

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年6月24日提出
【計算期間】	第1期(自 2019年12月16日至 2020年3月25日)
【ファンド名】	先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）
【発行者名】	三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 松田 通
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目 1 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都千代田区有楽町一丁目 1 2 番 1 号
【電話番号】	03-6250-4740
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、5,000億円です。

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

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

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
		債券		
	海外	不動産投信	MRF	特殊型 ()
追加型	内外	その他資産 ()	ETF	
		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 大型株 中小型株	年２回 年４回 年６回	日本 北米 欧州	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX	条件付運用型
債券	（隔月）	アジア			その他 （MSCIコク サイ・インデ ックス（配当込 み、円換算ベ ース））	ロング・ ショート型 / 絶対収益 追求型
一般 公債 社債	年１２回 （毎月） 日々	オセアニア 中南米 アフリカ				
その他債券 クレジット 属性 （ ）	その他 （ ）	中近東 （中東） エマージング				
不動産投信						その他 （ ）
その他資産 （投資信託証券 （株式 一 般））						
資産複合 （ ）						

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

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

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

商品分類の定義

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

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

属性区分の定義

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

有価証券報告書（内容投資信託）

	公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（ＢＢＢ格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（ＢＢ格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。
決算頻度	年１回	信託約款において、年１回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年２回	信託約款において、年２回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年４回	信託約款において、年４回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年６回（隔月）	信託約款において、年６回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年12回（毎月）	信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。
投資対象地域	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）	信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング	信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。

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

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

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざします。

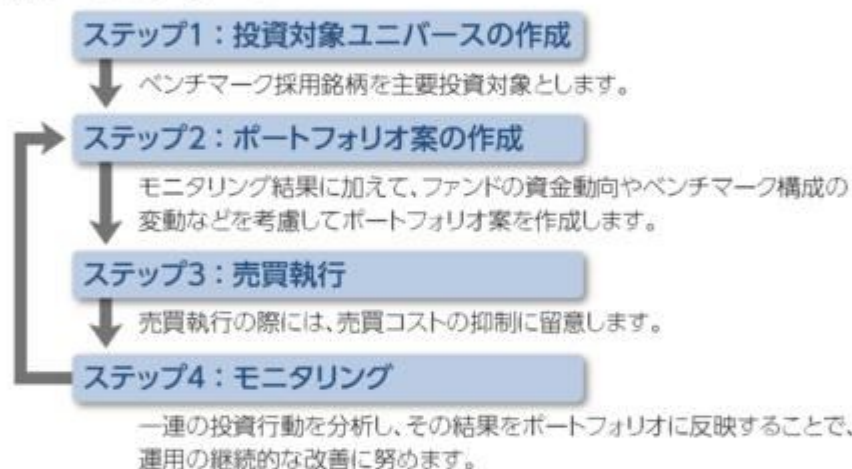
ファンドの特色

特色**1**

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

- MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマーク（以下「対象インデックス」という場合があります。）とします。

＜運用プロセスのイメージ＞



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

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

特色**2**

主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。

- 株式の実質組入比率は原則として高位を維持します。
- 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

※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。

特色3

原則として、為替ヘッジは行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

特色4

年1回の決算時(3月25日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。

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

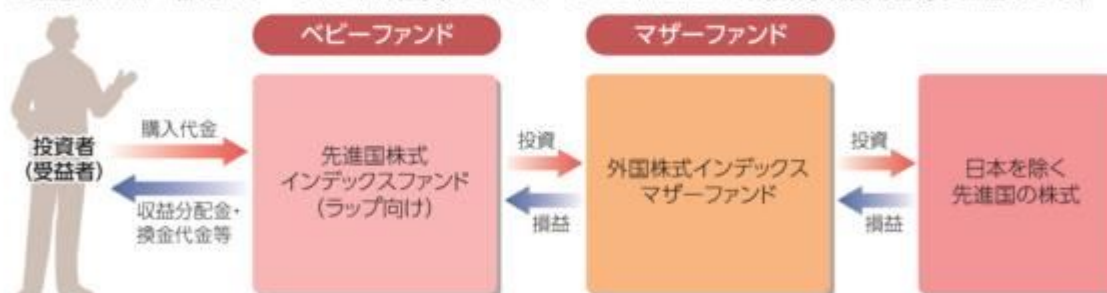
分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

■ファンドの仕組み

ファミリーファンド方式により運用を行います。

ファミリーファンド方式とは、受益者から投資された資金をまとめた投資信託をベビーファンドとし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資して、マザーファンドにおいて実質的な運用を行う仕組みです。



■主な投資制限

株式	株式への実質投資割合に制限を設けません。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
デリバティブ	デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

 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。

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

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

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

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

2019年12月16日

設定日、信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）

お申込金 ↓ ↑ 収益分配金、解約代金等

販売会社

募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

お申込金↓↑収益分配金、解約代金等

受託会社（受託者） 三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスタートラスト 信託銀行株式会社）	委託会社（委託者） 三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
信託財産の保管・管理等を行います。	信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。
投資↓↑損益	
マザーファンド	
投資↓↑損益	
有価証券等	

委託会社と関係法人との契約の概要

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

委託会社の概況（2020年3月末現在）

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

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

2【投資方針】

（１）【投資方針】

外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、日本を除く先進国の株式に直接投資することがあります。

外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の

株式に投資を行います。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

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

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- １．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ．有価証券
 - ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、信託約款に定める次のものに限ります。）
 - ａ．有価証券先物取引等
 - ｂ．スワップ取引
 - ハ．約束手形
- 二．金銭債権

- ２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券の指図範囲

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

- １．株券または新株引受権証書
- ２．国債証券
- ３．地方債証券
- ４．特別の法律により法人の発行する債券
- ５．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- ６．資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）
- ７．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）
- ８．協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます。）
- ９．資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）
- 10．資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第13号で定めるものをいいます。）
- 11．コマーシャル・ペーパー
- 12．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 13．外国または外国の者の発行する証券または証書で、１．から12．の証券または証書の性質を有するもの
- 14．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）
- 15．投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。16．において同じ。）で16．で定めるものの以外のもの
- 16．投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下16．において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券

17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
 18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
 19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 21. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
 22. 外国の者に対する権利で21.の有価証券の性質を有するもの
 23. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- なお、1.の証券または証書ならびに13.および19.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から6.までの証券ならびに16.の証券ならびに13.および19.の証券または証書のうち2.から6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14.および15.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲

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

1. 預金
 2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）
 3. コール・ローン
 4. 手形割引市場において売買される手形
 5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
 6. 外国の者に対する権利で5.の権利の性質を有するもの
 7. 信託の受益権（金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるものをいい、1.から6.に該当するものを除きます。）
 8. 外国の者に対する権利で7.の権利の性質を有するもの
 9. 合名会社もしくは合資会社の社員権または合同会社の社員権（金融商品取引法第2条第2項第3号で定めるものをいいます。）
 10. 外国法人の社員権で9.の権利の性質を有するもの
 11. 投資事業有限責任組合契約または有限責任事業組合契約に基づく権利その他の権利（金融商品取引法第2条第2項第5号で定めるものをいいます。）
 12. 外国の法令に基づく権利であって、11.の権利に類するもの
- その他の投資対象
信託約款に定める次に掲げるもの。
- ・ 外国為替予約取引

< 外国株式インデックスマザーファンドの概要 >

（基本方針）

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

（運用方法）

投資対象

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

投資態度

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

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

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

・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

（投資制限）

株式への投資割合に制限を設けません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

有価証券先物取引等を行うことができます。

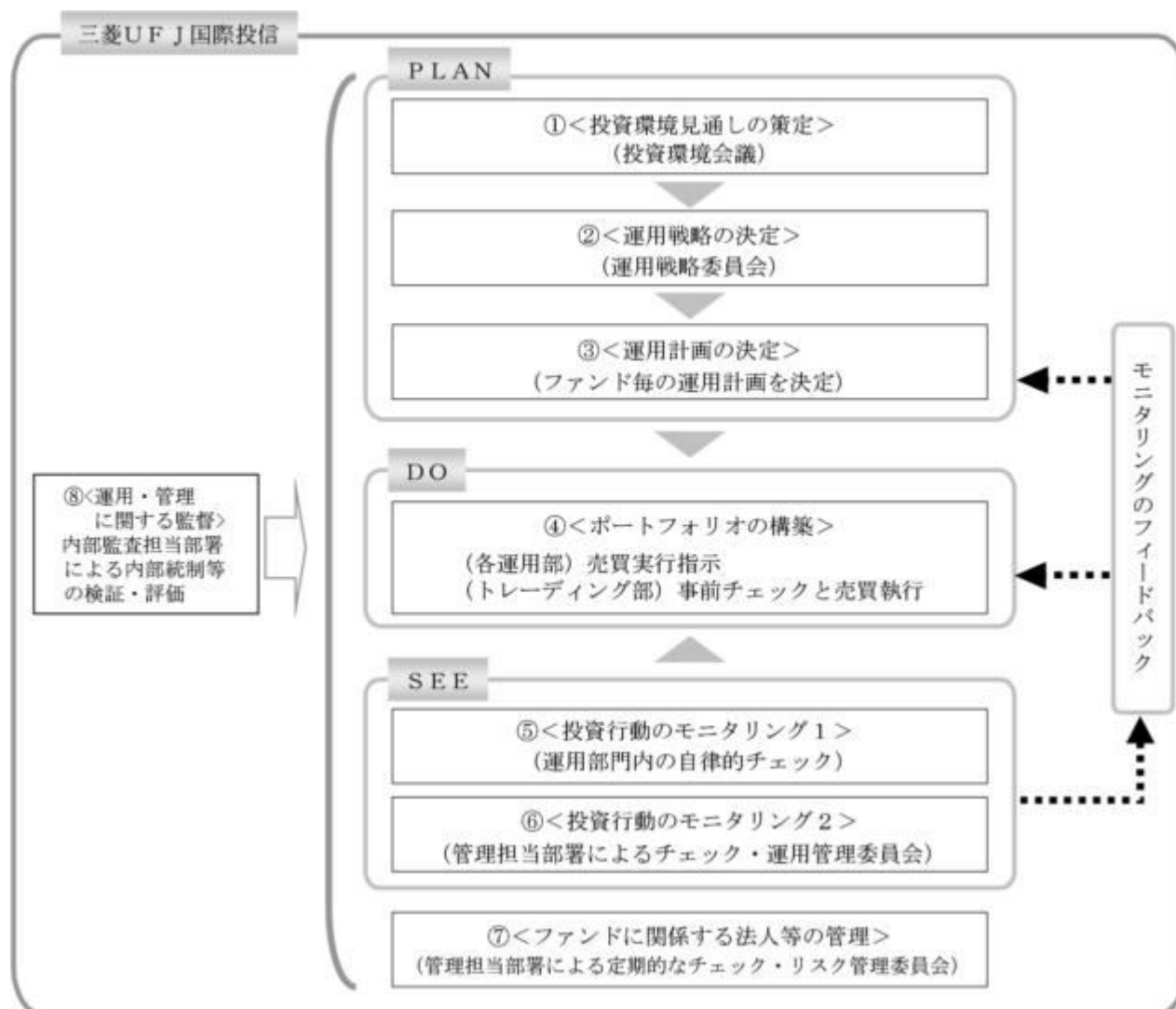
スワップ取引を行うことができます。

外国為替予約取引を行うことができます。

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

外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（３）【運用体制】



投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

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

投資行動のモニタリング 1

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

投資行動のモニタリング 2

運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

ファンドに關係する法人等の管理

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

運用・管理に關係する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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

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

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

（５）【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

新株引受権証券および新株予約権証券

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

投資信託証券

- a. 委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を除きます。以下a. およびb. に

において同じ。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

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

同一銘柄の転換社債等

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

スワップ取引

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

信用取引

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

外国為替予約取引

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- b. a. の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c. b. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

- d．b．の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

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。

資金の借入れ

- a．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b．一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
- c．収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

投資する株式等の範囲

- a．委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。
- b．a．の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができます。

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。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制限されることがあります。

デリバティブ取引等

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

信用リスクの分散規制

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

＜その他法令等に定められた投資制限＞

・同一の法人の発行する株式への投資制限

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

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なりスクであり、以下に限定されるものではありません。）

価格変動
リスク

株式の価格は、株式市場全体の動向のほか、発行企業の業績や業績に対する市場の見通しなどの影響を受けて変動します。組入株式の価格の下落は、基準価額の下落要因となります。

為替変動
リスク

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を受けます。

信用リスク

株式の発行企業の経営、財務状況が悪化したり、市場においてその懸念が高まった場合には、株式の価格が下落すること、配当金が減額あるいは支払いが停止されること、倒産等によりその価値がなくなること等があります。

流動性
リスク

株式を売買しようとする際に、その株式の取引量が十分でない場合や規制等により取引が制限されている場合には、売買が成立しなかったり、十分な数量の売買が出来なかったり、ファンドの売買自体によって市場価格が動き、結果として不利な価格での取引となる場合があります。

留意事項

- ・ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- ・ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響する場合があります。

- ・ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行います。信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比に違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因により乖離を生じることがあります。

（２）投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っています。また、定期的開催されるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。この内容は運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

トレーディング担当部署

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

コンプライアンス担当部署

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

リスク管理担当部署

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

内部監査担当部署

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

<流動性リスクに対する管理体制>

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

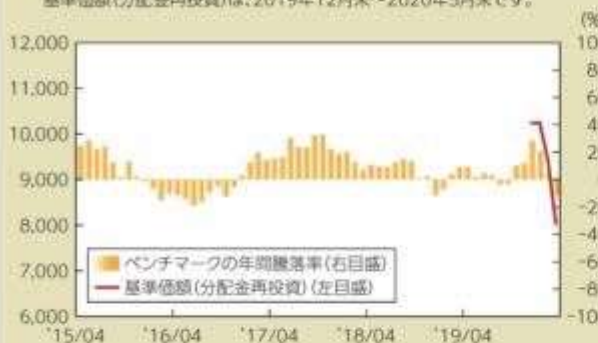
* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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

● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

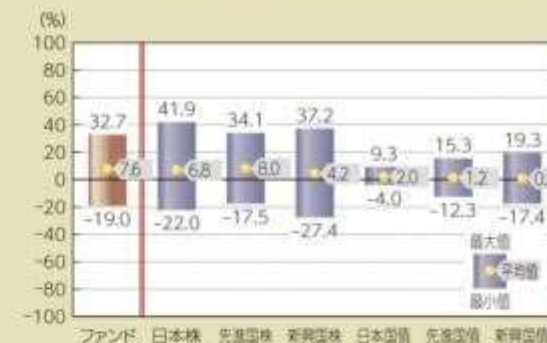
ファンドの年間騰落率はありません。
ベンチマークの年間騰落率は、2015年4月～2020年3月です。
基準価額(分配金再投資)は、2019年12月末～2020年3月末です。



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2015年4月末～2020年3月末)

ファンドの年間騰落率にはベンチマークを用いています。



(注) 全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

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

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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPI(国債)とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(総合)のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本)	FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当該指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

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

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

（３）【信託報酬等】

- ・ 信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.10989%（税抜0.0999%）以内の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

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

上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

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

ファンドの純資産総額に応じて	信託報酬率（年率）			
	合計	委託会社	販売会社	受託会社
500億円未満の部分	0.0999%	0.0599%	0.01%	0.03%
500億円以上1,000億円未満の部分	0.0949%	0.0549%	0.01%	0.03%
1,000億円以上の部分	0.0899%	0.0499%	0.01%	0.03%

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

各支払先が信託報酬の対価として提供する役務の内容は以下の通りです。

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

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

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

１．収益分配金の課税

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

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

２．解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

個別元本について

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

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

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

収益分配金について

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

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

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

上記は2020年3月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

5【運用状況】

【先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）】

（１）【投資状況】

令和 2年 3月31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	271,714,399	100.00
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	13,122	0.00
純資産総額		271,727,521	100.00

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

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位 30 銘柄

令和 2年 3月31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	111,112,456	2.3367	259,636,476	2.4454	271,714,399	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

令和 2年 3月31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。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和2年3月末日、同日前１年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

	純資産総額		基準価額 （１万口当たりの純資産価額）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間末日（令和２年３月25日）	258,527,607	258,527,607	7,682	7,682
令和１年12月末日	1,023,677	—	10,237	—
令和２年１月末日	1,024,807	—	10,248	—
２月末日	31,492,764,372	—	9,442	—
３月末日	271,727,521	—	8,040	—

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	0円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	23.18

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

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	72,304,540,160	71,968,020,715	336,519,445

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 2年 3月31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	260,052,209,942	65.75
	イギリス	19,263,248,695	4.87
	スイス	14,156,406,631	3.58
	フランス	13,244,682,766	3.35
	カナダ	12,298,605,680	3.11
	ドイツ	10,701,093,854	2.71
	オーストラリア	7,462,227,200	1.89
	オランダ	6,290,928,389	1.59
	香港	4,309,238,676	1.09
	スウェーデン	3,509,560,468	0.89
	スペイン	3,392,512,186	0.86
	デンマーク	2,872,481,597	0.73
	イタリア	2,380,472,670	0.60
	シンガポール	1,381,540,455	0.35
	フィンランド	1,253,628,426	0.32
	ベルギー	1,117,827,337	0.28
	アイルランド	728,893,143	0.18
	ノルウェー	687,536,006	0.17
	イスラエル	431,695,459	0.11
	ニュージーランド	385,350,534	0.10
	ルクセンブルグ	255,795,808	0.06
	ポルトガル	230,867,745	0.06
	オーストリア	219,972,143	0.06
	小計	366,626,775,810	92.69
投資証券	アメリカ	8,581,068,006	2.17
	オーストラリア	443,118,602	0.11
	イギリス	220,157,507	0.06
	香港	205,657,218	0.05
	シンガポール	178,302,948	0.05
	フランス	170,962,345	0.04
	カナダ	86,574,775	0.02
	オランダ	84,956,307	0.02
	小計	9,970,797,708	2.52
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	18,928,704,836	4.79
純資産総額		395,526,278,354	100.00

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

その他の資産の投資状況

令和 2年 3月31日現在
（単位：円）

資産の種類	建別	国 / 地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	14,180,698,641	3.59
	買建	カナダ	667,676,240	0.17
	買建	ドイツ	2,534,022,447	0.64
	買建	オーストラリア	814,798,826	0.21
	買建	イギリス	1,029,331,056	0.26
	買建	スイス	730,258,840	0.18

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

令和 2年 3月31日現在

国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	778,794	15,366.45	11,967,305,626	17,437.83	13,580,478,078	3.43
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	477,404	25,184.48	12,023,171,925	27,730.97	13,238,877,100	3.35
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	45,282	206,305.50	9,341,925,852	213,736.67	9,678,424,276	2.45
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	46,461	139,781.25	6,494,376,749	124,752.91	5,796,145,291	1.47
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	258,593	21,047.37	5,442,704,486	18,060.33	4,670,277,114	1.18
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	282,786	15,178.44	4,292,251,753	14,475.47	4,093,462,607	1.03
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	319,740	11,391.25	3,642,238,404	11,298.35	3,612,536,987	0.91
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	336,647	12,977.13	4,368,712,946	10,175.60	3,425,586,896	0.87
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	267,952	12,312.62	3,299,193,362	12,515.44	3,353,539,858	0.85
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	184,041	18,830.74	3,465,628,898	18,018.98	3,316,231,669	0.84
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	467,339	5,616.40	2,624,766,257	6,038.97	2,822,249,332	0.71

アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	141,160	23,129.90	3,265,016,773	19,935.47	2,814,092,272	0.71
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア 機器・サー ビス	101,768	27,855.02	2,834,750,212	27,346.80	2,783,029,387	0.70
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェ ア・サービ ス	96,493	29,410.97	2,837,953,143	27,561.19	2,659,462,630	0.67
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信 サービス	444,300	6,284.43	2,792,172,329	5,960.61	2,648,303,066	0.67
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	75,457	31,870.96	2,404,887,738	34,959.24	2,637,919,976	0.67
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信 サービス	784,854	3,649.42	2,864,263,988	3,289.93	2,582,115,427	0.65
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	117,302	22,575.41	2,648,141,669	21,341.56	2,503,408,023	0.63
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・ 娯楽	18,991	129,269.25	2,454,952,427	124,808.42	2,370,236,716	0.60
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	273,499	8,840.22	2,417,792,157	8,374.46	2,290,408,760	0.58
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	917,084	3,339.77	3,062,854,877	2,398.61	2,199,729,788	0.56
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲 料・タバコ	437,518	5,572.43	2,438,042,002	4,897.34	2,142,678,777	0.54
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	594,575	4,279.73	2,544,626,287	3,555.47	2,113,997,202	0.53
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・ 娯楽	193,789	14,831.66	2,874,214,411	10,861.23	2,104,787,676	0.53
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲 料・タバコ	149,824	14,387.49	2,155,591,340	13,655.98	2,045,994,806	0.52
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	230,817	9,737.67	2,247,620,264	8,807.73	2,032,975,662	0.51
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	455,741	5,493.37	2,503,556,352	4,388.02	1,999,803,175	0.51
アメリカ	株式	WALMART INC	食品・生活 必需品小売 り	152,638	11,873.86	1,812,402,527	12,536.12	1,913,489,460	0.48
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・ 娯楽	47,082	38,062.92	1,792,078,508	40,371.57	1,900,774,579	0.48
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・ 娯楽	487,707	4,730.50	2,307,100,262	3,862.37	1,883,708,153	0.48

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

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

令和 2年 3月31日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	3.32
	素材	3.79
	資本財	5.95
	商業・専門サービス	1.19

運輸	1.74
自動車・自動車部品	0.89
耐久消費財・アパレル	1.72
消費者サービス	1.40
メディア・娯楽	5.96
小売	5.07
食品・生活必需品小売り	1.63
食品・飲料・タバコ	4.85
家庭用品・パーソナル用品	2.25
ヘルスケア機器・サービス	5.09
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.01
銀行	5.83
各種金融	4.11
保険	3.28
不動産	0.48
ソフトウェア・サービス	10.72
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.84
電気通信サービス	2.31
公益事業	3.78
半導体・半導体製造装置	3.49
小計	92.69
投資証券	—
合計	95.21

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

令和 2年 3月31日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2006	買建	998	アメリカドル	122,108,288.54	13,289,045,042	130,301,375	14,180,698,641	3.59
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602006	買建	55	カナダドル	8,231,901.25	630,563,636	8,716,400	667,676,240	0.17
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2006	買建	781	ユーロ	19,421,323.4	2,321,819,212	21,196,340	2,534,022,447	0.64
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2006	買建	95	オーストラリアドル	12,015,611.25	794,111,747	12,328,625	814,798,826	0.21

	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2006	買建	139	イギリス ボンド	7,317,136.8	975,520,678	7,720,755	1,029,331,056	0.26
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS 1X2006	買建	72	スイス フラン	6,006,413.2	679,986,038	6,450,480	730,258,840	0.18

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

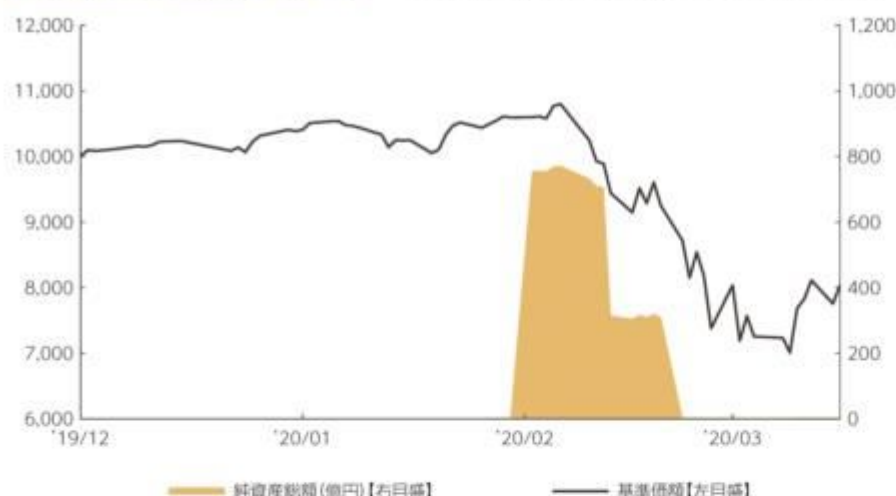
参考情報



運用実績

2020年3月31日現在

■基準価額・純資産の推移 2019年12月16日(設定日)～2020年3月31日



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

■基準価額・純資産

基準価額	8,040円
純資産総額	2.7億円

■分配の推移

2020年3月	0円
設定来累計	0円

●分配金は1万口当たり、税引前

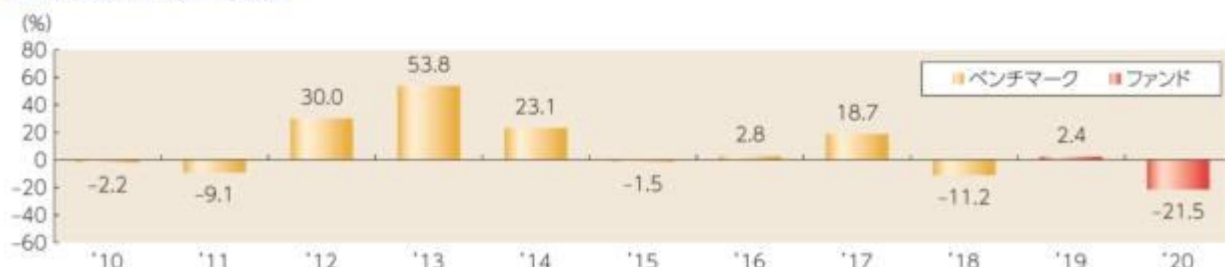
■主要な資産の状況

組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 アメリカドル	71.5%	1 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	3.4%
2 ユーロ	10.7%	2 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェア・機器	アメリカ	3.3%
3 イギリスポンド	5.2%	3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	2.4%
4 スイスフラン	3.8%	4 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.5%
5 カナダドル	3.3%	5 FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.2%
6 オーストラリアドル	2.1%	6 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフ	アメリカ	1.0%
7 香港ドル	1.2%	7 NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	スイス	0.9%
8 スウェーデンクローネ	0.9%	8 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	0.9%
9 デンマーククローネ	0.8%	9 PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	アメリカ	0.8%
10 シンガポールドル	0.4%	10 VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	アメリカ	0.8%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	5.0%

- 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。

■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額で計算
- 2019年は設定日から年末までの、2020年は年初から3月31日までの収益率を表示
- 2018年以前はベンチマークの年間収益率を表示

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

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

申込単位

販売会社が定める単位

申込価額

当初自己設定：１口当たり１円

継続募集期間：取得申込受付日の翌営業日の基準価額

申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認ください。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

申込手数料

ありません。

申込方法

取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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

申込受付時間

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

取得申込みの受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

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

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

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

解約単位

販売会社が定める単位

解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた価額

信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.1%をかけた額

解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

支払開始日

解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。

解約請求受付時間

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

解約請求受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

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

（資産の評価方法）

・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

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

・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

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

・公社債等

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

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

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

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

・外国為替予約取引

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

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

2030年３月25日まで（2019年12月16日設定）

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

（４）【計算期間】

毎年３月26日から翌年３月25日まで

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

なお、第１計算期間は信託契約締結日から2020年３月25日までとし、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

ファンドの償還条件等

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

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

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

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

信託約款の変更等

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

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

ファンドの償還等に関する開示方法

委託会社は、ファンドの任意償還（信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたとき、また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、書面決議の手続を行うことが困難な場合を除きます。）、信託約款の変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を發します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、受益者が議決権を行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

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

反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

関係法人との契約の更改

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

運用報告書

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

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

信託事務の再信託

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

公告

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

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

（１）収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に应じて受領する権利を有します。

分配金受取コース（一般コース）

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

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

分配金再投資コース（累積投資コース）

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

（２）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に应じて受領する権利を有します。

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

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

（３）換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

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

第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 当ファンドの第1計算期間は、約款の規定に従い、令和1年12月16日から令和2年3月25日までとしております。
- 3 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（令和1年12月16日から令和2年3月25日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

第1期 [令和 2年 3月25日現在]	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	3,522,396
親投資信託受益証券	258,507,605
流動資産合計	262,030,001
資産合計	262,030,001
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	1,032,235
未払委託者報酬	2,363,513
未払利息	1
その他未払費用	106,645
流動負債合計	3,502,394
負債合計	3,502,394
純資産の部	
元本等	
元本	336,519,445
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	77,991,838
元本等合計	258,527,607
純資産合計	258,527,607
負債純資産合計	262,030,001

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自 令和 1年12月16日 至 令和 2年 3月25日
営業収益	
有価証券売買等損益	7,275,879,560
営業収益合計	7,275,879,560
営業費用	
支払利息	1,915
受託者報酬	1,032,235
委託者報酬	2,363,513
その他費用	106,645
営業費用合計	3,504,308
営業利益又は営業損失（ ）	7,279,383,868
経常利益又は経常損失（ ）	7,279,383,868
当期純利益又は当期純損失（ ）	7,279,383,868
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（ ）	7,225,338,586
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,214,787,965
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,214,787,965
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,238,734,521
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,238,734,521
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	77,991,838

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	第1期 [令和 2年 3月25日現在]
１．期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	72,303,540,160円
期中一部解約元本額	71,968,020,715円
２．元本の欠損	
純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	77,991,838円
３．受益権の総数	336,519,445口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第1期 自 令和 1年12月16日 至 令和 2年 3月25日		
１．分配金の計算過程		
項目		
費用控除後の配当等収益額	A	—円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	46,110,013円
分配準備積立金額	D	—円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	46,110,013円
当ファンドの期末残存口数	F	336,519,445口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,370円
1万口当たり分配金額	H	—円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円

（金融商品に関する注記）

１ 金融商品の状況に関する事項

区分	第1期
	自 令和 1年12月16日 至 令和 2年 3月25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、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。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第1期
	[令和 2年 3月25日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期
	[令和 2年 3月25日現在]
	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	95,070,522
合計	95,070,522

（デリバティブ取引に関する注記）
取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	第1期 [令和 2年 3月25日現在]
1口当たり純資産額	0.7682円
(1万口当たり純資産額)	(7,682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	110,634,086	258,507,605	
合計		110,634,086	258,507,605	

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）	
[令和 2年 3月25日現在]	
資産の部	
流動資産	
預金	16,756,866,190
コール・ローン	1,682,314,681
株式	351,012,581,994
投資証券	9,003,509,200
派生商品評価勘定	426,580,665
未収入金	4,788,287
未収配当金	778,684,492
差入委託証拠金	3,459,014,162
流動資産合計	383,124,339,671
資産合計	
383,124,339,671	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	120,457,100
未払金	9,903,462,780
未払解約金	443,302,800
未払利息	855
流動負債合計	10,467,223,535
負債合計	
10,467,223,535	
純資産の部	
元本等	
元本	159,489,237,165
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	213,167,878,971
元本等合計	372,657,116,136
純資産合計	
372,657,116,136	
負債純資産合計	
383,124,339,671	

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

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

（貸借対照表に関する注記）

	[令和 2年 3月25日現在]
1. 期首	令和 1年12月16日
期首元本額	173,916,384,503円
期中追加設定元本額	78,645,448,025円
期中一部解約元本額	93,072,595,363円
元本の内訳	
MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信	3,163,278,064円
MAXIS 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	434,094,324円
ファンド・マネジャー（海外株式）	55,793,819円
eMAXIS 先進国株式インデックス	14,267,490,173円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,386,243,891円
eMAXIS バランス（波乗り型）	183,901,633円
コアバランス	345,258円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	30,517,630円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	43,602,139円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	31,371,742円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	30,163,142,372円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,058,484,793円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	2,179,959,597円
つみたて先進国株式	3,691,232,750円
つみたて8資産均等バランス	867,322,703円
つみたて4資産均等バランス	255,689,312円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,368,154円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	2,038,742円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	2,156,177円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	15,573,854円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	11,928,818円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	7,989,062円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	4,698,124,510円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）	179,812,639円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	5,929,792,575円

	[令和 2年 3月25日現在]
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０６０（確定拠出年金）	7,795,523円
先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）	110,634,086円
つみたて全世界株式	329,961円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外株式インデックスファンド	15,677,465,635円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,571,530,483円
eMAXIS バランス（４資産均等型）	216,159,816円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	69,060,993円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	76,971,444円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	285,468,228円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	189,284,570円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	401,530,413円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	30,092,177円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	10,400,866,148円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	165,338,218円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	1,798,496,548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）	36,200,419,920円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	3,475,205円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,412,993,054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）	8,788,283,141円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	23,715,417円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	141,265,176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）	186,788,330円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	48,007,203円
MUKAM 外国株式インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	2,392,903,749円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	145,451,448円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンド	2,041,725,784円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	1,492,966円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	5,531,406円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	5,577,813円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	5,842,927円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンドＶＡ	48,871,118円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	9,859,530円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	76,532,940円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	14,121,735円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	91,745,695円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞外国株式インデックスファンド	5,009,692,406円

	[令和 2年 3月25日現在]
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド （安定型）	192,254,903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）	697,447,929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）	692,290,193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）	590,668,203円
合計	159,489,237,165円
2. 受益権の総数	159,489,237,165口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 令和 1年12月16日 至 令和 2年 3月25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、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 2年 3月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	[令和 2年 3月25日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	83,401,564,696
投資証券	3,404,804,331
合計	86,806,369,027

(注) 当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

株式関連

[令和 2年 3月25日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	13,732,319,904	—	14,032,015,369	299,695,465
	合計	13,732,319,904	—	14,032,015,369	299,695,465

（注）時価の算定方法

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

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

通貨関連

[令和 2年 3月25日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	アメリカドル	1,983,050,520	—	1,987,261,200	4,210,680
	カナダドル	88,179,150	—	88,383,000	203,850
	オーストラリアドル	52,974,400	—	52,960,000	14,400
	イギリスポンド	155,557,100	—	156,989,500	1,432,400
	スイスフラン	33,957,600	—	33,954,000	3,600
	香港ドル	11,414,880	—	11,464,000	49,120
	スウェーデンクローネ	12,936,000	—	13,176,000	240,000
	デンマーククローネ	18,447,550	—	18,469,000	21,450
	ユーロ	299,496,900	—	299,785,500	288,600
合計		2,656,014,100	—	2,662,442,200	6,428,100

（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。

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

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

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

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

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	[令和 2年 3月25日現在]
1口当たり純資産額	2.3366円
(1万口当たり純資産額)	(23,366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	APACHE CORP	40,309	5.58	224,924.22	
	BAKER HUGHES CO	70,863	11.25	797,208.75	
	CABOT OIL & GAS CORP	45,122	16.35	737,744.70	
	CHENIERE ENERGY INC	23,574	33.58	791,614.92	
	CHEVRON CORP	203,189	66.55	13,522,227.95	
	CONCHO RESOURCES INC	20,521	44.25	908,054.25	
	CONOCOPHILLIPS	118,568	30.74	3,644,780.32	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	13,015	10.30	134,054.50	
	DEVON ENERGY CORP	44,674	7.41	331,034.34	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	16,993	24.12	409,871.16	
	EOG RESOURCES INC	62,935	39.80	2,504,813.00	
	EXXON MOBIL CORP	454,724	35.44	16,115,418.56	
	HALLIBURTON CO	90,208	6.63	598,079.04	
	HESS CORP	28,420	34.52	981,058.40	
	HOLLYFRONTIER CORP	16,171	19.31	312,262.01	
	KINDER MORGAN INC	219,730	12.88	2,830,122.40	
	MARATHON OIL CORP	94,434	3.61	340,906.74	
	MARATHON PETROLEUM CORP	71,439	17.50	1,250,182.50	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	37,438	11.14	417,059.32	
	NOBLE ENERGY INC	42,176	5.83	245,886.08	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	95,350	10.72	1,022,152.00	
	ONEOK INC	44,386	22.05	978,711.30	
	PHILLIPS 66	47,840	45.58	2,180,547.20	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	17,347	72.62	1,259,739.14	
	SCHLUMBERGER LTD	152,006	14.65	2,226,887.90	
	TARGA RESOURCES CORP	23,679	8.02	189,905.58	
	TECHNIPFMC PLC	46,557	7.09	330,089.13	
	VALERO ENERGY CORP	44,695	34.65	1,548,681.75	
	WILLIAMS COS INC	128,586	12.92	1,661,331.12	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	23,639	194.42	4,595,894.38	
	ALBEMARLE CORP	11,052	56.03	619,243.56	
	AMCOR PLC	168,137	7.52	1,264,390.24	
	AVERY DENNISON CORP	9,234	96.76	893,481.84	

AXALTA COATING SYSTEMS LTD	23,266	14.73	342,708.18
BALL CORP	33,392	58.22	1,944,082.24
CELANESE CORP	12,529	66.91	838,315.39
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	22,342	25.62	572,402.04
CORTEVA INC	82,563	22.33	1,843,631.79
CROWN HOLDINGS INC	14,792	52.74	780,130.08
DOW INC	79,083	28.47	2,251,493.01
DUPONT DE NEMOURS INC	79,374	32.46	2,576,480.04
EASTMAN CHEMICAL CO	14,240	41.58	592,099.20
ECOLAB INC	27,804	152.97	4,253,177.88
FMC CORP	13,296	68.72	913,701.12
FREEPORT-MCMORAN INC	150,226	6.99	1,050,079.74
INTERNATIONAL PAPER CO	41,265	27.91	1,151,706.15
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	11,116	100.95	1,122,160.20
LINDE PLC	57,642	164.81	9,499,978.02
LYONDELLBASELL INDU-CL A	29,753	45.29	1,347,513.37
MARTIN MARIETTA MATERIALS	6,469	160.42	1,037,756.98
MOSAIC CO/THE	42,586	10.70	455,670.20
NEWMONT CORP	87,804	47.50	4,170,690.00
NUCOR CORP	34,389	31.98	1,099,760.22
PACKAGING CORP OF AMERICA	9,814	79.58	780,998.12
PPG INDUSTRIES INC	25,404	82.05	2,084,398.20
RPM INTERNATIONAL INC	13,623	54.23	738,775.29
SEALED AIR CORP	16,560	22.11	366,141.60
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	8,925	454.02	4,052,128.50
STEEL DYNAMICS INC	23,118	20.87	482,472.66
VULCAN MATERIALS CO	13,878	85.44	1,185,736.32
WESTLAKE CHEMICAL CORP	5,444	37.65	204,966.60
WESTROCK CO	27,335	26.24	717,270.40
3M CO	61,776	132.72	8,198,910.72
ACUITY BRANDS INC	4,092	84.03	343,850.76
AERCAP HOLDINGS NV	13,526	21.79	294,731.54
ALLEGION PLC	9,570	84.92	812,684.40
AMETEK INC	25,133	67.94	1,707,536.02
ARCONIC INC	39,785	15.15	602,742.75
BOEING CO/THE	57,567	127.68	7,350,154.56
CATERPILLAR INC	59,384	101.34	6,017,974.56
CUMMINS INC	15,516	124.49	1,931,586.84
DEERE & CO	32,178	126.00	4,054,428.00
DOVER CORP	15,087	74.74	1,127,602.38
EATON CORP PLC	44,376	71.21	3,160,014.96
EMERSON ELECTRIC CO	65,477	44.30	2,900,631.10

FASTENAL CO	60,816	31.37	1,907,797.92
FLOWSERVE CORP	14,527	21.34	310,006.18
FORTIVE CORP	32,225	49.92	1,608,672.00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	14,638	40.37	590,936.06
GENERAL DYNAMICS CORP	26,559	114.21	3,033,303.39
GENERAL ELECTRIC CO	939,084	7.01	6,582,978.84
HD SUPPLY HOLDINGS INC	19,592	26.77	524,477.84
HEICO CORP	4,520	74.57	337,056.40
HEICO CORP-CLASS A	7,782	66.85	520,226.70
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	76,770	119.51	9,174,782.70
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	4,272	165.38	706,503.36
IDEX CORP	7,895	119.99	947,321.05
ILLINOIS TOOL WORKS	34,455	137.70	4,744,453.50
INGERSOLL-RAND INC	39,524	22.41	885,732.84
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	14,690	69.49	1,020,808.10
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	23,000	45.55	1,047,650.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	21,900	20.89	457,491.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	83,562	25.36	2,119,132.32
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	23,805	162.07	3,858,076.35
LENNOX INTERNATIONAL INC	3,566	170.24	607,075.84
LOCKHEED MARTIN CORP	27,336	288.91	7,897,643.76
MASCO CORP	31,512	31.62	996,409.44
MIDDLEBY CORP	6,077	48.99	297,712.23
NORTHROP GRUMMAN CORP	17,218	281.28	4,843,079.04
OWENS CORNING	11,710	35.51	415,822.10
PACCAR INC	36,849	57.00	2,100,393.00
PARKER HANNIFIN CORP	13,747	115.53	1,588,190.91
PENTAIR PLC	17,396	27.01	469,865.96
RAYTHEON COMPANY	30,171	133.57	4,029,940.47
ROCKWELL AUTOMATION INC	12,337	141.90	1,750,620.30
ROPER TECHNOLOGIES INC	11,159	282.88	3,156,657.92
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	16,090	27.44	441,509.60
SMITH (A.O.) CORP	14,276	36.49	520,931.24
SNAP-ON INC	5,578	106.59	594,559.02
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	11,053	25.58	282,735.74
STANLEY BLACK & DECKER INC	15,939	90.27	1,438,813.53
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4,193	265.62	1,113,744.66
TEXTRON INC	24,893	22.98	572,041.14
TRANE TECHNOLOGIES PLC	25,805	76.81	1,982,082.05
TRANSDIGM GROUP INC	5,158	325.68	1,679,857.44
UNITED RENTALS INC	8,770	86.61	759,569.70
UNITED TECHNOLOGIES CORP	88,430	86.76	7,672,186.80

WABCO HOLDINGS INC	5,241	131.50	689,191.50
WABTEC CORP	20,593	45.95	946,248.35
WW GRAINGER INC	5,059	238.69	1,207,532.71
XYLEM INC	19,976	62.00	1,238,512.00
CINTAS CORP	9,442	173.80	1,641,019.60
COPART INC	21,957	68.98	1,514,593.86
COSTAR GROUP INC	3,938	540.65	2,129,079.70
EQUIFAX INC	12,760	113.66	1,450,301.60
IHS MARKIT LTD	41,111	58.30	2,396,771.30
MANPOWERGROUP INC	6,369	55.70	354,753.30
NIELSEN HOLDINGS PLC	40,926	13.28	543,497.28
REPUBLIC SERVICES INC	24,740	71.49	1,768,662.60
ROBERT HALF INTL INC	11,326	39.18	443,752.68
ROLLINS INC	15,546	33.81	525,610.26
TRANSUNION	19,746	61.69	1,218,130.74
VERISK ANALYTICS INC	16,757	137.28	2,300,400.96
WASTE CONNECTIONS INC	28,476	75.34	2,145,381.84
WASTE MANAGEMENT INC	45,622	92.07	4,200,417.54
AMERCO	932	274.62	255,945.84
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	8,972	13.92	124,890.24
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	14,456	63.55	918,678.80
CSX CORP	79,286	55.50	4,400,373.00
DELTA AIR LINES INC	16,064	26.89	431,960.96
EXPEDITORS INTL WASH INC	18,574	63.09	1,171,833.66
FEDEX CORP	26,592	120.04	3,192,103.68
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	8,664	85.98	744,930.72
KANSAS CITY SOUTHERN	10,662	122.36	1,304,602.32
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	13,129	31.19	409,493.51
NORFOLK SOUTHERN CORP	28,003	140.23	3,926,860.69
OLD DOMINION FREIGHT LINE	7,042	187.87	1,322,980.54
SOUTHWEST AIRLINES CO	14,626	37.66	550,815.16
UBER TECHNOLOGIES INC	44,347	26.39	1,170,317.33
UNION PACIFIC CORP	74,503	128.87	9,601,201.61
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	6,296	33.00	207,768.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	75,236	95.26	7,166,981.36
XPO LOGISTICS INC	10,923	46.19	504,533.37
APTIV PLC	26,559	49.52	1,315,201.68
AUTOLIV INC	8,766	45.96	402,885.36
BORGWARNER INC	22,248	22.79	507,031.92
FORD MOTOR CO	415,214	4.95	2,055,309.30
GENERAL MOTORS CO	138,627	21.11	2,926,415.97
HARLEY-DAVIDSON INC	16,927	19.48	329,737.96

LEAR CORP	6,934	87.94	609,775.96
TESLA INC	14,523	505.00	7,334,115.00
CAPRI HOLDINGS LTD	15,188	11.11	168,738.68
DR HORTON INC	36,601	32.89	1,203,806.89
GARMIN LTD	14,692	70.37	1,033,876.04
HANESBRANDS INC	38,811	9.00	349,299.00
HASBRO INC	14,207	63.11	896,603.77
LEGGETT & PLATT INC	13,776	26.49	364,926.24
LENNAR CORP-A	29,068	35.60	1,034,820.80
LULULEMON ATHLETICA INC	11,850	192.74	2,283,969.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	7,344	77.29	567,617.76
NEWELL BRANDS INC	44,055	12.46	548,925.30
NIKE INC -CL B	134,164	72.33	9,704,082.12
NVR INC	362	2,633.49	953,323.38
POLARIS INC	6,271	46.93	294,298.03
PULTEGROUP INC	26,096	22.08	576,199.68
PVH CORP	7,748	35.52	275,208.96
RALPH LAUREN CORP	5,268	69.47	365,967.96
TAPESTRY INC	33,656	13.72	461,760.32
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	14,279	9.15	130,652.85
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	28,638	8.01	229,390.38
VF CORP	36,271	52.43	1,901,688.53
WHIRLPOOL CORP	6,449	83.21	536,621.29
ARAMARK	26,004	18.66	485,234.64
CARNIVAL CORP	43,118	13.68	589,854.24
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,946	664.05	1,956,291.30
DARDEN RESTAURANTS INC	12,497	53.89	673,463.33
DOMINO'S PIZZA INC	4,282	343.56	1,471,123.92
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	28,660	69.39	1,988,717.40
LAS VEGAS SANDS CORP	38,332	44.84	1,718,806.88
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	29,664	79.14	2,347,608.96
MCDONALD'S CORP	81,230	161.95	13,155,198.50
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	22,259	13.86	308,509.74
MGM RESORTS INTERNATIONAL	50,009	12.18	609,109.62
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	21,474	13.75	295,267.50
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	18,292	34.47	630,525.24
STARBUCKS CORP	127,262	64.88	8,256,758.56
VAIL RESORTS INC	4,145	142.62	591,159.90
WYNN RESORTS LTD	10,816	66.56	719,912.96
YUM! BRANDS INC	32,354	69.66	2,253,779.64
ACTIVISION BLIZZARD INC	82,568	54.43	4,494,176.24
ALPHABET INC-CL A	46,461	1,130.01	52,501,394.61

ALPHABET INC-CL C	18,991	1,134.46	21,544,529.86
ALTICE USA INC- A	13,191	21.24	280,176.84
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	16,159	419.40	6,777,084.60
COMCAST CORP-CLASS A	487,707	34.64	16,894,170.48
DISCOVERY INC - A	14,890	20.03	298,246.70
DISCOVERY INC-C	39,779	18.08	719,204.32
DISH NETWORK CORP-A	26,311	20.74	545,690.14
ELECTRONIC ARTS INC	31,359	94.30	2,957,153.70
FACEBOOK INC-CLASS A	258,593	160.98	41,628,301.14
FOX CORP - CLASS A	37,820	22.29	843,007.80
FOX CORP - CLASS B	20,364	21.65	440,880.60
IAC/INTERACTIVECORP	8,214	159.51	1,310,215.14
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	39,776	14.77	587,491.52
LIBERTY BROADBAND-C	11,902	101.67	1,210,076.34
LIBERTY GLOBAL PLC- C	50,430	16.18	815,957.40
LIBERTY GLOBAL PLC-A	13,930	17.19	239,456.70
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	9,306	27.84	259,079.04
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	18,375	28.26	519,277.50
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	20,140	23.88	480,943.20
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	16,076	42.94	690,303.44
MATCH GROUP INC	5,389	57.86	311,807.54
NETFLIX INC	47,082	357.32	16,823,340.24
NEWS CORP - CLASS A	41,339	8.68	358,822.52
OMNICOM GROUP	24,218	51.48	1,246,742.64
PINTEREST INC- CLASS A	27,411	14.26	390,880.86
ROKU INC	10,506	97.20	1,021,183.20
SIRIUS XM HOLDINGS INC	172,687	4.98	859,981.26
SNAP INC - A	79,926	11.00	879,186.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	12,374	112.22	1,388,610.28
TRIPADVISOR INC	9,925	18.55	184,108.75
TWITTER INC	79,755	25.85	2,061,666.75
VIACOMCBS INC - CLASS B	57,393	14.75	846,546.75
WALT DISNEY CO/THE	193,789	98.12	19,014,576.68
ZILLOW GROUP INC - C	12,530	36.82	461,354.60
ADVANCE AUTO PARTS INC	7,684	86.38	663,743.92
AMAZON.COM INC	45,282	1,940.10	87,851,608.20
AUTOZONE INC	2,569	808.43	2,076,856.67
BEST BUY CO INC	24,805	59.20	1,468,456.00
BOOKING HOLDINGS INC	4,494	1,259.47	5,660,058.18
BURLINGTON STORES INC	6,863	154.54	1,060,608.02
CARMAX INC	18,899	56.32	1,064,391.68
DOLLAR GENERAL CORP	27,669	141.82	3,924,017.58

DOLLAR TREE INC	25,152	79.66	2,003,608.32
EBAY INC	83,008	27.67	2,296,831.36
EXPEDIA GROUP INC	14,305	59.48	850,861.40
GAP INC/THE	22,022	8.13	179,038.86
GENUINE PARTS CO	16,262	60.81	988,892.22
GRUBHUB INC	9,515	34.65	329,694.75
HOME DEPOT INC	117,302	184.72	21,668,025.44
KOHL'S CORP	14,996	16.63	249,383.48
LKQ CORP	33,103	16.96	561,426.88
LOWE'S COS INC	82,697	77.30	6,392,478.10
MERCADOLIBRE INC	4,813	490.00	2,358,370.00
NORDSTROM INC	10,064	18.56	186,787.84
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	8,149	277.13	2,258,332.37
ROSS STORES INC	39,031	71.58	2,793,838.98
TARGET CORP	54,476	100.56	5,478,106.56
TIFFANY & CO	11,999	126.61	1,519,193.39
TJX COMPANIES INC	130,476	41.04	5,354,735.04
TRACTOR SUPPLY COMPANY	13,259	80.02	1,060,985.18
ULTA BEAUTY INC	5,777	177.59	1,025,937.43
WAYFAIR INC- CLASS A	6,228	43.48	270,793.44
COSTCO WHOLESALE CORP	47,398	284.94	13,505,586.12
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	45,900	3.96	181,764.00
KROGER CO	85,705	30.15	2,584,005.75
SYSCO CORP	52,879	38.98	2,061,223.42
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	81,274	45.25	3,677,648.50
WALMART INC	152,638	115.03	17,557,949.14
ALTRIA GROUP INC	200,759	32.38	6,500,576.42
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	61,218	32.32	1,978,565.76
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	32,811	48.97	1,606,754.67
BUNGE LTD	14,000	35.00	490,000.00
CAMPBELL SOUP CO	18,256	43.50	794,136.00
COCA-COLA CO/THE	437,518	39.45	17,260,085.10
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	23,419	30.79	721,071.01
CONAGRA BRANDS INC	53,257	26.53	1,412,908.21
CONSTELLATION BRANDS INC-A	18,036	123.82	2,233,217.52
GENERAL MILLS INC	64,951	48.23	3,132,586.73
HERSHEY CO/THE	15,958	121.92	1,945,599.36
HORMEL FOODS CORP	31,886	44.85	1,430,087.10
INGREDION INC	7,131	69.74	497,315.94
JM SMUCKER CO/THE	11,877	105.73	1,255,755.21
KELLOGG CO	26,869	56.27	1,511,918.63
KRAFT HEINZ CO/THE	70,608	22.99	1,623,277.92

LAMB WESTON HOLDINGS INC	14,889	55.04	819,490.56
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	13,086	124.93	1,634,833.98
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	20,548	37.47	769,933.56
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	154,801	46.66	7,223,014.66
MONSTER BEVERAGE CORP	43,237	53.73	2,323,124.01
PEPSICO INC	149,824	113.84	17,055,964.16
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	167,209	63.60	10,634,492.40
TYSON FOODS INC-CL A	31,439	59.99	1,886,025.61
CHURCH & DWIGHT CO INC	26,326	62.75	1,651,956.50
CLOROX COMPANY	13,468	168.32	2,266,933.76
COLGATE-PALMOLIVE CO	87,419	61.18	5,348,294.42
COTY INC-CL A	28,072	5.10	143,167.20
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	23,891	157.83	3,770,716.53
KIMBERLY-CLARK CORP	36,820	117.38	4,321,931.60
PROCTER & GAMBLE CO/THE	267,952	103.27	27,671,403.04
ABBOTT LABORATORIES	190,005	69.69	13,241,448.45
ABIOMED INC	4,669	143.67	670,795.23
ALIGN TECHNOLOGY INC	8,321	165.28	1,375,294.88
AMERISOURCEBERGEN CORP	16,858	79.85	1,346,111.30
ANTHEM INC	27,225	196.84	5,358,969.00
BAXTER INTERNATIONAL INC	52,126	73.91	3,852,632.66
BECTON DICKINSON AND CO	29,060	202.85	5,894,821.00
BOSTON SCIENTIFIC CORP	149,795	28.22	4,227,214.90
CARDINAL HEALTH INC	31,275	43.54	1,361,713.50
CENTENE CORP	62,662	48.73	3,053,519.26
CERNER CORP	33,653	58.42	1,966,008.26
CIGNA CORP	40,103	147.20	5,903,161.60
COOPER COS INC/THE	5,206	255.89	1,332,163.34
CVS HEALTH CORP	139,772	54.35	7,596,608.20
DANAHER CORP	67,262	129.15	8,686,887.30
DAVITA INC	10,182	68.65	698,994.30
DENTSPLY SIRONA INC	22,807	33.81	771,104.67
DEXCOM INC	9,878	236.21	2,333,282.38
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	22,412	184.89	4,143,754.68
HCA HEALTHCARE INC	29,410	86.75	2,551,317.50
HENRY SCHEIN INC	15,751	46.98	739,981.98
HOLOGIC INC	30,494	31.44	958,731.36
HUMANA INC	14,218	234.06	3,327,865.08
IDEXX LABORATORIES INC	9,125	204.99	1,870,533.75
INSULET CORP	6,954	157.51	1,095,324.54
INTUITIVE SURGICAL INC	12,417	431.90	5,362,902.30
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	10,869	117.77	1,280,042.13

MCKESSON CORP	17,371	126.31	2,194,131.01
MEDTRONIC PLC	144,093	80.35	11,577,872.55
QUEST DIAGNOSTICS INC	13,954	79.28	1,106,273.12
RESMED INC	15,479	135.06	2,090,593.74
STERIS PLC	9,471	118.11	1,118,619.81
STRYKER CORP	36,245	143.44	5,198,982.80
TELEFLEX INC	4,828	255.88	1,235,388.64
UNITEDHEALTH GROUP INC	101,768	219.80	22,368,606.40
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	8,033	78.16	627,859.28
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	10,216	102.32	1,045,301.12
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	13,885	144.93	2,012,353.05
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	8,265	135.48	1,119,742.20
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	21,963	93.40	2,051,344.20
ABBVIE INC	158,922	67.49	10,725,645.78
AGILENT TECHNOLOGIES INC	33,240	67.00	2,227,080.00
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	23,416	85.93	2,012,136.88
ALLERGAN PLC	35,273	170.85	6,026,392.05
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	11,652	99.94	1,164,500.88
AMGEN INC	63,828	202.34	12,914,957.52
BEIGENE LTD-ADR	4,167	129.27	538,668.09
BIO-RAD LABORATORIES-A	2,514	343.15	862,679.10
BIOGEN INC	19,367	276.19	5,348,971.73
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	19,955	79.88	1,594,005.40
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	251,906	49.24	12,403,851.44
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	45,318	18.61	843,367.98
ELI LILLY & CO	92,836	122.89	11,408,616.04
EXACT SCIENCES CORP	14,896	54.79	816,151.84
GILEAD SCIENCES INC	135,886	73.96	10,050,128.56
ILLUMINA INC	15,786	254.18	4,012,485.48
INCYTE CORP	20,145	67.43	1,358,377.35
IONIS PHARMACEUTICALS INC	15,180	44.83	680,519.40
IQVIA HOLDINGS INC	17,877	96.91	1,732,460.07
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	6,176	95.62	590,549.12
JOHNSON & JOHNSON	282,786	119.18	33,702,435.48
MERCK & CO. INC.	273,499	69.05	18,885,105.95
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,612	645.53	1,686,124.36
MYLAN NV	55,290	15.14	837,090.60
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	10,017	86.23	863,765.91
PERKINELMER INC	11,997	74.31	891,497.07
PERRIGO CO PLC	14,567	45.21	658,574.07
PFIZER INC	594,575	29.70	17,658,877.50
REGENERON PHARMACEUTICALS	8,688	449.53	3,905,516.64

SAREPTA THERAPEUTICS INC	7,655	92.72	709,771.60
SEATTLE GENETICS INC	13,102	101.87	1,334,700.74
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	123,968	8.12	1,006,620.16
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	43,085	282.03	12,151,262.55
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	27,577	223.13	6,153,256.01
WATERS CORP	6,783	180.68	1,225,552.44
ZOETIS INC	51,216	103.76	5,314,172.16
BANK OF AMERICA CORP	917,084	21.03	19,286,276.52
CITIGROUP INC	234,360	40.66	9,529,077.60
CITIZENS FINANCIAL GROUP	46,190	17.80	822,182.00
COMERICA INC	15,248	30.50	465,064.00
EAST WEST BANCORP INC	16,395	29.65	486,111.75
FIFTH THIRD BANCORP	73,512	14.41	1,059,307.92
FIRST REPUBLIC BANK/CA	17,507	82.79	1,449,404.53
HUNTINGTON BANCSHARES INC	117,440	7.43	872,579.20
JPMORGAN CHASE & CO	336,647	88.43	29,769,694.21
KEYCORP	111,207	9.77	1,086,492.39
M & T BANK CORP	12,989	98.77	1,282,923.53
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	50,100	11.49	575,649.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	47,143	90.18	4,251,355.74
REGIONS FINANCIAL CORP	102,684	8.85	908,753.40
SIGNATURE BANK	5,338	78.90	421,168.20
SVB FINANCIAL GROUP	5,707	158.37	903,817.59
TRUIST FINANCIAL CORP	144,272	30.12	4,345,472.64
US BANCORP	159,449	31.20	4,974,808.80
WELLS FARGO & CO	431,391	28.92	12,475,827.72
ZIONS BANCORP NA	16,683	25.18	420,077.94
AGNC INVESTMENT CORP	59,012	11.11	655,623.32
ALLY FINANCIAL INC	42,677	14.27	609,000.79
AMERICAN EXPRESS CO	74,850	84.05	6,291,142.50
AMERIPRISE FINANCIAL INC	13,424	100.06	1,343,205.44
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	163,933	5.05	827,861.65
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	88,811	31.00	2,753,141.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	141,160	178.20	25,154,712.00
BLACKROCK INC	12,397	371.70	4,607,964.90
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	70,823	39.92	2,827,254.16
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	50,419	50.91	2,566,831.29
CBOE GLOBAL MARKETS INC	11,347	78.15	886,768.05
CME GROUP INC	38,484	152.26	5,859,573.84
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	33,173	33.78	1,120,583.94
E*TRADE FINANCIAL CORP	33,164	32.88	1,090,432.32
EATON VANCE CORP	12,118	28.54	345,847.72

EQUITABLE HOLDINGS INC	45,385	13.42	609,066.70
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	4,227	231.36	977,958.72
FRANKLIN RESOURCES INC	33,923	16.56	561,764.88
GOLDMAN SACHS GROUP INC	34,097	153.60	5,237,299.20
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	59,759	73.66	4,401,847.94
INVESCO LTD	42,877	8.52	365,312.04
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	27,685	13.42	371,532.70
KKR & CO INC -A	51,198	21.84	1,118,164.32
MARKETAXESS HOLDINGS INC	4,182	326.72	1,366,343.04
MOODY'S CORP	18,206	195.75	3,563,824.50
MORGAN STANLEY	129,896	33.22	4,315,145.12
MSCI INC	9,077	273.31	2,480,834.87
NASDAQ INC	11,745	82.99	974,717.55
NORTHERN TRUST CORP	20,836	69.86	1,455,602.96
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	13,762	59.42	817,738.04
S&P GLOBAL INC	26,215	218.66	5,732,171.90
SCHWAB (CHARLES) CORP	123,629	30.72	3,797,882.88
SEI INVESTMENTS COMPANY	12,631	40.98	517,618.38
STATE STREET CORP	38,756	48.57	1,882,378.92
SYNCHRONY FINANCIAL	60,710	14.74	894,865.40
T ROWE PRICE GROUP INC	24,922	89.50	2,230,519.00
TD AMERITRADE HOLDING CORP	29,903	31.42	939,552.26
VOYA FINANCIAL INC	14,005	34.68	485,693.40
AFLAC INC	78,773	29.11	2,293,082.03
ALLEGHANY CORP	1,621	486.74	789,005.54
ALLSTATE CORP	34,648	77.92	2,699,772.16
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	8,675	59.13	512,952.75
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	94,432	22.93	2,165,325.76
AON PLC	24,441	166.04	4,058,183.64
ARCH CAPITAL GROUP LTD	42,668	25.60	1,092,300.80
ARTHUR J GALLAGHER & CO	19,517	77.27	1,508,078.59
ASSURANT INC	7,109	98.12	697,535.08
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	17,062	20.98	357,960.76
BROWN & BROWN INC	26,459	35.54	940,352.86
CHUBB LTD	48,651	102.56	4,989,646.56
CINCINNATI FINANCIAL CORP	16,197	78.02	1,263,689.94
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,529	152.95	386,810.55
EVEREST RE GROUP LTD	4,605	185.58	854,595.90
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	28,008	24.32	681,154.56
GLOBE LIFE INC	11,500	65.38	751,870.00
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	38,094	34.63	1,319,195.22
LINCOLN NATIONAL CORP	21,760	22.85	497,216.00

LOEWS CORP	30,087	33.74	1,015,135.38
MARKEL CORP	1,455	854.00	1,242,570.00
MARSH & MCLENNAN COS	54,275	86.93	4,718,125.75
METLIFE INC	82,804	27.61	2,286,218.44
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	28,353	29.61	839,532.33
PROGRESSIVE CORP	62,715	69.04	4,329,843.60
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	42,802	47.47	2,031,810.94
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	6,375	63.98	407,872.50
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	4,452	136.90	609,478.80
TRAVELERS COS INC/THE	27,679	93.74	2,594,629.46
UNUM GROUP	24,489	13.10	320,805.90
WILLIS TOWERS WATSON PLC	13,181	169.85	2,238,792.85
WR BERKLEY CORP	16,031	48.10	771,091.10
CBRE GROUP INC - A	33,164	33.86	1,122,933.04
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	124,100	3.70	459,170.00
JONES LANG LASALLE INC	5,103	87.24	445,185.72
ACCENTURE PLC-CL A	68,215	156.85	10,699,522.75
ADOBE INC	52,009	310.00	16,122,790.00
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	17,137	89.98	1,541,987.26
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	4,308	42.01	180,979.08
ANSYS INC	8,843	217.43	1,922,733.49
AUTODESK INC	23,627	149.96	3,543,104.92
AUTOMATIC DATA PROCESSING	46,560	120.96	5,631,897.60
BLACK KNIGHT INC	16,397	54.90	900,195.30
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	15,238	63.22	963,346.36
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	12,514	94.83	1,186,702.62
CADENCE DESIGN SYS INC	29,859	63.34	1,891,269.06
CDK GLOBAL INC	13,633	33.55	457,387.15
CHECK POINT SOFTWARE TECH	13,405	91.94	1,232,455.70
CITRIX SYSTEMS INC	14,181	122.00	1,730,082.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	58,872	46.41	2,732,249.52
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3,832	86.95	333,192.40
DOCUSIGN INC	10,872	85.00	924,120.00
DROPBOX INC-CLASS A	26,431	18.80	496,902.80
DXC TECHNOLOGY CO	24,158	14.99	362,128.42
EPAM SYSTEMS INC	5,776	178.31	1,029,918.56
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	66,114	119.16	7,878,144.24
FISERV INC	62,160	86.65	5,386,164.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	9,288	190.43	1,768,713.84
FORTINET INC	15,098	99.78	1,506,478.44
GARTNER INC	10,127	91.66	928,240.82
GLOBAL PAYMENTS INC	32,398	141.23	4,575,569.54

GODADDY INC - CLASS A	19,682	57.31	1,127,975.42
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	8,526	77.86	663,834.36
INTL BUSINESS MACHINES CORP	95,228	105.48	10,044,649.44
INTUIT INC	27,959	233.82	6,537,373.38
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	8,359	142.23	1,188,900.57
LEIDOS HOLDINGS INC	14,350	78.46	1,125,901.00
MASTERCARD INC - A	96,493	237.07	22,875,595.51
MICROSOFT CORP	778,794	148.34	115,526,301.96
MONGODB INC	4,797	136.43	654,454.71
NORTONLIFELOCK INC	64,315	17.35	1,115,865.25
OKTA INC	11,852	123.97	1,469,292.44
ORACLE CORP	246,915	47.84	11,812,413.60
PALO ALTO NETWORKS INC	10,328	160.72	1,659,916.16
PAYCHEX INC	34,744	59.56	2,069,352.64
PAYCOM SOFTWARE INC	5,117	201.62	1,031,689.54
PAYPAL HOLDINGS INC	119,896	97.29	11,664,681.84
PTC INC	11,127	53.79	598,521.33
RINGCENTRAL INC-CLASS A	7,840	205.08	1,607,827.20
SABRE CORP	27,030	4.68	126,500.40
SALESFORCE.COM INC	89,580	153.64	13,763,071.20
SERVICENOW INC	20,276	272.00	5,515,072.00
SPLUNK INC	16,565	121.10	2,006,021.50
SQUARE INC - A	37,910	46.31	1,755,612.10
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	25,892	38.72	1,002,538.24
SYNOPSYS INC	16,564	120.63	1,998,115.32
TWILIO INC - A	13,420	97.53	1,308,852.60
TYLER TECHNOLOGIES INC	4,092	270.98	1,108,850.16
VERISIGN INC	11,292	170.53	1,925,624.76
VISA INC-CLASS A SHARES	184,041	154.53	28,439,855.73
VMWARE INC-CLASS A	9,117	112.53	1,025,936.01
WESTERN UNION CO	46,057	19.11	880,149.27
WIX.COM LTD	5,400	107.10	578,340.00
WORKDAY INC-CLASS A	17,681	132.39	2,340,787.59
AMPHENOL CORP-CL A	31,861	74.15	2,362,493.15
APPLE INC	477,404	246.88	117,861,499.52
ARISTA NETWORKS INC	5,907	186.56	1,102,009.92
ARROW ELECTRONICS INC	8,719	52.27	455,742.13
CDW CORP/DE	15,849	93.83	1,487,111.67
CISCO SYSTEMS INC	455,741	38.60	17,591,602.60
COGNEX CORP	19,101	44.12	842,736.12
CORNING INC	83,952	20.02	1,680,719.04
DELL TECHNOLOGIES -C	15,823	38.85	614,723.55

F5 NETWORKS INC	6,770	102.71	695,346.70
FLEX LTD	55,888	7.66	428,102.08
FLIR SYSTEMS INC	15,771	29.37	463,194.27
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	135,505	8.94	1,211,414.70
HP INC	159,849	15.47	2,472,864.03
IPG PHOTONICS CORP	3,969	121.20	481,042.80
JUNIPER NETWORKS INC	33,700	19.45	655,465.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	19,731	85.06	1,678,318.86
MOTOROLA SOLUTIONS INC	18,437	130.81	2,411,743.97
NETAPP INC	23,503	38.28	899,694.84
SEAGATE TECHNOLOGY	25,997	43.46	1,129,829.62
TE CONNECTIVITY LTD	36,146	60.56	2,189,001.76
TRIMBLE INC	27,779	28.52	792,257.08
WESTERN DIGITAL CORP	31,147	40.47	1,260,519.09
XEROX HOLDINGS CORP	23,914	17.53	419,212.42
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	5,600	180.55	1,011,080.00
AT&T INC	784,854	28.09	22,046,548.86
CENTURYLINK INC	107,816	9.95	1,072,769.20
SPRINT CORP	93,133	8.02	746,926.66
T-MOBILE US INC	36,926	78.65	2,904,229.90
VERIZON COMMUNICATIONS INC	444,300	49.99	22,210,557.00
AES CORP	76,330	12.66	966,337.80
ALLIANT ENERGY CORP	25,942	43.86	1,137,816.12
AMEREN CORPORATION	27,118	65.29	1,770,534.22
AMERICAN ELECTRIC POWER	53,140	72.05	3,828,737.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	19,455	103.95	2,022,347.25
ATMOS ENERGY CORP	13,122	88.59	1,162,477.98
CENTERPOINT ENERGY INC	57,809	13.63	787,936.67
CMS ENERGY CORP	30,376	51.43	1,562,237.68
CONSOLIDATED EDISON INC	35,676	70.51	2,515,514.76
DOMINION ENERGY INC	88,452	65.67	5,808,642.84
DTE ENERGY COMPANY	20,614	86.52	1,783,523.28
DUKE ENERGY CORP	78,824	71.50	5,635,916.00
EDISON INTERNATIONAL	38,646	50.38	1,946,985.48
ENTERGY CORP	21,543	86.33	1,859,807.19
ESSENTIAL UTILITIES INC	23,795	36.59	870,659.05
EVERGY INC	25,366	50.71	1,286,309.86
EVERSOURCE ENERGY	34,907	71.44	2,493,756.08
EXELON CORP	104,675	34.51	3,612,334.25
FIRSTENERGY CORP	58,375	35.48	2,071,145.00
NEXTERA ENERGY INC	52,556	206.53	10,854,390.68
NISOURCE INC	41,364	21.94	907,526.16

	NRG ENERGY INC	26,726	25.76	688,461.76	
	OGE ENERGY CORP	20,511	27.03	554,412.33	
	PINNACLE WEST CAPITAL	12,778	71.04	907,749.12	
	PPL CORP	78,025	21.24	1,657,251.00	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	54,480	40.78	2,221,694.40	
	SEMPRA ENERGY	30,392	104.03	3,161,679.76	
	SOUTHERN CO/THE	112,852	49.04	5,534,262.08	
	UGI CORP	20,913	24.33	508,813.29	
	VISTRA ENERGY CORP	36,808	14.61	537,764.88	
	WEC ENERGY GROUP INC	33,965	80.21	2,724,332.65	
	XCEL ENERGY INC	56,372	54.05	3,046,906.60	
	ADVANCED MICRO DEVICES	113,629	46.22	5,251,932.38	
	ANALOG DEVICES INC	39,519	93.73	3,704,115.87	
	APPLIED MATERIALS INC	99,160	45.14	4,476,082.40	
	BROADCOM INC	42,625	212.76	9,068,895.00	
	INTEL CORP	467,339	52.40	24,488,563.60	
	KLA CORP	16,888	136.36	2,302,847.68	
	LAM RESEARCH CORP	15,583	230.64	3,594,063.12	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	70,076	21.86	1,531,861.36	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	28,108	48.04	1,350,308.32	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	25,495	75.72	1,930,481.40	
	MICRON TECHNOLOGY INC	118,866	43.27	5,143,331.82	
	NVIDIA CORP	62,457	249.18	15,563,035.26	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	30,252	85.73	2,593,503.96	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	40,130	13.85	555,800.50	
	QORVO INC	12,076	78.79	951,468.04	
	QUALCOMM INC	122,656	65.46	8,029,061.76	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	18,310	87.29	1,598,279.90	
	TERADYNE INC	18,741	52.82	989,899.62	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	100,323	105.36	10,570,031.28	
	XILINX INC	27,516	76.91	2,116,255.56	
	アメリカドル 小計	32,375,565		2,230,569,035.05 (247,950,053,936)	
カナダドル	CAMECO CORP	39,400	9.70	382,180.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	126,300	13.69	1,729,047.00	
	CENOVUS ENERGY INC	104,200	2.57	267,794.00	
	ENBRIDGE INC	217,900	39.37	8,578,723.00	
	HUSKY ENERGY INC	32,878	3.15	103,565.70	
	IMPERIAL OIL LTD	28,300	14.22	402,426.00	
	INTER PIPELINE LTD	47,200	8.48	400,256.00	
	KEYERA CORP	23,600	13.40	316,240.00	
	OVINTIV INC	20,520	4.10	84,132.00	

PARKLAND FUEL CORP	15,800	21.68	342,544.00
PEMBINA PIPELINE CORP	58,632	28.52	1,672,184.64
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	30,288	7.39	223,828.32
SUNCOR ENERGY INC	168,000	17.42	2,926,560.00
TC ENERGY CORP	101,000	55.62	5,617,620.00
AGNICO EAGLE MINES LTD	24,600	64.23	1,580,058.00
BARRICK GOLD CORP	190,400	28.38	5,403,552.00
CCL INDUSTRIES INC - CL B	15,000	38.14	572,100.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	75,600	7.15	540,540.00
FRANCO-NEVADA CORP	20,000	160.91	3,218,200.00
KINROSS GOLD CORP	141,500	6.60	933,900.00
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	29,100	45.75	1,331,325.00
LUNDIN MINING CORP	63,400	5.04	319,536.00
METHANEX CORP	9,200	16.71	153,732.00
NUTRIEN LTD	60,959	41.81	2,548,695.79
TECK RESOURCES LTD-CLS B	53,700	11.48	616,476.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	7,800	27.76	216,528.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	49,900	40.72	2,031,928.00
CAE INC	27,000	17.02	459,540.00
WSP GLOBAL INC	11,900	69.52	827,288.00
THOMSON REUTERS CORP	21,732	82.34	1,789,412.88
AIR CANADA	12,400	15.11	187,364.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	76,800	108.80	8,355,840.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	14,700	299.55	4,403,385.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	30,200	42.33	1,278,366.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	22,200	16.38	363,636.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	29,410	56.00	1,646,960.00
STARS GROUP INC/THE	26,500	25.19	667,535.00
QUEBECOR INC -CL B	18,500	28.99	536,315.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	54,700	19.31	1,056,257.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	5,600	83.80	469,280.00
DOLLARAMA INC	30,900	37.87	1,170,183.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	93,400	34.20	3,194,280.00
EMPIRE CO LTD 'A'	17,400	27.19	473,106.00
LOBLAW COMPANIES LTD	19,300	63.64	1,228,252.00
METRO INC/CN	27,800	55.14	1,532,892.00
WESTON (GEORGE) LTD	8,311	92.88	771,925.68
SAPUTO INC	27,600	33.36	920,736.00
AURORA CANNABIS INC	70,900	1.05	74,445.00
BAUSCH HEALTH COS INC	31,100	21.63	672,693.00
CANOPY GROWTH CORP	23,000	19.10	439,300.00
CRONOS GROUP INC	25,600	7.98	204,288.00

	BANK OF MONTREAL	68,700	64.10	4,403,670.00	
	BANK OF NOVA SCOTIA	130,600	52.26	6,825,156.00	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	47,700	75.10	3,582,270.00	
	NATIONAL BANK OF CANADA	35,700	46.31	1,653,267.00	
	ROYAL BANK OF CANADA	153,600	81.75	12,556,800.00	
	TORONTO-DOMINION BANK	193,900	55.89	10,837,071.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	95,900	56.14	5,383,826.00	
	CI FINANCIAL CORP	21,000	12.58	264,180.00	
	IGM FINANCIAL INC	8,800	21.64	190,432.00	
	ONEX CORPORATION	9,400	45.90	431,460.00	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,000	417.23	1,251,690.00	
	GREAT-WEST LIFE CO INC	27,800	22.28	619,384.00	
	IA FINANCIAL CORP INC	11,700	35.71	417,807.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	14,700	115.67	1,700,349.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	210,600	15.58	3,281,148.00	
	POWER CORP OF CANADA	64,000	21.24	1,359,360.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	62,800	40.13	2,520,164.00	
	BLACKBERRY LTD	52,200	5.24	273,528.00	
	CGI INC	25,500	71.41	1,820,955.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,200	1,240.00	2,728,000.00	
	OPEN TEXT CORP	30,600	46.50	1,422,900.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	11,200	628.40	7,038,080.00	
	BCE INC	17,700	50.85	900,045.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	37,800	52.75	1,993,950.00	
	TELUS CORP	23,200	20.48	475,136.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	55,200	15.24	841,248.00	
	ALTAGAS LTD	28,800	10.89	313,632.00	
	ATCO LTD -CLASS I	10,400	32.02	333,008.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	13,400	27.30	365,820.00	
	EMERA INC	26,500	45.96	1,217,940.00	
	FORTIS INC	47,700	45.90	2,189,430.00	
	HYDRO ONE LTD	36,900	23.11	852,759.00	
	カナダドル 小計	4,061,330		155,281,416.01 (11,936,482,448)	
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	28,939	20.51	593,538.89	
	OIL SEARCH LTD	151,944	2.04	309,965.76	
	ORIGIN ENERGY LTD	180,223	4.05	729,903.15	
	SANTOS LTD	183,236	3.52	644,990.72	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	17,472	18.65	325,852.80	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	98,753	16.13	1,592,885.89	
	WORLEY LTD	30,352	5.11	155,098.72	
	ALUMINA LTD	324,065	1.57	510,402.37	

BHP GROUP LTD	318,372	28.40	9,041,764.80
BLUESCOPE STEEL LTD	52,098	8.65	450,647.70
BORAL LTD	113,063	1.78	201,817.45
FORTESCUE METALS GROUP LTD	148,479	9.73	1,444,700.67
INCITEC PIVOT LTD	149,115	1.73	257,968.95
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	45,682	16.87	770,655.34
NEWCREST MINING LTD	85,894	24.21	2,079,493.74
ORICA LTD	42,452	14.66	622,346.32
RIO TINTO LTD	41,152	79.55	3,273,641.60
SOUTH32 LTD	496,749	1.75	869,310.75
CIMIC GROUP LTD	14,688	21.90	321,667.20
BRAMBLES LTD	162,884	9.91	1,614,180.44
SEEK LTD	35,923	12.10	434,668.30
AURIZON HOLDINGS LTD	221,393	4.03	892,213.79
QANTAS AIRWAYS LTD	76,723	2.59	198,712.57
SYDNEY AIRPORT	126,628	4.99	631,873.72
TRANSURBAN GROUP	297,511	11.18	3,326,172.98
ARISTOCRAT LEISURE LTD	60,200	17.09	1,028,818.00
CROWN RESORTS LTD	38,274	6.48	248,015.52
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	7,759	9.91	76,891.69
TABCORP HOLDINGS LTD	207,851	2.34	486,371.34
REA GROUP LTD	5,103	67.50	344,452.50
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	79,054	2.61	206,330.94
WESFARMERS LTD	123,004	31.68	3,896,766.72
COLES GROUP LTD	125,709	16.14	2,028,943.26
WOOLWORTHS GROUP LTD	135,661	36.18	4,908,214.98
COCA-COLA AMATIL LTD	51,988	8.05	418,503.40
TREASURY WINE ESTATES LTD	79,600	9.46	753,016.00
COCHLEAR LTD	5,935	168.00	997,080.00
RAMSAY HEALTH CARE LTD	19,121	52.68	1,007,294.28
SONIC HEALTHCARE LTD	47,764	21.98	1,049,852.72
CSL LTD	48,849	285.35	13,939,062.15
AUST AND NZ BANKING GROUP	305,956	14.85	4,543,446.60
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	70,751	5.47	387,007.97
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	190,522	57.00	10,859,754.00
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	311,297	14.40	4,482,676.80
WESTPAC BANKING CORP	385,148	14.51	5,588,497.48
AMP LTD	432,472	1.11	480,043.92
ASX LTD	21,027	70.71	1,486,819.17
CHALLENGER LTD	59,020	3.48	205,389.60
MACQUARIE GROUP LTD	36,636	79.90	2,927,216.40
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	13,777	34.31	472,688.87

	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	252,362	5.62	1,418,274.44	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	289,578	2.73	790,547.94	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	135,242	7.84	1,060,297.28	
	SUNCORP GROUP LTD	137,774	8.11	1,117,347.14	
	LENDLEASE GROUP	62,859	9.79	615,389.61	
	COMPUTERSHARE LTD	50,525	8.60	434,515.00	
	WISETECH GLOBAL LTD	21,384	13.67	292,319.28	
	TELSTRA CORP LTD	456,721	3.16	1,443,238.36	
	TPG TELECOM LTD	31,501	6.94	218,616.94	
	AGL ENERGY LTD	67,692	15.51	1,049,902.92	
	AUSNET SERVICES	190,003	1.71	324,905.13	
	オーストラリアドル 小計	8,001,909		102,882,982.97 (6,812,911,132)	
イギリスポンド	BP PLC	2,184,031	3.12	6,821,820.82	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	446,044	13.57	6,053,709.16	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	405,374	13.12	5,319,317.62	
	ANGLO AMERICAN PLC	112,747	13.20	1,488,260.40	
	ANTOFAGASTA PLC	39,298	7.14	280,902.10	
	BHP GROUP PLC	227,500	12.88	2,931,110.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	14,607	41.86	611,449.02	
	EVRAZ PLC	38,884	2.52	98,026.56	
	GLENCORE PLC	1,142,107	1.28	1,461,896.96	
	JOHNSON MATTHEY PLC	18,774	19.04	357,456.96	
	MONDI PLC	52,795	12.63	666,800.85	
	RIO TINTO PLC	120,890	35.55	4,298,243.95	
	ASHTED GROUP PLC	48,467	15.80	766,020.93	
	BAE SYSTEMS PLC	341,197	4.85	1,655,146.64	
	BUNZL PLC	34,272	14.10	483,235.20	
	DCC PLC	11,203	48.88	547,602.64	
	FERGUSON PLC	23,828	46.50	1,108,002.00	
	MEGGITT PLC	86,842	2.80	243,157.60	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	565,432	1.03	584,373.97	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	179,733	3.50	629,245.23	
	SMITHS GROUP PLC	39,604	10.16	402,574.66	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	7,502	85.55	641,796.10	
	WEIR GROUP PLC/THE	27,276	7.40	201,842.40	
	EXPERIAN PLC	97,848	21.14	2,068,506.72	
	G4S PLC	136,349	0.84	115,269.44	
	INTERTEK GROUP PLC	18,273	43.63	797,250.99	
	RELX PLC	208,435	15.90	3,315,158.67	
	RENTOKIL INITIAL PLC	192,108	3.70	711,568.03	
	EASYJET PLC	21,849	5.80	126,724.20	

BARRATT DEVELOPMENTS PLC	111,911	4.09	458,051.72
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	13,870	34.23	474,770.10
BURBERRY GROUP PLC	43,189	12.50	539,862.50
PERSIMMON PLC	32,130	16.91	543,478.95
TAYLOR WIMPEY PLC	343,089	1.16	399,012.50
CARNIVAL PLC	16,375	10.62	173,902.50
COMPASS GROUP PLC	173,205	10.60	1,835,973.00
GVC HOLDINGS PLC	62,983	4.36	275,046.76
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	18,832	30.50	574,376.00
TUI AG-DI	41,855	3.33	139,502.71
WHITBREAD PLC	13,143	26.90	353,546.70
AUTO TRADER GROUP PLC	101,413	3.93	398,958.74
INFORMA PLC	126,862	4.25	539,417.22
ITV PLC	385,089	0.60	231,053.40
PEARSON PLC	86,984	4.96	431,962.54
WPP PLC	143,982	5.25	756,769.39
JD SPORTS FASHION PLC	45,700	4.32	197,469.70
KINGFISHER PLC	231,025	1.52	351,158.00
MARKS & SPENCER GROUP PLC	195,036	0.99	194,411.88
NEXT PLC	15,223	40.00	608,920.00
OCADO GROUP PLC	50,296	12.50	628,951.48
SAINSBURY (J) PLC	185,058	2.03	375,667.74
TESCO PLC	1,047,746	2.16	2,271,513.32
WM MORRISON SUPERMARKETS	263,276	1.79	473,238.61
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	40,366	16.07	648,883.45
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	246,518	25.63	6,318,256.34
COCA-COLA HBC AG-DI	22,214	18.00	399,852.00
DIAGEO PLC	252,053	23.96	6,039,189.88
IMPERIAL BRANDS PLC	103,549	13.32	1,379,272.68
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	76,201	57.59	4,388,415.59
UNILEVER PLC	119,069	39.97	4,759,783.27
NMC HEALTH PLC	16,135	9.38	151,410.84
SMITH & NEPHEW PLC	93,082	14.05	1,307,802.10
ASTRAZENECA PLC	140,954	69.60	9,810,398.40
GLAXOSMITHKLINE PLC	535,867	14.15	7,585,733.25
BARCLAYS PLC	1,873,776	0.96	1,799,199.71
HSBC HOLDINGS PLC	2,179,894	5.15	11,226,454.10
LLOYDS BANKING GROUP PLC	7,501,229	0.33	2,523,788.49
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	489,847	1.20	589,041.01
STANDARD CHARTERED PLC	298,637	4.50	1,345,658.32
3I GROUP PLC	100,121	7.27	728,280.15
HARGREAVES LANSDOWN PLC	37,749	12.65	477,524.85

	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	33,801	69.02	2,332,945.02	
	M&G PLC	249,147	1.39	346,314.33	
	SCHRODERS PLC	13,260	24.00	318,240.00	
	ST JAMES'S PLACE PLC	60,295	7.24	436,535.80	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	252,172	2.01	507,874.40	
	ADMIRAL GROUP PLC	20,702	21.32	441,366.64	
	AVIVA PLC	408,940	2.42	992,088.44	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	152,128	2.43	370,127.42	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	622,408	1.61	1,005,500.12	
	PRUDENTIAL PLC	279,742	9.19	2,571,388.46	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	116,152	3.83	445,442.92	
	AVEVA GROUP PLC	6,343	33.00	209,319.00	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	31,224	3.57	111,563.35	
	SAGE GROUP PLC/THE	118,492	5.60	664,503.13	
	HALMA PLC	41,275	18.43	760,698.25	
	BT GROUP PLC	870,723	1.32	1,156,494.28	
	VODAFONE GROUP PLC	2,874,063	1.11	3,197,107.68	
	CENTRICA PLC	672,371	0.41	281,857.92	
	NATIONAL GRID PLC	374,185	8.41	3,148,018.40	
	SEVERN TRENT PLC	26,963	20.85	562,178.55	
	SSE PLC	110,598	12.15	1,343,765.70	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	70,573	7.98	563,454.83	
	イギリスポンド 小計	32,124,359		141,259,214.35 (18,482,355,605)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	20,049	15.65	313,867.09	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	886	586.50	519,639.00	
	GIVAUDAN-REG	998	2,991.00	2,985,018.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	53,062	33.96	1,801,985.52	
	SIKA AG-REG	13,738	153.80	2,112,904.40	
	ABB LTD-REG	198,471	16.57	3,288,664.47	
	GEBERIT AG-REG	3,876	430.70	1,669,393.20	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,146	200.80	430,916.80	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	4,544	207.80	944,243.20	
	ADECCO GROUP AG-REG	18,283	35.62	651,240.46	
	SGS SA-REG	634	2,274.00	1,441,716.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	6,126	132.45	811,388.70	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	56,224	54.50	3,064,208.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	2,511	194.20	487,636.20	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	7,998	37.76	302,004.48	
	DUFREY AG-REG	4,198	30.21	126,821.58	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	331	1,880.00	622,280.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	109	7,275.00	792,975.00	

	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	11	74,100.00	815,100.00	
	NESTLE SA-REG	319,740	94.21	30,122,705.40	
	ALCON INC	44,718	43.62	1,950,599.16	
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,615	160.10	898,961.50	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,125	646.20	726,975.00	
	LONZA GROUP AG-REG	8,016	356.20	2,855,299.20	
	NOVARTIS AG-REG	230,817	72.57	16,750,389.69	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	75,457	291.35	21,984,396.95	
	VIFOR PHARMA AG	4,552	126.55	576,055.60	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	277,469	7.71	2,139,285.99	
	JULIUS BAER GROUP LTD	24,211	33.10	801,384.10	
	PARGESA HOLDING SA-BR	3,943	60.85	239,931.55	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,022	657.80	1,330,071.60	
	UBS GROUP AG-REG	413,243	8.76	3,622,488.13	
	BALOISE HOLDING AG - REG	5,693	122.70	698,531.10	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	3,515	302.50	1,063,287.50	
	SWISS RE AG	32,378	65.14	2,109,102.92	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	16,079	307.20	4,939,468.80	
	SWISS PRIME SITE-REG	8,087	92.00	744,004.00	
	TEMENOS AG - REG	7,062	113.40	800,830.80	
	SWISSCOM AG-REG	2,833	517.60	1,466,360.80	
	スイスフラン 小計	1,880,770		119,002,131.89 (13,469,851,308)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	291,368	47.25	13,767,138.00	
	NWS HOLDINGS LTD	214,500	7.52	1,613,040.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	156,000	46.60	7,269,600.00	
	MTR CORP	157,500	39.35	6,197,625.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	61,000	10.28	627,080.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	242,000	43.90	10,623,800.00	
	SANDS CHINA LTD	273,200	28.55	7,799,860.00	
	SJM HOLDINGS LTD	210,000	6.51	1,367,100.00	
	WYNN MACAU LTD	205,600	11.94	2,454,864.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	136,300	20.60	2,807,780.00	
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	90,000	25.45	2,290,500.00	
	WH GROUP LTD	1,039,500	6.60	6,860,700.00	
	BANK OF EAST ASIA LTD	129,420	15.86	2,052,601.20	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	408,500	21.05	8,598,925.00	
	HANG SENG BANK LTD	84,800	130.30	11,049,440.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	128,400	223.80	28,735,920.00	
	AIA GROUP LTD	1,297,800	63.90	82,929,420.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	273,368	36.95	10,100,947.60	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	211,000	14.40	3,038,400.00	

	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	162,641	28.60	4,651,532.60	
	KERRY PROPERTIES LTD	92,500	18.30	1,692,750.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	644,000	8.04	5,177,760.00	
	SINO LAND CO	319,400	8.61	2,750,034.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	167,500	95.90	16,063,250.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	52,000	48.15	2,503,800.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	112,600	19.14	2,155,164.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	135,000	30.25	4,083,750.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	96,000	51.00	4,896,000.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	404,000	9.96	4,023,840.00	
	PCCW LTD	446,000	4.05	1,806,300.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	70,000	37.10	2,597,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	173,000	67.55	11,686,150.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,078,532	12.36	13,330,655.52	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	147,000	44.10	6,482,700.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	30,500	69.90	2,131,950.00	
	香港ドル 小計	9,740,929		296,217,376.92 (4,247,757,185)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	167,100	5.24	875,604.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	128,000	1.55	198,400.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	169,300	2.90	490,970.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	321,300	0.81	261,859.50	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	268,200	1.47	394,254.00	
	SATS LTD	90,500	2.73	247,065.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	51,040	5.89	300,625.60	
	GENTING SINGAPORE LTD	577,200	0.56	326,118.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	147,950	1.69	250,035.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	13,500	17.77	239,895.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	201,800	3.02	609,436.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	195,200	18.21	3,554,592.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	349,700	8.31	2,906,007.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	133,600	18.80	2,511,680.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	87,100	8.59	748,189.00	
	CAPITALAND LTD	302,200	2.72	821,984.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	42,900	6.71	287,859.00	
	UOL GROUP LTD	44,000	6.60	290,400.00	
	VENTURE CORP LTD	28,400	13.72	389,648.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	854,660	2.47	2,111,010.20	
	シンガポールドル 小計	4,173,650		17,815,631.80 (1,366,102,646)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	80,595	3.40	274,023.00	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	96,592	4.94	477,164.48	

	A2 MILK CO LTD	80,689	16.09	1,298,286.01	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	63,424	30.00	1,902,720.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	38,282	8.22	314,678.04	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	179,094	3.86	691,302.84	
	MERCURY NZ LTD	67,670	4.10	277,447.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	120,836	3.90	471,260.40	
	ニュージーランドドル 小計	727,182		5,706,881.77 (368,721,631)	
スウェーデンク ローネ	LUNDIN PETROLEUM AB	21,146	169.65	3,587,418.90	
	BOLIDEN AB	30,803	176.85	5,447,510.55	
	ALFA LAVAL AB	31,480	163.00	5,131,240.00	
	ASSA ABLOY AB-B	106,930	167.45	17,905,428.50	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	73,286	296.20	21,707,313.20	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	40,673	256.00	10,412,288.00	
	ELECTROLUX PROFESSIONAL AB-B	23,799	20.00	475,980.00	
	EPIROC AB-A	67,265	88.88	5,978,513.20	
	EPIROC AB-B	41,796	86.10	3,598,635.60	
	SANDVIK AB	120,908	128.10	15,488,314.80	
	SKANSKA AB-B SHS	39,585	154.90	6,131,716.50	
	SKF AB-B SHARES	44,526	123.00	5,476,698.00	
	VOLVO AB-B SHS	160,691	109.45	17,587,629.95	
	SECURITAS AB-B SHS	32,300	100.85	3,257,455.00	
	ELECTROLUX AB-SER B	23,799	113.35	2,697,616.65	
	HUSQVARNA AB-B SHS	40,608	47.51	1,929,286.08	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	83,472	123.16	10,280,411.52	
	ICA GRUPPEN AB	9,604	402.40	3,864,649.60	
	SWEDISH MATCH AB	18,625	522.60	9,733,425.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	64,612	281.40	18,181,816.80	
	NORDEA BANK ABP	349,993	53.33	18,665,126.69	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	169,861	64.70	10,990,006.70	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	162,878	78.32	12,756,604.96	
	SWEDBANK AB - A SHARES	101,162	113.40	11,471,770.80	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	15,934	187.80	2,992,405.20	
	INVESTOR AB-B SHS	49,560	419.90	20,810,244.00	
	KINNEVIK AB - B	25,379	153.50	3,895,676.50	
	LUNDBERGS AB-B SHS	7,476	388.20	2,902,183.20	
	ERICSSON LM-B SHS	329,558	76.02	25,052,999.16	
	HEXAGON AB-B SHS	29,461	393.50	11,592,903.50	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	10,345	258.60	2,675,217.00	
	TELE2 AB-B SHS	57,289	125.95	7,215,549.55	
	TELIA CO AB	280,424	35.64	9,994,311.36	
		2,665,228		309,888,346.47	

スウェーデンクローネ 小計				(3,405,672,927)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	10,269	118.95	1,221,497.55	
	EQUINOR ASA	113,443	114.55	12,994,895.65	
	NORSK HYDRO ASA	128,156	23.16	2,968,092.96	
	YARA INTERNATIONAL ASA	19,588	320.30	6,274,036.40	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	9,712	184.10	1,787,979.20	
	MOWI ASA	46,115	178.50	8,231,527.50	
	ORKLA ASA	81,286	83.58	6,793,883.88	
	DNB ASA	99,600	107.05	10,662,180.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	22,100	172.60	3,814,460.00	
	TELENOR ASA	74,897	147.00	11,009,859.00	
ノルウェークローネ 小計		605,166		65,758,412.14 (658,899,289)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	11,706	467.60	5,473,725.60	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	23,544	286.00	6,733,584.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	20,456	532.40	10,890,774.40	
	ISS A/S	21,348	90.42	1,930,286.16	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	371	5,050.00	1,873,550.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	749	5,506.00	4,123,994.00	
	DSV PANALPINA A/S	22,674	518.60	11,758,736.40	
	PANDORA A/S	10,575	216.30	2,287,372.50	
	CARLSBERG AS-B	11,182	692.80	7,746,889.60	
	COLOPLAST-B	12,755	962.40	12,275,412.00	
	DEMANT A/S	11,895	140.70	1,673,626.50	
	GENMAB A/S	6,735	1,343.00	9,045,105.00	
	H LUNDBECK A/S	6,370	193.60	1,233,232.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	189,992	355.00	67,447,160.00	
	DANSKE BANK A/S	71,053	70.06	4,977,973.18	
	TRYG A/S	14,757	154.80	2,284,383.60	
	ORSTED A/S	20,025	627.00	12,555,675.00	
デンマーククローネ 小計		456,187		164,311,479.94 (2,640,485,482)	
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	60,783	11.86	720,886.38	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,298	439.30	1,009,511.40	
	BANK HAPOLIM BM	121,579	19.63	2,386,595.77	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	158,751	18.44	2,927,368.44	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	124,481	9.91	1,234,602.55	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	14,019	60.04	841,700.76	
	AZRIELI GROUP LTD	5,293	191.50	1,013,609.50	
	NICE LTD	6,779	526.00	3,565,754.00	
イスラエルシェケル 小計		493,983		13,700,028.80 (421,275,885)	

ユーロ	ENI SPA	274,996	8.37	2,303,091.50	
	GALP ENERGIA SGPS SA	48,822	9.39	458,633.86	
	NESTE OYJ	44,337	25.90	1,148,328.30	
	OMV AG	15,577	25.40	395,655.80	
	REPSOL SA	146,201	7.18	1,050,600.38	
	TENARIS SA	48,662	5.35	260,341.70	
	TOTAL SA	258,907	30.47	7,890,190.82	
	VOPAK	7,470	46.20	345,114.00	
	AIR LIQUIDE SA	50,881	108.80	5,535,852.80	
	AKZO NOBEL N.V.	21,265	54.90	1,167,448.50	
	ARCELORMITTAL	69,795	8.54	596,049.30	
	ARKEMA	7,451	58.54	436,181.54	
	BASF SE	98,494	43.71	4,305,665.21	
	COVESTRO AG	20,208	28.14	568,653.12	
	CRH PLC	86,664	21.00	1,819,944.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	22,799	18.98	432,725.02	
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	6,350	33.52	212,852.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	15,772	36.91	582,144.52	
	KONINKLIJKE DSM NV	19,200	99.66	1,913,472.00	
	LANXESS AG	8,620	34.15	294,373.00	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	25,953	23.86	619,238.58	
	SOLVAY SA	8,657	68.94	596,813.58	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	68,929	8.27	570,180.68	
	SYMRISE AG	14,400	83.04	1,195,776.00	
	THYSENKRUPP AG	41,124	4.93	202,782.44	
	UMICORE	20,865	34.50	719,842.50	
	UPM-KYMMENE OYJ	58,051	22.47	1,304,405.97	
	VOESTALPINE AG	10,934	18.17	198,725.45	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	24,532	14.50	355,714.00	
	AIRBUS SE	63,064	55.98	3,530,322.72	
	ALSTOM	20,109	36.93	742,625.37	
	ANDRITZ AG	6,618	26.80	177,362.40	
	BOUYGUES SA	23,244	29.22	679,189.68	
	BRENTAG AG	15,831	32.26	510,708.06	
	CNH INDUSTRIAL NV	106,269	4.97	528,263.19	
	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	51,794	20.07	1,039,764.55	
	DASSAULT AVIATION SA	255	737.00	187,935.00	
	EIFFAGE	8,085	60.38	488,172.30	
	FERROVIAL SA	51,270	19.74	1,012,069.80	
	GEA GROUP AG	15,776	18.20	287,123.20	
	HOCHTIEF AG	2,413	57.00	137,541.00	
	KINGSPAN GROUP PLC	16,670	47.10	785,157.00	

KION GROUP AG	6,197	37.97	235,300.09
KNORR-BREMSE AG	5,236	80.95	423,854.20
KONE OYJ-B	36,029	46.96	1,691,921.84
LEGRAND SA	29,556	58.52	1,729,617.12
LEONARDO SPA	41,656	5.25	218,694.00
METSO OYJ	10,106	20.01	202,221.06
MTU AERO ENGINES AG	5,321	118.45	630,272.45
PRYSMIAN SPA	25,910	16.84	436,324.40
SAFRAN SA	35,639	68.98	2,458,378.22
SCHNEIDER ELECTRIC SE	59,576	75.90	4,521,818.40
SIEMENS AG-REG	82,276	75.76	6,233,229.76
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	23,686	13.94	330,182.84
THALES SA	11,782	66.78	786,801.96
VINCI SA	55,777	69.10	3,854,190.70
WARTSILA OYJ ABP	46,974	6.25	293,775.39
BUREAU VERITAS SA	30,101	17.68	532,185.68
RANDSTAD NV	13,562	31.45	426,524.90
TELEPERFORMANCE	6,591	175.70	1,158,038.70
WOLTERS KLUWER	29,100	56.78	1,652,298.00
ADP	3,116	107.20	334,035.20
AENA SME SA	7,622	106.70	813,267.40
ATLANTIA SPA	55,267	11.93	659,335.31
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	22,676	9.90	224,583.10
DEUTSCHE POST AG-REG	106,650	23.54	2,511,074.25
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	3,842	36.12	138,773.04
GETLINK SE	44,867	10.23	458,989.41
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	36,220	45.56	1,650,183.20
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	5,642	37.66	212,477.72
CONTINENTAL AG	12,559	65.81	826,507.79
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	98,399	29.28	2,881,122.72
FAURECIA	6,926	29.00	200,854.00
FERRARI NV	12,797	138.60	1,773,664.20
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	112,485	6.64	746,900.40
MICHELIN (CGDE)	18,128	76.34	1,383,891.52
NOKIAN RENKAAT OYJ	12,171	17.94	218,347.74
PEUGEOT SA	68,017	11.97	814,163.49
PIRELLI & C SPA	35,183	3.59	126,306.97
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	16,551	37.85	626,455.35
RENAULT SA	21,400	17.96	384,472.40
VALEO SA	27,895	16.52	460,964.87
VOLKSWAGEN AG	3,741	116.65	436,387.65
VOLKSWAGEN AG-PREF	19,857	109.82	2,180,695.74

ADIDAS AG	19,443	195.32	3,797,606.76
ESSILORLUXOTTICA	30,589	109.05	3,335,730.45
HERMES INTERNATIONAL	3,397	641.20	2,178,156.40
KERING	8,173	448.35	3,664,364.55
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	29,910	339.15	10,143,976.50
MONCLER SPA	20,892	32.45	677,945.40
PUMA SE	10,166	49.74	505,656.84
SEB SA	2,167	111.10	240,753.70
ACCOR SA	18,839	26.01	490,002.39
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	8,014	75.56	605,537.84
SODEXO SA	9,097	62.40	567,652.80
ALTICE EUROPE NV	63,237	3.67	232,522.44
BOLLORE	83,754	2.67	224,293.21
EUTELSAT COMMUNICATIONS	14,757	8.79	129,773.05
JCDECAUX SA	12,164	17.67	214,937.88
PUBLICIS GROUPE	22,112	25.13	555,674.56
SES	37,523	5.89	221,160.56
TELENET GROUP HOLDING NV	6,451	29.62	191,078.62
UBISOFT ENTERTAINMENT	9,716	64.26	624,350.16
VIVENDI	88,441	18.84	1,666,228.44
DELIVERY HERO SE	11,717	68.66	804,489.22
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	117,446	23.57	2,768,202.22
JUST EAT TAKEAWAY	12,663	68.50	867,415.50
PROSUS NV	52,545	60.50	3,178,972.50
ZALANDO SE	15,392	33.17	510,552.64
CARREFOUR SA	66,149	14.23	941,631.01
CASINO GUICHARD PERRACHON	6,881	34.87	239,940.47
COLRUYT SA	5,890	50.18	295,560.20
JERONIMO MARTINS	26,811	16.18	433,936.03
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	117,529	20.31	2,387,013.99
METRO AG	14,212	7.19	102,184.28
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	82,233	40.40	3,322,213.20
DANONE	66,425	54.92	3,648,061.00
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	63,159	6.57	415,270.42
HEINEKEN HOLDING NV	12,855	65.40	840,717.00
HEINEKEN NV	27,988	71.44	1,999,462.72
KERRY GROUP PLC-A	17,406	96.45	1,678,808.70
PERNOD RICARD SA	22,885	127.65	2,921,270.25
REMY COINTREAU	2,075	91.80	190,485.00
BEIERSDORF AG	11,200	94.78	1,061,536.00
HENKEL AG & CO KGAA	11,629	62.10	722,160.90
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	18,828	71.44	1,345,072.32

L'OREAL	27,009	238.30	6,436,244.70	
UNILEVER NV	157,704	42.20	6,655,108.80	
BIOMERIEUX	4,138	94.55	391,247.90	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	4,177	79.45	331,862.65	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	22,352	56.38	1,260,205.76	
FRESENIUS SE & CO KGAA	44,455	32.98	1,466,125.90	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	97,435	33.49	3,263,098.15	
SARTORIUS AG-VORZUG	3,669	208.60	765,353.40	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	16,351	36.22	592,314.97	
BAYER AG-REG	105,661	51.65	5,457,390.65	
EUROFINS SCIENTIFIC	1,248	456.80	570,086.40	
GALAPAGOS NV	4,690	144.50	677,705.00	
GRIFOLS SA	32,653	29.50	963,263.50	
IPSEN	5,229	50.65	264,848.85	
MERCK KGAA	13,511	89.48	1,208,964.28	
ORION OYJ-CLASS B	10,720	32.51	348,507.20	
QIAGEN N.V.	23,374	36.50	853,151.00	
RECORDATI SPA	11,020	35.24	388,344.80	
SANOFI	121,251	74.74	9,062,299.74	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,071	161.80	496,887.80	
UCB SA	13,152	67.98	894,072.96	
ABN AMRO BANK NV-CVA	45,526	8.75	398,716.70	
AIB GROUP PLC	119,393	0.99	119,034.82	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	718,112	3.09	2,219,684.19	
BANCO DE SABADELL SA	644,359	0.47	307,101.49	
BANCO SANTANDER SA	1,772,274	2.36	4,198,517.10	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	92,607	1.76	163,358.74	
BANKIA SA	162,952	0.92	150,176.56	
BANKINTER SA	67,617	3.45	233,887.20	
BNP PARIBAS	120,607	27.78	3,350,462.46	
CAIXABANK SA	384,583	1.70	655,329.43	
COMMERZBANK AG	107,139	3.51	376,968.57	
CREDIT AGRICOLE SA	119,274	7.05	841,120.24	
ERSTE GROUP BANK AG	33,121	20.16	667,719.36	
FINECOBANK SPA	66,658	8.22	547,928.76	
ING GROEP NV	419,578	5.82	2,444,461.42	
INTESA SANPAOLO	1,599,486	1.58	2,532,946.02	
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	47,248	—	—	
KBC GROUP NV	26,126	47.61	1,243,858.86	
MEDIOBANCA SPA	66,255	4.96	328,757.31	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	21,019	14.16	297,629.04	
SOCIETE GENERALE SA	85,915	15.52	1,333,916.29	

UNICREDIT SPA	216,264	8.36	1,809,048.36
AMUNDI SA	6,336	55.90	354,182.40
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	205,831	6.19	1,274,299.72
DEUTSCHE BOERSE AG	20,519	116.95	2,399,697.05
EURAZEO SE	4,128	40.50	167,184.00
EXOR NV	12,940	43.39	561,466.60
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	9,040	66.44	600,617.60
NATIXIS	93,734	2.67	250,925.91
WENDEL	2,701	73.75	199,198.75
AEGON NV	203,530	2.40	488,472.00
AGEAS	18,118	28.52	516,725.36
ALLIANZ SE-REG	44,793	152.56	6,833,620.08
ASSICURAZIONI GENERALI	115,915	12.10	1,402,571.50
AXA SA	207,940	15.81	3,287,531.40
CNP ASSURANCES	14,383	8.27	118,947.41
HANNOVER RUECK SE	6,881	130.30	896,594.30
MAPFRE SA	152,207	1.53	234,170.46
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	15,541	185.55	2,883,632.55
NN GROUP NV	34,199	23.59	806,754.41
POSTE ITALIANE SPA	57,979	7.66	444,467.01
SAMPO OYJ-A SHS	47,477	27.02	1,282,828.54
SCOR SE	17,251	23.12	398,843.12
AROUNDTOWN SA	136,350	4.32	589,441.05
DEUTSCHE WOHNEN SE	37,480	31.80	1,191,864.00
VONOVIA SE	55,816	44.38	2,477,114.08
ADYEN NV	1,100	720.80	792,880.00
AMADEUS IT GROUP SA	46,412	41.84	1,941,878.08
ATOS SE	11,305	56.76	641,671.80
CAPGEMINI SE	16,713	71.96	1,202,667.48
DASSAULT SYSTEMES SA	14,425	133.15	1,920,688.75
EDENRED	25,572	37.58	960,995.76
SAP SE	105,636	99.32	10,491,767.52
WIRECARD AG	12,234	96.92	1,185,719.28
WORLDLINE SA	13,855	52.40	726,002.00
INGENICO GROUP	6,266	93.74	587,374.84
NOKIA OYJ	602,657	2.75	1,659,416.04
CELLNEX TELECOM SA	27,625	41.11	1,135,663.75
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	358,217	12.03	4,310,783.37
ELISA OYJ	14,737	51.28	755,713.36
ILIAD SA	1,306	116.50	152,149.00
KONINKLIJKE KPN NV	384,649	2.10	810,840.09
ORANGE	214,666	11.65	2,500,858.90

PROXIMUS	15,459	20.42	315,672.78	
TELECOM ITALIA SPA	949,339	0.39	375,938.24	
TELECOM ITALIA-RSP	572,202	0.39	223,158.78	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	128,092	2.25	289,359.82	
TELEFONICA SA	501,107	4.51	2,261,495.89	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	12,661	25.53	323,235.33	
E.ON SE	242,229	8.32	2,015,345.28	
EDF	62,798	7.11	446,870.56	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	286,377	3.44	987,427.89	
ENAGAS SA	27,149	18.04	489,767.96	
ENDESA SA	32,768	17.58	576,225.28	
ENEL SPA	874,143	6.31	5,516,716.47	
ENGIE	197,719	10.39	2,054,300.41	
FORTUM OYJ	48,647	12.76	620,735.72	
IBERDROLA SA	661,096	8.80	5,822,933.56	
NATURGY ENERGY GROUP SA	33,187	16.36	543,105.25	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	44,370	14.84	658,672.65	
RWE AG	62,295	22.58	1,406,621.10	
SNAM SPA	223,467	3.90	873,309.03	
SUEZ	36,596	9.26	338,878.96	
TERNA SPA	151,212	5.46	825,919.94	
UNIPER SE	21,847	23.42	511,656.74	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	56,607	18.34	1,038,172.38	
VERBUND AG	6,650	32.56	216,524.00	
ASML HOLDING NV	45,730	240.00	10,975,200.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	134,287	13.07	1,755,131.09	
STMICROELECTRONICS NV	77,176	18.32	1,414,250.20	
ユーロ 小計	21,059,817		327,291,024.10 (39,252,012,520)	
合 計	118,366,075		351,012,581,994 (351,012,581,994)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカ ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12,171	1,576,266.21	
		AMERICAN TOWER CORP	47,606	9,057,993.62	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	15,091	1,923,498.86	
		BOSTON PROPERTIES INC	16,486	1,444,008.74	

		CAMDEN PROPERTY TRUST	10,765	756,025.95	
		CROWN CASTLE INTL CORP	44,693	5,528,971.03	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	28,239	3,296,056.08	
		DUKE REALTY CORP	41,130	1,193,181.30	
		EQUINIX INC	9,163	5,001,990.07	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	18,245	895,829.50	
		EQUITY RESIDENTIAL	39,480	2,058,882.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	7,283	1,369,276.83	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	14,282	1,118,566.24	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	7,861	598,064.88	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	51,417	1,087,983.72	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	82,386	915,308.46	
		INVITATION HOMES INC	58,310	1,057,743.40	
		IRON MOUNTAIN INC	30,172	724,128.00	
		KIMCO REALTY CORP	50,228	526,891.72	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	57,183	813,714.09	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,898	1,061,063.64	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	17,769	534,491.52	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	22,768	574,664.32	
		PROLOGIS INC	79,251	5,591,158.05	
		PUBLIC STORAGE	16,889	2,848,329.85	
		REALTY INCOME CORP	35,478	1,797,670.26	
		REGENCY CENTERS CORP	18,137	715,504.65	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	12,107	2,932,799.68	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	33,736	1,846,371.28	
		SL GREEN REALTY CORP	9,110	429,354.30	
		SUN COMMUNITIES INC	9,598	1,040,999.08	
		UDR INC	31,154	962,970.14	
		VENTAS INC	38,623	992,611.10	
		VEREIT INC	114,661	510,241.45	
		VICI PROPERTIES INC	53,020	695,092.20	
		VORNADO REALTY TRUST	18,373	622,844.70	
		WELLTOWER INC	43,211	1,960,483.07	
		WEYERHAEUSER CO	79,120	1,335,545.60	
		WP CAREY INC	17,707	932,096.48	
アメリカドル合計			1,304,801	68,328,672.07 (7,595,415,187)	
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8,400	336,000.00	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	15,000	178,950.00	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	14,600	119,136.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	16,200	238,140.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	10,100	164,933.00	

カナダドル合計			64,300	1,037,159.00 (79,726,412)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	116,119	1,021,847.20	
		GOODMAN GROUP	186,246	2,119,479.48	
		GPT GROUP	232,503	825,385.65	
		MIRVAC GROUP	400,382	720,687.60	
		SCENTRE GROUP	535,179	765,305.97	
		STOCKLAND	294,287	585,631.13	
		VICINITY CENTRES	348,844	355,820.88	
オーストラリアドル合計			2,113,560	6,394,157.91 (423,421,136)	
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	106,428	392,719.32	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	81,488	499,358.46	
		SEGRO PLC	114,631	883,346.48	
イギリスポンド合計			302,547	1,775,424.26 (232,296,510)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	227,100	14,625,240.00	
香港ドル合計			227,100	14,625,240.00 (209,725,941)	
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	318,600	783,756.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	252,900	369,234.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	262,800	446,760.00	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	216,300	363,384.00	
		SUNTEC REIT	194,300	227,331.00	
シンガポールドル合計			1,244,900	2,190,465.00 (167,964,856)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	4,912	284,650.40	
		GECINA SA	4,663	550,234.00	
		ICADE	3,010	207,389.00	
		KLEPIERRE	21,105	461,144.25	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	14,485	956,010.00	
ユーロ合計			48,175	2,459,427.65 (294,959,158)	
合計				9,003,509,200 (9,003,509,200)	

(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	610銘柄	97.03%	—	68.87%
	投資証券	39銘柄	—	2.97%	2.11%
カナダドル	株式	83銘柄	99.34%	—	3.32%
	投資証券	5銘柄	—	0.66%	0.02%
オーストラリアドル	株式	61銘柄	94.15%	—	1.89%
	投資証券	7銘柄	—	5.85%	0.12%
イギリスポンド	株式	93銘柄	98.76%	—	5.13%
	投資証券	3銘柄	—	1.24%	0.06%
スイスフラン	株式	39銘柄	100.00%	—	3.74%
香港ドル	株式	35銘柄	95.29%	—	1.18%
	投資証券	1銘柄	—	4.71%	0.06%
シンガポールドル	株式	20銘柄	89.05%	—	0.38%
	投資証券	5銘柄	—	10.95%	0.05%
ニュージーランドドル	株式	8銘柄	100.00%	—	0.10%
スウェーデンクローネ	株式	33銘柄	100.00%	—	0.95%
ノルウェークローネ	株式	10銘柄	100.00%	—	0.18%
デンマーククローネ	株式	17銘柄	100.00%	—	0.73%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.00%	—	0.12%
ユーロ	株式	237銘柄	99.25%	—	10.90%
	投資証券	5銘柄	—	0.75%	0.08%

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】

【先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）】

【純資産額計算書】

令和 2年 3月31日現在

（単位：円）

資産総額	271,732,504
負債総額	4,983
純資産総額（ - ）	271,727,521
発行済口数	337,971,706口
1口当たり純資産価額（ / ）	0.8040
（10,000口当たり）	（8,040）

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和 2年 3月31日現在

（単位：円）

資産総額	396,928,126,951
負債総額	1,401,848,597
純資産総額（ - ）	395,526,278,354
発行済口数	161,742,429,506口
1口当たり純資産価額（ / ）	2.4454
（10,000口当たり）	（24,454）

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

（１）名義書換等

該当事項はありません。

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

（２）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（３）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

（４）受益権の譲渡

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

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

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

（５）受益権の譲渡の対抗要件

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

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額等

2020年3月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近５年間における資本金の額の増減はありません。

（２）委託会社の機構

・会社の意思決定機構

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

・投資運用の意思決定機構

投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

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

投資行動のモニタリング１

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

投資行動のモニタリング２

運用部から独立した管理担当部署は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

ファンドに係る法人等の管理

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

運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

２【事業の内容及び営業の概況】

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

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

2020年 3月31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	872	12,674,222
追加型公社債投資信託	16	1,269,684
単位型株式投資信託	64	355,316
単位型公社債投資信託	14	74,863
合 計	966	14,374,084

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

3【委託会社等の経理状況】

（１）財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

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

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

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

（２）監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第34期事業年度（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期事業年度に係る中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

(単位：千円)

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
(資産の部)		

流動資産				
現金及び預金	2	54,140,307	2	53,969,686
有価証券		19,967		1,403,513
前払費用		362,886		514,587
未収入金		2,109		2,284
未収委託者報酬		9,770,529		9,995,458
未収収益	2	674,156	2	560,483
金銭の信託	2	30,000	2	100,000
その他		224,645		153,256
流動資産合計		65,224,602		66,699,271
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	760,010	1	617,032
器具備品	1	724,852	1	665,247
土地		1,356,000		628,433
有形固定資産合計		2,840,863		1,910,713
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		2,654,296		3,670,753
ソフトウェア仮勘定		1,097,970		536,345
無形固定資産合計		3,768,090		4,222,921
投資その他の資産				
投資有価証券		26,361,327		21,408,781
関係会社株式		320,136		320,136
投資不動産		-	1	824,268
長期差入保証金		627,141		593,536
前払年金費用		434,700		415,234
繰延税金資産		1,237,989		1,496,180
その他		45,230		45,230
貸倒引当金		23,600		23,600
投資その他の資産合計		29,002,925		25,079,767
固定資産合計		35,611,879		31,213,401
資産合計		100,836,481		97,912,673

(単位：千円)

	第33期 (平成30年3月31日現在)		第34期 (平成31年3月31日現在)	
(負債の部)				
流動負債				
預り金		359,176		293,258
未払金				
未払収益分配金		174,333		170,281
未払償還金		456,159		448,695
未払手数料	2	3,905,670	2	3,990,054
その他未払金	2	4,330,584	2	3,961,765
未払費用	2	4,388,803	2	3,803,995
未払消費税等		99,010		194,852
未払法人税等		736,829		573,657
賞与引当金		906,167		901,135

役員賞与引当金	125,343	140,100
その他	842,194	868,992
流動負債合計	16,324,272	15,346,788
固定負債		
長期未払金	-	43,200
退職給付引当金	720,536	860,851
役員退職慰労引当金	187,562	144,303
時効後支払損引当金	254,851	247,767
固定負債合計	1,162,951	1,296,122
負債合計	17,487,223	16,642,910
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,131	2,000,131
資本剰余金		
資本準備金	3,572,096	3,572,096
その他資本剰余金	41,160,616	41,160,616
資本剰余金合計	44,732,712	44,732,712
利益剰余金		
利益準備金	342,589	342,589
その他利益剰余金		
別途積立金	6,998,000	6,998,000
繰越利益剰余金	27,790,911	26,069,594
利益剰余金合計	35,131,500	33,410,184
株主資本合計	81,864,344	80,143,028

(単位：千円)

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31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	1,484,913	1,126,733
評価・換算差額等合計	1,484,913	1,126,733
純資産合計	83,349,257	81,269,762
負債純資産合計	100,836,481	97,912,673

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	75,423,596	70,375,414
投資顧問料	2,723,458	2,505,299
その他営業収益	48,215	18,844
営業収益合計	78,195,269	72,899,557
営業費用		
支払手数料	2 30,906,879	2 28,533,952
広告宣伝費	730,784	739,643

公告費	1,000	500
調査費		
調査費	1,723,057	1,794,755
委託調査費	13,467,029	12,194,996
事務委託費	864,916	1,016,816
営業雑経費		
通信費	178,652	170,794
印刷費	467,973	427,442
協会費	50,251	48,375
諸会費	15,328	16,175
事務機器関連費	1,635,079	1,841,631
その他営業雑経費	23,250	-
営業費用合計	50,064,204	46,785,083
一般管理費		
給料		
役員報酬	349,359	349,083
給料・手当	6,421,837	6,453,717
賞与引当金繰入	906,167	901,135
役員賞与引当金繰入	125,343	140,100
福利厚生費	1,231,033	1,234,293
交際費	13,012	13,011
旅費交通費	192,192	200,426
租税公課	410,229	373,201
不動産賃借料	678,182	654,886
退職給付費用	423,171	428,912
役員退職慰労引当金繰入	47,889	51,159
固定資産減価償却費	1,115,719	1,252,321
諸経費	450,299	523,213
一般管理費合計	12,364,437	12,575,461
営業利益	15,766,627	13,539,012

(単位：千円)

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	349,402	181,073
受取利息	2 483	2 1,913
投資有価証券償還益	81,580	416,706
収益分配金等時効完成分	91,672	44,392
受取賃貸料	-	2 38,388
その他	9,989	11,871
営業外収益合計	533,128	694,346
営業外費用		
投資有価証券償還損	30,114	118,173
時効後支払損引当金繰入	43,182	1,166
事務過誤費	10,402	420
賃貸関連費用	-	35,994
その他	3,829	1,481
営業外費用合計	87,529	157,235

経常利益		16,212,226		14,076,123
特別利益				
投資有価証券売却益		516,394		501,778
ゴルフ会員権売却益		7,495		-
特別利益合計		523,889		501,778
特別損失				
投資有価証券売却損		105,903		135,399
投資有価証券評価損		102,096		62,310
固定資産除却損	1	54	1	4,848
固定資産売却損		-		225
システム関連費		-		322,986
商標使用料		-		90,000
特別損失合計		208,054		615,770
税引前当期純利益		16,528,061		13,962,130
法人税、住民税及び事業税	2	5,252,224	2	4,420,179
法人税等調整額		76,092		100,112
法人税等合計		5,176,132		4,320,066
当期純利益		11,351,928		9,642,064

（３）【株主資本等変動計算書】

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	43,034,713	50,375,303	97,108,147
当期変動額									
剰余金の配当							26,595,731	26,595,731	26,595,731
当期純利益							11,351,928	11,351,928	11,351,928
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	15,243,802	15,243,802	15,243,802
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	27,790,911	35,131,500	81,864,344

	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	1,494,586	1,494,586	98,602,734
当期変動額			
剰余金の配当			26,595,731
当期純利益			11,351,928
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	9,673	9,673	9,673
当期変動額合計	9,673	9,673	15,253,476
当期末残高	1,484,913	1,484,913	83,349,257

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

（単位：千円）

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

	資本金	資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計	利益 準備金	別途 積立金	繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	株主資本合計
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	27,790,911	35,131,500	81,864,344
当期変動額									
剰余金の配当							11,363,380	11,363,380	11,363,380
当期純利益							9,642,064	9,642,064	9,642,064
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	1,721,316	1,721,316	1,721,316
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,069,594	33,410,184	80,143,028

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,484,913	1,484,913	83,349,257
当期変動額			
剰余金の配当			11,363,380
当期純利益			9,642,064
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	358,179	358,179	358,179
当期変動額合計	358,179	358,179	2,079,495
当期末残高	1,126,733	1,126,733	81,269,762

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	2年～20年
投資不動産	3年～47年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3)役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4)退職給付引当金

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

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5)役員退職慰労引当金

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

(6)時効後支払損引当金

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

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1)消費税等の会計処理

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

(2)連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

（表示方法の変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示する方法に変更しております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」490,903千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,237,989千円に含めて表示しております。

（未適用の会計基準等）

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会）

(1)概要

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

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

(2)適用予定日

令和4年3月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価

中であります。

（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33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
建物	604,123千円	551,025千円
器具備品	1,215,234千円	1,350,407千円
投資不動産	—	138,024千円

2. 関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
預金	41,809,118千円	240,211千円
未収収益	40,621千円	25,307千円
金銭の信託	30,000千円	100,000千円
未払手数料	1,577,059千円	671,568千円
その他未払金	3,850,734千円	3,217,341千円
未払費用	430,491千円	444,754千円

（損益計算書関係）

1. 固定資産除却損の内訳

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
建物	—	2,547千円
器具備品	54千円	2,301千円
計	54千円	4,848千円

2. 関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
支払手数料	11,380,244千円	5,298,064千円
受取利息	380千円	3千円
受取賃貸料	—	38,388千円
法人税、住民税及び事業税	3,851,536千円	3,216,517千円

（株主資本等変動計算書関係）

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成29年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	26,595,731千円
1株当たり配当額	125,700円
基準日	平成29年3月31日
効力発生日	平成29年6月29日

- (2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
平成30年6月27日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	11,363,380千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	53,707円
基準日	平成30年3月31日
効力発生日	平成30年6月28日

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1)配当金支払額

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

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

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

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

(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33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
1年内	678,116千円	675,956千円
1年超	1,351,912千円	675,956千円
合計	2,030,029千円	1,351,912千円

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組方針

資金運用については銀行預金、譲渡性預金または投資信託に限定しており、金融機関からの資金調達は行っておりません。

(2)金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3)金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

(4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2.金融商品の時価等に関する事項

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

第33期(平成30年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 現金及び預金	54,140,307	54,140,307	-
(2) 有価証券	19,967	19,967	-
(3) 未収委託者報酬	9,770,529	9,770,529	-
(4) 投資有価証券	26,224,167	26,224,167	-
資産計	90,154,972	90,154,972	-
(1) 未払手数料	3,905,670	3,905,670	-
負債計	3,905,670	3,905,670	-

第34期(平成31年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 現金及び預金	53,969,686	53,969,686	-
(2) 有価証券	1,403,513	1,403,513	-
(3) 未収委託者報酬	9,995,458	9,995,458	-
(4) 投資有価証券	21,353,421	21,353,421	-
資産計	86,722,080	86,722,080	-
(1) 未払手数料	3,990,054	3,990,054	-
負債計	3,990,054	3,990,054	-

(注1)金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(3)未収委託者報酬

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

(2)有価証券、(4)投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

負 債

(1)未払手数料

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

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
非上場株式	137,160	55,360
子会社株式	160,600	160,600
関連会社株式	159,536	159,536

非上場株式は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)投資有価証券」には含めておりません。

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

(注3)金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第33期(平成30年3月31日現在)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	54,140,307	-	-	-
未収委託者報酬	9,770,529	-	-	-
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	19,967	13,110,758	8,593,680	68,714
合計	63,930,804	13,110,758	8,593,680	68,714

第34期(平成31年3月31日現在)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	53,969,686	-	-	-
未収委託者報酬	9,995,458	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	1,403,513	9,358,708	5,874,634	90,573
合計	65,368,659	9,358,708	5,874,634	90,573

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

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

2. その他有価証券

第33期(平成30年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	18,599,111	16,040,884	2,558,227
	小計	18,599,111	16,040,884	2,558,227
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	7,645,023	8,062,990	417,966
	小計	7,645,023	8,062,990	417,966
合計		26,244,135	24,103,874	2,140,260

第34期(平成31年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	14,744,545	12,559,380	2,185,164
	小計	14,744,545	12,559,380	2,185,164
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	8,012,389	8,573,551	561,161
	小計	8,012,389	8,573,551	561,161
合計		22,756,935	21,132,932	1,624,002

3.売却したその他有価証券

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	8,169,769	516,394	105,903
合計	8,169,769	516,394	105,903

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
株式	140,240	58,440	-
債券	-	-	-
その他	5,222,594	443,338	135,399
合計	5,362,834	501,778	135,399

4.減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について102,096千円（その他有価証券のその他102,096千円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について62,310千円（その他有価証券のその他62,310千円）減損処理を行っております。

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33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,649,089 千円	3,729,252 千円
勤務費用	184,120	193,531
利息費用	27,829	24,351
数理計算上の差異の発生額	56,895	15,898
退職給付の支払額	188,683	218,947
過去勤務費用の発生額	-	-
退職給付債務の期末残高	3,729,252	3,712,289

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
年金資産の期首残高	2,698,738 千円	2,723,393 千円
期待運用収益	48,080	48,664
数理計算上の差異の発生額	47,759	4,606
事業主からの拠出額	102,564	102,564
退職給付の支払額	173,748	203,077
年金資産の期末残高	2,723,393	2,666,937

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

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	3,374,562 千円	3,125,760 千円
年金資産	2,723,393	2,666,937
	651,168	458,822
非積立型制度の退職給付債務	354,690	586,529
未積立退職給付債務	1,005,858	1,045,351
未認識数理計算上の差異	169,893	114,968
未認識過去勤務費用	550,128	484,766
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	285,836	445,616
退職給付引当金	720,536	860,851
前払年金費用	434,700	415,234
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	285,836	445,616

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
勤務費用	184,120 千円	193,531 千円
利息費用	27,829	24,351
期待運用収益	48,080	48,664
数理計算上の差異の費用処理額	47,053	43,633
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361
その他	4,780	5,986
確定給付制度に係る退職給付費用	281,066	284,199

（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等です。

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
債券	62.2 %	63.9 %
株式	34.7	33.2
その他	3.1	2.9
合計	100	100

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
割引率	0.069～0.67%	0.035～0.49%
長期期待運用収益率	1.5～1.8%	1.5～1.8%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度142,105千円、当事業年度144,712千円であります。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	445,379千円	436,050千円
投資有価証券評価損	223,512	223,821
未払事業税	135,805	109,109
賞与引当金	277,468	275,927
役員賞与引当金	12,235	19,428
役員退職慰労引当金	57,431	44,185
退職給付引当金	220,628	263,592
減価償却超過額	13,690	157,741
委託者報酬	257,879	264,398
長期差入保証金	23,262	31,721
時効後支払損引当金	78,035	75,866
連結納税適用による時価評価	200,331	148,858
その他	82,168	71,320
繰延税金資産 小計	2,027,829	2,122,023
評価性引当額	-	-
繰延税金資産 合計	2,027,829	2,122,023
繰延税金負債		
前払年金費用	133,105	127,144
連結納税適用による時価評価	1,382	1,320
その他有価証券評価差額金	655,348	497,269
その他	4	108
繰延税金負債 合計	789,840	625,842
繰延税金資産の純額	1,237,989	1,496,180

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33期（平成30年3月31日現在）及び第34期（平成31年3月31日現在）

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

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）及び第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31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33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）及び第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31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33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
親会社	㈱三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注1)	3,851,587 千円	その他未払金	3,850,734 千円
親会社	三菱UFJ 信託銀行㈱	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 51.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,528,131 千円	未払手数料	665,262 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	664,152 千円	未払費用	348,142 千円
主要株主	㈱三菱東京 UFJ銀行 (注5)	東京都 千代田 区	1,711,958 百万円	銀行業	被所有 直接 15.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,852,112 千円	未払手数料	921,796 千円

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
親会社	㈱三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注1)	3,216,517 千円	その他未払金	3,217,341 千円

親会社	三菱UFJ 信託銀行(株)	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,298,064 千円	未払手数料	671,568 千円
						投資の助言	投資助言料 (注3)	695,834 千円	未払費用	365,510 千円
						役員の兼任				

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1. 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

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

3. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

4. 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。

5. (株)三菱東京UFJ銀行は、平成30年4月1日付で、(株)三菱UFJ銀行に行名を変更しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30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 モルガン・ スタンレー 証券(株)	東京都 千代田 区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	6,263,571 千円	未払手数料	907,290 千円

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

種類	会社等の 名称	所在地	資本金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高(注 4)
同一の親会社を持つ会社	(株)三菱UFJ 銀行	東京都 千代田 区	1,711,958 百万円	銀行業	なし (注1)	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	4,629,670 千円	未払手数料	734,633 千円
						取引銀行	コーラブル預 金の預入 (注3)	20,000,000 千円	現金及び 預金	20,000,000 千円
							コーラブル預 金に係る受取 利息 (注3)	1,578 千円	未収収益	1,578 千円

同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・ スタンレー 証券㈱	東京都 千代田 区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	6,152,016 千円	未払手数料	962,840 千円
-------------	--------------------------------	-----------------	---------------	-----	----	---	---------------------------------------	-----------------	-------	---------------

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1. ㈱三菱UFJ銀行は、平成30年4月2日付で、保有する当社株式のすべてを㈱三菱UFJフィナンシャル・グループに対して現物配当しております。その結果、㈱三菱UFJ銀行は当社の主要株主から同一の親会社を持つ会社に該当することとなりました。

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

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

2. 親会社に関する注記

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

三菱UFJ信託銀行株式会社（非上場）

（1株当たり情報）

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
1株当たり純資産額	393,935.45円	384,107.08円
1株当たり当期純利益金額	53,652.87円	45,571.50円

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
当期純利益金額（千円）	11,351,928	9,642,064
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益金額（千円）	11,351,928	9,642,064
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581	211,581

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第35期中間会計期間
(令和元年9月30日現在)

(資産の部)

流動資産

現金及び預金

46,350,665

有価証券		3,906,355
前払費用		620,446
未収入金		8,561
未収委託者報酬		10,170,592
未収収益		585,312
金銭の信託		100,000
その他		134,705
流動資産合計		61,876,640
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	603,277
器具備品	1	794,065
土地		628,433
有形固定資産合計		2,025,776
無形固定資産		
電話加入権		15,822
ソフトウェア		3,390,287
ソフトウェア仮勘定		1,024,221
無形固定資産合計		4,430,330
投資その他の資産		
投資有価証券		18,792,024
関係会社株式		320,136
投資不動産	1	822,988
長期差入保証金		579,291
前払年金費用		420,773
繰延税金資産		1,420,372
その他		45,230
貸倒引当金		23,600
投資その他の資産合計		22,377,216
固定資産合計		28,833,324
資産合計		90,709,964

(単位：千円)

第35期中間会計期間
(令和元年9月30日現在)

(負債の部)

流動負債		
預り金		290,587
未払金		
未払収益分配金		131,632
未払償還金		424,093
未払手数料		4,009,808
その他未払金		2,100,383
未払費用		3,020,441
未払消費税等	2	381,045
未払法人税等		651,051
賞与引当金		924,061
役員賞与引当金		62,295
その他		900,753
流動負債合計		12,896,152

固定負債

長期未払金		32,400
退職給付引当金		940,446
役員退職慰労引当金		107,709

時効後支払損引当金	243,873
固定負債合計	1,324,430
負債合計	14,220,582
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2,000,131
資本剰余金	
資本準備金	3,572,096
その他資本剰余金	41,160,616
資本剰余金合計	44,732,712
利益剰余金	
利益準備金	342,589
その他利益剰余金	
別途積立金	6,998,000
繰越利益剰余金	21,264,872
利益剰余金合計	28,605,462
株主資本合計	75,338,306

(単位：千円)

第35期中間会計期間
(令和元年9月30日現在)

評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,151,075
評価・換算差額等合計	1,151,075
純資産合計	76,489,381
負債純資産合計	90,709,964

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第35期中間会計期間
(自 平成31年4月1日
至 令和元年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	34,073,281
投資顧問料	1,143,410
その他営業収益	8,361
営業収益合計	35,225,053
営業費用	
支払手数料	13,714,724
広告宣伝費	252,678
公告費	250
調査費	
調査費	911,961
委託調査費	5,769,907
事務委託費	351,511
営業雑経費	
通信費	78,084
印刷費	218,610
協会費	25,207
諸会費	8,034
事務機器関連費	931,984
営業費用合計	22,262,956
一般管理費	
給料	

役員報酬		177,096
給料・手当		2,873,051
賞与引当金繰入		924,061
役員賞与引当金繰入		62,295
福利厚生費		635,789
交際費		4,597
旅費交通費		97,388
租税公課		193,484
不動産賃借料		327,917
退職給付費用		212,710
役員退職慰労引当金繰入		25,108
固定資産減価償却費	1	647,817
諸経費		177,080
一般管理費合計		6,358,399
営業利益		6,603,697

(単位：千円)

第35期中間会計期間 (自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)		
営業外収益		
受取配当金		34,517
受取利息		2,101
投資有価証券償還益		327,868
収益分配金等時効完成分		73,834
受取賃貸料		32,904
その他		15,364
営業外収益合計		486,590
営業外費用		
投資有価証券償還損		46,457
賃貸関連費用	1	12,337
その他		175
営業外費用合計		58,970
経常利益		7,031,318
特別利益		
投資有価証券売却益		53,850
特別利益合計		53,850
特別損失		
投資有価証券売却損		36,721
投資有価証券評価損		17,395
固定資産除却損		37
固定資産売却損		435
特別損失合計		54,589
税引前中間純利益		7,030,579
法人税、住民税及び事業税		2,095,061
法人税等調整額		65,064
法人税等合計		2,160,126
中間純利益		4,870,453

(3)中間株主資本等変動計算書

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

(単位：千円)

	株主資本
--	------

	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,069,594	33,410,184	80,143,028
当中間期変動額									
剰余金の配当							9,675,175	9,675,175	9,675,175
中間純利益							4,870,453	4,870,453	4,870,453
株主資本以外 の項目の当中 間 期 変 動 額 (純額)									
当中間期変動額合 計	—	—	—	—	—	—	4,804,722	4,804,722	4,804,722
当中間期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	21,264,872	28,605,462	75,338,306

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,126,733	1,126,733	81,269,762
当中間期変動額			
剰余金の配当			9,675,175
中間純利益			4,870,453
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）	24,341	24,341	24,341
当中間期変動額合計	24,341	24,341	4,780,380
当中間期末残高	1,151,075	1,151,075	76,489,381

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 5年～50年

器具備品 2年～20年

投資不動産 3年～47年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

す。

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5) 役員退職慰労引当金

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

(6) 時効後支払損引当金

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

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

5. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。

(2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

[注記事項]

（中間貸借対照表関係）

1 減価償却累計額

	第35期中間会計期間 (令和元年9月30日現在)
建物	575,110千円
器具備品	1,377,937千円
投資不動産	141,659千円

2 消費税等の取扱い

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

（中間損益計算書関係）

1 減価償却実施額

	第35期中間会計期間 (自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)
有形固定資産	85,187千円
無形固定資産	562,630千円
投資不動産	3,634千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

令和元年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

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

（リース取引関係）

第35期中間会計期間（令和元年9月30日現在）

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

1年内	675,956千円
1年超	337,978千円
合 計	1,013,934千円

（金融商品関係）

第35期中間会計期間（令和元年9月30日現在）

金融商品の時価等に関する事項

令和元年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

	中間貸借対照表計 上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 現金及び預金	46,350,665	46,350,665	-
(2) 有価証券	3,906,355	3,906,355	-
(3) 未収委託者報酬	10,170,592	10,170,592	-
(4) 投資有価証券	18,736,664	18,736,664	-
資産計	79,164,277	79,164,277	-
(1) 未払手数料	4,009,808	4,009,808	-
負債計	4,009,808	4,009,808	-

（注1）金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(3)未収委託者報酬

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

(2)有価証券、(4)投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

負 債

(1)未払手数料

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

っております。

（注２）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

非上場株式（中間貸借対照表計上額55,360千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4) 投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載していません。

（注３）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

（有価証券関係）

第35期中間会計期間（令和元年9月30日現在）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載していません。

2. その他有価証券

	種類	中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価 （千円）	差額（千円）
中間貸借対照表計 上額が取得原価を 超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	16,466,321	14,354,198	2,112,123
	小 計	16,466,321	14,354,198	2,112,123
中間貸借対照表計 上額が取得原価を 超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	6,176,697	6,629,733	453,035
	小 計	6,176,697	6,629,733	453,035
合 計		22,643,019	20,983,931	1,659,087

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額55,360千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難であると認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 減損処理を行った有価証券

当中間会計期間において、有価証券について17,395千円（その他有価証券のその他17,395千円）減損処理を行っております。

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

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

（１）営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(1 株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第35期中間会計期間 (令和元年9月30日現在)
1株当たり純資産額	361,513.47円
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	76,489,381
普通株式に係る中間期末の純資産額(千円)	76,489,381
1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数(株)	211,581

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第35期中間会計期間 (自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)
1株当たり中間純利益金額	23,019.33円
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	4,870,453
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	4,870,453
普通株式の期中平均株式数(株)	211,581

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

4【利害関係人との取引制限】

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

自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

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

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

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

5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称：三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円（2019年9月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

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

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

3【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（2020年3月末現在）

三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社は委託会社の株式の100.0%（211,581株）を所有しています。

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

第3【参考情報】

当計算期間において、ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は提出されておりません。

独立監査人の監査報告書

令和元年6月26日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

取締役会 御 中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

青 木 裕 晃 印

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

伊 藤 鉄 也 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱ＵＦＪ国際投信株式会社の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第34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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社の平成31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すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。

独立監査人の監査報告書

令和２年４月30日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂 印
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 和田 渉 印
業務執行社員

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」に掲げられている先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）の令和１年12月16日から令和２年３月25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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）の令和２年３月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

令和元年12月3日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

青木 裕晃 印

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

伊藤 鉄也 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱ＵＦＪ国際投信株式会社の平成31年4月1日から令和2年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（平成31年4月1日から令和元年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社の令和元年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成31年4月1日から令和元年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは中間監査の対象に含まれていません。