, 539, 778. 56
	ALDAR PROPERTIES PJSC	2, 025, 585	5. 13	10, 391, 251. 05
	EMAAR PROPERTIES PJSC	3, 338, 201	6. 59	21, 998, 744. 59
アラブディルハム 小計		17, 988, 375		147, 417, 162. 86 (5, 769, 907, 754)
ポーランドズロ チ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	285, 959	65. 67	18, 778, 927. 53
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	66, 455	112. 45	7, 472, 864. 75
	LPP SA	557	13, 480. 00	7, 508, 360. 00
	CD PROJEKT SA	39, 305	152. 00	5, 974, 360. 00



	CYFROWY POLSAT SA	150,511	16.35	2,461,607.40	
	ALLEGRO. EU SA	179,956	32.00	5,758,592.00	
	PEPCO GROUP NV	65,200	36.58	2,385,016.00	
	DINO POLSKA SA	22,170	462.80	10,260,276.00	
	BANK PEKAO SA	84,233	108.30	9,122,433.90	
	MBANK SA	5,779	385.80	2,229,538.20	
	PKO BANK POLSKI SA	400,856	35.26	14,134,182.56	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	17,302	372.80	6,450,185.60	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	272,464	40.14	10,936,704.96	
	PGE SA	422,950	7.17	3,035,089.20	
	ポーランドズロチ 小計	2,013,697		106,508,138.10 (3,753,027,262)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	127,751	162.40	20,746,762.40	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	64,622	199.45	12,888,857.90	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	33,259	885.73	29,458,494.07	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	197,417	425.66	84,032,520.22	
	GOLD FIELDS LTD	418,992	268.94	112,683,708.48	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	252,635	80.64	20,372,486.40	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	406,885	129.75	52,793,328.75	
	KUMBA IRON ORE LTD	35,041	464.63	16,281,099.83	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	166,313	131.86	21,930,032.18	
	SASOL LTD	258,360	231.34	59,769,002.40	
	SIBANYE STILLWATER LTD	1,293,222	29.68	38,382,828.96	
	BIDVEST GROUP LTD	133,425	261.63	34,907,982.75	
	MULTICHOICE GROUP LTD	210,702	92.75	19,542,610.50	
	MR PRICE GROUP LTD	135,650	138.30	18,760,395.00	
	NASPERS LTD-N SHS	92,468	2,994.19	276,866,760.92	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	881,388	15.59	13,740,838.92	
	THE FOSCHINI GROUP LTD	131,787	88.64	11,681,599.68	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	480,830	70.37	33,836,007.10	
	BID CORP LTD	152,607	415.51	63,409,734.57	
	CLICKS GROUP LTD	114,421	263.27	30,123,616.67	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	224,766	225.60	50,707,209.60	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	177,683	183.51	32,606,607.33	
ABSA GROUP LTD	413,811	161.37	66,776,681.07		
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	39,861	1,505.96	60,029,071.56		

	NEDBANK GROUP LTD	221,373	224.19	49,629,612.87
	STANDARD BANK GROUP LTD	637,653	173.28	110,492,511.84
	FIRSTRAND LTD	2,330,165	66.53	155,025,877.45
	REINET INVESTMENTS SCA	64,885	409.96	26,600,254.60
	REMGRO LTD	232,196	142.71	33,136,691.16
	DISCOVERY LTD	249,149	147.10	36,649,817.90
	OLD MUTUAL LTD	2,345,236	11.85	27,791,046.60
	OUTSURANCE GROUP LTD	394,727	33.43	13,195,723.61
	SANLAM LTD	846,932	57.88	49,020,424.16
	MTN GROUP LTD	808,373	135.98	109,922,560.54
	VODACOM GROUP LTD	310,847	115.87	36,017,841.89
	NEPI ROCKCASTLE N. V.	207,413	109.60	22,732,464.80
	南アフリカランド 小計	15,092,845		1,852,543,064.68 (14,171,954,444)
オフショア元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	176,500	5.76	1,016,640.00
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	724,325	6.21	4,498,058.25
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	155,628	29.81	4,639,270.68
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	124,900	12.63	1,577,487.00
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	235,000	7.28	1,710,800.00
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	42,000	5.69	238,980.00
	PETROCHINA CO LTD-A	932,100	7.52	7,009,392.00
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	289,500	17.67	5,115,465.00
	SHAN XI HUA YANG GROUP NEW-A	222,000	7.59	1,684,980.00
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	142,970	8.95	1,279,581.50
	SHANXI LU' AN ENVIRONMENTAL-A	100,900	16.09	1,623,481.00
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	100,055	28.27	2,828,554.85
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	9,100	24.67	224,497.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	350,000	5.45	1,907,500.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	79,700	24.01	1,913,597.00
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	681,496	5.53	3,768,672.88
	BBMG CORPORATION-A	79,100	2.17	171,647.00
	CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD-A	20,540	34.63	711,300.20
	CHENGXIN LITHIUM GROUP CO-A	27,200	31.70	862,240.00
	CHINA JUSHI CO LTD -A	110,447	14.46	1,597,063.62
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	123,100	23.56	2,900,236.00
	CHINA RARE EARTH RESOURCES-A	32,500	29.61	962,325.00

CMOC GROUP LTD-A	515,101	5.34	2,750,639.34
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	9,100	58.60	533,260.00
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	102,531	62.16	6,373,326.96
GEM CO LTD-A	131,700	6.85	902,145.00
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	84,280	40.60	3,421,768.00
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	257,100	14.26	3,666,246.00
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	35,148	6.65	233,734.20
HESTEEL CO LTD-A	100,800	2.23	224,784.00
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	27,200	69.60	1,893,120.00
HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	106,636	6.69	713,394.84
HUAXIN CEMENT CO LTD-A	12,900	12.12	156,348.00
HUBEI XINGFA CHEMICALS GRP-A	38,600	21.50	829,900.00
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	185,200	4.96	918,592.00
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	951,300	1.79	1,702,827.00
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	482,916	4.17	2,013,759.72
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	479,486	11.30	5,418,191.80
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	23,200	83.90	1,946,480.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	99,100	18.64	1,847,224.00
LB GROUP CO LTD-A	59,600	16.36	975,056.00
NINGBO SHANSHAN CO LTD-A	41,100	14.56	598,416.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	319,800	12.75	4,077,450.00
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	81,700	3.83	312,911.00
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	211,600	18.88	3,995,008.00
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	325,971	11.41	3,719,329.11
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	84,740	14.56	1,233,814.40
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	90,424	23.35	2,111,400.40
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	49,850	29.96	1,493,506.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	336,100	2.99	1,004,939.00
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	24,600	10.37	255,102.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	34,916	33.90	1,183,652.40
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	145,500	6.70	974,850.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	145,000	3.89	564,050.00
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	20,880	50.83	1,061,330.40
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD-A	19,040	97.23	1,851,259.20
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY-A	17,980	16.59	298,288.20
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL-A	111,400	18.05	2,010,770.00

SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	47,100	20.11	947,181.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	58,100	3.03	176,043.00
SKSHU PAINT CO LTD-A	13,524	66.95	905,431.80
TIANQI LITHIUM CORP-A	59,200	72.19	4,273,648.00
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO-A	100,000	6.17	617,000.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	60,900	12.81	780,129.00
TONGLING NONFERROUS METALS-A	510,800	2.84	1,450,672.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	87,500	89.74	7,852,250.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	7,840	28.63	224,459.20
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	16,600	74.09	1,229,894.00
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	13,400	18.82	252,188.00
YINTAI GOLD CO LTD-A	26,460	11.60	306,936.00
YONGXING SPECIAL MATERIALS-A	14,560	63.45	923,832.00
YOUNGY CO LTD-A	10,000	67.83	678,300.00
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL-A	34,651	90.33	3,130,024.83
YUNNAN YUNTIANHUA CO-A	40,000	16.68	667,200.00
ZANGGE MINING CO LTD-A	34,400	22.81	784,664.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	55,015	46.18	2,540,592.70
ZHEJIANG JUHUA CO-A	107,700	13.29	1,431,333.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	822,400	11.57	9,515,168.00
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	78,931	23.65	1,866,718.15
AECC AVIATION POWER CO-A	79,200	40.52	3,209,184.00
AVICOPTER PLC-A	37,400	39.03	1,459,722.00
BEIJING EASPRING MATERIAL-A	14,200	49.04	696,368.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	66,800	23.97	1,601,196.00
BEIJING UNITED INFORMATION-A	25,019	38.00	950,722.00
CHINA BAOAN GROUP-A	49,260	12.10	596,046.00
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	73,000	32.28	2,356,440.00
CHINA ENERGY ENGINEERING C-A	1,252,100	2.32	2,904,872.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	98,000	8.04	787,920.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	870,900	7.39	6,435,951.00
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	1,305,480	5.87	7,663,167.60
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	124,754	224.91	28,058,422.14
CRRC CORP LTD-A	1,139,000	6.34	7,221,260.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	144,760	18.04	2,611,470.40
EVE ENERGY CO LTD-A	67,288	58.99	3,969,319.12

FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	36,143	6.14	221,918.02
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	73,700	8.30	611,710.00
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	9,750	101.90	993,525.00
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	35,700	27.32	975,324.00
GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A	7,800	63.55	495,690.00
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	9,940	31.55	313,607.00
HOYUAN GREEN ENERGY CO LTD-A	9,240	72.13	666,481.20
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	26,032	65.80	1,712,905.60
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	103,700	15.80	1,638,460.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	47,400	14.96	709,104.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	527,534	3.88	2,046,831.92
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	47,900	16.87	808,073.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	272,409	22.79	6,208,201.11
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	7,200	145.40	1,046,880.00
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	24,000	47.86	1,148,640.00
NINGBO RONBAY NEW ENERGY T-A	8,300	50.65	420,395.00
NORTH INDUSTRIES GROUP RED-A	49,900	17.59	877,741.00
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	512,700	5.71	2,927,517.00
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	3,400	199.88	679,592.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	340,616	16.58	5,647,413.28
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	84,500	2.61	220,545.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	407,700	4.54	1,850,958.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	91,551	63.27	5,792,431.77
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	185,640	9.55	1,772,862.00
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	12,000	45.15	541,800.00
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	38,400	113.15	4,344,960.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	37,600	15.80	594,080.00
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	5,632	145.08	817,090.56
TBEA CO LTD-A	167,000	22.20	3,707,400.00
TITAN WIND ENERGY SUZHOU-A	12,000	15.90	190,800.00
WEICHAI POWER CO LTD-A	413,651	12.17	5,034,132.67
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	363,600	6.49	2,359,764.00
XIAMEN C & D INC-A	26,900	10.81	290,789.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	129,800	10.70	1,388,860.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	36,000	27.00	972,000.00
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	4,620	53.02	244,952.40

ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	15,000	20.45	306,750.00
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LT-A	90,500	8.52	771,060.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	143,900	6.62	952,618.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	8,800	45.77	402,776.00
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONME-A	58,110	17.23	1,001,235.30
AIR CHINA LTD-A	287,800	8.43	2,426,154.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	1,000,000	5.26	5,260,000.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	547,400	4.74	2,594,676.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	444,100	6.14	2,726,774.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	469,130	10.66	5,000,925.80
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	361,700	7.36	2,662,112.00
LIAONING PORT CO LTD-A	2,697,000	1.57	4,234,290.00
S F HOLDING CO LTD-A	142,200	47.77	6,792,894.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	38,100	47.29	1,801,749.00
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	139,900	5.17	723,283.00
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	75,200	14.43	1,085,136.00
YUNDA HOLDING CO LTD-A	78,060	9.58	747,814.80
BYD CO LTD -A	48,000	267.78	12,853,440.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,600	116.31	302,406.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	274,190	12.42	3,405,439.80
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	46,838	34.38	1,610,290.44
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	164,354	25.08	4,121,998.32
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	348,900	10.37	3,618,093.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	68,200	18.31	1,248,742.00
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	12,000	158.88	1,906,560.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	12,360	17.52	216,547.20
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	51,300	78.69	4,036,797.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	159,244	14.09	2,243,747.96
SAILUN GROUP CO LTD-A	107,100	10.95	1,172,745.00
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	11,400	22.07	251,598.00
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY C-A	8,700	125.61	1,092,807.00
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	11,400	75.00	855,000.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	77,853	36.16	2,815,164.48
HAIER SMART HOME CO LTD-A	208,929	23.42	4,893,117.18
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,000	24.96	224,640.00
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	16,120	37.47	604,016.40

OPPEIN HOME GROUP INC-A	12,917	89.32	1,153,746.44
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	1,508,300	3.81	5,746,623.00
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	5,200	49.30	256,360.00
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	27,000	47.14	1,272,780.00
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	268,100	4.42	1,185,002.00
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	24,843	12.55	311,779.65
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	75,300	33.25	2,503,725.00
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	27,900	8.73	243,567.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	280,502	7.10	1,991,564.20
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	700	522.69	365,883.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	80,780	37.49	3,028,442.20
PERFECT WORLD CO LTD-A	18,300	18.66	341,478.00
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	126,520	7.75	980,530.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	60,699	122.15	7,414,382.85
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	30,800	6.83	210,364.00
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	48,200	4.84	233,288.00
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	19,704	27.98	551,317.92
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	9,172	37.71	345,876.12
ANGEL YEAST CO LTD-A	7,800	36.78	286,884.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	10,200	257.58	2,627,316.00
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	5,625	53.00	298,125.00
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	21,800	61.88	1,348,984.00
ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	5,900	157.72	930,548.00
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	40,300	6.56	264,368.00
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	234,000	12.65	2,960,100.00
CHONGQING BREWERY CO-A	16,080	96.25	1,547,700.00
CHONGQING FULING ZHACAI-A	9,750	18.27	178,132.50
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	143,133	49.65	7,106,553.45
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	9,800	18.76	183,848.00
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	49,519	48.42	2,397,709.98
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	118,600	13.26	1,572,636.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	87,500	24.48	2,142,000.00
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	161,700	28.80	4,656,960.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	32,590	57.15	1,862,518.50
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	44,981	137.51	6,185,337.31
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	3,600	93.83	337,788.00

JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	7,600	38.17	290,092.00
JUEWEI FOOD CO LTD-A	5,500	39.42	216,810.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	35,253	1,735.83	61,193,214.99
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	37,800	219.90	8,312,220.00
MUYUAN FOODS CO LTD-A	190,980	42.15	8,049,807.00
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	209,700	11.71	2,455,587.00
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A	24,705	36.99	913,837.95
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	34,060	203.60	6,934,616.00
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	12,600	62.24	784,224.00
TOLY BREAD CO LTD-A	12,230	10.27	125,602.10
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	40,761	102.69	4,185,747.09
WENS FOODSTUFFS GROUP CO L-A	261,140	17.33	4,525,556.20
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	107,100	171.40	18,356,940.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	23,700	40.23	953,451.00
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	12,500	15.19	189,875.00
BY-HEALTH CO LTD-A	15,000	24.01	360,150.00
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOL-A	9,700	91.59	888,423.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	276,792	19.57	5,416,819.44
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	128,900	31.44	4,052,616.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	4,400	73.70	324,280.00
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	57,140	42.19	2,410,736.60
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	7,600	24.12	183,312.00
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	64,300	34.72	2,232,496.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	17,800	14.90	265,220.00
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	95,160	23.01	2,189,631.60
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	35,560	6.74	239,674.40
OVCTEK CHINA INC-A	17,260	29.60	510,896.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	183,900	20.69	3,804,891.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	38,300	299.10	11,455,530.00
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BI-A	10,000	61.93	619,300.00
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	7,000	97.82	684,740.00
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	15,000	17.65	264,750.00
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	19,040	125.40	2,387,616.00
BEIJING TONGRENTANG CO-A	29,900	54.27	1,622,673.00
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	13,804	66.60	919,346.40
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	3,800	47.80	181,640.00



BGI GENOMICS CO LTD-A	17,000	59.73	1,015,410.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	8,700	138.15	1,201,905.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	36,000	61.51	2,214,360.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	90,296	44.48	4,016,366.08
DAAN GENE CO LTD-A	19,360	9.95	192,632.00
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	6,200	47.20	292,640.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	7,089	66.19	469,220.91
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	54,190	21.91	1,187,302.90
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	29,900	25.13	751,387.00
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	8,100	441.40	3,575,340.00
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	234,143	46.40	10,864,235.20
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	18,400	12.69	233,496.00
JOINN LABORATORIES CHINA C-A	14,840	41.79	620,163.60
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	5,800	38.77	224,866.00
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	12,522	12.28	153,770.16
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	18,750	39.65	743,437.50
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	10,780	20.18	217,540.40
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	48,600	30.66	1,490,076.00
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCE-A	24,600	38.16	938,736.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	240,500	7.57	1,820,585.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	15,425	24.95	384,853.75
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	8,200	30.94	253,708.00
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	76,100	25.64	1,951,204.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	13,600	28.98	394,128.00
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	32,480	25.97	843,505.60
WUXI APPTec CO LTD-A	116,211	63.30	7,356,156.30
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	80,260	52.35	4,201,611.00
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	19,300	288.78	5,573,454.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	13,860	18.00	249,480.00
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEU-A	25,700	27.92	717,544.00
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	85,176	15.15	1,290,416.40
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	5,000	33.00	165,000.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	2,234,800	3.53	7,888,844.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	751,100	4.60	3,455,060.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	137,793	12.25	1,687,964.25
BANK OF CHINA LTD-A	772,400	3.88	2,996,912.00

BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	1,544,733	5.74	8,866,767.42
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	151,000	11.83	1,786,330.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	576,750	7.28	4,198,740.00
BANK OF NANJING CO LTD -A	321,500	7.98	2,565,570.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	236,111	25.44	6,006,663.84
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	543,311	6.09	3,308,763.99
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	783,100	6.22	4,870,882.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	956,010	3.04	2,906,270.40
CHINA MERCHANTS BANK-A	565,699	33.17	18,764,235.83
CHINA MINSHENG BANKING-A	746,028	3.92	2,924,429.76
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	241,200	2.74	660,888.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	56,500	3.84	216,960.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	198,750	5.38	1,069,275.00
IND & COMM BK OF CHINA-A	1,647,428	4.85	7,990,025.80
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	582,874	15.77	9,191,922.98
PING AN BANK CO LTD-A	679,061	11.35	7,707,342.35
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	874,400	4.99	4,363,256.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	884,337	7.27	6,429,129.99
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A	749,400	5.79	4,339,026.00
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	461,900	3.88	1,792,172.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	452,855	7.23	3,274,141.65
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	644,434	5.85	3,769,938.90
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	70,200	11.68	819,936.00
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	58,000	8.23	477,340.00
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	32,692	36.89	1,206,007.88
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	159,900	13.60	2,174,640.00
CITIC SECURITIES CO-A	397,445	19.85	7,889,283.25
CSC FINANCIAL CO LTD-A	192,700	23.65	4,557,355.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	26,200	8.00	209,600.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	522,334	14.30	7,469,376.20
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	101,600	16.08	1,633,728.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	97,100	5.68	551,528.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	299,965	6.58	1,973,769.70
GF SECURITIES CO LTD-A	281,900	14.71	4,146,749.00
GUANGZHOU YUEXIU CAPITAL H-A	110,261	6.43	708,978.23
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	51,600	9.00	464,400.00

GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	419,100	8.71	3,650,361.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	173,625	14.61	2,536,661.25
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	31,900	6.53	208,307.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	242,979	9.22	2,240,266.38
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	13,530	198.00	2,678,940.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	424,440	13.77	5,844,538.80
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	24,900	8.16	203,184.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	180,700	6.10	1,102,270.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	139,500	9.78	1,364,310.00
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	26,900	5.63	151,447.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	1,048,114	4.54	4,758,437.56
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	664,300	7.05	4,683,315.00
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	53,700	3.64	195,468.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	247,600	6.36	1,574,736.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	74,000	9.86	729,640.00
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	132,200	6.82	901,604.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	85,400	35.45	3,027,430.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	212,000	26.62	5,643,440.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	135,086	36.22	4,892,814.92
PICC HOLDING CO-A	1,251,900	5.77	7,223,463.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	290,422	46.64	13,545,282.08
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	319,600	14.65	4,682,140.00
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	17,500	497.50	8,706,250.00
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	21,403	16.00	342,448.00
DHC SOFTWARE CO LTD -A	281,500	7.74	2,178,810.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	50,398	49.40	2,489,661.20
IFLYTEK CO LTD - A	82,885	77.60	6,431,876.00
NAVINFO CO LTD-A	411,400	11.84	4,870,976.00
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	8,500	121.19	1,030,115.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	42,276	53.30	2,253,310.80
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	12,400	106.70	1,323,080.00
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	87,015	22.52	1,959,577.80
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	36,700	24.29	891,443.00
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	1,709,200	3.98	6,802,616.00
CETC CYBERSPACE SECURITY T-A	26,600	29.89	795,074.00
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	48,197	30.23	1,456,995.31

CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	164,000	14.10	2,312,400.00	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	296,998	5.68	1,686,948.64	
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	13,700	90.74	1,243,138.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	222,100	24.50	5,441,450.00	
GOERTEK INC -A	71,400	17.94	1,280,916.00	
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	166,500	12.56	2,091,240.00	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	21,800	10.09	219,962.00	
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	8,400	73.32	615,888.00	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	54,900	61.48	3,375,252.00	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	109,400	11.72	1,282,168.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	217,700	6.66	1,449,882.00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	210,512	30.40	6,399,564.80	
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	10,752	96.90	1,041,868.80	
NINESTAR CORP-A	39,700	35.15	1,395,455.00	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	21,600	14.59	315,144.00	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	27,780	77.53	2,153,783.40	
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	31,000	148.26	4,596,060.00	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	72,200	26.58	1,919,076.00	
TIANJIN712 COMMUNICATION &-A	9,000	28.11	252,990.00	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	111,100	9.18	1,019,898.00	
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	110,648	36.77	4,068,526.96	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	25,000	50.80	1,270,000.00	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	157,032	7.66	1,202,865.12	
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	18,040	21.59	389,483.60	
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	6,300	139.24	877,212.00	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	31,430	35.48	1,115,136.40	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	75,700	22.10	1,672,970.00	
ZHEJIANG SUPCON TECHNOLOGY-A	35,500	92.53	3,284,815.00	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	30,100	159.90	4,812,990.00	
ZTE CORP-A	222,900	42.82	9,544,578.00	
CHINA UNITED NETWORK-A	1,185,800	4.83	5,727,414.00	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	240,000	6.78	1,627,200.00	
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	661,300	5.28	3,491,664.00	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	608,240	22.10	13,442,104.00	
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	73,600	18.65	1,372,640.00	
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	570,400	3.82	2,178,928.00	

HUADIAN POWER INTL CORP-A	367,600	6.44	2,367,344.00
HUANENG POWER INTL INC-A	324,300	8.84	2,866,812.00
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	722,160	6.45	4,657,932.00
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	180,400	14.85	2,678,940.00
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	20,700	158.00	3,270,600.00
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	10,000	230.98	2,309,800.00
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	105,400	51.33	5,410,182.00
FLAT GLASS GROUP CO LTD-A	101,300	36.90	3,737,970.00
GIGADEVICE SEMICONDUCTO-CL A	13,556	107.80	1,461,336.80
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	62,322	32.78	2,042,915.16
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	33,200	30.35	1,007,620.00
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	10,100	86.82	876,882.00
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	144,480	40.27	5,818,209.60
JCET GROUP CO LTD-A	47,200	33.55	1,583,560.00
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	207,189	27.99	5,799,220.11
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	18,400	58.08	1,068,672.00
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	20,900	294.90	6,163,410.00
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	120,000	16.92	2,030,400.00
SG MICRO CORP-A	7,897	85.39	674,324.83
SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	8,600	103.00	885,800.00
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	3,500	212.29	743,015.00
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	164,500	32.20	5,296,900.00
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	201,300	9.33	1,878,129.00
TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	29,100	23.39	680,649.00
TONGWEI CO LTD-A	157,700	34.26	5,402,802.00
TRINA SOLAR CO LTD-A	56,200	42.25	2,374,450.00
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	36,299	89.88	3,262,554.12
WILL SEMICONDUCTOR CO LTD-A	55,915	100.48	5,618,339.20
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	29,700	66.42	1,972,674.00
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	242,622	12.89	3,127,397.58
CHINA VANKE CO LTD -A	194,956	13.94	2,717,686.64
GEMDALE CORP-A	42,900	7.29	312,741.00
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	357,000	13.12	4,683,840.00
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	58,700	13.81	810,647.00
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	160,740	12.18	1,957,813.20
YOUNGOR GROUP CO-A	106,400	6.32	672,448.00

	オフショア元 小計	77,143,039		1,114,032,390.27 (22,161,557,742)
サウジアラビア リヤル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	202,319	11.50	2,326,668.50
	SAUDI ARABIAN OIL CO	1,263,225	32.25	40,739,006.25
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	57,072	44.10	2,516,875.20
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	198,764	14.92	2,965,558.88
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	117,465	129.60	15,223,464.00
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	167,519	36.85	6,173,075.15
	SAUDI ARABIAN MINING CO	609,778	42.20	25,732,631.60
	SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	17,048	137.00	2,335,576.00
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	423,329	88.20	37,337,617.80
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	194,677	26.50	5,158,940.50
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	362,675	13.82	5,012,168.50
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	128,166	47.45	6,081,476.70
	SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	15,573	188.80	2,940,182.40
	JARIR MARKETING CO	303,520	16.54	5,020,220.80
	NAHDI MEDICAL CO	18,802	170.00	3,196,340.00
	ALMARAI CO	121,295	60.70	7,362,606.50
	SAVOLA	136,987	41.65	5,705,508.55
	DALLAH HEALTHCARE CO	17,729	167.80	2,974,926.20
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	42,281	286.20	12,100,822.20
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	23,544	242.00	5,697,648.00
	AL RAJHI BANK	911,644	73.00	66,550,012.00
	ALINMA BANK	452,830	33.50	15,169,805.00
	ARAB NATIONAL BANK	280,049	26.35	7,379,291.15
	BANK AL-JAZIRA	183,665	18.28	3,357,396.20
	BANK ALBILAD	226,137	38.70	8,751,501.90
	BANQUE SAUDI FRANSI	278,276	41.70	11,604,109.20
	RIYAD BANK	718,937	33.65	24,192,230.05
	SAUDI AWWAL BANK	508,613	38.15	19,403,585.95
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	268,331	17.06	4,577,726.86
	THE SAUDI NATIONAL BANK	1,373,109	36.80	50,530,411.20
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	22,457	188.20	4,226,407.40	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	34,678	185.60	6,436,236.80	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	10,771	322.60	3,474,724.60	
ELM CO	10,228	582.00	5,952,696.00	

	ETIHAD ETISALAT CO	171,916	47.90	8,234,776.40	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	228,789	14.16	3,239,652.24	
	SAUDI TELECOM CO	951,224	43.50	41,378,244.00	
	ACWA POWER CO	36,473	166.80	6,083,696.40	
	SAUDI ELECTRICITY CO	375,918	22.54	8,473,191.72	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	248,669	15.34	3,814,582.46	
	EMAAR ECONOMIC CITY	162,006	9.36	1,516,376.16	
	サウジアラビアリアル 小計	11,876,488		500,947,967.42 (19,196,326,111)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	492,204	76.75	37,776,657.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	631,874	36.08	22,798,013.92	
	HEKTAS TICARET T.A.S	473,600	29.90	14,160,640.00	
	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	491,871	23.38	11,499,943.98	
	SASA POLYESTER SANAYI	434,699	55.40	24,082,324.60	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	318,713	52.90	16,859,917.70	
	KOC HOLDING AS	398,602	103.60	41,295,167.20	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	688,169	43.94	30,238,145.86	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	23,874	603.40	14,405,571.60	
	TURK HAVA YOLLARI AO	257,239	184.70	47,512,043.30	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	32,070	753.50	24,164,745.00	
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	94,500	231.60	21,886,200.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	206,059	168.00	34,617,912.00	
	AKBANK T.A.S.	1,330,071	19.79	26,322,105.09	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	478,800	46.50	22,264,200.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	1,541,777	13.65	21,045,256.05	
	YAPI VE KREDI BANKASI	1,348,324	12.84	17,312,480.16	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	650,401	35.50	23,089,235.50	
	トルコリラ 小計	9,892,847		451,330,558.96 (2,565,227,497)	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	27,212	25.10	683,021.20	
	MYTILINEOS S.A.	59,964	32.96	1,976,413.44	
	FF GROUP	5,889	4.80	28,267.20	
	OPAP SA	88,680	15.85	1,405,578.00	
	JUMBO SA	66,836	24.00	1,604,064.00	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	974,172	1.52	1,485,612.30	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	1,204,906	1.49	1,795,309.94	

	NATIONAL BANK OF GREECE	201,393	5.64	1,136,662.09	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	95,037	15.01	1,426,505.37	
	PUBLIC POWER CORP	111,882	10.04	1,123,295.28	
	TERNA ENERGY SA	32,000	20.78	664,960.00	
	ユーロ 小計	2,867,971		13,329,688.82	(2,085,829,706)
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	288,993	16.42	4,745,265.06	
	QATAR GAS TRANSPORT (NAKILAT)	1,224,895	4.15	5,084,539.14	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	2,142,532	1.88	4,027,960.16	
	INDUSTRIES QATAR	664,301	10.80	7,174,450.80	
	COMMERCIAL BANK PSQC	1,541,602	5.80	8,941,291.60	
	DUKHAN BANK	1,104,320	3.84	4,242,797.44	
	MASRAF AL RAYAN	2,863,141	2.48	7,100,589.68	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	429,709	9.50	4,082,235.50	
	QATAR ISLAMIC BANK	768,060	17.17	13,187,590.20	
	QATAR NATIONAL BANK	2,160,598	15.10	32,625,029.80	
	OOREDOO QPSC	397,674	10.79	4,290,902.46	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	266,231	17.00	4,525,927.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	892,615	2.51	2,240,463.65	
	カタールリアル 小計	14,744,671		102,269,042.49	(4,032,468,345)
	合 計	2,942,391,840		453,069,968,300	(453,069,968,300)

(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
香港ドル	投資証券	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	47,616	77,614.08	
香港ドル合計			47,616	77,614.08	(1,421,889)
メキシコペソ	投資証券	OPERADORA DE SITES MEX- A-1	648,200	10,500,840.00	
		TRUST FIBRA UNO	1,521,600	36,777,072.00	
メキシコペソ合計			2,169,800	47,277,912.00	(396,061,252)



南アフリカランド	投資証券	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	1,670,736	19,380,537.60	
南アフリカランド合計			1,670,736	19,380,537.60 (148,261,112)	
合計				545,744,253 (545,744,253)	

(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 52 銘柄	100.00%	—	2.35%
香港ドル	株式 195 銘柄	100.00%	—	22.58%
	投資証券 1 銘柄	—	0.00%	0.00%
マレーシアリングット	株式 33 銘柄	100.00%	—	1.35%
タイバーツ	株式 42 銘柄	100.00%	—	1.92%
フィリピンペソ	株式 15 銘柄	100.00%	—	0.63%
インドネシアルピア	株式 22 銘柄	100.00%	—	1.99%
メキシコペソ	株式 21 銘柄	96.88%	—	2.71%
	投資証券 2 銘柄	—	3.12%	0.09%
ブラジルリアル	株式 47 銘柄	100.00%	—	5.57%
チリペソ	株式 12 銘柄	100.00%	—	0.53%
韓国ウォン	株式 102 銘柄	100.00%	—	12.40%
ニュー台湾ドル	株式 90 銘柄	100.00%	—	15.96%
インドルピー	株式 114 銘柄	100.00%	—	14.31%
チェココルナ	株式 3 銘柄	100.00%	—	0.17%
クウェートディナール	株式 7 銘柄	100.00%	—	0.83%
コロンビアペソ	株式 3 銘柄	100.00%	—	0.10%
ハンガリーフォリント	株式 3 銘柄	100.00%	—	0.23%
アラブディルハム	株式 10 銘柄	100.00%	—	1.27%
ポーランドズロチ	株式 14 銘柄	100.00%	—	0.83%
南アフリカランド	株式 36 銘柄	98.96%	—	3.12%
	投資証券 1 銘柄	—	1.04%	0.03%
オフショア元	株式 418 銘柄	100.00%	—	4.89%
サウジアラビアリヤル	株式 41 銘柄	100.00%	—	4.23%
トルコリラ	株式 18 銘柄	100.00%	—	0.57%
ユーロ	株式 11 銘柄	100.00%	—	0.46%
カタールリアル	株式 13 銘柄	100.00%	—	0.89%

## 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。

### 【中間財務諸表】

- 1 当ファンドの中間財務諸表は、「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)ならびに同規則第38条の3および第57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、中間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、当中間計算期間(2023年6月27日から2023年12月26日まで)の中間財務諸表について、PwC Japan 有限責任監査法人により中間監査を受けております。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwC Japan 有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 大畑 茂

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 西郷 篤

#### 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、「ファンドの経理状況」に掲げられているつみたて新興株式の2023年6月27日から2023年12月26日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、つみたて新興株式の2023年12月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2023年6月27日から2023年12月26日まで）の損益の状況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、三菱UFJアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、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。

#### 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業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、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。
- ・ 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、経営者に対して、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。

#### 利害関係

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

以 上

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

【つみたて新興国株式】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第 6 期 [ 2023 年 6 月 26 日現在 ]	第 7 期中間計算期間末 [ 2023 年 12 月 26 日現在 ]
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	106,267,441	134,516,516
親投資信託受益証券	24,440,931,037	27,309,814,687
未収入金	-	5,693,253
流動資産合計	24,547,198,478	27,450,024,456
資産合計	24,547,198,478	27,450,024,456
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	60,970,790	85,608,641
未払受託者報酬	2,344,602	2,888,196
未払委託者報酬	37,513,512	46,211,055
未払利息	267	38
その他未払費用	363,358	447,612
流動負債合計	101,192,529	135,155,542
負債合計	101,192,529	135,155,542
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	17,950,139,246	19,962,597,487
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金 (△)	6,495,866,703	7,352,271,427
(分配準備積立金)	2,944,262,990	2,739,737,503
元本等合計	24,446,005,949	27,314,868,914
純資産合計	24,446,005,949	27,314,868,914
負債純資産合計	24,547,198,478	27,450,024,456

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第 6 期中間計算期間 自 2022 年 6 月 28 日 至 2022 年 12 月 27 日	第 7 期中間計算期間 自 2023 年 6 月 27 日 至 2023 年 12 月 26 日
<b>営業収益</b>		
受取利息	13	381
有価証券売買等損益	△951,302,433	156,418,067
営業収益合計	△951,302,420	156,418,448
<b>営業費用</b>		
支払利息	10,394	11,637
受託者報酬	1,993,143	2,888,196
委託者報酬	31,890,229	46,211,055
その他費用	308,876	447,612

営業費用合計	34,202,642	49,558,500
営業利益又は営業損失(△)	△985,505,062	106,859,948
経常利益又は経常損失(△)	△985,505,062	106,859,948
中間純利益又は中間純損失(△)	△985,505,062	106,859,948
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額(△)	△10,066,430	26,540,868
期首剰余金又は期首欠損金(△)	3,612,419,738	6,495,866,703
剰余金増加額又は欠損金減少額	773,363,469	1,276,276,458
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	773,363,469	1,276,276,458
剰余金減少額又は欠損金増加額	169,965,590	500,190,814
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	169,965,590	500,190,814
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金(△)	3,240,378,985	7,352,271,427

### (3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. その他中間財務諸表作成のための重要な事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年6月25日を計算期間の末日としておりますが、前計算期間においては当該日が休業日のため、当中間計算期間は2023年6月27日から2023年12月26日までとなっております。

(中間貸借対照表に関する注記)

	第6期 [2023年6月26日現在]	第7期中間計算期間末 [2023年12月26日現在]
1. 期首元本額	13,158,394,678円	17,950,139,246円
期中追加設定元本額	6,337,625,345円	3,389,541,777円
期中一部解約元本額	1,545,880,777円	1,377,083,536円
2. 受益権の総数	17,950,139,246口	19,962,597,487口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

第6期中間計算期間 自2022年6月28日 至2022年12月27日	第7期中間計算期間 自2023年6月27日 至2023年12月26日
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区分	第6期 [2023年6月26日現在]	第7期中間計算期間末 [2023年12月26日現在]
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありませぬ。	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。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	(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) 上記以外の金融商品 同左
	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)  
該当事項はありません。

(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。

(1口当たり情報)

	第6期 [2023年6月26日現在]	第7期中間計算期間末 [2023年12月26日現在]
1口当たり純資産額	1,3619円	1,3683円
(1万口当たり純資産額)	(13,619円)	(13,683円)

(参考)

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

新興国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[2023年12月26日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	25,046,539,230
コール・ローン	1,527,897,782
株式	527,279,662,418
投資証券	786,975,472
派生商品評価勘定	561,538,212
未収配当金	910,498,515
差入委託証拠金	4,849,296,020
流動資産合計	560,962,407,649
資産合計	560,962,407,649
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	8,622,986

未払解約金	787,647,352
未払利息	433
流動負債合計	796,270,771
負債合計	796,270,771
純資産の部	
元本等	
元本	167,917,761,171
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	392,248,375,707
元本等合計	560,166,136,878
純資産合計	560,166,136,878
負債純資産合計	560,962,407,649

## 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。なお、ロシア株式(DR(預託証券))を含みます。以下、同じ。)の評価については、「追加情報」に記載しております。 投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。 為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。

### (貸借対照表に関する注記)

	[2023年12月26日現在]
1. 期首	2023年6月27日
期首元本額	141,910,940,342円
期中追加設定元本額	36,632,941,006円
期中一部解約元本額	10,626,120,177円
元本の内訳※	
MAXIS全世界株式(オール・カントリー)上場投信	1,026,081,706円
eMAXIS新興国株式インデックス	10,715,490,592円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,784,283,507円
eMAXIS バランス(波乗り型)	86,836,082円
三菱UFJプライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	595,066,784円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	8,703,584,928円
eMAXIS Slim 新興国株式インデックス	37,893,630,247円
つみたて新興国株式	8,186,395,290円
つみたて8資産均等バランス	4,236,736,530円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	589,159円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,741,483円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	6,888,660円
eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)	11,562,993,775円
eMAXIS Slim 全世界株式(3地域均等型)	959,911,728円
eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)	55,084,685,675円
新興国株式インデックス・オープン(ラップ向け)	2,870,831,638円
つみたて全世界株式	124,455,388円
ラップ向けインデックスf 新興国株式	931,065,699円



MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	47,918,887 円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (標準型)	1,193,295,196 円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (積極型)	912,066,949 円
三菱UFJ DC新興国株式インデックスファンド	16,540,341,116 円
新興国株式インデックスオープン	452,676,012 円
eMAXIS 全世界株式インデックス	1,170,224,226 円
三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	160,969,588 円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	34,987,542 円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	205,165,906 円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	213,279,207 円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	877,396,003 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)	1,055,988,083 円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	18,002,222 円
全世界株式インデックスファンドV (適格機関投資家限定)	9,393,592 円
MUKAM バランスファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	54,049,359 円
MUKAM バランスファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	52,940,703 円
MUKAM バランスファンド2020-10 (適格機関投資家限定)	53,411,773 円
MUKAM バランスファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	47,269,664 円
MUKAM バランスファンド2021-06 (適格機関投資家限定)	47,116,272 円
合計	167,917,761,171 円
2. 受益権の総数	167,917,761,171 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)

金融商品の時価等に関する事項

区分	[2023年12月26日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

(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

[2023年12月26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	31,455,107,402	—	32,007,881,836	552,774,434
合計		31,455,107,402	—	32,007,881,836	552,774,434

(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

[2023年12月26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	688,899,316	—	689,040,108	140,792
合計		688,899,316	—	689,040,108	140,792

(注) 時価の算定方法

- 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
  - 為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。
  - 当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
    - 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。
    - 当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (1口当たり情報)

		[2023年12月26日現在]
1口当たり純資産額		3.3360円
(1万口当たり純資産額)		(33,360円)

## (追加情報)

自 2023年6月27日 至 2023年12月26日
<p>当ファンドは、ロシア株式（DR（預託証書）を含みます。以下、「当該株式」）を組み入れております。2022年2月24日に発生したロシアのウクライナ侵攻による当ファンドへの影響は以下の通りです。</p> <p>ロシアが、2022年2月24日に首都キーウを含むウクライナ国内の複数の都市への軍事侵攻に踏み切って以降、期末日時点においてロシア軍とウクライナ軍の戦闘が続いております。</p> <p>2022年2月24日以降、ロシアのウクライナ侵攻を受けた米欧の経済制裁やそれに対抗措置をロシアが設けたことにより、取引の規制、決済機構やSWIFTからの除外による取引後の受渡が行えない状況となり、市場でのロシア関連資産の取引が成立しない状況となりました。このため、組入株式の時価については金融商品取引所等における最終相場で評価していますが、当該株式の取引停止等に伴い、取引停止日以降の最終相場の価格が入手できない状況となりました。当該</p>

株式のロシア国外の投資家による取引が制限されており、当該株式に係る証券決済や為替取引についても、実現が困難な状況となっております。

時価の算定に関する会計基準に基づきますと、組入有価証券に係る時価は秩序ある取引が行われると想定した場合の出口価格である必要があり、上記状況を総合的に勘案した結果、当ファンドが組み入れている当該株式において、2022年3月14日付けで評価額をゼロとすることとし、期末日時点においても当該取り扱いを継続しております。2022年3月11日時点の当ファンドにおける当該株式の保有割合は0.55%です。

なお、2022年3月24日にモスクワ証券取引所は一部取引を再開しておりますが、ロシア国外の投資家による取引が制限されており、当該株式に係る証券決済や為替取引について、実現が困難な状況に変わりありません。

今後、当該株式のロシア国外の投資家による取引の再開、市場の流動性の回復、最終相場価格の提供再開、ならびに当該株式に係る証券決済や為替取引の実現等の変化があれば、状況を総合的に判断の上、その評価額をゼロから回復させる可能性もあります。

## 2【ファンドの現況】

### 【つみたて新興国株式】

#### 【純資産額計算書】

2023年12月29日現在

(単位：円)

I 資産総額	28,244,016,958
II 負債総額	80,542,108
III 純資産総額 (I - II)	28,163,474,850
IV 発行済口数	20,074,368,992口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	1.4030
(10,000口当たり)	(14,030)

(参考)

### 新興国株式インデックスマザーファンド

#### 純資産額計算書

2023年12月29日現在

(単位：円)

I 資産総額	578,081,828,083
II 負債総額	284,020,666
III 純資産総額 (I - II)	577,797,807,417
IV 発行済口数	168,916,701,836口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	3.4206
(10,000口当たり)	(34,206)

## 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。

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

2023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年間における資本金の額の増減はありません。

(2) 委託会社の機構

- ・ 会社の意思決定機構  
業務執行の基本方針を決定し、取締役の職務の執行を監督する機関として、取締役会を設置します。取締役の選任は、総株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席する株主総会にてその議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する機関として、経営会議を設置します。
- ・ 投資運用の意思決定機構
  - ① 投資環境見通しの策定  
投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。
  - ② 運用戦略の決定  
運用戦略・管理委員会において、①で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。
  - ③ 運用計画の決定  
②で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。
  - ④ ポートフォリオの構築  
各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。
  - ⑤ 運用部門による自律的な運用管理  
運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用戦略・管理委員会を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。
  - ⑥ 管理担当部署による運用管理  
運用部から独立した管理担当部署は、(a) 運用に関するパフォーマンス測定・分析、意図した運用成果が得られていない場合にはその原因の分析のほか、(b) リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、(a) についてはファンド管理委員会における審議を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、(b) についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。
  - ⑦ ファンドに関係する法人等の管理  
受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、商品企画委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。
  - ⑧ 運用・管理に関する監督  
内部監査担当部署は、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。

2023年12月29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	純資産総額
------	----	-------

	(本)	(百万円)
追加型株式投資信託	847	28,140,566
追加型公社債投資信託	16	1,558,854
単位型株式投資信託	98	441,378
単位型公社債投資信託	49	96,721
合 計	1,010	30,237,519

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

### 3【委託会社等の経理状況】

#### (1) 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

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

また、当社の中間財務諸表は、「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 38 期事業年度（自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 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 39 期事業年度に係る中間会計期間（自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 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。

# 独立監査人の監査報告書

2023年6月9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

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 伊藤 鉄 也

## 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2022年4月1日から2023年3月31日までの第38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2023年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

## 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行



を監視することにある。

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去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) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。  
2. XBRL データは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の中間監査報告書

2023年12月1日

三菱UFJアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 山田 信之

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 田嶋 大士

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJアセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第39期事業年度の中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三菱UFJアセットマネジメント株式会社の2023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（2023年4月1日から2023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な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

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

## 利害関係

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

以 上

---

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

## (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第 37 期 (2022 年 3 月 31 日現在)		第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)	
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	※2	51,593,362	※2	51,733,041
有価証券		293,326		1,579,691
前払費用		645,109		770,747
未収入金		61,092		81,854
未収委託者報酬		15,750,264		16,753,855
未収収益	※2	783,790	※2	688,142
金銭の信託		8,401,300		10,400,000
その他		295,584		745,576
流動資産合計		77,823,830		82,752,908
固定資産				
有形固定資産				
建物	※1	391,042	※1	181,551
器具備品	※1	1,079,023	※1	730,357
土地		628,433		628,433
建設仮勘定		-		1,111,177
有形固定資産合計		2,098,499		2,651,520
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		4,381,293		4,183,644
ソフトウェア仮勘定		1,581,652		1,907,739
無形固定資産合計		5,978,768		6,107,206
投資その他の資産				
投資有価証券		16,803,642		12,022,365
関係会社株式		159,536		159,536
投資不動産	※1	810,684	※1	807,066
長期差入保証金		524,244		689,492
前払年金費用		189,708		118,832
繰延税金資産		982,406		1,675,132
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		19,491,852		15,494,056
固定資産合計		27,569,120		24,252,782
資産合計		105,392,950		107,005,691

(単位：千円)

	第 37 期 (2022 年 3 月 31 日現在)		第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)	
(負債の部)				
流動負債				
預り金		565,222		507,559
未払金				
未払収益分配金		197,334		114,094
未払償還金		7,418		7,418
未払手数料	※2	6,423,139	※2	6,139,595
その他未払金	※2	4,565,457	※2	955,697
未払費用	※2	4,328,968	※2	5,778,896
未払消費税等		1,112,923		439,657
未払法人税等		769,692		2,375,281
賞与引当金		942,287		849,840
役員賞与引当金		149,028		154,872
その他		5,517		5,517
流動負債合計		19,066,990		17,328,431
固定負債				
長期未払金		10,800		-
退職給付引当金		1,246,300		1,333,882
役員退職慰労引当金		117,938		75,667
時効後支払損引当金		250,214		254,296
固定負債合計		1,625,252		1,663,846
負債合計		20,692,243		18,992,277
(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		29,000,498		33,267,700
利益剰余金合計		36,341,088		40,608,289
株主資本合計		83,073,932		87,341,133

(単位：千円)

	第 37 期 (2022 年 3 月 31 日現在)	第 38 期 (2023 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	1,626,775	672,279
評価・換算差額等合計	1,626,775	672,279
純資産合計	84,700,707	88,013,413
負債純資産合計	105,392,950	107,005,691

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第 37 期 (自 2021 年 4 月 1 日 至 2022 年 3 月 31 日)	第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)
営業収益		
委託者報酬	79,977,953	84,121,445
投資顧問料	2,711,169	2,750,601
その他営業収益	13,459	10,412
営業収益合計	82,702,582	86,882,459
営業費用		
支払手数料	※2 31,644,834	※2 31,461,274
広告宣伝費	720,785	798,894
公告費	500	375
調査費		
調査費	2,430,158	2,849,042
委託調査費	14,557,009	19,236,505
事務委託費	1,450,062	1,751,807
営業雑経費		
通信費	138,868	113,480
印刷費	379,428	367,379
協会費	49,590	58,128
諸会費	17,729	18,447
事務機器関連費	2,172,978	2,238,382
その他営業雑経費	649	-
営業費用合計	53,562,596	58,893,717
一般管理費		
給料		
役員報酬	414,260	416,461
給料・手当	6,496,233	6,565,766
賞与引当金繰入	942,287	849,840
役員賞与引当金繰入	149,028	154,872
福利厚生費	1,282,310	1,279,885
交際費	4,874	8,942
旅費交通費	21,698	75,274
租税公課	430,233	403,955
不動産賃借料	724,961	719,707
退職給付費用	494,615	388,176
固定資産減価償却費	2,249,287	2,418,341
諸経費	379,054	444,313
一般管理費合計	13,588,846	13,725,534
営業利益	15,551,139	14,263,207

(単位：千円)

	第 37 期 (自 2021 年 4 月 1 日 至 2022 年 3 月 31 日)		第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)	
営業外収益				
受取配当金		243,133		47,353
受取利息	※2	7,408	※2	10,279
投資有価証券償還益		1,089,101		609,102
収益分配金等時効完成分		137,485		94,351
受取賃貸料	※2	65,808	※2	65,808
その他		36,211		36,894
営業外収益合計		1,579,148		863,788
営業外費用				
投資有価証券償還損		3,074		32,995
時効後支払損引当金繰入		16,548		31,951
事務過誤費		76,076		2,680
賃貸関連費用		15,780		14,262
その他		7,585		32,394
営業外費用合計		119,066		114,284
経常利益		17,011,221		15,012,711
特別利益				
投資有価証券売却益		605,706		387,113
特別利益合計		605,706		387,113
特別損失				
投資有価証券売却損		28,188		15,828
投資有価証券評価損		36,558		104,554
固定資産除却損	※1	13,094	※1	32,791
減損損失		-	※3	315,350
特別損失合計		77,840		468,524
税引前当期純利益		17,539,087		14,931,300
法人税、住民税及び事業税	※2	5,366,608	※2	4,860,444
法人税等調整額		22,446		△271,471
法人税等合計		5,389,054		4,588,973
当期純利益		12,150,032		10,342,327



## (3) 【株主資本等変動計算書】

第37期（自2021年4月1日至2022年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712
会計方針の変更による累積的影響額				
会計方針の変更を反映した当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)				
当期変動額合計	—	—	—	—
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712

	利益剰余金				株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	342,589	6,998,000	26,951,289	34,291,879	81,024,723
会計方針の変更による累積的影響額			475,687	475,687	475,687
会計方針の変更を反映した当期首残高	342,589	6,998,000	27,426,976	34,767,566	81,500,410
当期変動額					
剰余金の配当			△10,576,511	△10,576,511	△10,576,511
当期純利益			12,150,032	12,150,032	12,150,032
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	1,573,521	1,573,521	1,573,521
当期末残高	342,589	6,998,000	29,000,498	36,341,088	83,073,932

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	2,301,606	2,301,606	83,326,329
会計方針の変更による累積的影響額			475,687
会計方針の変更を反映した当期首残高	2,301,606	2,301,606	83,802,017
当期変動額			
剰余金の配当			△10,576,511
当期純利益			12,150,032
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△674,831	△674,831	△674,831
当期変動額合計	△674,831	△674,831	898,690
当期末残高	1,626,775	1,626,775	84,700,707

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)				
当期変動額合計	—	—	—	—
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712

	利益剰余金				株主資本合計
	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	342,589	6,998,000	29,000,498	36,341,088	83,073,932
当期変動額					
剰余金の配当			△6,075,125	△6,075,125	△6,075,125
当期純利益			10,342,327	10,342,327	10,342,327
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	4,267,201	4,267,201	4,267,201
当期末残高	342,589	6,998,000	33,267,700	40,608,289	87,341,133

	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	1,626,775	1,626,775	84,700,707
当期変動額			
剰余金の配当			△6,075,125
当期純利益			10,342,327
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	△954,495	△954,495	△954,495
当期変動額合計	△954,495	△954,495	3,312,705
当期末残高	672,279	672,279	88,013,413

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	2年～20年
投資不動産	5年～47年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

5. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付引当金

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

① 退職給付見込額の期間帰属方法

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

② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5) 役員退職慰労引当金

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

(6) 時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるた

め、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

#### 6. 収益及び費用の計上基準

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

##### (1) 委託者報酬

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

##### (2) 投資顧問料

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

#### 7. その他財務諸表作成のための基礎となる事項

##### グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

#### (会計方針の変更)

##### 時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。なお、時価算定会計基準適用指針の適用による、財務諸表への影響はありません。

(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 37 期 (2022 年 3 月 31 日現在)	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)
建物	805,250 千円	1,006,606 千円
器具備品	2,054,366 千円	1,985,072 千円
投資不動産	157,995 千円	163,978 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 37 期 (2022 年 3 月 31 日現在)	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)
預金	43,782,913 千円	40,165,058 千円
未収収益	13,741 千円	15,046 千円
未払手数料	836,105 千円	790,279 千円
その他未払金	3,887,520 千円	77,007 千円
未払費用	337,847 千円	277,358 千円

(損益計算書関係)

※1. 固定資産除却損の内訳

	第 37 期 (自 2021 年 4 月 1 日 至 2022 年 3 月 31 日)	第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)
建物	2,599 千円	1,047 千円
器具備品	10,495 千円	29,762 千円
ソフトウェア	-	1,981 千円
計	13,094 千円	32,791 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 37 期 (自 2021 年 4 月 1 日 至 2022 年 3 月 31 日)	第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)
支払手数料	5,153,589 千円	4,893,312 千円
受取利息	7,377 千円	10,236 千円
受取賃貸料	65,808 千円	68,168 千円
法人税、住民税及び事業税	4,062,765 千円	3,947,200 千円

※3. 減損損失

当社は、以下のとおり減損損失を計上しました。

場所	用途	種類	金額
東京都千代田区 (本社)	ホームページ	ソフトウェア	315,350 千円

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

翌期において、ホームページのリニューアルを予定しており、現行のホームページについて将来の利用終了が見込まれるため帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しました。

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

(株主資本等変動計算書関係)

第37期(自2021年4月1日至2022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

2021年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- ① 配当金の総額 10,576,511千円
- ② 1株当たり配当額 49,988円
- ③ 基準日 2021年3月31日
- ④ 効力発生日 2021年6月29日

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

2022年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- ① 配当金の総額 6,075,125千円
- ② 配当の原資 利益剰余金
- ③ 1株当たり配当額 28,713円
- ④ 基準日 2022年3月31日
- ⑤ 効力発生日 2022年6月29日

第38期(自2022年4月1日至2023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

2022年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- ① 配当金の総額 6,075,125千円
- ② 1株当たり配当額 28,713円
- ③ 基準日 2022年3月31日
- ④ 効力発生日 2022年6月29日

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

2023年6月28日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

- ① 配当金の総額 5,171,039千円
- ② 配当の原資 利益剰余金
- ③ 1株当たり配当額 24,440円
- ④ 基準日 2023年3月31日
- ⑤ 効力発生日 2023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 37 期 (2022 年 3 月 31 日現在)	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)
1 年内	709,808 千円	962,809 千円
1 年超	414,054 千円	1,532,728 千円
合計	1,123,863 千円	2,495,537 千円

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

## 第 37 期(2022 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) 有価証券	293,326	293,326	—
(2) 金銭の信託	8,401,300	8,401,300	—
(3) 投資有価証券	16,772,282	16,772,282	—
資産計	25,466,909	25,466,909	—

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

(注 2) 市場価格のない株式等

非上場株式（前事業年度の貸借対照表計上額 31,360 千円）は、市場価格がないため、「(3) 投資有価証券」には含めておりません。また、関連会社株式（前事業年度の貸借対照表計上額 159,536 千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

(注 3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

(注 4) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

## 第 37 期(2022 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	51,593,362	—	—	—
金銭の信託	8,401,300	—	—	—
未収委託者報酬	15,750,264	—	—	—
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	293,326	6,911,464	3,695,585	—
合計	76,038,253	6,911,464	3,695,585	—



第38期(2023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) 有価証券	1,579,691	1,579,691	—
(2) 金銭の信託	10,400,000	10,400,000	—
(3) 投資有価証券	12,022,365	12,022,365	—
資産計	24,002,056	24,002,056	—

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

(注2) 市場価格のない株式等

関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額 159,536千円)は、市場価格がないため、記載していません。

(注3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

(注4) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第38期(2023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	51,733,041	—	—	—
金銭の信託	10,400,000	—	—	—
未収委託者報酬	16,753,855	—	—	—
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	1,579,691	4,859,714	1,433,213	—
合計	80,466,587	4,859,714	1,433,213	—

### 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

- レベル1の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
- レベル2の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
- レベル3の時価： 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価  
時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債  
第37期(2022年3月31日現在)

区分	時価 (千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託	—	8,401,300	—	8,401,300
資産計	—	8,401,300	—	8,401,300

※財務諸表等規則附則(2021年9月24日内閣府令第9号)に基づく経過措置を適用した投資信託(貸借対照表計上額 有価証券 293,326千円、投資有価証券 16,772,282千円)は、表には含めておりません。

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

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

第38期(2023年3月31日現在)

区分	時価 (千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券	—	1,579,691	—	1,579,691
金銭の信託	—	10,400,000	—	10,400,000
投資有価証券	1,794,704	10,227,661	—	12,022,365
資産計	1,794,704	22,207,352	—	24,002,056

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

ETF(上場投資信託)は相場価格を用いて評価しております。ETFは活発な市場で取引されているため、レベル1の時価に分類しております。

ETF(上場投資信託)以外の投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル2の時価に分類しております。

金銭の信託

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

(有価証券関係)

#### 1. 子会社株式及び関連会社株式

第37期(2022年3月31日現在)及び第38期(2023年3月31日現在)

関連会社株式(貸借対照表計上額は159,536千円)は、市場価格がないため、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

第37期(2022年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	19,193,250	16,560,340	2,632,910
	小計	19,193,250	16,560,340	2,632,910
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	6,273,658	6,561,836	△288,177
	小計	6,273,658	6,561,836	△288,177
合計		25,466,909	23,122,176	2,344,732

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」(貸借対照表計上額は8,401,300千円、取得原価は8,400,000千円)を含めております。

非上場株式(貸借対照表計上額は31,360千円)は、市場価格がないため、含めておりません。

第38期(2023年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	8,983,713	7,558,314	1,425,399
	小計	8,983,713	7,558,314	1,425,399
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	15,018,343	15,474,760	△456,417
	小計	15,018,343	15,474,760	△456,417
合計		24,002,056	23,033,074	968,982

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」(貸借対照表計上額は10,400,000千円、取得原価は10,400,000千円)を含めております。

## 3. 売却したその他有価証券

第37期(自2021年4月1日至2022年3月31日)

種類	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	—	—	—
債券	—	—	—
その他	4,164,921	605,706	28,188
合計	4,164,921	605,706	28,188

第38期(自2022年4月1日至2023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	17,240	—	14,120
債券	—	—	—
その他	1,551,405	387,113	1,708
合計	1,568,645	387,113	15,828

#### 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 36,558 千円（その他有価証券のその他 36,558 千円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について 104,554 千円（その他有価証券のその他 104,554 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 37 期 (自 2021 年 4 月 1 日 至 2022 年 3 月 31 日)	第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)
退職給付債務の期首残高	3,729,235 千円	3,723,521 千円
勤務費用	198,457	196,190
利息費用	21,549	25,925
数理計算上の差異の 発生額	△46,069	△186,130
退職給付の支払額	△179,650	△176,727
過去勤務費用の発生額	—	—
退職給付債務の期末残高	3,723,521	3,582,778

###### (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第 37 期 (自 2021 年 4 月 1 日 至 2022 年 3 月 31 日)	第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)
年金資産の期首残高	2,649,846 千円	2,583,927 千円
期待運用収益	47,588	46,453
数理計算上の差異の 発生額	1,824	△103,934
事業主からの拠出額	—	—
退職給付の支払額	△115,331	△100,694
年金資産の期末残高	2,583,927	2,425,752

(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 37 期 (2022 年 3 月 31 日現在)	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)
積立型制度の 退職給付債務	2,675,015 千円	2,468,195 千円
年金資産	△2,583,927	△2,425,752
非積立型制度の退職給付債務	91,087	42,442
未積立退職給付債務	1,048,506	1,114,583
未認識数理計算上の差異	1,139,593	1,157,025
未認識過去勤務費用	205,679	281,343
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	△288,681	△223,319
退職給付引当金	1,056,591	1,215,049
前払年金費用	1,246,300	1,333,882
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	△189,708	△118,832

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第 37 期 (自 2021 年 4 月 1 日 至 2022 年 3 月 31 日)	第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)
勤務費用	198,457 千円	196,190 千円
利息費用	21,549	25,925
期待運用収益	△47,588	△46,453
数理計算上の差異の 費用処理額	△3,547	△6,532
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361
その他	109,013	1,600
確定給付制度に係る 退職給付費用	343,245	236,091

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

(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 37 期 (2022 年 3 月 31 日現在)	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)
債券	62.0 %	63.6 %
株式	36.3	34.2
その他	1.7	2.2
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 37 期 (2022 年 3 月 31 日現在)	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)
割引率	0.078～0.72%	0.066～1.13%
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 151,370 千円、当事業年度 152,084 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 37 期 (2022 年 3 月 31 日現在)	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)
繰延税金資産		
減損損失	410,082千円	499,742千円
投資有価証券評価損	65,490	47,876
未払事業税	165,702	169,997
賞与引当金	288,528	260,221
役員賞与引当金	25,799	29,828
役員退職慰労引当金	36,112	23,169
退職給付引当金	381,617	408,434
減価償却超過額	145,316	227,100
差入保証金	-	52,869
長期差入保証金	52,869	-
時効後支払損引当金	76,615	77,865
連結納税適用による時価評価	35,311	35,311
その他	76,257	177,003
繰延税金資産 小計	1,759,702	2,009,420
評価性引当額	-	-
繰延税金資産 合計	1,759,702	2,009,420
繰延税金負債		
前払年金費用	△58,088	△36,386
連結納税適用による時価評価	△1,149	△1,098
その他有価証券評価差額金	△717,957	△296,702
その他	△101	△101
繰延税金負債 合計	△777,296	△334,288
繰延税金資産の純額	982,406	1,675,132

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 37 期（2022 年 3 月 31 日現在）及び第 38 期（2023 年 3 月 31 日現在）

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

3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

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

（収益認識関係）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第 37 期（自 2021 年 4 月 1 日 至 2022 年 3 月 31 日）及び第 38 期（自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 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 37 期（自 2021 年 4 月 1 日 至 2022 年 3 月 31 日）及び第 38 期（自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 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 37 期 (自 2021 年 4 月 1 日 至 2022 年 3 月 31 日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注 5)	科目	期末残高(注 5)
親会社	㈱三菱 UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注 1)	4,062,765 千円	その他未払金	3,887,520 千円
親会社	三菱 UFJ 信託銀行㈱	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注 2)	5,153,589 千円	未払手数料	836,105 千円
						投資の助言	投資助言料 (注 3)	499,388 千円	未払費用	272,264 千円
						役員の兼任				

第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注 5)	科目	期末残高(注 5)
親会社	㈱三菱 UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税等	連結納税等 に伴う支払 (注 4)	3,947,200 千円	その他未払金	77,007 千円
親会社	三菱 UFJ 信託銀行㈱	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注 2)	4,893,312 千円	未払手数料	790,279 千円
						投資の助言	投資助言料 (注 3)	463,416 千円	未払費用	253,093 千円
						役員の兼任				

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. 連結納税制度及びグループ通算制度に基づく法人税の支払予定額であります。  
 5. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

## (2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第37期(自2021年4月1日至2022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2)	科目	期末残高(注2)
同一の親会社を持つ会社	㈱三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	4,097,951 千円	未払手数料	838,058 千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	7,025,984 千円	未払手数料	1,319,958 千円

第38期(自2022年4月1日至2023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2)	科目	期末残高(注2)
同一の親会社を持つ会社	㈱三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	4,052,979 千円	未払手数料	868,785 千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	6,661,991 千円	未払手数料	1,218,051 千円

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注)1. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

2. 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まいります。

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37期 （自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）	第38期 （自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）
1株当たり純資産額	400,322.84円	415,979.76円
1株当たり当期純利益金額	57,424.97円	48,881.17円

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第37期 （自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）	第38期 （自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）
当期純利益金額（千円）	12,150,032	10,342,327
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）	12,150,032	10,342,327
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 39 期中間会計期間  
(2023 年 9 月 30 日現在)

(資産の部)		
流動資産		
現金及び預金		49,727,641
有価証券		1,621,227
前払費用		710,443
未収入金		93,528
未収委託者報酬		19,282,859
未収収益		770,875
金銭の信託		10,401,000
その他		740,886
流動資産合計		83,348,451
固定資産		
有形固定資産		
建物	※1	2,546,133
器具備品	※1	1,676,631
土地		628,433
建設仮勘定		10,560
有形固定資産合計		4,861,758
無形固定資産		
電話加入権		15,822
ソフトウェア		4,917,655
ソフトウェア仮勘定		1,357,259
無形固定資産合計		6,290,737
投資その他の資産		
投資有価証券		14,016,994
関係会社株式		159,536
投資不動産	※1	1,580,210
長期差入保証金		689,627
前払年金費用		83,203
繰延税金資産		1,274,071
その他		45,230
貸倒引当金		△23,600
投資その他の資産合計		17,825,273
固定資産合計		28,977,769
資産合計		112,326,220

(単位：千円)

第 39 期中間会計期間  
(2023 年 9 月 30 日現在)

(負債の部)	
流動負債	
預り金	492,861
未払金	
未払収益分配金	105,556
未払償還金	44,768
未払手数料	6,929,093
その他未払金	3,313,588
未払費用	6,935,916
未払消費税等	※2 319,737
未払法人税等	2,205,065
賞与引当金	899,167
役員賞与引当金	78,660
その他	5,517
流動負債合計	21,329,934
固定負債	
退職給付引当金	1,375,952
役員退職慰労引当金	32,510
時効後支払損引当金	252,955
資産除去債務	704,072
固定負債合計	2,365,490
負債合計	23,695,424
(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	33,502,194
利益剰余金合計	40,842,784
株主資本合計	87,575,628

(単位：千円)

第 39 期中間会計期間  
(2023 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	1,055,167
評価・換算差額等合計	1,055,167
純資産合計	88,630,795
負債純資産合計	112,326,220

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

第 39 期中間会計期間 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 年 9 月 30 日)	
営業収益	
委託者報酬	47,550,495
投資顧問料	1,407,644
その他営業収益	10,158
営業収益合計	48,968,298
営業費用	
支払手数料	16,737,084
広告宣伝費	208,241
公告費	892
調査費	
調査費	1,594,100
委託調査費	12,907,263
事務委託費	947,553
営業雑経費	
通信費	53,048
印刷費	194,402
協会費	33,149
諸会費	9,640
事務機器関連費	1,212,110
その他営業雑経費	5,384
営業費用合計	33,902,872
一般管理費	
給料	
役員報酬	190,163
給料・手当	2,957,056
賞与引当金繰入	899,167
役員賞与引当金繰入	78,660
福利厚生費	645,394
交際費	4,144
旅費交通費	46,547
租税公課	204,887
不動産賃借料	390,491
退職給付費用	188,933
固定資産減価償却費	※1 1,169,259
諸経費	275,931
一般管理費合計	7,050,636
営業利益	8,014,788

(単位：千円)

第 39 期中間会計期間  
(自 2023 年 4 月 1 日  
至 2023 年 9 月 30 日)

営業外収益	
受取配当金	27,966
受取利息	6,353
投資有価証券償還益	19,971
収益分配金等時効完成分	15,896
受取賃貸料	36,751
その他	20,823
営業外収益合計	127,762
営業外費用	
投資有価証券償却損	53,716
時効後支払損引当金繰入	1,347
事務過誤費	10,736
賃貸関連費用	※1 16,188
その他	3,902
営業外費用合計	85,890
経常利益	8,056,659
特別利益	
投資有価証券売却益	132,206
固定資産売却益	1,021
特別利益合計	133,228
特別損失	
投資有価証券売却損	30,309
投資有価証券評価損	28,130
固定資産除却損	20,162
固定資産売却損	65,427
その他特別損失	289,389
特別損失合計	433,419
税引前中間純利益	7,756,468
法人税、住民税及び事業税	2,118,856
法人税等調整額	232,077
法人税等合計	2,350,934
中間純利益	5,405,533



## (3) 中間株主資本等変動計算書

第 39 期中間会計期間（自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 年 9 月 30 日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712
当中間期変動額				
剰余金の配当				
中間純利益				
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)				
当中間期変動額合計	—	—	—	—
当中間期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712

	利益剰余金				株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	342,589	6,998,000	33,267,700	40,608,289	87,341,133
当中間期変動額					
剰余金の配当			△5,171,039	△5,171,039	△5,171,039
中間純利益			5,405,533	5,405,533	5,405,533
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	—	—	234,494	234,494	234,494
当中間期末残高	342,589	6,998,000	33,502,194	40,842,784	87,575,628

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	672,279	672,279	88,013,413
当中間期変動額			
剰余金の配当			△5,171,039
中間純利益			5,405,533
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	382,887	382,887	382,887
当中間期変動額合計	382,887	382,887	617,382
当中間期末残高	1,055,167	1,055,167	88,630,795

## [重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法
  - (1) 子会社株式及び関連会社株式  
移動平均法による原価法を採用しております。
  - (2) その他有価証券  
市場価格のない株式等以外のもの  
中間決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。  
市場価格のない株式等  
移動平均法による原価法を採用しております。
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法  
時価法を採用しております。
3. 固定資産の減価償却の方法
  - (1) 有形固定資産及び投資不動産  
定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。  
なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	2年～20年
投資不動産	3年～50年
  - (2) 無形固定資産  
定額法を採用しております。  
なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。
4. 引当金の計上基準
  - (1) 貸倒引当金  
貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。
  - (2) 賞与引当金  
従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。
  - (3) 役員賞与引当金  
役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。
  - (4) 退職給付引当金  
従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。
    - 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。
  - (6) 時効後支払損引当金  
時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

5. 収益および費用の計上基準

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

(1) 委託者報酬

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

(2) 投資顧問料

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

6. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

7. その他中間財務諸表作成のための重要な事項

グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

[注記事項]

(中間貸借対照表関係)

※1 減価償却累計額

第 39 期中間会計期間 (2023 年 9 月 30 日現在)	
建物	407,329 千円
器具備品	1,336,738 千円
投資不動産	170,993 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 39 期中間会計期間 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 年 9 月 30 日)	
有形固定資産	225,710 千円
無形固定資産	943,548 千円
投資不動産	7,015 千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第 39 期中間会計期間 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 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

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

- |             |                 |
|-------------|-----------------|
| ① 配当金の総額    | 5,171,039 千円    |
| ② 配当の原資     | 利益剰余金           |
| ③ 1 株当たり配当額 | 24,440 円        |
| ④ 基準日       | 2023 年 3 月 31 日 |
| ⑤ 効力発生日     | 2023 年 6 月 29 日 |

(リース取引関係)

第 39 期中間会計期間(2023 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	740,363 千円
1 年超	1,192,121 千円
合 計	1,932,485 千円

(金融商品関係)

第 39 期中間会計期間(2023 年 9 月 30 日現在)

1. 金融商品の時価等に関する事項

2023 年 9 月 30 日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません ((注 2) 参照)。

	中間貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 有価証券	1,621,227	1,621,227	—
(2) 金銭の信託	10,401,000	10,401,000	—
(3) 投資有価証券	14,016,994	14,016,994	—
資産計	26,039,221	26,039,221	

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

(注 2) 市場価格のない株式等

関連会社株式（中間貸借対照表計上額 159,536 千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

(注 3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産

区分	時価 (千円)			合計
	レベル 1	レベル 2	レベル 3	
有価証券	—	1,621,227	—	1,621,227
金銭の信託	—	10,401,000	—	10,401,000
投資有価証券	2,257,164	11,759,829	—	14,016,994
資産計	2,257,164	23,782,057	—	26,039,221

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

ETF（上場投資信託）は相場価格を用いて評価しております。ETF は活発な市場で取引されているため、レベル 1 の時価に分類しております。

ETF（上場投資信託）以外の投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル 2 の時価に分類しております。

金銭の信託

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

(有価証券関係)

第 39 期中間会計期間（2023 年 9 月 30 日現在）

### 1. 子会社及び関連会社株式

関連会社株式（中間貸借対照表計上額 159,536 千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

	種類	中間貸借対照表 計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表 計上額が取得原価を 超えるもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	15,250,611	13,190,791	2,059,819
	小計	15,250,611	13,190,791	2,059,819
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	10,788,610	11,327,577	△538,966
	小計	10,788,610	11,327,577	△538,966
合計		26,039,221	24,518,369	1,520,852

(注)「その他」には、中間貸借対照表の「金銭の信託」(中間貸借対照表計上額 10,401,000 千円、取得価額 10,400,000 千円)を含めております。

## 3. 減損処理を行った有価証券

当中間会計期間において、有価証券について 28,130 千円(その他有価証券のその他 28,130 千円)減損処理を行っております。

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

### (資産除去債務関係)

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

	第 39 期中間会計期間 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 年 9 月 30 日)
期首残高	—
有形固定資産の取得に伴う増加	704,072 千円
時の経過による調整額	—
中間期末残高	704,072 千円

### (収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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

### (セグメント情報等)

#### [セグメント情報]

第 39 期中間会計期間 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 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 39 期中間会計期間 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 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 39 期中間会計期間 (2023 年 9 月 30 日現在)
1 株当たり純資産額	418,897.70 円
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額 (千円)	88,630,795
普通株式に係る中間期末の純資産額 (千円)	88,630,795
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 39 期中間会計期間 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2023 年 9 月 30 日)
1 株当たり中間純利益金額	25,548.29 円
(算定上の基礎)	
中間純利益金額 (千円)	5,405,533
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)	5,405,533
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。

#### (重要な後発事象)

##### 共通支配下の取引等

当社は 2023 年 7 月 31 日開催の取締役会において、三菱UFJ 不動産投資顧問株式会社(旧商号：MU 投資顧問株式会社)と吸収分割契約を締結することを決議し、同日、吸収分割の効力発生日を 2023 年 10 月 1 日とする吸収分割契約を締結いたしました。本吸収分割契約に基づき、当社と三菱UFJ 不動産投資顧問株式会社は、2023 年 10 月 1 日付で吸収分割を実施いたしました。

なお、2023 年 10 月 1 日付で当社は「三菱UFJ アセットマネジメント株式会社」へ商号変更しました。

#### (1) 取引の概要

##### ①被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 三菱UFJ 不動産投資顧問株式会社

事業の内容 投資顧問業、私募投資信託の設定・運用等

##### ②企業結合日

2023 年 10 月 1 日

##### ③企業結合の法的形式

当社と兄弟会社である三菱UFJ 不動産投資顧問株式会社を吸収分割会社、当社を吸収分割承継会社とする無対価吸収分割

##### ④結合後企業の名称

分割会社：三菱UFJ 不動産投資顧問株式会社

承継会社：三菱UFJ アセットマネジメント株式会社

##### ⑤企業結合を行う主な理由

法人投資家の運用ニーズが拡大しており、両社で取り組みを強化している法人投資家ビジネスにかかる運用・営業等の関連機能を三菱UFJ アセットマネジメント株式会社に統合することで、リソースやノウハウの集約を通じた運用機能等の強化を図ってまいります。

#### (2) 実施する会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準 (企業会計基準第 21 号 2019 年 1 月 16 日)」及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針 (企業会計基準適用指針第 10 号 2019 年 1 月 16 日)」に基づき、共通支配下の取引として処理する予定です。

#### 4 【利害関係人との取引制限】

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

- 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

委託会社は 2023 年 10 月 1 日にエム・ユー投資顧問株式会社の有価証券運用事業を三菱UFJ国際投信株式会社へ統合し、商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
上記以外、該当事項はありません。



# 約款

追加型証券投資信託

つみたて新興国株式

約 款

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

## つみたて新興国株式

### 運用の基本方針

約款第19条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は次のものとします。

#### 1. 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）と連動する投資成果をめざして運用を行います。

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

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

##### (2) 投資態度

①新興国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として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。

②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。

③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。

④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。

⑤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。

##### (3) 投資制限

①株式への実質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実質投資割合は、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。）への実質投資割合は、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実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

⑤外貨建資産への実質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。

⑨外国為替予約取引を行うことができます。

⑩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。

⑪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. 収益分配方針

毎計算期末に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

①分配対象額は、経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

②収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

③収益の分配にあてなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

追加型証券投資信託  
『つみたて新興国株式』約款

(信託の種類、委託者および受託者)

第1条 この信託は、証券投資信託であり、三菱UFJアセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託法（平成18年法律第108号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。

(信託事務の委託)

第2条 受託者は、信託法第28条第1号に基づく信託事務の委託として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本条、第18条第1項および第2項ならびに第31条において同じ。）を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。

② 前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

(信託の目的および金額)

第3条 委託者は、金100万円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

(信託金の限度額)

第4条 委託者は、受託者と合意のうえ、金3,000億円を限度として信託金を追加することができます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

(信託期間)

第5条 この信託の期間は、信託契約締結日から第47条第8項、第48条第1項、第49条第1項、第50条第1項および第52条第2項の規定による信託期間終了日までとします。

(受益権の取得申込みの勧誘の種類)

第6条 この信託に係る受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第1号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第8項で定める公募により行われます。

(当初の受益者)

第7条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第8条の規定により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

(受益権の分割および再分割)

第8条 委託者は、第3条の規定による受益権については100万口に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第9条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。

(追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法)

第9条 追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に当該追加信託に係る受益権の口数を乗じて得た額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第28条に規定する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て得た金額（以下「純資産総額」といいます。）を計算日における受益権総口数で除して得た金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以

下「外貨建価値証券」といいます。)、預金その他の資産をいいます。以下同じ。)の円換算については、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って計算します。

- ③ 第30条に規定する予約為替の評価は、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るものとします。

(信託日時の異なる受益権の内容)

第10条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

(受益権の帰属と受益証券の不発行)

第11条 この信託のすべての受益権は、社債、株式等の振替に関する法律(以下「社振法」といいます。)の規定の適用を受けることとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関(社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。)および当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。)の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります(以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。)

- ② 委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、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、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

- ③ 委託者は、第8条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

(受益権の設定に係る受託者の通知)

第12条 受託者は、第3条の規定による受益権については信託契約締結日に、また、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

(受益権の申込単位および価額)

第13条 委託者の指定する第一種金融商品取引業者(金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者をいいます。以下同じ。)および登録金融機関(金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。)は、第8条第1項の規定により分割される受益権について、その取得申込者に対し、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関の定める単位をもって取得申込みに応じることができます。ただし、取得申込者が委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関と別に定める累積投資契約約款に基づく契約(以下「別に定める契約」といいます。)を締結している場合に限り、1口の整数倍をもって取得申込みに応じることができます。

- ② 委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関は、別に定める日には、前項による受益権の取得申込みに応じないものとします。

- ③ 委託者は、金融商品取引所(金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。)等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情(投資対象国・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、第1項による受益権の取得申込みの受付

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取りを取消することができます。

- ④ 委託者は、前2項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の追加信託金の申込みについては、これを受け付けるものとします。
- ⑤ 第1項の場合の受益権の価額は、取得申込みを受け付けた日の翌営業日の基準価額とします。ただし、取得日が信託契約締結日である場合の受益権の価額は、1口につき1円とします。
- ⑥ 前項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、第39条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。
- ⑦ 第1項の取得申込者は委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関は、当該取得申込みの代金（第5項の受益権の価額に当該取得申込みの口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

（受益権の譲渡に係る記載または記録）

第14条 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 前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、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、前項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 委託者は、第1項に規定する振替について、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、委託者が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（受益権の譲渡の対抗要件）

第15条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

（投資の対象とする資産の種類等）

第16条 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、約款第22条から第24条までに定めるものに限ります。）
    - 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 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。

- ③ 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。

(投資の対象とする有価証券等)

第17条 この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、三菱UFJアセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者とする新興国株式インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」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、前各号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。次号において同じ。）で次号で定めるもの以外のもの
16. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下本号において同じ。）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せん。）
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前号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、第1号の証券または証書ならびに第13号および第19号の証券または証書のうち第1号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、第2号から第6号までの証券ならびに第16号の証券ならびに第13号および第19号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第14号および第15号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（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。）により運用することを指図することができます。

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前号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、前各号に該当するものを除きます。）

8. 外国の者に対する権利で前号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前号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、前号の権利に類するもの

③ 委託者は、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。

④ 前項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。

⑤ 委託者は、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。以下本項および次項において同じ。）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。

⑥ 前項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。

（利害関係人等との取引等）

第18条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）および受託者の利害関係人、第31条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者にお



ける他の信託財産との間で、第16条第1項ならびに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第21条から第24条、第26条から第28条、第30条、第34条から第36条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

- ② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。
- ③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の信託財産との間で、第16条第1項ならびに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第21条から第24条、第26条から第28条、第30条、第34条から第36条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。
- ④ 前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

（運用の基本方針）

第19条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行います。

（投資する株式等の範囲）

第20条 委託者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。

- ② 前項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者が投資することを指図することができます。

（信用取引の指図範囲）

第21条 委託者は、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。

- ② 前項の信用取引の指図は、次の各号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、かつ次の各号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（第25条に規定する転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。）の行使により取得可能な株券
  6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

（先物取引等の運用指図）

第22条 委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第

28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。) および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。) ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めて取り扱うものとします(以下同じ。)

- ② 委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- ③ 委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

(スワップ取引の運用指図)

第23条 委託者は、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。

- ② 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、原則として第5条に規定する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。
- ③ 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。
- ④ 委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

(金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図)

第24条 委託者は、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。

- ② 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、原則として第5条に規定する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。
- ③ 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。
- ④ 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

(同一銘柄の転換社債等への投資制限)

第25条 委託者は、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(この信託約款において、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。

- ② 前項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。

(有価証券の貸付の指図および範囲)

第26条 委託者は、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各号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。

- ② 前項各号に規定する限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、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。
- ③ 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

(有価証券の空売りの指図範囲)

第27条 委託者は、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第28条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。

- ② 前項の売付けの指図は、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。
- ③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項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、委託者は速やかに、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。

(有価証券の借入れ)

第28条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入れの指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

- ② 前項の指図は、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。
- ③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項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、委託者は速やかに、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。
- ④ 第1項の借入れに係る品借料は、信託財産中から支弁します。

(特別の場合の外貨建有価証券への投資制限)

第29条 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。

(外国為替予約取引の指図)

第30条 委託者は、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。

- ② 前項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。

(信託業務の委託等)

第31条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
  2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
  3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
  4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること
- ② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

③ 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 信託財産の保存に係る業務

2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務

3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務

4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

（混蔵寄託）

第32条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業者および外国の法令に準拠して設立された法人でこれに類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できます。

（信託財産の登記等および記載等の留保等）

第33条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

（有価証券売却等の指図）

第34条 委託者は、信託財産に属するマザーファンドの受益証券に係る信託契約の一部解約、有価証券の売却等の指図ができます。

（再投資の指図）

第35条 委託者は、前条の規定による一部解約金、売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

（資金の借入れ）

第36条 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

② 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。

③ 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

④ 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

(損益の帰属)

第37条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

(受託者による資金立替え)

第38条 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株主割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

- ② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立て替えて信託財産に繰り入れることができます。
- ③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

(信託の計算期間)

第39条 この信託の計算期間は、毎年6月26日から翌年6月25日までとすることを原則とします。

- ② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、第1計算期間は信託契約締結日から2018年6月25日までとし、最終計算期間の終了日は第5条に規定するこの信託の信託期間の終了日とします。

(信託財産に関する報告等)

第40条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

- ② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。
- ③ 受託者は、前2項の報告を行うことにより、受益者に対する信託法第37条第3項に定める報告は行わないこととします。
- ④ 受益者は、受託者に対し、信託法第37条第2項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第38条第1項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。
- ⑤ 受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできないものとします。
  1. 他の受益者の氏名または名称および住所
  2. 他の受益者が有する受益権の内容

(信託事務の諸費用および監査報酬)

第41条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立て替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

- ② 信託財産に係る監査報酬および当該監査報酬に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額は、毎計算期間の6ヵ月終了日、および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

(信託報酬等)

第42条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第39条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の34の率を乗じて得た額とします。

- ② 前項の信託報酬は、毎計算期間の6ヵ月終了日、および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。
- ③ 第1項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

(収益の分配)

第43条 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 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（「配当等収益」といいます。）は、諸経費、監査報酬、当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、監査報酬、当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

（収益分配金、償還金および一部解約金の払込みと支払いに関する受託者の免責）

第44条 受託者は、収益分配金については原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除して得た額をいいます。以下同じ。）については第45条第3項に規定する支払開始日までに、一部解約金（第47条第3項の一部解約の価額に当該一部解約口数を乗じて得た額をいいます。以下同じ。）については第45条第4項に規定する支払開始日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責を負わないものとします。

（収益分配金、償還金および一部解約金の支払い）

第45条 収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。

② 前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関に交付されます。この場合、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関は、当該収益分配金をこの信託の受益権の取得申込金として、受益者毎に当該収益分配金の再投資に係る受益権の取得申込みに応じたものとして、当該取得申込みに応じることにより増加した受益権は第11条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

③ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

④ 一部解約金は、第47条第1項の受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、

6営業日目から当該受益者に支払います。

- ⑤ 前各項（第2項を除きます。）に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関の営業所等において行うものとします。
- ⑥ 収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとします。

（収益分配金および償還金の時効）

第46条 受益者が、収益分配金については前条第1項に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求しないとき、ならびに信託終了による償還金については前条第3項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

（信託契約の一部解約）

第47条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関が定める単位をもって、委託者に一部解約の実行を請求することができます。

- ② 委託者は、前項の一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、前項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- ③ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求を受け付けた日の翌営業日の基準価額とします。
- ④ 受益者が第1項の一部解約の実行の請求をするときは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関に対し、振替受益権をもって行うものとします。
- ⑤ 委託者は別に定める日には、第1項に規定する一部解約の実行の請求を受け付けないものとします。
- ⑥ 委託者は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象国・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、第1項による一部解約の実行の請求の受け付け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け付けを取り消すことができます。
- ⑦ 前項により一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして第3項の規定に準じて計算された価額とします。
- ⑧ 委託者は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の口数が10億口を下回るようになった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- ⑨ 委託者は、前項の規定に基づいてこの信託契約を解約しようとするときは、第48条第2項から第5項の規定にしたがいます。

（信託契約の解約）

第48条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のために有利であると認めるとき、対象インデックスが改廃されたときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができる

ものとし、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

- ② 委託者は、前項の事項について、書面による決議（以下「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信託契約の解約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、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- ③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）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、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ④ 第2項の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以上に当たる多数をもって行います。
- ⑤ 第2項から前項までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この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には適用しません。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、第2項から前項までの手続を行うことが困難な場合も同じく適用しません。

（信託契約に関する監督官庁の命令）

第49条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

- ② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第53条の規定にしたがいます。

（委託者の登録取消等に伴う取扱い）

第50条 委託者が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

- ② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第53条第2項に規定する書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

（委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い）

第51条 委託者は、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。

- ② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

（受託者の辞任および解任に伴う取扱い）

第52条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者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、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第53条の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

- ② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

（信託約款の変更等）

第53条 委託者は、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、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款



は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

- ② 委託者は、前項の変更または併合（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、「重大な約款の変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更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、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- ③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）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、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ④ 第2項の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以上に当たる多数をもって行います。
- ⑤ 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ⑥ 第2項から前項までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款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には適用しません。
- ⑦ 前各項の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合に係る一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

（反対者の買取請求権）

第54条 第48条に規定する信託契約の解約または前条に規定する重大な約款の変更等を行う場合には、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、受託者に対し、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。

- ② 前項の規定は、受益者が自己に帰属する受益権についてその全部または一部の償還を請求したときに、委託者が第47条の規定に基づいて信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じることとする場合には適用しません。

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

第55条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、当該運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。

- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

（公告）

第56条 委託者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/>

- ② 前項の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。

（質権口記載または記録の受益権の取扱い）

第57条 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、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

（信託約款に関する疑義の取扱い）

第58条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定め

(附則)

第1条 この約款において「累積投資契約」とは、この信託について受益権取得申込者と委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関が締結する「累積投資契約」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとします。この場合「累積投資契約」は当該別の名称に読み替えるものとします。

第2条 第45条第6項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

第3条 第24条に規定する「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」といいます。）までの期間に係る国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」といいます。）の数値を取り決め、その取決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

第4条 第24条に規定する「為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下本条において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下本条において同じ。）を取り決め、その取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

信託契約締結日 2017年8月16日

(附表)

1. 約款第13条第2項および第47条第5項に規定する「別に定める日」とは、次のものをいいます。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

香港取引所の休業日

香港の銀行の休業日

 **MUFG** 三菱UFJアセットマネジメント