【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年9月7日提出
【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 川上　豊
【本店の所在の場所】	東京都港区東新橋一丁目９番１号
【事務連絡者氏名】	伊藤　晃
【電話番号】	03-4223-3037
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ＭＡＸＩＳ　海外株式（ＭＳＣＩコクサイ）上場投信
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	10兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町２番１号）

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2026年３月６日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）について有価証券報告書の提出に伴う関係情報の更新等を行うため、本訂正届出書を提出します。

2【訂正の内容】

＜訂正前＞および＜訂正後＞に記載している下線部＿は訂正部分を示し、＜更新後＞に記載している内容は原届出書の更新後の内容を示します。
なお、「第二部　ファンド情報　第１　ファンド状況　５　運用状況」、「第二部　ファンド情報　第３　ファンドの経理状況」は原届出書の更新後の内容を記載します。

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】

＜更新後＞

当ファンドは、外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてＭＳＣＩコクサイ・インデックス（以下「対象指数」といいます。）に採用されている銘柄の株式に投資を行い、信託財産の１口当たりの純資産額の変動率を円換算した対象指数の変動率に一致させることを目的として運用を行います。
信託金の限度額は、１兆円です。
＊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、一般社団法人資産運用業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
追加型	海外	債券	ＭＲＦ	特殊型（　　）
	内外	不動産投信	ＥＴＦ	
		その他資産（　　）		
		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（日本を除く）	ファミリーファンド	あり（　　）	日経２２５	ブル・ベア型
一般	年２回	日本	ファンド・オブ・ファンズ	なし	ＴＯＰＩＸ	条件付運用型
大型株	年４回	北米			その他（ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（円換算ベース））	ロング・ショート型／絶対収益追求型
中小型株	年６回	欧州				その他（　　）
債券	（隔月）	アジア				
一般	年12回	オセアニア				
公債	（毎月）	中南米				
社債	日々	アフリカ				
その他債券	その他（　　）	中近東（中東）				
クレジット属性（　　）		エマージング				
不動産投信						
その他資産（投資信託証券（株式　一般））						
資産複合						

（　　）						

※当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人資産運用業協会のホームページ（https://www.imaj.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）	一般社団法人資産運用業協会が定める「ＭＲＦ及びMMＦの運営に関する規則」に規定するMMＦをいいます。
	ＭＲＦ（マネー・リザーブ・ファンド）	一般社団法人資産運用業協会が定める「ＭＲＦ及びMMＦの運営に関する規則」に規定するＭＲＦをいいます。
	ＥＴＦ	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第１号および第２号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第９条の４の２に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家（受益者）に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

※上記定義は一般社団法人資産運用業協会が定める「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	一般社団法人資産運用業協会が定める「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資産運用業協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

［ファンドの目的・特色］

ファンドの目的

円換算した対象指数MSCIコクサイ・インデックスの値動きに連動する投資成果をめざします。

ファンドの特色

投資方針

円換算したMSCIコクサイ・インデックスに連動する成果をめざして運用を行います。

●ファンドの1口当たりの純資産額の変動率をMSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース)の変動率に一致させることを目的として、主として対象指数に採用されている銘柄の株式に投資を行います。

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

※実際の運用は外国株式インデックスマザーファンドを通じて行います。

<MSCIコクサイ・インデックスについて>

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。
MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース)は、MSCIコクサイ・インデックス(米ドルベース)をもとに、委託会社が計算※したものです。

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

<運用プロセスのイメージ>

ステップ1：投資対象ユニバースの作成

↓ ベンチマーク採用銘柄を主要投資対象とします。

ステップ2：ポートフォリオ案の作成

↓ モニタリング結果に加えて、ファンドの資金動向やベンチマーク構成の変動などを考慮してポートフォリオ案を作成します。

ステップ3：売買執行

↓ 売買執行の際には、売買コストの抑制に留意します。

ステップ4：モニタリング

一連の投資行動を分析し、その結果をポートフォリオに反映することで、運用の継続的な改善に努めます。

! 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。

☞「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/investment_policy/fm.html)

為替対応方針　原則として、為替ヘッジを行いません。

●為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

■ファンドの仕組み

運用は主に外国株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国の株式等に投資を行うファミリーファンド方式により行います。

■上場投信の仕組み

ファンドの受益権は、下記の金融商品取引所で上場され、株式と同様に、市場価格で売買することができます。
金融商品取引所における売買単位は1口単位です。
取引方法は、原則として株式と同様です。売買手数料等につきましては、お取引される第一種金融商品取引業者にお問い合わせください。
<金融商品取引所>
・東京証券取引所（2010年11月25日に新規上場）

■主な投資制限

・株式への実質投資割合に制限を設けません。
・外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
・デリバティブ取引は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

分配方針　年2回の決算時に分配を行います。

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

●「MAXIS（マクシス）」の由来

「MAXIS（マクシス）」は三菱UFJアセットマネジメントが運用するETF（上場投資信託）シリーズの統一ブランドです。このブランドには、「最高（MAX）の品質」と「お客さまの投資の中心軸（AXIS）」をめざすという三菱UFJアセットマネジメントの思いが込められています。

「MSCIコクサイ・インデックス」の著作権等について

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

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

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（３）【ファンドの仕組み】

＜訂正前＞

②委託会社と関係法人との契約の概要

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

③委託会社の概況（2025年12月末現在）

・金融商品取引業者登録番号
金融商品取引業者　関東財務局長（金商）第404号

・設立年月日

1985年8月1日
・資本金
2,000百万円
・沿革

1997年5月	東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
2004年10月	東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
2005年10月	三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ投信株式会社に変更
2015年7月	三菱ＵＦＪ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社に変更
2023年10月	エム・ユー投資顧問株式会社の有価証券運用事業を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社へ統合し、商号を三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社に変更

・大株主の状況

株　主　名	住　　所	所有株式数	所有比率
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一丁目４番５号	211,581株	100.0%

＜訂正後＞

②委託会社と関係法人との契約の概要

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

③委託会社の概況（2026年6月末現在）
・金融商品取引業者登録番号
金融商品取引業者　関東財務局長（金商）第404号
・設立年月日
1985年8月1日
・資本金
2,000百万円
・沿革

1997年5月	東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
2004年10月	東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
2005年10月	三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ投信株式会社に変更
2015年7月	三菱ＵＦＪ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社に変更
2023年10月	エム・ユー投資顧問株式会社の有価証券運用事業を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社へ統合し、商号を三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社に変更

・大株主の状況

株　主　名	住　　所	所有株式数	所有比率

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一丁目４番５号	211,581株	100.0%

2【投資方針】

（５）【投資制限】

＜更新後＞

＜信託約款に定められた投資制限＞

①新株引受権証券および新株予約権証券

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

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

②投資信託証券

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

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

③同一銘柄の転換社債等

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

ｂ．ａ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

④スワップ取引

ａ．委託会社は、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

ｂ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ｃ．スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

ｄ．委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

⑤信用取引

ａ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買

戻しにより行うことの指図をすることができます。

ｂ．ａ．の信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

１．信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券

２．株式分割により取得する株券

３．有償増資により取得する株券

４．売出しにより取得する株券

５．信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（③に規定する転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券

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

⑥外国為替予約取引

ａ．委託会社は、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）について、当該外貨建資産の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

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

⑦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たときは、担保の提供の指図を行うものとします。

ｂ．ａ．の指図は、当該借入れに係る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。

⑧資金の借入れ

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

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

⑨投資する株式等の範囲

ａ．委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。

ｂ．ａ．の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができます。

⑩有価証券の貸付

ａ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。

１．株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

２．公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保

有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

ｂ．ａ．に規定する限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

ｃ．委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

⑪特別の場合の外貨建有価証券

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。

⑫デリバティブ取引等

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

⑬信用リスクの分散規制

一般社団法人資産運用業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、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

＜その他法令等に定められた投資制限＞

・同一の法人の発行する株式への投資制限

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

３【投資リスク】

＜更新後＞

（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。）

①価格変動リスク

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

②為替変動リスク

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

③信用リスク

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

④流動性リスク
有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている株式の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

※留意事項
・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の６の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
・当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受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。
・当ファンドはファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。
・当ファンドは、換金時期に制限がありますのでご留意ください。
・当ファンドは、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行いますが、信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数における各銘柄の構成比率と当ファンドにおける各銘柄の組入比率が完全に一致しないこと、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因によりカイ離を生じることがあります。
・当ファンドは金融商品取引所に上場され取引が行われますが、金融商品取引所における市場価格は当ファンドの需給などによって決まり、時間とともに変化します。このため、当ファンドの市場価格は基準価額に必ずしも一致せず、またその差異の程度については予測できません。
・コンピューター関係の不慮の出来事に起因する取引上のリスクやシステム上のリスクが生じる可能性があります。

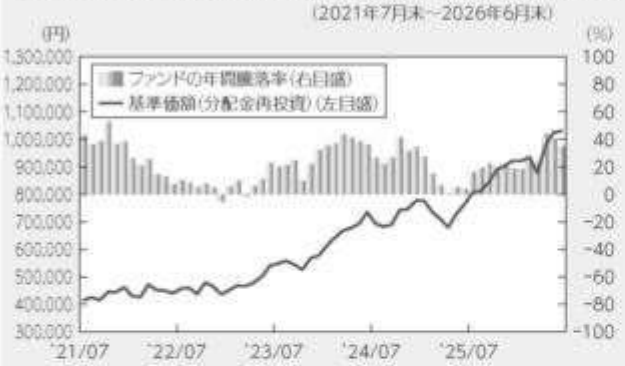
（２）投資リスクに対する管理体制
委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行い、ファンド管理委員会およびリスク管理委員会においてそれらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を検討しています。
また、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策を策定し流動性リスクの評価と管理プロセスの検証などを行います。リスク管理委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。
具体的な、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。

＊組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

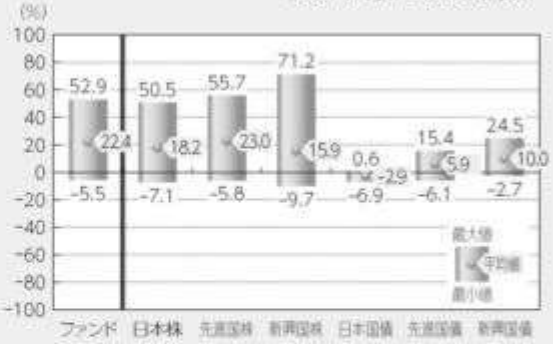
■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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

● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移
(2021年7月末～2026年6月末)



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較
(2021年7月末～2026年6月末)



(注)全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものとして計算しており、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に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章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】

（５）【課税上の取扱い】

＜更新後＞

課税上は、上場証券投資信託として取り扱われます。

①個人の受益者に対する課税

１．受益権の売却時

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

20.315％（所得税15.315％、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15.315％、地方税５％）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

２．収益分配金の受取り時

収益分配金は配当所得として課税されます。

原則として、20.315％（所得税15.315％、地方税５％）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。

なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）・申告分離課税を選択することもできます。

３．受益権の解約時および償還時

上記１．と同様の取扱いとなります。

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

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

ＮＩＳＡをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託やＥＴＦなどから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し（ＥＴＦの配当金の受取方法については、非課税口座を開設する金融機関等経由で受領する「株式数比例配分方式」を選択する必要があります。）、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②法人の受益者に対する課税

１．受益権の売却時

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

２．収益分配金の受取り時

15.315％（所得税のみ）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

３．受益権の解約時および償還時

源泉徴収はありません。上記１．と同様の取扱いとなります。

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

※上記は2026年6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。

※日本以外の国・地域にお住まいの方が取得された場合、いわゆる租税条約および関連規定により、日本国外の税当局に対してファンド受益者に関する報告義務が発生することとなる可能性があります。

5【運用状況】

【ＭＡＸＩＳ　海外株式（ＭＳＣＩコクサイ）上場投信】

（１）【投資状況】

2026年 6月30日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	44,101,255,555	100.00
コール・ローン、その他資産（負債控除後）	―	2,122,834	0.00
純資産総額		44,103,378,389	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

2026年 6月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	4,148,168,702	10.4108	43,185,853,805	10.6315	44,101,255,555	100.00

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

ｂ全銘柄の種類／業種別投資比率

2026年 6月30日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.00
合計	100.00

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

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

下記計算期間末日および2026年6月末日、同日前１年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

	純資産総額		基準価額（1口当たりの純資産価額）		東京証券取引所取引価格
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）	
第12計算期間末日　(2016年12月 8日)	7,515,669,458	7,567,349,458	1,977.81	1,991.41	1,960
第13計算期間末日　(2017年 6月 8日)	7,387,236,193	7,453,036,193	2,110.64	2,129.44	2,113
第14計算期間末日　(2017年12月 8日)	8,145,152,662	8,201,852,662	2,327.19	2,343.39	2,327
第15計算期間末日　(2018年 6月 8日)	8,444,888,149	8,517,608,149	2,345.80	2,366.00	2,340

第16計算期間末日　(2018年12月 8日)	8,104,505,458	8,170,025,458	2,251.25	2,269.45	2,274
第17計算期間末日　(2019年 6月 8日)	8,327,770,707	8,410,078,707	2,306.86	2,329.66	2,310
第18計算期間末日　(2019年12月 8日)	9,275,871,984	9,339,683,984	2,500.24	2,517.44	2,500
第19計算期間末日　(2020年 6月 8日)	10,685,657,220	10,768,107,220	2,514.27	2,533.67	2,512
第20計算期間末日　(2020年12月 8日)	11,346,800,388	11,413,304,388	2,781.08	2,797.38	2,767
第21計算期間末日　(2021年 6月 8日)	14,249,772,112	14,344,560,492	3,352.41	3,374.71	3,370
第22計算期間末日　(2021年12月 8日)	14,387,439,820	14,467,625,410	3,714.13	3,734.83	3,740
第23計算期間末日　(2022年 6月 8日)	14,658,933,381	14,775,303,081	3,842.04	3,872.54	3,846
第24計算期間末日　(2022年12月 8日)	14,171,411,778	14,275,785,278	3,733.84	3,761.34	3,744
第25計算期間末日　(2023年 6月 8日)	15,392,557,442	15,534,978,502	4,128.57	4,166.77	4,120
第26計算期間末日　(2023年12月 8日)	16,939,452,144	17,059,979,914	4,483.35	4,515.25	4,530
第27計算期間末日　(2024年 6月 8日)	22,255,005,216	22,427,126,016	5,624.50	5,668.00	5,649
第28計算期間末日　(2024年12月 8日)	25,861,843,570	26,002,463,670	5,995.56	6,028.16	5,994
第29計算期間末日　(2025年 6月 8日)	27,061,654,715	27,270,430,535	5,794.04	5,838.74	5,825
第30計算期間末日　(2025年12月 8日)	34,825,875,574	34,992,380,374	7,111.39	7,145.39	7,115
第31計算期間末日　(2026年 6月 8日)	42,230,783,301	42,504,286,101	7,874.76	7,925.76	7,875
2025年 6月末日	28,310,831,584	—	6,022.81	—	6,012
7月末日	30,113,818,351	—	6,355.27	—	6,381
8月末日	30,566,963,756	—	6,406.29	—	6,406
9月末日	32,187,987,463	—	6,639.44	—	6,614
10月末日	34,370,916,041	—	7,023.07	—	7,050
11月末日	34,937,852,054	—	7,134.25	—	7,169
12月末日	35,819,813,281	—	7,242.76	—	7,201
2026年 1月末日	36,148,947,267	—	7,233.26	—	7,196
2月末日	37,762,418,688	—	7,340.49	—	7,340
3月末日	36,033,033,071	—	6,891.79	—	6,929
4月末日	40,572,306,922	—	7,671.94	—	7,664
5月末日	42,731,472,419	—	8,043.12	—	8,079
6月末日	44,103,378,389	—	8,042.19	—	8,039

②【分配の推移】

	1口当たりの分配金
第12計算期間	13円60銭
第13計算期間	18円80銭
第14計算期間	16円20銭
第15計算期間	20円20銭
第16計算期間	18円20銭
第17計算期間	22円80銭
第18計算期間	17円20銭
第19計算期間	19円40銭
第20計算期間	16円30銭
第21計算期間	22円30銭
第22計算期間	20円70銭

第23計算期間	30円50銭
第24計算期間	27円50銭
第25計算期間	38円20銭
第26計算期間	31円90銭
第27計算期間	43円50銭
第28計算期間	32円60銭
第29計算期間	44円70銭
第30計算期間	34円00銭
第31計算期間	51円00銭

③【収益率の推移】

	収益率（%）
第12計算期間	10.22
第13計算期間	7.66
第14計算期間	11.02
第15計算期間	1.66
第16計算期間	△3.25
第17計算期間	3.48
第18計算期間	9.12
第19計算期間	1.33
第20計算期間	11.26
第21計算期間	21.34
第22計算期間	11.40
第23計算期間	4.26
第24計算期間	△2.10
第25計算期間	11.59
第26計算期間	9.36
第27計算期間	26.42
第28計算期間	7.17
第29計算期間	△2.61
第30計算期間	23.32
第31計算期間	11.45

（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12計算期間	300,000	―	3,800,000
第13計算期間	―	300,000	3,500,000
第14計算期間	―	―	3,500,000
第15計算期間	100,000	―	3,600,000
第16計算期間	―	―	3,600,000
第17計算期間	120,000	110,000	3,610,000
第18計算期間	140,000	40,000	3,710,000

第19計算期間	740,000	200,000	4,250,000
第20計算期間	270,000	440,000	4,080,000
第21計算期間	448,500	277,900	4,250,600
第22計算期間	32,000	408,900	3,873,700
第23計算期間	144,700	203,000	3,815,400
第24計算期間	10,000	30,000	3,795,400
第25計算期間	62,900	130,000	3,728,300
第26計算期間	90,000	40,000	3,778,300
第27計算期間	210,000	31,500	3,956,800
第28計算期間	376,700	20,000	4,313,500
第29計算期間	357,100	—	4,670,600
第30計算期間	276,600	50,000	4,897,200
第31計算期間	465,600	—	5,362,800

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

2026年 6月30日現在
（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（%）
株式	アメリカ	11,866,714,189,480	74.92
	イギリス	556,464,892,484	3.51
	カナダ	555,353,300,264	3.51
	スイス	390,040,759,955	2.46
	フランス	352,192,594,504	2.22
	ドイツ	346,904,845,679	2.19
	オランダ	288,364,450,313	1.82
	オーストラリア	248,083,662,727	1.57
	スペイン	154,613,597,189	0.98
	スウェーデン	121,649,160,346	0.77
	イタリア	119,591,262,955	0.76
	デンマーク	67,873,964,508	0.43
	香港	63,928,155,367	0.40
	シンガポール	56,164,790,855	0.35
	フィンランド	48,381,845,097	0.31
	イスラエル	36,056,760,882	0.23
	ベルギー	35,658,656,211	0.23
	ノルウェー	22,962,504,702	0.14
	アイルランド	16,084,283,461	0.10
	オーストリア	14,081,902,063	0.09
	ルクセンブルク	8,814,930,430	0.06
	ポルトガル	7,366,293,946	0.05

	ニュージーランド	7,031,977,072	0.04
	バミューダ	1,954,783,373	0.01
	ジャージー	482,605,062	0.00
	小計	15,386,816,168,925	97.14
投資証券	アメリカ	209,192,983,517	1.32
	オーストラリア	13,510,918,995	0.09
	フランス	5,109,890,471	0.03
	シンガポール	3,796,559,063	0.02
	イギリス	3,722,006,070	0.02
	香港	2,191,041,787	0.01
	小計	237,523,399,903	1.50
コール・ローン、その他資産（負債控除後）	―	214,828,276,659	1.36
純資産総額		15,839,167,845,487	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

2026年 6月30日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	184,339,093,181	1.16
	買建	カナダ	8,627,018,664	0.05
	買建	ドイツ	26,169,670,296	0.17
	買建	オーストラリア	5,929,698,478	0.04
	買建	イギリス	8,630,523,156	0.05
	買建	スイス	5,798,703,627	0.04

（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

2026年 6月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	26,638,420	35,588.76	948,028,601,832	31,661.17	843,403,765,250	5.32
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	16,940,148	47,611.76	806,550,276,966	45,751.75	775,041,561,944	4.89
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	8,139,973	67,032.86	545,645,734,688	59,852.08	487,194,333,916	3.08
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	11,169,165	43,544.64	486,357,297,162	38,996.33	435,556,495,543	2.75

アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	6,718,096	62,675.24	421,058,304,702	57,429.22	385,815,036,678	2.44
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	5,190,712	69,537.44	360,948,860,659	60,482.15	313,945,450,340	1.98
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	5,334,069	62,661.42	334,240,387,525	57,044.35	304,278,548,034	1.92
アメリカ	株式	MICRON TECHNOLOGY INC	半導体・半導体製造装置	1,301,705	130,954.15	170,463,681,209	185,982.01	242,093,724,303	1.53
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	2,534,481	97,316.79	246,647,577,524	91,360.61	231,551,740,331	1.46
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	3,248,291	72,037.46	233,998,645,164	66,878.69	217,241,471,506	1.37
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	926,909	158,135.04	146,576,799,926	199,728.33	185,129,989,135	1.17
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	3,094,961	48,800.81	151,036,615,661	53,489.64	165,548,356,203	1.05
アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	1,882,108	74,979.96	141,120,387,009	87,607.78	164,887,305,671	1.04
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	448,223	243,786.45	109,270,696,898	298,784.20	133,921,950,477	0.85
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	1,604,219	77,880.47	124,937,338,100	80,545.43	129,212,525,211	0.82
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	2,778,986	36,028.85	100,123,678,225	41,979.43	116,660,272,991	0.74
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	5,072,297	20,973.30	106,382,856,555	21,390.01	108,496,487,611	0.68
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	1,939,533	52,591.91	102,003,747,089	55,480.54	107,606,344,976	0.68
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	4,797,882	24,297.83	116,578,148,125	22,094.78	106,008,163,569	0.67
アメリカ	株式	APPLIED MATERIALS INC	半導体・半導体製造装置	916,581	72,606.52	66,549,765,211	112,802.58	103,392,710,378	0.65
アメリカ	株式	LAM RESEARCH CORP	半導体・半導体製造装置	1,442,201	48,455.31	69,882,302,025	66,727.67	96,234,719,468	0.61
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	5,061,087	20,644.81	104,485,221,382	18,609.89	94,186,292,595	0.59
アメリカ	株式	CATERPILLAR INC	資本財	537,423	150,467.37	80,864,626,173	167,779.72	90,168,682,665	0.57
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	4,561,484	16,222.51	73,998,734,632	19,113.30	87,185,025,822	0.55
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	2,041,634	33,089.23	67,556,114,279	41,297.40	84,314,177,789	0.53
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	512,077	162,093.19	83,004,194,457	153,731.36	78,722,296,298	0.50
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	944,184	80,776.28	76,267,680,054	82,760.43	78,141,082,903	0.49
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	7,834,717	8,232.82	64,501,823,271	9,399.13	73,639,548,667	0.46
アメリカ	株式	GE AEROSPACE	資本財	1,206,862	49,029.45	59,171,787,659	60,686.76	73,240,552,874	0.46

アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	1,049,213	62,496.73	65,572,382,877	68,174.56	71,529,644,904	0.45

（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

2026年 6月30日現在

種類	業種	投資比率（%）
株式	エネルギー	3.75
	素材	3.21
	資本財	8.28
	商業・専門サービス	0.92
	運輸	1.42
	自動車・自動車部品	1.78
	耐久消費財・アパレル	0.79
	消費者サービス	1.48
	メディア・娯楽	6.95
	一般消費財・サービス流通・小売り	4.47
	生活必需品流通・小売り	1.66
	食品・飲料・タバコ	2.45
	家庭用品・パーソナル用品	1.03
	ヘルスケア機器・サービス	2.62
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.72
	銀行	6.95
	金融サービス	6.02
	保険	2.66
	ソフトウェア・サービス	6.90
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.98
	電気通信サービス	1.17
	公益事業	2.70
	半導体・半導体製造装置	15.04
	不動産管理・開発	0.18
	小計	97.14
投資証券	―	1.50
合計		98.64

（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

2026年 6月30日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（%）
	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2609	買建	3,027	アメリカドル	1,146,685,306.7	186,210,226,954	1,135,162,837.5	184,339,093,181	1.16

株価指数先物取引	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602609	買建	184	カナダドル	76,046,425.2	8,680,699,437	75,576,160	8,627,018,664	0.05
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2609	買建	2,254	ユーロ	142,001,370.68	26,319,954,056	141,190,560	26,169,670,296	0.17
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2609	買建	241	オーストラリアドル	53,411,630.2	5,958,601,465	53,152,550	5,929,698,478	0.04
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2609	買建	381	イギリスポンド	40,111,495.3	8,625,977,064	40,132,635	8,630,523,156	0.05
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2609	買建	203	スイスフラン	28,203,574.8	5,667,508,356	28,856,450	5,798,703,627	0.04

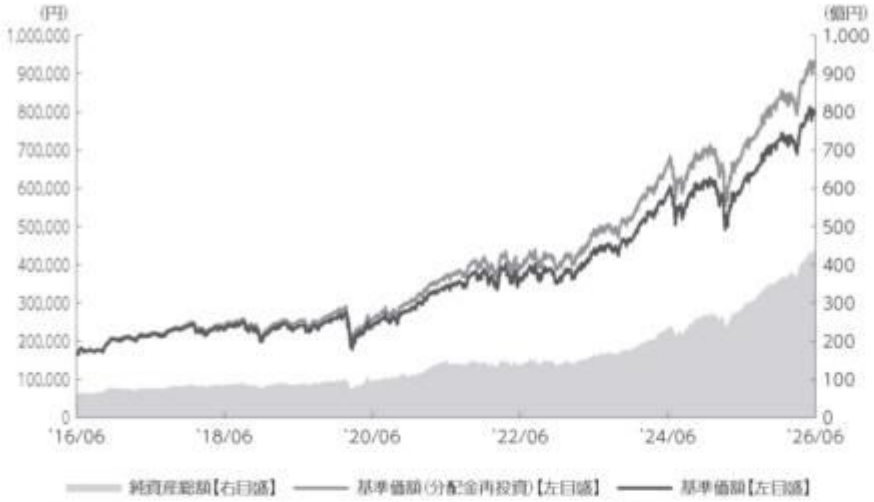
（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

≪参考情報≫

運用実績

2026年6月30日現在

■基準価額・純資産の推移　2016年6月30日～2026年6月30日



•基準価額(分配金再投資)はグラフの起点における基準価額に合わせて指数化
•基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	804,219円
純資産総額	441.0億円

•純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2026 年　6月	5,100円
2025 年 12月	3,400円
2025 年　6月	4,470円
2024 年 12月	3,260円
2024 年　6月	4,350円
2023 年 12月	3,190円
設定来累計	69,310円

•分配金は100口当たり、税引前

■主要な資産の状況

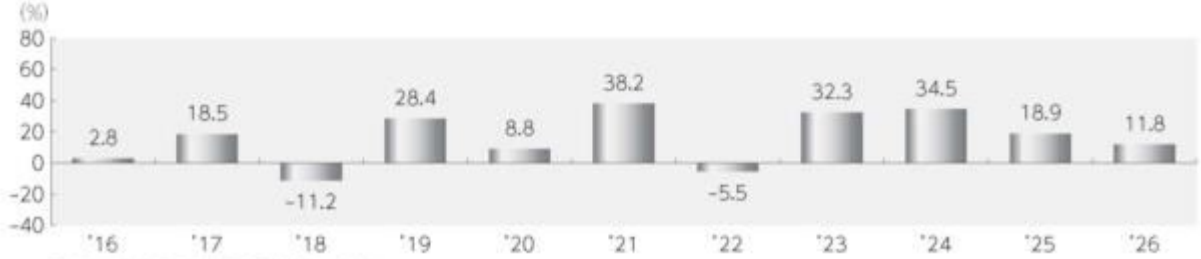
	組入上位通貨	比率
1	アメリカドル	77.4%
2	ユーロ	9.0%
3	イギリスポンド	3.6%
4	カナダドル	3.6%
5	スイスフラン	2.5%
6	オーストラリアドル	1.7%
7	スウェーデンクローネ	0.8%
8	デンマーククローネ	0.4%
9	香港ドル	0.4%
10	シンガポールドル	0.4%

	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	アメリカ	5.3%
2	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	4.9%
3	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	3.1%
4	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	アメリカ	2.7%
5	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	2.4%
6	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	アメリカ	2.0%
7	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	1.9%
8	MICRON TECHNOLOGY INC	半導体・半導体製造装置	アメリカ	1.5%
9	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.5%
10	TESLA INC	自動車・自動車部品	アメリカ	1.4%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引　(買建)	1.5%

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

■年間収益率の推移



•収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
•2026年は年初から6月30日までの収益率を表示

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
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】

３【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

＜更新後＞

①基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、当ファンドでは100口当たりの価額で表示されます。

「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人資産運用業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/
ＭＡＸＩＳ専用サイト　https://maxis.am.mufg.jp/

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（2025年12月9日から2026年 6月 8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。

１【財務諸表】

【ＭＡＸＩＳ　海外株式（ＭＳＣＩコクサイ）上場投信】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第30期 ［ 2025年12月 8日現在 ］	第31期 ［ 2026年 6月 8日現在 ］
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	35,603,337	42,772,954
親投資信託受益証券	34,989,960,951	42,501,268,461
未収入金	1,563,212	1,932,048
未収利息	451	837
流動資産合計	35,027,127,951	42,545,974,300
資産合計	35,027,127,951	42,545,974,300
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	166,504,800	273,502,800
未払受託者報酬	6,909,701	8,351,166
未払委託者報酬	19,001,642	22,965,645
その他未払費用	8,836,234	10,371,388
流動負債合計	201,252,377	315,190,999
負債合計	201,252,377	315,190,999
純資産の部		
元本等		
元本	4,897,200,000	5,362,800,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	29,928,675,574	36,867,983,301
（分配準備積立金）	3,681,291	2,166,215
元本等合計	34,825,875,574	42,230,783,301
純資産合計	34,825,875,574	42,230,783,301
負債純資産合計	35,027,127,951	42,545,974,300

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第30期 自　2025年 6月 9日 至　2025年12月 8日	第31期 自　2025年12月 9日 至　2026年 6月 8日
営業収益		
受取利息	112,725	149,540
有価証券売買等損益	6,510,659,483	4,318,758,423
営業収益合計	6,510,772,208	4,318,907,963
営業費用		

	第30期 自　2025年 6月 9日 至　2025年12月 8日	第31期 自　2025年12月 9日 至　2026年 6月 8日
受託者報酬	6,909,701	8,351,166
委託者報酬	19,001,642	22,965,645
その他費用	9,462,770	10,988,687
営業費用合計	35,374,113	42,305,498
営業利益又は営業損失（△）	6,475,398,095	4,276,602,465
経常利益又は経常損失（△）	6,475,398,095	4,276,602,465
当期純利益又は当期純損失（△）	6,475,398,095	4,276,602,465
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	-	-
期首剰余金又は期首欠損金（△）	22,391,054,715	29,928,675,574
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,523,808,064	2,936,208,062
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,523,808,064	2,936,208,062
剰余金減少額又は欠損金増加額	295,080,500	-
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	295,080,500	-
分配金	166,504,800	273,502,800
期末剰余金又は期末欠損金（△）	29,928,675,574	36,867,983,301

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１.有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。

（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30期 [2025年12月 8日現在]	第31期 [2026年 6月 8日現在]
１．　期首元本額	4,670,600,000円	4,897,200,000円
期中追加設定元本額	276,600,000円	465,600,000円
期中一部解約元本額	50,000,000円	―円
２．　受益権の総数	4,897,200口	5,362,800口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第30期
自 2025年 6月 9日
至 2025年12月 8日

１.その他費用
上場費用および商標使用料等を含んでおります。

２.分配金の計算過程

項目		
当期配当等収益額	A	112,725円
親ファンドの配当等収益額	B	205,304,283円
分配準備積立金額	C	143,196円
配当等収益合計額	D=A+B+C	205,560,204円
経費	E	35,374,113円
当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	170,186,091円
収益分配金金額	G	166,504,800円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	3,681,291円
当ファンドの期末残存口数	I	4,897,200口
100口当たり分配金額	J=G/I×100	3,400円

第31期
自 2025年12月 9日
至 2026年 6月 8日

１.その他費用
上場費用および商標使用料等を含んでおります。

２.分配金の計算過程

項目		
当期配当等収益額	A	149,540円
親ファンドの配当等収益額	B	314,143,682円
分配準備積立金額	C	3,681,291円
配当等収益合計額	D=A+B+C	317,974,513円
経費	E	42,305,498円
当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	275,669,015円
収益分配金金額	G	273,502,800円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	2,166,215円
当ファンドの期末残存口数	I	5,362,800口
100口当たり分配金額	J=G/I×100	5,100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30期 自 2025年 6月 9日 至 2025年12月 8日	第31期 自 2025年12月 9日 至 2026年 6月 8日
１.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第２条第４項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
２.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
３.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は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。	同左

２　金融商品の時価等に関する事項

区分	第30期 ［2025年12月 8日現在］	第31期 ［2026年 6月 8日現在］
１.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
２.時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （２）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	（１）有価証券 同左 （２）デリバティブ取引 同左 （３）上記以外の金融商品 同左
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30期 ［2025年12月 8日現在］	第31期 ［2026年 6月 8日現在］
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）	当計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）
親投資信託受益証券	6,456,465,261	4,320,847,963
合計	6,456,465,261	4,320,847,963

（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30期 ［2025年12月 8日現在］	第31期 ［2026年 6月 8日現在］
1口当たり純資産額 (100口当たり純資産額)	7,111.39円 (711,139円)	7,874.76円 (787,476円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種　類	銘　柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	4,083,205,409	42,501,268,461	
合計		4,083,205,409	42,501,268,461	

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）

	［2026年 6月 8日現在］
資産の部	
流動資産	
預金	72,417,381,990
コール・ローン	13,487,927,765
株式	14,727,344,686,426
投資証券	227,258,297,897
派生商品評価勘定	460,497,839
未収入金	459,932,513
未収配当金	16,095,056,459
未収利息	264,123
差入委託証拠金	198,493,282,994
流動資産合計	15,256,017,328,006
資産合計	15,256,017,328,006
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	4,191,242,609
未払金	3,003,752,357
未払解約金	5,710,706,708
流動負債合計	12,905,701,674
負債合計	12,905,701,674
純資産の部	
元本等	
元本	1,464,449,499,609
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	13,778,662,126,723
元本等合計	15,243,111,626,332
純資産合計	15,243,111,626,332

	［2026年 6月 8日現在］
負債純資産合計	15,256,017,328,006

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または基準価額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）

	[2026年 6月 8日現在]
１． 期首	2025年12月 9日
期首元本額	1,241,945,808,462円
期中追加設定元本額	250,704,396,856円
期中一部解約元本額	28,200,705,709円
元本の内訳※	
三菱ＵＦＪ　ライフセレクトファンド（安定型）	122,885,987円
三菱ＵＦＪ　ライフセレクトファンド（安定成長型）	766,745,511円
三菱ＵＦＪ　ライフセレクトファンド（成長型）	891,030,981円
ＭＡＸＩＳ　海外株式（ＭＳＣＩコクサイ）上場投信	4,083,205,409円
ＭＡＸＩＳ全世界株式（オール・カントリー）上場投信	9,454,629,009円
三菱ＵＦＪ　プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	851,944,929円
三菱ＵＦＪ　プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	6,204,208,958円
三菱ＵＦＪ　プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	8,783,029,132円
三菱ＵＦＪ　６資産バランスファンド（２ヵ月分配型）	25,984,402円
三菱ＵＦＪ　６資産バランスファンド（成長型）	74,461,927円
ｅＭＡＸＩＳ　先進国株式インデックス（除く日本）	14,219,131,477円
ｅＭＡＸＩＳ　バランス（８資産均等型）	823,918,248円
ｅＭＡＸＩＳ　バランス（波乗り型）	26,645,970円
三菱ＵＦＪ　プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	1,541,772,803円
三菱ＵＦＪ　ターゲット・イヤー・ファンド２０３０（確定拠出年金）	151,167,927円
三菱ＵＦＪ　ターゲット・イヤー・ファンド２０４０（確定拠出年金）	276,395,276円
三菱ＵＦＪ　ターゲット・イヤー・ファンド２０５０（確定拠出年金）	296,398,034円
ｅＭＡＸＩＳ　Ｓｌｉｍ　先進国株式インデックス（除く日本）	125,224,478,555円
海外株式セレクション（ラップ向け）	3,095,730,302円
ｅＭＡＸＩＳ　Ｓｌｉｍ　バランス（８資産均等型）	6,266,905,670円
つみたて先進国株式	56,358,387,718円
つみたて８資産均等バランス	3,165,619,519円
つみたて４資産均等バランス	1,336,302,396円
ｅＭＡＸＩＳ　マイマネージャー　１９７０ｓ	2,094,924円
ｅＭＡＸＩＳ　マイマネージャー　１９８０ｓ	3,389,905円
ｅＭＡＸＩＳ　マイマネージャー　１９９０ｓ	7,236,484円
三菱ＵＦＪ　ターゲット・イヤー・ファンド２０３５（確定拠出年金）	153,124,366円
三菱ＵＦＪ　ターゲット・イヤー・ファンド２０４５（確定拠出年金）	270,429,695円
三菱ＵＦＪ　ターゲット・イヤー・ファンド２０５５（確定拠出年金）	193,148,141円
三菱ＵＦＪ　ＤＣ年金バランス（株式１５）	74,513,262円
三菱ＵＦＪ　ＤＣ年金バランス（株式４０）	576,311,478円
三菱ＵＦＪ　ＤＣ年金バランス（株式６５）	1,959,507,013円

	[2026年 6月 8日現在]
ｅＭＡＸＩＳ　Ｓｌｉｍ　全世界株式（除く日本）	97,055,265,515円
ｅＭＡＸＩＳ　Ｓｌｉｍ　全世界株式（３地域均等型）	1,668,483,390円
三菱ＵＦＪ　ＤＣ年金インデックス（先進国株式）	6,296,923,124円
ｅＭＡＸＩＳ　Ｓｌｉｍ　全世界株式（オール・カントリー）	968,615,173,933円
三菱ＵＦＪ　ターゲット・イヤー・ファンド２０６０（確定拠出年金）	197,514,705円
三菱ＵＦＪ　ＤＣ年金バランス（株式２５）	32,934,208円
つみたて全世界株式	16,334,717,214円
三菱ＵＦＪ　ターゲット・イヤー・ファンド２０６５（確定拠出年金）	121,185,986円
ラップ向けインデックスｆ　先進国株式	3,234,578,574円
三菱ＵＦＪ　ＤＣ年金バランス（株式８０）	162,656,335円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）	822,355,959円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	38,653,078円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	8,938,033円
アクティブアロケーションファンド（ラップ向け）	52,495,275円
三菱ＵＦＪ　ターゲット・イヤー・ファンド２０７０（確定拠出年金）	25,961,359円
ｅＭＡＸＩＳ／ＰａｙＰａｙ証券　全世界バランス	108,263,165円
ｅＭＡＸＩＳ　Ｓｌｉｍ　先進国株式（含む日本）＜オール先進国＞	815,587,815円
三菱ＵＦＪ　資産配分最適化バランス（Ｒ１）	8,841,493円
三菱ＵＦＪ　資産配分最適化バランス（Ｒ２）	95,850,490円
三菱ＵＦＪ　資産配分最適化バランス（Ｒ３）	656,695,195円
三菱ＵＦＪ　資産配分最適化バランス（Ｒ４）	543,415,304円
三菱ＵＦＪ　資産配分最適化バランス（Ｒ５）	237,965,702円
三菱ＵＦＪ　ＤＣ海外株式インデックスファンド	32,290,312,936円
ｅＭＡＸＩＳ　全世界株式インデックス（除く日本）	9,054,068,599円
三菱ＵＦＪ　バランス・イノベーション（株式抑制型）	239,257,026円
三菱ＵＦＪ　バランス・イノベーション（株式重視型）	683,882,749円
三菱ＵＦＪ　バランス・イノベーション（新興国投資型）	111,981,845円
三菱ＵＦＪ　ＤＣバランス・イノベーション（ＫＡＫＵＳＨＩＮ）	629,860,077円
三菱ＵＦＪ　バランス・イノベーション（債券重視型）	53,199,132円
ｅＭＡＸＩＳ　バランス（４資産均等型）	422,975,274円
ｅＭＡＸＩＳ　最適化バランス（マイゴールキーパー）	71,272,205円
ｅＭＡＸＩＳ　最適化バランス（マイディフェンダー）	133,168,948円
ｅＭＡＸＩＳ　最適化バランス（マイミッドフィルダー）	657,803,523円
ｅＭＡＸＩＳ　最適化バランス（マイフォワード）	589,315,405円
ｅＭＡＸＩＳ　最適化バランス（マイストライカー）	1,381,025,364円
三菱ＵＦＪ　外国株式ファンドＶＡ（適格機関投資家限定）	485,661,265円
三菱ＵＦＪ　バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,775,661円
三菱ＵＦＪ　バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,571,919,590円
三菱ＵＦＪ　バランスファンドＶＡ　２０型（適格機関投資家限定）	11,471,967円
三菱ＵＦＪ　バランスファンドＶＡ　４０型（適格機関投資家限定）	335,467,429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）	6,648,601,171円
三菱ＵＦＪ　バランスファンドＶＡ　３０型（適格機関投資家限定）	42,172円
三菱ＵＦＪ　バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	264,602,570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）	3,654,063,349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）	1,034,567,386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）	136,847,505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）	117,624,438円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	63,234,142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）	1,113,877,446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）	53,142,004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）	7,158,270,146円

	[2026年 6月 8日現在]
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）	65,150,686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）	5,312,215,524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）	35,758,830円
海外株式インデックスファンドＳ	24,796,948,293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）	2,048,638,741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）	1,329,408,322円
グローバルバランスオープンＶ（適格機関投資家限定）	25,869,974円
全世界株式（除く日本）インデックスファンドＶ（適格機関投資家限定）	1,276,969,211円
ＭＵＡＭ　グローバルバランス（退職給付信託向け）（適格機関投資家限定）	4,150,547,730円
パッシブバランスファンド（２％コース）（適格機関投資家転売制限付）	1,373,543円
パッシブバランスファンド（５％コース）（適格機関投資家転売制限付）	17,192,115円
三菱ＵＦＪ　外国株式インデックスファンド	2,933,209,245円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	427,740円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	1,103,586円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	311,180円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	1,333,497円
三菱ＵＦＪ　外国株式インデックスファンドＶＡ	14,691,952円
三菱ＵＦＪ　バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	338,650円
三菱ＵＦＪ　バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	2,418,884円
三菱ＵＦＪ　バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	353,252円
三菱ＵＦＪ　バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	4,374,867円
三菱ＵＦＪ　＜ＤＣ＞外国株式インデックスファンド	8,189,475,103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）	50,591,191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）	231,346,837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）	270,011,434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）	303,956,638円
合計	1,464,449,499,609円
２．　受益権の総数	1,464,449,499,609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 2025年12月 9日 至 2026年 6月 8日
１.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第２条第４項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
２.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、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	［2026年 6月 8日現在］
１.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
２.時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （２）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
３.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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	［2026年 6月 8日現在］
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	16,759,234,290
投資証券	△23,286,346
合計	16,735,947,944

(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

［2026年 6月 8日現在］

区分	種類	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	303,691,804,983	—	299,959,596,011	△3,732,208,972
合計		303,691,804,983	—	299,959,596,011	△3,732,208,972

（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

［2026年 6月 8日現在］

区分	種類	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	アメリカドル	15,930,424,858	—	15,943,157,661	12,732,803
	カナダドル	716,886,221	—	716,828,238	△57,983
	オーストラリアドル	846,216,742	—	842,185,156	△4,031,586
	イギリスポンド	693,114,699	—	692,175,602	△939,097
	スイスフラン	659,921,478	—	657,990,068	△1,931,410
	シンガポールドル	81,683,233	—	81,681,722	△1,511

	ニュージーランドドル	55,466,144	—	55,464,177	△1,967
	スウェーデンクローネ	165,068,596	—	164,773,230	△295,366
	デンマーククローネ	159,625,686	—	159,368,248	△257,438
	ユーロ	2,176,236,306	—	2,172,484,063	△3,752,243
合計		21,484,643,963	—	21,486,108,165	1,464,202

（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）

	［2026年 6月 8日現在］
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	10.4088円 (104,088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	1,108,669	62.59	69,391,592.71	
	CHENIERE ENERGY INC	230,039	238.82	54,937,913.98	
	CHEVRON CORP	2,085,262	187.31	390,590,425.22	
	CONOCOPHILLIPS	1,383,281	117.14	162,037,536.34	
	DEVON ENERGY CORP	1,233,274	44.28	54,609,372.72	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	220,137	192.62	42,402,788.94	
	EOG RESOURCES INC	601,191	137.78	82,832,095.98	
	EQT CORP	672,958	53.75	36,171,492.50	
	EXPAND ENERGY CORP	267,690	92.07	24,646,218.30	
	EXXON MOBIL CORP	4,693,842	149.92	703,700,792.64	
	HALLIBURTON CO	932,606	39.18	36,539,503.08	
	KINDER MORGAN INC	2,120,260	31.68	67,169,836.80	
	MARATHON PETROLEUM CORP	329,928	262.01	86,444,435.28	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	831,451	56.93	47,334,505.43	
	ONEOK INC	708,835	88.25	62,554,688.75	
	PHILLIPS 66	457,442	183.08	83,748,481.36	

SLB LTD	1,708,488	54.87	93,744,736.56	
TARGA RESOURCES CORP	233,977	264.09	61,790,985.93	
TECHNIPFMC PLC	446,246	66.82	29,818,157.72	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	66,769	389.79	26,025,888.51	
VALERO ENERGY CORP	335,277	255.82	85,770,562.14	
WILLIAMS COS INC	1,370,217	71.96	98,600,815.32	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	237,787	282.35	67,139,159.45	
AMCOR PLC	512,833	38.13	19,554,322.29	
AMRIZE LTD	563,448	53.58	30,189,543.84	
AVERY DENNISON CORP	83,468	155.18	12,952,564.24	
BALL CORP	290,439	52.92	15,370,031.88	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	177,058	113.49	20,094,312.42	
COEUR MINING INC	1,164,888	16.37	19,069,216.56	
CORTEVA INC	763,334	77.03	58,799,618.02	
CRH PLC	760,031	105.06	79,848,856.86	
DOW INC	800,655	33.97	27,198,250.35	
DUPONT DE NEMOURS INC	476,426	46.85	22,320,558.10	
ECOLAB INC	285,797	257.97	73,727,052.09	
FREEPORT-MCMORAN INC	1,610,084	63.37	102,031,023.08	
INTERNATIONAL PAPER CO	549,468	33.61	18,467,619.48	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	274,611	73.01	20,049,349.11	
LINDE PLC	523,281	507.90	265,774,419.90	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	297,491	64.50	19,188,169.50	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	69,083	575.83	39,780,063.89	
NEWMONT CORP	1,220,392	99.71	121,685,286.32	
NUCOR CORP	250,149	254.39	63,635,404.11	
PACKAGING CORP OF AMERICA	97,540	222.82	21,733,862.80	
PPG INDUSTRIES INC	254,126	113.80	28,919,538.80	
RELIANCE INC	59,590	394.41	23,502,891.90	
RPM INTERNATIONAL INC	150,362	104.96	15,781,995.52	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	263,940	305.30	80,580,882.00	
SMURFIT WESTROCK PLC	607,242	41.28	25,066,949.76	
STEEL DYNAMICS INC	151,596	268.50	40,703,526.00	
VULCAN MATERIALS CO	144,395	281.38	40,629,865.10	
3M CO	596,555	153.76	91,726,296.80	
AERCAP HOLDINGS NV	179,892	136.94	24,634,410.48	
ALLEGION PLC	93,020	130.16	12,107,483.20	
AMETEK INC	260,652	226.55	59,050,710.60	
AXON ENTERPRISE INC	87,043	486.12	42,313,343.16	
BLOOM ENERGY CORP- A	302,221	263.61	79,668,477.81	
BOEING CO/THE	844,108	215.45	181,863,068.60	
CARLISLE COS INC	46,753	345.98	16,175,602.94	

CARRIER GLOBAL CORP	857,880	67.16	57,615,220.80	
CATERPILLAR INC	525,561	904.28	475,254,301.08	
CNH INDUSTRIAL NV	1,027,420	10.75	11,044,765.00	
COMFORT SYSTEMS USA INC	40,096	1,843.94	73,934,618.24	
CUMMINS INC	154,634	651.22	100,700,753.48	
CURTISS-WRIGHT CORP	42,700	733.14	31,305,078.00	
DEERE & CO	274,755	583.44	160,303,057.20	
DOVER CORP	150,405	214.76	32,300,977.80	
EATON CORP PLC	438,706	395.94	173,701,253.64	
EMCOR GROUP INC	49,364	817.44	40,352,108.16	
EMERSON ELECTRIC CO	636,748	138.12	87,947,633.76	
FASTENAL CO	1,287,377	46.79	60,236,369.83	
FERGUSON ENTERPRISES INC	216,296	229.58	49,657,235.68	
FORTIVE CORP	321,392	61.28	19,694,901.76	
FTAI AVIATION LTD	110,915	234.05	25,959,655.75	
GE AEROSPACE	1,180,160	328.00	387,092,480.00	
GE VERNOVA INC	304,498	933.61	284,282,377.78	
GENERAL DYNAMICS CORP	258,110	346.44	89,419,628.40	
GRACO INC	189,157	74.34	14,061,931.38	
HEICO CORP	47,459	331.43	15,729,336.37	
HEICO CORP-CLASS A	87,352	243.50	21,270,212.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	719,468	213.97	153,944,567.96	
HOWMET AEROSPACE INC	449,105	251.90	113,129,549.50	
HUBBELL INC	59,555	476.82	28,397,015.10	
IDEX CORP	85,848	215.35	18,487,366.80	
ILLINOIS TOOL WORKS	309,641	252.72	78,252,473.52	
INGERSOLL-RAND INC	439,887	72.25	31,781,835.75	
JARDINE MATHESON HOLDINGS	176,400	62.72	11,063,808.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	685,739	143.65	98,506,407.35	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	213,610	307.83	65,755,566.30	
LENNOX INTERNATIONAL INC	35,654	508.43	18,127,563.22	
LOCKHEED MARTIN CORP	234,915	523.76	123,039,080.40	
MASCO CORP	236,140	69.41	16,390,477.40	
MASTEC INC	68,891	363.89	25,068,745.99	
NORDSON CORP	59,652	282.73	16,865,409.96	
NORTHROP GRUMMAN CORP	151,087	544.40	82,251,762.80	
OTIS WORLDWIDE CORP	445,623	70.34	31,345,121.82	
PACCAR INC	590,399	116.68	68,887,755.32	
PARKER HANNIFIN CORP	141,419	882.34	124,779,640.46	
PENTAIR PLC	188,147	73.15	13,762,953.05	
QUANTA SERVICES INC	168,136	695.11	116,873,014.96	
ROCKET LAB CORP	582,840	110.08	64,159,027.20	

ROCKWELL AUTOMATION INC	126,001	446.71	56,285,906.71	
RTX CORP	1,520,823	180.99	275,253,754.77	
SNAP-ON INC	56,986	379.77	21,641,573.22	
TEXTRON INC	200,109	91.08	18,225,927.72	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	248,203	456.84	113,389,058.52	
TRANSDIGM GROUP INC	64,121	1,238.74	79,429,247.54	
UNITED RENTALS INC	71,496	1,067.77	76,341,283.92	
VERTIV HOLDINGS CO-A	411,284	300.51	123,594,954.84	
WABTEC CORP	193,513	260.40	50,390,785.20	
WATSCO INC	39,370	371.38	14,621,230.60	
WW GRAINGER INC	49,917	1,300.01	64,892,599.17	
XYLEM INC	271,310	109.94	29,827,821.40	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	460,800	231.95	106,882,560.00	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	127,287	151.34	19,263,614.58	
CINTAS CORP	381,978	179.85	68,698,743.30	
COPART INC	991,969	30.96	30,711,360.24	
EQUIFAX INC	132,261	172.13	22,766,085.93	
JACOBS SOLUTIONS INC	128,590	122.55	15,758,704.50	
LEIDOS HOLDINGS INC	132,287	124.43	16,460,471.41	
PAYCHEX INC	367,576	100.53	36,952,415.28	
REPUBLIC SERVICES INC	225,473	210.04	47,358,348.92	
ROLLINS INC	314,955	47.10	14,834,380.50	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	246,428	69.91	17,227,781.48	
TRANSUNION	211,347	70.66	14,933,779.02	
VERALTO CORP	268,285	86.05	23,085,924.25	
VERISK ANALYTICS INC	148,023	181.73	26,900,219.79	
WASTE CONNECTIONS INC	283,599	155.22	44,020,236.78	
WASTE MANAGEMENT INC	458,151	220.40	100,976,480.40	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	136,315	184.09	25,094,228.35	
CSX CORP	2,083,278	46.99	97,893,233.22	
DELTA AIR LINES INC	180,311	79.42	14,320,299.62	
EXPEDITORS INTL WASH INC	146,857	160.44	23,561,737.08	
FEDEX CORP	246,801	331.00	81,691,131.00	
FEDEX FREIGHT HOLDING CO	123,400	167.84	20,711,456.00	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	2,626,031	3.34	8,770,943.54	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	88,726	284.95	25,282,473.70	
NORFOLK SOUTHERN CORP	251,792	313.45	78,924,202.40	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	214,698	242.57	52,079,293.86	
UBER TECHNOLOGIES INC	2,014,323	70.71	142,432,779.33	
UNION PACIFIC CORP	670,631	272.32	182,626,233.92	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	97,297	105.73	10,287,211.81	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	834,456	108.54	90,571,854.24	
XPO INC	129,132	218.94	28,272,160.08	

APTIV PLC	229,859	68.60	15,768,327.40	
FORD MOTOR CO	4,393,113	14.90	65,457,383.70	
GENERAL MOTORS CO	1,013,425	82.11	83,212,326.75	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	863,472	16.35	14,117,767.20	
TESLA INC	3,177,117	391.00	1,242,252,747.00	
DECKERS OUTDOOR CORP	161,769	108.13	17,492,081.97	
DR HORTON INC	296,780	145.60	43,211,168.00	
GARMIN LTD	183,337	236.57	43,372,034.09	
LENNAR CORP-A	236,643	90.49	21,413,825.07	
LULULEMON ATHLETICA INC	112,912	114.23	12,897,937.76	
NIKE INC -CL B	1,345,243	42.98	57,818,544.14	
NVR INC	3,116	6,182.55	19,264,825.80	
PULTEGROUP INC	220,146	118.40	26,065,286.40	
SHARKNINJA INC	96,461	119.82	11,557,957.02	
TAPESTRY INC	225,922	140.10	31,651,672.20	
AIRBNB INC-CLASS A	481,795	133.54	64,338,904.30	
BOOKING HOLDINGS INC	883,476	165.84	146,515,659.84	
CARNIVAL CORP LTD	1,419,602	27.41	38,911,290.82	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,475,816	29.34	43,300,441.44	
COMPASS GROUP PLC	1,935,166	32.81	63,492,796.46	
DARDEN RESTAURANTS INC	132,139	198.12	26,179,378.68	
DOMINO'S PIZZA INC	34,841	313.99	10,939,725.59	
DOORDASH INC - A	413,251	156.80	64,797,756.80	
EXPEDIA GROUP INC	129,668	228.88	29,678,411.84	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	157,691	100.49	15,846,368.59	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	256,684	343.10	88,068,280.40	
HYATT HOTELS CORP - CL A	45,594	193.06	8,802,377.64	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	165,914	161.80	26,844,885.20	
LAS VEGAS SANDS CORP	335,603	50.25	16,864,050.75	
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	248,130	392.51	97,393,506.30	
MCDONALD'S CORP	802,158	279.84	224,475,894.72	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	287,123	280.00	80,394,440.00	
STARBUCKS CORP	1,289,990	95.29	122,923,147.10	
YUM! BRANDS INC	308,163	150.87	46,492,551.81	
ALPHABET INC-CL A	6,293,612	368.53	2,319,384,830.36	
ALPHABET INC-CL C	5,495,069	365.76	2,009,876,437.44	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	92,517	132.12	12,223,346.04	
ECHOSTAR CORP-A	152,822	116.28	17,770,142.16	
ELECTRONIC ARTS INC	251,377	203.00	51,029,531.00	
FOX CORP - CLASS A	232,239	66.89	15,534,466.71	
FOX CORP - CLASS B	159,949	59.88	9,577,746.12	
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	248,409	87.68	21,780,501.12	

LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	175,994	160.07	28,171,359.58	
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,478,985	593.00	1,470,038,105.00	
NETFLIX INC	4,756,379	82.18	390,879,226.22	
NEWS CORP - CLASS A	387,782	27.26	10,570,937.32	
OMNICOM GROUP	319,385	75.31	24,052,884.35	
REDDIT INC-CL A	128,890	173.45	22,355,970.50	
ROBLOX CORP -CLASS A	670,312	41.82	28,032,447.84	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	164,234	496.95	81,616,086.30	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	198,185	214.39	42,488,882.15	
WALT DISNEY CO/THE	2,003,435	99.71	199,762,503.85	
WARNER BROS DISCOVERY INC	2,633,907	26.24	69,113,719.68	
AMAZON.COM INC	10,924,695	246.03	2,687,802,710.85	
AUTOZONE INC	18,733	3,116.43	58,380,083.19	
BEST BUY CO INC	233,356	71.54	16,694,288.24	
BURLINGTON STORES INC	67,899	317.05	21,527,377.95	
CARVANA CO	721,615	66.51	47,994,613.65	
DICK'S SPORTING GOODS INC	68,591	214.83	14,735,404.53	
EBAY INC	475,939	109.35	52,043,929.65	
GENUINE PARTS CO	153,164	98.15	15,033,046.60	
HOME DEPOT INC	1,125,849	310.78	349,891,352.22	
LOWE'S COS INC	634,510	210.74	133,716,637.40	
MERCADOLIBRE INC	51,142	1,607.80	82,226,107.60	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	936,255	90.33	84,571,914.15	
ROSS STORES INC	355,674	230.37	81,936,619.38	
SEA LTD-ADR	428,747	86.56	37,112,340.32	
TJX COMPANIES INC	1,251,836	160.71	201,182,563.56	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	616,798	29.78	18,368,244.44	
ULTA BEAUTY INC	48,826	467.07	22,805,159.82	
WILLIAMS-SONOMA INC	137,012	204.98	28,084,719.76	
CASEY'S GENERAL STORES INC	41,472	761.91	31,597,931.52	
COSTCO WHOLESALE CORP	500,978	971.87	486,885,488.86	
DOLLAR GENERAL CORP	246,259	103.70	25,537,058.30	
DOLLAR TREE INC	212,859	108.80	23,159,059.20	
KROGER CO	615,796	63.57	39,146,151.72	
SYSCO CORP	548,269	76.29	41,827,442.01	
TARGET CORP	506,514	122.57	62,083,420.98	
WALMART INC	4,949,778	118.88	588,429,608.64	
ALTRIA GROUP INC	1,868,895	72.19	134,915,530.05	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	548,508	80.92	44,385,267.36	
BUNGE GLOBAL SA	151,550	126.46	19,165,013.00	
COCA-COLA CO/THE	4,369,141	79.48	347,259,326.68	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	226,746	94.74	21,481,916.04	

CONSTELLATION BRANDS INC-A	160,513	140.91	22,617,886.83	
GENERAL MILLS INC	628,112	33.15	20,821,912.80	
HERSHEY CO/THE	162,444	184.58	29,983,913.52	
KEURIG DR PEPPER INC	1,470,824	30.53	44,904,256.72	
KRAFT HEINZ CO/THE	981,856	22.58	22,170,308.48	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	273,859	47.24	12,937,099.16	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,454,511	62.04	90,237,862.44	
MONSTER BEVERAGE CORP	805,153	89.55	72,101,451.15	
PEPSICO INC	1,544,340	141.92	219,172,732.80	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,759,497	178.29	313,700,720.13	
TYSON FOODS INC-CL A	310,127	58.73	18,213,758.71	
CHURCH & DWIGHT CO INC	267,308	96.74	25,859,375.92	
CLOROX COMPANY	144,628	94.14	13,615,279.92	
COLGATE-PALMOLIVE CO	865,235	88.58	76,642,516.30	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	271,180	83.49	22,640,818.20	
KENVUE INC	2,126,092	17.71	37,653,089.32	
KIMBERLY-CLARK CORP	374,542	99.04	37,094,639.68	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,622,540	146.54	384,307,011.60	
ABBOTT LABORATORIES	1,970,096	91.07	179,416,642.72	
BECTON DICKINSON AND CO	317,925	151.16	48,057,543.00	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,671,000	48.55	81,127,050.00	
CARDINAL HEALTH INC	267,438	205.71	55,014,670.98	
CENCORA INC	208,826	275.04	57,435,503.04	
CENTENE CORP	561,451	62.33	34,995,240.83	
COOPER COS INC/THE	211,636	67.34	14,251,568.24	
CVS HEALTH CORP	1,427,467	95.93	136,936,909.31	
DEXCOM INC	437,643	72.86	31,886,668.98	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	643,501	85.96	55,315,345.96	
ELEVANCE HEALTH INC	248,733	415.53	103,356,023.49	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	525,179	64.67	33,963,325.93	
HCA HEALTHCARE INC	175,152	372.13	65,179,313.76	
HUMANA INC	136,478	350.08	47,778,218.24	
IDEXX LABORATORIES INC	90,639	562.16	50,953,620.24	
INSULET CORP	73,991	153.22	11,336,901.02	
INTUITIVE SURGICAL INC	402,017	422.06	169,675,295.02	
LABCORP HOLDINGS INC	89,463	265.15	23,721,114.45	
MCKESSON CORP	138,620	775.66	107,521,989.20	
MEDLINE INC-CL A	420,000	33.61	14,116,200.00	
MEDTRONIC PLC	1,438,835	81.67	117,509,654.45	
QUEST DIAGNOSTICS INC	125,855	200.29	25,207,497.95	
RESMED INC	164,586	196.04	32,265,439.44	
STERIS PLC	113,753	212.35	24,155,449.55	

STRYKER CORP	387,135	305.66	118,331,684.10	
THE CIGNA GROUP	296,508	289.48	85,833,135.84	
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,025,301	399.47	409,576,990.47	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	166,254	172.61	28,697,102.94	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	226,068	87.33	19,742,518.44	
ABBVIE INC	1,997,353	227.23	453,858,522.19	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	316,330	135.44	42,843,735.20	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	150,747	303.05	45,683,878.35	
AMGEN INC	610,020	349.58	213,250,791.60	
BIOGEN INC	161,919	195.34	31,629,257.46	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,309,135	57.27	132,244,161.45	
DANAHER CORP	714,771	184.30	131,732,295.30	
ELI LILLY & CO	906,584	1,131.42	1,025,727,269.28	
GILEAD SCIENCES INC	1,403,483	129.16	181,273,864.28	
ILLUMINA INC	168,639	162.32	27,373,482.48	
INCYTE CORP	183,242	102.38	18,760,315.96	
INSMED INC	233,479	94.22	21,998,391.38	
IQVIA HOLDINGS INC	190,661	183.45	34,976,760.45	
JOHNSON & JOHNSON	2,718,138	232.77	632,700,982.26	
MERCK & CO. INC.	2,793,249	120.79	337,396,546.71	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	23,427	1,154.33	27,042,488.91	
NATERA INC	151,828	215.31	32,690,086.68	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	108,276	163.88	17,744,270.88	
PFIZER INC	6,431,721	26.04	167,482,014.84	
REGENERON PHARMACEUTICALS	116,617	635.45	74,104,272.65	
REVOLUTION MEDICINES INC	182,189	149.23	27,188,064.47	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	460,227	55.87	25,712,882.49	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	1,302,663	34.19	44,538,047.97	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	420,228	472.80	198,683,798.40	
UNITED THERAPEUTICS CORP	43,800	549.87	24,084,306.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	285,250	446.83	127,458,257.50	
WATERS CORP	109,339	365.36	39,948,097.04	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	81,067	314.50	25,495,571.50	
ZOETIS INC	473,815	79.44	37,639,863.60	
BANK OF AMERICA CORP	7,666,702	53.83	412,698,568.66	
CITIGROUP INC	1,928,578	132.47	255,478,727.66	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	500,992	63.98	32,053,468.16	
FIFTH THIRD BANCORP	1,020,754	52.01	53,089,415.54	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	8,665	2,075.10	17,980,741.50	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	2,307,314	16.52	38,116,827.28	
JPMORGAN CHASE & CO	3,027,541	312.37	945,712,982.17	
KEYCORP	1,000,882	21.76	21,779,192.32	
M & T BANK CORP	164,688	222.44	36,633,198.72	

PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	170,133	96.31	16,385,509.23	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	450,581	228.37	102,899,182.97	
REGIONS FINANCIAL CORP	980,087	28.54	27,971,682.98	
TRUIST FINANCIAL CORP	1,385,340	49.20	68,158,728.00	
US BANCORP	1,740,973	55.69	96,954,786.37	
WELLS FARGO & CO	3,462,026	81.94	283,678,410.44	
AFFIRM HOLDINGS INC	318,626	63.61	20,267,799.86	
AMERICAN EXPRESS CO	599,980	310.66	186,389,786.80	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	103,000	454.66	46,829,980.00	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	845,472	21.22	17,940,915.84	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	475,409	128.03	60,866,614.27	
ARES MANAGEMENT CORP - A	234,357	125.65	29,446,957.05	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	768,371	142.39	109,408,346.69	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,569,061	488.13	765,905,745.93	
BLACKROCK INC	166,869	995.60	166,134,776.40	
BLACKSTONE INC	833,294	115.35	96,120,462.90	
BLOCK INC	576,198	68.15	39,267,893.70	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	672,104	180.67	121,429,029.68	
CARLYLE GROUP INC/THE	300,182	43.48	13,051,913.36	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	119,414	281.91	33,664,000.74	
CME GROUP INC	411,101	257.40	105,817,397.40	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	236,925	152.40	36,107,370.00	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	301,188	26.86	8,089,909.68	
CORPAY INC	71,074	347.45	24,694,661.30	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	581,456	40.95	23,810,623.20	
FISERV INC	614,973	54.43	33,472,980.39	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	58,878	92.33	5,436,205.74	
GLOBAL PAYMENTS INC	257,084	66.32	17,049,810.88	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	333,348	1,038.68	346,241,900.64	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	483,070	84.40	40,771,108.00	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	642,028	141.50	90,846,962.00	
KKR & CO INC	711,958	93.40	66,496,877.20	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	88,858	288.49	25,634,644.42	
MASTERCARD INC - A	923,749	491.08	453,634,658.92	
MOODY'S CORP	169,034	451.35	76,293,495.90	
MORGAN STANLEY	1,338,203	211.93	283,605,361.79	
MSCI INC	79,936	615.46	49,197,410.56	
NASDAQ INC	509,229	87.28	44,445,507.12	
NORTHERN TRUST CORP	204,236	170.47	34,816,110.92	
PAYPAL HOLDINGS INC	981,921	41.29	40,543,518.09	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	199,895	151.45	30,274,097.75	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	851,771	82.47	70,245,554.37	

ROCKET COS INC-CLASS A	986,009	12.65	12,473,013.85	
S&P GLOBAL INC	343,721	424.44	145,888,941.24	
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,866,144	88.84	165,788,232.96	
SOFI TECHNOLOGIES INC	1,473,848	16.03	23,625,783.44	
STATE STREET CORP	317,271	161.75	51,318,584.25	
SYNCHRONY FINANCIAL	393,816	70.84	27,897,925.44	
T ROWE PRICE GROUP INC	240,909	105.99	25,533,944.91	
TOAST INC-CLASS A	553,736	24.64	13,644,055.04	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	126,976	102.53	13,018,849.28	
VISA INC-CLASS A SHARES	1,897,317	323.57	613,914,861.69	
AFLAC INC	518,597	118.24	61,318,909.28	
ALLSTATE CORP	289,857	221.01	64,061,295.57	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	599,426	75.49	45,250,668.74	
AON PLC-CLASS A	232,295	328.53	76,315,876.35	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	398,272	91.19	36,318,423.68	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	294,483	216.14	63,649,555.62	
BROWN & BROWN INC	321,421	58.86	18,918,840.06	
CHUBB LTD	391,072	326.27	127,595,061.44	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	176,052	165.29	29,099,635.08	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	27,458	227.22	6,239,006.76	
EVEREST GROUP LTD	44,411	334.41	14,851,482.51	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	290,693	47.40	13,778,848.20	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	307,953	132.14	40,692,909.42	
LOEWS CORP	187,753	107.57	20,196,590.21	
MARKEL GROUP INC	14,202	1,818.67	25,828,751.34	
MARSH & MCLENNAN COS	545,237	165.44	90,204,009.28	
METLIFE INC	632,330	84.49	53,425,561.70	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	248,236	105.22	26,119,391.92	
PROGRESSIVE CORP	655,692	204.02	133,774,281.84	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	397,641	104.62	41,601,201.42	
TRAVELERS COS INC/THE	237,668	303.25	72,072,821.00	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	110,465	263.54	29,111,946.10	
WR BERKLEY CORP	245,212	68.57	16,814,186.84	
ACCENTURE PLC-CL A	696,541	178.25	124,158,433.25	
ADOBE INC	453,051	251.44	113,915,143.44	
APPLOVIN CORP-CLASS A	259,509	557.20	144,598,414.80	
ATLASSIAN CORP-CL A	185,955	99.47	18,496,943.85	
AUTODESK INC	241,946	229.96	55,637,902.16	
CADENCE DESIGN SYS INC	309,272	376.19	116,345,033.68	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	94,046	135.82	12,773,327.72	
CIRCLE INTERNET GROUP INC	167,180	80.28	13,421,210.40	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	347,824	250.11	86,994,260.64	

COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	552,448	53.21	29,395,758.08	
COREWEAVE INC-CL A	304,484	100.39	30,567,148.76	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	279,216	671.02	187,359,520.32	
DATADOG INC - CLASS A	350,285	234.11	82,005,221.35	
FAIR ISAAC CORP	25,633	1,137.33	29,153,179.89	
FORTINET INC	704,487	144.68	101,925,179.16	
GEN DIGITAL INC	579,335	26.28	15,224,923.80	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,059,761	284.84	301,862,323.24	
INTUIT INC	314,183	296.76	93,236,947.08	
IREN LTD	367,981	54.35	19,999,767.35	
MICROSOFT CORP	7,962,416	416.67	3,317,699,874.72	
MONGODB INC	89,477	350.74	31,383,162.98	
NEBIUS GROUP NV	226,066	227.81	51,500,095.46	
OKTA INC	192,824	118.72	22,892,065.28	
ORACLE CORP	1,949,106	213.68	416,484,970.08	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	2,460,238	135.53	333,436,056.14	
PALO ALTO NETWORKS INC	916,943	272.05	249,454,343.15	
PTC INC	139,508	137.00	19,112,596.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	116,910	332.18	38,835,163.80	
SALESFORCE INC	904,406	185.66	167,912,017.96	
SAMSARA INC-CL A	380,547	34.80	13,243,035.60	
SERVICENOW INC	1,175,043	112.45	132,133,585.35	
SNOWFLAKE INC	367,099	238.26	87,465,007.74	
STRATEGY INC	293,181	120.44	35,310,719.64	
SYNOPSYS INC	203,936	464.85	94,799,649.60	
TRIMBLE INC	260,030	54.19	14,091,025.70	
TWILIO INC - A	166,387	225.99	37,601,798.13	
TYLER TECHNOLOGIES INC	46,096	312.07	14,385,178.72	
VERISIGN INC	90,683	294.92	26,744,230.36	
WORKDAY INC-CLASS A	246,095	144.28	35,506,586.60	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	272,666	101.62	27,708,318.92	
ZSCALER INC	112,918	130.78	14,767,416.04	
AMPHENOL CORP-CL A	1,389,826	138.81	192,921,747.06	
APPLE INC	16,570,082	307.34	5,092,649,001.88	
ARISTA NETWORKS INC	1,208,251	154.27	186,396,881.77	
CDW CORP/DE	138,142	133.04	18,378,411.68	
CIENA CORP	158,274	488.21	77,270,949.54	
CISCO SYSTEMS INC	4,463,363	121.64	542,923,475.32	
COHERENT CORP	207,696	376.99	78,299,315.04	
CORNING INC	893,348	177.58	158,640,737.84	
DELL TECHNOLOGIES -C	341,287	394.39	134,600,179.93	
EVERPURE INC-A	352,678	72.17	25,452,771.26	

F5 INC	62,500	393.35	24,584,375.00	
FABRINET	40,186	621.25	24,965,552.50	
FLEX LTD	419,304	151.92	63,700,663.68	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,482,893	49.20	72,958,335.60	
HP INC	1,013,741	25.58	25,931,494.78	
IONQ INC	381,354	56.78	21,653,280.12	
JABIL INC	118,077	353.24	41,709,519.48	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	195,181	329.83	64,376,549.23	
LUMENTUM HOLDINGS INC	79,941	863.66	69,041,844.06	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	188,984	410.34	77,547,694.56	
NETAPP INC	220,942	167.04	36,906,151.68	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	246,990	847.47	209,316,615.30	
SUPER MICRO COMPUTER INC	574,854	41.64	23,936,920.56	
TE CONNECTIVITY PLC	333,046	212.65	70,822,231.90	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	53,232	602.27	32,060,036.64	
WESTERN DIGITAL CORP	391,418	511.72	200,296,418.96	
AST SPACEMOBILE INC	267,253	93.60	25,014,880.80	
AT&T INC	7,900,514	22.75	179,736,693.50	
COMCAST CORP-CLASS A	4,027,645	23.82	95,938,503.90	
MILLICOM INTL CELLULAR S.A.	103,666	82.66	8,569,031.56	
T-MOBILE US INC	556,414	178.10	99,097,333.40	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	4,730,737	45.37	214,633,537.69	
ALLIANT ENERGY CORP	294,596	72.87	21,467,210.52	
AMEREN CORPORATION	313,380	109.27	34,243,032.60	
AMERICAN ELECTRIC POWER	609,882	129.14	78,760,161.48	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	227,715	124.47	28,343,686.05	
ATMOS ENERGY CORP	192,935	170.24	32,845,254.40	
CENTERPOINT ENERGY INC	754,229	42.69	32,198,036.01	
CMS ENERGY CORP	351,899	72.04	25,350,803.96	
CONSOLIDATED EDISON INC	414,755	106.26	44,071,866.30	
CONSTELLATION ENERGY	348,755	254.83	88,873,236.65	
DOMINION ENERGY INC	987,504	66.90	66,064,017.60	
DTE ENERGY COMPANY	241,528	145.77	35,207,536.56	
DUKE ENERGY CORP	872,219	124.22	108,347,044.18	
EDISON INTERNATIONAL	432,621	73.33	31,724,097.93	
ENTERGY CORP	514,873	110.74	57,017,036.02	
EVERGY INC	261,741	83.27	21,795,173.07	
EVERSOURCE ENERGY	413,806	70.60	29,214,703.60	
EXELON CORP	1,150,910	45.75	52,654,132.50	
FIRSTENERGY CORP	606,181	46.42	28,138,922.02	
NEXTERA ENERGY INC	2,357,612	85.84	202,377,414.08	
NISOURCE INC	544,543	46.61	25,381,149.23	
NRG ENERGY INC	229,214	129.20	29,614,448.80	

	P G & E CORP	2,453,916	17.11	41,986,502.76	
	PPL CORP	879,915	35.74	31,448,162.10	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	563,288	79.48	44,770,130.24	
	SEMPRA	734,776	91.42	67,173,221.92	
	SOUTHERN CO/THE	1,263,917	92.60	117,038,714.20	
	VISTRA CORP	376,565	148.76	56,017,809.40	
	WEC ENERGY GROUP INC	368,450	112.95	41,616,427.50	
	XCEL ENERGY INC	702,578	79.04	55,531,765.12	
	ADVANCED MICRO DEVICES	1,840,765	466.38	858,495,980.70	
	ANALOG DEVICES INC	551,668	401.39	221,434,018.52	
	APPLIED MATERIALS INC	895,897	453.01	405,850,299.97	
	ASTERA LABS INC	152,532	317.06	48,361,795.92	
	BROADCOM INC	5,076,917	385.73	1,958,319,194.41	
	CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	186,111	206.89	38,504,504.79	
	ENTEGRIS INC	174,205	125.41	21,847,049.05	
	FIRST SOLAR INC	113,594	279.01	31,693,861.94	
	INTEL CORP	4,960,857	99.17	491,968,188.69	
	KLA CORP	147,937	1,929.20	285,400,060.40	
	LAM RESEARCH CORP	1,409,801	303.28	427,564,447.28	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	963,812	263.47	253,935,547.64	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	614,600	88.34	54,293,764.00	
	MICRON TECHNOLOGY INC	1,273,135	864.01	1,100,001,371.35	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	52,883	1,481.05	78,322,367.15	
	NVIDIA CORP	26,055,294	205.10	5,343,940,799.40	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	282,905	295.96	83,728,563.80	
	ON SEMICONDUCTOR	439,956	117.26	51,589,240.56	
	QNITY ELECTRONICS INC	237,383	142.05	33,720,255.15	
	QUALCOMM INC	1,205,346	215.94	260,282,415.24	
	TERADYNE INC	177,602	357.93	63,569,083.86	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	1,028,637	285.06	293,223,263.22	
	CBRE GROUP INC - A	335,572	130.93	43,936,441.96	
	COSTAR GROUP INC	463,106	33.89	15,694,662.34	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,140,400	7.37	8,404,748.00	
アメリカドル 小計		410,818,873		70,800,930,366.27 (11,355,053,212,142)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	666,600	31.69	21,124,554.00	
	CAMECO CORP	495,400	144.09	71,382,186.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	2,338,433	63.76	149,098,488.08	
	CENOVUS ENERGY INC	1,477,744	39.41	58,237,891.04	
	ENBRIDGE INC	2,475,339	78.54	194,413,125.06	
	IMPERIAL OIL LTD	162,344	169.62	27,536,789.28	
	KEYERA CORP	308,400	57.53	17,742,252.00	

PEMBINA PIPELINE CORP	656,432	68.07	44,683,326.24	
SUNCOR ENERGY INC	1,333,300	86.85	115,797,105.00	
TC ENERGY CORP	1,187,412	95.83	113,789,691.96	
TOURMALINE OIL CORP	405,100	63.73	25,817,023.00	
WHITECAP RESOURCES INC	1,383,956	16.51	22,849,113.56	
AGNICO EAGLE MINES LTD	568,780	228.02	129,693,215.60	
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	463,400	49.48	22,929,032.00	
BARRICK MINING CORP	1,867,900	54.91	102,566,389.00	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	152,400	83.50	12,725,400.00	
EQUINOX GOLD CORP	885,965	15.06	13,342,632.90	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	813,000	40.02	32,536,260.00	
FRANCO-NEVADA CORP	214,500	304.64	65,345,280.00	
IVANHOE MINES LTD-CL A	907,500	11.15	10,118,625.00	
KINROSS GOLD CORP	1,380,473	36.50	50,387,264.50	
LUNDIN GOLD INC	112,500	78.01	8,776,125.00	
LUNDIN MINING CORP	763,300	37.22	28,410,026.00	
LUNR ROYALTIES CORP	17,718	19.93	353,119.74	
NUTRIEN LTD	531,859	93.63	49,797,958.17	
PAN AMERICAN SILVER CORP	481,800	66.24	31,914,432.00	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	503,700	85.90	43,267,830.00	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	511,200	161.89	82,758,168.00	
ATKINSREALIS GROUP INC	186,300	80.02	14,907,726.00	
BOMBARDIER INC-B	93,400	305.04	28,490,736.00	
CAE INC	317,100	35.54	11,269,734.00	
STANTEC INC	128,800	102.96	13,261,248.00	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	89,600	222.79	19,961,984.00	
WSP GLOBAL INC	151,100	186.86	28,234,546.00	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	450,700	26.79	12,074,253.00	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	288,300	49.51	14,273,733.00	
RB GLOBAL INC	203,300	145.72	29,624,876.00	
THOMSON REUTERS CORP	150,053	120.12	18,024,366.36	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	580,100	167.94	97,421,994.00	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	1,008,600	125.39	126,468,354.00	
TFI INTERNATIONAL INC	90,500	222.37	20,124,485.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	301,400	92.13	27,767,982.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	205,700	80.34	16,525,938.00	
RESTAURANT BRANDS INTERN	364,410	101.34	36,929,309.40	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	58,100	178.62	10,377,822.00	
DOLLARAMA INC	311,000	181.22	56,359,420.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	770,992	82.60	63,683,939.20	
EMPIRE CO LTD 'A'	147,100	49.50	7,281,450.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	632,700	65.53	41,460,831.00	

	METRO INC/CN	222,500	92.64	20,612,400.00	
	WESTON (GEORGE) LTD	187,433	103.47	19,393,692.51	
	SAPUTO INC	278,100	42.84	11,913,804.00	
	BANK OF MONTREAL	776,000	229.23	177,882,480.00	
	BANK OF NOVA SCOTIA	1,398,200	112.36	157,101,752.00	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1,040,100	151.87	157,959,987.00	
	NATIONAL BANK OF CANADA	432,400	204.35	88,360,940.00	
	ROYAL BANK OF CANADA	1,578,375	270.60	427,108,275.00	
	TORONTO-DOMINION BANK	1,872,500	157.74	295,368,150.00	
	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	375,349	64.38	24,164,968.62	
	BROOKFIELD CORP	2,235,917	62.14	138,939,882.38	
	IGM FINANCIAL INC	95,100	81.08	7,710,708.00	
	TMX GROUP LTD	295,300	49.56	14,635,068.00	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	21,199	2,220.71	47,076,831.29	
	GREAT-WEST LIFECO INC	278,085	81.87	22,766,818.95	
	IA FINANCIAL CORP INC	104,100	176.50	18,373,650.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	203,400	275.92	56,122,128.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	1,906,400	54.00	102,945,600.00	
	POWER CORP OF CANADA	597,500	83.97	50,172,075.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	620,027	102.80	63,738,775.60	
	CGI INC	216,000	93.83	20,267,280.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	23,000	2,969.32	68,294,360.00	
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	106,800	105.30	11,246,040.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	1,386,446	152.79	211,835,084.34	
	CELESTICA INC	128,794	518.57	66,788,704.58	
	BCE INC	344,000	34.04	11,709,760.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	396,382	52.50	20,810,055.00	
	TELUS CORP	531,200	17.18	9,126,016.00	
	ALTAGAS LTD	348,200	55.76	19,415,632.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	151,750	54.04	8,200,570.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	140,900	51.02	7,188,718.00	
	EMERA INC	332,400	72.20	23,999,280.00	
	FORTIS INC	574,151	77.83	44,686,172.33	
	HYDRO ONE LTD	353,100	56.97	20,116,107.00	
	FIRSTSERVICE CORP	45,900	196.20	9,005,580.00	
カナダドル 小計		49,192,718		4,696,955,375.69 (540,384,715,973)	
オーストラリアドル	SANTOS LTD	3,771,548	7.82	29,493,505.36	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2,120,947	30.91	65,558,471.77	
	BHP GROUP LTD	5,752,837	61.24	352,303,737.88	
	EVOLUTION MINING LTD	2,219,559	11.73	26,035,427.07	
	FORTESCUE LTD	1,843,104	20.53	37,838,925.12	

	LYNAS RARE EARTHS LTD	1,051,435	18.16	19,094,059.60	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1,563,363	19.88	31,079,656.44	
	PLS GROUP LTD	3,538,690	5.91	20,913,657.90	
	RIO TINTO LTD	425,263	184.58	78,495,044.54	
	SOUTH32 LTD	4,953,765	4.63	22,935,931.95	
	SGH LTD	235,846	41.92	9,886,664.32	
	BRAMBLES LTD	1,582,202	16.92	26,770,857.84	
	COMPUTERSHARE LTD	564,714	34.93	19,725,460.02	
	QANTAS AIRWAYS LTD	751,244	9.19	6,903,932.36	
	TRANSURBAN GROUP	3,578,527	15.08	53,964,187.16	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	613,908	51.31	31,499,619.48	
	LOTTERY CORP LTD/THE	2,448,080	5.22	12,778,977.60	
	CAR GROUP LTD	429,765	26.46	11,371,581.90	
	REA GROUP LTD	60,861	158.81	9,665,335.41	
	WESFARMERS LTD	1,280,784	78.93	101,092,281.12	
	COLES GROUP LTD	1,519,765	22.21	33,753,980.65	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	1,362,182	35.69	48,616,275.58	
	COCHLEAR LTD	65,923	100.45	6,621,965.35	
	PRO MEDICUS LTD	60,171	165.64	9,966,724.44	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	5,666,163	2.92	16,545,195.96	
	SONIC HEALTHCARE LTD	499,073	19.34	9,652,071.82	
	CSL LTD	549,764	97.91	53,827,393.24	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	3,395,305	34.12	115,847,806.60	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	1,891,416	160.90	304,328,834.40	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	3,445,358	36.59	126,065,649.22	
	WESTPAC BANKING CORP	3,846,752	34.81	133,905,437.12	
	ASX LTD	213,842	47.68	10,195,986.56	
	MACQUARIE GROUP LTD	413,146	236.42	97,675,977.32	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON	359,801	42.91	15,439,060.91	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	2,506,185	7.56	18,946,758.60	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	3,169,380	4.78	15,149,636.40	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	1,735,074	22.67	39,334,127.58	
	SUNCORP GROUP LTD	1,216,148	17.56	21,355,558.88	
	WISETECH GLOBAL LTD	202,587	39.81	8,064,988.47	
	XERO LTD	188,789	79.27	14,965,304.03	
	TELSTRA GROUP LTD	4,473,405	4.97	22,232,822.85	
	APA GROUP	1,515,794	10.39	15,749,099.66	
	ORIGIN ENERGY LTD	1,917,126	10.89	20,877,502.14	
オーストラリアドル 小計		78,999,591		2,126,525,472.62 (240,722,683,500)	
イギリスポンド	BP PLC	17,861,732	5.46	97,525,056.72	
	SHELL PLC	6,349,998	32.27	204,946,185.45	

ANGLO AMERICAN PLC	1,184,474	38.56	45,673,317.44	
ANTOFAGASTA PLC	388,716	39.70	15,432,025.20	
ENDEAVOUR MINING PLC	228,867	39.75	9,097,463.25	
FRESNILLO PLC	226,142	29.86	6,752,600.12	
GLENCORE PLC	10,493,153	5.90	61,930,589.00	
RIO TINTO PLC	1,212,168	76.04	92,173,254.72	
BAE SYSTEMS PLC	3,277,367	19.30	63,269,569.93	
BUNZL PLC	369,274	24.70	9,121,067.80	
MELROSE INDUSTRIES PLC	1,394,061	4.67	6,515,841.11	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	9,521,798	12.60	119,974,654.80	
SMITHS GROUP PLC	333,676	25.06	8,361,920.56	
SPIRAX GROUP PLC	86,277	68.20	5,884,091.40	
SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC	457,022	59.58	27,229,370.76	
EXPERIAN PLC	1,006,365	26.20	26,366,763.00	
INTERTEK GROUP PLC	175,050	54.55	9,548,977.50	
RELX PLC	2,039,809	26.16	53,361,403.44	
RENTOKIL INITIAL PLC	2,733,763	4.42	12,094,167.51	
PEARSON PLC	520,147	11.59	6,031,104.46	
INFORMA PLC	1,456,954	8.13	11,847,949.92	
KINGFISHER PLC	1,974,497	2.84	5,609,545.97	
NEXT PLC	127,548	136.25	17,378,415.00	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	2,194,863	3.65	8,013,444.81	
SAINSBURY (J) PLC	1,743,135	3.00	5,238,120.67	
TESCO PLC	7,112,893	4.54	32,313,872.89	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	361,819	18.64	6,744,306.16	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,271,281	44.04	100,027,215.24	
COCA-COLA HBC AG-DI	226,501	42.94	9,725,952.94	
DIAGEO PLC	2,475,027	14.95	37,001,653.65	
IMPERIAL BRANDS PLC	846,148	27.61	23,362,146.28	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	716,017	45.49	32,571,613.33	
UNILEVER PLC	2,477,108	41.88	103,753,668.58	
SMITH & NEPHEW PLC	938,176	11.47	10,760,878.72	
ASTRAZENECA PLC	1,709,147	138.58	236,853,591.26	
GSK PLC	4,539,073	19.38	87,967,234.74	
HALEON PLC	10,201,993	3.37	34,380,716.41	
BARCLAYS PLC	15,381,400	4.57	70,392,977.10	
HSBC HOLDINGS PLC	19,414,135	13.60	264,187,549.08	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	66,665,827	0.99	66,105,834.05	
NATWEST GROUP PLC	9,087,497	5.93	53,961,557.18	
STANDARD CHARTERED PLC	1,992,409	19.33	38,513,265.97	
3I GROUP PLC	1,073,702	22.09	23,718,077.18	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	499,357	93.84	46,859,660.88	

	M&G PLC	2,533,219	3.11	7,901,110.06	
	SCHRODERS PLC	900,715	5.84	5,264,679.17	
	WISE GROUP PLC-CL A	739,744	8.26	6,110,285.44	
	ADMIRAL GROUP PLC	288,653	32.94	9,508,229.82	
	AVIVA PLC	3,375,035	6.03	20,358,211.12	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	6,070,972	2.69	16,343,056.62	
	PRUDENTIAL PLC	2,826,138	9.50	26,865,267.82	
	STANDARD LIFE PLC	733,696	7.59	5,568,752.64	
	SAGE GROUP PLC/THE	1,000,239	8.70	8,702,079.30	
	HALMA PLC	417,964	46.64	19,493,840.96	
	AIRTEL AFRICA PLC	939,887	3.39	3,191,856.25	
	BT GROUP PLC	6,508,884	2.01	13,115,401.26	
	VODAFONE GROUP PLC	20,426,978	1.10	22,551,383.71	
	CENTRICA PLC	5,173,956	1.89	9,781,363.81	
	NATIONAL GRID PLC	5,581,397	12.17	67,953,508.47	
	SEVERN TRENT PLC	339,682	29.64	10,068,174.48	
	SSE PLC	1,363,664	24.00	32,727,936.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	865,575	13.24	11,460,213.00	
イギリスポンド 小計		275,432,764		2,505,544,022.11 (536,336,753,372)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	7,009	695.50	4,874,759.50	
	GIVAUDAN-REG	10,467	2,869.00	30,029,823.00	
	HOLCIM LTD	582,535	74.44	43,363,905.40	
	SIKA AG-REG	176,229	149.35	26,319,801.15	
	ABB LTD-REG	1,771,516	83.10	147,212,979.60	
	BELIMO HOLDING AG-REG	10,873	902.50	9,812,882.50	
	GEBERIT AG-REG	37,118	508.60	18,878,214.80	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	25,722	255.50	6,571,971.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	45,900	265.00	12,163,500.00	
	VAT GROUP AG	29,712	603.60	17,934,163.20	
	SGS SA-REG	181,868	89.46	16,269,911.28	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	55,206	191.85	10,591,271.10	
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	602,274	164.65	99,164,414.10	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	31,735	203.30	6,451,725.50	
	AVOLTA AG	102,803	47.00	4,831,741.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	3,475	1,137.00	3,951,075.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	1,092	9,255.00	10,106,460.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	109	95,600.00	10,420,400.00	
	NESTLE SA-REG	2,909,875	76.96	223,943,980.00	
	ALCON INC	575,870	53.12	30,590,214.40	
	SONOVA HOLDING AG-REG	55,377	208.80	11,562,717.60	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	131,310	93.98	12,340,513.80	

	GALDERMA GROUP AG	203,672	161.50	32,893,028.00	
	LONZA GROUP AG-REG	77,919	485.60	37,837,466.40	
	NOVARTIS AG-REG	2,068,623	117.98	244,056,141.54	
	ROCHE HOLDING AG	793,718	327.10	259,625,157.80	
	ROCHE HOLDING AG-BR	33,285	332.20	11,057,277.00	
	SANDOZ GROUP AG	478,091	64.40	30,789,060.40	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	28,971	117.90	3,415,680.90	
	JULIUS BAER GROUP LTD	227,084	65.72	14,923,960.48	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	24,872	710.80	17,679,017.60	
	UBS GROUP AG-REG	3,591,117	37.63	135,133,732.71	
	HELVETIA BALOISE HOLDING AG	86,754	198.10	17,185,967.40	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	30,856	841.00	25,949,896.00	
	SWISS RE AG	335,755	118.15	39,669,453.25	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	167,847	550.20	92,349,419.40	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	172,041	91.48	15,738,310.68	
	SWISSCOM AG-REG	28,876	649.00	18,740,524.00	
	BKW AG	19,842	146.30	2,902,884.60	
	SWISS PRIME SITE-REG	90,072	126.70	11,412,122.40	
スイスフラン 小計		15,807,470		1,768,745,524.49 (356,331,473,363)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	2,956,868	68.20	201,658,397.60	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	367,500	83.30	30,612,750.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1,592,500	117.00	186,322,500.00	
	MTR CORP	1,922,500	31.46	60,481,850.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	1,521,000	34.98	53,204,580.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	2,012,000	31.20	62,774,400.00	
	SANDS CHINA LTD	2,452,400	15.21	37,301,004.00	
	WH GROUP LTD	9,227,500	8.99	82,955,225.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	3,979,500	47.38	188,548,710.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	1,366,300	396.40	541,601,320.00	
	AIA GROUP LTD	11,896,600	74.00	880,348,400.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	4,072,000	11.97	48,741,840.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	649,500	56.65	36,794,175.00	
	CLP HOLDINGS LTD	1,824,000	73.35	133,790,400.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	12,581,348	6.82	85,804,793.36	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,522,000	56.40	85,840,800.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	1,904,368	46.20	87,981,801.60	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	1,659,641	27.86	46,237,598.26	
	SINO LAND CO	4,353,400	11.64	50,673,576.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,443,000	120.90	174,458,700.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,962,000	22.84	44,812,080.00	
		71,265,925		3,120,944,900.82	

香港ドル 小計				(63,885,742,119)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	1,663,100	10.59	17,612,229.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	1,753,100	10.89	19,091,259.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	2,752,800	3.54	9,744,912.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	1,695,040	6.97	11,814,428.80	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,739,100	3.43	5,965,113.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	2,335,230	63.78	148,940,969.40	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	3,641,800	23.94	87,184,692.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,345,400	38.55	51,865,170.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	956,800	21.74	20,800,832.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	8,333,860	4.29	35,752,259.40	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	1,049,300	6.13	6,432,209.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	2,698,800	2.52	6,800,976.00	
シンガポールドル 小計		29,964,330		422,005,049.60 (52,467,887,816)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	1,867,075	8.33	15,552,734.75	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	656,304	37.18	24,401,382.72	
	INFRATIL LTD	981,938	15.42	15,141,483.96	
	CONTACT ENERGY LTD	951,353	9.60	9,132,988.80	
	MERIDIAN ENERGY LTD	1,493,675	5.91	8,827,619.25	
ニュージーランドドル 小計		5,950,345		73,056,209.48 (6,799,341,416)	
スウェーデンクローネ	BOLIDEN AB	318,607	545.40	173,768,257.80	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	611,369	102.10	62,420,774.90	
	ADDTECH AB-B SHARES	277,600	324.80	90,164,480.00	
	ALFA LAVAL AB	312,993	539.40	168,828,424.20	
	ASSA ABLOY AB-B	1,109,814	326.80	362,687,215.20	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	2,910,579	179.25	521,721,285.75	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	1,640,398	159.70	261,971,560.60	
	BEIJER REF AB	442,549	127.10	56,247,977.90	
	EPIROC AB-A	740,994	273.20	202,439,560.80	
	EPIROC AB-B	406,058	234.00	95,017,572.00	
	INDUTRADE AB	286,975	193.60	55,558,360.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	137,810	196.20	27,038,322.00	
	LIFCO AB-B SHS	246,558	302.60	74,608,450.80	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	1,565,192	36.99	57,896,452.08	
	SAAB AB-B	371,645	528.40	196,377,218.00	
	SANDVIK AB	1,164,380	379.80	442,231,524.00	
	SKANSKA AB-B SHS	379,976	245.20	93,170,115.20	
	SKF AB-B SHARES	409,365	246.60	100,949,409.00	
	TRELLEBORG AB-B SHS	221,976	416.00	92,342,016.00	
	VOLVO AB-B SHS	1,735,281	321.50	557,892,841.50	

	SECURITAS AB-B SHS	559,465	156.00	87,276,540.00	
	EVOLUTION AB	140,948	697.60	98,325,324.80	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	475,149	166.30	79,017,278.70	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	642,986	256.80	165,118,804.80	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	211,949	446.60	94,656,423.40	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	1,656,423	185.20	306,769,539.60	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,529,081	134.60	205,814,302.60	
	SWEDBANK AB - A SHARES	913,009	336.10	306,862,324.90	
	EQT AB	489,510	294.10	143,964,891.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	121,044	510.50	61,792,962.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	176,669	497.60	87,910,494.40	
	INVESTOR AB-B SHS	1,974,753	379.95	750,307,402.35	
	LUNDBERGS AB-B SHS	91,909	541.50	49,768,723.50	
	OCTAVE INTELLIGENCE PLC-SDR	226,727	166.40	37,727,372.80	
	ERICSSON LM-B SHS	2,946,481	121.00	356,524,201.00	
	HEXAGON AB-B SHS	2,425,453	85.36	207,036,668.08	
	TELE2 AB-B SHS	585,272	174.25	101,983,646.00	
	TELIA CO AB	2,640,195	48.27	127,442,212.65	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	681,238	50.28	34,252,646.64	
	SAGAX AB-B	226,840	158.60	35,976,824.00	
スウェーデンクローネ 小計		34,005,220		7,031,860,400.95 (119,330,671,004)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	336,266	348.50	117,188,701.00	
	EQUINOR ASA	784,444	354.00	277,693,176.00	
	VAR ENERGI ASA	1,077,396	47.98	51,693,460.08	
	NORSK HYDRO ASA	1,499,374	116.05	174,002,352.70	
	YARA INTERNATIONAL ASA	185,989	493.70	91,822,769.30	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	463,895	312.00	144,735,240.00	
	MOWI ASA	518,107	190.90	98,906,626.30	
	ORKLA ASA	786,872	97.90	77,034,768.80	
	SALMAR ASA	78,781	534.00	42,069,054.00	
	DNB BANK ASA	914,676	284.40	260,133,854.40	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	200,024	248.80	49,765,971.20	
	TELENOR ASA	742,457	148.80	110,477,601.60	
ノルウェークローネ 小計		7,588,281		1,495,523,575.38 (25,379,035,074)	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	408,600	367.10	149,997,060.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	84,635	199.30	16,867,755.50	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,073,631	173.40	186,167,615.40	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	2,917	17,340.00	50,580,780.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	3,592	17,815.00	63,991,480.00	
	DSV A/S	215,915	1,611.50	347,947,022.50	

	PANDORA A/S	80,435	579.20	46,587,952.00	
	CARLSBERG AS-B	106,513	817.00	87,021,121.00	
	COLOPLAST-B	132,156	383.70	50,708,257.20	
	DEMANT A/S	124,063	252.20	31,288,688.60	
	GENMAB A/S	67,435	1,583.50	106,783,322.50	
	NOVO NORDISK A/S-B	3,643,181	283.85	1,034,116,926.85	
	DANSKE BANK A/S	700,775	330.10	231,325,827.50	
	TRYG A/S	343,618	147.90	50,821,102.20	
	ORSTED A/S	521,650	160.35	83,646,577.50	
デンマーククローネ 小計		7,509,116		2,537,851,488.75 (62,786,445,831)	
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	824,953	16.75	13,817,962.75	
	ELBIT SYSTEMS LTD	31,330	2,427.20	76,044,176.00	
	BANK HAPOALIM BM	1,452,826	68.72	99,838,202.72	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,642,882	67.40	110,730,246.80	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	1,391,880	29.87	41,575,455.60	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	177,702	202.60	36,002,425.20	
	HAREL INSURANCE INVESTMENTS	131,563	166.00	21,839,458.00	
	PHOENIX FINANCIAL LTD	251,768	175.00	44,059,400.00	
	ENLIGHT RENEWABLE ENERGY LTD	156,794	278.70	43,698,487.80	
	OPC ENERGY LTD	189,000	111.00	20,979,000.00	
	NOVA LTD	35,018	1,501.00	52,562,018.00	
	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	125,046	752.50	94,097,115.00	
	AZRIELI GROUP LTD	50,975	436.00	22,225,100.00	
イスラエルシェケル 小計		6,461,737		677,469,047.87 (36,783,656,182)	
ユーロ	BOLLORE SE	863,382	5.49	4,739,967.18	
	ENI SPA	2,021,151	23.55	47,598,106.05	
	GALP ENERGIA SGPS SA	423,392	19.26	8,154,529.92	
	NESTE OYJ	459,685	28.63	13,160,781.55	
	OMV AG	170,206	63.40	10,791,060.40	
	REPSOL SA	1,276,982	23.08	29,472,744.56	
	TENARIS SA	388,546	27.10	10,529,596.60	
	TOTALENERGIES SE	2,230,987	77.37	172,611,464.19	
	AIR LIQUIDE SA	655,598	183.40	120,236,673.20	
	AKZO NOBEL N.V.	178,947	57.32	10,257,242.04	
	ARCELORMITTAL	489,970	59.22	29,016,023.40	
	BASF SE	990,345	50.98	50,487,788.10	
	BUZZI SPA	73,693	44.30	3,264,599.90	
	DSM-FIRMENICH AG	194,652	67.94	13,224,656.88	
	EVONIK INDUSTRIES AG	281,967	15.88	4,477,635.96	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	150,026	179.25	26,892,160.50	

STORA ENSO OYJ-R SHS	643,783	10.05	6,473,238.06	
SYENSQO SA	73,212	67.10	4,912,525.20	
SYMRISE AG	148,638	76.38	11,352,970.44	
UPM-KYMMENE OYJ	578,729	25.28	14,630,269.12	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	200,467	125.90	25,238,795.30	
AIRBUS SE	673,017	178.96	120,443,122.32	
ALSTOM	353,004	17.14	6,052,253.58	
BOUYGUES SA	245,750	50.16	12,326,820.00	
BRENNTAG SE	138,321	56.80	7,856,632.80	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	511,348	77.26	39,506,746.48	
CSG NV	205,000	14.88	3,051,630.00	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	495,607	41.13	20,384,315.91	
DASSAULT AVIATION SA	19,803	297.80	5,897,333.40	
EIFFAGE	76,571	124.95	9,567,546.45	
FERROVIAL NV	531,442	58.38	31,025,583.96	
GEA GROUP AG	149,608	54.60	8,168,596.80	
HENSOLDT AG	69,250	78.78	5,455,515.00	
HOCHTIEF AG	17,500	496.00	8,680,000.00	
KINGSPAN GROUP PLC	169,295	81.90	13,865,260.50	
KNORR-BREMSE AG	81,581	100.60	8,207,048.60	
KONE OYJ-B	366,752	50.34	18,462,295.68	
LEGRAND SA	287,707	144.00	41,429,808.00	
LEONARDO SPA	457,645	51.86	23,733,469.70	
METSO CORP	699,882	15.96	11,170,116.72	
MTU AERO ENGINES AG	58,573	301.80	17,677,331.40	
PRYSMIAN SPA	320,198	145.35	46,540,779.30	
RATIONAL AG	4,758	658.00	3,130,764.00	
REXEL SA	248,175	36.71	9,110,504.25	
RHEINMETALL AG	52,271	1,209.80	63,237,455.80	
SAFRAN SA	391,535	298.50	116,873,197.50	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	620,105	269.05	166,839,250.25	
SIEMENS AG-REG	839,209	268.80	225,579,379.20	
SIEMENS ENERGY AG	876,556	158.02	138,513,379.12	
THALES SA	104,595	232.40	24,307,878.00	
VINCI SA	520,278	124.25	64,644,541.50	
WARTSILA OYJ ABP	564,329	35.58	20,078,825.82	
BUREAU VERITAS SA	383,396	25.63	9,826,439.48	
VERISURE PLC	276,907	10.98	3,040,438.86	
WOLTERS KLUWER	252,003	63.48	15,997,150.44	
ADP	41,102	107.00	4,397,914.00	
AENA SME SA	814,407	24.92	20,295,022.44	
AYVENS SA	367,054	11.21	4,114,675.34	

DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	597,610	8.43	5,041,437.96	
DHL GROUP	1,028,322	52.16	53,637,275.52	
GETLINK SE	321,945	18.23	5,869,057.35	
INPOST SA	285,051	15.36	4,378,383.36	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	1,291,254	4.87	6,288,406.98	
RYANAIR HOLDINGS PLC	473,623	23.88	11,310,117.24	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	308,555	70.38	21,716,100.90	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	60,408	70.20	4,240,641.60	
CONTINENTAL AG	120,177	68.68	8,253,756.36	
DR ING HC F PORSCHE AG	123,394	46.86	5,782,242.84	
FERRARI NV	135,690	300.40	40,761,276.00	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	823,011	47.99	39,500,412.94	
MICHELIN (CGDE)	727,307	31.88	23,186,547.16	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	186,269	30.57	5,694,243.33	
RENAULT SA	234,955	26.81	6,299,143.55	
STELLANTIS NV	2,250,219	6.22	13,996,362.18	
VOLKSWAGEN AG-PREF	238,636	87.84	20,961,786.24	
ADIDAS AG	181,849	161.45	29,359,521.05	
HERMES INTERNATIONAL	29,043	1,619.00	47,020,617.00	
KERING	79,841	249.45	19,916,337.45	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	281,337	479.05	134,774,489.85	
MONCLER SPA	253,339	54.18	13,725,907.02	
ACCOR SA	199,166	45.39	9,040,144.74	
AMADEUS IT GROUP SA	489,049	53.68	26,252,150.32	
DELIVERY HERO SE	203,561	39.25	7,989,769.25	
SODEXO SA	98,730	49.62	4,898,982.60	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	67,951	54.30	3,689,739.30	
PUBLICIS GROUPE	252,074	87.44	22,041,350.56	
SCOUT24 SE	91,708	75.90	6,960,637.20	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	1,132,045	18.15	20,546,616.75	
D'IETEREN GROUP	21,151	162.60	3,439,152.60	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	1,217,075	55.00	66,939,125.00	
PROSUS NV	1,457,952	40.15	58,536,772.80	
ZALANDO SE	221,160	24.64	5,449,382.40	
CARREFOUR SA	670,299	16.30	10,925,873.70	
JERONIMO MARTINS	274,361	17.72	4,861,676.92	
KESKO OYJ-B SHS	300,623	20.94	6,295,045.62	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	1,008,548	35.85	36,156,445.80	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1,007,604	67.70	68,214,790.80	
DANONE	716,361	64.42	46,147,975.62	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	629,249	5.52	3,475,971.47	
HEINEKEN HOLDING NV	138,696	61.00	8,460,456.00	

HEINEKEN NV	330,831	66.74	22,079,660.94	
KERRY GROUP PLC-A	174,523	71.95	12,556,929.85	
LOTUS BAKERIES	409	11,040.00	4,515,360.00	
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	530,087	14.84	7,867,551.25	
PERNOD RICARD SA	213,864	62.10	13,280,954.40	
BEIERSDORF AG	104,394	70.00	7,307,580.00	
HENKEL AG & CO KGAA	111,818	62.45	6,983,034.10	
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	178,547	67.10	11,980,503.70	
L'OREAL	269,085	375.50	101,041,417.50	
BIOMERIEUX	39,327	72.85	2,864,971.95	
ESSILORLUXOTTICA	335,642	174.05	58,418,490.10	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	229,315	38.18	8,755,246.70	
FRESENIUS SE & CO KGAA	486,283	37.26	18,118,904.58	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	848,416	22.73	19,284,495.68	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	365,167	34.84	12,722,418.28	
ABIVAX SA	56,500	87.85	4,963,525.00	
ARGENX SE	70,697	766.00	54,153,902.00	
BAYER AG-REG	1,117,480	36.16	40,408,076.80	
EUROFINS SCIENTIFIC	122,947	64.92	7,981,719.24	
FINANCIERE DE TUBIZE	20,150	227.80	4,590,170.00	
IPSEN	41,013	157.80	6,471,851.40	
MERCK KGAA	149,504	136.85	20,459,622.40	
ORION OYJ-CLASS B	115,167	69.85	8,044,414.95	
QIAGEN N.V.	216,333	31.92	6,905,349.36	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	141,463	50.70	7,172,174.10	
SANOFI	1,236,605	77.95	96,393,359.75	
SARTORIUS AG-VORZUG	31,572	236.70	7,473,092.40	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	29,810	178.90	5,333,009.00	
UCB SA	139,297	261.00	36,356,517.00	
ABN AMRO BANK NV-CVA	689,564	33.82	23,321,054.48	
AIB GROUP PLC	2,460,953	10.11	24,892,539.59	
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	2,178,858	8.94	19,489,884.81	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	6,392,548	19.41	124,079,356.68	
BANCO BPM SPA	1,259,313	13.21	16,635,524.73	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	8,745,104	0.92	8,110,209.44	
BANCO DE SABADELL SA	5,317,285	2.88	15,319,098.08	
BANCO SANTANDER SA	16,242,444	10.67	173,371,847.25	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	1,058,600	17.39	18,409,054.00	
BANKINTER SA	766,255	14.04	10,758,220.20	
BAWAG GROUP AG	82,341	150.80	12,417,022.80	
BNP PARIBAS	1,124,217	93.65	105,282,922.05	
BPER BANCA SPA	1,767,991	11.66	20,625,383.00	

CAIXABANK SA	3,915,230	11.49	44,985,992.70	
COMMERZBANK AG	728,319	37.10	27,020,634.90	
CREDIT AGRICOLE SA	1,013,104	16.53	16,746,609.12	
ERSTE GROUP BANK AG	352,695	102.60	36,186,507.00	
FINECOBANK SPA	671,412	20.94	14,059,367.28	
ING GROEP NV	3,326,827	25.97	86,397,697.19	
INTESA SANPAOLO	15,765,170	5.67	89,435,809.41	
KBC GROUP NV	256,873	112.70	28,949,587.10	
NORDEA BANK ABP	3,441,050	16.13	55,504,136.50	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	144,841	49.24	7,131,970.84	
SOCIETE GENERALE SA	714,361	70.26	50,191,003.86	
UNICREDIT SPA	1,536,361	73.15	112,384,807.15	
ADYEN NV	30,232	817.40	24,711,636.80	
AMUNDI SA	63,272	85.15	5,387,610.80	
BANCA MEDIOLANUM SPA	236,796	19.55	4,629,361.80	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	208,300	12.79	2,664,157.00	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	2,060,773	27.53	56,733,080.69	
DEUTSCHE BOERSE AG	205,604	245.90	50,558,023.60	
EURONEXT NV	88,348	142.20	12,563,085.60	
EXOR NV	94,876	65.70	6,233,353.20	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	78,320	80.70	6,320,424.00	
POSTE ITALIANE SPA	527,076	25.75	13,572,207.00	
SOFINA	15,696	215.20	3,377,779.20	
AEGON LTD	1,427,510	7.22	10,306,622.20	
AGEAS	168,958	63.50	10,728,833.00	
ALLIANZ SE-REG	430,299	372.80	160,415,467.20	
ASR NEDERLAND NV	181,218	63.22	11,456,601.96	
AXA SA	1,750,170	39.52	69,166,718.40	
GENERALI	918,732	38.81	35,655,988.92	
HANNOVER RUECK SE	65,588	227.20	14,901,593.60	
MAPFRE SA	1,048,939	3.91	4,109,743.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	146,089	448.10	65,462,480.90	
NN GROUP NV	300,987	71.32	21,466,392.84	
SAMPO OYJ-A SHS	2,776,621	8.88	24,661,947.72	
TALANX AG	67,511	98.80	6,670,086.80	
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	399,193	20.87	8,331,157.91	
CAPGEMINI SE	167,939	101.80	17,096,190.20	
DASSAULT SYSTEMES SE	749,925	19.71	14,784,771.37	
INDRA SISTEMAS SA	81,808	55.44	4,535,435.52	
NEMETSCHEK SE	58,830	64.45	3,791,593.50	
SAP SE	1,181,982	161.48	190,866,453.36	
NOKIA OYJ	5,708,733	13.08	74,670,227.64	

	CELLNEX TELECOM SA	528,862	28.40	15,019,680.80	
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,890,016	27.66	107,597,842.56	
	ELISA OYJ	158,023	39.68	6,270,352.64	
	KONINKLIJKE KPN NV	4,307,148	4.34	18,710,250.91	
	ORANGE	2,090,521	17.43	36,448,233.63	
	TELECOM ITALIA SPA	19,983,868	0.73	14,696,136.52	
	TELEFONICA SA	4,237,944	3.88	16,451,698.60	
	ACCIONA SA	29,664	246.20	7,303,276.80	
	E.ON SE	2,486,979	18.27	45,449,541.22	
	EDP RENEWABLES SA	355,556	14.03	4,988,450.68	
	EDP SA	3,498,065	4.42	15,471,941.49	
	ELIA GROUP SA/NV	51,883	135.50	7,030,146.50	
	ENDESA SA	345,111	36.75	12,682,829.25	
	ENEL SPA	8,632,890	9.63	83,203,793.82	
	ENGIE	1,988,122	26.94	53,560,006.68	
	FORTUM OYJ	504,356	21.13	10,657,042.28	
	IBERDROLA SA	6,886,965	19.85	136,706,255.25	
	ITALGAS SPA	633,174	10.34	6,547,019.16	
	NATURGY ENERGY GROUP SA	483,899	28.94	14,004,037.06	
	REDEIA CORP SA	441,610	14.86	6,562,324.60	
	RWE AG	646,309	56.00	36,193,304.00	
	SNAM SPA	2,248,725	6.29	14,157,972.60	
	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	1,565,017	10.05	15,728,420.85	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	690,862	34.88	24,097,266.56	
	VERBUND AG	74,711	59.35	4,434,097.85	
	ASM INTERNATIONAL NV	52,000	867.00	45,084,000.00	
	ASML HOLDING NV	438,179	1,462.20	640,705,333.80	
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	80,220	271.40	21,771,708.00	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,478,106	77.30	114,257,593.80	
	STMICROELECTRONICS NV	706,487	62.82	44,381,513.34	
	VONOVIA SE	837,876	20.19	16,916,716.44	
ユーロ 小計		224,259,525		7,198,156,330.49 (1,331,083,068,634)	
合　計		1,217,255,895		14,727,344,686,426 (14,727,344,686,426)	

(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	529,849	102,854,287.88	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	155,954	29,587,592.88	

		CROWN CASTLE INC	489,656	46,267,595.44	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	384,337	71,790,308.23	
		EQUINIX INC	111,778	120,826,429.10	
		EQUITY RESIDENTIAL	396,605	27,044,494.95	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	73,559	20,995,945.37	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	237,346	34,488,747.26	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	296,833	14,001,612.61	
		INVITATION HOMES INC	608,500	18,279,340.00	
		IRON MOUNTAIN INC	333,766	41,607,269.56	
		KIMCO REALTY CORP	732,310	17,743,871.30	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	136,466	18,769,533.64	
		PROLOGIS INC	1,056,188	152,661,413.52	
		PUBLIC STORAGE	180,765	55,979,305.20	
		REALTY INCOME CORP	1,043,789	63,504,122.76	
		REGENCY CENTERS CORP	193,994	15,077,213.68	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	116,653	24,266,157.06	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	363,630	76,475,025.30	
		SUN COMMUNITIES INC	136,341	16,864,018.29	
		VENTAS INC	544,872	44,690,401.44	
		VICI PROPERTIES INC	1,216,671	33,896,454.06	
		WELLTOWER INC	797,799	165,088,547.07	
		WEYERHAEUSER CO	798,391	19,544,611.68	
		WP CAREY INC	243,662	18,150,382.38	
アメリカドル合計			11,179,714	1,250,454,680.66 (200,547,921,684)	
オーストラリアドル	投資証券	GOODMAN GROUP	2,241,411	69,707,882.10	
		SCENTRE GROUP	5,764,123	21,096,690.18	
		STOCKLAND	2,911,872	11,152,469.76	
		VICINITY CENTRES	4,663,887	11,333,245.41	
オーストラリアドル合計			15,581,293	113,290,287.45 (12,824,460,539)	
イギリスポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	845,472	5,305,336.80	
		SEGRO PLC	1,343,587	9,577,088.13	
イギリスポンド合計			2,189,059	14,882,424.93 (3,185,731,880)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	2,874,900	109,821,180.00	
香港ドル合計			2,874,900	109,821,180.00 (2,248,039,554)	
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	4,884,466	12,064,631.02	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	7,463,470	16,942,076.90	
シンガポールドル合計			12,347,936	29,006,707.92 (3,606,403,995)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	55,256	2,953,433.20	

		GECINA SA	44,144	3,160,710.40	
		KLEPIERRE	241,648	8,385,185.60	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	119,685	11,705,193.00	
ユーロ合計			460,733	26,204,522.20 (4,845,740,245)	
合計				227,258,297,897 (227,258,297,897)	

(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	514銘柄	98.26%	―	75.93%
	投資証券	25銘柄	―	1.74%	1.34%
カナダドル	株式	84銘柄	100.00%	―	3.61%
オーストラリアドル	株式	43銘柄	94.94%	―	1.61%
	投資証券	4銘柄	―	5.06%	0.09%
イギリスポンド	株式	62銘柄	99.41%	―	3.59%
	投資証券	2銘柄	―	0.59%	0.02%
スイスフラン	株式	40銘柄	100.00%	―	2.38%
香港ドル	株式	21銘柄	96.60%	―	0.43%
	投資証券	1銘柄	―	3.40%	0.02%
シンガポールドル	株式	12銘柄	93.57%	―	0.35%
	投資証券	2銘柄	―	6.43%	0.02%
ニュージーランドドル	株式	5銘柄	100.00%	―	0.05%
スウェーデンクローネ	株式	40銘柄	100.00%	―	0.80%
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%	―	0.42%
イスラエルシェケル	株式	13銘柄	100.00%	―	0.25%
ユーロ	株式	215銘柄	99.64%	―	8.90%
	投資証券	4銘柄	―	0.36%	0.03%

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。
第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

２【ファンドの現況】

【ＭＡＸＩＳ　海外株式（ＭＳＣＩコクサイ）上場投信】

【純資産額計算書】

2026年 6月30日現在
（単位：円）

Ⅰ　資産総額	44,382,596,383

Ⅱ　負債総額	279,217,994
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	44,103,378,389
Ⅳ　発行済口数	5,484,000口
Ⅴ　1口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ）	8,042.19
（100口当たり）	（804,219）

（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

2026年 6月30日現在
（単位：円）

Ⅰ　資産総額	15,843,026,388,825
Ⅱ　負債総額	3,858,543,338
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	15,839,167,845,487
Ⅳ　発行済口数	1,489,827,294,276口
Ⅴ　1口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ）	10.6315
（10,000口当たり）	（106,315）

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】

＜更新後＞

（１）資本金の額等

2026年6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

当社は監査等委員会設置会社です。会社の機関としては、株主総会の他、取締役会、代表取締役、監査等委員会を設置しています。

株主総会

株主総会は、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更の承認等を行います。

取締役会

取締役会は、株主総会で選任された取締役で構成され、経営の基本方針の決定、内部統制システムの整備、取締役の職務の執行の監督、代表取締役の選定・解職などを行います。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・決定する任意の機関として、経営会議を設置しています。

代表取締役

代表取締役は、取締役会の決議により取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から選定され、当社を代表します。

監査等委員会

監査等委員会は、株主総会で選任された監査等委員である取締役で構成され、取締役の職務執行について監査を行うほか、各監査等委員である取締役は、取締役として取締役会の決議に参加します。

・投資運用の意思決定機構

①投資環境見通しの策定

各運用部は国内外の経済・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

①で策定された投資環境見通しに沿って、各運用部は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、運用モニタリング会議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】

＜更新後＞

「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。
2026年 6月30日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本　数 （本）	純資産総額 （百万円）
追加型株式投資信託	788	64,380,039
追加型公社債投資信託	17	1,655,821
単位型株式投資信託	43	261,385
単位型公社債投資信託	34	97,287
合　計	882	66,394,531

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】

＜更新後＞

（１）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。

なお、財務諸表に掲載している金額については、百万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41期事業年度（自 2025年4月1日 至 2026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。

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

		第40期 (2025年3月31日現在)		第41期 (2026年3月31日現在)
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金		37,354		38,323
有価証券		700		3,347
前払費用		770		937
未収入金		25		0
未収委託者報酬		24,418		29,726
未収収益	※2	1,005	※2	1,081
金銭の信託		1,650		3,151
その他		398		526
流動資産合計		66,325		77,094
固定資産				
有形固定資産				
建物	※1	2,762	※1	2,581
器具備品	※1	1,045	※1	1,542
土地		628		628
建設仮勘定		747		6
有形固定資産合計		5,184		4,758
無形固定資産				
ソフトウェア		4,452		4,732
ソフトウェア仮勘定		1,003		861
無形固定資産合計		5,456		5,594
投資その他の資産				
投資有価証券		10,302		17,107
関係会社株式		159		159
投資不動産	※1	1,712	※1	1,641
長期差入保証金		690		689
繰延税金資産		1,640		1,362
その他		45		45
貸倒引当金		△23		△23
投資その他の資産合計		14,526		20,981
固定資産合計		25,166		31,334
資産合計		91,491		108,428

（単位：百万円）

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	474	567
未払金		

未払収益分配金		114		130
未払償還金		151		166
未払手数料		8,878		11,249
その他未払金	※2	819	※2	1,817
未払費用	※2	10,352	※2	11,814
未払消費税等		1,211		1,352
未払法人税等		3,187		4,562
賞与引当金		1,308		1,636
役員賞与引当金		259		307
その他		1		0
流動負債合計		26,761		33,606
固定負債				
退職給付引当金		1,654		1,726
役員退職慰労引当金		25		11
時効後支払損引当金		244		240
資産除去債務		1,444		1,460
その他		29		29
固定負債合計		3,398		3,467
負債合計		30,159		37,074
(純資産の部)				
株主資本				
資本金		2,000		2,000
資本剰余金				
資本準備金		3,572		3,572
その他資本剰余金		41,160		41,160
資本剰余金合計		44,732		44,732
利益剰余金				
利益準備金		342		342
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		12,846		21,587
利益剰余金合計		13,189		21,929
株主資本合計		59,921		68,662

(単位：百万円)

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026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	1,410	2,691
評価・換算差額等合計	1,410	2,691
純資産合計	61,332	71,354
負債純資産合計	91,491	108,428

（２）【損益計算書】

(単位：百万円)

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
営業収益		
委託者報酬	114,618	127,568
投資顧問料	3,645	4,011
その他営業収益	2	0
営業収益合計	118,266	131,580
営業費用		
支払手数料	39,884	45,876
広告宣伝費	692	624
公告費	0	0
調査費		
調査費	4,604	5,304
委託調査費	32,816	34,202
事務委託費	2,486	2,110
営業雑経費		
通信費	156	139
印刷費	389	366
協会費	88	103
諸会費	23	27
事務機器関連費	2,925	3,252
営業費用合計	84,071	92,006
一般管理費		
給料		
役員報酬	469	502
給料・手当	7,985	8,390
賞与引当金繰入	1,308	1,636
役員賞与引当金繰入	259	307
福利厚生費	1,538	1,613
交際費	12	13
旅費交通費	132	195
租税公課	478	709
不動産賃借料	644	634
退職給付費用	377	379
固定資産減価償却費	2,383	2,609
諸経費	1,174	1,198
一般管理費合計	16,765	18,192
営業利益	17,429	21,380

（単位：百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
営業外収益		
受取配当金	107	171
有価証券利息	-	8
受取利息	12	81
投資有価証券償還益	29	6
収益分配金等時効完成分	4	57
受取賃貸料	214	204

その他		22		34
営業外収益合計		390		563
営業外費用				
投資有価証券償還損		7		10
時効後支払損引当金繰入		15		-
事務過誤費		7		23
賃貸関連費用		188		182
投資事業組合運用損		-		19
その他		9		0
営業外費用合計		227		236
経常利益		17,592		21,707
特別利益				
投資有価証券売却益		739		326
特別利益合計		739		326
特別損失				
投資有価証券売却損		138		14
投資有価証券評価損		-		37
固定資産除却損	※2	18	※2	2
固定資産売却損	※1	6		-
減損損失	※4	1,306		-
事業譲渡関連損失	※5	491		-
特別損失合計		1,961		54
税引前当期純利益		16,371		21,979
法人税、住民税及び事業税	※3	5,356	※3	6,780
法人税等調整額		△344		△312
法人税等合計		5,011		6,468
当期純利益		11,359		15,510

（３）【株主資本等変動計算書】

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

(単位：百万円)

	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	3,572	41,160	44,732
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
別途積立金の取崩				
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	3,572	41,160	44,732

	利益剰余金	

	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	株主資本合計
		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	342	6,998	40,236	47,577	94,310
当期変動額					
剰余金の配当			△45,747	△45,747	△45,747
当期純利益			11,359	11,359	11,359
別途積立金の取崩		△6,998	6,998	—	—
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	△6,998	△27,390	△34,388	△34,388
当期末残高	342	—	12,846	13,189	59,921

	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	1,937	1,937	96,247
当期変動額			
剰余金の配当			△45,747
当期純利益			11,359
別途積立金の取崩			—
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△527	△527	△527
当期変動額合計	△527	△527	△34,915
当期末残高	1,410	1,410	61,332

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

(単位：百万円)

	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	3,572	41,160	44,732
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	3,572	41,160	44,732

	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	
		繰越利益剰余金		
当期首残高	342	12,846	13,189	59,921

当期変動額				
剰余金の配当		△6,770	△6,770	△6,770
当期純利益		15,510	15,510	15,510
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)				
当期変動額合計	―	8,740	8,740	8,740
当期末残高	342	21,587	21,929	68,662

	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	1,410	1,410	61,332
当期変動額			
剰余金の配当			△6,770
当期純利益			15,510
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	1,281	1,281	1,281
当期変動額合計	1,281	1,281	10,021
当期末残高	2,691	2,691	71,354

[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及び投資事業有限責任組合等への出資以外のもの

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。

投資事業有限責任組合等への出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）

組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な直近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

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　3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.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（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。

（未適用の会計基準等）

「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号　2024年9月13日　企業会計基準委員会）

「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号　2024年9月13日　企業会計基準委員会）等

(1)概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向け

て、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(2)適用予定日

2028年3月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

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

「後発事象に関する会計基準」（企業会計基準第41号　2026年1月9日　企業会計基準委員会）
「後発事象に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第35号　2026年1月9日　企業会計基準委員会）

(1)概要

「後発事象に関する会計基準」等は、後発事象の定義、会計処理及び開示等を取り扱う包括的な会計基準を設定することを優先的な課題とし、日本公認会計士協会 監査・保証基準委員会 監査基準報告書560 実務指針第1号「後発事象に関する監査上の取扱い」で示されている会計に関する内容を原則として踏襲して企業会計基準委員会に移管することを基本的な方針として、表現の見直し及び後発事象の評価期間の整理を行うとともに、財務諸表の公表の承認に関する注記を新たに求める等、後発事象に関する会計処理及び開示について定めたものであります。

(2)適用予定日

2028年3月期の期首から適用します。

（貸借対照表関係）

※1.有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
建物	682百万円	862百万円
器具備品	2,168百万円	1,144百万円
投資不動産	288百万円	359百万円

※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40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
未収収益	16百万円	37百万円
その他未払金	43百万円	215百万円
未払費用	29百万円	183百万円

（損益計算書関係）

※1.固定資産売却損の内訳

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
器具備品	6百万円	－
計	6百万円	－

※2.固定資産除却損の内訳

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
建物	―	2百万円
器具備品	2百万円	0百万円
ソフトウェア	―	―
電話加入権	15百万円	―
計	18百万円	2百万円

※3.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40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
法人税、住民税及び事業税	42百万円	251百万円

※4.減損損失
第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
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
東京都港区（本社）	インターネット直販サービス	ソフトウェア	1,306百万円

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。
現行のソフトウェアについて、利用終了が見込まれたため、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おりません。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
該当事項はありません。

※5.事業譲渡関連損失
第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
吸収分割に伴うものであり、データ移管に伴うシステム対応費用であります。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
該当事項はありません。

（株主資本等変動計算書関係）
第40期（自 2024年4月1日 至 2025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
2024年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。
① 配当金の総額 45,747百万円
② １株当たり配当額 216,218円
③ 基準日 2024年3月31日
④ 効力発生日 2024年6月27日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
2025年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

①	配当金の総額	6,770百万円
②	配当の原資	利益剰余金
③	１株当たり配当額	31,998円
④	基準日	2025年3月31日
⑤	効力発生日	2025年6月27日

第41期（自 2025年4月1日 至 2026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

2025年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

①	配当金の総額	6,770百万円
②	１株当たり配当額	31,998円
③	基準日	2025年3月31日
④	効力発生日	2025年6月27日

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

2026年6月25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	12,408百万円
②	配当の原資	利益剰余金
③	１株当たり配当額	58,647円
④	基準日	2026年3月31日
⑤	効力発生日	2026年6月26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40期（2025年3月31日現在）	第41期（2026年3月31日現在）
1年内	681百万円	171百万円
1年超	170百万円	4百万円
合計	851百万円	176百万円

（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）及び国債で運用し、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、「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、「時価算定適用指針」という。）第24-16項を適用した投資事業有限責任組合等への出資は、次表には含まれておりません（（注3）参照）。

第40期(2025年3月31日現在)

		貸借対照表 計上額（百万円）	時価（百万円）	差額（百万円）
(1)	現金及び預金	37,354	37,352	△1
(2)	有価証券	700	700	－
(3)	金銭の信託	1,650	1,650	－
(4)	投資有価証券	10,099	10,099	－
	資産計	49,805	49,803	△1

（注1）　「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）　現金及び預金に含まれるコーラブル預金（定期預金）（貸借対照表計上額1,000百万円）の時価は、取引先金融機関から提示された価格によっております。その他の現金及び預金（貸借対照表計上額36,354百万円）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、当該帳簿価額によっております。

（注3）　市場価格のない株式等、時価算定適用指針第24-16項の取扱いを適用した投資事業有限責任組合等への出資

関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額159百万円）は、市場価格がないため、記載しておりません。また投資有価証券のうち、時価算定適用指針第24-16項の取扱いを適用した投資事業有限責任組合等への出資（当事業年度の貸借対照表計上額202百万円）は上記に含めておりません。

（注4）　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価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5）　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40期(2025年3月31日現在)　（単位：百万円）

	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	37,354	－	－	－
金銭の信託	1,650	－	－	－
未収委託者報酬	24,418	－	－	－
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	700	3,248	268	11
合計	64,124	3,248	268	11

第41期(2026年3月31日現在)

		貸借対照表 計上額（百万円）	時価（百万円）	差額（百万円）
(1)	有価証券	3,347	3,347	－
(2)	金銭の信託	3,151	3,151	－
(3)	投資有価証券	16,751	16,751	－
	資産計	23,250	23,250	－

（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）　投資有価証券には、時価算定適用指針第24-3項の基準価額を時価とみなす取扱いを適用した投資信託が含まれております。

（注3）　市場価格のない株式等、時価算定適用指針第24-16項の取扱いを適用した投資事業有限責任組合等への出資

関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額159百万円）は、市場価格がないため、記載しておりません。また投資有価証券のうち、時価算定適用指針第24-16項の取扱いを適用した投資事業有限責任組合等への出資（当事業年度の貸借対照表計上額355百万円）は上記に含めておりません。

（注4）　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価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5）　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41期(2026年3月31日現在)　（単位：百万円）

	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	38,323	―	―	―
金銭の信託	3,151	―	―	―
未収委託者報酬	29,726	―	―	―
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				
国債	1,999	―	―	―
投資信託	1,348	2,241	1,919	1,996
合計	74,548	2,241	1,919	1,996

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。

なお、時価算定適用指針第24-3項の取扱いを適用した投資信託は、次表には含めておりません（（1）＊ 参照）。

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。

(1)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40期(2025年3月31日現在)

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券	―	700	―	700
金銭の信託	―	1,650	―	1,650
投資有価証券	2,601	7,498	―	10,099
資産計	2,601	9,849	―	12,450

（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。

第41期(2026年3月31日現在)

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券	1,999	1,348	―	3,347
金銭の信託	―	3,151	―	3,151
投資有価証券(＊)	5,740	10,711	―	16,451
資産計	7,739	15,210	―	22,950

（＊）時価算定適用指針第24-3項の取扱いを適用した投資信託（貸借対照表計上額 300百万円）は、上記には含めておりません。

（注1）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）及び国債は相場価格を用いて評価しております。ETF及び国債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、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がない場合に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。時価算定適用指針第24-3項の取扱いを適用し、基準価額を時価とみなした投資信託はレベルを付しておりません。

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。

（注2）時価算定適用指針第24-3項の取扱いを適用した投資信託に関する情報

期首残高から期末残高への調整表

（単位：百万円）

区分	期首残高	当期の損益に計上した額	その他有価証券評価差額金に計上した額	購入、売却及び償還による変動額	基準価額を時価とみなすこととした額	基準価額を時価とみなさないこととした額	期末残高	当期の損益に計上した額のうち貸借対照表日において保有する投資信託の評価損益
投資有価証券（その他有価証券）	―	―	0	300	―	―	300	―

（注）決算日における解約等に関する制限の主な内容は、解約不可とされるものが300百万円であります。

(2)時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

第40期（2025年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
現金及び預金	―	998	―	998
資産計	―	998	―	998

（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

現金及び預金

コーラブル預金（定期預金）は、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。

その他の現金及び預金（貸借対照表計上額36,354百万円）は、上記に含めておりません。

第41期(2026年3月31日現在)

該当事項はありません。

（有価証券関係）

1.子会社株式及び関連会社株式

第40期（2025年3月31日現在）及び第41期（2026年3月31日現在）

関連会社株式（貸借対照表計上額は159百万円）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40期(2025年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額（百万円）	取得原価（百万円）	差額（百万円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	―	―	―
	債券	―	―	―
	その他	9,857	7,508	2,348
	小計	9,857	7,508	2,348
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	―	―	―
	債券	―	―	―
	その他	2,593	2,884	△290
	小計	2,593	2,884	△290
合計		12,450	10,392	2,058

（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1,650百万円、取得原価は1,650百万円）を含めております。

第41期(2026年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額（百万円）	取得原価（百万円）	差額（百万円）
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	17,489	13,219	4,269
	小計	17,489	13,219	4,269
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	―	―	―
	債券	1,999	1,999	△0
	その他	3,762	4,091	△328
	小計	5,761	6,090	△329
合計		23,250	19,309	3,940

（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3,151百万円、取得原価は3,150百万円）を含めております。

3.売却したその他有価証券

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

種類	売却額（百万円）	売却益の合計額（百万円）	売却損の合計額（百万円）
株式	―	―	―
債券	―	―	―
その他	4,044	739	138
合計	4,044	739	138

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

種類	売却額（百万円）	売却益の合計額（百万円）	売却損の合計額（百万円）
株式	―	―	―
債券	―	―	―
その他	1,780	326	14

合計	1,780	326	14

4.減損処理を行った有価証券

前事業年度においては、減損処理を行っておりません。

当事業年度において、有価証券について37百万円（その他有価証券のその他37百万円）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40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
退職給付債務の期首残高	3,652 百万円	3,437 百万円
勤務費用	180	178
利息費用	47	67
数理計算上の差異の発生額	△207	△239
退職給付の支払額	△236	△286
過去勤務費用の発生額	―	―
退職給付債務の期末残高	3,437	3,157

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
年金資産の期首残高	2,492 百万円	2,350 百万円
期待運用収益	44	42
数理計算上の差異の発生額	△62	144
事業主からの拠出額	―	―
退職給付の支払額	△116	△154
退職給付制度終了に伴う調整額	△8	―
年金資産の期末残高	2,350	2,383

(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の調整表

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	2,018 百万円	1,762 百万円
年金資産	△2,350	△2,383
	△332	△620
非積立型制度の退職給付債務	1,418	1,394
未積立退職給付債務	1,086	773
未認識数理計算上の差異	660	979
未認識過去勤務費用	△92	△27
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,654	1,726

退職給付引当金	1,654	1,726
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,654	1,726

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
勤務費用	180 百万円	178 百万円
利息費用	47	67
期待運用収益	△44	△42
数理計算上の差異の費用処理額	△43	△64
過去勤務費用の費用処理額	65	65
その他	△0	1
確定給付制度に係る退職給付費用	204	205

（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40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
債券	64.7 %	67.8 %
株式	33.2	29.2
その他	2.1	3.0
合計	100	100

②長期期待運用収益率の設定方法

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

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
割引率	2.07～2.11%	2.89～2.97%
長期期待運用収益率	1.8%	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172百万円、当事業年度173百万円であります。

（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40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	392百万円	385百万円
投資有価証券評価損	28	40
未払事業税	173	245
賞与引当金	400	515
役員賞与引当金	48	67

役員退職慰労引当金	8	3
退職給付引当金	521	544
減価償却超過額	291	297
資産除去債務	52	87
時効後支払損引当金	77	75
その他	296	339
繰延税金資産　小計	2,290	2,603
評価性引当額	―	―
繰延税金資産　合計	2,290	2,603
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	△648	△1,238
その他	△1	△2
繰延税金負債　合計	△649	△1,241
繰延税金資産の純額	1,640	1,362

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40期（2025年3月31日現在）及び第41期（2026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、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。

（資産除去債務関係）
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの
1.当該資産除去債務の概要
建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。
2.当該資産除去債務の金額の算定方法
使用見込期間を取得から15年と見積り、割引率は1.1%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。
3.当該資産除去債務の総額の増減

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
期首残高	1,428百万円	1,444百万円
有形固定資産の取得に伴う増加	―	―
時の経過による調整額	15百万円	15百万円
期末残高	1,444百万円	1,460百万円

（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.収益及び費用の計上基準」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40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）及び第41期（自 2025年4月1日 至 2026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40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）及び第41期（自 2025年4月1日 至 2026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40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（注3）	科目	期末残高（注3）
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 直接 100.0%	グループ通算制度	グループ通算制度に伴う通算税効果額（注1）	42百万円	その他未払金	43百万円
						経営管理	経営管理手数料（注2）	508百万円		
						役員の兼任				

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（注3）	科目	期末残高（注3）
親	㈱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 直接 100.0%	グループ通算制度	グループ通算制度に伴う通算税効果額（注1）	251百万円	その他未払金	215百万円

会社						経営管理 役員の兼任	経営管理手数料（注2）	647百万円		

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注）１．グループ通算制度に基づく通算税効果額であります。
２．経営管理手数料については、経営管理契約に基づく取引条件によっております。
３．上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（注4）	科目	期末残高（注4）
同一の親会社を持つ会社	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	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 投資の助言 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1） 投資助言料（注2）	5,310百万円 451百万円	未払手数料 未払費用	952百万円 237百万円
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 取引銀行	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1） コーラブル預金の預入（注3）	4,747百万円 1,000百万円	未払手数料 現金及び預金	1,115百万円 1,000百万円
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）	8,404百万円	未払手数料	1,572百万円

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

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

同一の親会社を持つ会社	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	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 投資の助言 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1） 投資助言料（注2）	5,693百万円 460百万円	未払手数料 未払費用	1,169百万円 262百万円
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）	5,038百万円	未払手数料	1,350百万円
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）	9,745百万円	未払手数料	1,832百万円

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．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。

３．預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は1年であります。

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

2.親会社に関する注記

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

（１株当たり情報）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
１株当たり純資産額	289,876.37円	337,242.83円
１株当たり当期純利益金額	53,688.15円	73,309.88円

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

2．１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
当期純利益金額　（百万円）	11,359	15,510
普通株主に帰属しない金額（百万円）	―	―

普通株式に係る当期純利益金額（百万円）	11,359	15,510
普通株式の期中平均株式数　（株）	211,581	211,581

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

＜更新後＞

（１）受託会社

①名称：三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社
（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）
②資本金の額：324,279百万円（2026年３月末現在）
③事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

（２）販売会社

①名称	②資本金の額（2026年３月末現在）	③事業の内容
三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500　百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616　百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
みずほ証券株式会社	125,167　百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000　百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
バークレイズ証券株式会社	38,945　百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ＢＮＰパリバ証券株式会社	102,025　百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社	3,550　百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ＢｏｆＡ証券株式会社	83,140　百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券株式会社	62,149　百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

３【資本関係】

＜訂正前＞

該当ありません。（2025年12月末現在）
（注）関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が３％以上のものを記載しています。

＜訂正後＞

該当ありません。（2026年6月末現在）

（注）関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が３％以上のものを記載しています。

第３【その他】

＜訂正前＞

（１）目論見書の表紙にロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、また使用開始日、ファンドの形態、申込みに係る事項、ファンド専用サイトのアドレス、ファンドの管理番号などを記載することがあります。

（２）投資信託説明書（交付目論見書）に、以下の趣旨の文言の全部または一部および有価証券届出書の主要内容を記載することがあります。
・ファンドに関する投資信託説明書（請求目論見書）を含む詳細な情報は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。
・本書には、約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されています。
・ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
・ファンドの商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認します。
・ファンドの財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。
・請求目論見書は、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。（請求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようお願いいたします。）
・有価証券届出書の効力の発生の有無については、委託会社のホームページにて確認いただけます。効力が発生するまでに、本書の記載内容が訂正される場合があります。

（３）投資信託説明書（請求目論見書）に信託約款を掲載します。

（４）目論見書は電磁的方法により提供されるほか、インターネット、電子媒体等に掲載されることがあります。

（５）投信評価機関、投信評価会社等からファンドに対するレーティングを取得し、当該レーティングを使用することがあります。

（６）目論見書は「投資信託説明書」を別称として使用します。

（７）目論見書に委託会社のホームページアドレス等を掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨のご案内を記載することがあります。

＜訂正後＞

（１）目論見書の表紙にロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、また使用開始日、ファンドの形態、申込みに係る事項、ファンド専用サイトのアドレス、ファンドの管理番号などを記載することがあります。

（２）投資信託説明書（交付目論見書）に、以下の趣旨の文言の全部または一部および有価証券届出書の主要内容を記載することがあります。
・ファンドに関する投資信託説明書（請求目論見書）を含む詳細な情報は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。
・本書には、約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されています。
・ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
・ファンドの約款の内容の重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認します。
・ファンドの財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。
・請求目論見書は、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。（請

求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようお願いいたします。）

・有価証券届出書の効力の発生の有無については、委託会社のホームページにて確認いただけます。効力が発生するまでに、本書の記載内容が訂正される場合があります。

（３）投資信託説明書（請求目論見書）に信託約款を掲載します。

（４）目論見書は電磁的方法により提供されるほか、インターネット、電子媒体等に掲載されることがあります。

（５）投信評価機関、投信評価会社等からファンドに対するレーティングを取得し、当該レーティングを使用することがあります。

（６）目論見書は「投資信託説明書」を別称として使用します。

（７）目論見書に委託会社のホームページアドレス等を掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨のご案内を記載することがあります。

独　立　監　査　人　の　監　査　報　告　書

2026年8月12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
業務執行社員　　公認会計士　久保　直毅

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　西郷　篤

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているＭＡＸＩＳ 海外株式（ＭＳＣＩコクサイ）上場投信の2025年12月9日から2026年6月8日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ＭＡＸＩＳ 海外株式（ＭＳＣＩコクサイ）上場投信の2026年6月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、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。

次へ

独立監査人の監査報告書

2026年6月5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	鶴　見　将　史
指定有限責任社員　業務執行社員	公認会計士	田　嶋　大　士

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2025年4月1日から2026年3月31日までの第41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アセットマネジメント株式会社の2026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及び監査等委員会の責任

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。

監査等委員会の責任は、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員会に対して、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。