

投資信託説明書
(請求目論見書)

使用開始日 2024.5.3

海外株式セレクション(ラップ向け)

追加型投信／海外／株式

この目論見書により行う「海外株式セレクション(ラップ向け)」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2024年5月2日に関東財務局長に提出しており、2024年5月3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】	65
第3【ファンドの経理状況】	71
第4【内国投資信託受益証券事務の概要】	180
第三部【委託会社等の情報】	181
第1【委託会社等の概況】	181
約款	225

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

海外株式セレクション（ラップ向け）（「ファンド」といいます。）

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

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

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

(3)【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌々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。

(7)【申込期間】

2024年5月3日から2025年5月2日まで

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

(8)【申込取扱場所】

販売会社において申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認いただけます。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

(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】

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

※同様の権利義務関係を規定する契約の名称は販売会社によって異なります。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、主として値上がり益の獲得をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、5,000億円です。

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

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

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
	海外	債券		
追加型	内外	不動産投信	MR F	特殊型 ()
		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 (日本を含む)	ファミリー ファンド	あり	日経225	ブル・ベア型
一般	年2回	日本	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX	条件付運用型
大型株	年4回					
中小型株	年6回	北米			その他 ()	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型
債券	(隔月)	欧州				
一般	年12回	アジア				
公債	(毎月)	オセアニア				
社債	日々	中南米				
その他債券	その他	アフリカ				
クレジット	()	中近東				
属性		(中東)				その他 ()
()		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

海外株式を実質的な主要投資対象とし、主として値上がり益の獲得をめざします。

ファンドの特色

特色 1

投資信託証券への投資を通じて、主として海外株式に実質的な投資を行います。

- 投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。なお、2024年5月3日現在、投資対象となっている投資信託証券は以下の通りです。

<外国株式インデックスマザーファンド>

日本を除く世界の主要国の株式への投資を行います。

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

<好配当海外株マザーファンド>

日本を除く世界主要国の株式等に投資を行います。

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

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

日本を除く先進国の株式に投資を行います。

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

<先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド>

日本を除く先進国の株式に投資を行います。

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

<先進国株式ESGインデックスマザーファンド>

日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。

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

<三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド>

日本を除く世界主要国の株式を主要投資対象とします。

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

<グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2(適格機関投資家専用)>

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

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

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

<ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドクラスB・JPY・アキュムレーション>

外国投資法人であるベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドの円建外国投資証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式等(DR(預託証券)を含みます。以下同じ。)に投資を行います。

- ・国や地域、業種、企業規模に捉われず、個別企業に対する独自の調査に基づき、長期の視点で成長が期待される銘柄を厳選して投資を行います。
- ・持続可能であらゆる人々を受容する世界の実現に向け、現状と望ましい社会との間でのギャップが大きく、またそうしたギャップが問題視されていると判断した分野を「インパクト・テーマ」として認識します。これに沿って重要な社会的課題の解決に資する事業活動を、公正かつ誠実にを行う企業の中から、投資機会を発掘します。
- ・銘柄選定にあたっては、ファンダメンタルズ分析に加え、独自のインパクト分析*によってその事業活動がインパクト・テーマに沿った社会的インパクト(社会的変化)をもたらすかを判断し、評価します。
※経営者(企業)の意思、製品・サービスのインパクト、ビジネス・プラクティス(事業活動の方法)の3つの観点からの分析
- ・外国投資法人の運用は、ベイリー・ギフォード・オーバーシーズ・リミテッドが行います。

・ベイリー・ギフォード・オーバーシーズ・リミテッドは、英国の独立系運用会社であるベイリー・ギフォード&カンパニーの100%子会社であり、英国外のお客様に対して資産運用・助言サービスを提供するための会社です。
・ベイリー・ギフォード&カンパニーは1908年に創業の100年以上にわたる株式運用経験を有する資産運用会社です。なお、投資先企業へのエンゲージメントや社会的インパクトの継続的評価については、ベイリー・ギフォード&カンパニーが行います。

※2024年11月2日に投資対象から削除する予定です。

<スチュワート・インベスターズ・グローバル・エマージング・マーケッツ・サステナビリティ・ファンドクラスⅢ・JPY・アキュムレーション>

新興国市場に設立・上場されている企業、および先進国市場に設立・上場されている企業であってもその事業等の過半を新興国市場に占める企業の株式等に投資を行います。

- ・サステナブルな社会への進展から恩恵を享受する、もしくはそれに寄与する事業を営むクオリティの高い企業へボトムアップで投資し、受託資産の保全と長期的な成長をめざします。
- ・外国投資法人の運用は、ファースト・センティア・インベスターズ(香港)リミテッドが行います。

・スチュワート・インベスターズは、ファースト・センティア・インベスターズ(以下、FSI)において自治権を有する独立した運用チームであり、FSIのサブ・ブランドです。

※2024年11月2日に投資対象から削除する予定です。

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

特色

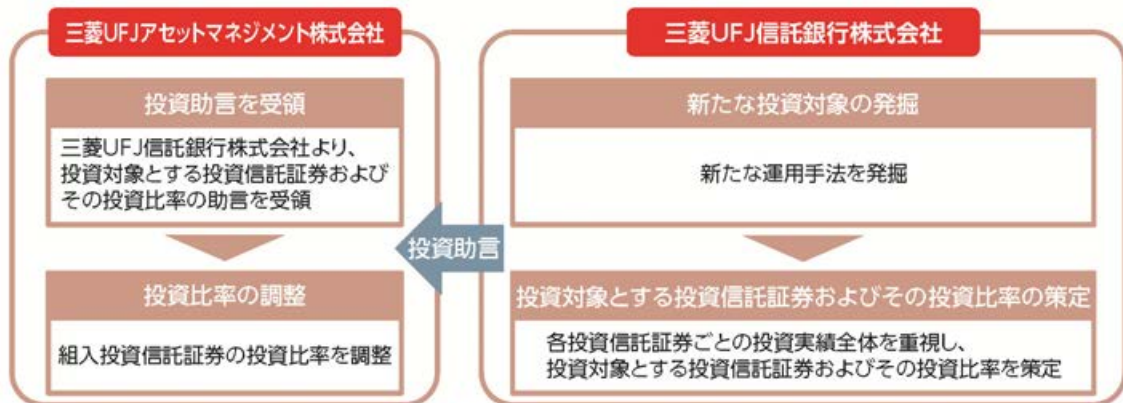
2

三菱UFJ信託銀行からの投資助言に基づき運用を行います。

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

- ❗ 投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、投資環境の変化等に応じて適宜変更します。
- ❗ 投資助言者、投資助言の内容、投資助言の有無等については、変更する場合があります。

<運用プロセスのイメージ>



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

📄 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページでご覧いただけます。
(<https://www.am.mufig.jp/corp/operation/fm.html>)

特色

3

原則として、為替ヘッジを行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

特色

4

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

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

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

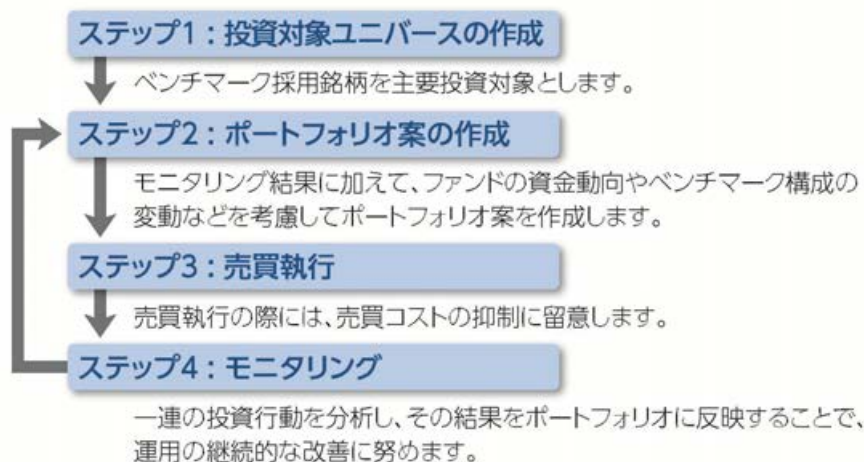
将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

■主な投資制限

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

■各投資信託証券の運用プロセス

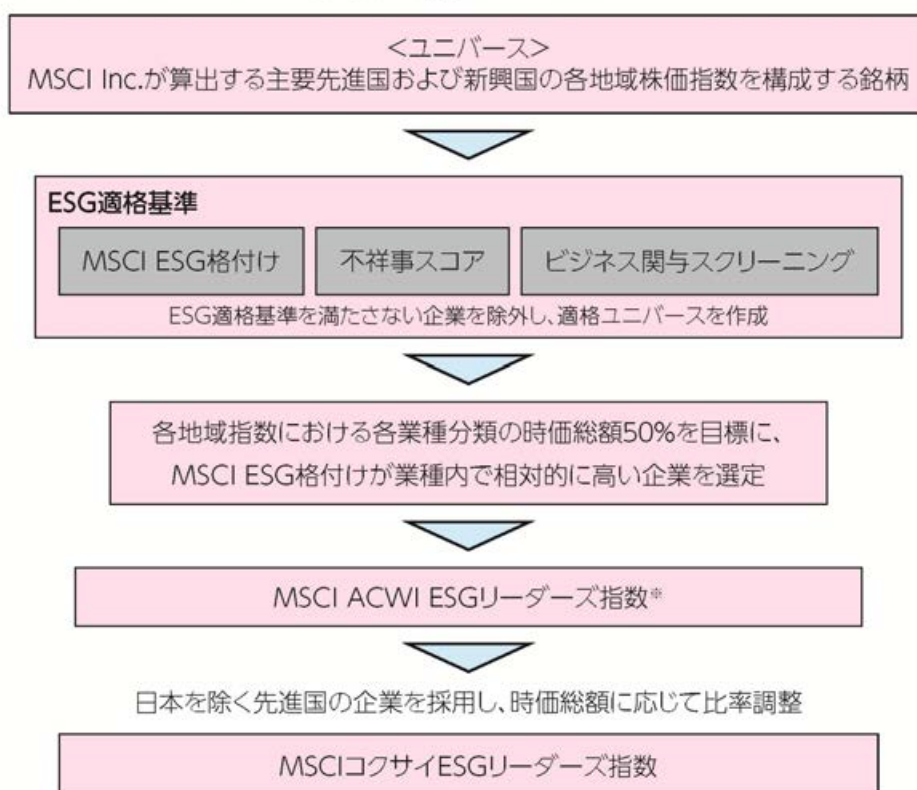
<外国株式インデックスマザーファンド／先進国株式最小分散インデックスマザーファンド／先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド／先進国株式ESGインデックスマザーファンド>



! 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。

「MSCIコクサイESGリーダーズ指数」について

■MSCIコクサイESGリーダーズ指数の構築プロセス



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

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

■ESG適格基準

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

■MSCI ESG格付けの評価項目

●環境(Environment)

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

●社会(Social)

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

●ガバナンス(Governance)

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

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

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

※MSCI Inc.の資料を基に三菱UFJアセットマネジメントが作成

<好配当海外株マザーファンド>

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

①「高配当ユニバース」の決定

地域毎に配当利回りが高い銘柄を、定量データを元に抽出します。

②「好配当ユニバース」の決定

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

③ファンダメンタルズ分析

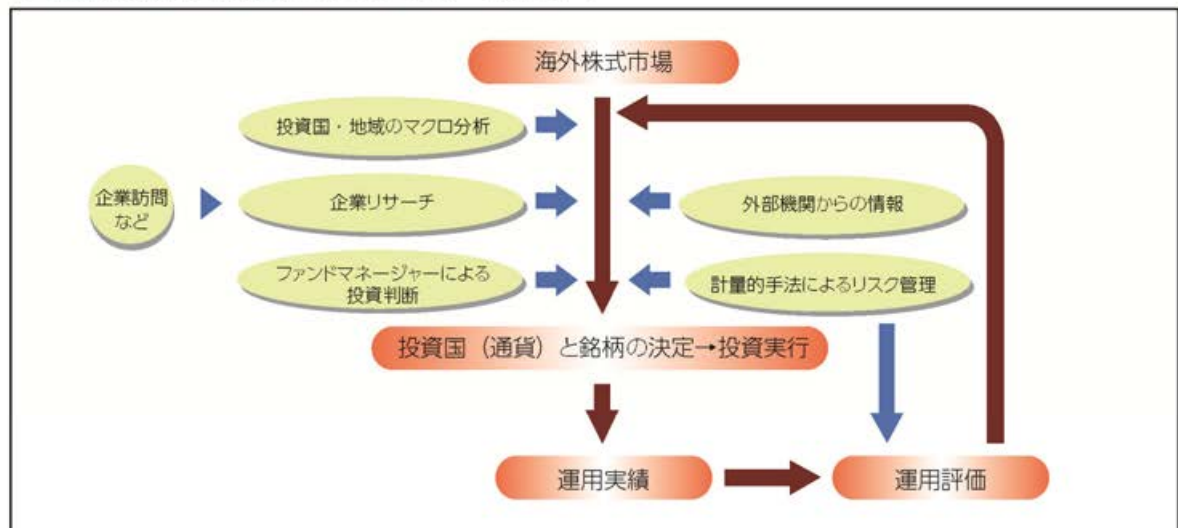
スクリーニングの結果抽出された組入候補銘柄に対し、個別企業の減配リスクや配当成長性に関する調査を実施します。

④ポートフォリオ構築

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

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

<三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド>

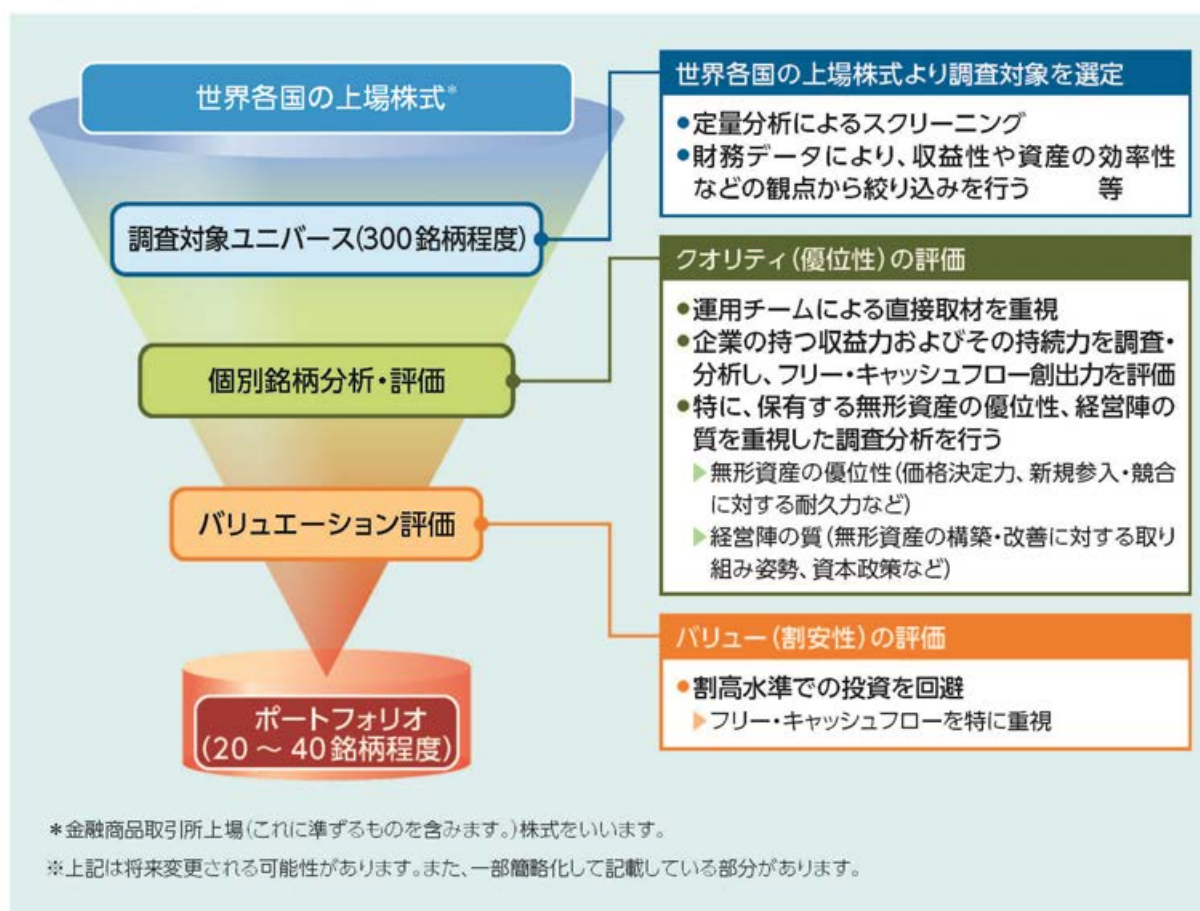


❗ 上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境等によっては上記のような運用ができない場合があります。

📄 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページでご覧いただけます。
(<https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>)

<グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2(適格機関投資家専用)>

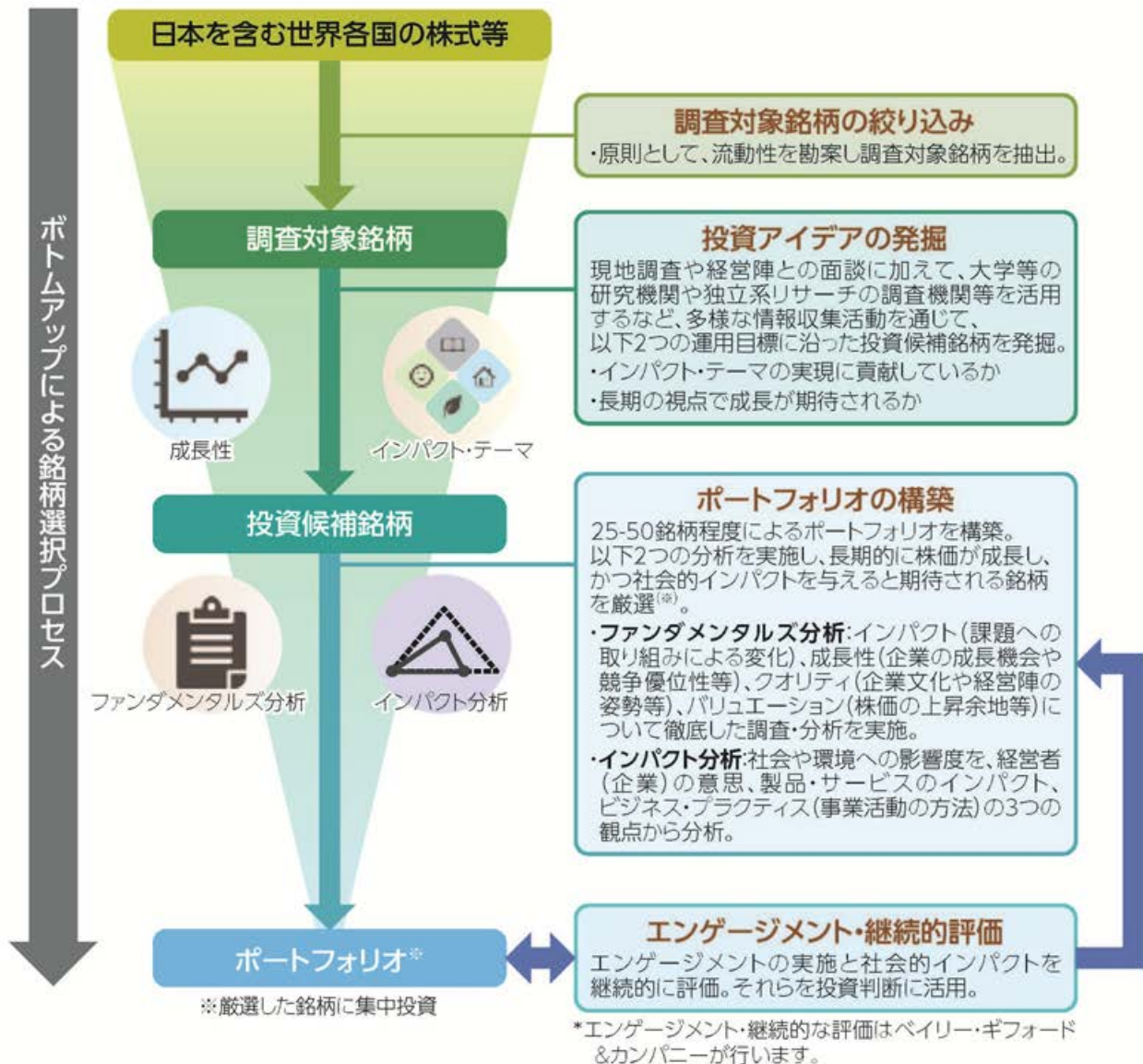
- 収益性、財務内容の分析に加え、保有する無形資産や経営陣の質などから利益成長の持続可能性を多面的に分析します。



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

<ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドクラスB・JPY・アキュムレーション>

- インパクト・テーマに沿った投資を通じ、好ましい社会的インパクトをもたらすために、次の取り組みを行います。
- スチュワードシップ方針に基づき、投資先企業に対し継続的なエンゲージメントを行うことで、事業活動を通じてもたらされる好ましい社会的インパクトの促進に努めるとともに、エンゲージメントで得られた洞察を投資判断に活用します。
- 各投資先企業がその製品やサービスを通じ、インパクト・テーマに沿ってどのように好ましい社会的インパクトをもたらしたのかにつき、継続的に評価し、投資判断に活用します。



(※)株式の組み入れについて

組入株式は、原則として、長期的に株価の成長が期待され、かつ、投資先企業の製品・サービスが社会や環境に好ましい社会的インパクトを与えると期待される企業の株式のみとします。

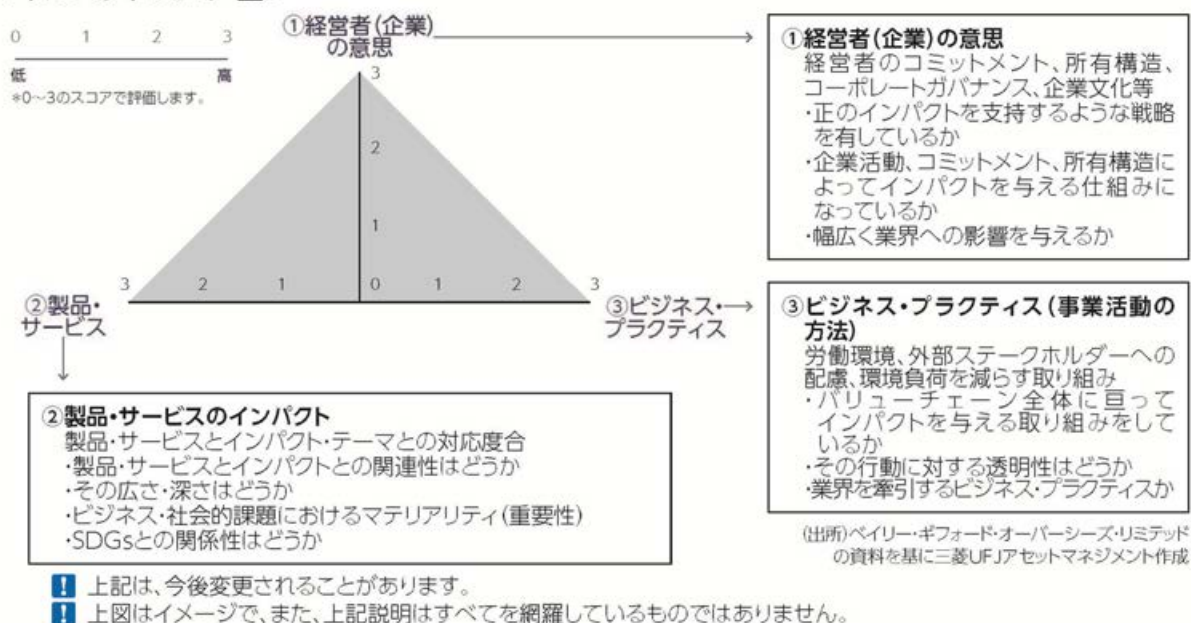
! 上記は銘柄選定の視点を示したものであり、すべてを網羅するものではありません。また、実際にファンドで投資する銘柄の将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。上記プロセスは、今後変更されることがあります。

【出所】ベイリー・ギフォード・オーバーシーズ・リミテッドの情報に基づき
三菱UFJアセットマネジメント作成

<インパクト分析について>

・経営者(企業)の意思、製品・サービスのインパクト、ビジネス・プラクティス(事業活動の方法)の3つの観点についてスコアを付与し、各銘柄がインパクト・テーマに沿った社会的インパクトをもたらすかを判断。

<インパクトスコア図>

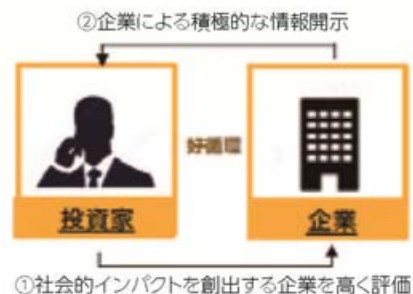


(ご参考)

■エンゲージメントおよびインパクト評価による投資先企業との良好な関係構築・好循環

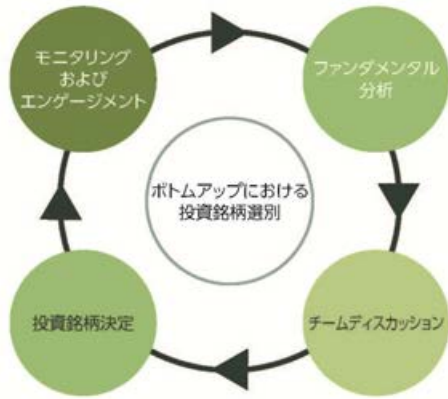
- ・長期的な視点を持ってエンゲージメントを行うことで企業の経営陣と目線が揃い、良好な関係構築に繋がります。
- ・好ましい社会的インパクトをもたらす企業を評価、投資を行うことにより、その企業がもたらす好ましい社会的インパクトへの更なる取り組み・積極的情報開示を促進するという好循環が期待されます。

❗ 上記はイメージであり、結果を保証するものではありません。



※2024年11月2日に投資対象から削除する予定です。

<スチュワード・インベスターズ・グローバル・エマージング・マーケット・サステナビリティ・ファンダークラスⅢ・JPY・アキュムレーション>



【ファンダメンタル分析・投資アイデア創出】

- ・10名超の運用チームがグローバルユニバース6000超の銘柄から絞り込んだ銘柄群をフォロー
- ・クオリティおよびサステナビリティの両面が魅力的だと判断した銘柄に絞り込み、銘柄調査(ファンダメンタルズ分析)を実施
- ・企業面談、調査レポートの作成

【チームディスカッション】

- ・運用チーム内で横断的にディスカッション

【投資意思決定とポートフォリオ構築】

- ・リード・ファンド・マネージャーが投資意思決定を実施

【モニタリングとエンゲージメント】

- ・投資先企業のモニタリングと積極的なエンゲージメントを実施し、投資ケースに関する継続的な検証を行う

【出所】スチュワード・インベスターズの情報に基づき三菱UFJアセットマネジメント作成

※2024年11月2日に投資対象から削除する予定です。

■先進国株式ESGインデックスマザーファンドのステュワードシップ方針

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

■ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンダークラスB・JPY・アキュムレーションのステュワードシップ方針

ベイリー・ギフォードは「真の投資家」という理念を基に、企業との対話に役立つ、「長期的な価値創出の奨励」、「ステークホルダーの公正な扱い」などの原則を掲げ、長期投資家として建設的なエンゲージメントや議決権行使などのステュワードシップ活動を行います。議決権行使に関しては、潜在的な利益相反を特定、防止及び管理するための明確なプロセスのもと、お客様の長期的な利益を最大化する観点から、原則として保有する全銘柄に関し議案を評価するよう努めます。ESGに関する個別の懸念事項については、通常、企業と直接エンゲージメントを図ることで対処しますが、十分な進展が見られない場合に、企業に対する働きかけを強化する手段として議決権行使を行います。

指数について

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

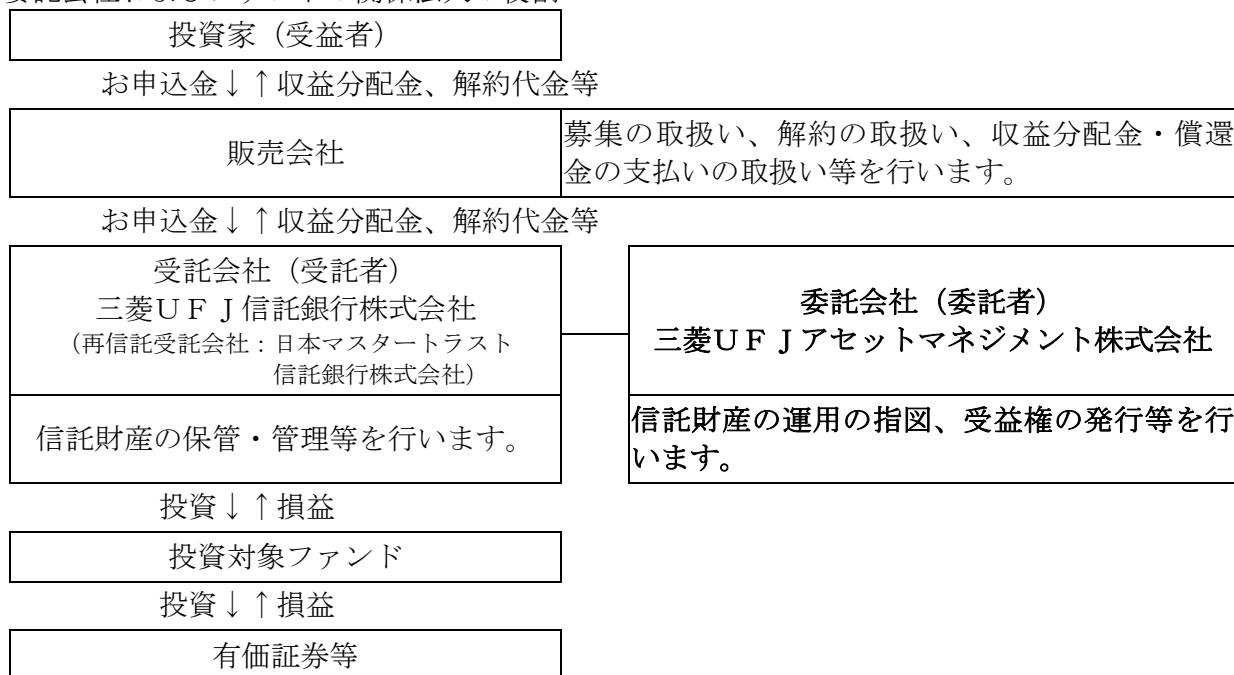
(2) 【ファンドの沿革】

2017年3月27日

設定日、信託契約締結、運用開始

(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（2024年4月1日現在）

- ・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
株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	211,581株	100.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

投資信託証券を主要投資対象とします。

投資信託証券への投資を通じて、主として海外株式に実質的な投資を行います。

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

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

投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2)【投資対象】

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. 約束手形
- ハ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

- イ. 為替手形

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、別に定める投資信託証券（投資信託および外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）ならびに投資証券および外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）をいいます。以下同じ。）のほか、次に掲げるものとします。

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

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

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

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

<投資信託証券の概要>

外国株式インデックスマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ・主として対象インデックスに採用されている株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。 ・投資成果を対象インデックスの動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行います。 ・株式の実質投資比率(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)は原則として高位を維持します。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、実質投資比率を引き下げる、あるいは実質投資比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。 ・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。 ・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ・なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主な投資対象	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)に採用されている株式
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合に制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 ・有価証券先物取引等を行うことができます。 ・スワップ取引を行うことができます。 ・外国為替予約取引を行うことができます。 ・デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 ・外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。
運用管理費用(信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	0.1%
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2001年12月5日
決算日	原則として毎年5月12日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

好配当海外株マザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ・わが国を除く世界主要国の株式等の中から、配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。 ・投資にあたっては、世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、投資配分を決定します。 ・銘柄選定にあたっては、地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし、組入銘柄を選定します。 ・株式の組入比率は高位を基本とします。 ・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、資金動向等によっては、上記のような運用が行えない場合があります。
主な投資対象	わが国を除く世界主要国の株式
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合に制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 ・有価証券先物取引等は価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため行うことができます。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するためならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため行うことができます。 ・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2006年11月22日
決算日	原則として毎年10月25日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ・主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。 ・株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。 ・対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。 ・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。
主な投資対象	日本を除く先進国の株式
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合に制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 ・有価証券先物取引等を行うことができます。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを減じる目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2016年11月9日
決算日	原則として毎年10月29日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ・主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。 ・株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。 ・対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。 ・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。
主な投資対象	日本を除く先進国の株式
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合に制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 ・有価証券先物取引等を行うことができます。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを減じる目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2018年2月5日
決算日	原則として毎年2月3日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

先進国株式ESGインデックスマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ・主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。 ・株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。 ・対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。 ・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。
主な投資対象	日本を除く先進国の株式
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合に制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 ・有価証券先物取引等を行うことができます。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを減じる目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	0.1%
投資運用会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
設定日	2021年10月29日
決算日	原則として毎年5月20日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

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

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

ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスB・JPY・アキュムレーション	
形態	アイルランド籍・外国投資法人
投資態度	・日本を含む世界各国(新興国を含みます。)の株式等(DR(預託証券)を含みます。以下同じ。)のうち、持続可能であらゆる人々を受容する世界の実現に向け、好ましい社会的インパクトをもたらす製品、サービスの提供や、かかる事業活動を公正かつ誠実に実施する企業の株式等への投資を行い、長期的な信託財産の成長をめざします。
主な投資対象	日本を含む世界各国の株式等
主な投資制限	・同一の発行体が発行する株式等への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。 ・新興国の株式等への投資額は、合計して純資産総額の50%以内とします。 ・ロシアの金融商品取引所に上場されている株式等へは投資を行いません。ただし、先進国の金融商品取引所に上場されているロシアの株式等は投資対象とします。
運用管理費用 (信託報酬)	純資産総額の年0.555%
その他の費用・手数料	税金、法律関係の費用、監査費用、有価証券等の売買に係る手数料、設立費用、保管費用、借入金・立替金の利息等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	ベイリー・ギフォード・オーバークラス・リミテッド
設定日	2021年5月10日
決算日	毎年9月30日
分配方針	原則として分配を行わない方針です。

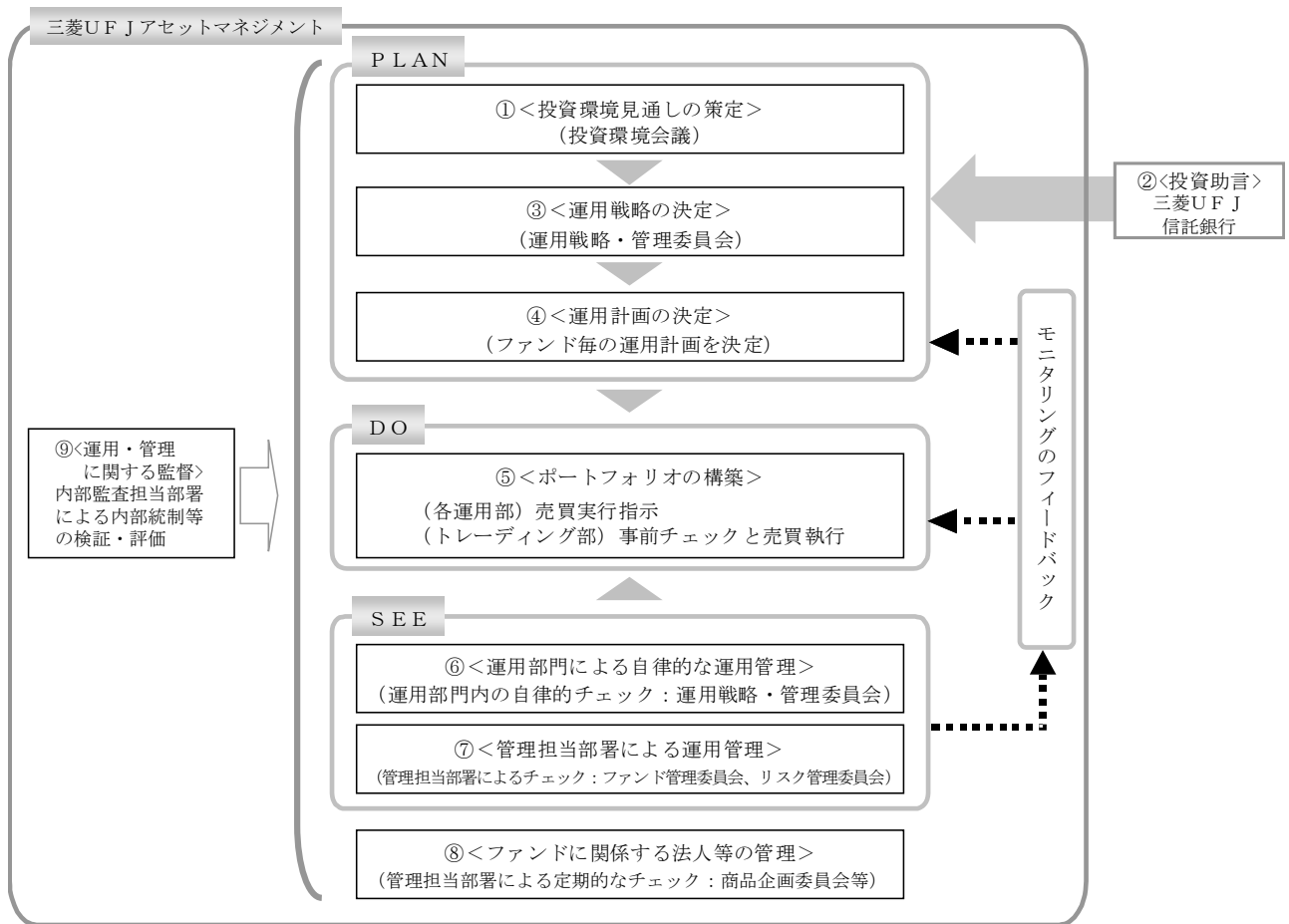
※2024年11月2日に投資対象から削除する予定です。

スチュワート・インベスターズ・グローバル・エマージング・マーケット・サステナビリティ・ファンドークラスⅢ・JPY・アキュムレーション	
形態	アイルランド籍・外国投資法人
投資態度	サステナブルな社会への進展から恩恵を享受する、もしくはそれに寄与する事業を営むクオリティの高い企業へボトムアップで投資し、受託資産の保全と長期的な成長をめざします。
主な投資対象	新興国市場に設立・上場されている企業、および先進国市場に設立・上場されている企業であってもその事業等の過半を新興国市場に占める企業の株式等
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一の発行体が発行する株式等への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。 ・ロシアの株式等への投資額は、合計して純資産総額の20%以内とします。 ・中国A株への投資額は、合計して純資産総額の50%以内とします。 ・中国B株への投資額は、合計して純資産総額の10%以内とします。 ・デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定します。
運用管理費用 (信託報酬)	純資産総額の年率0.85%以内
その他の費用・手数料	税金、法律関係の費用、監査費用、有価証券等の売買に係る手数料、設立費用、保管費用、借入金・立替金の利息等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	ファースト・センティア・インベスターズ(香港)リミテッド
設定日	2022年3月28日
決算日	毎年12月31日
分配方針	原則として分配を行わない方針です。

※2024年11月2日に投資対象から削除する予定です。

! 今後、上記の記載内容が変更となる場合があります。

(3) 【運用体制】



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投資助言

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

③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、および②の投資助言に沿って運用戦略を決定します。

④運用計画の決定

③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。

⑤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。

⑥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。

⑦管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）は、(a) 運用に関するパフォーマンス測定・分析のほか、(b) リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、(a) についてはファンド管理委員会を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバ

ックされ、(b)についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

⑧ファンドに關係する法人等の管理

助言元、受託会社等、ファンドの運営に關係する法人については、その業務に關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。

⑨運用・管理に關する監督

内部監査担当部署（10名程度）は、運用、管理等に關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、委託会社に關する「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページでご覧いただけます。

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

(4)【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- ①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株式

株式への直接投資は行いません。

②投資信託証券

投資信託証券への投資割合に制限を設けません。

③信用取引

信用取引の指図は行いません。

④外国為替予約取引

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

⑤公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. a. の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

⑥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。

⑦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。

⑧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。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

(主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。)

価格変動 リスク	一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、ファンドはその影響を受け組入株式の価格の下落は基準価額の下落要因となります。
為替変動 リスク	組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を受けます。
信用リスク	組入有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等には、当該組入有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払い・償還金の支払いが滞ることがあります。
流動性 リスク	有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合または取引が不可能となる場合、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。
カントリー・ リスク	新興国への投資は、先進国への投資を行う場合に比べ、投資対象国におけるクーデターや重大な政治体制の変更、資産凍結を含む重大な規制の導入、政府のデフォルト等の発生による影響を受けることにより、価格変動・為替変動・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。

※留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の

適用はありません。

- ・当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。当ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方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。

(2) 投資リスクに対する管理体制

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

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

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

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。

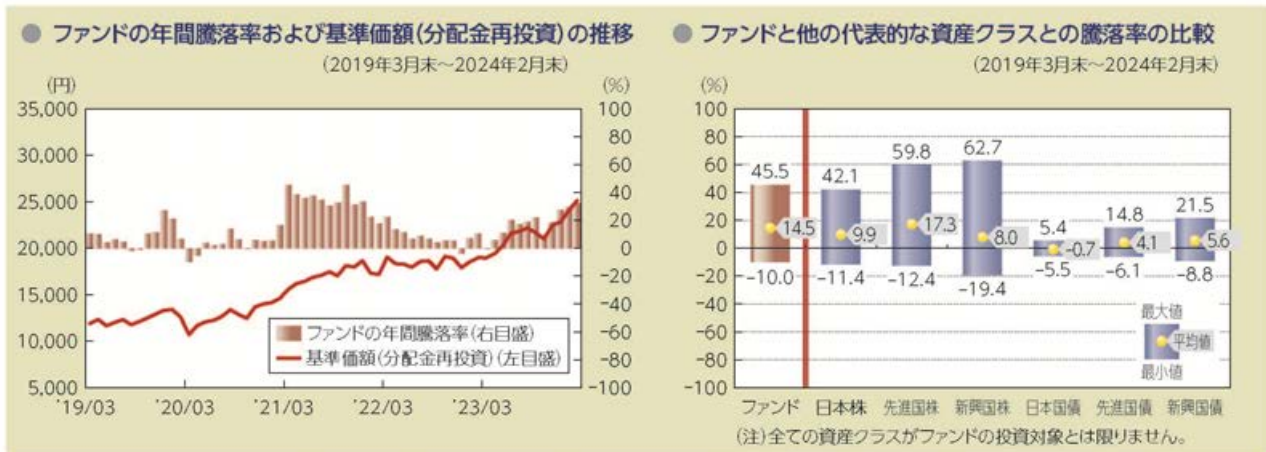
<投資対象ファンド（国内投資信託を除く）の信用リスク管理方法>

投資対象ファンドの管理会社および投資運用会社は、投資対象ファンドにおいて、欧州委員会が制定した指令（UCITS 指令）に定めるリスク管理方法に基づき信用リスクを管理します。

*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他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPI(国債)とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(総合)のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本)	FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当該指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

ありません。

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

(2) 【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

(3) 【信託報酬等】

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

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

※上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

- ・信託報酬は、毎計算期間の 6 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	0.42%	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	0.04%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	0.04%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

※上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

受益者が負担する実質的な信託報酬率（概算値）は、次の通りとなります。

実質的な信託報酬率（概算値）	うち投資信託証券に係る率
年 0.55%～0.64%（税込）程度	年 0%～0.09%（税込）程度*

*ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬は最大年率 0.8536%（税込）

（注）上記概算値は、投資対象とする投資信託証券における信託報酬率を含めた実質的な信託報酬率を算出したものです（2024 年 5 月 3 日現在）。各投資信託証券への投資比率が変動する可能性や投資信託証券の変更の可能性があること、また別途成功報酬がかかる投資信託証券が含まれる場合があることから、実質的な信託報酬率は変動します。したがって事前に固定の料率、上限額等を表示することはできません。

< 投資信託証券の信託報酬率 >

投資信託証券の名称	信託報酬率（税抜）
外国株式インデックスマザーファンド	—
好配当海外株マザーファンド	—
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	—

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	—
先進国株式ESGインデックスマザーファンド	—
三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	—
グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2 (適格機関投資家専用)	年 0.776%
ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド ークラスB・JPY・アキュムレーション*	年 0.555%
スチュワート・インベスターズ・グローバル・エマージング・マーケッツ・ サステナビリティ・ファンドークラスIII・JPY・アキュムレーション*	年 0.85%以内

*2024年11月2日に投資対象から削除する予定です。

※上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかる場合があります。

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

(4) 【その他の手数料等】

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

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

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

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

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。

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。

※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 2024 年 2 月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

(参考情報) ファンドの総経費率

直近の運用報告書作成対象期間(以下「当期間」といいます。)(2023年2月7日～2024年2月5日)における当ファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.73%	0.68%	0.05%

(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)を乗じた数で除いています。

※①の運用管理費用には投資先ファンドの運用管理費用を含みます。

※②のその他費用には、決算未到来等の理由により一部の投資先ファンドのその他費用は含まれておりません。

※投資先ファンドの費用は対象期間が異なる場合があります。

※投資先ファンドの費用の内訳が開示されていない場合、運用管理費用を最大と想定し算出しております。

※投資先ファンドの費用の内訳は、投資先運用会社の判断に基づいたものです。

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】

【海外株式セレクション（ラップ向け）】

(1) 【投資状況】

2024年2月29日現在

(単位：円)

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率 (%)
投資信託受益証券	日本	4,295,582,579	10.06
投資証券	アイルランド	2,859,755,478	6.70
親投資信託受益証券	日本	34,975,983,484	81.91
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	570,100,328	1.33
純資産総額		42,701,421,869	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

2024年2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	外国株式インデックスマザーファンド	2,579,280,739	6.3478	16,372,758,275	6.5829	16,979,147,176	39.76
日本	親投資信託受益証券	好配当海外株マザーファンド	2,477,879,210	2.5122	6,224,928,151	2.5713	6,371,370,812	14.92
日本	親投資信託受益証券	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	1,569,307,270	2.9626	4,649,229,718	3.1055	4,873,483,726	11.41
日本	投資信託受益証券	グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2 (適格機関投資家専用)	1,742,983,396	2.344	4,085,553,080	2.4645	4,295,582,579	10.06
日本	親投資信託受益証券	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	1,319,855,652	2.4319	3,209,756,960	2.4837	3,278,125,482	7.68
日本	親投資信託受益証券	三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	394,076,146	5.3231	2,097,706,732	5.5655	2,193,230,790	5.14
アイルランド	投資証券	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスB・JPY・アキュムレーション	1,409,890.54	1,118.91	1,577,552,608	1,165.3325	1,642,991,267	3.85
日本	親投資信託受益証券	先進国株式ESGインデックスマザーファンド	890,312,499	1.3831	1,231,391,217	1.4384	1,280,625,498	3.00
アイルランド	投資証券	スチュワート・インベスターズ・グローバル・エマージング・マーケット・サステナビリティ・ファンドークラスIII・JPY・アキュムレーション	939,386.635	1,237.63	1,162,618,811	1,295.2752	1,216,764,211	2.85

(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

2024年2月29日現在

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	10.06
投資証券	6.70
親投資信託受益証券	81.91
合計	98.66

(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2024年2月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額		基準価額 (1万口当たりの純資産価額)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1計算期間末日 (2018年2月5日)	3,853,426,838	3,853,426,838	11,655	11,655
第2計算期間末日 (2019年2月5日)	6,970,162,859	6,970,162,859	11,291	11,291
第3計算期間末日 (2020年2月5日)	7,289,584,614	7,289,584,614	13,463	13,463
第4計算期間末日 (2021年2月5日)	10,346,685,196	10,346,685,196	14,488	14,488
第5計算期間末日 (2022年2月7日)	15,510,627,978	15,510,627,978	17,610	17,610
第6計算期間末日 (2023年2月6日)	26,550,905,330	26,550,905,330	19,073	19,073
第7計算期間末日 (2024年2月5日)	41,309,965,871	41,309,965,871	24,225	24,225
2023年2月末日	26,598,797,566	—	18,983	—
3月末日	27,006,354,141	—	18,956	—
4月末日	28,070,023,672	—	19,405	—
5月末日	34,237,703,266	—	20,267	—
6月末日	36,604,279,289	—	21,624	—
7月末日	35,329,781,704	—	21,801	—
8月末日	36,565,756,613	—	22,190	—
9月末日	36,057,814,967	—	21,650	—
10月末日	35,787,861,281	—	20,997	—
11月末日	38,907,812,439	—	22,473	—
12月末日	39,852,891,624	—	22,824	—

2024年1月末日	40,902,987,974	—	24,061	—
2月末日	42,701,421,869	—	25,108	—

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
第7計算期間	0円

③【収益率の推移】

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

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

(4)【設定及び解約の実績】

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

(参考)

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

2024年2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	アメリカ	3,333,422,795,673	71.96
	イギリス	179,105,096,000	3.87
	カナダ	144,835,393,102	3.13
	フランス	138,712,561,089	2.99
	スイス	121,290,313,483	2.62
	ドイツ	107,739,240,420	2.33
	オーストラリア	85,176,654,446	1.84
	オランダ	82,377,772,913	1.78
	デンマーク	45,135,884,657	0.97
	スウェーデン	39,621,225,457	0.86
	スペイン	30,765,343,587	0.66
	イタリア	24,718,617,511	0.53
	香港	23,284,849,935	0.50
	シンガポール	12,764,652,667	0.28
	フィンランド	12,682,543,683	0.27
	ベルギー	9,522,499,376	0.21
	ノルウェー	7,569,606,851	0.16
	イスラエル	4,984,870,600	0.11
	アイルランド	4,418,445,540	0.10
	ニュージーランド	2,419,098,074	0.05
	ルクセンブルグ	2,366,601,888	0.05
	オーストリア	2,186,568,639	0.05
ポルトガル	2,108,742,635	0.05	
バミューダ	771,160,298	0.02	
	小計	4,417,980,538,524	95.38
投資証券	アメリカ	74,319,050,601	1.60
	オーストラリア	5,398,167,090	0.12
	シンガポール	1,835,375,271	0.04
	フランス	1,604,342,813	0.03
	イギリス	1,339,810,119	0.03
	香港	1,003,002,000	0.02
	カナダ	309,971,593	0.01
	ベルギー	285,979,704	0.01
	小計	86,095,699,191	1.86
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	128,079,766,919	2.76
純資産総額		4,632,156,004,634	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

2024年2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	98,603,389,976	2.13
	買建	カナダ	4,183,445,011	0.09
	買建	ドイツ	14,857,349,850	0.32
	買建	オーストラリア	3,770,968,926	0.08
	買建	イギリス	5,207,504,566	0.11
	買建	スイス	3,560,576,264	0.08

(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

2024年2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 (%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	3,560,730	49,257.17	175,391,488,227	61,431.17	218,739,818,500	4.72
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7,887,597	26,692.68	210,541,173,364	27,334.55	215,603,925,619	4.65
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	1,246,151	53,884.26	67,147,927,244	117,014.84	145,818,162,498	3.15
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	4,684,860	18,485.82	86,603,519,855	26,090.01	122,228,077,980	2.64
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	1,121,180	40,952.23	45,914,826,274	72,927.29	81,764,622,814	1.77
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	2,995,102	18,947.79	56,750,585,761	20,548.37	61,544,477,861	1.33
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	2,630,997	19,456.34	51,189,580,907	20,706.57	54,478,944,861	1.18
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	407,083	72,877.77	29,667,303,803	114,153.61	46,469,997,602	1.00
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	1,441,004	28,900.30	41,645,453,470	30,441.36	43,866,131,324	0.95
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	223,873	114,895.21	25,721,937,170	194,276.91	43,493,354,986	0.94
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	659,439	50,551.11	33,335,375,253	62,097.13	40,949,271,816	0.88
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	1,465,440	21,595.30	31,646,618,548	27,780.53	40,710,706,624	0.88

アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	467,557	74,786.01	34,966,725,576	75,075.84	35,102,238,076	0.76
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	810,392	35,867.34	29,066,610,410	43,035.87	34,875,926,463	0.75
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	2,020,769	15,871.12	32,071,885,875	15,717.89	31,762,233,749	0.69
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	424,375	59,285.64	25,159,347,309	72,148.32	30,617,947,332	0.66
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,646,398	13,406.96	22,073,194,191	18,266.78	30,074,406,522	0.65
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,215,692	24,226.22	29,451,632,239	24,340.73	29,590,841,069	0.64
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	203,267	100,594.33	20,447,509,281	141,929.55	28,849,593,840	0.62
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	504,911	45,510.28	22,978,643,940	56,894.49	28,726,658,233	0.62
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	1,188,611	23,182.92	27,555,475,325	24,114.73	28,663,037,500	0.62
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	223,265	81,206.38	18,130,543,895	112,695.13	25,160,878,914	0.54
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,281,434	17,541.15	22,477,833,351	19,314.38	24,750,112,575	0.53
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	890,849	22,506.16	20,049,595,911	26,819.26	23,891,910,952	0.52
アメリカ	株式	SALESFORCE INC	ソフトウェア・サービス	490,437	32,617.05	15,996,611,665	45,166.34	22,151,247,184	0.48
アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	814,962	16,407.76	13,371,705,824	26,599.28	21,677,403,894	0.47
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	1,347,550	19,024.42	25,636,369,273	15,783.81	21,269,477,882	0.46
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	914,961	23,405.82	21,415,417,295	22,953.06	21,001,161,867	0.45
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	2,241,462	7,824.00	17,537,209,420	8,982.94	20,134,930,762	0.43
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	223,483	57,777.84	12,912,366,001	89,871.64	20,084,784,080	0.43

(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

2024年2月29日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	エネルギー	4.35
	素材	3.63
	資本財	6.78
	商業・専門サービス	1.59
	運輸	1.76
	自動車・自動車部品	1.74
	耐久消費財・アパレル	1.54
	消費者サービス	2.02
	メディア・娯楽	6.07
	一般消費財・サービス流通・小売り	4.75
	生活必需品流通・小売り	1.72
	食品・飲料・タバコ	3.22
	家庭用品・パーソナル用品	1.57
	ヘルスケア機器・サービス	4.22
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.90
	銀行	5.20
	金融サービス	6.64
	保険	3.04
	ソフトウェア・サービス	10.12
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.06
電気通信サービス	1.10	
公益事業	2.39	
半導体・半導体製造装置	7.68	
不動産管理・開発	0.31	
	小計	95.38
投資証券	—	1.86
合計		97.23

(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

2024年2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	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2403	買建	2,576	アメリカドル	648,762,774.38	97,749,087,216	654,432,800	98,603,389,976	2.13

取引	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602403	買建	147	カナダドル	37,510,984.25	4,159,593,043	37,726,080	4,183,445,011	0.09
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2403	買建	1,860	ユーロ	88,825,117	14,500,700,350	91,009,800	14,857,349,850	0.32
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2403	買建	202	オーストラリアドル	38,331,980.5	3,751,934,251	38,526,450	3,770,968,926	0.08
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2403	買建	359	イギリスポンド	27,293,103.75	5,206,159,540	27,300,155	5,207,504,566	0.11
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2403	買建	183	スイスフラン	20,531,668.55	3,520,565,206	20,765,010	3,560,576,264	0.08

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

好配当海外株マザーファンド

投資状況

2024年2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	アメリカ	1,560,146,209	20.67
	オーストラリア	1,194,901,658	15.83
	カナダ	801,649,203	10.62
	香港	698,594,821	9.25
	イギリス	450,023,757	5.96
	シンガポール	412,893,141	5.47
	スイス	396,638,539	5.25
	スウェーデン	264,636,148	3.51
	ノルウェー	243,685,893	3.23
	オランダ	240,303,597	3.18
	フィンランド	219,723,743	2.91
	スペイン	215,228,647	2.85
	フランス	184,653,411	2.45
	ドイツ	129,095,513	1.71
	イタリア	106,954,991	1.42
ニュージーランド	49,698,605	0.66	
	小計	7,168,827,876	94.97
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	379,845,914	5.03
純資産総額		7,548,673,790	100.00

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位30銘柄

2024年2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(%)
ノルウェー	株式	KONGSBERG GRUPPEN ASA	資本財	8,500	6,726.06	57,171,510	9,605.61	81,647,685	1.08
アメリカ	株式	DARDEN RESTAURANTS INC	消費者サービス	2,976	21,408.70	63,712,292	25,681.70	76,428,744	1.01
アメリカ	株式	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	保険	10,000	5,656.15	56,561,518	7,488.29	74,882,990	0.99
フランス	株式	PUBLICIS GROUPE	メディア・娯楽	4,611	11,851.94	54,649,341	16,040.94	73,964,797	0.98
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	2,662	21,270.08	56,620,963	27,780.53	73,951,783	0.98
アメリカ	株式	T ROWE PRICE GROUP INC	金融サービス	4,300	14,382.53	61,844,886	16,927.77	72,789,430	0.96
スウェーデン	株式	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	銀行	39,603	1,411.05	55,881,908	1,800.63	71,310,350	0.94
カナダ	株式	TC ENERGY CORP	エネルギー	12,000	5,202.98	62,435,878	5,920.41	71,045,005	0.94
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,645	22,044.52	58,307,776	26,819.26	70,936,943	0.94
ドイツ	株式	HANNOVER RUECK SE	保険	1,784	33,776.42	60,257,143	38,314.77	68,353,559	0.91
カナダ	株式	MANULIFE FINANCIAL CORP	保険	19,000	2,650.27	50,355,148	3,575.09	67,926,778	0.90
カナダ	株式	CANADIAN NATURAL RESOURCES	エネルギー	6,800	9,692.89	65,911,685	9,970.11	67,796,815	0.90
イギリス	株式	3I GROUP PLC	金融サービス	14,500	3,797.83	55,068,572	4,671.46	67,736,279	0.90
スウェーデン	株式	SWEDBANK AB - A SHARES	銀行	20,620	2,853.30	58,835,170	3,270.29	67,433,462	0.89
アメリカ	株式	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	29,819	2,303.74	68,695,351	2,238.95	66,763,435	0.88
オランダ	株式	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZEN	生活必需品流通・小売り	14,700	4,509.20	66,285,294	4,528.55	66,569,759	0.88
スイス	株式	HOLCIM LTD	素材	5,485	9,458.28	51,878,694	12,129.78	66,531,886	0.88
オーストラリア	株式	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	銀行	20,010	2,795.45	55,937,011	3,316.17	66,356,650	0.88
オーストラリア	株式	TREASURY WINE ESTATES LTD	食品・飲料・タバコ	55,302	1,122.64	62,084,674	1,199.02	66,308,757	0.88
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	4,181	16,011.23	66,942,974	15,717.89	65,716,517	0.87
アメリカ	株式	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	保険	5,400	10,103.93	54,561,223	12,137.97	65,545,066	0.87
アメリカ	株式	LYONDELLBASELL INDU-CL A	素材	4,384	13,825.47	60,610,901	14,884.68	65,254,478	0.86
アメリカ	株式	CITIGROUP INC	銀行	7,844	5,856.54	45,938,722	8,294.38	65,061,144	0.86
スイス	株式	PARTNERS GROUP HOLDING AG	金融サービス	300	164,371.14	49,311,343	216,738.08	65,021,424	0.86
カナダ	株式	SUN LIFE FINANCIAL INC	保険	8,000	6,946.14	55,569,197	8,103.84	64,830,730	0.86
スウェーデン	株式	SKANSKA AB-B SHS	資本財	23,415	2,442.87	57,200,011	2,761.45	64,659,398	0.86

オーストラリア	株式	COLES GROUP LTD	生活必需品流通・小売り	38,928	1,494.20	58,166,343	1,633.61	63,593,450	0.84
アメリカ	株式	DOW INC	素材	7,600	7,418.99	56,384,330	8,301.91	63,094,569	0.84
フランス	株式	CREDIT AGRICOLE SA	銀行	30,728	1,828.72	56,193,107	2,052.70	63,075,534	0.84
カナダ	株式	POWER CORP OF CANADA	保険	14,600	3,617.23	52,811,584	4,314.72	62,995,056	0.83

(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

2024年2月29日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	エネルギー	5.77
	素材	6.95
	資本財	4.34
	商業・専門サービス	2.23
	運輸	1.36
	耐久消費財・アパレル	1.55
	消費者サービス	1.79
	メディア・娯楽	1.69
	一般消費財・サービス流通・小売り	1.47
	生活必需品流通・小売り	4.70
	食品・飲料・タバコ	4.83
	ヘルスケア機器・サービス	0.66
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.18
	銀行	14.56
	金融サービス	4.71
	保険	12.67
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.88
	電気通信サービス	5.75
	公益事業	10.13
不動産管理・開発	5.74	
	小計	94.97
合計		94.97

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

投資状況

2024年2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	アメリカ	4,566,839,932	68.06
	スイス	491,961,245	7.33
	カナダ	434,913,437	6.48
	ドイツ	216,877,841	3.23
	オランダ	111,381,713	1.66
	香港	107,485,820	1.60
	フランス	104,598,271	1.56
	スペイン	88,908,480	1.32
	オーストラリア	84,862,153	1.26
	シンガポール	72,650,620	1.08
	フィンランド	60,294,145	0.90
	ベルギー	21,405,491	0.32
	イギリス	19,545,280	0.29
	イタリア	19,228,386	0.29
	ノルウェー	17,077,171	0.25
	デンマーク	12,488,518	0.19
	ニュージーランド	10,358,857	0.15
	イスラエル	6,748,124	0.10
	スウェーデン	6,387,481	0.10
		小計	6,454,012,965
投資証券	アメリカ	15,967,275	0.24
	香港	3,828,825	0.06
	小計	19,796,100	0.30
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	236,571,337	3.52
純資産総額		6,710,380,402	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

2024年2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	153,110,854	2.28
	買建	カナダ	28,458,809	0.42
	買建	ドイツ	15,975,645	0.24
	買建	スイス	19,456,700	0.29

	買建	香港	15,874,512	0.24
--	----	----	------------	------

(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

2024年2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(%)
アメリカ	株式	WASTE MANAGEMENT INC	商業・専門サービス	3,566	24,425.11	87,099,956	31,227.86	111,358,564	1.66
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	3,951	21,616.62	85,407,285	27,919.15	110,308,566	1.64
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	1,684	50,165.57	84,478,831	62,097.13	104,571,573	1.56
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5,330	15,523.53	82,740,415	19,314.38	102,945,684	1.53
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6,288	14,365.75	90,331,877	15,432.29	97,038,302	1.45
アメリカ	株式	ROPER TECHNOLOGIES INC	ソフトウェア・サービス	1,162	73,941.30	85,919,794	81,881.61	95,146,433	1.42
アメリカ	株式	REPUBLIC SERVICES INC	商業・専門サービス	3,359	22,118.35	74,295,558	28,017.08	94,109,394	1.40
ドイツ	株式	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	電気通信サービス	25,703	3,336.82	85,766,541	3,589.86	92,270,364	1.38
アメリカ	株式	MOTOROLA SOLUTIONS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,846	41,310.70	76,259,554	49,909.43	92,132,822	1.37
アメリカ	株式	WASTE CONNECTIONS INC	商業・専門サービス	3,656	19,434.92	71,054,079	25,190.51	92,096,531	1.37
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	12,626	7,759.50	97,971,510	7,241.20	91,427,394	1.36
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サービス	1,943	38,806.56	75,401,156	44,476.27	86,417,407	1.29
アメリカ	株式	T-MOBILE US INC	電気通信サービス	3,458	21,407.19	74,026,076	24,679.74	85,342,562	1.27
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	1,131	79,036.96	89,390,804	75,075.84	84,910,784	1.27
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー	3,445	22,080.68	76,067,972	24,340.73	83,853,844	1.25

			ー・ライフサイエンス						
アメリカ	株式	CENCORA INC	ヘルスケア機器・サービス	2,332	29,511.73	68,821,361	35,577.70	82,967,213	1.24
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	3,286	24,117.74	79,250,917	25,166.41	82,696,824	1.23
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	13,355	5,065.52	67,650,092	6,041.86	80,689,134	1.20
アメリカ	株式	MARSH & MCLENNAN COS	保険	2,546	27,884.49	70,993,929	31,050.07	79,053,487	1.18
アメリカ	株式	MCKESSON CORP	ヘルスケア機器・サービス	933	67,569.46	63,042,314	78,902.86	73,616,374	1.10
ドイツ	株式	SAP SE	ソフトウェア・サービス	2,562	22,448.50	57,513,077	28,098.59	71,988,588	1.07
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	4,523	16,706.32	75,562,695	15,783.81	71,390,189	1.06
アメリカ	株式	CONSOLIDATED EDISON INC	公益事業	5,227	13,195.67	68,973,812	13,055.55	68,241,389	1.02
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	7,524	8,086.96	60,846,295	8,982.94	67,587,681	1.01
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,706	40,820.14	69,639,173	39,609.57	67,573,927	1.01
アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半導体製造装置	2,660	21,771.81	57,913,028	24,565.23	65,343,530	0.97
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	1,052	50,014.90	52,615,681	61,431.17	64,625,593	0.96
アメリカ	株式	AMPHENOL CORP-CL A	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3,912	12,935.01	50,601,797	16,325.09	63,863,770	0.95
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	2,604	22,165.06	57,717,826	24,114.73	62,794,766	0.94
アメリカ	株式	GENERAL MILLS INC	食品・飲料・タバコ	6,451	9,834.23	63,440,623	9,688.08	62,497,810	0.93

(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

2024年2月29日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	エネルギー	0.86
	素材	4.51
	資本財	1.67
	商業・専門サービス	6.48
	運輸	1.69
	自動車・自動車部品	0.19

	耐久消費財・アパレル	0.19
	消費者サービス	2.23
	メディア・娯楽	1.02
	一般消費財・サービス流通・小売り	2.80
	生活必需品流通・小売り	1.76
	食品・飲料・タバコ	7.42
	家庭用品・パーソナル用品	2.11
	ヘルスケア機器・サービス	4.89
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11.73
	銀行	1.06
	金融サービス	4.28
	保険	6.14
	ソフトウェア・サービス	11.19
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.81
	電気通信サービス	8.74
	公益事業	6.94
	半導体・半導体製造装置	1.96
	不動産管理・開発	0.51
	小計	96.18
投資証券	—	0.30
合計		96.47

(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

2024年2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	シカゴ商業取引所	SP EMINI2403	買建	4	アメリカドル	969,320.9	146,047,580	1,016,200	153,110,854	2.28
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602403	買建	1	カナダドル	256,663	28,461,359	256,640	28,458,809	0.42
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2403	買建	2	ユーロ	91,973.5	15,014,674	97,860	15,975,645	0.24
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2403	買建	1	スイスフラン	111,142	19,057,518	113,470	19,456,700	0.29
	香港	香港先物取引所	HANG IDX2403	買建	1	香港ドル	801,545	15,429,741	824,650	15,874,512	0.24

(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。

投資状況

2024年2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	アメリカ	6,646,972,660	77.38
	オランダ	401,182,020	4.67
	イギリス	383,686,307	4.47
	デンマーク	318,042,344	3.70
	スイス	259,624,306	3.02
	オーストラリア	109,608,656	1.28
	フランス	109,426,725	1.27
	スウェーデン	62,444,193	0.73
	フィンランド	28,658,981	0.33
	スペイン	25,373,605	0.30
	香港	21,701,680	0.25
	カナダ	15,072,612	0.18
	ノルウェー	11,222,907	0.13
	ドイツ	10,324,671	0.12
	シンガポール	3,714,832	0.04
	ニュージーランド	3,174,124	0.04
オーストリア	2,570,371	0.03	
	小計	8,412,800,994	97.93
投資証券	アメリカ	23,860,681	0.28
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	153,589,282	1.79
純資産総額		8,590,250,957	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

2024年2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	114,833,140	1.34
	買建	ドイツ	15,975,645	0.19
	買建	イギリス	14,505,583	0.17

(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

2024年2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(%)
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	4,829	99,683.27	481,370,521	117,014.84	565,064,673	6.58
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	7,072	71,566.74	506,120,009	72,927.29	515,741,819	6.00
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	6,449	61,958.51	399,570,479	61,431.17	396,169,631	4.61
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3,370	100,594.82	339,004,562	114,153.61	384,697,695	4.48
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	12,710	28,002.01	355,905,668	27,334.55	347,422,148	4.04
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	1,564	184,471.30	288,513,125	194,276.91	303,849,089	3.54
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	6,934	41,762.71	289,582,635	43,035.87	298,410,737	3.47
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	16,239	17,112.66	277,892,486	18,266.79	296,634,403	3.45
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	1,951	133,669.09	260,788,414	141,929.54	276,904,552	3.22
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	3,022	69,395.58	209,713,469	72,148.32	218,032,252	2.54
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8,591	23,596.42	202,716,918	24,340.73	209,111,284	2.43
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	9,455	21,452.39	202,832,391	20,548.37	194,284,882	2.26
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	8,319	21,627.17	179,916,442	20,706.57	172,258,023	2.01
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	1,523	106,897.35	162,804,667	112,695.13	171,634,688	2.00
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	1,712	95,639.28	163,734,463	83,142.71	142,340,336	1.66
アメリカ	株式	ACCENTURE PLC-CL A	ソフトウェア・サービス	2,490	56,192.37	139,919,017	56,957.77	141,824,872	1.65
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	14,218	9,121.56	129,690,366	9,100.46	129,390,454	1.51
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエ	3,120	40,141.12	125,240,316	39,609.56	123,581,858	1.44

			ンス						
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	4,859	25,760.05	125,168,083	25,166.41	122,283,587	1.42
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	15,484	7,560.62	117,068,649	7,241.20	112,122,744	1.31
イギリス	株式	ASTRAZENECA PLC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5,305	19,761.70	104,835,819	19,418.35	103,014,347	1.20
アメリカ	株式	APPLIED MATERIALS INC	半導体・半導体製造装置	3,449	25,339.68	87,396,558	29,763.35	102,653,800	1.20
アメリカ	株式	QUALCOMM INC	半導体・半導体製造装置	4,300	21,348.43	91,798,259	23,481.91	100,972,254	1.18
アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半導体製造装置	4,021	23,986.66	96,450,376	24,565.23	98,776,817	1.15
アメリカ	株式	CATERPILLAR INC	資本財	1,697	47,474.60	80,564,413	49,654.80	84,264,204	0.98
アメリカ	株式	LAM RESEARCH CORP	半導体・半導体製造装置	587	126,366.92	74,177,387	139,018.68	81,603,970	0.95
オーストラリア	株式	BHP GROUP LTD	素材	17,500	4,660.06	81,551,169	4,301.82	75,281,955	0.88
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	17,595	4,057.54	71,392,471	4,074.11	71,684,085	0.83
アメリカ	株式	AUTOMATIC DATA PROCESSING	商業・専門サービス	1,865	37,488.20	69,915,498	37,902.54	70,688,247	0.82
アメリカ	株式	NIKE INC -CL B	耐久消費財・アパレル	4,172	15,173.97	63,305,826	15,722.41	65,593,913	0.76

(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

2024年2月29日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	エネルギー	0.46
	素材	1.81
	資本財	6.71
	商業・専門サービス	3.17
	運輸	1.43
	自動車・自動車部品	0.40
	耐久消費財・アパレル	2.71
	消費者サービス	0.63
	メディア・娯楽	10.65
	一般消費財・サービス流通・小売り	0.98

	生活必需品流通・小売り	2.00
	食品・飲料・タバコ	4.02
	家庭用品・パーソナル用品	1.44
	ヘルスケア機器・サービス	1.53
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	16.16
	金融サービス	7.55
	保険	0.44
	ソフトウェア・サービス	9.42
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.81
	電気通信サービス	0.08
	公益事業	0.08
	半導体・半導体製造装置	19.45
	小計	97.93
投資証券	—	0.28
合計		98.21

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

2024年2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	シカゴ商業取引所	SP EMINI2403	買建	3	アメリカドル	750,554.26	113,086,010	762,150	114,833,140	1.34
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2403	買建	2	ユーロ	95,012.9	15,510,856	97,860	15,975,645	0.19
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2403	買建	1	イギリスポンド	76,936.25	14,675,589	76,045	14,505,583	0.17

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

先進国株式ESGインデックスマザーファンド

投資状況

2024年2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	アメリカ	3,871,842,986	69.26
	イギリス	191,687,641	3.43

	フランス	188,697,524	3.38
	カナダ	169,778,380	3.04
	スイス	127,277,360	2.28
	オランダ	110,498,436	1.98
	デンマーク	95,576,922	1.71
	オーストラリア	73,872,123	1.32
	ドイツ	68,243,803	1.22
	スウェーデン	44,491,305	0.80
	香港	25,451,079	0.46
	スペイン	22,993,368	0.41
	イタリア	22,367,970	0.40
	ノルウェー	14,140,428	0.25
	フィンランド	13,204,509	0.24
	シンガポール	8,064,590	0.14
	アイルランド	6,674,715	0.12
	ベルギー	3,676,049	0.07
	ポルトガル	2,402,219	0.04
	ニュージーランド	2,015,536	0.04
	ルクセンブルグ	1,933,156	0.03
	イスラエル	1,518,446	0.03
	オーストリア	1,409,533	0.03
	小計	5,067,818,078	90.65
投資証券	アメリカ	88,981,157	1.59
	オーストラリア	12,453,348	0.22
	イギリス	2,611,176	0.05
	シンガポール	1,531,612	0.03
	フランス	1,166,401	0.02
	カナダ	531,939	0.01
	小計	107,275,633	1.92
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	415,244,080	7.43
純資産総額		5,590,337,791	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

2024年2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	306,221,708	5.48
	買建	ドイツ	55,914,757	1.00
	買建	オーストラリア	18,668,163	0.33
	買建	イギリス	14,505,583	0.26

	買建	スイス	19,456,700	0.35
--	----	-----	------------	------

(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

2024年2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(%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	8,081	48,473.85	391,717,222	61,431.17	496,425,304	8.88
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	2,841	50,141.21	142,451,180	117,014.84	332,439,166	5.95
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	6,811	18,621.28	126,829,546	20,548.37	139,954,979	2.50
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	6,000	18,678.86	112,073,186	20,706.57	124,239,469	2.22
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	934	68,484.60	63,964,624	114,153.61	106,619,480	1.91
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	3,301	29,251.86	96,560,415	30,441.36	100,486,952	1.80
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	1,865	35,312.28	65,857,415	43,035.87	80,261,901	1.44
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	980	58,385.63	57,217,922	72,148.32	70,705,363	1.26
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3,798	12,686.49	48,183,313	18,266.78	69,377,268	1.24
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,798	24,041.75	67,268,833	24,340.73	68,105,386	1.22
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	1,175	44,384.96	52,152,328	56,894.49	66,851,036	1.20
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	469	104,213.94	48,876,338	141,929.55	66,564,959	1.19
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	2,740	23,070.04	63,211,911	24,114.73	66,074,370	1.18
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライ	2,948	17,189.95	50,675,989	19,314.38	56,938,814	1.02

			フサイエ ンス						
アメリカ	株式	SALESFORCE INC	ソフトウ ェア・サ ービス	1,139	32,048.80	36,503,588	45,166.34	51,444,468	0.92
フランス	株式	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	耐久消費 財・アパ レル	327	139,603.53	45,650,356	138,387.02	45,252,557	0.81
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウ ェア・サ ービス	530	60,066.71	31,835,359	83,142.71	44,065,641	0.79
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲 料・タバ コ	4,816	9,383.89	45,192,840	9,100.46	43,827,854	0.78
アメリカ	株式	ACCENTURE PLC-CL A	ソフトウ ェア・サ ービス	737	44,423.50	32,740,125	56,957.78	41,977,884	0.75
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲 料・タバ コ	1,621	28,553.93	46,285,921	25,166.41	40,794,751	0.73
アメリカ	株式	LINDE PLC	素材	577	56,361.56	32,520,623	67,982.30	39,225,789	0.70
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サ ービス	858	44,219.06	37,939,960	44,476.27	38,160,646	0.68
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・ バイオテ クノロジ ー・ライ フサイエ ンス	2,395	14,270.83	34,178,649	15,432.30	36,960,359	0.66
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディ ア・娯楽	2,159	13,674.41	29,523,056	16,694.23	36,042,856	0.64
イギリス	株式	ASTRAZENECA PLC	医薬品・ バイオテ クノロジ ー・ライ フサイエ ンス	1,817	22,510.93	40,902,374	19,418.35	35,283,142	0.63
アメリカ	株式	INTUIT INC	ソフトウ ェア・サ ービス	333	69,010.54	22,980,511	99,315.63	33,072,107	0.59
アメリカ	株式	DANAHER CORP	医薬品・ バイオテ クノロジ ー・ライ フサイエ ンス	833	31,041.57	25,857,629	38,527.82	32,093,679	0.57
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・ 半導体製 造装置	4,876	4,678.33	22,811,551	6,326.63	30,848,664	0.55
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウ ェア・サ ービス	1,075	19,699.44	21,176,899	27,919.15	30,013,087	0.54
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディ ア・娯楽	4,667	6,008.12	28,039,934	6,350.74	29,638,906	0.53

(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

2024年2月29日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	エネルギー	2.68
	素材	3.66
	資本財	5.74

	商業・専門サービス	1.76
	運輸	2.26
	自動車・自動車部品	2.18
	耐久消費財・アパレル	2.24
	消費者サービス	1.52
	メディア・娯楽	6.44
	一般消費財・サービス流通・小売り	3.18
	生活必需品流通・小売り	0.82
	食品・飲料・タバコ	2.45
	家庭用品・パーソナル用品	2.67
	ヘルスケア機器・サービス	2.31
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.48
	銀行	3.11
	金融サービス	7.19
	保険	3.31
	ソフトウェア・サービス	15.02
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.50
	電気通信サービス	0.93
	公益事業	1.50
	半導体・半導体製造装置	9.50
	不動産管理・開発	0.21
	小計	90.65
投資証券	—	1.92
合計		92.57

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

2024年2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	シカゴ商業取引所	SP EMINI2403	買建	8	アメリカドル	1,939,276.74	292,190,826	2,032,400	306,221,708	5.48
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2403	買建	7	ユーロ	332,170.15	54,226,776	342,510	55,914,757	1.00
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2403	買建	1	オーストラリアドル	189,077.75	18,506,930	190,725	18,668,163	0.33
	イギリス	インターコンチネンタ	FTSE100 2403	買建	1	イギリスポンド	76,281.25	14,550,648	76,045	14,505,583	0.26

	ル取引所									
スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2403	買建	1	スイスフラン	113,801.85	19,513,602	113,470	19,456,700	0.35

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

三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド

投資状況

2024年2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	アメリカ	7,353,299,020	77.23
	オランダ	409,033,927	4.30
	フランス	331,692,319	3.48
	イギリス	301,781,780	3.17
	ドイツ	225,773,749	2.37
	カナダ	168,484,602	1.77
	香港	148,463,767	1.56
	オーストラリア	112,219,816	1.18
	デンマーク	82,310,155	0.86
	ノルウェー	45,612,198	0.48
	フィンランド	37,493,644	0.39
	スウェーデン	24,167,542	0.25
	小計	9,240,332,519	97.05
投資証券	アメリカ	67,263,330	0.71
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	213,256,110	2.24
純資産総額		9,520,851,959	100.00

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位30銘柄

2024年2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 (%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	8,394	55,134.67	462,800,446	61,431.17	515,653,261	5.42
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	16,460	22,211.77	365,605,757	26,090.01	429,441,683	4.51

アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	4,857	55,804.48	271,042,389	72,927.29	354,207,864	3.72
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	2,534	72,848.94	184,599,227	117,014.84	296,515,610	3.11
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	12,404	22,589.95	280,205,778	22,953.06	284,709,853	2.99
アメリカ	株式	COSTAR GROUP INC	不動産管理・開発	21,122	13,296.62	280,851,366	13,010.35	274,804,708	2.89
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	9,046	29,849.23	270,016,168	27,334.55	247,268,352	2.60
アメリカ	株式	HEICO CORP-CLASS A	資本財	9,867	22,091.23	217,974,219	23,078.12	227,711,848	2.39
アメリカ	株式	ROPER TECHNOLOGIES INC	ソフトウェア・サービス	2,617	81,185.51	212,462,495	81,881.61	214,284,177	2.25
アメリカ	株式	INTUITIVE SURGICAL INC	ヘルスケア機器・サービス	3,580	49,145.54	175,941,036	58,247.51	208,526,105	2.19
アメリカ	株式	SERVICENOW INC	ソフトウェア・サービス	1,821	102,514.36	186,678,652	114,477.55	208,463,635	2.19
アメリカ	株式	CADENCE DESIGN SYS INC	ソフトウェア・サービス	4,414	40,695.96	179,631,998	45,288.38	199,902,947	2.10
アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	7,444	20,792.46	154,779,073	26,599.28	198,005,054	2.08
アメリカ	株式	VULCAN MATERIALS CO	素材	4,945	33,864.58	167,460,393	39,520.74	195,430,064	2.05
アメリカ	株式	SALESFORCE INC	ソフトウェア・サービス	4,101	38,753.83	158,929,459	45,166.34	185,227,184	1.95
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	1,220	111,369.15	135,870,363	141,929.55	173,154,051	1.82
アメリカ	株式	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	食品・飲料・タバコ	15,635	10,694.40	167,207,074	11,027.53	172,415,546	1.81
フランス	株式	HERMES INTERNATIONAL	耐久消費財・アパレル	430	329,275.25	141,588,358	378,168.62	162,612,509	1.71
アメリカ	株式	ULTA BEAUTY INC	一般消費財・サービス流通・小売り	1,897	74,525.90	141,375,637	84,248.63	159,819,665	1.68
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	3,598	38,982.84	140,260,291	43,035.87	154,843,068	1.63
アメリカ	株式	AIRBNB INC-CLASS A	消費者サービス	6,471	22,187.66	143,576,375	23,117.29	149,592,036	1.57
アメリカ	株式	ZOETIS INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4,878	30,147.56	147,059,799	30,124.95	146,949,554	1.54
アメリカ	株式	SOFI TECHNOLOGIES INC	金融サービス	105,798	1,332.95	141,024,363	1,334.93	141,233,580	1.48
オランダ	株式	FERRARI NV	自動車・自動車部品	2,111	54,068.39	114,138,392	64,434.77	136,021,810	1.43
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	6,387	20,069.24	128,182,261	20,706.57	132,252,914	1.39

アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	4,334	37,825.70	163,936,599	30,441.36	131,932,884	1.39
アメリカ	株式	S&P GLOBAL INC	金融サービス	1,883	65,960.31	124,203,268	64,696.19	121,822,928	1.28
カナダ	株式	DOLLARAMA INC	一般消費財・サービス流通・小売り	9,900	10,299.46	101,964,685	11,890.73	117,718,273	1.24
アメリカ	株式	T-MOBILE US INC	電気通信サービス	4,682	23,635.60	110,661,893	24,679.74	115,550,571	1.21
アメリカ	株式	PROGRESSIVE CORP	保険	3,859	23,135.37	89,279,426	28,933.16	111,653,065	1.17

(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

2024年2月29日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	エネルギー	3.38
	素材	4.38
	資本財	5.44
	自動車・自動車部品	3.72
	耐久消費財・アパレル	2.15
	消費者サービス	3.42
	メディア・娯楽	7.80
	一般消費財・サービス流通・小売り	7.87
	生活必需品流通・小売り	1.72
	食品・飲料・タバコ	3.60
	家庭用品・パーソナル用品	3.81
	ヘルスケア機器・サービス	3.73
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.36
	銀行	0.91
	金融サービス	6.65
	保険	1.71
	ソフトウェア・サービス	15.48
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.60
	電気通信サービス	1.21
	公益事業	0.88
半導体・半導体製造装置	8.32	
不動産管理・開発	2.89	
	小計	97.05
投資証券	—	0.71
合計		97.76

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

の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

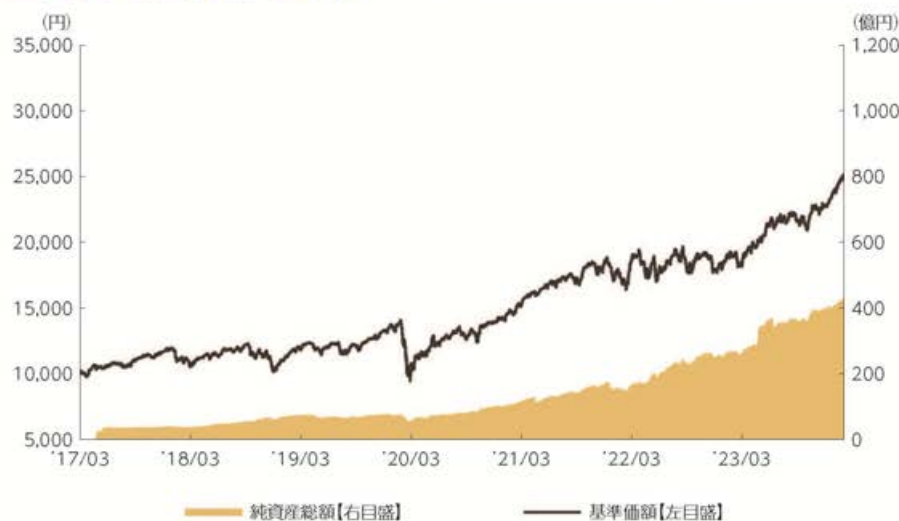
《参考情報》



運用実績

2024年2月29日現在

■基準価額・純資産の推移 2017年3月27日(設定日)～2024年2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	25,108円
純資産総額	427.0億円

•純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2024年2月	0円
2023年2月	0円
2022年2月	0円
2021年2月	0円
2020年2月	0円
2019年2月	0円
設定来累計	0円

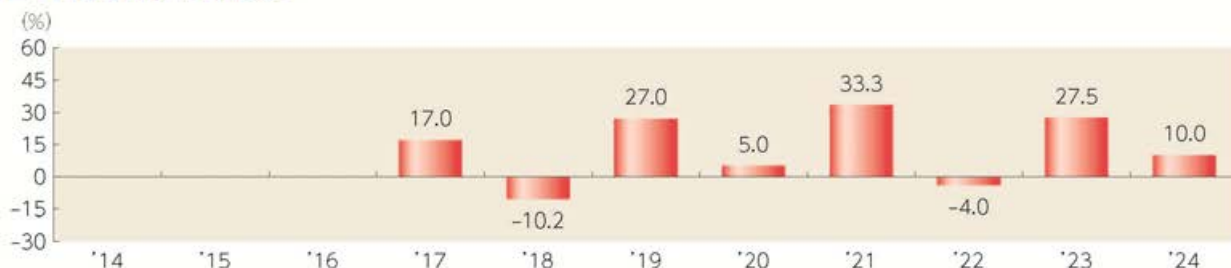
•分配金は1万口当たり、税引前

■主要な資産の状況

組入上位銘柄	比率
1 外国株式インデックスマザーファンド	39.8%
2 好配当海外株マザーファンド	14.9%
3 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	11.4%
4 グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2(適格機関投資家専用)	10.1%
5 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	7.7%
6 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	5.1%
7 ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドクラスB・JPY・アキュムレーション	3.8%
8 先進国株式ESGインデックスマザーファンド	3.0%
9 スチュワート・インベスターズ・グローバル・エマージング・マーケット・サステナビリティ・ファンドクラスIII・JPY・アキュムレーション	2.8%

•比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)

■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額で計算
- 2017年は設定日から年末までの、2024年は年初から2月29日までの収益率を表示
- ファンドにベンチマークはありません。

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

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、以下の日は申込みできません。

ニューヨーク証券取引所の休業日の前営業日

ニューヨークの銀行の休業日の前営業日

ロンドン証券取引所の休業日の前営業日

ロンドンの銀行の休業日の前営業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

②申込単位

販売会社が定める単位

③申込価額

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額

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。

ただし、2024年11月5日以降は、以下の通りとなります。

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

ている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

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

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

※申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

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の前営業日

ニューヨークの銀行の休業日の前営業日

ロンドン証券取引所の休業日の前営業日

ロンドンの銀行の休業日の前営業日

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

②解約単位

販売会社が定める単位

③解約価額

解約請求受付日の翌々営業日の基準価額

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7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。

ただし、2024年11月5日以降は、以下の通りとなります。
解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後3時30分までに、販売会社所定の方法で行われます。解約請求が行われ、かつ当該換金請求に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての請求に関しては販売会社にご確認ください。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

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

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

※換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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】

2027年2月5日まで(2017年3月27日設定)

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

(4)【計算期間】

毎年2月6日から翌年2月5日まで

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

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

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、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（2023 年 2 月 7 日から 2024 年 2 月 5 日まで）の財務諸表について、PwC Japan 有限責任監査法人により監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

2024年4月10日

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwC Japan 有限責任監査法人

東京事務所
指定有限責任社員 公認会計士 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」に掲げられている海外株式セクション（ラップ向け）の2023年2月7日から2024年2月5日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、海外株式セクション（ラップ向け）の2024年2月5日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業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アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRL データは監査の対象には含まれていません。

1 【財務諸表】

【海外株式セレクション（ラップ向け）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第6期 [2023年2月6日現在]	第7期 [2024年2月5日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	727,132,789	919,994,687
投資信託受益証券	3,310,514,807	4,085,553,080
投資証券	3,661,902,994	2,740,171,419
親投資信託受益証券	18,947,603,263	33,785,771,053
流動資産合計	26,647,153,853	41,531,490,239
資産合計	26,647,153,853	41,531,490,239
負債の部		
流動負債		
未払解約金	28,092,772	116,638,711
未払受託者報酬	5,418,841	8,339,152
未払委託者報酬	62,316,599	95,900,151
未払利息	409	133
その他未払費用	419,902	646,221
流動負債合計	96,248,523	221,524,368
負債合計	96,248,523	221,524,368
純資産の部		
元本等		
元本	13,921,007,419	17,052,825,933
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	12,629,897,911	24,257,139,938
（分配準備積立金）	4,026,178,828	10,703,700,725
元本等合計	26,550,905,330	41,309,965,871
純資産合計	26,550,905,330	41,309,965,871
負債純資産合計	26,647,153,853	41,531,490,239

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第6期 自 2022年2月8日 至 2023年2月6日	第7期 自 2023年2月7日 至 2024年2月5日
営業収益		
受取利息	3,525	8,064
有価証券売買等損益	1,770,940,410	8,726,034,488
営業収益合計	1,770,943,935	8,726,042,552
営業費用		
支払利息	228,525	373,223

受託者報酬	9,328,428	15,012,211
委託者報酬	107,276,728	172,640,210
その他費用	722,832	1,163,321
営業費用合計	117,556,513	189,188,965
営業利益又は営業損失(△)	1,653,387,422	8,536,853,587
経常利益又は経常損失(△)	1,653,387,422	8,536,853,587
当期純利益又は当期純損失(△)	1,653,387,422	8,536,853,587
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(△)	71,680,777	965,961,546
期首剰余金又は期首欠損金(△)	6,702,938,907	12,629,897,911
剰余金増加額又は欠損金減少額	6,050,408,902	7,958,145,177
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,050,408,902	7,958,145,177
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,705,156,543	3,901,795,191
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,705,156,543	3,901,795,191
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金(△)	12,629,897,911	24,257,139,938

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 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、基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年2月5日を計算期間の末日としておりますが、前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2023年2月7日から2024年2月5日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	第6期 [2023年2月6日現在]	第7期 [2024年2月5日現在]
1. 期首元本額	8,807,689,071円	13,921,007,419円
期中追加設定元本額	7,299,218,574円	7,279,657,886円
期中一部解約元本額	2,185,900,226円	4,147,839,372円
2. 受益権の総数	13,921,007,419口	17,052,825,933口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第6期 自2022年2月8日 至2023年2月6日	第7期 自2023年2月7日 至2024年2月5日
1. 運用に係る権限を委託するための費用 「マッコーリー グローバル・インフラ株式マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の50以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております	1. 運用に係る権限を委託するための費用 該当事項はありません。

す。
なお、2022年11月5日以降運用再委託を廃止しております。

2. 分配金の計算過程

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	304,148,753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	1,277,557,892円
収益調整金額	C	8,603,719,083円
分配準備積立金額	D	2,444,472,183円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	12,629,897,911円
当ファンドの期末残存口数	F	13,921,007,419口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	9,072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

2. 分配金の計算過程

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	583,430,804円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	6,987,461,237円
収益調整金額	C	13,553,439,213円
分配準備積立金額	D	3,132,808,684円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	24,257,139,938円
当ファンドの期末残存口数	F	17,052,825,933口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	14,224円
1万口当たり分配金額	H	—円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	第6期 自 2022年2月8日 至 2023年2月6日	第7期 自 2023年2月7日 至 2024年2月5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	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6期 [2023年2月6日現在]	第7期 [2024年2月5日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左

2. 時価の算定方法	(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6期 [2023年2月6日現在]	第7期 [2024年2月5日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	75,042,370	838,005,501
投資証券	318,434,920	322,549,020
親投資信託受益証券	1,271,211,276	7,069,784,745
合計	1,664,688,566	8,230,339,266

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	第6期 [2023年2月6日現在]	第7期 [2024年2月5日現在]
1口当たり純資産額	1.9073円	2.4225円
(1万口当たり純資産額)	(19,073円)	(24,225円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	口数	評価額	備考
投資信託受益証券	グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2 (適格機関投資家専用)	1,742,983,396	4,085,553,080	
投資信託受益証券 合計		1,742,983,396	4,085,553,080	
投資証券	スチュワート・インベスターズ・グローバル・エマージング・マーケット・サステナビリティ・ファンド ドークラスⅢ・JPY・アキュムレーション	939,386.63	1,162,618,811	
	バイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド ドークラスB・JPY・アキュムレーション	1,409,890.54	1,577,552,608	
投資証券 合計		2,349,277.17	2,740,171,419	
親投資信託受益証券	好配当海外株マザーファンド	2,477,879,210	6,224,928,151	
	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	1,319,855,652	3,209,756,960	
	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	1,569,307,270	4,649,229,718	
	先進国株式ESGインデックスマザーファンド	890,312,499	1,231,391,217	
	三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	394,076,146	2,097,706,732	
	外国株式インデックスマザーファンド	2,579,280,739	16,372,758,275	
親投資信託受益証券 合計		9,230,711,516	33,785,771,053	
合計		10,976,044,189.17	40,611,495,552	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[2024年2月5日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	21,950,431,387
コール・ローン	43,871,600,772
株式	4,077,865,625,628

投資証券	80,715,177,683
派生商品評価勘定	2,540,025,825
未収入金	1,448,193
未収配当金	1,870,080,784
差入委託証拠金	59,740,337,555
流動資産合計	4,288,554,727,827
資産合計	4,288,554,727,827
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	13,744,258
未払解約金	469,124,424
未払利息	6,358
流動負債合計	482,875,040
負債合計	482,875,040
純資産の部	
元本等	
元本	675,516,289,124
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	3,612,555,563,663
元本等合計	4,288,071,852,787
純資産合計	4,288,071,852,787
負債純資産合計	4,288,554,727,827

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	[2024年2月5日現在]
1. 期首	2023年2月7日
期首元本額	455,347,033,470円
期中追加設定元本額	300,159,729,360円
期中一部解約元本額	79,990,473,706円
元本の内訳※	
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)	184,548,481円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)	924,306,497円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(成長型)	874,059,458円

MAXIS 海外株式 (MSCIコクサイ) 上場投信	2,958,951,165 円
MAXIS 全世界株式 (オール・カントリー) 上場投信	5,197,469,369 円
三菱UFJ プライムバランス (安定型) (確定拠出年金)	1,396,744,910 円
三菱UFJ プライムバランス (安定成長型) (確定拠出年金)	8,714,587,712 円
三菱UFJ プライムバランス (成長型) (確定拠出年金)	10,249,537,921 円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	45,675,553 円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	120,530,183 円
ファンド・マネジャー (海外株式)	778,261 円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,827,601,168 円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	994,825,606 円
eMAXIS バランス (波乗り型)	62,595,064 円
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1,688,930,236 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	211,647,873 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	279,189,382 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	255,620,950 円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	99,881,668,169 円
海外株式セレクション (ラップ向け)	2,579,280,739 円
eMAXIS Slim バランス (8資産均等型)	5,005,695,492 円
つみたて先進国株式	31,457,110,870 円
つみたて8資産均等バランス	2,461,618,277 円
つみたて4資産均等バランス	881,944,428 円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,977,041 円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,586,003 円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	6,600,589 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	176,058,620 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	223,022,003 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	157,586,833 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	65,515,706 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	508,064,870 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	1,394,878,901 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (除く日本)	56,502,385,716 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)	596,807,956 円
三菱UFJ DC年金インデックス (先進国株式)	4,501,663,389 円
eMAXIS Slim 全世界株式 (オール・カントリー)	314,280,161,334 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	146,869,553 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	43,581,510 円
つみたて全世界株式	1,226,799,519 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	67,901,830 円
ラップ向けインデックスf 先進国株式	2,648,239,288 円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	50,769,666 円
ダイナミックアロケーションファンド (ラップ向け)	3,387,774,732 円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	71,472,921 円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070 (確定拠出年金)	405,543 円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	32,840,395,706 円
eMAXIS 全世界株式インデックス	5,709,391,510 円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	590,988,807 円

三菱UFJ バランス・イノベーション (株式重視型)	1,299,785,792円
三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	193,235,560円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	743,402,831円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	163,404,478円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	349,131,351円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	79,066,881円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	116,653,354円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	506,009,218円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	421,087,299円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	839,175,674円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA (適格機関投資家限定)	1,255,791,007円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型) VA (適格機関投資家限定)	147円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	4,672,857円
三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	3,165,926,351円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	32,417,178円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	631,973,751円
MUAM 外国株式インデックスファンド (適格機関投資家限定)	8,636,921,713円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	64,007円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	504,368,788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)	5,043,774,392円
アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	8,737,608円
アドバンスト・バランスII (FOFs用) (適格機関投資家限定)	58,809,658円
MUKAM バランス・イノベーション (株式抑制型) (適格機関投資家転売制限付)	1,832,441,748円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) (適格機関投資家転売制限付)	556,420,420円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	176,899,287円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	51,525,628円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド (適格機関投資家限定)	1,714,313,452円
MUKAM バランス・イノベーション (債券重視型) (適格機関投資家転売制限付)	84,831,340円
MUKAM 外国株式インデックスファンド2 (適格機関投資家限定)	2,291,876,919円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	112,119,822円
MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド (適格機関投資家限定)	8,553,149,276円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) 2 (適格機関投資家転売制限付)	16,299,207円
マルチアセット運用戦略ファンド (適格機関投資家限定)	225,828円
外国株式インデックスファンドV (適格機関投資家限定)	3,012,193,259円
海外株式インデックスファンドS	6,315,418,416円
外国株式インデックスオープンV (適格機関投資家限定)	109,838,073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)	57,724,234円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,881,944,130円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	679,431円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	1,704,154円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	421,023円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	1,788,061円

三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	20,898,956円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	733,653円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	6,286,477円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	713,718円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	7,230,096円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	6,986,217,170円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	80,484,848円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	348,115,233円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	385,937,387円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	395,630,673円
合計	675,516,289,124円
2. 受益権の総数	675,516,289,124口

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 2023年 2月 7日 至 2024年 2月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[2024年 2月 5日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
----------------------------	--

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	[2024年2月5日現在]	
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)	
株式	482,899,059,163	
投資証券	2,183,677,227	
合計	485,082,736,390	

(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

[2024年2月5日現在]

区分	種類	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	141,415,048,519	—	143,363,218,056	1,948,169,537
合計		141,415,048,519	—	143,363,218,056	1,948,169,537

(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

[2024年2月5日現在]

区分	種類	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	アメリカドル	43,805,061,482	—	44,323,325,681	518,264,199
	カナダドル	1,928,590,326	—	1,939,736,707	11,146,381
	オーストラリアドル	1,219,074,894	—	1,220,682,720	1,607,826
	イギリスポンド	2,419,710,804	—	2,428,447,678	8,736,874
	スイスフラン	1,623,855,920	—	1,628,059,265	4,203,345
香港ドル	305,731,476	—	309,311,305	3,579,829	

シンガポールドル	184,249,356	185,627,183	1,377,827
ニュージーランドドル	24,928,338	24,930,277	1,939
スウェーデンクローネ	509,447,648	510,072,632	624,984
ノルウェークローネ	104,326,127	104,027,596	△298,531
デンマーククローネ	629,138,167	632,109,397	2,971,230
イスラエルシェケル	53,224,985	53,847,867	622,882
ユーロ	5,311,279,600	5,336,552,845	25,273,245
合計	58,118,619,123	58,696,731,153	578,112,030

(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)

	[2024年2月5日現在]
1口当たり純資産額	6.3478円
(1万口当たり純資産額)	(63,478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	APA CORP	170,997	30.24	5,170,949.28	
	BAKER HUGHES CO	468,653	28.99	13,586,250.47	
	CHENIERE ENERGY INC	112,190	161.81	18,153,463.90	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	58,377	76.59	4,471,094.43	
	CHEVRON CORP	877,103	152.24	133,530,160.72	

CONOCOPHILLIPS	581,584	110.63	64,340,637.92
COTERRA ENERGY INC	360,467	24.55	8,849,464.85
DEVON ENERGY CORP	301,043	41.30	12,433,075.90
DIAMONDBACK ENERGY INC	79,274	150.22	11,908,540.28
EOG RESOURCES INC	279,785	110.85	31,014,167.25
EQT CORP	170,428	35.04	5,971,797.12
EXXON MOBIL CORP	1,936,136	101.97	197,427,787.92
HALLIBURTON CO	456,767	34.77	15,881,788.59
HESS CORP	138,611	145.96	20,231,661.56
HF SINCLAIR CORP	77,822	56.52	4,398,499.44
KINDER MORGAN INC	921,714	16.96	15,632,269.44
MARATHON OIL CORP	273,045	22.46	6,132,590.70
MARATHON PETROLEUM CORP	195,281	166.33	32,481,088.73
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	307,139	57.04	17,519,208.56
ONEOK INC	269,279	68.29	18,389,062.91
OVINTIV INC	113,361	41.52	4,706,748.72
PHILLIPS 66	217,152	145.47	31,589,101.44
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	115,114	227.47	26,184,981.58
SCHLUMBERGER LTD	681,579	49.00	33,397,371.00
TARGA RESOURCES CORP	115,380	85.98	9,920,372.40
TEXAS PACIFIC LAND CORP	2,458	1,438.14	3,534,948.12
VALERO ENERGY CORP	172,951	137.85	23,841,295.35
WILLIAMS COS INC	562,162	34.80	19,563,237.60
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	109,000	258.17	28,140,530.00
ALBEMARLE CORP	56,123	114.25	6,412,052.75
AMCOR PLC	709,256	9.39	6,659,913.84
AVERY DENNISON CORP	41,472	198.86	8,247,121.92
BALL CORP	149,564	59.48	8,896,066.72
CELANESE CORP	46,361	146.97	6,813,676.17
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	101,273	76.52	7,749,409.96
CLEVELAND-CLIFFS INC	275,888	20.34	5,611,561.92
CORTEVA INC	336,921	53.04	17,870,289.84
CROWN HOLDINGS INC	62,964	89.04	5,606,314.56
DOW INC	327,275	53.42	17,483,030.50
DUPONT DE NEMOURS INC	213,273	62.36	13,299,704.28
EASTMAN CHEMICAL CO	59,297	82.60	4,897,932.20

ECOLAB INC	125,327	199.33	24,981,430.91
FMC CORP	66,809	61.43	4,104,076.87
FREEMPORT-MCMORAN INC	704,387	40.10	28,245,918.70
INTERNATIONAL PAPER CO	159,887	33.46	5,349,819.02
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	121,459	81.27	9,870,972.93
LINDE PLC	235,913	407.09	96,037,823.17
LYONDELLBASELL INDU-CL A	120,993	92.86	11,235,409.98
MARTIN MARIETTA MATERIALS	29,074	519.91	15,115,863.34
MOSAIC CO/THE	145,017	30.86	4,475,224.62
NEWMONT CORP	536,739	34.41	18,469,188.99
NUCOR CORP	117,630	183.39	21,572,165.70
PACKAGING CORP OF AMERICA	39,261	161.37	6,335,547.57
PPG INDUSTRIES INC	109,500	140.09	15,339,855.00
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	26,220	290.14	7,607,470.80
RPM INTERNATIONAL INC	57,533	106.45	6,124,387.85
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	116,862	309.99	36,226,051.38
STEEL DYNAMICS INC	78,999	120.16	9,492,519.84
VULCAN MATERIALS CO	62,541	234.44	14,662,112.04
WESTLAKE CORP	17,817	138.54	2,468,367.18
WESTROCK CO	125,922	38.83	4,889,551.26
3M CO	271,380	94.87	25,745,820.60
AECOM	58,145	90.24	5,247,004.80
AERCAP HOLDINGS NV	88,868	78.21	6,950,366.28
ALLEGION PLC	47,118	127.63	6,013,670.34
AMETEK INC	107,243	167.44	17,956,767.92
AXON ENTERPRISE INC	35,700	256.99	9,174,543.00
BOEING CO/THE	278,282	209.38	58,266,685.16
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	59,216	180.75	10,703,292.00
CARLISLE COS INC	25,792	320.99	8,278,974.08
CARRIER GLOBAL CORP	412,827	56.78	23,440,317.06
CATERPILLAR INC	247,759	315.09	78,066,383.31
CNH INDUSTRIAL NV	438,944	12.28	5,390,232.32
CUMMINS INC	66,361	244.65	16,235,218.65
DEERE & CO	130,113	392.60	51,082,363.80
DOVER CORP	67,630	158.75	10,736,262.50
EATON CORP PLC	190,902	270.10	51,562,630.20

EMERSON ELECTRIC CO	281,953	93.98	26,497,942.94
FASTENAL CO	282,702	70.65	19,972,896.30
FERGUSON PLC	95,088	191.96	18,253,092.48
FORTIVE CORP	166,508	83.02	13,823,494.16
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	59,589	77.42	4,613,380.38
GENERAL DYNAMICS CORP	113,021	265.27	29,981,080.67
GENERAL ELECTRIC CO	527,572	136.54	72,034,680.88
GRACO INC	88,867	86.94	7,726,096.98
HEICO CORP	18,379	184.00	3,381,736.00
HEICO CORP-CLASS A	44,244	144.92	6,411,840.48
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	320,908	196.11	62,933,267.88
HOWMET AEROSPACE INC	185,591	57.72	10,712,312.52
HUBBELL INC	25,853	354.03	9,152,737.59
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	20,277	268.50	5,444,374.50
IDEX CORP	34,302	220.72	7,571,137.44
ILLINOIS TOOL WORKS	144,560	256.06	37,016,033.60
INGERSOLL-RAND INC	191,346	83.74	16,023,314.04
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	62,100	40.76	2,531,196.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	336,763	54.45	18,336,745.35
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	88,994	207.00	18,421,758.00
LENNOX INTERNATIONAL INC	15,354	419.98	6,448,372.92
LOCKHEED MARTIN CORP	106,710	425.97	45,455,258.70
MASCO CORP	116,358	68.67	7,990,303.86
NORDSON CORP	23,401	256.70	6,007,036.70
NORTHROP GRUMMAN CORP	70,335	446.58	31,410,204.30
OTIS WORLDWIDE CORP	190,773	90.97	17,354,619.81
OWENS CORNING	40,184	155.42	6,245,397.28
PACCAR INC	258,112	103.12	26,616,509.44
PARKER HANNIFIN CORP	62,598	510.36	31,947,515.28
PENTAIR PLC	73,174	73.83	5,402,436.42
QUANTA SERVICES INC	68,033	204.50	13,912,748.50
ROCKWELL AUTOMATION INC	53,811	268.01	14,421,886.11
RTX CORP	695,934	91.98	64,012,009.32
SMITH (A. O.) CORP	60,973	78.33	4,776,015.09
SNAP-ON INC	23,090	292.61	6,756,364.90
STANLEY BLACK & DECKER INC	73,888	90.63	6,696,469.44

TEXTRON INC	101,090	86.00	8,693,740.00
TORO CO	51,819	93.94	4,867,876.86
TRANE TECHNOLOGIES PLC	112,059	276.78	31,015,690.02
TRANSDIGM GROUP INC	27,038	1,123.76	30,384,222.88
UNITED RENTALS INC	34,189	654.20	22,366,443.80
VERTIV HOLDINGS CO-A	174,337	61.47	10,716,495.39
WABTEC CORP	85,505	134.26	11,479,901.30
WATSCO INC	15,087	395.50	5,966,908.50
WW GRAINGER INC	20,934	972.54	20,359,152.36
XYLEM INC	118,330	115.42	13,657,648.60
AUTOMATIC DATA PROCESSING	196,166	248.81	48,808,062.46
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	66,512	142.45	9,474,634.40
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	55,598	201.74	11,216,340.52
CINTAS CORP	45,034	619.30	27,889,556.20
COPART INC	429,089	50.03	21,467,322.67
DAYFORCE INC	81,226	71.42	5,801,160.92
EQUIFAX INC	57,597	249.90	14,393,490.30
JACOBS SOLUTIONS INC	60,243	138.30	8,331,606.90
LEIDOS HOLDINGS INC	57,281	110.93	6,354,181.33
PAYCHEX INC	160,297	121.77	19,519,365.69
PAYCOM SOFTWARE INC	27,679	194.99	5,397,128.21
PAYLOCITY HOLDING CORP	19,837	163.31	3,239,580.47
REPUBLIC SERVICES INC	101,991	173.66	17,711,757.06
ROBERT HALF INC	46,823	80.86	3,786,107.78
ROLLINS INC	150,661	44.02	6,632,097.22
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	109,026	61.07	6,658,217.82
TRANSUNION	93,628	69.00	6,460,332.00
VERALTO CORP	119,520	76.84	9,183,916.80
VERISK ANALYTICS INC	67,386	247.78	16,696,903.08
WASTE CONNECTIONS INC	119,965	158.06	18,961,667.90
WASTE MANAGEMENT INC	197,597	188.21	37,189,731.37
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	56,990	74.13	4,224,668.70
CSX CORP	968,882	36.53	35,393,259.46
DELTA AIR LINES INC	96,256	39.98	3,848,314.88
EXPEDITORS INTL WASH INC	74,240	124.33	9,230,259.20
FEDEX CORP	116,168	242.36	28,154,476.48

GRAB HOLDINGS LTD - CL A	833,326	3.22	2,683,309.72
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	42,716	208.49	8,905,858.84
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	70,638	59.37	4,193,778.06
NORFOLK SOUTHERN CORP	110,949	251.08	27,857,074.92
OLD DOMINION FREIGHT LINE	45,766	408.69	18,704,106.54
SOUTHWEST AIRLINES CO	70,510	30.37	2,141,388.70
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	55,698	64.22	3,576,925.56
UBER TECHNOLOGIES INC	892,037	68.07	60,720,958.59
UNION PACIFIC CORP	294,067	248.33	73,025,658.11
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	344,500	141.85	48,867,325.00
APTIV PLC	134,381	83.50	11,220,813.50
BORGWARNER INC	121,246	34.09	4,133,276.14
FORD MOTOR CO	1,947,091	12.14	23,637,684.74
GENERAL MOTORS CO	679,422	38.91	26,436,310.02
LEAR CORP	36,593	135.63	4,963,108.59
LUCID GROUP INC	324,874	3.31	1,075,332.94
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	351,762	15.60	5,487,487.20
TESLA INC	1,380,503	187.91	259,410,318.73
DECKERS OUTDOOR CORP	13,439	882.06	11,854,004.34
DR HORTON INC	141,977	146.89	20,855,001.53
GARMIN LTD	77,502	120.41	9,332,015.82
HASBRO INC	51,810	50.07	2,594,126.70
LENNAR CORP-A	117,158	154.01	18,043,503.58
LULULEMON ATHLETICA INC	56,432	462.40	26,094,156.80
NIKE INC -CL B	595,611	100.71	59,983,983.81
NVR INC	1,554	7,319.98	11,375,248.92
PULTEGROUP INC	105,057	105.97	11,132,890.29
VF CORP	191,608	16.67	3,194,105.36
AIRBNB INC-CLASS A	207,893	146.55	30,466,719.15
BOOKING HOLDINGS INC	16,969	3,561.39	60,433,226.91
CAESARS ENTERTAINMENT INC	96,290	43.41	4,179,948.90
CARNIVAL CORP	478,591	16.44	7,868,036.04
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	13,440	2,482.28	33,361,843.20
DARDEN RESTAURANTS INC	57,227	166.52	9,529,440.04
DOMINO'S PIZZA INC	16,546	422.06	6,983,404.76
DOORDASH INC - A	126,356	109.50	13,835,982.00

DRAFTKINGS INC-CL A	212,563	41.59	8,840,495.17
EXPEDIA GROUP INC	65,362	151.05	9,872,930.10
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	129,092	195.01	25,174,230.92
HYATT HOTELS CORP - CL A	24,388	130.89	3,192,145.32
LAS VEGAS SANDS CORP	179,569	50.48	9,064,643.12
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	124,160	245.12	30,434,099.20
MCDONALD'S CORP	351,453	297.05	104,399,113.65
MGM RESORTS INTERNATIONAL	154,928	44.88	6,953,168.64
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	113,941	123.44	14,064,877.04
STARBUCKS CORP	545,479	92.99	50,724,092.21
VAIL RESORTS INC	20,649	222.38	4,591,924.62
WYNN RESORTS LTD	45,962	96.97	4,456,935.14
YUM! BRANDS INC	129,818	128.75	16,714,067.50
ALPHABET INC-CL A	3,579,102	142.38	509,592,542.76
ALPHABET INC-CL C	1,809,297	143.54	259,706,491.38
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	45,578	319.21	14,548,953.38
COMCAST CORP-CLASS A	1,995,876	45.09	89,994,048.84
ELECTRONIC ARTS INC	119,837	136.64	16,374,527.68
FOX CORP - CLASS A	120,205	31.80	3,822,519.00
FOX CORP - CLASS B	50,847	29.56	1,503,037.32
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	200,600	33.08	6,635,848.00
LIBERTY BROADBAND-C	64,383	66.88	4,305,935.04
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	96,984	66.54	6,453,315.36
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW	66,027	30.68	2,025,708.36
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	83,541	88.20	7,368,316.20
MATCH GROUP INC	134,711	37.42	5,040,885.62
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,073,464	474.99	509,884,665.36
NETFLIX INC	214,420	564.64	121,070,108.80
NEWS CORP - CLASS A	205,514	24.70	5,076,195.80
OMNICOM GROUP	100,962	89.96	9,082,541.52
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	226,588	14.43	3,269,664.84
PINTEREST INC- CLASS A	275,110	39.75	10,935,622.50
ROBLOX CORP -CLASS A	211,776	40.67	8,612,929.92
ROKU INC	59,908	91.03	5,453,425.24
SEA LTD-ADR	190,051	42.02	7,985,943.02
SIRIUS XM HOLDINGS INC	334,269	5.17	1,728,170.73

SNAP INC - A	457,200	17.05	7,795,260.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	80,240	167.00	13,400,080.00
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	209,742	70.00	14,681,940.00
WALT DISNEY CO/THE	887,997	97.13	86,251,148.61
WARNER BROS DISCOVERY INC	1,104,254	10.25	11,318,603.50
AMAZON.COM INC	4,482,789	171.81	770,187,978.09
AUTOZONE INC	8,765	2,821.89	24,733,865.85
BATH & BODY WORKS INC	105,296	43.45	4,575,111.20
BEST BUY CO INC	102,296	75.69	7,742,784.24
BURLINGTON STORES INC	31,307	196.73	6,159,026.11
CARMAX INC	84,559	72.79	6,155,049.61
DICK'S SPORTING GOODS INC	25,400	155.96	3,961,384.00
EBAY INC	252,373	41.94	10,584,523.62
ETSY INC	60,720	75.70	4,596,504.00
GENUINE PARTS CO	68,207	142.38	9,711,312.66
GLOBAL-E ONLINE LTD	34,400	39.07	1,344,008.00
HOME DEPOT INC	483,670	357.23	172,781,434.10
LKQ CORP	132,517	47.30	6,268,054.10
LOWE'S COS INC	274,755	219.49	60,305,974.95
MERCADOLIBRE INC	21,995	1,772.90	38,994,935.50
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	29,491	1,047.31	30,886,219.21
POOL CORP	19,048	373.85	7,121,094.80
ROSS STORES INC	166,717	143.68	23,953,898.56
TJX COMPANIES INC	544,222	97.51	53,067,087.22
TRACTOR SUPPLY COMPANY	54,243	232.94	12,635,364.42
ULTA BEAUTY INC	24,363	505.33	12,311,354.79
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	129,336	21.35	2,761,323.60
COSTCO WHOLESALE CORP	214,012	709.48	151,837,233.76
DOLLAR GENERAL CORP	102,960	136.16	14,019,033.60
DOLLAR TREE INC	97,610	138.71	13,539,483.10
KROGER CO	318,193	46.14	14,681,425.02
SYSCO CORP	234,054	81.48	19,070,719.92
TARGET CORP	225,850	145.49	32,858,916.50
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	350,405	22.64	7,933,169.20
WALMART INC	714,822	169.57	121,212,366.54
ALTRIA GROUP INC	858,648	41.36	35,513,681.28

ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	274,680	55.69	15,296,929.20
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	159,753	56.80	9,073,970.40
BUNGE GLOBAL SA	71,945	90.47	6,508,864.15
CAMPBELL SOUP CO	110,100	44.82	4,934,682.00
CELSIUS HOLDINGS INC	66,588	53.35	3,552,469.80
COCA-COLA CO/THE	1,983,548	60.54	120,083,995.92
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	100,867	69.54	7,014,291.18
CONAGRA BRANDS INC	235,853	29.46	6,948,229.38
CONSTELLATION BRANDS INC-A	81,365	250.59	20,389,255.35
DARLING INGREDIENTS INC	61,326	43.26	2,652,962.76
GENERAL MILLS INC	272,350	64.80	17,648,280.00
HERSHEY CO/THE	70,637	197.66	13,962,109.42
HORMEL FOODS CORP	152,101	30.60	4,654,290.60
JM SMUCKER CO/THE	47,902	132.70	6,356,595.40
KELLANOVA	134,376	55.06	7,398,742.56
KEURIG DR PEPPER INC	488,593	31.65	15,463,968.45
KRAFT HEINZ CO/THE	400,266	37.65	15,070,014.90
LAMB WESTON HOLDINGS INC	69,547	106.10	7,378,936.70
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	120,387	67.68	8,147,792.16
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	81,614	62.07	5,065,780.98
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	646,336	76.87	49,683,848.32
MONSTER BEVERAGE CORP	387,020	55.35	21,421,557.00
PEPSICO INC	664,448	170.97	113,600,674.56
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	749,598	92.99	69,705,118.02
TYSON FOODS INC-CL A	144,659	56.36	8,152,981.24
CHURCH & DWIGHT CO INC	116,953	99.37	11,621,619.61
CLOROX COMPANY	62,251	156.36	9,733,566.36
COLGATE-PALMOLIVE CO	381,665	84.62	32,296,492.30
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	109,823	134.12	14,729,460.76
KENVUE INC	809,317	20.83	16,858,073.11
KIMBERLY-CLARK CORP	157,123	122.26	19,209,857.98
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1,138,090	158.09	179,920,648.10
ABBOTT LABORATORIES	838,592	112.11	94,014,549.12
ALIGN TECHNOLOGY INC	36,172	273.90	9,907,510.80
BAXTER INTERNATIONAL INC	251,287	38.98	9,795,167.26
BECTON DICKINSON AND CO	141,353	237.19	33,527,518.07

BOSTON SCIENTIFIC CORP	698,399	64.37	44,955,943.63
CARDINAL HEALTH INC	116,021	103.46	12,003,532.66
CENCORA INC	79,861	234.99	18,766,536.39
CENTENE CORP	268,619	75.41	20,256,558.79
COOPER COS INC/THE	23,886	376.29	8,988,062.94
CVS HEALTH CORP	610,950	73.09	44,654,335.50
DAVITA INC	22,235	111.21	2,472,754.35
DEXCOM INC	190,701	120.96	23,067,192.96
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	301,632	86.09	25,967,498.88
ELEVANCE HEALTH INC	111,967	495.12	55,437,101.04
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	191,178	73.91	14,129,965.98
HCA HEALTHCARE INC	99,167	309.42	30,684,253.14
HENRY SCHEIN INC	55,674	76.14	4,239,018.36
HOLOGIC INC	124,965	72.44	9,052,464.60
HUMANA INC	60,930	378.87	23,084,549.10
IDEXX LABORATORIES INC	38,629	527.14	20,362,891.06
INSULET CORP	33,794	194.02	6,556,711.88
INTUITIVE SURGICAL INC	170,755	383.77	65,530,646.35
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	44,780	221.54	9,920,561.20
MCKESSON CORP	66,037	504.45	33,312,364.65
MEDTRONIC PLC	631,690	87.63	55,354,994.70
MOLINA HEALTHCARE INC	29,135	354.88	10,339,428.80
QUEST DIAGNOSTICS INC	53,597	125.00	6,699,625.00
RESMED INC	70,379	191.86	13,502,914.94
STERIS PLC	46,847	222.19	10,408,934.93
STRYKER CORP	162,493	342.05	55,580,730.65
TELEFLEX INC	21,664	245.74	5,323,711.36
THE CIGNA GROUP	141,762	323.84	45,908,206.08
UNITEDHEALTH GROUP INC	447,429	510.23	228,291,698.67
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	31,888	162.73	5,189,134.24
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	71,343	206.80	14,753,732.40
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	99,295	126.32	12,542,944.40
ABBVIE INC	853,782	168.67	144,007,409.94
AGILENT TECHNOLOGIES INC	136,910	132.97	18,204,922.70
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	58,878	173.06	10,189,426.68
AMGEN INC	259,062	323.19	83,726,247.78

AVANTOR INC	338,278	23.42	7,922,470.76
BIO-RAD LABORATORIES-A	9,607	320.43	3,078,371.01
BIO-TECHNE CORP	73,060	65.98	4,820,498.80
BIOGEN INC	67,078	243.72	16,348,250.16
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	89,283	88.11	7,866,725.13
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,016,672	48.71	49,522,093.12
CATALENT INC	93,028	54.51	5,070,956.28
CHARLES RIVER LABORATORIES	25,059	218.17	5,467,122.03
DANAHER CORP	339,798	246.33	83,702,441.34
ELI LILLY & CO	389,914	667.65	260,326,082.10
EXACT SCIENCES CORP	85,934	64.05	5,504,072.70
GILEAD SCIENCES INC	605,951	76.96	46,633,988.96
ILLUMINA INC	75,364	144.21	10,868,242.44
INCYTE CORP	92,287	58.35	5,384,946.45
IQVIA HOLDINGS INC	90,888	210.75	19,154,646.00
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	24,964	122.90	3,068,075.60
JOHNSON & JOHNSON	1,161,777	156.61	181,945,895.97
MERCK & CO. INC.	1,225,883	126.41	154,963,870.03
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	10,428	1,210.11	12,619,027.08
MODERNA INC	151,325	97.50	14,754,187.50
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	46,801	141.74	6,633,573.74
PFIZER INC	2,739,408	26.93	73,772,257.44
REGENERON PHARMACEUTICALS	51,821	945.18	48,980,172.78
REPLIGEN CORP	27,634	196.17	5,420,961.78
REVVITY INC	64,189	105.62	6,779,642.18
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	163,958	28.10	4,607,219.80
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	537,553	12.28	6,601,150.84
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	186,946	551.82	103,160,541.72
UNITED THERAPEUTICS CORP	20,488	213.41	4,372,344.08
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	125,705	424.68	53,384,399.40
VIATRIS INC	571,447	11.85	6,771,646.95
WATERS CORP	28,250	320.74	9,060,905.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	34,752	381.02	13,241,207.04
ZOETIS INC	218,455	189.04	41,296,733.20
BANK OF AMERICA CORP	3,462,423	33.47	115,887,297.81
CITIGROUP INC	918,277	55.54	51,001,104.58

CITIZENS FINANCIAL GROUP	215,044	32.06	6,894,310.64
FIFTH THIRD BANCORP	323,273	33.85	10,942,791.05
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	5,538	1,519.65	8,415,821.70
HUNTINGTON BANCSHARES INC	784,804	12.59	9,880,682.36
JPMORGAN CHASE & CO	1,401,964	174.73	244,965,169.72
KEYCORP	425,764	14.37	6,118,228.68
M & T BANK CORP	77,940	133.49	10,404,210.60
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	195,899	148.13	29,018,518.87
REGIONS FINANCIAL CORP	451,758	18.30	8,267,171.40
TRUIST FINANCIAL CORP	657,024	36.79	24,171,912.96
US BANCORP	738,867	40.84	30,175,328.28
WELLS FARGO & CO	1,769,504	49.16	86,988,816.64
ALLY FINANCIAL INC	150,075	36.40	5,462,730.00
AMERICAN EXPRESS CO	297,670	206.41	61,442,064.70
AMERIPRISE FINANCIAL INC	50,685	390.69	19,802,122.65
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	221,134	19.26	4,259,040.84
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	185,785	103.13	19,160,007.05
ARES MANAGEMENT CORP - A	78,272	126.14	9,873,230.08
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	384,318	55.63	21,379,610.34
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	631,073	390.75	246,591,774.75
BLACKROCK INC	71,039	788.00	55,978,732.00
BLACKSTONE INC	340,601	124.36	42,357,140.36
BLOCK INC	257,486	67.88	17,478,149.68
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	188,009	136.48	25,659,468.32
CARLYLE GROUP INC/THE	100,944	40.95	4,133,656.80
CBOE GLOBAL MARKETS INC	50,535	182.78	9,236,787.30
CME GROUP INC	175,157	206.55	36,178,678.35
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	80,152	129.22	10,357,241.44
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	125,220	107.00	13,398,540.00
EQUITABLE HOLDINGS INC	161,103	32.84	5,290,622.52
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	19,418	486.77	9,452,099.86
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	277,419	62.29	17,280,429.51
FISERV INC	290,471	144.90	42,089,247.90
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	33,282	295.95	9,849,807.90
FRANKLIN RESOURCES INC	152,703	26.91	4,109,237.73
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	20,000	46.20	924,000.00

GLOBAL PAYMENTS INC	121,284	136.50	16,555,266.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	160,105	387.86	62,098,325.30
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	273,218	128.70	35,163,156.60
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	32,205	165.64	5,334,436.20
KKR & CO INC	285,344	89.52	25,543,994.88
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	37,429	251.21	9,402,539.09
MARKETAXESS HOLDINGS INC	18,161	224.71	4,080,958.31
MASTERCARD INC - A	405,850	460.58	186,926,393.00
MOODY'S CORP	80,646	399.60	32,226,141.60
MORGAN STANLEY	593,456	87.27	51,790,905.12
MSCI INC	38,795	593.06	23,007,762.70
NASDAQ INC	162,267	56.65	9,192,425.55
NORTHERN TRUST CORP	106,892	80.38	8,591,978.96
PAYPAL HOLDINGS INC	510,867	62.42	31,888,318.14
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	94,006	112.43	10,569,094.58
ROBINHOOD MARKETS INC - A	164,032	10.92	1,791,229.44
S&P GLOBAL INC	158,488	454.05	71,961,476.40
SCHWAB (CHARLES) CORP	716,696	62.94	45,108,846.24
SEI INVESTMENTS COMPANY	49,468	66.65	3,297,042.20
STATE STREET CORP	159,341	73.43	11,700,409.63
SYNCHRONY FINANCIAL	202,115	38.95	7,872,379.25
T ROWE PRICE GROUP INC	106,409	109.74	11,677,323.66
TOAST INC-CLASS A	133,334	18.67	2,489,345.78
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	56,615	96.83	5,482,030.45
VISA INC-CLASS A SHARES	775,108	277.18	214,844,435.44
AFLAC INC	274,083	76.82	21,055,056.06
ALLSTATE CORP	121,559	157.37	19,129,739.83
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	36,267	118.39	4,293,650.13
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	349,474	69.63	24,333,874.62
AON PLC-CLASS A	98,732	292.40	28,869,236.80
ARCH CAPITAL GROUP LTD	175,032	83.30	14,580,165.60
ARTHUR J GALLAGHER & CO	106,164	232.74	24,708,609.36
ASSURANT INC	21,769	166.86	3,632,375.34
BROWN & BROWN INC	115,015	77.69	8,935,515.35
CHUBB LTD	195,240	246.69	48,163,755.60
CINCINNATI FINANCIAL CORP	80,217	112.22	9,001,951.74

ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	12,973	347.39	4,506,690.47
EVEREST GROUP LTD	20,718	381.34	7,900,602.12
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	125,557	50.70	6,365,739.90
GLOBE LIFE INC	42,612	120.86	5,150,086.32
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	152,913	90.32	13,811,102.16
LOEWS CORP	91,815	73.04	6,706,167.60
MARKEL GROUP INC	6,496	1,412.41	9,175,015.36
MARSH & MCLENNAN COS	235,195	193.36	45,477,305.20
METLIFE INC	313,402	65.95	20,668,861.90
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	114,836	78.02	8,959,504.72
PROGRESSIVE CORP	278,569	180.69	50,334,632.61
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	181,583	103.21	18,741,181.43
TRAVELERS COS INC/THE	112,340	214.82	24,132,878.80
WILLIS TOWERS WATSON PLC	49,085	250.45	12,293,338.25
WR BERKLEY CORP	107,041	80.87	8,656,405.67
ACCENTURE PLC-CL A	303,508	372.95	113,193,308.60
ADOBE INC	220,235	634.76	139,796,368.60
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	77,497	124.41	9,641,401.77
ANSYS INC	41,166	335.25	13,800,901.50
ASPEN TECHNOLOGY INC	10,737	194.75	2,091,030.75
ATLASSIAN CORP-CL A	72,442	217.39	15,748,166.38
AUTODESK INC	105,122	256.45	26,958,536.90
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	115,702	51.50	5,958,653.00
BILL HOLDINGS INC	41,762	79.58	3,323,419.96
CADENCE DESIGN SYS INC	132,662	296.55	39,340,916.10
CHECK POINT SOFTWARE TECH	45,465	162.00	7,365,330.00
CLOUDFLARE INC - CLASS A	131,715	82.65	10,886,244.75
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	234,999	77.89	18,304,072.11
CONFLUENT INC-CLASS A	64,138	24.13	1,547,649.94
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	111,026	303.57	33,704,162.82
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	18,427	237.41	4,374,754.07
DATADOG INC - CLASS A	120,112	134.31	16,132,242.72
DOCUSIGN INC	99,141	58.12	5,762,074.92
DROPBOX INC-CLASS A	143,057	32.47	4,645,060.79
DYNATRACE INC	122,316	60.70	7,424,581.20
EPAM SYSTEMS INC	25,272	290.32	7,336,967.04

FAIR ISAAC CORP	11,675	1,255.30	14,655,627.50
FORTINET INC	312,243	66.44	20,745,424.92
GARTNER INC	36,967	469.89	17,370,423.63
GEN DIGITAL INC	292,070	21.23	6,200,646.10
GODADDY INC - CLASS A	71,554	107.67	7,704,219.18
HUBSPOT INC	22,670	612.39	13,882,881.30
INTL BUSINESS MACHINES CORP	440,531	185.79	81,846,254.49
INTUIT INC	135,987	639.58	86,974,565.46
MANHATTAN ASSOCIATES INC	27,717	250.56	6,944,771.52
MICROSOFT CORP	3,406,582	411.22	1,400,854,650.04
MONDAY.COM LTD	10,500	214.06	2,247,630.00
MONGODB INC	33,633	436.01	14,664,324.33
OKTA INC	67,338	82.78	5,574,239.64
ORACLE CORP	795,851	115.79	92,151,587.29
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	868,060	17.02	14,774,381.20
PALO ALTO NETWORKS INC	147,110	345.06	50,761,776.60
PTC INC	59,696	178.73	10,669,466.08
ROPER TECHNOLOGIES INC	51,998	549.62	28,579,140.76
SALESFORCE INC	471,290	285.66	134,628,701.40
SERVICENOW INC	99,321	781.30	77,599,497.30
SNOWFLAKE INC-CLASS A	138,251	218.76	30,243,788.76
SPLUNK INC	78,731	153.39	12,076,548.09
SYNOPSYS INC	74,165	552.05	40,942,788.25
TWILIO INC - A	83,044	70.82	5,881,176.08
TYLER TECHNOLOGIES INC	21,498	430.86	9,262,628.28
UIPATH INC - CLASS A	163,403	23.44	3,830,166.32
UNITY SOFTWARE INC	132,776	32.84	4,360,363.84
VERISIGN INC	44,067	199.60	8,795,773.20
WIX.COM LTD	21,919	127.75	2,800,152.25
WORKDAY INC-CLASS A	101,556	294.74	29,932,615.44
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	121,952	64.27	7,837,855.04
ZSCALER INC	42,277	244.00	10,315,588.00
AMPHENOL CORP-CL A	291,764	103.46	30,185,903.44
APPLE INC	7,544,617	185.85	1,402,167,069.45
ARISTA NETWORKS INC	128,335	273.10	35,048,288.50
CDW CORP/DE	62,792	232.66	14,609,186.72

CISCO SYSTEMS INC	1,951,858	50.18	97,944,234.44
CORNING INC	402,780	32.25	12,989,655.00
DELL TECHNOLOGIES -C	120,098	86.32	10,366,859.36
F5 INC	28,851	185.23	5,344,070.73
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	607,105	15.41	9,355,488.05
HP INC	415,071	28.68	11,904,236.28
JABIL INC	66,575	131.22	8,735,971.50
JUNIPER NETWORKS INC	146,230	36.94	5,401,736.20
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	83,926	155.70	13,067,278.20
MOTOROLA SOLUTIONS INC	81,073	327.62	26,561,136.26
NETAPP INC	99,621	87.84	8,750,708.64
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	93,900	87.52	8,218,128.00
SUPER MICRO COMPUTER INC	23,814	579.63	13,803,308.82
TE CONNECTIVITY LTD	146,164	142.82	20,875,142.48
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	22,495	432.74	9,734,486.30
TRIMBLE INC	130,417	52.59	6,858,630.03
WESTERN DIGITAL CORP	154,930	58.16	9,010,728.80
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	23,205	246.48	5,719,568.40
AT&T INC	3,472,312	17.83	61,911,322.96
LIBERTY GLOBAL LTD-C	110,741	20.84	2,307,842.44
T-MOBILE US INC	252,540	161.78	40,855,921.20
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2,035,559	42.13	85,758,100.67
AES CORP	301,072	17.02	5,124,245.44
ALLIANT ENERGY CORP	140,517	48.80	6,857,229.60
AMEREN CORPORATION	126,787	69.41	8,800,285.67
AMERICAN ELECTRIC POWER	259,687	78.63	20,419,188.81
AMERICAN WATER WORKS CO INC	97,628	123.36	12,043,390.08
ATMOS ENERGY CORP	70,614	113.77	8,033,754.78
CENTERPOINT ENERGY INC	304,623	27.95	8,514,212.85
CMS ENERGY CORP	149,917	57.77	8,660,705.09
CONSOLIDATED EDISON INC	174,133	91.10	15,863,516.30
CONSTELLATION ENERGY	149,416	129.71	19,380,749.36
DOMINION ENERGY INC	418,375	45.64	19,094,635.00
DTE ENERGY COMPANY	97,464	105.08	10,241,517.12
DUKE ENERGY CORP	366,352	96.22	35,250,389.44
EDISON INTERNATIONAL	179,463	66.87	12,000,690.81

ENTERGY CORP	105,812	100.59	10,643,629.08
ESSENTIAL UTILITIES INC	117,465	36.17	4,248,709.05
EVERGY INC	112,565	50.70	5,707,045.50
EVERSOURCE ENERGY	168,362	55.20	9,293,582.40
EXELON CORP	496,697	34.35	17,061,541.95
FIRSTENERGY CORP	258,340	36.79	9,504,328.60
NEXTERA ENERGY INC	996,889	58.15	57,969,095.35
NISOURCE INC	183,411	25.60	4,695,321.60
NRG ENERGY INC	109,791	54.73	6,008,861.43
P G & E CORP	943,499	16.65	15,709,258.35
PPL CORP	371,135	26.05	9,668,066.75
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	231,120	58.20	13,451,184.00
SEMPRA	311,173	71.34	22,199,081.82
SOUTHERN CO/THE	518,699	68.65	35,608,686.35
VISTRA CORP	168,052	44.55	7,486,716.60
WEC ENERGY GROUP INC	148,259	79.86	11,839,963.74
XCEL ENERGY INC	278,950	59.82	16,686,789.00
ADVANCED MICRO DEVICES	782,018	177.66	138,933,317.88
ANALOG DEVICES INC	236,722	192.10	45,474,296.20
APPLIED MATERIALS INC	404,360	168.18	68,005,264.80
BROADCOM INC	214,340	1,224.34	262,425,035.60
ENPHASE ENERGY INC	69,133	101.76	7,034,974.08
ENTEGRIS INC	75,432	119.44	9,009,598.08
FIRST SOLAR INC	47,986	141.82	6,805,374.52
INTEL CORP	2,025,504	42.60	86,286,470.40
KLA CORP	66,123	604.32	39,959,451.36
LAM RESEARCH CORP	62,630	838.70	52,527,781.00
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	71,939	61.68	4,437,197.52
MARVELL TECHNOLOGY INC	422,036	67.53	28,500,091.08
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	266,387	84.29	22,453,760.23
MICRON TECHNOLOGY INC	521,616	86.48	45,109,351.68
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	21,208	635.86	13,485,318.88
NVIDIA CORP	1,192,335	661.60	788,848,836.00
NXP SEMICONDUCTORS NV	125,859	214.99	27,058,426.41
ON SEMICONDUCTOR	201,205	70.83	14,251,350.15
QORVO INC	47,965	103.59	4,968,694.35

	QUALCOMM INC	539,100	141.69	76,385,079.00	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	75,631	101.16	7,650,831.96	
	TERADYNE INC	75,180	96.37	7,245,096.60	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	438,262	159.20	69,771,310.40	
	CBRE GROUP INC - A	154,213	85.00	13,108,105.00	
	COSTAR GROUP INC	191,216	83.94	16,050,671.04	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	487,100	3.16	1,539,236.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	61,585	57.65	3,550,375.25	
	アメリカドル 小計	163,629,833		20,679,571,958.17 (3,076,293,124,497)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	312,000	20.35	6,349,200.00	
	CAMECO CORP	206,900	65.94	13,642,986.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	527,400	81.62	43,046,388.00	
	CENOVUS ENERGY INC	680,600	21.33	14,517,198.00	
	ENBRIDGE INC	1,022,300	47.51	48,569,473.00	
	IMPERIAL OIL LTD	86,400	75.93	6,560,352.00	
	KEYERA CORP	96,900	32.08	3,108,552.00	
	MEG ENERGY CORP	137,000	24.16	3,309,920.00	
	PARKLAND CORP	59,200	47.35	2,803,120.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	293,932	45.95	13,506,175.40	
	SUNCOR ENERGY INC	646,500	43.23	27,948,195.00	
	TC ENERGY CORP	509,100	52.58	26,768,478.00	
	TOURMALINE OIL CORP	156,500	56.10	8,779,650.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	250,940	65.44	16,421,513.60	
	BARRICK GOLD CORP	835,800	20.75	17,342,850.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	62,000	57.25	3,549,500.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	254,400	12.40	3,154,560.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	101,700	144.33	14,678,361.00	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	247,000	14.09	3,480,230.00	
	KINROSS GOLD CORP	502,500	7.40	3,718,500.00	
	LUNDIN MINING CORP	278,300	11.10	3,089,130.00	
	NUTRIEN LTD	235,759	68.64	16,182,497.76	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	166,900	18.36	3,064,284.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	231,500	53.44	12,371,360.00	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	26,600	106.24	2,825,984.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	219,800	63.53	13,963,894.00	

CAE INC	166,100	26.51	4,403,311.00
STANTEC INC	52,200	110.88	5,787,936.00
TOROMONT INDUSTRIES LTD	34,700	119.09	4,132,423.00
WSP GLOBAL INC	60,900	201.01	12,241,509.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	158,500	22.87	3,624,895.00
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	120,300	47.93	5,765,979.00
RB GLOBAL INC	77,500	86.47	6,701,425.00
THOMSON REUTERS CORP	75,232	203.19	15,286,390.08
AIR CANADA	62,200	18.38	1,143,236.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	269,600	170.55	45,980,280.00
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	456,200	112.09	51,135,458.00
TFI INTERNATIONAL INC	36,700	178.69	6,557,923.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	134,500	76.70	10,316,150.00
BRP INC/CA- SUB VOTING	15,700	84.63	1,328,691.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	74,300	45.33	3,368,019.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	143,710	106.72	15,336,731.20
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	25,300	146.32	3,701,896.00
DOLLARAMA INC	137,800	100.31	13,822,718.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	380,100	80.06	30,430,806.00
EMPIRE CO LTD 'A'	55,300	34.15	1,888,495.00
LOBLAW COMPANIES LTD	82,100	136.06	11,170,526.00
METRO INC/CN	119,000	70.55	8,395,450.00
WESTON (GEORGE) LTD	36,011	173.74	6,256,551.14
SAPUTO INC	95,600	28.21	2,696,876.00
BANK OF MONTREAL	348,000	125.80	43,778,400.00
BANK OF NOVA SCOTIA	586,600	63.11	37,020,326.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	458,200	61.13	28,009,766.00
NATIONAL BANK OF CANADA	160,900	102.70	16,524,430.00
ROYAL BANK OF CANADA	675,000	131.22	88,573,500.00
TORONTO-DOMINION BANK	867,200	81.10	70,329,920.00
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	157,388	54.21	8,532,003.48
BROOKFIELD CORP	690,450	52.68	36,372,906.00
IGM FINANCIAL INC	39,400	36.81	1,450,314.00
ONEX CORPORATION	41,700	100.96	4,210,032.00
TMX GROUP LTD	127,600	33.73	4,303,948.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	10,700	1,389.80	14,870,860.00

	GREAT-WEST LIFE CO INC	133,600	44.64	5,963,904.00	
	IA FINANCIAL CORP INC	41,300	90.45	3,735,585.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	85,200	210.72	17,953,344.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	889,400	29.44	26,183,936.00	
	POWER CORP OF CANADA	259,900	39.05	10,149,095.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	272,500	69.54	18,949,650.00	
	CGI INC	101,200	156.02	15,789,224.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	10,000	3,790.01	37,900,100.00	
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	50,600	119.50	6,046,700.00	
	OPEN TEXT CORP	122,700	57.97	7,112,919.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	574,500	111.61	64,119,945.00	
	BCE INC	57,900	53.23	3,082,017.00	
	QUEBECOR INC -CL B	55,600	32.20	1,790,320.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	175,400	63.66	11,165,964.00	
	TELUS CORP	231,200	23.84	5,511,808.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	241,500	8.04	1,941,660.00	
	ALTAGAS LTD	126,100	27.79	3,504,319.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	54,950	36.52	2,006,774.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	58,500	30.94	1,809,990.00	
	EMERA INC	124,600	48.42	6,033,132.00	
	FORTIS INC	246,200	53.87	13,262,794.00	
	HYDRO ONE LTD	169,900	40.24	6,836,776.00	
	NORTHLAND POWER INC	103,200	24.95	2,574,840.00	
	FIRSTSERVICE CORP	18,100	229.33	4,150,873.00	
	カナダドル 小計	19,384,672		1,235,778,100.66 (136,331,040,064)	
オーストラリア ドル	AMPOL LTD	111,261	36.73	4,086,616.53	
	SANTOS LTD	1,632,935	7.90	12,900,186.50	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	946,661	32.45	30,719,149.45	
	BHP GROUP LTD	2,452,246	47.61	116,751,432.06	
	BLUESCOPE STEEL LTD	195,782	23.36	4,573,467.52	
	FORTESCUE LTD	810,336	29.73	24,091,289.28	
	IGO LTD	302,734	7.29	2,206,930.86	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	196,297	59.35	11,650,226.95	
	MINERAL RESOURCES LTD	76,336	59.08	4,509,930.88	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	568,880	13.92	7,918,809.60	

ORICA LTD	225,412	16.46	3,710,281.52
PILBARA MINERALS LTD	1,540,998	3.55	5,470,542.90
RIO TINTO LTD	173,289	132.00	22,874,148.00
SOUTH32 LTD	2,068,849	3.34	6,909,955.66
REECE LTD	81,800	22.43	1,834,774.00
BRAMBLES LTD	723,076	14.73	10,650,909.48
COMPUTERSHARE LTD	288,146	24.76	7,134,494.96
AURIZON HOLDINGS LTD	799,349	3.78	3,021,539.22
QANTAS AIRWAYS LTD	318,258	5.73	1,823,618.34
TRANSURBAN GROUP	1,478,983	13.41	19,833,162.03
ARISTOCRAT LEISURE LTD	283,649	44.65	12,664,927.85
IDP EDUCATION LTD	98,033	19.31	1,893,017.23
LOTTERY CORP LTD/THE	1,165,622	5.11	5,956,328.42
CAR GROUP LTD	174,947	33.58	5,874,720.26
REA GROUP LTD	22,035	184.62	4,068,101.70
SEEK LTD	146,470	26.03	3,812,614.10
WESFARMERS LTD	530,618	58.86	31,232,175.48
COLES GROUP LTD	583,356	16.09	9,386,198.04
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	584,671	5.74	3,356,011.54
WOOLWORTHS GROUP LTD	573,470	36.44	20,897,246.80
TREASURY WINE ESTATES LTD	311,138	11.23	3,494,079.74
COCHLEAR LTD	32,214	309.31	9,964,112.34
RAMSAY HEALTH CARE LTD	89,028	51.15	4,553,782.20
SONIC HEALTHCARE LTD	195,410	31.81	6,215,992.10
CSL LTD	236,821	299.79	70,996,567.59
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,485,646	27.26	40,498,709.96
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	814,901	115.81	94,373,684.81
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,546,727	32.25	49,881,945.75
WESTPAC BANKING CORP	1,726,944	24.05	41,533,003.20
ASX LTD	89,482	65.73	5,881,651.86
MACQUARIE GROUP LTD	184,793	191.31	35,352,748.83
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	138,803	33.98	4,716,525.94
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	1,221,541	6.10	7,451,400.10
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,155,175	3.85	4,447,423.75
QBE INSURANCE GROUP LTD	722,295	16.18	11,686,733.10
SUNCORP GROUP LTD	581,731	14.25	8,289,666.75

	WISETECH GLOBAL LTD	85,300	74.43	6,348,879.00
	XERO LTD	63,997	112.29	7,186,223.13
	TELSTRA GROUP LTD	1,847,864	4.08	7,539,285.12
	APA GROUP	737,148	8.43	6,214,157.64
	ORIGIN ENERGY LTD	844,040	8.47	7,149,018.80
	オーストラリアドル 小計	33,265,497		835,588,398.87 (80,676,059,910)
イギリスポンド	BP PLC	8,113,208	4.58	37,215,285.09
	SHELL PLC	3,206,102	24.71	79,238,810.93
	ANGLO AMERICAN PLC	604,877	18.35	11,103,122.21
	ANTOFAGASTA PLC	229,746	17.34	3,983,795.64
	CRH PLC	349,187	57.58	20,106,187.46
	CRODA INTERNATIONAL PLC	61,968	48.63	3,013,503.84
	ENDEAVOUR MINING PLC	64,300	13.57	872,551.00
	GLENORE PLC	5,115,494	4.17	21,362,302.94
	MONDI PLC	239,805	13.67	3,279,333.37
	RIO TINTO PLC	545,360	54.09	29,498,522.40
	ASHTED GROUP PLC	207,593	53.44	11,093,769.92
	BAE SYSTEMS PLC	1,425,756	11.72	16,709,860.32
	BUNZL PLC	171,510	32.08	5,502,040.80
	DCC PLC	56,482	57.66	3,256,752.12
	MELROSE INDUSTRIES PLC	662,878	5.81	3,856,624.20
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3,949,490	3.10	12,251,317.98
	SMITHS GROUP PLC	140,644	16.25	2,286,168.22
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	35,331	99.50	3,515,434.50
	EXPERIAN PLC	458,498	33.04	15,148,773.92
	INTERTEK GROUP PLC	82,511	44.65	3,684,116.15
	RELX PLC	903,378	33.08	29,883,744.24
	RENTOKIL INITIAL PLC	1,238,732	4.05	5,026,774.45
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	519,922	5.29	2,752,467.06
	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	65,065	47.66	3,100,997.90
	BURBERRY GROUP PLC	223,981	12.82	2,872,556.32
	PERSIMMON PLC	151,061	14.46	2,185,097.36
	TAYLOR WIMPEY PLC	1,572,933	1.46	2,311,425.04
	COMPASS GROUP PLC	840,885	21.32	17,927,668.20
	ENTAIN PLC	318,737	9.88	3,150,396.50

FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	84,165	164.90	13,878,808.50
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	75,690	74.94	5,672,208.60
PEARSON PLC	322,789	9.60	3,100,065.55
WHITBREAD PLC	109,945	35.15	3,864,566.75
AUTO TRADER GROUP PLC	416,016	7.32	3,045,237.12
INFORMA PLC	633,403	7.75	4,910,140.05
WPP PLC	481,002	7.75	3,729,689.50
JD SPORTS FASHION PLC	969,434	1.13	1,095,460.42
KINGFISHER PLC	1,064,697	2.14	2,284,839.76
NEXT PLC	54,333	83.12	4,516,158.96
OCADO GROUP PLC	232,705	5.05	1,175,160.25
SAINSBURY (J) PLC	864,017	2.75	2,377,774.78
TESCO PLC	3,342,831	2.90	9,720,952.54
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	178,973	22.55	4,035,841.15
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,037,991	23.65	24,548,487.15
COCA-COLA HBC AG-DI	102,274	23.34	2,387,075.16
DIAGEO PLC	1,076,140	29.36	31,600,851.10
IMPERIAL BRANDS PLC	423,171	18.71	7,917,529.41
HALEON PLC	2,594,616	3.25	8,432,502.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	352,187	57.14	20,123,965.18
UNILEVER PLC	1,209,443	38.65	46,744,971.95
SMITH & NEPHEW PLC	437,711	10.97	4,801,689.67
ASTRAZENECA PLC	751,334	103.60	77,838,202.40
GSK PLC	1,984,908	16.11	31,980,837.69
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	72,292	18.77	1,356,920.84
BARCLAYS PLC	7,086,269	1.50	10,680,424.63
HSBC HOLDINGS PLC	9,436,452	6.14	57,949,251.73
LLOYDS BANKING GROUP PLC	29,697,870	0.42	12,566,653.69
NATWEST GROUP PLC	2,737,015	2.20	6,046,066.13
STANDARD CHARTERED PLC	1,163,430	5.95	6,922,408.50
3I GROUP PLC	456,215	23.52	10,730,176.80
ABRDN PLC	805,516	1.66	1,342,795.17
HARGREAVES LANSDOWN PLC	123,322	7.78	960,185.09
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	205,123	88.76	18,206,717.48
M&G PLC	928,249	2.20	2,047,717.29
SCHRODERS PLC	321,906	4.05	1,303,719.30

	ST JAMES' S PLACE PLC	312,234	6.47	2,022,027.38
	WISE PLC - A	304,193	8.25	2,509,592.25
	ADMIRAL GROUP PLC	117,270	24.74	2,901,259.80
	AVIVA PLC	1,237,039	4.26	5,273,497.25
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2,891,619	2.53	7,330,254.16
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	293,906	5.03	1,479,522.80
	PRUDENTIAL PLC	1,293,532	8.14	10,531,937.54
	SAGE GROUP PLC/THE	461,867	11.67	5,392,297.22
	HALMA PLC	207,364	21.67	4,493,577.88
	BT GROUP PLC	2,832,338	1.11	3,153,808.36
	VODAFONE GROUP PLC	11,060,566	0.68	7,587,548.27
	CENTRICA PLC	2,355,857	1.34	3,169,805.59
	NATIONAL GRID PLC	1,830,230	10.40	19,043,543.15
	SEVERN TRENT PLC	124,470	25.69	3,197,634.30
	SSE PLC	513,218	16.68	8,563,042.33
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	366,180	10.57	3,870,522.60
	イギリスポンド 小計	129,590,751		896,605,323.25 (168,167,294,428)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	99,007	10.96	1,085,116.72
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	3,236	651.50	2,108,254.00
	GIVAUDAN-REG	4,314	3,580.00	15,444,120.00
	HOLCIM LTD	241,980	65.54	15,859,369.20
	SIG GROUP AG	180,750	18.09	3,269,767.50
	SIKA AG-REG	76,096	238.50	18,148,896.00
	ABB LTD-REG	777,543	37.77	29,367,799.11
	GEBERIT AG-REG	16,014	495.20	7,930,132.80
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	14,718	206.60	3,040,738.80
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	18,836	215.60	4,061,041.60
	VAT GROUP AG	14,382	405.90	5,837,653.80
	ADECCO GROUP AG-REG	67,953	37.66	2,559,109.98
	SGS SA-REG	79,187	80.30	6,358,716.10
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	25,931	286.20	7,421,452.20
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	252,575	128.60	32,481,145.00
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	15,105	198.75	3,002,118.75
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	14,795	38.45	568,867.75
	AVOLTA AG	36,100	33.58	1,212,238.00

	BARRY CALLEBAUT AG-REG	1,816	1,273.00	2,311,768.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	401	11,140.00	4,467,140.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	61	111,600.00	6,807,600.00	
	NESTLE SA-REG	1,290,449	98.57	127,199,557.93	
	ALCON INC	234,148	64.68	15,144,692.64	
	SONOVA HOLDING AG-REG	25,802	277.70	7,165,215.40	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	57,574	134.50	7,743,703.00	
	BACHEM HOLDING AG	12,632	58.45	738,340.40	
	LONZA GROUP AG-REG	35,188	430.40	15,144,915.20	
	NOVARTIS AG-REG	991,508	89.80	89,037,418.40	
	ROCHE HOLDING AG-BR	17,136	248.00	4,249,728.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	338,242	234.10	79,182,452.20	
	SANDOZ GROUP AG	196,209	28.59	5,609,615.31	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	14,828	110.40	1,637,011.20	
	JULIUS BAER GROUP LTD	101,083	48.23	4,875,233.09	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	10,659	1,167.50	12,444,382.50	
	UBS GROUP AG-REG	1,570,773	25.78	40,494,527.94	
	BALOISE HOLDING AG - REG	19,933	140.10	2,792,613.30	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	20,883	126.20	2,635,434.60	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	14,049	618.60	8,690,711.40	
	SWISS RE AG	141,186	98.48	13,903,997.28	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	69,917	437.30	30,574,704.10	
	TEMENOS AG - REG	34,525	88.98	3,072,034.50	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	78,349	72.92	5,713,209.08	
	SWISSCOM AG-REG	12,427	510.00	6,337,770.00	
	BKW AG	9,300	138.80	1,290,840.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	41,126	87.00	3,577,962.00	
	スイスフラン 小計	7,278,726		662,599,114.78 (113,595,992,237)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1,304,368	40.65	53,022,559.20	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	696,000	86.10	59,925,600.00	
	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	656,000	6.31	4,139,360.00	
	MTR CORP	706,500	25.60	18,086,400.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	622,000	11.62	7,227,640.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	1,031,000	43.30	44,642,300.00	
	SANDS CHINA LTD	1,265,600	21.95	27,779,920.00	

	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	894,300	12.50	11,178,750.00	
	WH GROUP LTD	3,953,000	4.61	18,223,330.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,548,000	18.58	28,761,840.00	
	HANG SENG BANK LTD	379,500	80.80	30,663,600.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	569,900	233.40	133,014,660.00	
	AIA GROUP LTD	5,538,000	59.75	330,895,500.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	1,589,000	9.45	15,016,050.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	253,000	47.00	11,891,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	706,000	64.30	45,395,800.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	5,821,348	5.55	32,308,481.40	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	675,500	46.30	31,275,650.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	978,868	35.45	34,700,870.60	
	ESR GROUP LTD	1,052,000	9.89	10,404,280.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	724,000	9.13	6,610,120.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	965,641	20.65	19,940,486.65	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	552,250	9.60	5,301,600.00	
	SINO LAND CO	1,773,400	8.07	14,311,338.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	663,500	72.55	48,136,925.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	221,500	61.10	13,533,650.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	500,800	14.64	7,331,712.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	527,000	23.90	12,595,300.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,110,000	24.00	26,640,000.00	
	香港ドル 小計	37,277,975		1,102,954,722.85 (20,978,198,828)	
シンガポールドル	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	30,200	26.71	806,642.00	
	KEPPEL LTD	801,600	7.29	5,843,664.00	
	SEATRIM LTD	15,794,803	0.10	1,579,480.30	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	754,200	3.80	2,865,960.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	860,940	6.84	5,888,829.60	
	GENTING SINGAPORE LTD	2,772,500	1.02	2,827,950.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	897,000	3.34	2,995,980.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	839,600	32.22	27,051,912.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,669,900	13.00	21,708,700.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	593,000	28.62	16,971,660.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	409,000	9.54	3,901,860.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	4,413,360	2.44	10,768,598.40	

	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	348,700	5.80	2,022,460.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	1,026,100	2.96	3,037,256.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	224,100	6.06	1,358,046.00	
	UOL GROUP LTD	194,000	6.20	1,202,800.00	
	シンガポールドル 小計	31,629,003		110,831,798.30 (12,262,430,163)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	743,217	8.52	6,332,208.84	
	EBOS GROUP LTD	54,700	37.00	2,023,900.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	253,197	24.35	6,165,346.95	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	788,533	5.30	4,183,167.56	
	MERCURY NZ LTD	288,052	6.65	1,915,545.80	
	MERIDIAN ENERGY LTD	765,945	5.52	4,228,016.40	
	ニュージーランドドル 小計	2,893,644		24,848,185.55 (2,237,082,145)	
スウェーデンクローネ	BOLIDEN AB	142,133	270.30	38,418,549.90	
	HOLMEN AB-B SHARES	33,017	401.70	13,262,928.90	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	304,602	140.80	42,887,961.60	
	ALFA LAVAL AB	159,289	388.80	61,931,563.20	
	ASSA ABLOY AB-B	472,179	286.70	135,373,719.30	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	1,352,359	169.30	228,954,378.70	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	728,300	148.40	108,079,720.00	
	BEIJER REF AB	158,800	137.50	21,835,000.00	
	EPIROC AB-A	337,627	186.80	63,068,723.60	
	EPIROC AB-B	163,208	164.30	26,815,074.40	
	HUSQVARNA AB-B SHS	159,232	83.40	13,279,948.80	
	INDUTRADE AB	117,500	277.20	32,571,000.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	58,459	265.20	15,503,326.80	
	LIFCO AB-B SHS	96,300	264.00	25,423,200.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	745,899	61.54	45,902,624.46	
	SAAB AB-B	28,000	680.80	19,062,400.00	
	SANDVIK AB	513,330	220.30	113,086,599.00	
	SKANSKA AB-B SHS	145,633	178.20	25,951,800.60	
	SKF AB-B SHARES	141,090	209.90	29,614,791.00	
	VOLVO AB-A SHS	118,403	263.40	31,187,350.20	
VOLVO AB-B SHS	701,377	257.35	180,499,370.95		
	SECURITAS AB-B SHS	235,929	101.30	23,899,607.70	

	VOLVO CAR AB-B	207,500	35.94	7,457,550.00	
	EVOLUTION AB	92,625	1,272.20	117,837,525.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	296,852	143.26	42,527,017.52	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	316,309	238.00	75,281,542.00	
	GETINGE AB-B SHS	85,916	197.80	16,994,184.80	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	93,763	272.00	25,503,536.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	801,012	150.20	120,312,002.40	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	699,118	112.40	78,580,863.20	
	SWEDBANK AB - A SHARES	427,225	213.80	91,340,705.00	
	EQT AB	179,352	272.80	48,927,225.60	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	44,871	330.40	14,825,378.40	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	89,196	330.40	29,470,358.40	
	INVESTOR AB-B SHS	861,217	247.10	212,806,720.70	
	LUNDBERGS AB-B SHS	43,685	546.20	23,860,747.00	
	ERICSSON LM-B SHS	1,391,963	56.82	79,091,337.66	
	HEXAGON AB-B SHS	1,050,335	117.45	123,361,845.75	
	TELE2 AB-B SHS	198,238	86.22	17,092,080.36	
	TELIA CO AB	1,284,253	25.88	33,236,467.64	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	296,348	68.28	20,234,641.44	
	SAGAX AB-B	105,140	249.20	26,200,888.00	
	スウェーデンクローネ 小計	15,477,584		2,501,552,255.98 (35,346,933,376)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	166,028	273.20	45,358,849.60	
	EQUINOR ASA	448,379	301.10	135,006,916.90	
	NORSK HYDRO ASA	701,222	61.08	42,830,639.76	
	YARA INTERNATIONAL ASA	83,488	352.60	29,437,868.80	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	32,500	541.00	17,582,500.00	
	ADEVINTA ASA	106,857	112.80	12,053,469.60	
	MOWI ASA	204,936	190.70	39,081,295.20	
	ORKLA ASA	312,992	81.96	25,652,824.32	
	SALMAR ASA	25,891	591.60	15,317,115.60	
	DNB BANK ASA	455,082	207.50	94,429,515.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	69,251	170.80	11,828,070.80	
	TELENOR ASA	333,379	115.70	38,571,950.30	
	ノルウェークローネ 小計	2,940,005		507,151,015.88 (7,095,042,712)	

デンマーククローネ	NOVOZYMES A/S-B SHARES	185,052	365.00	67,543,980.00
	ROCKWOOL A/S-B SHS	3,501	1,911.50	6,692,161.50
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	476,792	193.14	92,087,606.88
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	2,050	12,110.00	24,825,500.00
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,814	12,185.00	22,103,590.00
	DSV A/S	87,928	1,231.00	108,239,368.00
	PANDORA A/S	36,319	1,016.50	36,918,263.50
	CARLSBERG AS-B	43,500	891.60	38,784,600.00
	COLOPLAST-B	70,770	786.20	55,639,374.00
	DEMANT A/S	60,610	318.40	19,298,224.00
	GENMAB A/S	31,588	1,902.50	60,096,170.00
	NOVO NORDISK A/S-B	1,579,484	781.40	1,234,208,797.60
	DANSKE BANK A/S	330,101	200.00	66,020,200.00
	TRYG A/S	186,282	145.95	27,187,857.90
	ORSTED A/S	94,899	384.30	36,469,685.70
デンマーククローネ 小計		3,190,690		1,896,115,379.08 (40,766,480,650)
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	299,785	16.61	4,979,428.85
	ELBIT SYSTEMS LTD	10,169	758.00	7,708,102.00
	BANK HAPOALIM BM	615,641	30.94	19,047,932.54
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	900,703	27.50	24,769,332.50
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	759,946	17.60	13,375,049.60
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	63,104	133.60	8,430,694.40
	NICE LTD	28,581	784.50	22,421,794.50
	AZRIELI GROUP LTD	14,806	239.30	3,543,075.80
イスラエルシェケル 小計		2,692,735		104,275,410.19 (4,238,274,047)
ユーロ	ENI SPA	1,100,840	14.58	16,056,852.24
	GALP ENERGIA SGPS SA	199,355	14.29	2,849,779.72
	NESTE OYJ	202,883	31.68	6,427,333.44
	OMV AG	76,362	40.39	3,084,261.18
	REPSOL SA	612,515	13.52	8,284,265.37
	TENARIS SA	206,256	15.02	3,097,965.12
	TOTALENERGIES SE	1,108,998	59.80	66,318,080.40
	AIR LIQUIDE SA	254,734	171.30	43,635,934.20
	AKZO NOBEL N. V.	78,085	70.44	5,500,307.40

ARCELORMITTAL	264,434	25.66	6,785,376.44
ARKEMA	35,633	99.12	3,531,942.96
BASF SE	447,940	44.68	20,013,959.20
COVESTRO AG	86,995	47.00	4,088,765.00
DSM-FIRMENICH AG	88,644	94.88	8,410,542.72
EVONIK INDUSTRIES AG	123,314	17.26	2,128,399.64
HEIDELBERG MATERIALS AG	64,181	85.90	5,513,147.90
OCI NV	34,955	27.48	960,563.40
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	112,656	33.54	3,778,482.24
STORA ENSO OYJ-R SHS	298,391	11.39	3,398,673.49
SYENSQO SA	42,756	84.25	3,602,193.00
SYMRISE AG	58,459	95.22	5,566,465.98
UMICORE	118,677	20.52	2,435,252.04
UPM-KYMMENE OYJ	271,685	29.75	8,082,628.75
VOESTALPINE AG	62,408	27.32	1,704,986.56
WACKER CHEMIE AG	6,600	101.90	672,540.00
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	99,597	36.86	3,671,145.42
AIRBUS SE	283,106	149.30	42,267,725.80
ALSTOM	108,862	11.96	1,301,989.52
BOUYGUES SA	83,366	33.82	2,819,438.12
BRENTAG SE	71,852	81.26	5,838,693.52
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	212,659	66.21	14,080,152.39
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	271,444	33.71	9,150,377.24
DASSAULT AVIATION SA	9,266	177.20	1,641,935.20
EIFFAGE	38,587	96.52	3,724,417.24
FERROVIAL SE	265,630	34.35	9,124,390.50
GEA GROUP AG	66,562	37.10	2,469,450.20
IMCD NV	29,880	141.30	4,222,044.00
KINGSPAN GROUP PLC	69,503	77.04	5,354,511.12
KNORR-BREMSE AG	40,814	59.20	2,416,188.80
KONE OYJ-B	163,769	46.25	7,574,316.25
LEGRAND SA	126,050	90.74	11,437,777.00
LEONARDO SPA	188,516	15.99	3,015,313.42
METSO CORP	279,500	9.37	2,618,915.00
MTU AERO ENGINES AG	28,240	213.40	6,026,416.00
PRYSMIAN SPA	139,842	41.30	5,775,474.60

RATIONAL AG	2,060	729.50	1,502,770.00
RHEINMETALL AG	21,843	328.20	7,168,872.60
SAFRAN SA	168,313	175.46	29,532,198.98
SCHNEIDER ELECTRIC SE	266,272	188.70	50,245,526.40
SIEMENS AG-REG	369,004	166.66	61,498,206.64
SIEMENS ENERGY AG	300,754	13.88	4,174,465.52
THALES SA	52,989	135.65	7,187,957.85
VINCI SA	248,151	117.00	29,033,667.00
WARTSILA OYJ ABP	210,609	13.76	2,897,979.84
BUREAU VERITAS SA	155,284	24.94	3,872,782.96
PLUXEE FRANCE SA	38,147	29.29	1,117,325.63
RANDSTAD NV	52,875	53.28	2,817,180.00
TELEPERFORMANCE	29,501	141.50	4,174,391.50
WOLTERS KLUWER	116,141	138.50	16,085,528.50
ADP	17,115	124.60	2,132,529.00
AENA SME SA	33,377	164.55	5,492,185.35
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	227,150	7.86	1,787,216.20
DHL GROUP	485,602	44.34	21,531,592.68
GETLINK SE	172,576	16.03	2,766,393.28
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	149,908	97.98	14,687,985.84
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	27,087	92.55	2,506,901.85
CONTINENTAL AG	51,684	75.96	3,925,916.64
DR ING HC F PORSCHE AG	48,570	82.00	3,982,740.00
FERRARI NV	59,116	347.50	20,542,810.00
MERCEDES-BENZ GROUP AG	398,962	64.34	25,669,215.08
MICHELIN (CGDE)	320,149	30.65	9,812,566.85
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	65,951	46.91	3,093,761.41
RENAULT SA	87,484	35.50	3,105,682.00
STELLANTIS NV	1,035,189	21.25	21,997,766.25
VOLKSWAGEN AG	12,382	131.85	1,632,566.70
VOLKSWAGEN AG-PREF	106,660	119.80	12,777,868.00
ADIDAS AG	76,347	175.02	13,362,251.94
HERMES INTERNATIONAL	15,244	2,023.00	30,838,612.00
KERING	35,172	376.60	13,245,775.20
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	134,355	778.10	104,541,625.50
MONCLER SPA	104,582	57.74	6,038,564.68

PUMA SE	43,656	38.46	1,679,009.76
SEB SA	9,694	109.90	1,065,370.60
ACCOR SA	103,418	36.60	3,785,098.80
AMADEUS IT GROUP SA	213,500	64.58	13,787,830.00
DELIVERY HERO SE	67,819	16.65	1,129,186.35
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	37,870	38.08	1,442,089.60
SODEXO SA	38,147	75.96	2,897,646.12
BOLLORE SE	416,392	6.18	2,573,302.56
PUBLICIS GROUPE	108,739	92.82	10,093,153.98
SCOUT24 SE	41,543	67.26	2,794,182.18
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	387,646	27.08	10,497,453.68
VIVENDI SE	296,979	10.30	3,058,883.70
D' IETEREN GROUP	8,226	181.50	1,493,019.00
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	541,008	39.63	21,440,147.04
PROSUS NV	721,546	28.07	20,253,796.22
ZALANDO SE	89,391	18.65	1,667,142.15
CARREFOUR SA	266,829	15.92	4,249,251.82
HELLOFRESH SE	67,988	12.15	826,054.20
JERONIMO MARTINS	169,984	22.22	3,777,044.48
KESKO OYJ-B SHS	133,348	17.80	2,373,594.40
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	473,580	26.11	12,367,541.70
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	424,398	57.31	24,322,249.38
DANONE	317,447	60.94	19,345,220.18
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	367,895	9.38	3,453,798.26
HEINEKEN HOLDING NV	65,661	77.65	5,098,576.65
HEINEKEN NV	135,072	93.02	12,564,397.44
JDE PEET' S NV	53,600	22.80	1,222,080.00
KERRY GROUP PLC-A	86,856	79.32	6,889,417.92
LOTUS BAKERIES	163	7,850.00	1,279,550.00
PERNOD RICARD SA	96,309	153.15	14,749,723.35
REMY COINTREAU	9,646	95.40	920,228.40
BEIERSDORF AG	49,302	135.10	6,660,700.20
HENKEL AG & CO KGAA	57,972	62.58	3,627,887.76
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	74,805	70.22	5,252,807.10
L' OREAL	116,897	447.65	52,328,942.05
AMPLIFON SPA	42,891	29.74	1,275,578.34

BIOMERIEUX	22,555	99.98	2,255,048.90
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	15,246	101.85	1,552,805.10
DIASORIN SPA	9,103	84.46	768,839.38
ESSILORLUXOTTICA	144,268	180.72	26,072,112.96
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	102,446	35.82	3,669,615.72
FRESENIUS SE & CO KGAA	203,543	25.45	5,180,169.35
KONINKLIJKE PHILIPS NV	398,231	19.33	7,700,194.61
SIEMENS HEALTHINEERS AG	135,148	52.52	7,097,972.96
ARGENX SE	29,300	350.10	10,257,930.00
BAYER AG-REG	462,145	28.69	13,258,940.05
EUROFINS SCIENTIFIC	69,815	53.40	3,728,121.00
GRIFOLS SA	126,564	10.25	1,297,913.82
IPSEN	13,860	105.70	1,465,002.00
MERCK KGAA	63,907	147.30	9,413,501.10
ORION OYJ-CLASS B	50,154	42.36	2,124,523.44
QIAGEN N. V.	106,013	39.88	4,228,328.50
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	42,431	50.70	2,151,251.70
SANOFI	553,976	87.57	48,511,678.32
SARTORIUS AG-VORZUG	12,941	331.30	4,287,353.30
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	13,983	242.70	3,393,674.10
UCB SA	56,484	86.14	4,865,531.76
ABN AMRO BANK NV-CVA	220,601	13.31	2,937,302.31
AIB GROUP PLC	598,464	3.99	2,389,068.28
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,934,015	8.96	26,294,642.43
BANCO BPM SPA	558,757	5.01	2,803,842.62
BANCO SANTANDER SA	7,904,286	3.87	30,656,773.25
BANK OF IRELAND GROUP PLC	523,076	8.24	4,313,284.69
BNP PARIBAS	507,121	56.06	28,429,203.26
CAIXABANK SA	1,977,800	3.91	7,739,131.40
COMMERZBANK AG	473,485	10.69	5,061,554.65
CREDIT AGRICOLE SA	530,480	13.13	6,969,446.24
ERSTE GROUP BANK AG	176,125	40.10	7,062,612.50
FINECOBANK SPA	345,273	12.96	4,474,738.08
ING GROEP NV	1,773,895	12.20	21,645,066.79
INTESA SANPAOLO	7,250,838	2.80	20,302,346.40
KBC GROUP NV	121,247	59.40	7,202,071.80

MEDIOBANCA SPA	227, 881	12. 15	2, 769, 893. 55
NORDEA BANK ABP	1, 578, 294	11. 33	17, 894, 697. 37
SOCIETE GENERALE SA	349, 442	23. 10	8, 073, 857. 41
UNICREDIT SPA	748, 981	26. 66	19, 971, 578. 36
ADYEN NV	10, 255	1, 203. 40	12, 340, 867. 00
AMUNDI SA	42, 569	61. 90	2, 635, 021. 10
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	914, 013	12. 82	11, 723, 130. 73
DEUTSCHE BOERSE AG	89, 168	185. 05	16, 500, 538. 40
EDENRED	121, 828	55. 76	6, 793, 129. 28
EURAZEO SE	19, 619	79. 05	1, 550, 881. 95
EURONEXT NV	35, 304	81. 00	2, 859, 624. 00
EXOR NV	41, 814	92. 70	3, 876, 157. 80
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	40, 261	70. 48	2, 837, 595. 28
NEXI SPA	224, 714	7. 10	1, 597, 267. 11
SOFINA	9, 693	218. 00	2, 113, 074. 00
WORLDLINE SA	93, 323	12. 30	1, 148, 339. 51
AEGON LTD	703, 492	5. 40	3, 801, 670. 76
AGEAS	64, 112	39. 13	2, 508, 702. 56
ALLIANZ SE-REG	192, 387	245. 90	47, 307, 963. 30
ASR NEDERLAND NV	90, 641	44. 12	3, 999, 080. 92
ASSICURAZIONI GENERALI	510, 440	20. 61	10, 520, 168. 40
AXA SA	876, 439	30. 53	26, 762, 064. 86
HANNOVER RUECK SE	29, 464	221. 40	6, 523, 329. 60
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	66, 962	390. 90	26, 175, 445. 80
NN GROUP NV	133, 570	37. 96	5, 070, 317. 20
POSTE ITALIANE SPA	269, 406	10. 07	2, 712, 918. 42
SAMPO OYJ-A SHS	216, 081	38. 82	8, 388, 264. 42
TALANX AG	40, 850	65. 25	2, 665, 462. 50
BECHTLE AG	39, 938	48. 37	1, 931, 801. 06
CAPGEMINI SE	76, 299	205. 50	15, 679, 444. 50
DASSAULT SYSTEMES SE	314, 049	42. 13	13, 230, 884. 37
NEMETSCHEK SE	32, 589	83. 80	2, 730, 958. 20
SAP SE	506, 338	163. 64	82, 857, 150. 32
NOKIA OYJ	2, 735, 040	3. 30	9, 039, 307. 20
CELLNEX TELECOM SA	270, 592	34. 75	9, 403, 072. 00
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1, 575, 655	22. 68	35, 735, 855. 40

ELISA OYJ	64,406	42.19	2,717,289.14
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	180,053	11.12	2,002,189.36
KONINKLIJKE KPN NV	1,430,285	3.26	4,672,741.09
ORANGE	885,440	10.95	9,702,651.52
TELECOM ITALIA SPA	3,630,827	0.28	1,031,881.03
TELEFONICA SA	2,489,293	3.69	9,207,894.80
ACCIONA SA	13,178	117.55	1,549,073.90
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	19,200	23.68	454,656.00
E.ON SE	1,059,449	12.20	12,925,277.80
EDP RENOVAVEIS SA	131,444	14.74	1,937,484.56
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,417,284	4.05	5,742,834.76
ELIA GROUP SA/NV	10,658	108.70	1,158,524.60
ENAGAS SA	120,868	14.89	1,799,724.52
ENDESA SA	138,773	17.97	2,493,750.81
ENEL SPA	4,074,495	6.18	25,188,528.09
ENGIE	849,060	14.65	12,442,125.24
FORTUM OYJ	180,538	12.31	2,222,422.78
IBERDROLA SA	2,920,996	11.05	32,277,005.80
NATURGY ENERGY GROUP SA	45,200	24.34	1,100,168.00
REDEIA CORP SA	164,909	15.10	2,490,950.44
RWE AG	297,867	33.60	10,008,331.20
SNAM SPA	1,023,585	4.49	4,595,896.65
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	620,192	7.66	4,755,632.25
VEOLIA ENVIRONNEMENT	322,215	30.02	9,672,894.30
VERBUND AG	28,497	74.55	2,124,451.35
ASM INTERNATIONAL NV	22,765	521.40	11,869,671.00
ASML HOLDING NV	194,807	818.80	159,507,971.60
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	37,508	142.55	5,346,765.40
INFINEON TECHNOLOGIES AG	641,286	33.60	21,550,416.03
STMICROELECTRONICS NV	318,885	40.19	12,815,988.15
LEG IMMOBILIEN SE	30,299	75.10	2,275,454.90
VONOVIA SE	351,637	27.93	9,821,221.41
ユニ口 小計	85,902,601		2,370,235,680.86 (379,877,672,571)
合計	535,153,716		4,077,865,625,628 (4,077,865,625,628)

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
アメリカ ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	79,058	9,602,384.68	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	145,112	5,139,867.04	
		AMERICAN TOWER CORP	222,042	42,967,347.42	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	65,840	11,525,950.40	
		BOSTON PROPERTIES INC	73,566	4,685,418.54	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	53,715	5,187,257.55	
		CROWN CASTLE INC	214,162	23,198,027.84	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	149,460	21,595,475.40	
		EQUINIX INC	44,658	37,667,683.26	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	76,761	5,267,339.82	
		EQUITY RESIDENTIAL	167,784	10,095,563.28	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	32,716	7,721,630.32	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	98,497	14,137,274.41	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	138,287	6,293,441.37	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	255,134	4,671,503.54	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	370,078	7,183,213.98	
		INVITATION HOMES INC	287,206	9,483,542.12	
		IRON MOUNTAIN INC	147,169	10,172,321.28	
		KIMCO REALTY CORP	326,157	6,581,848.26	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	56,210	7,194,880.00	
		PROLOGIS INC	441,468	57,059,739.00	
		PUBLIC STORAGE	78,156	21,927,447.36	
		REALTY INCOME CORP	392,395	21,263,885.05	
		REGENCY CENTERS CORP	73,940	4,628,644.00	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	50,841	11,424,481.11	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	161,166	22,231,238.04	
SUN COMMUNITIES INC	64,459	8,195,317.26			
UDR INC	153,355	5,568,320.05			
VENTAS INC	188,835	8,754,390.60			
VICI PROPERTIES INC	513,361	15,683,178.55			

		WELLTOWER INC	255,687	22,482,557.91	
		WEYERHAEUSER CO	342,960	11,283,384.00	
		WP CAREY INC	102,063	6,288,101.43	
アメリカドル合計			5,822,298	467,162,654.87 (69,495,116,538)	
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	36,100	1,712,223.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	58,600	1,072,966.00	
カナダドル合計			94,700	2,785,189.00 (307,262,050)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS/AU	603,939	4,644,290.91	
		GOODMAN GROUP	846,882	22,848,876.36	
		GPT GROUP	891,183	4,135,089.12	
		MIRVAC GROUP	2,214,980	4,784,356.80	
		SCENTRE GROUP	2,622,903	8,130,999.30	
		STOCKLAND	1,030,265	4,677,403.10	
		VICINITY CENTRES	1,843,215	3,760,158.60	
オーストラリアドル合計			10,053,367	52,981,174.19 (5,115,332,368)	
イギリスポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	352,124	2,292,327.24	
		SEGRE PLC	575,702	4,962,551.24	
イギリスポンド合計			927,826	7,254,878.48 (1,360,725,007)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	1,142,000	45,451,600.00	
香港ドル合計			1,142,000	45,451,600.00 (864,489,432)	
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,488,200	4,271,134.00	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	2,977,171	5,984,113.71	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,470,700	2,250,171.00	
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	1,782,700	2,602,742.00	
シンガポールドル合計			7,718,771	15,108,160.71 (1,671,566,900)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	26,523	1,162,768.32	
		GECINA SA	24,517	2,441,893.20	
		KLEPIERRE	90,686	2,134,748.44	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	64,908	4,261,859.28	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	70,808	1,858,001.92	

ユーロ合計		277,442	11,859,271.16 (1,900,685,388)	
合計			80,715,177,683 (80,715,177,683)	

(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 589 銘柄	97.79%	—	73.97%
	投資証券 33 銘柄	—	2.21%	1.67%
カナダドル	株式 86 銘柄	99.78%	—	3.28%
	投資証券 2 銘柄	—	0.22%	0.01%
オーストラリアドル	株式 51 銘柄	94.04%	—	1.94%
	投資証券 7 銘柄	—	5.96%	0.12%
イギリスポンド	株式 81 銘柄	99.20%	—	4.04%
	投資証券 2 銘柄	—	0.80%	0.03%
スイスフラン	株式 45 銘柄	100.00%	—	2.73%
香港ドル	株式 29 銘柄	96.04%	—	0.50%
	投資証券 1 銘柄	—	3.96%	0.02%
シンガポールドル	株式 16 銘柄	88.00%	—	0.29%
	投資証券 4 銘柄	—	12.00%	0.04%
ニュージーランドドル	株式 6 銘柄	100.00%	—	0.05%
スウェーデンクローネ	株式 42 銘柄	100.00%	—	0.85%
ノルウェークローネ	株式 12 銘柄	100.00%	—	0.17%
デンマーククローネ	株式 15 銘柄	100.00%	—	0.98%
イスラエルシェケル	株式 8 銘柄	100.00%	—	0.10%
ユーロ	株式 221 銘柄	99.50%	—	9.13%
	投資証券 5 銘柄	—	0.50%	0.05%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

好配当海外株マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[2024年2月5日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	317,938,334
コール・ローン	43,489,044
株式	7,014,369,888
未収配当金	5,000,272
流動資産合計	7,380,797,538
資産合計	7,380,797,538
負債の部	
流動負債	
未払解約金	224,470
未払利息	6
流動負債合計	224,476
負債合計	224,476
純資産の部	
元本等	
元本	2,937,885,272
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	4,442,687,790
元本等合計	7,380,573,062
純資産合計	7,380,573,062
負債純資産合計	7,380,797,538

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	[2024年2月5日現在]
1. 期首	2023年2月7日
期首元本額	1,752,421,453円
期中追加設定元本額	1,381,735,920円
期中一部解約元本額	196,272,101円
元本の内訳※	
海外株式セレクション(ラップ向け)	2,477,879,210円
三菱UFJ バランスインカム・グローバル(毎月決算型)	392,671,970円

アドバンスト・バランスⅠ（FOF s用）（適格機関投資家限定）	8,943,634円
アドバンスト・バランスⅡ（FOF s用）（適格機関投資家限定）	58,390,458円
合計	2,937,885,272円
2. 受益権の総数	2,937,885,272口

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 2023年 2月 7日 至 2024年 2月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 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	[2024年 2月 5日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	（1）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （2）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 （3）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、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	[2024年 2月 5日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	437,758,816
合計	437,758,816

（注）当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	[2024年2月5日現在]
1口当たり純資産額	2.5122円
(1万口当たり純資産額)	(25,122円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(単位：円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	CHEVRON CORP	2,346	152.24	357,155.04	
	EXXON MOBIL CORP	4,181	101.97	426,336.57	
	DOW INC	7,600	53.42	405,992.00	
	LYONDELLBASELL INDU-CL A	4,384	92.86	407,098.24	
	3M CO	4,529	94.87	429,666.23	
	HASBRO INC	7,550	50.07	378,028.50	
	DARDEN RESTAURANTS INC	2,976	166.52	495,563.52	
	OMNICOM GROUP	4,056	89.96	364,877.76	
	COCA-COLA CO/THE	6,337	60.54	383,641.98	
	GENERAL MILLS INC	6,280	64.80	406,944.00	
	KELLANOVA	7,400	55.06	407,444.00	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	4,204	92.99	390,929.96	
	ABBVIE INC	2,645	168.67	446,132.15	
	AMGEN INC	1,400	323.19	452,466.00	
	CITIGROUP INC	7,844	55.54	435,655.76	
	JPMORGAN CHASE & CO	2,662	174.73	465,131.26	
	T ROWE PRICE GROUP INC	4,300	109.74	471,882.00	
	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	10,000	50.70	507,000.00	
	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	5,400	78.02	421,308.00	
	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	29,819	15.41	459,510.79	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	9,789	42.13	412,410.57		

	ALLIANT ENERGY CORP	7,875	48.80	384,300.00
	AMERICAN ELECTRIC POWER	4,502	78.63	353,992.26
	EXELON CORP	9,438	34.35	324,195.30
	SOUTHERN CO/THE	5,205	68.65	357,323.25
	アメリカドル 小計	162,722		10,344,985.14 (1,538,919,989)
カナダドル	CANADIAN NATURAL RESOURCES	6,800	81.62	555,016.00
	TC ENERGY CORP	12,000	52.58	630,960.00
	BANK OF MONTREAL	4,400	125.80	553,520.00
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	8,700	61.13	531,831.00
	ROYAL BANK OF CANADA	4,100	131.22	538,002.00
	TORONTO-DOMINION BANK	6,000	81.10	486,600.00
	MANULIFE FINANCIAL CORP	19,000	29.44	559,360.00
	POWER CORP OF CANADA	14,600	39.05	570,130.00
	SUN LIFE FINANCIAL INC	8,000	69.54	556,320.00
	BCE INC	10,800	53.23	574,884.00
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	17,900	30.94	553,826.00
	EMERA INC	11,400	48.42	551,988.00
	FORTIS INC	9,200	53.87	495,604.00
	カナダドル 小計	132,900		7,158,041.00 (789,675,083)
オーストラリアドル	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	19,830	32.45	643,483.50
	BHP GROUP LTD	12,176	47.61	579,699.36
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	47,400	13.92	659,808.00
	RIO TINTO LTD	4,933	132.00	651,156.00
	SOUTH32 LTD	178,891	3.34	597,495.94
	BRAMBLES LTD	35,800	14.73	527,334.00
	COMPUTERSHARE LTD	23,393	24.76	579,210.68
	AURIZON HOLDINGS LTD	144,118	3.78	544,766.04
	WESFARMERS LTD	8,962	58.86	527,503.32
	COLES GROUP LTD	38,928	16.09	626,351.52
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	114,800	5.74	658,952.00
	WOOLWORTHS GROUP LTD	16,894	36.44	615,617.36
	TREASURY WINE ESTATES LTD	55,302	11.23	621,041.46
	SONIC HEALTHCARE LTD	17,256	31.81	548,913.36
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	5,439	115.81	629,890.59

	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	20,010	32.25	645,322.50
	MACQUARIE GROUP LTD	2,865	191.31	548,103.15
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	85,601	6.10	522,166.10
	MEDIBANK PRIVATE LTD	146,322	3.85	563,339.70
	TELSTRA GROUP LTD	150,146	4.08	612,595.68
	ORIGIN ENERGY LTD	64,500	8.47	546,315.00
	オーストラリアドル 小計	1,193,566		12,449,065.26 (1,201,957,250)
イギリスポンド	GLENCORE PLC	69,350	4.17	289,605.60
	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	6,900	47.66	328,854.00
	KINGFISHER PLC	120,000	2.14	257,520.00
	TESCO PLC	101,600	2.90	295,452.80
	NATWEST GROUP PLC	124,207	2.20	274,373.26
	3I GROUP PLC	14,500	23.52	341,040.00
	AVIVA PLC	68,083	4.26	290,237.82
	NATIONAL GRID PLC	26,211	10.40	272,725.45
	イギリスポンド 小計	530,851		2,349,808.93 (440,730,162)
スイスフラン	HOLCIM LTD	5,485	65.54	359,486.90
	NOVARTIS AG-REG	4,000	89.80	359,200.00
	JULIUS BAER GROUP LTD	4,900	48.23	236,327.00
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	300	1,167.50	350,250.00
	HELVETIA HOLDING AG-REG	2,400	126.20	302,880.00
	SWISS RE AG	3,465	98.48	341,233.20
	SWISS PRIME SITE-REG	3,467	87.00	301,629.00
	スイスフラン 小計	24,017		2,251,006.10 (385,912,485)
香港ドル	MTR CORP	94,500	25.60	2,419,200.00
	WH GROUP LTD	649,500	4.61	2,994,195.00
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	144,500	18.58	2,684,810.00
	HANG SENG BANK LTD	35,800	80.80	2,892,640.00
	AIA GROUP LTD	43,600	59.75	2,605,100.00
	CLP HOLDINGS LTD	49,000	64.30	3,150,700.00
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	63,500	46.30	2,940,050.00
	CK ASSET HOLDINGS LTD	77,500	35.45	2,747,375.00
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	108,682	20.65	2,244,283.30

	NEW WORLD DEVELOPMENT	212,000	9.60	2,035,200.00	
	SINO LAND CO	290,000	8.07	2,340,300.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	36,500	72.55	2,648,075.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	41,000	61.10	2,505,100.00	
	香港ドル 小計	1,846,082		34,207,028.30 (650,617,678)	
シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	129,900	3.80	493,620.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	587,500	1.02	599,250.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	14,000	32.22	451,080.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	16,300	28.62	466,506.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	53,300	9.54	508,482.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	191,000	2.44	466,040.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	128,600	2.96	380,656.00	
	UOL GROUP LTD	66,900	6.20	414,780.00	
	シンガポールドル 小計	1,187,500		3,780,414.00 (418,265,004)	
ニュージーランドドル	SPARK NEW ZEALAND LTD	105,578	5.30	560,091.29	
	ニュージーランドドル 小計	105,578		560,091.29 (50,425,018)	
スウェーデンクローネ	SKANSKA AB-B SHS	23,415	178.20	4,172,553.00	
	VOLVO AB-B SHS	14,700	257.35	3,783,045.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	39,603	112.40	4,451,377.20	
	SWEDBANK AB - A SHARES	20,620	213.80	4,408,556.00	
	スウェーデンクローネ 小計	98,338		16,815,531.20 (237,603,455)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	15,717	273.20	4,293,884.40	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	8,500	541.00	4,598,500.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	19,725	170.80	3,369,030.00	
	TELENOR ASA	33,926	115.70	3,925,238.20	
	ノルウェークローネ 小計	77,868		16,186,652.60 (226,451,269)	
ユーロ	REPSOL SA	25,524	13.52	345,212.10	
	UPM-KYMMENE OYJ	11,879	29.75	353,400.25	
	RANDSTAD NV	6,885	53.28	366,832.80	
	PUBLICIS GROUPE	4,611	92.82	427,993.02	

	KESKO OYJ-B SHS	19,500	17.80	347,100.00	
	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	14,700	26.11	383,890.50	
	ORION OYJ-CLASS B	8,028	42.36	340,066.08	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	39,300	8.96	352,206.60	
	CREDIT AGRICOLE SA	30,728	13.13	403,704.46	
	ING GROEP NV	27,800	12.20	339,215.60	
	ALLIANZ SE-REG	1,497	245.90	368,112.30	
	HANNOVER RUECK SE	1,784	221.40	394,977.60	
	NN GROUP NV	9,379	37.96	356,026.84	
	POSTE ITALIANE SPA	32,600	10.07	328,282.00	
	ELISA OYJ	8,063	42.19	340,177.97	
	ORANGE	27,273	10.95	298,857.53	
	ENDESA SA	17,295	17.97	310,791.15	
	REDEIA CORP SA	20,720	15.10	312,975.60	
	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	43,062	7.66	330,199.41	
	ユーロ 小計	350,628		6,700,021.81 (1,073,812,495)	
	合 計	5,710,050		7,014,369,888 (7,014,369,888)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 25 銘柄	100.00%	21.94%
カナダドル	株式 13 銘柄	100.00%	11.26%
オーストラリアドル	株式 21 銘柄	100.00%	17.14%
イギリスポンド	株式 8 銘柄	100.00%	6.28%
スイスフラン	株式 7 銘柄	100.00%	5.50%
香港ドル	株式 13 銘柄	100.00%	9.28%
シンガポールドル	株式 8 銘柄	100.00%	5.96%
ニュージーランドドル	株式 1 銘柄	100.00%	0.72%
スウェーデンクローネ	株式 4 銘柄	100.00%	3.39%
ノルウェークローネ	株式 4 銘柄	100.00%	3.23%

ユーロ	株式	19 銘柄	100.00%	15.31%
-----	----	-------	---------	--------

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[2024年2月5日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	75,225,094
コール・ローン	2,441,288
株式	6,672,939,341
投資証券	22,924,094
派生商品評価勘定	7,337,175
未収配当金	2,806,929
差入委託証拠金	108,535,610
流動資産合計	6,892,209,531
資産合計	6,892,209,531
負債の部	
流動負債	
未払解約金	97,589
流動負債合計	97,589
負債合計	97,589
純資産の部	
元本等	
元本	2,834,030,609
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	4,058,081,333
元本等合計	6,892,111,942
純資産合計	6,892,111,942
負債純資産合計	6,892,209,531

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。
-------------------------	--

(重要な会計上の見積りに関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	[2024年2月5日現在]
1. 期首	2023年2月7日
期首元本額	3,698,292,952円
期中追加設定元本額	678,192,533円
期中一部解約元本額	1,542,454,876円
元本の内訳※	
海外株式セレクション(ラップ向け)	1,319,855,652円
アドバンスト・バランスⅠ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	3,166,217円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	31,688,541円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	217,875,074円
先進国株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)	1,118,950,874円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2(適格機関投資家限定)	142,494,251円
合計	2,834,030,609円
2. 受益権の総数	2,834,030,609口

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 2023年2月7日 至 2024年2月5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[2024年2月5日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	[2024年2月5日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	549,414,261
投資証券	2,955,714
合計	552,369,975

(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

[2024年2月5日現在]

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	182,452,947	—	189,790,122	7,337,175
合計		182,452,947	—	189,790,122	7,337,175

(注) 時価の算定方法

1 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(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)

	[2024年2月5日現在]
1口当たり純資産額	2.4319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	CHENIERE ENERGY INC	946	161.81	153,072.26	
	MARATHON PETROLEUM CORP	125	166.33	20,791.25	
	WILLIAMS COS INC	4,615	34.80	160,602.00	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	334	76.52	25,557.68	
	NEWMONT CORP	12,481	34.41	429,471.21	
	GENERAL DYNAMICS CORP	124	265.27	32,893.48	
	JARDINE MATHESON HLDGS LTD	900	40.76	36,684.00	
	LOCKHEED MARTIN CORP	542	425.97	230,875.74	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	430	446.58	192,029.40	
	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	337	142.45	48,005.65	
	LEIDOS HOLDINGS INC	260	110.93	28,841.80	
	REPUBLIC SERVICES INC	3,540	173.66	614,756.40	
	ROLLINS INC	985	44.02	43,359.70	
	WASTE CONNECTIONS INC	3,869	158.06	611,534.14	
	WASTE MANAGEMENT INC	3,759	188.21	707,481.39	
	C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1,494	74.13	110,750.22	
	EXPEDITORS INTL WASH INC	1,111	124.33	138,130.63	
	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	193	141.85	27,377.05	
	GARMIN LTD	420	120.41	50,572.20	
	DOMINO'S PIZZA INC	249	422.06	105,092.94	
	MCDONALD'S CORP	2,061	297.05	612,220.05	
	YUM! BRANDS INC	2,143	128.75	275,911.25	
	ELECTRONIC ARTS INC	1,728	136.64	236,113.92	
	AUTOZONE INC	128	2,821.89	361,201.92	
	GENUINE PARTS CO	576	142.38	82,010.88	
	HOME DEPOT INC	229	357.23	81,805.67	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	233	1,047.31	244,023.23		
TJX COMPANIES INC	1,949	97.51	190,046.99		

ULTA BEAUTY INC	84	505.33	42,447.72
KROGER CO	4,190	46.14	193,326.60
WALMART INC	2,653	169.57	449,869.21
CAMPBELL SOUP CO	2,942	44.82	131,860.44
COCA-COLA CO/THE	1,068	60.54	64,656.72
CONAGRA BRANDS INC	890	29.46	26,219.40
GENERAL MILLS INC	6,828	64.80	442,454.40
HERSHEY CO/THE	2,183	197.66	431,491.78
HORMEL FOODS CORP	4,862	30.60	148,777.20
JM SMUCKER CO/THE	1,296	132.70	171,979.20
KELLANOVA	4,405	55.06	242,539.30
KEURIG DR PEPPER INC	11,659	31.65	369,007.35
KRAFT HEINZ CO/THE	7,941	37.65	298,978.65
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,608	76.87	123,606.96
PEPSICO INC	3,474	170.97	593,949.78
CHURCH & DWIGHT CO INC	2,183	99.37	216,924.71
COLGATE-PALMOLIVE CO	2,420	84.62	204,780.40
KIMBERLY-CLARK CORP	995	122.26	121,648.70
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,757	158.09	435,854.13
ABBOTT LABORATORIES	642	112.11	71,974.62
BECTON DICKINSON AND CO	200	237.19	47,438.00
CARDINAL HEALTH INC	381	103.46	39,418.26
CENCORA INC	2,465	234.99	579,250.35
ELEVANCE HEALTH INC	117	495.12	57,929.04
HOLOGIC INC	566	72.44	41,001.04
HUMANA INC	636	378.87	240,961.32
MCKESSON CORP	983	504.45	495,874.35
MOLINA HEALTHCARE INC	93	354.88	33,003.84
QUEST DIAGNOSTICS INC	338	125.00	42,250.00
THE CIGNA GROUP	77	323.84	24,935.68
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,192	510.23	608,194.16
ABBVIE INC	2,233	168.67	376,640.11
AMGEN INC	641	323.19	207,164.79
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1,441	88.11	126,966.51
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	6,089	48.71	296,595.19
ELI LILLY & CO	213	667.65	142,209.45

GILEAD SCIENCES INC	5,385	76.96	414,429.60
INCYTE CORP	3,063	58.35	178,726.05
JOHNSON & JOHNSON	3,641	156.61	570,217.01
MERCK & CO. INC.	5,621	126.41	710,550.61
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	1,411	141.74	199,995.14
PFIZER INC	3,465	26.93	93,312.45
REGENERON PHARMACEUTICALS	313	945.18	295,841.34
UNITED THERAPEUTICS CORP	141	213.41	30,090.81
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	745	424.68	316,386.60
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,791	390.75	699,833.25
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,699	182.78	310,543.22
CME GROUP INC	780	206.55	161,109.00
FISERV INC	620	144.90	89,838.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	378	165.64	62,611.92
MASTERCARD INC - A	84	460.58	38,688.72
VISA INC-CLASS A SHARES	872	277.18	241,700.96
AON PLC-CLASS A	771	292.40	225,440.40
ASSURANT INC	551	166.86	91,939.86
CHUBB LTD	631	246.69	155,661.39
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	387	347.39	134,439.93
MARKEL GROUP INC	28	1,412.41	39,547.48
MARSH & MCLENNAN COS	2,701	193.36	522,265.36
PROGRESSIVE CORP	2,031	180.69	366,981.39
WILLIS TOWERS WATSON PLC	136	250.45	34,061.20
ACCENTURE PLC-CL A	993	372.95	370,339.35
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	2,256	124.41	280,668.96
ASPEN TECHNOLOGY INC	273	194.75	53,166.75
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1,397	162.00	226,314.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	2,632	77.89	205,006.48
FAIR ISAAC CORP	33	1,255.30	41,424.90
GARTNER INC	127	469.89	59,676.03
GEN DIGITAL INC	9,238	21.23	196,122.74
GODADDY INC - CLASS A	1,252	107.67	134,802.84
INTL BUSINESS MACHINES CORP	4,178	185.79	776,230.62
MICROSOFT CORP	1,115	411.22	458,510.30
ORACLE CORP	1,496	115.79	173,221.84

	PTC INC	825	178.73	147,452.25
	ROPER TECHNOLOGIES INC	1,232	549.62	677,131.84
	VERISIGN INC	1,381	199.60	275,647.60
	AMPHENOL CORP-CL A	4,182	103.46	432,669.72
	APPLE INC	238	185.85	44,232.30
	CDW CORP/DE	623	232.66	144,947.18
	CISCO SYSTEMS INC	13,342	50.18	669,501.56
	F5 INC	770	185.23	142,627.10
	JUNIPER NETWORKS INC	5,164	36.94	190,758.16
	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	1,136	155.70	176,875.20
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,956	327.62	640,824.72
	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	347	432.74	150,160.78
	AT&T INC	8,337	17.83	148,648.71
	T-MOBILE US INC	3,671	161.78	593,894.38
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	14,155	42.13	596,350.15
	ALLIANT ENERGY CORP	981	48.80	47,872.80
	AMEREN CORPORATION	2,012	69.41	139,652.92
	AMERICAN ELECTRIC POWER	1,930	78.63	151,755.90
	CENTERPOINT ENERGY INC	1,234	27.95	34,490.30
	CMS ENERGY CORP	1,531	57.77	88,445.87
	CONSOLIDATED EDISON INC	5,527	91.10	503,509.70
	DOMINION ENERGY INC	2,245	45.64	102,461.80
	DTE ENERGY COMPANY	319	105.08	33,520.52
	DUKE ENERGY CORP	4,331	96.22	416,728.82
	EVERGY INC	685	50.70	34,729.50
	EVERSOURCE ENERGY	504	55.20	27,820.80
	SOUTHERN CO/THE	6,169	68.65	423,501.85
	WEC ENERGY GROUP INC	4,586	79.86	366,237.96
	XCEL ENERGY INC	6,912	59.82	413,475.84
	ANALOG DEVICES INC	222	192.10	42,646.20
	BROADCOM INC	326	1,224.34	399,134.84
	TEXAS INSTRUMENTS INC	2,823	159.20	449,421.60
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	9,900	3.16	31,284.00
	アメリカドル 小計	300,337		31,691,501.78 (4,714,427,804)
カナダドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	7,400	65.44	484,256.00

	BARRICK GOLD CORP	28,200	20.75	585,150.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	3,100	144.33	447,423.00	
	KINROSS GOLD CORP	9,800	7.40	72,520.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	7,300	63.53	463,769.00	
	THOMSON REUTERS CORP	2,000	203.19	406,380.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	1,800	210.72	379,296.00	
	CGI INC	3,100	156.02	483,662.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	111	3,790.01	420,691.11	
	BCE INC	1,200	53.23	63,876.00	
	TELUS CORP	7,400	23.84	176,416.00	
	HYDRO ONE LTD	5,000	40.24	201,200.00	
	カナダドル 小計	76,411		4,184,639.11 (461,649,386)	
オーストラリア ドル	BRAMBLES LTD	4,830	14.73	71,145.90	
	WESFARMERS LTD	4,266	58.86	251,096.76	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	3,483	33.98	118,352.34	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	8,793	6.10	53,637.30	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	41,565	3.85	160,025.25	
	TELSTRA GROUP LTD	64,544	4.08	263,339.52	
	オーストラリアドル 小計	127,481		917,597.07 (88,593,997)	
イギリスポンド	ENDEAVOUR MINING PLC	2,796	13.57	37,941.72	
	BAE SYSTEMS PLC	2,051	11.72	24,037.72	
	SAGE GROUP PLC/THE	3,415	11.67	39,870.12	
	イギリスポンド 小計	8,262		101,849.56 (19,102,903)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	118	651.50	76,877.00	
	GIVAUDAN-REG	23	3,580.00	82,340.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	247	206.60	51,030.20	
	SGS SA-REG	1,602	80.30	128,640.60	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	875	286.20	250,425.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	570	38.45	21,916.50	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	27	1,273.00	34,371.00	
	NESTLE SA-REG	4,801	98.57	473,234.57	
	NOVARTIS AG-REG	6,650	89.80	597,170.00	
	ROCHE HOLDING AG-BR	192	248.00	47,616.00	

	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1,817	234.10	425,359.70	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	457	110.40	50,452.80	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	558	126.20	70,419.60	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	607	437.30	265,441.10	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	1,288	72.92	93,920.96	
	SWISSCOM AG-REG	417	510.00	212,670.00	
	BKW AG	318	138.80	44,138.40	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,255	87.00	109,185.00	
	スイスフラン 小計	21,822		3,035,208.43 (520,356,133)	
香港ドル	MTR CORP	23,000	25.60	588,800.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	16,000	11.62	185,920.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	6,000	43.30	259,800.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	56,000	18.58	1,040,480.00	
	HANG SENG BANK LTD	12,400	80.80	1,001,920.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	57,000	9.45	538,650.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	171,310	5.55	950,770.50	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	5,500	46.30	254,650.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	26,000	9.13	237,380.00	
	SINO LAND CO	36,000	8.07	290,520.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	11,800	14.64	172,752.00	
	香港ドル 小計	421,010		5,521,642.50 (105,021,640)	
シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	12,400	3.80	47,120.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	15,500	13.00	201,500.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	13,000	9.54	124,020.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	132,900	2.44	324,276.00	
	シンガポールドル 小計	173,800		696,916.00 (77,106,786)	
ニュージーランドドル	SPARK NEW ZEALAND LTD	22,006	5.30	116,741.83	
	ニュージーランドドル 小計	22,006		116,741.83 (10,510,266)	
スウェーデンクローネ	TELIA CO AB	17,867	25.88	462,397.96	
	スウェーデンクローネ 小計	17,867		462,397.96 (6,533,683)	

ノルウェークローネ	TELENOR ASA	10,225	115.70	1,183,032.50
ノルウェークローネ 小計		10,225		1,183,032.50 (16,550,624)
デンマーククローネ	NOVO NORDISK A/S-B	431	781.40	336,783.40
	TRYG A/S	2,092	145.95	305,327.40
デンマーククローネ 小計		2,523		642,110.80 (13,805,382)
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	5,444	16.61	90,424.84
	ELBIT SYSTEMS LTD	131	758.00	99,298.00
イスラエルシェケル 小計		5,575		189,722.84 (7,711,284)
ユーロ	ENI SPA	4,427	14.58	64,572.22
	SYMRISE AG	569	95.22	54,180.18
	KONE OYJ-B	2,266	46.25	104,802.50
	WOLTERS KLUWER	2,184	138.50	302,484.00
	AENA SME SA	357	164.55	58,744.35
	GETLINK SE	2,618	16.03	41,966.54
	FERRARI NV	194	347.50	67,415.00
	BOLLORE SE	11,154	6.18	68,931.72
	SCOUT24 SE	540	67.26	36,320.40
	VIVENDI SE	11,056	10.30	113,876.80
	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	1,724	39.63	68,322.12
	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	4,860	26.11	126,918.90
	SANOFI	1,564	87.57	136,959.48
	UCB SA	882	86.14	75,975.48
	DEUTSCHE BOERSE AG	466	185.05	86,233.30
	GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	553	70.48	38,975.44
	HANNOVER RUECK SE	478	221.40	105,829.20
	SAMPO OYJ-A SHS	4,239	38.82	164,557.98
	SAP SE	2,736	163.64	447,719.04
	NOKIA OYJ	7,402	3.30	24,463.61
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	27,380	22.68	620,978.40	
ELISA OYJ	2,169	42.19	91,510.11	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	5,207	11.12	57,901.84	
KONINKLIJKE KPN NV	54,462	3.26	177,927.35	

	ORANGE	30,094	10.95	329,770.05	
	TELEFONICA SA	79,481	3.69	294,000.21	
	E.ON SE	2,546	12.20	31,061.20	
	NATURGY ENERGY GROUP SA	1,898	24.34	46,197.32	
	REDEIA CORP SA	6,757	15.10	102,064.48	
	ユーロ 小計	270,263		3,940,659.22 (631,569,453)	
	合 計	1,457,582		6,672,939,341 (6,672,939,341)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカドル	投資証券	WP CAREY INC	2,080	128,148.80	
アメリカドル合計			2,080	128,148.80 (19,063,415)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	5,100	202,980.00	
香港ドル合計			5,100	202,980.00 (3,860,679)	
合 計				22,924,094 (22,924,094)	

(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 133 銘柄	99.60%	—	70.41%
	投資証券 1 銘柄	—	0.40%	0.28%
カナダドル	株式 12 銘柄	100.00%	—	6.89%
オーストラリアドル	株式 6 銘柄	100.00%	—	1.32%
イギリスポンド	株式 3 銘柄	100.00%	—	0.29%
スイスフラン	株式 18 銘柄	100.00%	—	7.77%
香港ドル	株式 11 銘柄	96.45%	—	1.57%
	投資証券 1 銘柄	—	3.55%	0.06%

シンガポールドル	株式	4 銘柄	100.00%	—	1.15%
ニュージーランドドル	株式	1 銘柄	100.00%	—	0.16%
スウェーデンクローネ	株式	1 銘柄	100.00%	—	0.10%
ノルウェークローネ	株式	1 銘柄	100.00%	—	0.25%
デンマーククローネ	株式	2 銘柄	100.00%	—	0.21%
イスラエルシェケル	株式	2 銘柄	100.00%	—	0.12%
ユーロ	株式	29 銘柄	100.00%	—	9.43%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[2024年2月5日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	149,681,890
コール・ローン	2,806,705
株式	8,332,123,772
投資証券	25,250,343
派生商品評価勘定	11,152,891
未収配当金	3,408,748
差入委託証拠金	78,764,873
流動資産合計	8,603,189,222
資産合計	8,603,189,222
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	39,432
未払解約金	220,857
流動負債合計	260,289
負債合計	260,289
純資産の部	
元本等	
元本	2,903,828,582
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	5,699,100,351
元本等合計	8,602,928,933
純資産合計	8,602,928,933
負債純資産合計	8,603,189,222

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	[2024年2月5日現在]
1. 期首	2023年2月7日
期首元本額	4,536,379,093円
期中追加設定元本額	585,724,338円
期中一部解約元本額	2,218,274,849円
元本の内訳※	
海外株式セレクション(ラップ向け)	1,569,307,270円
アドバンスト・バランスⅠ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	5,367,038円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	34,691,796円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	197,715,755円
先進国株式クオリティ・インデックスファンド(適格機関投資家限定)	968,807,361円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2(適格機関投資家限定)	127,939,362円
合計	2,903,828,582円
2. 受益権の総数	2,903,828,582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 2023年2月7日 至 2024年2月5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用してしております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまで

3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>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> <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	[2024年 2月 5日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	<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、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	[2024年 2月 5日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	1,827,665,554
投資証券	△246,599
合計	1,827,418,955

(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

[2024年 2月 5日現在]

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	230,685,775	—	241,799,234	11,113,459
合計		230,685,775	—	241,799,234	11,113,459

(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。

(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)

	[2024年2月5日現在]
1口当たり純資産額	2,9626円
(1万口当たり純資産額)	(29,626円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

(単位：円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	TEXAS PACIFIC LAND CORP	29	1,438.14	41,706.06	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	737	76.52	56,395.24	
	3M CO	2,551	94.87	242,013.37	
	ALLEGION PLC	311	127.63	39,692.93	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	468	180.75	84,591.00	
	CATERPILLAR INC	1,774	315.09	558,969.66	
	FASTENAL CO	2,343	70.65	165,532.95	
	FERGUSON PLC	826	191.96	158,558.96	
	GRACO INC	638	86.94	55,467.72	
	ILLINOIS TOOL WORKS	1,095	256.06	280,385.70	
	LENNOX INTERNATIONAL INC	183	419.98	76,856.34	
	LOCKHEED MARTIN CORP	928	425.97	395,300.16	
	NORDSON CORP	159	256.70	40,815.30	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	471	446.58	210,339.18	
	ROCKWELL AUTOMATION INC	412	268.01	110,420.12	
	SNAP-ON INC	182	292.61	53,255.02	
	TORO CO	391	93.94	36,730.54	
	TRANE TECHNOLOGIES PLC	808	276.78	223,638.24	
	WATSCO INC	129	395.50	51,019.50	
	WW GRAINGER INC	207	972.54	201,315.78	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1,948	248.81	484,681.88		
CINTAS CORP	353	619.30	218,612.90		
COPART INC	3,099	50.03	155,042.97		

PAYCHEX INC	1,532	121.77	186,551.64
PAYCOM SOFTWARE INC	196	194.99	38,218.04
ROBERT HALF INC	411	80.86	33,233.46
ROLLINS INC	1,127	44.02	49,610.54
VERALTO CORP	867	76.84	66,620.28
VERISK ANALYTICS INC	539	247.78	133,553.42
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	339	74.13	25,130.07
EXPEDITORS INTL WASH INC	643	124.33	79,944.19
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	281	208.49	58,585.69
OLD DOMINION FREIGHT LINE	413	408.69	168,788.97
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	2,449	141.85	347,390.65
DECKERS OUTDOOR CORP	104	882.06	91,734.24
DR HORTON INC	1,038	146.89	152,471.82
GARMIN LTD	511	120.41	61,529.51
LULULEMON ATHLETICA INC	506	462.40	233,974.40
NIKE INC -CL B	4,367	100.71	439,800.57
NVR INC	14	7,319.98	102,479.72
PULTEGROUP INC	825	105.97	87,425.25
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	99	2,482.28	245,745.72
ALPHABET INC-CL A	9,795	142.38	1,394,612.10
ALPHABET INC-CL C	8,639	143.54	1,240,042.06
META PLATFORMS INC-CLASS A	7,339	474.99	3,485,951.61
OMNICOM GROUP	693	89.96	62,342.28
BEST BUY CO INC	776	75.69	58,735.44
POOL CORP	145	373.85	54,208.25
TRACTOR SUPPLY COMPANY	420	232.94	97,834.80
ULTA BEAUTY INC	205	505.33	103,592.65
COSTCO WHOLESALE CORP	1,582	709.48	1,122,397.36
COCA-COLA CO/THE	14,777	60.54	894,599.58
HERSHEY CO/THE	581	197.66	114,840.46
MONSTER BEVERAGE CORP	2,701	55.35	149,500.35
PEPSICO INC	5,057	170.97	864,595.29
CENCORA INC	996	234.99	234,050.04
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,276	86.09	195,940.84
IDEXX LABORATORIES INC	308	527.14	162,359.12
MOLINA HEALTHCARE INC	209	354.88	74,169.92

RESMED INC	490	191.86	94,011.40
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,010	132.97	134,299.70
ELI LILLY & CO	3,496	667.65	2,334,104.40
JOHNSON & JOHNSON	8,922	156.61	1,397,274.42
PFIZER INC	18,375	26.93	494,838.75
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	872	424.68	370,320.96
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	250	381.02	95,255.00
ZOETIS INC	1,713	189.04	323,825.52
AMERIPRISE FINANCIAL INC	412	390.69	160,964.28
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	263	165.64	43,563.32
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	331	251.21	83,150.51
MARKETAXESS HOLDINGS INC	135	224.71	30,335.85
MASTERCARD INC - A	3,142	460.58	1,447,142.36
SEI INVESTMENTS COMPANY	410	66.65	27,326.50
T ROWE PRICE GROUP INC	757	109.74	83,073.18
VISA INC-CLASS A SHARES	7,205	277.18	1,997,081.90
AFLAC INC	1,969	76.82	151,258.58
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	96	347.39	33,349.44
ACCENTURE PLC-CL A	2,589	372.95	965,567.55
ADOBE INC	1,779	634.76	1,129,238.04
CADENCE DESIGN SYS INC	1,068	296.55	316,715.40
CHECK POINT SOFTWARE TECH	374	162.00	60,588.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	1,684	77.89	131,166.76
FORTINET INC	3,810	66.44	253,136.40
MANHATTAN ASSOCIATES INC	325	250.56	81,432.00
MICROSOFT CORP	6,693	411.22	2,752,295.46
AMPHENOL CORP-CL A	2,021	103.46	209,092.66
APPLE INC	13,196	185.85	2,452,476.60
ARISTA NETWORKS INC	1,031	273.10	281,566.10
CISCO SYSTEMS INC	16,071	50.18	806,442.78
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	610	155.70	94,977.00
NETAPP INC	778	87.84	68,339.52
SUPER MICRO COMPUTER INC	185	579.63	107,231.55
APPLIED MATERIALS INC	3,586	168.18	603,093.48
BROADCOM INC	1,624	1,224.34	1,988,328.16
KLA CORP	529	604.32	319,685.28

	LAM RESEARCH CORP	611	838.70	512,445.70
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,913	84.29	161,246.77
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	170	635.86	108,096.20
	NVIDIA CORP	5,012	661.60	3,315,939.20
	QUALCOMM INC	4,476	141.69	634,204.44
	TERADYNE INC	552	96.37	53,196.24
	TEXAS INSTRUMENTS INC	4,190	159.20	667,048.00
	アメリカドル 小計	217,527		44,228,627.21 (6,579,450,583)
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	2,700	20.35	54,945.00
	TOURMALINE OIL CORP	1,200	56.10	67,320.00
	カナダドル 小計	3,900		122,265.00 (13,488,274)
オーストラリアドル	BHP GROUP LTD	18,400	47.61	876,024.00
	FORTESCUE LTD	6,328	29.73	188,131.44
	IGO LTD	2,906	7.29	21,184.74
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	1,570	59.35	93,179.50
	REA GROUP LTD	186	184.62	34,339.32
	MEDIBANK PRIVATE LTD	9,201	3.85	35,423.85
	オーストラリアドル 小計	38,591		1,248,282.85 (120,521,709)
イギリスポンド	RIO TINTO PLC	3,819	54.09	206,569.71
	RELX PLC	7,866	33.08	260,207.28
	BURBERRY GROUP PLC	1,261	12.82	16,172.32
	PERSIMMON PLC	1,087	14.46	15,723.45
	AUTO TRADER GROUP PLC	4,690	7.32	34,330.80
	NEXT PLC	481	83.12	39,980.72
	DIAGEO PLC	7,873	29.36	231,190.64
	IMPERIAL BRANDS PLC	3,514	18.71	65,746.94
	UNILEVER PLC	9,034	38.65	349,164.10
	ASTRAZENECA PLC	5,521	103.60	571,975.60
	GSK PLC	16,054	16.11	258,662.04
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	1,726	7.78	13,438.63
	ST JAMES' S PLACE PLC	2,132	6.47	13,806.83
	ADMIRAL GROUP PLC	850	24.74	21,029.00
	イギリスポンド 小計	65,908		2,097,998.06

				(393, 500, 516)
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	27	651. 50	17, 590. 50
	ABB LTD-REG	5, 659	37. 77	213, 740. 43
	GEBERIT AG-REG	165	495. 20	81, 708. 00
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	71	206. 60	14, 668. 60
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	144	215. 60	31, 046. 40
	VAT GROUP AG	111	405. 90	45, 054. 90
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	268	286. 20	76, 701. 60
	SONOVA HOLDING AG-REG	182	277. 70	50, 541. 40
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	376	134. 50	50, 572. 00
	ROCHE HOLDING AG-BR	148	248. 00	36, 704. 00
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3, 245	234. 10	759, 654. 50
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	111	1, 167. 50	129, 592. 50
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	529	72. 92	38, 574. 68
スイスフラン 小計		11, 036		1, 546, 149. 51 (265, 071, 871)
香港ドル	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	4, 000	11. 62	46, 480. 00
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	4, 400	233. 40	1, 026, 960. 00
香港ドル 小計		8, 400		1, 073, 440. 00 (20, 416, 828)
シンガポールドル	SINGAPORE EXCHANGE LTD	3, 500	9. 54	33, 390. 00
	シンガポールドル 小計	3, 500		33, 390. 00 (3, 694, 269)
ニュージーランドドル	SPARK NEW ZEALAND LTD	6, 743	5. 30	35, 771. 61
	ニュージーランドドル 小計	6, 743		35, 771. 61 (3, 220, 518)
スウェーデンクローネ	ATLAS COPCO AB-A SHS	10, 277	169. 30	1, 739, 896. 10
	ATLAS COPCO AB-B SHS	5, 971	148. 40	886, 096. 40
	EPIROC AB-A	2, 504	186. 80	467, 747. 20
	EPIROC AB-B	1, 514	164. 30	248, 750. 20
	EVOLUTION AB	703	1, 272. 20	894, 356. 60
スウェーデンクローネ 小計		20, 969		4, 236, 846. 50 (59, 866, 641)
ノルウェークローネ	EQUINOR ASA	2, 985	301. 10	898, 783. 50

	ノルウェークローネ 小計	2,985		898,783.50 (12,573,981)
デンマーククローネ	NOVOZYMES A/S-B SHARES	719	365.00	262,435.00
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	11	12,110.00	133,210.00
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	16	12,185.00	194,960.00
	PANDORA A/S	376	1,016.50	382,204.00
	NOVO NORDISK A/S-B	16,869	781.40	13,181,436.60
	デンマーククローネ 小計	17,991		14,154,245.60 (304,316,280)
ユーロ	NESTE OYJ	1,518	31.68	48,090.24
	KONE OYJ-B	1,605	46.25	74,231.25
	RATIONAL AG	18	729.50	13,131.00
	WOLTERS KLUWER	1,010	138.50	139,885.00
	DR ING HC F PORSCHE AG	382	82.00	31,324.00
	FERRARI NV	482	347.50	167,495.00
	HERMES INTERNATIONAL	122	2,023.00	246,806.00
	LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	368	38.08	14,013.44
	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	3,125	27.08	84,625.00
	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	4,064	39.63	161,056.32
	L'OREAL	853	447.65	381,845.45
	ORION OYJ-CLASS B	427	42.36	18,087.72
	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	98	242.70	23,784.60
	ADYEN NV	75	1,203.40	90,255.00
	NEMETSCHEK SE	195	83.80	16,341.00
	ELISA OYJ	510	42.19	21,516.90
	FORTUM OYJ	2,195	12.31	27,020.45
	VERBUND AG	235	74.55	17,519.25
	ASM INTERNATIONAL NV	163	521.40	84,988.20
	ASML HOLDING NV	2,027	818.80	1,659,707.60
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	341	142.55	48,609.55	
STMICROELECTRONICS NV	2,459	40.19	98,827.21	
	ユーロ 小計	22,272		3,469,160.18 (556,002,302)
	合 計	419,822		8,332,123,772 (8,332,123,772)

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
アメリカドル	投資証券	PUBLIC STORAGE	605	169,738.80	
アメリカドル合計			605	169,738.80 (25,250,343)	
合計				25,250,343 (25,250,343)	

(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 102 銘柄	99.62%	—	78.73%
	投資証券 1 銘柄	—	0.38%	0.30%
カナダドル	株式 2 銘柄	100.00%	—	0.16%
オーストラリアドル	株式 6 銘柄	100.00%	—	1.44%
イギリスポンド	株式 14 銘柄	100.00%	—	4.71%
スイスフラン	株式 13 銘柄	100.00%	—	3.17%
香港ドル	株式 2 銘柄	100.00%	—	0.24%
シンガポールドル	株式 1 銘柄	100.00%	—	0.04%
ニュージーランドドル	株式 1 銘柄	100.00%	—	0.04%
スウェーデンクローネ	株式 5 銘柄	100.00%	—	0.72%
ノルウェークローネ	株式 1 銘柄	100.00%	—	0.15%
デンマーククローネ	株式 5 銘柄	100.00%	—	3.64%
ユーロ	株式 22 銘柄	100.00%	—	6.65%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

先進国株式ESGインデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[2024年2月5日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	190,366,475
コール・ローン	7,738,613
株式	4,877,501,936
投資証券	104,336,988
派生商品評価勘定	10,266,031
未収配当金	2,128,791
差入委託証拠金	87,872,010
流動資産合計	5,280,210,844
資産合計	5,280,210,844
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	68,377
未払金	1,334,763
未払解約金	52,781
未払利息	1
流動負債合計	1,455,922
負債合計	1,455,922
純資産の部	
元本等	
元本	3,816,720,300
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	1,462,034,622
元本等合計	5,278,754,922
純資産合計	5,278,754,922
負債純資産合計	5,280,210,844

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	[2024年2月5日現在]
1. 期首	2023年2月7日

期首元本額	3,323,892,716 円
期中追加設定元本額	960,079,062 円
期中一部解約元本額	467,251,478 円
元本の内訳※	
海外株式セレクション（ラップ向け）	890,312,499 円
三菱UFJ DC先進国株式ESGリーダーズインデックスファン ド	1,425,486,122 円
アドバンスト・バランスI（FOFs用）（適格機関投資家限定）	4,144,649 円
アドバンスト・バランスII（FOFs用）（適格機関投資家限定）	21,017,200 円
先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資 家限定）	1,475,759,830 円
合計	3,816,720,300 円
2. 受益権の総数	3,816,720,300 口

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 2023 年 2 月 7 日 至 2024 年 2 月 5 日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和 26 年法律第 198 号）第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[2024 年 2 月 5 日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	（1）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （2）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 （3）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項につ	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

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	[2024年2月5日現在]	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式	657,111,726	
投資証券	8,698,093	
合計	665,809,819	

(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

[2024年2月5日現在]

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	290,442,879	—	300,565,833	10,122,954
合計		290,442,879	—	300,565,833	10,122,954

(注) 時価の算定方法

1 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

通貨関連

[2024年2月5日現在]

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	アメリカドル	10,938,055	—	11,005,491	67,436
	イギリスポンド	1,492,992	—	1,500,256	7,264
合計		12,431,047	—	12,505,747	74,700

(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)

	[2024年2月5日現在]
1口当たり純資産額	1,3831円
(1万口当たり純資産額)	(13,831円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(単位：円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	BAKER HUGHES CO	1,058	28.99	30,671.42	
	CHENIERE ENERGY INC	263	161.81	42,556.03	
	HALLIBURTON CO	944	34.77	32,822.88	
	HF SINCLAIR CORP	123	56.52	6,951.96	
	KINDER MORGAN INC	2,165	16.96	36,718.40	
	MARATHON PETROLEUM CORP	453	166.33	75,347.49	
	ONEOK INC	644	68.29	43,978.76	
	PHILLIPS 66	533	145.47	77,535.51	
	SCHLUMBERGER LTD	1,616	49.00	79,184.00	
	TARGA RESOURCES CORP	218	85.98	18,743.64	
	VALERO ENERGY CORP	382	137.85	52,658.70	
	WILLIAMS COS INC	1,458	34.80	50,738.40	
	AMCOR PLC	1,699	9.39	15,953.61	
	AVERY DENNISON CORP	80	198.86	15,908.80	
	BALL CORP	367	59.48	21,829.16	
	ECOLAB INC	289	199.33	57,606.37	
	INTERNATIONAL PAPER CO	349	33.46	11,677.54	
	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	260	81.27	21,130.20	
	LINDE PLC	577	407.09	234,890.93	

LYONDELLBASELL INDU-CL A	314	92.86	29,158.04
MARTIN MARIETTA MATERIALS	68	519.91	35,353.88
NEWMONT CORP	1,284	34.41	44,182.44
NUCOR CORP	289	183.39	52,999.71
PPG INDUSTRIES INC	271	140.09	37,964.39
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	301	309.99	93,306.99
STEEL DYNAMICS INC	189	120.16	22,710.24
WESTROCK CO	391	38.83	15,182.53
3M CO	628	94.87	59,578.36
AECOM	136	90.24	12,272.64
ALLEGION PLC	112	127.63	14,294.56
AXON ENTERPRISE INC	70	256.99	17,989.30
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	138	180.75	24,943.50
CARRIER GLOBAL CORP	955	56.78	54,224.90
CATERPILLAR INC	577	315.09	181,806.93
CUMMINS INC	166	244.65	40,611.90
DOVER CORP	153	158.75	24,288.75
EATON CORP PLC	451	270.10	121,815.10
EMERSON ELECTRIC CO	618	93.98	58,079.64
FASTENAL CO	588	70.65	41,542.20
FERGUSON PLC	236	191.96	45,302.56
FORTIVE CORP	360	83.02	29,887.20
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	123	77.42	9,522.66
GRACO INC	218	86.94	18,952.92
IDEX CORP	87	220.72	19,202.64
ILLINOIS TOOL WORKS	344	256.06	88,084.64
INGERSOLL-RAND INC	439	83.74	36,761.86
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	741	54.45	40,347.45
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	220	207.00	45,540.00
LENNOX INTERNATIONAL INC	39	419.98	16,379.22
MASCO CORP	270	68.67	18,540.90
OTIS WORLDWIDE CORP	480	90.97	43,665.60
OWENS CORNING	104	155.42	16,163.68
PENTAIR PLC	209	73.83	15,430.47
QUANTA SERVICES INC	198	204.50	40,491.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	132	268.01	35,377.32

TORO CO	101	93.94	9,487.94
TRANE TECHNOLOGIES PLC	260	276.78	71,962.80
UNITED RENTALS INC	76	654.20	49,719.20
WW GRAINGER INC	47	972.54	45,709.38
XYLEM INC	238	115.42	27,469.96
AUTOMATIC DATA PROCESSING	500	248.81	124,405.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	119	201.74	24,007.06
CINTAS CORP	106	619.30	65,645.80
DAYFORCE INC	145	71.42	10,355.90
PAYCHEX INC	374	121.77	45,541.98
PAYLOCITY HOLDING CORP	41	163.31	6,695.71
ROBERT HALF INC	134	80.86	10,835.24
TRANSUNION	197	69.00	13,593.00
WASTE MANAGEMENT INC	458	188.21	86,200.18
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	146	74.13	10,822.98
CSX CORP	2,312	36.53	84,457.36
DELTA AIR LINES INC	226	39.98	9,035.48
EXPEDITORS INTL WASH INC	170	124.33	21,136.10
HUNT (JB) TRANSPORT SVCS INC	93	208.49	19,389.57
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	158	59.37	9,380.46
NORFOLK SOUTHERN CORP	260	251.08	65,280.80
OLD DOMINION FREIGHT LINE	110	408.69	44,955.90
UNION PACIFIC CORP	726	248.33	180,287.58
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	810	141.85	114,898.50
APTIV PLC	327	83.50	27,304.50
BORGWARNER INC	314	34.09	10,704.26
LEAR CORP	48	135.63	6,510.24
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	652	15.60	10,171.20
TESLA INC	3,301	187.91	620,290.91
DECKERS OUTDOOR CORP	27	882.06	23,815.62
HASBRO INC	110	50.07	5,507.70
LULULEMON ATHLETICA INC	131	462.40	60,574.40
NIKE INC -CL B	1,385	100.71	139,483.35
NVR INC	4	7,319.98	29,279.92
PULTEGROUP INC	231	105.97	24,479.07
VF CORP	267	16.67	4,450.89

BOOKING HOLDINGS INC	41	3,561.39	146,016.99
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	285	195.01	55,577.85
MCDONALD'S CORP	858	297.05	254,868.90
VAIL RESORTS INC	50	222.38	11,119.00
YUM! BRANDS INC	321	128.75	41,328.75
ALPHABET INC-CL A	6,811	142.38	969,750.18
ALPHABET INC-CL C	6,000	143.54	861,240.00
COMCAST CORP-CLASS A	4,667	45.09	210,435.03
ELECTRONIC ARTS INC	271	136.64	37,029.44
FOX CORP - CLASS A	446	31.80	14,182.80
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	440	33.08	14,555.20
OMNICOM GROUP	202	89.96	18,171.92
SIRIUS XM HOLDINGS INC	561	5.17	2,900.37
SNAP INC - A	1,027	17.05	17,510.35
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	172	167.00	28,724.00
WALT DISNEY CO/THE	2,159	97.13	209,703.67
AUTOZONE INC	21	2,821.89	59,259.69
BEST BUY CO INC	205	75.69	15,516.45
BURLINGTON STORES INC	53	196.73	10,426.69
CARMAX INC	182	72.79	13,247.78
EBAY INC	593	41.94	24,870.42
GENUINE PARTS CO	175	142.38	24,916.50
HOME DEPOT INC	1,175	357.23	419,745.25
LKQ CORP	274	47.30	12,960.20
LOWE'S COS INC	695	219.49	152,545.55
MERCADOLIBRE INC	51	1,772.90	90,417.90
POOL CORP	45	373.85	16,823.25
TJX COMPANIES INC	1,299	97.51	126,665.49
TRACTOR SUPPLY COMPANY	116	232.94	27,021.04
ULTA BEAUTY INC	49	505.33	24,761.17
KROGER CO	788	46.14	36,358.32
TARGET CORP	563	145.49	81,910.87
BUNGE GLOBAL SA	167	90.47	15,108.49
CAMPBELL SOUP CO	278	44.82	12,459.96
COCA-COLA CO/THE	4,816	60.54	291,560.64
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	218	69.54	15,159.72

CONAGRA BRANDS INC	479	29.46	14,111.34
DARLING INGREDIENTS INC	165	43.26	7,137.90
GENERAL MILLS INC	662	64.80	42,897.60
HORMEL FOODS CORP	313	30.60	9,577.80
JM SMUCKER CO/THE	108	132.70	14,331.60
KELLANOVA	355	55.06	19,546.30
KEURIG DR PEPPER INC	1,346	31.65	42,600.90
LAMB WESTON HOLDINGS INC	143	106.10	15,172.30
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	270	67.68	18,273.60
PEPSICO INC	1,621	170.97	277,142.37
CHURCH & DWIGHT CO INC	285	99.37	28,320.45
CLOROX COMPANY	126	156.36	19,701.36
COLGATE-PALMOLIVE CO	884	84.62	74,804.08
KIMBERLY-CLARK CORP	389	122.26	47,559.14
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,740	158.09	433,166.60
ALIGN TECHNOLOGY INC	75	273.90	20,542.50
CENCORA INC	193	234.99	45,353.07
COOPER COS INC/THE	59	376.29	22,201.11
DAVITA INC	41	111.21	4,559.61
DEXCOM INC	440	120.96	53,222.40
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	688	86.09	59,229.92
ELEVANCE HEALTH INC	266	495.12	131,701.92
HCA HEALTHCARE INC	217	309.42	67,144.14
HOLOGIC INC	248	72.44	17,965.12
HUMANA INC	141	378.87	53,420.67
IDEXX LABORATORIES INC	94	527.14	49,551.16
INSULET CORP	67	194.02	12,999.34
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	97	221.54	21,489.38
MOLINA HEALTHCARE INC	58	354.88	20,583.04
QUEST DIAGNOSTICS INC	126	125.00	15,750.00
STERIS PLC	110	222.19	24,440.90
TELEFLEX INC	52	245.74	12,778.48
THE CIGNA GROUP	335	323.84	108,486.40
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	242	126.32	30,569.44
AGILENT TECHNOLOGIES INC	330	132.97	43,880.10
AMGEN INC	599	323.19	193,590.81

AVANTOR INC	681	23.42	15,949.02
BIO-TECHNE CORP	153	65.98	10,094.94
BIOGEN INC	167	243.72	40,701.24
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,364	48.71	115,150.44
DANAHER CORP	833	246.33	205,192.89
ELI LILLY & CO	934	667.65	623,585.10
GILEAD SCIENCES INC	1,479	76.96	113,823.84
ILLUMINA INC	156	144.21	22,496.76
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	84	122.90	10,323.60
JOHNSON & JOHNSON	2,798	156.61	438,194.78
MERCK & CO. INC.	2,948	126.41	372,656.68
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	31	1,210.11	37,513.41
REPLIGEN CORP	53	196.17	10,397.01
WATERS CORP	71	320.74	22,772.54
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	76	381.02	28,957.52
ZOETIS INC	518	189.04	97,922.72
CITIZENS FINANCIAL GROUP	624	32.06	20,005.44
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,594	12.59	20,068.46
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	440	148.13	65,177.20
REGIONS FINANCIAL CORP	987	18.30	18,062.10
TRUIST FINANCIAL CORP	1,479	36.79	54,412.41
US BANCORP	1,888	40.84	77,105.92
ALLY FINANCIAL INC	281	36.40	10,228.40
AMERICAN EXPRESS CO	755	206.41	155,839.55
AMERIPRISE FINANCIAL INC	132	390.69	51,571.08
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	593	19.26	11,421.18
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,092	55.63	60,747.96
BLACKROCK INC	181	788.00	142,628.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	118	182.78	21,568.04
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	291	107.00	31,137.00
EQUITABLE HOLDINGS INC	558	32.84	18,324.72
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	44	486.77	21,417.88
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	683	62.29	42,544.07
FISERV INC	744	144.90	107,805.60
FRANKLIN RESOURCES INC	706	26.91	18,998.46
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	724	128.70	93,178.80

LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	86	251.21	21,604.06
MARKETAXESS HOLDINGS INC	32	224.71	7,190.72
MASTERCARD INC - A	980	460.58	451,368.40
MOODY'S CORP	195	399.60	77,922.00
NASDAQ INC	516	56.65	29,231.40
NORTHERN TRUST CORP	310	80.38	24,917.80
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	309	112.43	34,740.87
S&P GLOBAL INC	391	454.05	177,533.55
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,811	62.94	113,984.34
STATE STREET CORP	428	73.43	31,428.04
SYNCHRONY FINANCIAL	373	38.95	14,528.35
T ROWE PRICE GROUP INC	291	109.74	31,934.34
VISA INC-CLASS A SHARES	1,865	277.18	516,940.70
AFLAC INC	630	76.82	48,396.60
ALLSTATE CORP	266	157.37	41,860.42
ARCH CAPITAL GROUP LTD	419	83.30	34,902.70
ASSURANT INC	36	166.86	6,006.96
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	358	90.32	32,334.56
MARSH & MCLENNAN COS	549	193.36	106,154.64
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	324	78.02	25,278.48
PROGRESSIVE CORP	653	180.69	117,990.57
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	474	103.21	48,921.54
TRAVELERS COS INC/THE	256	214.82	54,993.92
WILLIS TOWERS WATSON PLC	119	250.45	29,803.55
ACCENTURE PLC-CL A	737	372.95	274,864.15
ADOBE INC	530	634.76	336,422.80
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	164	124.41	20,403.24
ANSYS INC	95	335.25	31,848.75
AUTODESK INC	242	256.45	62,060.90
CADENCE DESIGN SYS INC	308	296.55	91,337.40
DOCUSIGN INC	203	58.12	11,798.36
FAIR ISAAC CORP	24	1,255.30	30,127.20
GARTNER INC	90	469.89	42,290.10
GEN DIGITAL INC	684	21.23	14,521.32
HUBSPOT INC	55	612.39	33,681.45
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,075	185.79	199,724.25

INTUIT INC	333	639.58	212,980.14
MICROSOFT CORP	8,081	411.22	3,323,068.82
PTC INC	109	178.73	19,481.57
SALESFORCE INC	1,139	285.66	325,366.74
SERVICENOW INC	243	781.30	189,855.90
SPLUNK INC	168	153.39	25,769.52
SYNOPSYS INC	172	552.05	94,952.60
TWILIO INC - A	186	70.82	13,172.52
WORKDAY INC-CLASS A	236	294.74	69,558.64
ZSCALER INC	88	244.00	21,472.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,383	15.41	21,312.03
HP INC	1,033	28.68	29,626.44
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	181	155.70	28,181.70
NETAPP INC	207	87.84	18,182.88
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	184	87.52	16,103.68
TRIMBLE INC	297	52.59	15,619.23
WESTERN DIGITAL CORP	321	58.16	18,669.36
LIBERTY GLOBAL LTD-C	451	20.84	9,398.84
VERIZON COMMUNICATIONS INC	4,702	42.13	198,095.26
AMERICAN WATER WORKS CO INC	213	123.36	26,275.68
ATMOS ENERGY CORP	179	113.77	20,364.83
CMS ENERGY CORP	364	57.77	21,028.28
CONSOLIDATED EDISON INC	403	91.10	36,713.30
EDISON INTERNATIONAL	387	66.87	25,878.69
ESSENTIAL UTILITIES INC	310	36.17	11,212.70
EVERSOURCE ENERGY	552	55.20	30,470.40
EXELON CORP	1,059	34.35	36,376.65
SEMPRA	658	71.34	46,941.72
APPLIED MATERIALS INC	984	168.18	165,489.12
INTEL CORP	4,876	42.60	207,717.60
LAM RESEARCH CORP	152	838.70	127,482.40
MARVELL TECHNOLOGY INC	977	67.53	65,976.81
NVIDIA CORP	2,841	661.60	1,879,605.60
NXP SEMICONDUCTORS NV	289	214.99	62,132.11
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,013	159.20	161,269.60
CBRE GROUP INC - A	314	85.00	26,690.00

	アメリカドル 小計	168,642		25,020,875.09 (3,722,105,378)
カナダドル	CAMECO CORP	500	65.94	32,970.00
	ENBRIDGE INC	2,600	47.51	123,526.00
	KEYERA CORP	200	32.08	6,416.00
	PARKLAND CORP	100	47.35	4,735.00
	PEMBINA PIPELINE CORP	600	45.95	27,570.00
	AGNICO EAGLE MINES LTD	536	65.44	35,075.84
	IVANHOE MINES LTD-CL A	400	14.09	5,636.00
	KINROSS GOLD CORP	1,000	7.40	7,400.00
	LUNDIN MINING CORP	600	11.10	6,660.00
	NUTRIEN LTD	600	68.64	41,184.00
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	100	106.24	10,624.00
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	500	63.53	31,765.00
	CAE INC	400	26.51	10,604.00
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	50	119.09	5,954.50
	RB GLOBAL INC	177	86.47	15,305.19
	THOMSON REUTERS CORP	250	203.19	50,797.50
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	630	170.55	107,446.50
	MAGNA INTERNATIONAL INC	300	76.70	23,010.00
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	100	45.33	4,533.00
	CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	130	146.32	19,021.60
	DOLLARAMA INC	300	100.31	30,093.00
	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	800	80.06	64,048.00
	METRO INC/CN	300	70.55	21,165.00
	BANK OF MONTREAL	800	125.80	100,640.00
	BANK OF NOVA SCOTIA	1,469	63.11	92,708.59
	NATIONAL BANK OF CANADA	345	102.70	35,431.50
	TORONTO-DOMINION BANK	2,078	81.10	168,525.80
	BROOKFIELD CORP	1,700	52.68	89,556.00
	INTACT FINANCIAL CORP	226	210.72	47,622.72
	SUN LIFE FINANCIAL INC	800	69.54	55,632.00
	OPEN TEXT CORP	300	57.97	17,391.00
	SHOPIFY INC - CLASS A	1,335	111.61	148,999.35
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	447	63.66	28,456.02
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	800	8.04	6,432.00

	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	200	36.52	7,304.00
	FORTIS INC	546	53.87	29,413.02
	HYDRO ONE LTD	300	40.24	12,072.00
	FIRSTSERVICE CORP	35	229.33	8,026.55
	カナダドル 小計	22,554		1,533,750.68 (169,203,375)
オーストラリア ドル	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2,072	32.45	67,236.40
	BLUESCOPE STEEL LTD	313	23.36	7,311.68
	FORTESCUE LTD	1,779	29.73	52,889.67
	IGO LTD	738	7.29	5,380.02
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	535	59.35	31,752.25
	MINERAL RESOURCES LTD	137	59.08	8,093.96
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	2,129	13.92	29,635.68
	ORICA LTD	343	16.46	5,645.78
	PILBARA MINERALS LTD	2,777	3.55	9,858.35
	BRAMBLES LTD	1,410	14.73	20,769.30
	COMPUTERSHARE LTD	746	24.76	18,470.96
	AURIZON HOLDINGS LTD	1,313	3.78	4,963.14
	TRANSURBAN GROUP	3,432	13.41	46,023.12
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	634	44.65	28,308.10
	IDP EDUCATION LTD	169	19.31	3,263.39
	REA GROUP LTD	40	184.62	7,384.80
	SEEK LTD	610	26.03	15,878.30
	COLES GROUP LTD	1,387	16.09	22,316.83
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	1,084	5.74	6,222.16
	COCHLEAR LTD	94	309.31	29,075.14
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	151	51.15	7,723.65
	SONIC HEALTHCARE LTD	526	31.81	16,732.06
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	3,490	27.26	95,137.40
	ASX LTD	283	65.73	18,601.59
	MACQUARIE GROUP LTD	457	191.31	87,428.67
	QBE INSURANCE GROUP LTD	1,908	16.18	30,871.44
	SUNCORP GROUP LTD	1,512	14.25	21,546.00
XERO LTD	163	112.29	18,303.27	
TELSTRA GROUP LTD	4,748	4.08	19,371.84	
APA GROUP	1,798	8.43	15,157.14	

	オーストラリアドル 小計	36,778		751,352.09 (72,543,044)
イギリスポンド	ANGLO AMERICAN PLC	1,489	18.35	27,332.08
	ANTOFAGASTA PLC	597	17.34	10,351.98
	CRH PLC	819	57.58	47,158.02
	CRODA INTERNATIONAL PLC	185	48.63	8,996.55
	ENDEAVOUR MINING PLC	206	13.57	2,795.42
	MONDI PLC	298	13.67	4,075.15
	ASHTREAD GROUP PLC	445	53.44	23,780.80
	DCC PLC	78	57.66	4,497.48
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	95	99.50	9,452.50
	INTERTEK GROUP PLC	160	44.65	7,144.00
	RELX PLC	2,137	33.08	70,691.96
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	1,216	5.29	6,437.50
	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	86	47.66	4,098.76
	BURBERRY GROUP PLC	357	12.82	4,578.52
	TAYLOR WIMPEY PLC	2,676	1.46	3,932.38
	AUTO TRADER GROUP PLC	1,026	7.32	7,510.32
	INFORMA PLC	1,513	7.75	11,728.77
	WPP PLC	1,403	7.75	10,878.86
	KINGFISHER PLC	1,337	2.14	2,869.20
	OCADO GROUP PLC	409	5.05	2,065.45
	SAINSBURY (J) PLC	1,371	2.75	3,772.99
	TESCO PLC	8,255	2.90	24,005.54
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	279	22.55	6,291.45
	COCA-COLA HBC AG-DI	303	23.34	7,072.02
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	815	57.14	46,569.10
	UNILEVER PLC	2,806	38.65	108,451.90
	ASTRAZENECA PLC	1,817	103.60	188,241.20
	HSBC HOLDINGS PLC	23,243	6.14	142,735.26
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	69,110	0.42	29,243.89
	3I GROUP PLC	971	23.52	22,837.92
	ABRDN PLC	2,460	1.66	4,100.82
SCHRODERS PLC	2,304	4.05	9,331.20	
ST JAMES' S PLACE PLC	864	6.47	5,595.26	
ADMIRAL GROUP PLC	215	24.74	5,319.10	

	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	6,813	2.53	17,270.95
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	917	5.03	4,616.17
	PRUDENTIAL PLC	3,132	8.14	25,500.74
	SAGE GROUP PLC/THE	996	11.67	11,628.30
	BT GROUP PLC	8,109	1.11	9,029.37
	VODAFONE GROUP PLC	28,150	0.68	19,310.90
	NATIONAL GRID PLC	4,804	10.40	49,985.62
	イギリスポンド 小計	184,266		1,011,285.40 (189,676,689)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	175	10.96	1,918.00
	GIVAUDAN-REG	11	3,580.00	39,380.00
	SIG GROUP AG	320	18.09	5,788.80
	SIKA AG-REG	168	238.50	40,068.00
	ABB LTD-REG	1,893	37.77	71,498.61
	GEBERIT AG-REG	36	495.20	17,827.20
	VAT GROUP AG	28	405.90	11,365.20
	SGS SA-REG	167	80.30	13,410.10
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	56	286.20	16,027.20
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	2	11,140.00	22,280.00
	SONOVA HOLDING AG-REG	60	277.70	16,662.00
	LONZA GROUP AG-REG	86	430.40	37,014.40
	NOVARTIS AG-REG	2,395	89.80	215,071.00
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	45	110.40	4,968.00
	JULIUS BAER GROUP LTD	309	48.23	14,903.07
	BALOISE HOLDING AG - REG	50	140.10	7,005.00
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	31	618.60	19,176.60
	SWISS RE AG	400	98.48	39,392.00
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	185	437.30	80,900.50
	TEMENOS AG - REG	35	88.98	3,114.30
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	169	72.92	12,323.48
	SWISSCOM AG-REG	25	510.00	12,750.00
	スイスフラン 小計	6,646		702,843.46 (120,495,482)
香港ドル	MTR CORP	4,000	25.60	102,400.00
	WH GROUP LTD	4,500	4.61	20,745.00
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	5,000	18.58	92,900.00

	HANG SENG BANK LTD	900	80.80	72,720.00	
	AIA GROUP LTD	13,000	59.75	776,750.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	3,000	9.45	28,350.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	17,000	5.55	94,350.00	
	SINO LAND CO	2,000	8.07	16,140.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	500	61.10	30,550.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	400	14.64	5,856.00	
	香港ドル 小計	50,300		1,240,761.00	(23,599,274)
シンガポールドル	KEPPEL LTD	2,100	7.29	15,309.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,300	28.62	37,206.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	600	9.54	5,724.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	4,500	2.96	13,320.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	400	6.06	2,424.00	
	シンガポールドル 小計	8,900		73,983.00	(8,185,479)
ニュージーランドドル	EBOS GROUP LTD	224	37.00	8,288.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	1,401	5.30	7,432.30	
	MERCURY NZ LTD	189	6.65	1,256.85	
	MERIDIAN ENERGY LTD	921	5.52	5,083.92	
	ニュージーランドドル 小計	2,735		22,061.07	(1,986,158)
スウェーデンクローネ	BOLIDEN AB	372	270.30	100,551.60	
	HOLMEN AB-B SHARES	117	401.70	46,998.90	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	506	140.80	71,244.80	
	ALFA LAVAL AB	344	388.80	133,747.20	
	ASSA ABLOY AB-B	1,103	286.70	316,230.10	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	2,914	169.30	493,340.20	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	2,080	148.40	308,672.00	
	BEIJER REF AB	367	137.50	50,462.50	
	EPIROC AB-A	531	186.80	99,190.80	
	EPIROC AB-B	631	164.30	103,673.30	
	HUSQVARNA AB-B SHS	374	83.40	31,191.60	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	1,650	61.54	101,541.00	
	SANDVIK AB	1,676	220.30	369,222.80	
	SKF AB-B SHARES	252	209.90	52,894.80	

	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	772	143.26	110,596.72	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	649	238.00	154,462.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,466	112.40	164,778.40	
	EQT AB	563	272.80	153,586.40	
	TELE2 AB-B SHS	453	86.22	39,057.66	
	TELIA CO AB	1,623	25.88	42,003.24	
	スウェーデンクローネ 小計	18,443		2,943,446.02 (41,590,892)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	438	273.20	119,661.60	
	EQUINOR ASA	982	301.10	295,680.20	
	NORSK HYDRO ASA	1,135	61.08	69,325.80	
	MOWI ASA	521	190.70	99,354.70	
	ORKLA ASA	423	81.96	34,669.08	
	SALMAR ASA	53	591.60	31,354.80	
	DNB BANK ASA	1,028	207.50	213,310.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	172	170.80	29,377.60	
	TELENOR ASA	1,185	115.70	137,104.50	
	ノルウェークローネ 小計	5,937		1,029,838.28 (14,407,437)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	78	549.60	42,868.80	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	427	365.00	155,855.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	16	1,911.50	30,584.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,043	193.14	201,445.02	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	3	12,110.00	36,330.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	4	12,185.00	48,740.00	
	DSV A/S	222	1,231.00	273,282.00	
	PANDORA A/S	124	1,016.50	126,046.00	
	COLOPLAST-B	156	786.20	122,647.20	
	GENMAB A/S	70	1,902.50	133,175.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	3,798	781.40	2,967,757.20	
	ORSTED A/S	205	384.30	78,781.50	
	デンマーククローネ 小計	6,146		4,217,511.72 (90,676,501)	
イスラエルシェケル	BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,237	27.50	34,017.50	
	イスラエルシェケル 小計	1,237		34,017.50	

				(1,382,641)
ユーロ	GALP ENERGIA SGPS SA	687	14.29	9,820.66
	NESTE OYJ	447	31.68	14,160.96
	OMV AG	112	40.39	4,523.68
	REPSOL SA	1,408	13.52	19,043.20
	TENARIS SA	714	15.02	10,724.28
	TOTALENERGIES SE	2,555	59.80	152,789.00
	AKZO NOBEL N.V.	173	70.44	12,186.12
	COVESTRO AG	204	47.00	9,588.00
	DSM-FIRMENICH AG	177	94.88	16,793.76
	EVONIK INDUSTRIES AG	193	17.26	3,331.18
	HEIDELBERG MATERIALS AG	144	85.90	12,369.60
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	327	33.54	10,967.58
	STORA ENSO OYJ-R SHS	739	11.39	8,417.21
	SYMRISE AG	144	95.22	13,711.68
	UMICORE	338	20.52	6,935.76
	UPM-KYMMENE OYJ	615	29.75	18,296.25
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	227	36.86	8,367.22
	BOUYGUES SA	178	33.82	6,019.96
	BRENTAG SE	153	81.26	12,432.78
	EIFFAGE	87	96.52	8,397.24
	GEA GROUP AG	122	37.10	4,526.20
	KINGSPAN GROUP PLC	186	77.04	14,329.44
	KNORR-BREMSE AG	74	59.20	4,380.80
	METSO CORP	696	9.37	6,521.52
	PRYSMIAN SPA	312	41.30	12,885.60
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	671	188.70	126,617.70
	WARTSILA OYJ ABP	405	13.76	5,572.80
	TELEPERFORMANCE	76	141.50	10,754.00
	WOLTERS KLUWER	297	138.50	41,134.50
	ADP	33	124.60	4,111.80
	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	715	7.86	5,625.62
	DHL GROUP	1,172	44.34	51,966.48
	GETLINK SE	405	16.03	6,492.15
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	367	97.98	35,958.66
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	47	92.55	4,349.85

MICHELIN (CGDE)	783	30.65	23,998.95
ADIDAS AG	191	175.02	33,428.82
HERMES INTERNATIONAL	36	2,023.00	72,828.00
KERING	87	376.60	32,764.20
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	327	778.10	254,438.70
MONCLER SPA	213	57.74	12,298.62
PUMA SE	88	38.46	3,384.48
AMADEUS IT GROUP SA	526	64.58	33,969.08
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	838	27.08	22,693.04
PROSUS NV	1,748	28.07	49,066.36
ZALANDO SE	308	18.65	5,744.20
CARREFOUR SA	728	15.92	11,593.40
HELLOFRESH SE	138	12.15	1,676.70
JERONIMO MARTINS	212	22.22	4,710.64
KESKO OYJ-B SHS	200	17.80	3,560.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	1,171	26.11	30,580.66
DANONE	768	60.94	46,801.92
JDE PEET'S NV	78	22.80	1,778.40
KERRY GROUP PLC-A	154	79.32	12,215.28
BEIERSDORF AG	128	135.10	17,292.80
HENKEL AG & CO KGAA	116	62.58	7,259.28
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	217	70.22	15,237.74
L'OREAL	270	447.65	120,865.50
MERCK KGAA	130	147.30	19,149.00
BNP PARIBAS	1,209	56.06	67,776.54
COMMERZBANK AG	1,195	10.69	12,774.55
CREDIT AGRICOLE SA	1,719	13.13	22,584.22
FINECOBANK SPA	610	12.96	7,905.60
ING GROEP NV	4,211	12.20	51,382.62
KBC GROUP NV	242	59.40	14,374.80
MEDIOBANCA SPA	561	12.15	6,818.95
SOCIETE GENERALE SA	834	23.10	19,269.57
DEUTSCHE BOERSE AG	247	185.05	45,707.35
NEXI SPA	346	7.10	2,459.36
WORLDLINE SA	170	12.30	2,091.85
ASSICURAZIONI GENERALI	952	20.61	19,620.72

	AXA SA	2,005	30.53	61,222.67	
	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	149	390.90	58,244.10	
	NN GROUP NV	366	37.96	13,893.36	
	POSTE ITALIANE SPA	608	10.07	6,122.56	
	DASSAULT SYSTEMES SE	782	42.13	32,945.66	
	NOKIA OYJ	5,332	3.30	17,622.26	
	ELISA OYJ	188	42.19	7,931.72	
	KONINKLIJKE KPN NV	2,712	3.26	8,860.10	
	ORANGE	1,827	10.95	20,020.26	
	ENEL SPA	8,766	6.18	54,191.41	
	IBERDROLA SA	6,900	11.05	76,245.00	
	NATURGY ENERGY GROUP SA	118	24.34	2,872.12	
	REDEIA CORP SA	409	15.10	6,177.94	
	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	1,879	7.66	14,408.17	
	VERBUND AG	61	74.55	4,547.55	
	ASML HOLDING NV	469	818.80	384,017.20	
	STMICROELECTRONICS NV	791	40.19	31,790.29	
	LEG IMMOBILIEN SE	55	75.10	4,130.50	
	VONOVIA SE	767	27.93	21,422.31	
	ユーロ 小計	71,135		2,630,870.32 (421,649,586)	
	合 計	583,719		4,877,501,936 (4,877,501,936)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカ ドル	投資証券	AMERICAN TOWER CORP	528	102,173.28	
		BOSTON PROPERTIES INC	207	13,183.83	
		CROWN CASTLE INC	470	50,910.40	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	338	48,837.62	
		EQUINIX INC	106	89,407.82	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	546	9,997.26	
		IRON MOUNTAIN INC	293	20,252.16	

		PROLOGIS INC	1,044	134,937.00	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	150	33,706.50	
		WELLTOWER INC	567	49,856.31	
		WEYERHAEUSER CO	800	26,320.00	
アメリカドル合計			5,049	579,582.18	(86,218,645)
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	100	4,743.00	
カナダドル合計			100	4,743.00	(523,247)
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS/AU	974	7,490.06	
		GOODMAN GROUP	1,925	51,936.50	
		GPT GROUP	5,246	24,341.44	
		MIRVAC GROUP	3,217	6,948.72	
		SCENTRE GROUP	7,060	21,886.00	
		STOCKLAND	1,875	8,512.50	
		VICINITY CENTRES	2,392	4,879.68	
オーストラリアドル合計			22,689	125,994.90	(12,164,807)
イギリスポンド	投資証券	SEGRO PLC	1,620	13,964.40	
イギリスポンド合計			1,620	13,964.40	(2,619,162)
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	7,200	14,472.00	
シンガポールドル合計			7,200	14,472.00	(1,601,182)
ユーロ	投資証券	GECINA SA	42	4,183.20	
		KLEPIERRE	143	3,366.22	
ユーロ合計			185	7,549.42	(1,209,945)
合計				104,336,988	(104,336,988)

(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	組入投資証券	有価証券の
----	-----	------	--------	-------

		時価比率	時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	株式	271 銘柄	97.74%	74.71%
	投資証券	11 銘柄	—	1.73%
カナダドル	株式	38 銘柄	99.69%	3.40%
	投資証券	1 銘柄	—	0.01%
オーストラリアドル	株式	30 銘柄	85.64%	1.46%
	投資証券	7 銘柄	—	0.24%
イギリスポンド	株式	41 銘柄	98.64%	3.81%
	投資証券	1 銘柄	—	0.05%
スイスフラン	株式	22 銘柄	100.00%	2.42%
香港ドル	株式	10 銘柄	100.00%	0.47%
シンガポールドル	株式	5 銘柄	83.64%	0.16%
	投資証券	1 銘柄	—	0.03%
ニュージーランドドル	株式	4 銘柄	100.00%	0.04%
スウェーデンクローネ	株式	20 銘柄	100.00%	0.83%
ノルウェークローネ	株式	9 銘柄	100.00%	0.29%
デンマーククローネ	株式	12 銘柄	100.00%	1.82%
イスラエルシェケル	株式	1 銘柄	100.00%	0.03%
ユーロ	株式	90 銘柄	99.71%	8.46%
	投資証券	2 銘柄	—	0.02%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[2024年2月5日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	144,703,400
コール・ローン	137,251,125
株式	8,863,106,850
投資証券	72,739,022
未収配当金	3,543,223
流動資産合計	9,221,343,620
資産合計	9,221,343,620
負債の部	

流動負債	
未払解約金	13,032,599
未払利息	19
流動負債合計	13,032,618
負債合計	13,032,618
純資産の部	
元本等	
元本	1,729,876,598
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	7,478,434,404
元本等合計	9,208,311,002
純資産合計	9,208,311,002
負債純資産合計	9,221,343,620

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	[2024年2月5日現在]
1. 期首	2023年2月7日
期首元本額	1,558,955,639円
期中追加設定元本額	677,684,133円
期中一部解約元本額	506,763,174円
元本の内訳※	
海外株式セレクション(ラップ向け)	394,076,146円
外国株式アクティブファンドセレクション(ラップ専用)	132,439,807円
三菱UFJ ライフプラン 25	27,486,388円
三菱UFJ ライフプラン 50	126,790,217円
三菱UFJ ライフプラン 75	166,242,428円
三菱UFJ 海外株式オープン	514,151,366円
三菱UFJ 海外株式オープンVA(適格機関投資家限定)	172,666,822円
三菱UFJ ライフプラン 50VA(適格機関投資家限定)	28,823,576円
三菱UFJ 世界バランスファンド 25VA(適格機関投資家限定)	4,488,116円
三菱UFJ 世界バランスファンド 50VA(適格機関投資家限定)	50,593,774円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	1,393,011円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	9,179,300円

三菱UFJ ライフ・バランスファンド (安定型)	4,736,687 円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド (安定成長型)	5,120,584 円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド (成長型)	4,249,946 円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド (積極型)	11,059,981 円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	769,686 円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2040	880,547 円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド (安定型)	5,192,088 円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド (安定成長型)	16,375,990 円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド (成長型)	14,377,247 円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド (積極型)	21,584,284 円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	6,940,884 円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040	10,257,723 円
合計	1,729,876,598 円
2. 受益権の総数	1,729,876,598 口

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 2023 年 2 月 7 日 至 2024 年 2 月 5 日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和 26 年法律第 198 号)第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[2024 年 2 月 5 日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、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	[2024年2月5日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	453,131,888
投資証券	△8,455,090
合計	444,676,798

(注) 当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	[2024年2月5日現在]
1口当たり純資産額	5,3231円
(1万口当たり純資産額)	(53,231円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(単位：円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	CHEVRON CORP	12,404	152.24	1,888,384.96	
	FREEMPORT-MCMORAN INC	5,463	40.10	219,066.30	
	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,165	309.99	361,138.35	
	VULCAN MATERIALS CO	4,945	234.44	1,159,305.80	
	CATERPILLAR INC	2,081	315.09	655,702.29	
	HEICO CORP-CLASS A	9,867	144.92	1,429,925.64	
	NEXTRACKER INC-CL A	7,250	57.99	420,427.50	
	MOBILEYE GLOBAL INC-A	22,000	26.57	584,540.00	
	TESLA INC	4,334	187.91	814,401.94	
	AIRBNB INC-CLASS A	6,471	146.55	948,325.05	
	BOOKING HOLDINGS INC	94	3,561.39	334,770.66	
	DUOLINGO	2,823	178.89	505,006.47	
	ALPHABET INC-CL C	10,640	143.54	1,527,265.60	
	META PLATFORMS INC-CLASS A	3,527	474.99	1,675,289.73	

NETFLIX INC	843	564.64	475,991.52
AMAZON.COM INC	17,190	171.81	2,953,413.90
ULTA BEAUTY INC	1,897	505.33	958,611.01
COSTCO WHOLESALE CORP	959	709.48	680,391.32
FRESHPET INC	6,397	88.50	566,134.50
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	15,635	76.87	1,201,862.45
COTY INC-CL A	55,650	12.10	673,365.00
INMODE LTD	8,080	24.00	193,920.00
INTUITIVE SURGICAL INC	3,580	383.77	1,373,896.60
SHOCKWAVE MEDICAL INC	2,372	233.53	553,933.16
ABBVIE INC	3,064	168.67	516,804.88
ELI LILLY & CO	920	667.65	614,238.00
MODERNA INC	2,000	97.50	195,000.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1,000	424.68	424,680.00
ZOETIS INC	4,878	189.04	922,137.12
CITIGROUP INC	7,125	55.54	395,722.50
AMERICAN EXPRESS CO	1,820	206.41	375,666.20
GOLDMAN SACHS GROUP INC	940	387.86	364,588.40
S&P GLOBAL INC	1,883	454.05	854,976.15
SOFI TECHNOLOGIES INC	65,088	7.88	512,893.44
VISA INC-CLASS A SHARES	3,598	277.18	997,293.64
PROGRESSIVE CORP	3,859	180.69	697,282.71
AUTODESK INC	1,327	256.45	340,309.15
CADENCE DESIGN SYS INC	4,414	296.55	1,308,971.70
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	875	303.57	265,623.75
MICROSOFT CORP	8,844	411.22	3,636,829.68
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,617	549.62	1,438,355.54
SALESFORCE INC	4,101	285.66	1,171,491.66
SERVICENOW INC	1,821	781.30	1,422,747.30
APPLE INC	9,046	185.85	1,681,199.10
T-MOBILE US INC	4,682	161.78	757,453.96
SEMPRA	7,904	71.34	563,871.36
ADVANCED MICRO DEVICES	7,444	177.66	1,322,501.04
AXCELIS TECHNOLOGIES INC	2,160	131.62	284,299.20
LAM RESEARCH CORP	450	838.70	377,415.00
NVIDIA CORP	2,957	661.60	1,956,351.20

	COSTAR GROUP INC	21,122	83.94	1,772,980.68
	アメリカドル 小計	381,606		47,326,753.11 (7,040,327,792)
カナダドル	DOLLARAMA INC	9,900	100.31	993,069.00
	MANULIFE FINANCIAL CORP	14,200	29.44	418,048.00
	カナダドル 小計	24,100		1,411,117.00 (155,674,427)
オーストラリアドル	BHP GROUP LTD	16,223	47.61	772,377.03
	IDP EDUCATION LTD	22,840	19.31	441,040.40
	オーストラリアドル 小計	39,063		1,213,417.43 (117,155,452)
イギリスポンド	CRODA INTERNATIONAL PLC	7,210	48.63	350,622.30
	ASHTED GROUP PLC	5,306	53.44	283,552.64
	AUTO TRADER GROUP PLC	53,067	7.32	388,450.44
	B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	42,570	5.08	216,340.74
	IMPERIAL BRANDS PLC	20,010	18.71	374,387.10
	イギリスポンド 小計	128,163		1,613,353.22 (302,600,529)
香港ドル	MEITUAN-CLASS B	710	63.25	44,907.50
	TENCENT HOLDINGS LTD	11,800	279.40	3,296,920.00
	L' OCCITANE INTERNATIONAL SA	147,750	25.80	3,811,950.00
	香港ドル 小計	160,260		7,153,777.50 (136,064,848)
スウェーデンクローネ	SANDVIK AB	7,154	220.30	1,576,026.20
	スウェーデンクローネ 小計	7,154		1,576,026.20 (22,269,250)
ノルウェークローネ	AUTOSTORE HOLDINGS LTD	185,733	18.77	3,486,208.41
	ノルウェークローネ 小計	185,733		3,486,208.41 (48,772,055)
デンマーククローネ	NOVO NORDISK A/S-B	4,506	781.40	3,520,988.40
	デンマーククローネ 小計	4,506		3,520,988.40 (75,701,250)
ユーロ	NESTE OYJ	8,954	31.68	283,662.72
	THALES SA	2,000	135.65	271,300.00
	FERRARI NV	2,111	347.50	733,572.50

	HERMES INTERNATIONAL	430	2,023.00	869,890.00	
	HUGO BOSS AG -ORD	4,060	56.86	230,851.60	
	SCOUT24 SE	3,850	67.26	258,951.00	
	HELLOFRESH SE	25,471	12.15	309,472.65	
	BEIERSDORF AG	3,783	135.10	511,083.30	
	L' OREAL	541	447.65	242,178.65	
	BNP PARIBAS	3,095	56.06	173,505.70	
	ADYEN NV	660	1,203.40	794,244.00	
	DASSAULT SYSTEMES SE	8,084	42.13	340,578.92	
	ASML HOLDING NV	1,220	818.80	998,936.00	
	ユーロ 小計	64,259		6,018,227.04 (964,541,247)	
	合 計	994,844		8,863,106,850 (8,863,106,850)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカドル	投資証券	SBA COMMUNICATIONS CORP	2,176	488,968.96	
アメリカドル合計			2,176	488,968.96 (72,739,022)	
合 計				72,739,022 (72,739,022)	

(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 51 銘柄	98.98%	—	78.79%
	投資証券 1 銘柄	—	1.02%	0.81%
カナダドル	株式 2 銘柄	100.00%	—	1.74%
オーストラリアドル	株式 2 銘柄	100.00%	—	1.31%
イギリスポンド	株式 5 銘柄	100.00%	—	3.39%
香港ドル	株式 3 銘柄	100.00%	—	1.52%

スウェーデンクローネ	株式	1 銘柄	100.00%	—	0.25%
ノルウェークローネ	株式	1 銘柄	100.00%	—	0.55%
デンマーククローネ	株式	1 銘柄	100.00%	—	0.85%
ユーロ	株式	13 銘柄	100.00%	—	10.79%

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。

2 【ファンドの現況】

【海外株式セレクション（ラップ向け）】

【純資産額計算書】

2024年2月29日現在

(単位：円)

I 資産総額	42,879,633,128
II 負債総額	178,211,259
III 純資産総額 (I - II)	42,701,421,869
IV 発行済口数	17,007,116,855口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	2.5108
(10,000口当たり)	(25,108)

(参考)

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2024年2月29日現在

(単位：円)

I 資産総額	4,633,305,471,712
II 負債総額	1,149,467,078
III 純資産総額 (I - II)	4,632,156,004,634
IV 発行済口数	703,663,465,160口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	6.5829
(10,000口当たり)	(65,829)

好配当海外株マザーファンド

純資産額計算書

2024年2月29日現在

(単位：円)

I 資産総額	7,548,890,852
II 負債総額	217,062
III 純資産総額 (I - II)	7,548,673,790
IV 発行済口数	2,935,724,876口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	2.5713
(10,000口当たり)	(25,713)

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2024年2月29日現在

(単位：円)

I 資産総額	6,720,482,081
II 負債総額	10,101,679
III 純資産総額 (I - II)	6,710,380,402
IV 発行済口数	2,701,796,449口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	2.4837
(10,000口当たり)	(24,837)

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2024年2月29日現在

(単位：円)

I 資産総額	8,590,470,061
II 負債総額	219,104
III 純資産総額 (I - II)	8,590,250,957
IV 発行済口数	2,766,146,397口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	3.1055
(10,000口当たり)	(31,055)

先進国株式ESGインデックスマザーファンド

純資産額計算書

2024年2月29日現在

(単位：円)

I 資産総額	5,590,454,780
--------	---------------

II 負債総額	116,989
III 純資産総額 (I - II)	5,590,337,791
IV 発行済口数	3,886,588,286口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	1.4384
(10,000口当たり)	(14,384)

三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド

純資産額計算書

2024年2月29日現在

(単位：円)

I 資産総額	9,563,241,398
II 負債総額	42,389,439
III 純資産総額 (I - II)	9,520,851,959
IV 発行済口数	1,710,681,687口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	5.5655
(10,000口当たり)	(55,655)

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るときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、解約請求の受付、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

2024年2月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

(2) 委託会社の機構

・会社の意思決定機構

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

・投資運用の意思決定機構

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

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。

2024年2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 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	840	32,364,511
追加型公社債投資信託	16	1,593,094
単位型株式投資信託	97	444,511
単位型公社債投資信託	49	94,595
合計	1,002	34,496,710

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。

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、記載していません。

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

該当事項はありません。

約款

追加型証券投資信託

海外株式セレクション（ラップ向け）

約 款

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

海外株式セレクション（ラップ向け）

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、主として値上がり益の獲得をめざして運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

- ①投資信託証券への投資を通じて、主として海外株式に実質的な投資を行います。
- ②投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。
また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。
- ③投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。
- 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株式への直接投資は行いません。
- ②投資信託証券への投資割合に制限を設けません。
- ③外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
- ④外国為替予約取引は為替変動リスクを回避するため行うことができます。

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
『海外株式セレクション（ラップ向け）』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23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1,000万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5,000億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2027年2月5日まで、または第39条第8項、第40条第1項、第41条第1項、第42条第1項および第44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1,000万口に、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20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「外貨建有価証券」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22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（投資対象証券の取得の制限、投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、第1項による

受益権の取得申込みの受け付けを中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受け付けを取り消すことができます。

- 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々営業日の基準価額に、手数料ならびに当該手数料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。)に相当する金額を加算した価額とします。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 前項の手数料の額は、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がそれぞれ定めるものとします。
- ⑦ 第5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31条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。
- ⑧ 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. 約束手形
 - ハ. 金銭債権
 2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ. 為替手形
- ② 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、別に定める投資信託証券（投資信託および外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。））ならびに投資証券および外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）をいいます。以下同じ。）のほか、次に掲げるものとします。

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

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

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

(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23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項および前条に掲げる資産への投資等ならびに第20条、第22条および第26条から第28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項および前条に掲げる資産への投資等ならびに第20条、第22条および第26条から第28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。

(公社債の借入れ)

第20条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

② 前項の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

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公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

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21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22条 委託者は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

(信託業務の委託等)

第23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24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25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26条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

（再投資の指図）

第27条 委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等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28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29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30条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、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、有価証券等に係る利子等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31条 この信託の計算期間は、毎年2月6日から翌年2月5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2月5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32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33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等に相当する金額は、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34条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第31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50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35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. 利子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36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37条第3項に規定する支払開始日までに、一部解約金（第39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37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37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、）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ます。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、）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39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、7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38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39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々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（投資対象証券の換金の制限、投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、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10億口を下回ることとなった場合には、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40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40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、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発します。
- 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41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45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42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45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43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44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45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45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46条 第40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39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。

(信託期間の延長)

第47条 委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託者と合意のうえ、信託期間を延長することができます。

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

第48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49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50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、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51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

ます。

(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37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。

信託契約締結日 2017年3月27日

(附表)

1. 約款第13条第2項および第39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の前営業日
ニューヨークの銀行の休業日の前営業日
ロンドン証券取引所の休業日の前営業日
ロンドンの銀行の休業日の前営業日

2. 約款第17条第1項に規定する「別に定める投資信託証券」とは、海外株式に実質的な投資を行う次に掲げる投資信託証券をいいます。

親投資信託 外国株式インデックスマザーファンド
親投資信託 好配当海外株マザーファンド
親投資信託 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド
親投資信託 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド
親投資信託 先進国株式ESGインデックスマザーファンド
親投資信託 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド
追加型証券投資信託 グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2 (適格機関投資家専用)
外国投資法人 ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド
ークラスB・JPY・アキュムレーション
外国投資法人 スチュワート・インベスターズ・グローバル・エマージング・マーケット・
サステナビリティ・ファンドークラスIII・JPY・アキュムレーション

約款変更適用日：2024年11月2日

投資信託約款の新旧対照表
海外株式セレクション（ラップ向け）

変更後（新）	変更前（旧）
<p>（付表） 2. 約款第17条第1項に規定する「別に定める投資信託証券」とは、海外株式に実質的な投資を行う次に掲げる投資信託証券をいいます。</p> <p>（略） 追加型証券投資信託 グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）</p> <p><削除></p> <p><削除></p>	<p>（付表） 2. 約款第17条第1項に規定する「別に定める投資信託証券」とは、海外株式に実質的な投資を行う次に掲げる投資信託証券をいいます。</p> <p>（略） 追加型証券投資信託 グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）</p> <p>外国投資法人 <u>ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドー</u> <u>クラスB・JPY・アク</u> <u>ムレーション</u></p> <p>外国投資法人 <u>スチュワート・インベ</u> <u>スターズ・グローバル・エマ</u> <u>ジング・マーケットツ・サ</u> <u>テナビリティ・ファンドー</u> <u>クラスIII・JPY・アク</u> <u>ムレーション</u></p>

以上

 **MUFG** 三菱UFJアセットマネジメント