

【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】	2019年4月26日提出
【計算期間】	第10期(自 2018年1月27日至 2019年1月28日)
【ファンド名】	eMAX I S 先進国株式インデックス
【発行者名】	三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 松田 通
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目１２番１号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都千代田区有楽町一丁目１２番１号
【電話番号】	03-6250-4740
【縦覧に供する場所】	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 Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）（円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、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

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	MR F	特殊型 ()
追加型	内外	その他資産 ()	E T F	
		資産複合		

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 () 不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (株式 一 般)) 資産複合 ()	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
	年２回	日本			TOPIX	条件付運用型
	年４回	北米	ファンド・	なし	その他 (MSCIコク サイ インデッ クス (円換算 ベース))	ロング・ ショート型／ 絶対収益 追求型
	年６回 (隔月)	欧州	オブ・ ファンズ			
	年１２回 (毎月)	アジア				
	日々	オセアニア				
	その他 ()	中南米				
		アフリカ				
		中近東 (中東)				その他 ()
		エマージング				

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

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

属性区分の定義

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

	公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（BBB格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（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

日本を除く先進国の株式市場の値動きに連動する投資成果をめざします。

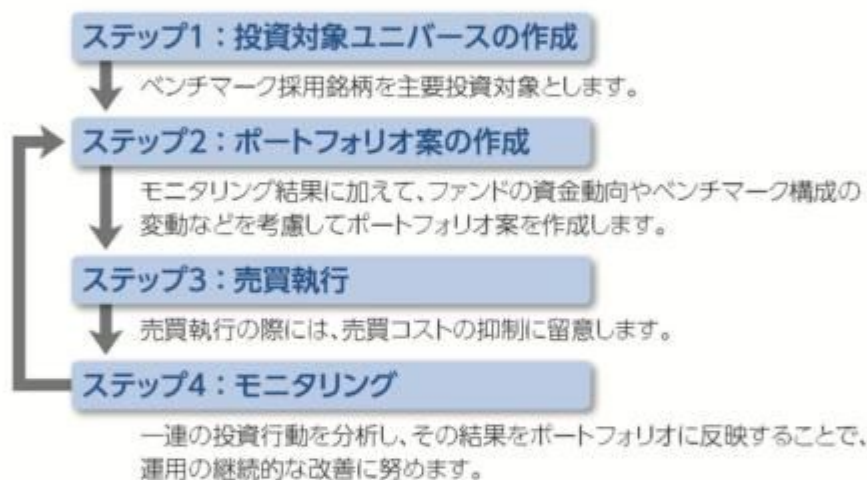
ファンドの特色



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

- MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (円換算ベース)をベンチマーク（以下「対象インデックス」という場合があります。）とします。
- ファンドの1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

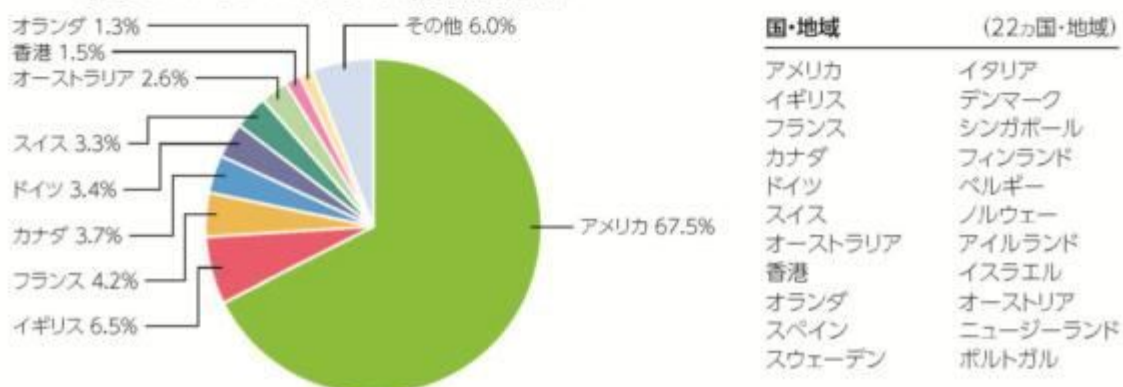
＜運用プロセスのイメージ＞



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

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

＜対象インデックスの国・地域別構成比率＞



- 四捨五入の関係で上記の数字を合計しても100%にならない場合があります。
- MSCI Inc.のデータを基に三菱UFJ国際投信作成(2018年12月末現在)

特色2

主として対象インデックスに採用されている日本を除く先進国の株式に投資を行います。

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

※実際の運用は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。

■ファンドの仕組み

運用は主に外国株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く先進国の株式へ実質的に投資するファミリーファンド方式により行います。



■主な投資制限

株式	株式への実質投資割合に制限を設けません。
株式の一銘柄制限	同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
デリバティブ	デリバティブ取引は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

■分配方針

- 年1回の決算時(1月26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。

 MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。

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

当ファンドは、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCI Inc.が独占的に所有しています。MSCI Inc.およびMSCI指数は、MSCI Inc.およびその関係会社のサービスマークであり、委託会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラッキングしている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】

2009年10月28日

設定日、信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

①委託会社およびファンドの関係法人の役割

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	

②委託会社と関係法人との契約の概要

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

③委託会社の概況（2019年1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、日本を除く世界各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、主として対象インデックスに採用されている日本を除く世界各国の株式に実質的な投資を行い、信託財産の1口当たりの純資

産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

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

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

②有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、三菱UFJ国際投信株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社とする外国株式インデックスマザーファンド（「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. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
 22. 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。）
 23. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 24. 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、1. から23. に該当するものを除きます。）
 25. 外国の者に対する権利で23. および24. の有価証券の性質を有するもの
- なお、1. の証券または証書ならびに13. および19. の証券または証書のうち1. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2. から6. までの証券ならびに16. の証券ならびに13. および19. の証券または証書のうち2. から6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14. および15. の証券を以下「投資信託証券」といいます。
- ③金融商品の指図範囲
- この信託において投資の対象とする金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）は、次に掲げるものとします。
1. 預金
 2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）
 3. コール・ローン
 4. 手形割引市場において売買される手形
 5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
 6. 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5. に該当するものを除きます。）
 7. 投資事業有限責任組合契約に基づく権利（金融商品取引法第2条第2項第5号に該当するものをいいます。）
 8. 外国の者に対する権利で5. から7. の権利の性質を有するもの

④その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

- ・外国為替予約取引

<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 Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）（円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。

（運用方法）

①投資対象

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

②投資態度

主として対象インデックスに採用されている株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。投資成果を対象インデックスの動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行います。

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

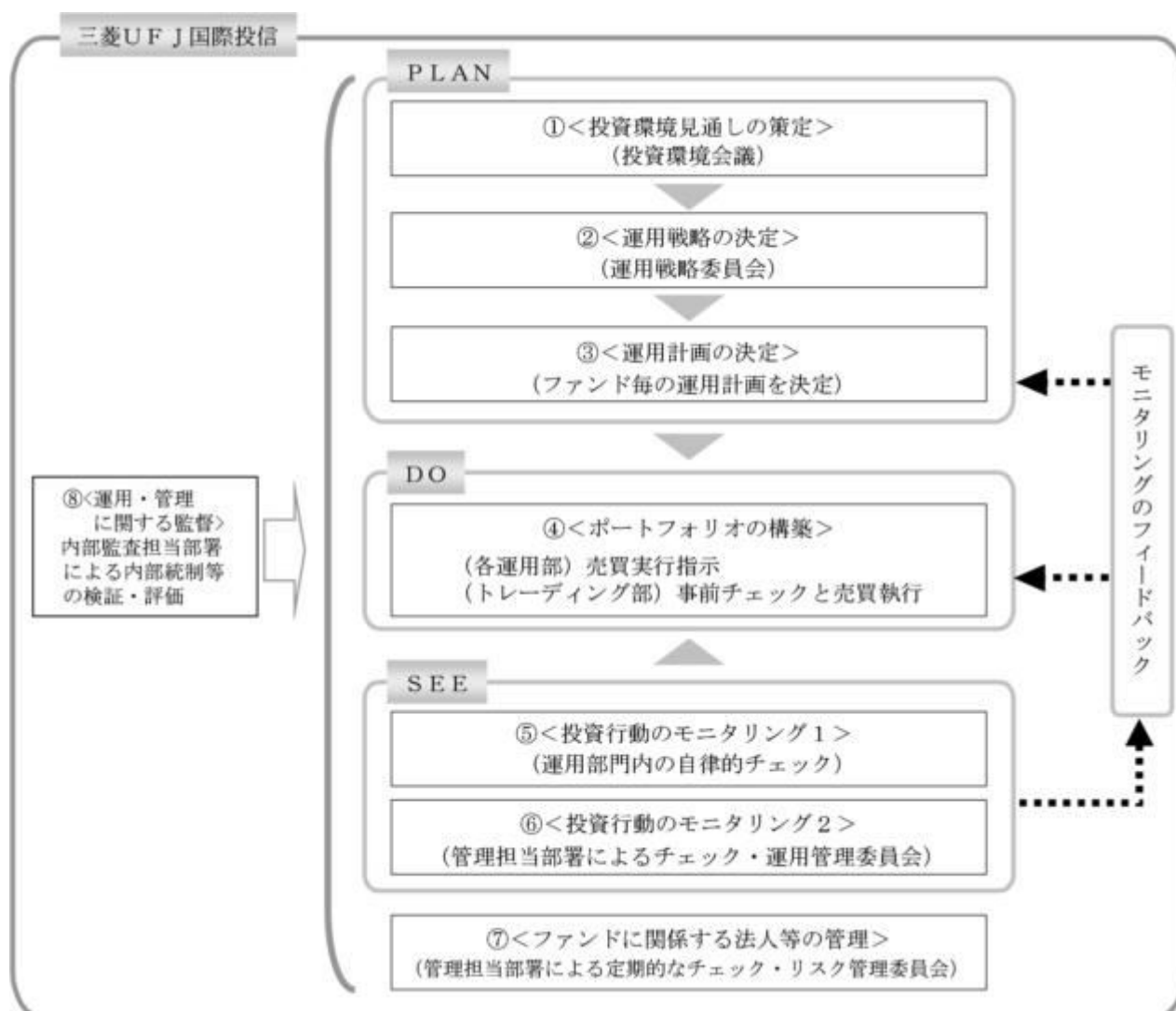
組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

（投資制限）

- ①株式への投資割合に制限を設けません。
- ②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- ③投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ④同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ⑤外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
- ⑥有価証券先物取引等を行うことができます。
- ⑦スワップ取引を行うことができます。
- ⑧外国為替予約取引を行うことができます。
- ⑨デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- ⑩外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（３）【運用体制】



①投資環境見通しの策定

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

②運用戦略の決定

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

③運用計画の決定

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

④ポートフォリオの構築

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

⑤投資行動のモニタリング１

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

⑥投資行動のモニタリング２

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

⑦ファンドに関係する法人等の管理

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

⑧運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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

（５）【投資制限】

<信託約款に定められた投資制限>

①新株引受権証券および新株予約権証券

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

②投資信託証券

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

うち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

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

③同一銘柄の株式

同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。

④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。

⑤スワップ取引

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

⑥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（④に規定する転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
 6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（5. に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

⑦外国為替予約取引

- a. 委託会社は、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）について、当該外貨建資産の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

⑧有価証券の借入れ

有価証券の借入れを行いません。

⑨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。

⑩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。

⑪有価証券の貸付

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

⑫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。

⑬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。

⑭信用リスクの分散規制

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

<その他法令等に定められた投資制限>

・同一の法人の発行する株式への投資制限

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

3【投資リスク】

（１）投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

①価格変動リスク

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

②為替変動リスク

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

③信用リスク

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

④流動性リスク

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

※留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。当ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率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。
- ・当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・当ファンドは、MSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）（円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行います。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。

①トレーディング担当部署

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

②コンプライアンス担当部署

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

③リスク管理担当部署

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

④内部監査担当部署

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

＜流動性リスクに対する管理体制＞

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

＊組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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

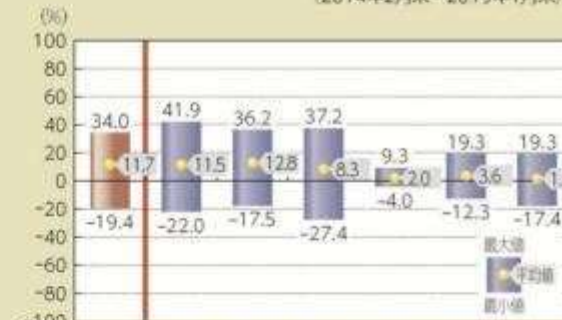
● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

(2014年2月末～2019年1月末)



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2014年2月末～2019年1月末)



(注) 全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	TOPIX(配当込み)	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(TOPIX)に、現金配当による権利落ちの修正を加えた株価指数です。TOPIX(配当込み)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(配当込み)の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIX(配当込み)の算出もしくは公表の停止またはTOPIX(配当込み)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0.648%（税抜0.6%）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。
※消費税率が10%となった場合は、年0.66%（税抜0.6%）以内となります。

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。
- ・信託報酬率（税抜）の合計ならびに配分（委託会社および販売会社、受託会社）は、ファンドの純資産総額に応じて以下の通りとなります。

ファンドの純資産総額に応じて	信託報酬率（年率）		
	合計	委託会社および 販売会社	受託会社
500億円未満の部分	0.6%	0.54%	0.06%
500億円以上1,000億円未満の部分	0.58%	0.53%	0.05%
1,000億円以上の部分	0.56%	0.52%	0.04%

委託会社および販売会社への配分（税抜）は、次の通りです。

各販売会社における取扱純資産総額に応じて	委託会社	販売会社
50億円未満の部分	信託報酬率から 販売会社および 受託会社の配分率を 差し引いた率	0.27%
50億円以上100億円未満の部分		0.28%
100億円以上の部分		0.29%

※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。

①個人の受益者に対する課税

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

１．収益分配金の課税

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

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

２．解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。ファンドは「つみたてNISA（非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度）」の適用対象です。NISA、ジュニアNISAおよびつみたてNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

◇個別元本について

- ①受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料（税込）は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- ②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。
- ③受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

◇収益分配金について

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

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

※上記は2019年1月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

5【運用状況】

【eMAX I S 先進国株式インデックス】

（1）【投資状況】

平成31年 1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	34,698,877,799	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	3,464,590	0.01
純資産総額		34,702,342,389	100.00

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

（2）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

平成31年 1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	13,481,575,025	2.5652	34,582,936,255	2.5738	34,698,877,799	99.99

（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

平成31年 1月31日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

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

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

下記計算期間末日および平成31年1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（平成22年 1月26日）	766,027,661	766,027,661	9,898	9,898
第2計算期間末日（平成23年 1月26日）	4,298,998,109	4,298,998,109	10,489	10,489
第3計算期間末日（平成24年 1月26日）	6,538,506,959	6,538,506,959	9,732	9,732
第4計算期間末日（平成25年 1月28日）	9,584,932,204	9,584,932,204	13,198	13,198
第5計算期間末日（平成26年 1月27日）	13,475,226,990	13,475,226,990	17,287	17,287
第6計算期間末日（平成27年 1月26日）	26,101,394,845	26,101,394,845	21,462	21,462
第7計算期間末日（平成28年 1月26日）	29,750,541,820	29,750,541,820	19,374	19,374
第8計算期間末日（平成29年 1月26日）	36,259,946,419	36,259,946,419	22,512	22,512
第9計算期間末日（平成30年 1月26日）	37,511,309,648	37,511,309,648	27,251	27,251
第10計算期間末日（平成31年 1月28日）	34,563,369,914	34,563,369,914	24,957	24,957
平成30年 1月末日	36,964,059,278	—	26,861	—
2月末日	34,987,239,350	—	25,639	—

3月末日	33,479,772,065	—	24,539	—
4月末日	34,734,095,089	—	25,628	—
5月末日	34,645,005,920	—	25,741	—
6月末日	34,727,297,026	—	25,936	—
7月末日	36,822,174,330	—	26,944	—
8月末日	37,599,087,266	—	27,510	—
9月末日	38,534,022,024	—	28,193	—
10月末日	35,292,640,531	—	25,699	—
11月末日	36,168,464,552	—	26,279	—
12月末日	32,338,710,845	—	23,527	—
平成31年 1月末日	34,702,342,389	—	25,038	—

②【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	0円
第2計算期間	0円
第3計算期間	0円
第4計算期間	0円
第5計算期間	0円
第6計算期間	0円
第7計算期間	0円
第8計算期間	0円
第9計算期間	0円
第10計算期間	0円

③【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	△1.02
第2計算期間	5.97
第3計算期間	△7.21
第4計算期間	35.61
第5計算期間	30.98
第6計算期間	24.15
第7計算期間	△9.72
第8計算期間	16.19
第9計算期間	21.05
第10計算期間	△8.41

（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	845,675,909	71,778,111	773,897,798
第2計算期間	4,576,590,348	1,251,933,083	4,098,555,063
第3計算期間	4,496,783,463	1,876,599,235	6,718,739,291
第4計算期間	3,616,745,649	3,073,311,345	7,262,173,595
第5計算期間	5,937,411,033	5,404,594,483	7,794,990,145
第6計算期間	7,988,292,344	3,621,399,674	12,161,882,815
第7計算期間	8,649,277,416	5,455,034,670	15,356,125,561
第8計算期間	4,489,465,803	3,738,856,964	16,106,734,400
第9計算期間	2,894,439,998	5,236,220,255	13,764,954,143
第10計算期間	2,806,932,301	2,722,631,411	13,849,255,033

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

平成31年 1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	206,168,054,051	63.29
	イギリス	19,819,705,732	6.08
	カナダ	11,956,956,970	3.67
	フランス	11,728,600,003	3.60
	ドイツ	10,384,564,773	3.19
	スイス	10,239,619,076	3.14
	オーストラリア	7,658,875,429	2.35
	オランダ	4,919,858,436	1.51
	香港	4,049,738,367	1.24
	スペイン	3,685,612,467	1.13
	スウェーデン	3,198,966,470	0.98
	イタリア	2,244,405,065	0.69
	デンマーク	2,042,204,509	0.63
	シンガポール	1,473,186,718	0.45
	フィンランド	1,279,163,925	0.39
	ベルギー	1,156,506,928	0.36

	ノルウェー	873,727,477	0.27
	アイルランド	628,342,056	0.19
	ルクセンブルグ	377,621,960	0.12
	イスラエル	335,581,389	0.10
	オーストリア	288,765,738	0.09
	ニュージーランド	266,413,675	0.08
	ポルトガル	181,330,098	0.06
	小計	304,957,801,312	93.62
投資証券	アメリカ	6,384,271,697	1.96
	オーストラリア	598,900,235	0.18
	イギリス	249,643,919	0.08
	オランダ	225,055,535	0.07
	香港	206,265,805	0.06
	フランス	194,796,198	0.06
	シンガポール	144,151,826	0.04
	カナダ	67,422,299	0.02
	小計	8,070,507,514	2.48
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	12,703,304,583	3.90
純資産総額		325,731,613,409	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

平成31年 1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	8,695,484,700	2.67
	買建	カナダ	475,008,486	0.15
	買建	ドイツ	1,788,633,788	0.55
	買建	オーストラリア	575,124,900	0.18
	買建	イギリス	805,193,096	0.25
	買建	スイス	409,007,684	0.13

（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

平成31年 1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	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	396,389	20,888.42	8,279,943,246	18,005.64	7,137,237,634	2.19
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	597,733	10,985.74	6,566,540,519	11,591.16	6,928,421,709	2.13
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	34,024	181,581.85	6,178,140,979	182,010.05	6,192,710,036	1.90
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	197,892	19,791.22	3,916,524,491	16,389.76	3,243,403,019	1.00
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	220,136	14,068.36	3,096,953,804	14,343.49	3,157,519,483	0.97
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	275,705	12,324.79	3,398,007,943	11,376.51	3,136,561,682	0.96
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	25,833	121,700.66	3,143,893,310	118,663.97	3,065,446,533	0.94
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	24,533	122,459.59	3,004,301,324	119,636.99	2,935,054,285	0.90
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	347,477	8,842.92	3,072,713,418	7,876.71	2,736,978,479	0.84
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	778,338	3,320.72	2,584,646,852	3,167.46	2,465,360,086	0.76
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	251,254	8,602.32	2,161,369,819	9,525.47	2,393,314,851	0.73
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	106,448	21,913.30	2,332,627,317	22,441.40	2,388,842,318	0.73
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	78,967	26,627.13	2,102,665,147	29,459.51	2,326,329,537	0.71
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	145,686	14,666.43	2,136,694,299	14,992.89	2,184,255,047	0.67
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	480,988	4,056.49	1,951,126,131	4,530.55	2,179,143,454	0.67
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	204,188	8,318.53	1,698,544,361	10,298.89	2,102,911,630	0.65
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	375,320	5,928.83	2,225,210,463	5,457.80	2,048,423,898	0.63
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	338,948	5,459.62	1,850,530,299	5,883.83	1,994,315,800	0.61
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	385,835	4,977.36	1,920,442,088	5,089.52	1,963,715,567	0.60
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	378,368	5,773.92	2,184,666,897	5,179.95	1,959,930,500	0.60
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	157,255	13,827.82	2,174,494,186	12,313.56	1,936,370,387	0.59
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	595,697	3,462.66	2,062,699,464	3,200.15	1,906,322,852	0.59
アメリカ	株式	BOEING CO/THE	資本財	44,781	37,673.67	1,687,065,045	42,245.97	1,891,816,836	0.58
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	93,866	20,873.64	1,959,325,801	19,850.33	1,863,271,339	0.57
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	218,224	6,786.43	1,480,963,102	7,994.39	1,744,568,898	0.54
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	331,341	4,715.41	1,562,409,911	5,214.82	1,727,885,529	0.53

アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	75,649	21,504.51	1,626,794,886	22,230.01	1,681,678,722	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	177,938	8,666.67	1,542,131,568	9,387.27	1,670,352,085	0.51
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	57,661	24,919.00	1,436,854,476	28,234.20	1,628,012,552	0.50
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	1,633,039	1,027.29	1,677,614,516	931.43	1,521,069,224	0.47

（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

平成31年 1月31日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	6.26
	素材	4.38
	資本財	6.79
	商業・専門サービス	1.11
	運輸	1.94
	自動車・自動車部品	1.22
	耐久消費財・アパレル	1.82
	消費者サービス	1.85
	メディア・娯楽	5.55
	小売	4.53
	食品・生活必需品小売り	1.49
	食品・飲料・タバコ	4.64
	家庭用品・パーソナル用品	1.93
	ヘルスケア機器・サービス	4.69
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.15
	銀行	8.28
	各種金融	4.17
	保険	3.69
	不動産	0.66
	ソフトウェア・サービス	8.17
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.88
	電気通信サービス	2.34
	公益事業	3.30
	半導体・半導体製造装置	2.79
小計		93.62
投資証券	—	2.48
合計		96.10

（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

平成31年 1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 EMINI1903	買建	595	アメリカドル	75,330,887.5	8,208,053,502	79,804,375	8,695,484,700	2.67
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE601903	買建	31	カナダドル	5,357,682.25	444,044,704	5,731,280	475,008,486	0.15
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 1903	買建	454	ユーロ	13,676,148.5	1,711,569,985	14,291,920	1,788,633,788	0.55
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 1903	買建	50	オーストラリアドル	6,974,350	550,694,676	7,283,750	575,124,900	0.18
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 1903	買建	82	イギリスポンド	5,456,431.8	779,614,976	5,635,450	805,193,096	0.25
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX1903	買建	42	スイスフラン	3,517,711.2	385,857,741	3,728,760	409,007,684	0.13

（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。

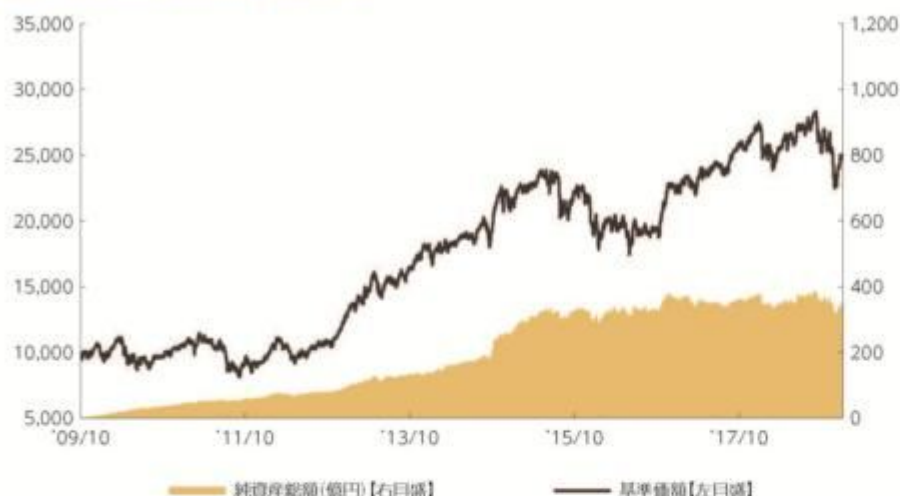
《参考情報》



運用実績

2019年1月31日現在

■基準価額・純資産の推移 2009年10月28日(設定日)～2019年1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	25,038円
純資産総額	347.0億円

■分配の推移

2019年1月	0円
2018年1月	0円
2017年1月	0円
2016年1月	0円
2015年1月	0円
2014年1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	67.9%	1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	2.2%
2 ユーロ	11.9%	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	2.1%
3 イギリスポンド	6.4%	3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	1.9%
4 カナダドル	3.8%	4 FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.0%
5 スイスフラン	3.3%	5 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	アメリカ	1.0%
6 オーストラリアドル	2.6%	6 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	1.0%
7 香港ドル	1.4%	7 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	0.9%
8 スウェーデンクローネ	1.0%	8 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	0.9%
9 デンマーククローネ	0.6%	9 EXXON MOBIL CORP	エネルギー	アメリカ	0.8%
10 シンガポールドル	0.5%	10 BANK OF AMERICA CORP	銀行	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）	3.9%

- ・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
- ・2009年は設定日から年末までの、2019年は年初から1月31日までの収益率を表示

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

①申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

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。

②申込単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては、1円以上1円単位

③申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

④申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑤申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認ください。

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/>

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

⑥申込手数料

ありません。

⑦申込方法

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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

⑧申込受付時間

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

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

⑨取得申込みの受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、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。

※申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

①解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

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。

②解約単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については、1口単位

③解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

④信託財産留保額

ありません。

⑤解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑥解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認ください。

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/>

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

⑦支払開始日

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

⑧解約請求受付時間

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

確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については上記と異なる取扱いをしている場合があります。

⑨解約請求受付の中止および取消し

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

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

※換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

①基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

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

（資産の評価方法）

・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

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

・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

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

・公社債等

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

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

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

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

・外国為替予約取引

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

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

②基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

③基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ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/>

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限（2009年10月28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１月27日から翌年１月26日まで

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

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

①ファンドの償還条件等

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

- ・受益権の口数が30億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。

②信託約款の変更等

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

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

③ファンドの償還等に関する開示方法

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

いて賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

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

④反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

⑤関係法人との契約の更改

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

⑥運用報告書

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

⑦委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

⑧受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

⑨信託事務の再信託

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

⑩公告

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

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(1) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

①分配金受取コース（一般コース）

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

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

②分配金再投資コース（累積投資コース）

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

（２）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

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

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

（３）換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

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

第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- 2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（平成30年1月27日から平成31年1月28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】

【eMAX I S 先進国株式インデックス】

（１）【貸借対照表】

(単位：円)		
	第9期 [平成30年 1月26日現在]	第10期 [平成31年 1月28日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	164,453,284	145,077,871
親投資信託受益証券	37,499,851,479	34,551,534,314
未収入金	1,060,305	3,621,028
流動資産合計	37,665,365,068	34,700,233,213
資産合計	37,665,365,068	34,700,233,213
負債の部		
流動負債		
未払解約金	37,407,098	17,903,854
未払受託者報酬	11,604,861	11,834,753
未払委託者報酬	104,443,690	106,512,699
未払利息	243	276
その他未払費用	599,528	611,717
流動負債合計	154,055,420	136,863,299
負債合計	154,055,420	136,863,299
純資産の部		
元本等		
元本	13,764,954,143	13,849,255,033
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	23,746,355,505	20,714,114,881
（分配準備積立金）	9,473,079,367	8,308,393,787
元本等合計	37,511,309,648	34,563,369,914
純資産合計	37,511,309,648	34,563,369,914
負債純資産合計	37,665,365,068	34,700,233,213

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第9期 自 平成29年 1月27日 至 平成30年 1月26日	第10期 自 平成30年 1月27日 至 平成31年 1月28日
営業収益		
受取利息	937	212
有価証券売買等損益	7,036,944,856	△2,944,634,858
営業収益合計	7,036,945,793	△2,944,634,646
営業費用		
支払利息	61,168	67,298
受託者報酬	23,011,353	23,086,536
委託者報酬	207,102,042	207,778,607
その他費用	1,188,800	1,193,815
営業費用合計	231,363,363	232,126,256
営業利益又は営業損失（△）	6,805,582,430	△3,176,760,902
経常利益又は経常損失（△）	6,805,582,430	△3,176,760,902
当期純利益又は当期純損失（△）	6,805,582,430	△3,176,760,902
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（△）	812,014,943	△299,189,977
期首剰余金又は期首欠損金（△）	20,153,212,019	23,746,355,505
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,196,848,262	4,516,281,717
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,196,848,262	4,516,281,717
剰余金減少額又は欠損金増加額	6,597,272,263	4,670,951,416
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,597,272,263	4,670,951,416
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（△）	23,746,355,505	20,714,114,881

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年1月26日を計算期間の末日としておりますが、当計算期間においては当該日が休業日のため、当計算期間は平成30年 1月27日から平成31年 1月28日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	第9期 [平成30年 1月26日現在]	第10期 [平成31年 1月28日現在]
1. 期首元本額	16,106,734,400円	13,764,954,143円
期中追加設定元本額	2,894,439,998円	2,806,932,301円
期中一部解約元本額	5,236,220,255円	2,722,631,411円
2. 受益権の総数	13,764,954,143口	13,849,255,033口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第9期 自 平成29年 1月27日 至 平成30年 1月26日	第10期 自 平成30年 1月27日 至 平成31年 1月28日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>679,207,862円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>5,314,359,625円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>14,273,276,138円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>3,479,511,880円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>23,746,355,505円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>13,764,954,143口</td></tr><tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>17,251円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>—円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>—円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	679,207,862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	5,314,359,625円	収益調整金額	C	14,273,276,138円	分配準備積立金額	D	3,479,511,880円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	23,746,355,505円	当ファンドの期末残存口数	F	13,764,954,143口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	17,251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	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>550,885,395円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>—円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>12,665,106,022円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>7,757,508,392円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>20,973,499,809円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>13,849,255,033口</td></tr><tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>15,144円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>—円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>—円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	550,885,395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	12,665,106,022円	分配準備積立金額	D	7,757,508,392円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	20,973,499,809円	当ファンドの期末残存口数	F	13,849,255,033口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	15,144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
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	679,207,862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	5,314,359,625円																																																											
収益調整金額	C	14,273,276,138円																																																											
分配準備積立金額	D	3,479,511,880円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	23,746,355,505円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	13,764,954,143口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	17,251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																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	550,885,395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	12,665,106,022円																																																											
分配準備積立金額	D	7,757,508,392円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	20,973,499,809円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	13,849,255,033口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	15,144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9期 自 平成29年 1月27日 至 平成30年 1月26日	第10期 自 平成30年 1月27日 至 平成31年 1月28日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第9期 [平成30年 1月26日現在]	第10期 [平成31年 1月28日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左

区分	第9期 [平成30年 1月26日現在]	第10期 [平成31年 1月28日現在]
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第9期 [平成30年 1月26日現在]	第10期 [平成31年 1月28日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	6,694,802,002	△2,809,593,443
合計	6,694,802,002	△2,809,593,443

（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9期 [平成30年 1月26日現在]	第10期 [平成31年 1月28日現在]
1口当たり純資産額	2.7251円	2.4957円
(1万口当たり純資産額)	(27,251円)	(24,957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	13,468,808,449	34,551,534,314	
合 計		13,468,808,449	34,551,534,314	

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)

[平成31年 1月28日現在]	
資産の部	
流動資産	
預金	8,158,844,157
コール・ローン	629,090,826
株式	304,150,572,543
投資証券	7,890,652,715
派生商品評価勘定	591,857,506
未収配当金	309,136,134
差入委託証拠金	2,272,947,758
流動資産合計	324,003,101,639
資産合計	324,003,101,639
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,712,747
未払解約金	521,279,380
未払利息	1,201

[平成31年 1月28日現在]

その他未払費用	222
流動負債合計	522,993,550
負債合計	522,993,550
純資産の部	
元本等	
元本	126,097,074,687
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	197,383,033,402
元本等合計	323,480,108,089
純資産合計	323,480,108,089
負債純資産合計	324,003,101,639

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)

	[平成31年 1月28日現在]
1. 期首	平成30年 1月27日
期首元本額	151,705,309,998円
期中追加設定元本額	109,833,521,348円
期中一部解約元本額	135,441,756,659円
元本の内訳※	
ファンド・マネジャー（海外株式）	136,064,002円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,468,808,449円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,373,533,931円
eMAXIS バランス（波乗り型）	65,698,878円
コアバランス	273,225円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	9,462,963円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	16,958,535円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	14,029,211円

	[平成31年 1月28日現在]
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	12,280,864,055円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,597,585,441円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	997,093,739円
つみたて先進国株式	971,953,340円
つみたて8資産均等バランス	273,620,009円
つみたて4資産均等バランス	65,710,172円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,060,910円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,414,058円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	1,630,540円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	1,704,095円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	1,654,069円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	1,628,647円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	1,289,013,497円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）	99,294,345円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	361,302,337円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	900,845円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	12,482,471,986円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,625,321,235円
eMAXIS バランス（4資産均等型）	137,947,611円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	28,637,889円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	44,658,982円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	180,279,973円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	136,848,338円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	363,401,348円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	46,457,559円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	10,861,257,958円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）	165,916,282円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）	1,877,687,418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）	38,907,763,898円
三菱UFJ バランスファンドVA 45型（適格機関投資家限定）	54,829,393円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	17,393,735円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	1,444,733,396円
MSCIコクサイインデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	3,167,117,406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）	8,758,136,579円

	[平成31年 1月28日現在]
アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	38,899,759円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	223,630,677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）	450,479,020円
世界８資産バランスファンドⅤⅠ（適格機関投資家限定）	38,894,447円
MUKAM 外国株式インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	1,419,717,519円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンド	2,410,421,784円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ⅤⅠ	1,729,956円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ⅤⅠ	6,333,373円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ⅤⅠ	8,209,620円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ⅤⅠ	7,623,149円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンドⅤⅠ	54,963,316円
三菱ＵＦＪ バランスⅤⅠⅢⅠⅠ（適格機関投資家限定）	15,537,213円
三菱ＵＦＪ バランスⅤⅠⅢⅠⅠ（適格機関投資家限定）	101,390,979円
三菱ＵＦＪ バランスⅤⅠⅢⅠⅠ（適格機関投資家限定）	20,808,138円
三菱ＵＦＪ バランスⅤⅠⅢⅠⅠ（適格機関投資家限定）	135,866,022円
三菱ＵＦＪ ＜ⅠⅠ＞外国株式インデックスファンド	4,732,047,848円
三菱ＵＦＪ ＜ⅠⅠ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	173,375,889円
三菱ＵＦＪ ＜ⅠⅠ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	675,685,431円
三菱ＵＦＪ ＜ⅠⅠ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	659,899,661円
三菱ＵＦＪ ＜ⅠⅠ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	589,440,607円
合計	126,097,074,687円
２． 受益権の総数	126,097,074,687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 平成30年 1月27日 至 平成31年 1月28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。

区分	自 平成30年 1月27日 至 平成31年 1月28日
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依拠して、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	[平成31年 1月28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	[平成31年 1月28日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	△14,940,910,627
投資証券	236,005,548
合計	△14,704,905,079

(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

[平成31年 1月28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	11,078,865,254	—	11,669,130,633	590,265,379
合計		11,078,865,254	—	11,669,130,633	590,265,379

（注）時価の算定方法

1 先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

通貨関連

[平成31年 1月28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	257,091,810	—	256,929,500	△162,310
	カナダドル	8,272,000	—	8,272,000	—
	イギリスポンド	28,819,100	—	28,868,000	48,900
	スイスフラン	11,015,350	—	11,015,000	△350
	香港ドル	9,757,860	—	9,751,000	△6,860
	ユーロ	37,428,000	—	37,428,000	—
合計		352,384,120	—	352,263,500	△120,620

（注）時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	[平成31年 1月28日現在]
1口当たり純資産額	2.5653円
(1万口当たり純資産額)	(25,653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	ANADARKO PETROLEUM CORP	42,251	46.89	1,981,149.39	
	ANTERO RESOURCES CORP	15,368	10.41	159,980.88	
	APACHE CORP	31,070	32.06	996,104.20	
	BAKER HUGHES A GE CO	39,351	23.49	924,354.99	
	CABOT OIL & GAS CORP	35,092	25.91	909,233.72	
	CHENIERE ENERGY INC	17,755	63.55	1,128,330.25	
	CHEVRON CORP	157,255	113.22	17,804,411.10	
	CIMAREX ENERGY CO	8,343	75.70	631,565.10	
	CONCHO RESOURCES INC	16,507	118.55	1,956,904.85	
	CONOCOPHILLIPS	95,555	66.99	6,401,229.45	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	7,031	47.26	332,285.06	
	DEVON ENERGY CORP	40,521	27.25	1,104,197.25	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	12,909	102.21	1,319,428.89	
	EOG RESOURCES INC	47,683	99.10	4,725,385.30	

EXXON MOBIL CORP	347,477	71.72	24,921,050.44
HALLIBURTON CO	72,921	32.10	2,340,764.10
HELMERICH & PAYNE	8,879	53.42	474,316.18
HESS CORP	21,577	53.10	1,145,738.70
HOLLYFRONTIER CORP	13,550	55.06	746,063.00
KINDER MORGAN INC	163,619	17.74	2,902,601.06
MARATHON OIL CORP	69,984	15.90	1,112,745.60
MARATHON PETROLEUM CORP	56,721	64.08	3,634,681.68
NATIONAL OILWELL VARCO INC	32,566	30.44	991,309.04
NOBLE ENERGY INC	41,322	21.93	906,191.46
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	62,795	66.53	4,177,751.35
ONEOK INC	33,841	62.44	2,113,032.04
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	20,325	18.46	375,199.50
PHILLIPS 66	36,222	93.02	3,369,370.44
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	14,055	140.23	1,970,932.65
SCHLUMBERGER LTD	113,658	45.00	5,114,610.00
TARGA RESOURCES CORP	18,732	42.55	797,046.60
TECHNIPFMC PLC	36,699	23.30	855,086.70
VALERO ENERGY CORP	35,109	82.19	2,885,608.71
WILLIAMS COS INC	100,521	26.67	2,680,895.07
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	17,947	160.91	2,887,851.77
ALBEMARLE CORP	8,903	76.58	681,791.74
AVERY DENNISON CORP	7,313	97.20	710,823.60
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	16,209	25.55	414,139.95
BALL CORP	27,347	51.75	1,415,207.25
CELANESE CORP	11,351	97.27	1,104,111.77
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	19,934	42.55	848,191.70
CHEMOURS CO/THE	13,587	35.73	485,463.51
CROWN HOLDINGS INC	10,743	49.42	530,919.06
DOWDUPONT INC	189,317	57.76	10,934,949.92
EASTMAN CHEMICAL CO	11,427	80.86	923,987.22
ECOLAB INC	21,296	153.89	3,277,241.44
FMC CORP	10,954	79.37	869,418.98
FREEPORT-MCMORAN INC	114,096	11.24	1,282,439.04
INTERNATIONAL PAPER CO	32,230	46.97	1,513,843.10
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	6,805	137.80	937,729.00
LINDE PLC	45,174	158.84	7,175,438.16
LYONDELLBASELL INDU-CL A	27,080	86.21	2,334,566.80
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5,008	175.70	879,905.60
MOSAIC CO/THE	30,975	31.89	987,792.75
NEWMONT MINING CORP	43,692	33.16	1,448,826.72
NUCOR CORP	26,163	58.10	1,520,070.30

PACKAGING CORP OF AMERICA	7,676	94.26	723,539.76
PPG INDUSTRIES INC	20,031	103.50	2,073,208.50
SEALED AIR CORP	13,562	37.95	514,677.90
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	6,914	392.83	2,716,026.62
STEEL DYNAMICS INC	20,151	35.44	714,151.44
VULCAN MATERIALS CO	11,023	100.77	1,110,787.71
WESTLAKE CHEMICAL CORP	3,087	75.10	231,833.70
WESTROCK CO	21,765	42.29	920,441.85
3M CO	48,121	195.90	9,426,903.90
ACUITY BRANDS INC	3,210	118.79	381,315.90
AERCAP HOLDINGS NV	9,672	46.99	454,487.28
ALLEGION PLC	7,694	84.19	647,757.86
AMETEK INC	19,192	71.32	1,368,773.44
ARCONIC INC	37,740	18.54	699,699.60
BOEING CO/THE	44,781	364.20	16,309,240.20
CATERPILLAR INC	48,769	136.86	6,674,525.34
CUMMINS INC	12,699	146.84	1,864,721.16
DEERE & CO	25,072	161.50	4,049,128.00
DOVER CORP	11,884	79.48	944,540.32
EATON CORP PLC	35,414	71.07	2,516,872.98
EMERSON ELECTRIC CO	51,457	63.94	3,290,160.58
FASTENAL CO	23,062	59.53	1,372,880.86
FLOWSERVE CORP	10,204	42.76	436,323.04
FLUOR CORP	11,662	37.32	435,225.84
FORTIVE CORP	24,579	72.25	1,775,832.75
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	12,083	41.95	506,881.85
GENERAL DYNAMICS CORP	20,628	171.22	3,531,926.16
GENERAL ELECTRIC CO	713,414	9.16	6,534,872.24
HARRIS CORP	9,814	143.48	1,408,112.72
HD SUPPLY HOLDINGS INC	13,461	40.72	548,131.92
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	60,840	141.71	8,621,636.40
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	3,449	202.08	696,973.92
IDEX CORP	6,420	137.26	881,209.20
ILLINOIS TOOL WORKS	24,737	133.25	3,296,205.25
INGERSOLL-RAND PLC	20,073	94.47	1,896,296.31
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	9,760	63.77	622,395.20
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	17,800	66.01	1,174,978.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	18,100	37.84	684,904.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	76,627	32.71	2,506,469.17
L3 TECHNOLOGIES INC	6,323	184.49	1,166,530.27
LENNOX INTERNATIONAL INC	3,070	224.30	688,601.00
LOCKHEED MARTIN CORP	21,013	287.04	6,031,571.52

MASCO CORP	25,772	31.62	814,910.64
MIDDLEBY CORP	4,709	117.00	550,953.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	13,561	272.84	3,699,983.24
OWENS CORNING	8,305	48.31	401,214.55
PACCAR INC	28,702	62.69	1,799,328.38
PARKER HANNIFIN CORP	10,855	160.99	1,747,546.45
PENTAIR PLC	14,686	41.06	603,007.16
RAYTHEON COMPANY	23,361	167.61	3,915,537.21
ROCKWELL AUTOMATION INC	10,253	166.36	1,705,689.08
ROPER TECHNOLOGIES INC	8,458	283.15	2,394,882.70
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	14,145	47.29	668,917.05
SMITH (A.O.) CORP	11,803	47.60	561,822.80
SNAP-ON INC	4,806	163.22	784,435.32
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	8,426	79.70	671,552.20
STANLEY BLACK & DECKER INC	12,599	120.58	1,519,187.42
TEXTRON INC	19,864	52.60	1,044,846.40
TRANSDIGM GROUP INC	3,898	351.86	1,371,550.28
UNITED RENTALS INC	7,024	127.26	893,874.24
UNITED TECHNOLOGIES CORP	67,100	115.81	7,770,851.00
WABCO HOLDINGS INC	4,664	112.55	524,933.20
WABTEC CORP	6,726	68.54	461,000.04
WW GRAINGER INC	3,863	291.83	1,127,339.29
XYLEM INC	14,613	69.86	1,020,864.18
CINTAS CORP	7,506	184.98	1,388,459.88
COPART INC	17,867	50.08	894,779.36
COSTAR GROUP INC	3,062	384.01	1,175,838.62
EQUIFAX INC	10,163	105.63	1,073,517.69
IHS MARKIT LTD	32,046	51.52	1,651,009.92
MANPOWERGROUP INC	5,311	74.74	396,944.14
NIelsen HOLDINGS PLC	30,106	25.68	773,122.08
REPUBLIC SERVICES INC	18,926	76.24	1,442,918.24
ROBERT HALF INTL INC	10,058	60.99	613,437.42
ROLLINS INC	11,100	38.13	423,243.00
TRANSUNION	14,660	60.37	885,024.20
VERISK ANALYTICS INC	12,714	117.24	1,490,589.36
WASTE CONNECTIONS INC	21,543	80.98	1,744,552.14
WASTE MANAGEMENT INC	35,077	94.90	3,328,807.30
AMERCO	657	351.77	231,112.89
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	9,768	34.98	341,684.64
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	11,769	87.05	1,024,491.45
CSX CORP	66,921	66.20	4,430,170.20
DELTA AIR LINES INC	14,988	47.69	714,777.72

EXPEDITORS INTL WASH INC	14,585	69.33	1,011,178.05
FEDEX CORP	20,604	175.36	3,613,117.44
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	7,468	104.36	779,360.48
KANSAS CITY SOUTHERN	8,569	108.91	933,249.79
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	10,111	30.78	311,216.58
NORFOLK SOUTHERN CORP	22,952	165.12	3,789,834.24
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5,220	134.56	702,403.20
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	2,000	69.96	139,920.00
SOUTHWEST AIRLINES CO	11,118	54.98	611,267.64
UNION PACIFIC CORP	60,648	160.95	9,761,295.60
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	5,859	84.14	492,976.26
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	56,913	100.83	5,738,537.79
XPO LOGISTICS INC	9,725	62.13	604,214.25
APTIV PLC	21,834	73.00	1,593,882.00
AUTOLIV INC	6,972	80.97	564,522.84
BORGWARNER INC	17,531	40.98	718,420.38
FORD MOTOR CO	306,751	8.86	2,717,813.86
GENERAL MOTORS CO	104,297	38.64	4,030,036.08
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	19,139	20.53	392,923.67
HARLEY-DAVIDSON INC	13,910	36.88	513,000.80
LEAR CORP	5,109	158.79	811,258.11
TESLA INC	10,509	297.04	3,121,593.36
CAPRI HOLDINGS LTD	11,382	42.41	482,710.62
DR HORTON INC	29,934	37.30	1,116,538.20
GARMIN LTD	9,485	68.58	650,481.30
HANESBRANDS INC	26,627	15.20	404,730.40
HASBRO INC	10,186	90.13	918,064.18
LEGGETT & PLATT INC	9,839	39.97	393,264.83
LENNAR CORP-A	24,203	44.56	1,078,485.68
LULULEMON ATHLETICA INC	8,431	151.89	1,280,584.59
MATTEL INC	24,774	12.43	307,940.82
MOHAWK INDUSTRIES INC	4,889	127.56	623,640.84
NEWELL BRANDS INC	37,442	21.32	798,263.44
NIKE INC -CL B	105,035	80.61	8,466,871.35
NVR INC	287	2,517.06	722,396.22
POLARIS INDUSTRIES INC	4,436	87.11	386,419.96
PULTEGROUP INC	22,982	26.96	619,594.72
PVH CORP	6,275	108.37	680,021.75
RALPH LAUREN CORP	4,173	113.64	474,219.72
TAPESTRY INC	24,591	37.50	922,162.50
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	13,777	21.44	295,378.88
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	17,239	19.49	335,988.11

VF CORP	28,150	83.50	2,350,525.00
WHIRLPOOL CORP	5,647	125.07	706,270.29
ARAMARK	20,664	32.51	671,786.64
CARNIVAL CORP	34,672	55.51	1,924,642.72
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,087	543.37	1,134,013.19
DARDEN RESTAURANTS INC	10,355	106.43	1,102,082.65
DOMINO'S PIZZA INC	3,212	284.16	912,721.92
H&R BLOCK INC	18,342	25.91	475,241.22
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	23,227	71.76	1,666,769.52
LAS VEGAS SANDS CORP	32,290	56.95	1,838,915.50
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	24,167	109.85	2,654,744.95
MCDONALD'S CORP	63,625	184.00	11,707,000.00
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	18,377	21.64	397,678.28
MGM RESORTS INTERNATIONAL	42,520	28.70	1,220,324.00
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	18,122	47.93	868,587.46
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	13,889	111.74	1,551,956.86
STARBUCKS CORP	110,635	67.09	7,422,502.15
VAIL RESORTS INC	3,238	183.90	595,468.20
WYNN RESORTS LTD	8,302	118.53	984,036.06
YUM! BRANDS INC	25,975	92.71	2,408,142.25
ACTIVISION BLIZZARD INC	59,401	47.80	2,839,367.80
ALPHABET INC-CL A	24,533	1,101.51	27,023,344.83
ALPHABET INC-CL C	25,833	1,090.99	28,183,544.67
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	28,020	49.17	1,377,743.40
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	13,328	291.41	3,883,912.48
COMCAST CORP-CLASS A	375,200	35.78	13,424,656.00
DISCOVERY INC - A	12,579	27.68	348,186.72
DISCOVERY INC-C	26,507	25.77	683,085.39
DISH NETWORK CORP-A	18,217	30.08	547,967.36
ELECTRONIC ARTS INC	24,985	91.74	2,292,123.90
FACEBOOK INC-CLASS A	197,892	149.01	29,487,886.92
IAC/INTERACTIVECORP	6,463	211.36	1,366,019.68
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	31,846	22.41	713,668.86
LIBERTY BROADBAND-C	8,866	74.94	664,418.04
LIBERTY GLOBAL PLC- C	42,571	22.35	951,461.85
LIBERTY GLOBAL PLC-A	14,529	23.15	336,346.35
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	7,102	38.67	274,634.34
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	15,261	38.84	592,737.24
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	16,786	31.25	524,562.50
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	11,884	53.39	634,486.76
NETFLIX INC	35,747	338.05	12,084,273.35
NEWS CORP - CLASS A	28,536	12.69	362,121.84

OMNICOM GROUP	18,406	76.40	1,406,218.40
SIRIUS XM HOLDINGS INC	132,166	5.82	769,206.12
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	9,367	103.70	971,357.90
TRIPADVISOR INC	8,162	57.23	467,111.26
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	35,943	48.97	1,760,128.71
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	86,554	49.24	4,261,918.96
TWITTER INC	54,703	32.90	1,799,728.70
VIACOM INC-CLASS B	30,124	28.99	873,294.76
WALT DISNEY CO/THE	122,018	111.09	13,554,979.62
ZILLOW GROUP INC - C	9,580	32.55	311,829.00
ADVANCE AUTO PARTS INC	6,244	153.22	956,705.68
AMAZON.COM INC	34,024	1,670.57	56,839,473.68
AUTOZONE INC	2,165	814.64	1,763,695.60
BEST BUY CO INC	20,839	59.34	1,236,586.26
BOOKING HOLDINGS INC	3,894	1,802.20	7,017,766.80
BURLINGTON STORES INC	5,400	167.99	907,146.00
CARMAX INC	14,978	60.31	903,323.18
DOLLAR GENERAL CORP	21,729	114.20	2,481,451.80
DOLLAR TREE INC	19,490	96.92	1,888,970.80
EBAY INC	77,094	33.72	2,599,609.68
EXPEDIA GROUP INC	10,053	117.11	1,177,306.83
GAP INC/THE	19,267	25.68	494,776.56
GENUINE PARTS CO	11,834	96.80	1,145,531.20
GRUBHUB INC	7,161	80.77	578,393.97
HOME DEPOT INC	93,866	180.40	16,933,426.40
KOHL'S CORP	14,104	70.70	997,152.80
L BRANDS INC	20,700	27.65	572,355.00
LKQ CORP	25,950	26.08	676,776.00
LOWE'S COS INC	66,517	93.82	6,240,624.94
MACY'S INC	26,297	25.51	670,836.47
MERCADOLIBRE INC	3,430	342.88	1,176,078.40
NORDSTROM INC	9,614	47.08	452,627.12
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	6,606	337.44	2,229,128.64
QURATE RETAIL INC	35,552	21.61	768,278.72
ROSS STORES INC	30,837	92.51	2,852,730.87
TARGET CORP	40,967	72.39	2,965,601.13
TIFFANY & CO	8,668	88.88	770,411.84
TJX COMPANIES INC	101,675	48.87	4,968,857.25
TRACTOR SUPPLY COMPANY	10,349	89.60	927,270.40
ULTA BEAUTY INC	4,717	290.72	1,371,326.24
WAYFAIR INC- CLASS A	4,501	102.19	459,957.19
COSTCO WHOLESALE CORP	35,955	209.07	7,517,111.85

DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	27,000	9.48	255,960.00
KROGER CO	65,729	28.12	1,848,299.48
SYSCO CORP	40,433	62.02	2,507,654.66
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	69,129	71.89	4,969,683.81
WALMART INC	120,972	96.94	11,727,025.68
ALTRIA GROUP INC	154,594	44.24	6,839,238.56
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	45,741	43.72	1,999,796.52
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	22,312	45.50	1,015,196.00
BUNGE LTD	12,099	53.29	644,755.71
CAMPBELL SOUP CO	14,637	34.24	501,170.88
COCA-COLA CO/THE	331,341	47.37	15,695,623.17
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	17,043	45.08	768,298.44
CONAGRA BRANDS INC	38,359	21.01	805,922.59
CONSTELLATION BRANDS INC-A	13,869	166.80	2,313,349.20
GENERAL MILLS INC	49,789	43.29	2,155,365.81
HERSHEY CO/THE	11,625	104.30	1,212,487.50
HORMEL FOODS CORP	24,534	41.46	1,017,179.64
INGREDION INC	6,169	97.31	600,305.39
JM SMUCKER CO/THE	9,187	101.44	931,929.28
KELLOGG CO	21,585	57.78	1,247,181.30
KRAFT HEINZ CO/THE	50,298	46.75	2,351,431.50
LAMB WESTON HOLDINGS INC	11,599	71.10	824,688.90
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	9,735	121.36	1,181,439.60
MOLSON COORS BREWING CO -B	15,747	64.40	1,014,106.80
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	120,172	42.72	5,133,747.84
MONSTER BEVERAGE CORP	34,264	55.85	1,913,644.40
PEPSICO INC	116,003	109.35	12,684,928.05
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	127,527	72.73	9,275,038.71
TYSON FOODS INC-CL A	24,225	60.72	1,470,942.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	20,218	63.59	1,285,662.62
CLOROX COMPANY	10,506	147.69	1,551,631.14
COLGATE-PALMOLIVE CO	67,643	61.84	4,183,043.12
COTY INC-CL A	40,836	7.31	298,511.16
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	18,381	128.07	2,354,054.67
KIMBERLY-CLARK CORP	28,521	108.12	3,083,690.52
PROCTER & GAMBLE CO/THE	204,188	93.60	19,111,996.80
ABBOTT LABORATORIES	143,939	71.15	10,241,259.85
ABIOMED INC	3,522	349.37	1,230,481.14
ALIGN TECHNOLOGY INC	6,165	227.22	1,400,811.30
AMERISOURCEBERGEN CORP	13,797	79.66	1,099,069.02
ANTHEM INC	21,316	272.68	5,812,446.88
BAXTER INTERNATIONAL INC	41,641	70.33	2,928,611.53

BECTON DICKINSON AND CO	21,951	243.06	5,335,410.06
BOSTON SCIENTIFIC CORP	113,463	37.45	4,249,189.35
CARDINAL HEALTH INC	25,673	49.35	1,266,962.55
CENTENE CORP	17,116	129.00	2,207,964.00
CERNER CORP	24,322	54.90	1,335,277.80
CIGNA CORP	31,184	196.28	6,120,795.52
COOPER COS INC/THE	4,064	275.61	1,120,079.04
CVS HEALTH CORP	106,045	65.45	6,940,645.25
DANAHER CORP	51,650	106.33	5,491,944.50
DAVITA INC	10,326	57.09	589,511.34
DENTSPLY SIRONA INC	18,574	41.41	769,149.34
DEXCOM INC	6,966	145.01	1,010,139.66
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	17,189	170.64	2,933,130.96
HCA HEALTHCARE INC	22,719	132.90	3,019,355.10
HENRY SCHEIN INC	12,952	77.25	1,000,542.00
HOLOGIC INC	22,983	44.83	1,030,327.89
HUMANA INC	11,299	300.68	3,397,383.32
IDEXX LABORATORIES INC	7,137	208.85	1,490,562.45
INTUITIVE SURGICAL INC	9,337	515.04	4,808,928.48
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	8,538	137.40	1,173,121.20
MCKESSON CORP	16,401	127.05	2,083,747.05
MEDTRONIC PLC	110,769	87.02	9,639,118.38
QUEST DIAGNOSTICS INC	10,904	85.41	931,310.64
RESMED INC	11,759	94.56	1,111,931.04
STRYKER CORP	27,609	165.76	4,576,467.84
TELEFLEX INC	3,631	268.83	976,121.73
UNITEDHEALTH GROUP INC	78,967	268.05	21,167,104.35
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	7,356	131.14	964,665.84
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	7,519	130.96	984,688.24
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	9,973	109.20	1,089,051.60
WELLCARE HEALTH PLANS INC	3,956	275.13	1,088,414.28
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	16,379	107.41	1,759,268.39
ABBVIE INC	124,293	80.54	10,010,558.22
AGILENT TECHNOLOGIES INC	26,214	73.65	1,930,661.10
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	18,676	121.44	2,268,013.44
ALKERMES PLC	12,980	34.07	442,228.60
ALLERGAN PLC	27,854	160.66	4,475,023.64
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	6,993	83.05	580,768.65
AMGEN INC	53,125	198.77	10,559,656.25
BEIGENE LTD-ADR	2,558	126.13	322,640.54
BIOGEN INC	16,534	336.77	5,568,155.18
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	14,236	95.44	1,358,683.84

BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	133,925	48.93	6,552,950.25
CELGENE CORP	57,761	87.62	5,061,018.82
ELI LILLY & CO	79,317	114.97	9,119,075.49
GILEAD SCIENCES INC	106,407	68.90	7,331,442.30
ILLUMINA INC	12,072	293.88	3,547,719.36
INCYTE CORP	14,869	79.95	1,188,776.55
IQVIA HOLDINGS INC	13,124	125.98	1,653,361.52
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	5,035	126.93	639,092.55
JOHNSON & JOHNSON	220,136	128.23	28,228,039.28
MERCK & CO. INC.	218,224	72.95	15,919,440.80
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,050	614.55	1,259,827.50
MYLAN NV	41,536	29.04	1,206,205.44
NEKTAR THERAPEUTICS	13,315	43.92	584,794.80
PERRIGO CO PLC	10,460	45.90	480,114.00
PFIZER INC	480,988	40.64	19,547,352.32
REGENERON PHARMACEUTICALS	6,567	418.29	2,746,910.43
SEATTLE GENETICS INC	9,288	72.74	675,609.12
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	79,575	19.56	1,556,487.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	33,060	240.90	7,964,154.00
UNITED THERAPEUTICS CORP	3,363	115.93	389,872.59
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	20,981	189.50	3,975,899.50
WATERS CORP	6,378	229.16	1,461,582.48
ZOETIS INC	39,579	84.69	3,351,945.51
BANK OF AMERICA CORP	778,338	29.58	23,023,238.04
BB&T CORP	63,353	49.37	3,127,737.61
CIT GROUP INC	9,372	44.25	414,711.00
CITIGROUP INC	206,384	64.02	13,212,703.68
CITIZENS FINANCIAL GROUP	39,777	35.44	1,409,696.88
COMERICA INC	13,971	82.07	1,146,599.97
EAST WEST BANCORP INC	11,889	52.36	622,508.04
FIFTH THIRD BANCORP	56,073	27.78	1,557,707.94
FIRST REPUBLIC BANK/CA	13,502	97.12	1,311,314.24
HUNTINGTON BANCSHARES INC	92,275	13.55	1,250,326.25
JPMORGAN CHASE & CO	275,705	103.39	28,505,139.95
KEYCORP	87,480	16.81	1,470,538.80
M & T BANK CORP	11,235	168.31	1,890,962.85
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	32,704	16.75	547,792.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	38,048	124.92	4,752,956.16
REGIONS FINANCIAL CORP	92,694	15.65	1,450,661.10
SIGNATURE BANK	4,475	125.93	563,536.75
SUNTRUST BANKS INC	37,649	61.90	2,330,473.10
SVB FINANCIAL GROUP	4,278	242.09	1,035,661.02

US BANCORP	126,745	51.37	6,510,890.65
WELLS FARGO & CO	375,320	50.13	18,814,791.60
ZIONS BANCORP NA	14,853	48.68	723,044.04
AFFILIATED MANAGERS GROUP	4,013	109.62	439,905.06
ALLY FINANCIAL INC	33,184	25.77	855,151.68
AMERICAN EXPRESS CO	60,048	100.77	6,051,036.96
AMERIPRISE FINANCIAL INC	11,899	121.12	1,441,206.88
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	18,600	18.65	346,890.00
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	81,965	53.40	4,376,931.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	106,448	202.75	21,582,332.00
BLACKROCK INC	9,816	409.95	4,024,069.20
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	39,202	79.62	3,121,263.24
CBOE GLOBAL MARKETS INC	9,355	96.03	898,360.65
CME GROUP INC	29,285	185.94	5,445,252.90
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	28,225	66.73	1,883,454.25
E*TRADE FINANCIAL CORP	21,199	47.77	1,012,676.23
EATON VANCE CORP	10,791	39.79	429,373.89
FRANKLIN RESOURCES INC	26,923	31.59	850,497.57
GOLDMAN SACHS GROUP INC	29,444	200.74	5,910,588.56
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	46,961	75.76	3,557,765.36
INVESCO LTD	33,181	19.02	631,102.62
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	25,624	20.37	521,960.88
MOODY'S CORP	14,200	156.53	2,222,726.00
MORGAN STANLEY	107,422	42.98	4,616,997.56
MSCI INC	7,210	163.83	1,181,214.30
NASDAQ INC	9,700	85.69	831,193.00
NORTHERN TRUST CORP	17,470	91.13	1,592,041.10
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	10,668	81.06	864,748.08
S&P GLOBAL INC	20,646	189.31	3,908,494.26
SCHWAB (CHARLES) CORP	99,780	47.97	4,786,446.60
SEI INVESTMENTS COMPANY	11,604	49.30	572,077.20
STATE STREET CORP	31,139	72.64	2,261,936.96
SYNCHRONY FINANCIAL	58,589	29.79	1,745,366.31
T ROWE PRICE GROUP INC	19,563	94.55	1,849,681.65
TD AMERITRADE HOLDING CORP	23,546	56.26	1,324,697.96
VOYA FINANCIAL INC	13,039	46.74	609,442.86
AFLAC INC	62,861	47.57	2,990,297.77
ALLEGHANY CORP	1,277	618.33	789,607.41
ALLSTATE CORP	28,330	86.15	2,440,629.50
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	5,983	94.75	566,889.25
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	72,907	43.18	3,148,124.26
AON PLC	19,900	154.39	3,072,361.00

ARCH CAPITAL GROUP LTD	31,704	28.83	914,026.32
ARTHUR J GALLAGHER & CO	14,935	73.50	1,097,722.50
ASSURANT INC	4,061	95.24	386,769.64
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	12,328	42.87	528,501.36
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	9,073	37.67	341,779.91
CHUBB LTD	37,961	132.29	5,021,860.69
CINCINNATI FINANCIAL CORP	12,956	79.35	1,028,058.60
EVEREST RE GROUP LTD	3,429	213.42	731,817.18
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	21,662	35.11	760,552.82
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	29,524	46.76	1,380,542.24
LINCOLN NATIONAL CORP	17,714	59.49	1,053,805.86
LOEWS CORP	22,852	47.79	1,092,097.08
MARKEL CORP	1,130	1,038.74	1,173,776.20
MARSH & MCLENNAN COS	41,400	83.52	3,457,728.00
METLIFE INC	69,344	45.47	3,153,071.68
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	23,316	50.08	1,167,665.28
PROGRESSIVE CORP	47,792	65.30	3,120,817.60
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	34,214	92.91	3,178,822.74
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	5,414	148.44	803,654.16
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,165	133.05	421,103.25
TORCHMARK CORP	8,220	83.27	684,479.40
TRAVELERS COS INC/THE	21,926	124.98	2,740,311.48
UNUM GROUP	16,863	34.37	579,581.31
WILLIS TOWERS WATSON PLC	10,735	158.69	1,703,537.15
WR BERKLEY CORP	7,865	75.00	589,875.00
CBRE GROUP INC - A	26,006	44.65	1,161,167.90
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	94,100	7.07	665,287.00
JONES LANG LASALLE INC	3,625	140.75	510,218.75
SBA COMMUNICATIONS CORP	9,445	177.27	1,674,315.15
ACCENTURE PLC-CL A	52,457	151.85	7,965,595.45
ADOBE INC	40,160	244.95	9,837,192.00
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	14,312	65.44	936,577.28
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	3,799	177.71	675,120.29
ANSYS INC	6,732	161.65	1,088,227.80
AUTODESK INC	18,146	142.08	2,578,183.68
AUTOMATIC DATA PROCESSING	35,881	136.41	4,894,527.21
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	9,612	101.84	978,886.08
CADENCE DESIGN SYS INC	22,558	46.59	1,050,977.22
CDK GLOBAL INC	9,355	51.39	480,753.45
CHECK POINT SOFTWARE TECH	10,512	107.99	1,135,190.88
CITRIX SYSTEMS INC	11,297	102.65	1,159,637.05
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	47,505	70.02	3,326,300.10

DXC TECHNOLOGY CO	23,245	63.34	1,472,338.30
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	26,934	105.43	2,839,651.62
FIRST DATA CORP- CLASS A	42,989	25.11	1,079,453.79
FISERV INC	33,495	85.07	2,849,419.65
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7,295	199.77	1,457,322.15
FORTINET INC	12,219	73.59	899,196.21
GARTNER INC	7,715	131.87	1,017,377.05
GLOBAL PAYMENTS INC	13,135	113.23	1,487,276.05
GODADDY INC - CLASS A	14,206	66.40	943,278.40
INTL BUSINESS MACHINES CORP	74,851	133.97	10,027,788.47
INTUIT INC	19,970	214.30	4,279,571.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	5,985	132.45	792,713.25
LEIDOS HOLDINGS INC	12,335	57.05	703,711.75
MASTERCARD INC - A	75,649	202.94	15,352,208.06
MICROSOFT CORP	597,733	107.17	64,059,045.61
ORACLE CORP	244,840	49.80	12,193,032.00
PALO ALTO NETWORKS INC	7,567	209.72	1,586,951.24
PAYCHEX INC	26,342	70.39	1,854,213.38
PAYPAL HOLDINGS INC	92,225	94.28	8,694,973.00
PTC INC	8,871	81.45	722,542.95
RED HAT INC	14,650	176.50	2,585,725.00
SABRE CORP	22,958	23.02	528,493.16
SALESFORCE.COM INC	58,959	149.74	8,828,520.66
SERVICENOW INC	14,587	191.08	2,787,283.96
SPLUNK INC	11,981	122.06	1,462,400.86
SQUARE INC - A	25,185	77.97	1,963,674.45
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	18,176	50.68	921,159.68
SYMANTEC CORP	49,501	20.38	1,008,830.38
SYNOPSYS INC	12,366	93.55	1,156,839.30
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	13,449	88.31	1,187,681.19
VERISIGN INC	9,148	165.96	1,518,202.08
VISA INC-CLASS A SHARES	145,686	138.67	20,202,277.62
VMWARE INC-CLASS A	6,280	149.43	938,420.40
WESTERN UNION CO	38,397	18.23	699,977.31
WIX.COM LTD	3,400	106.52	362,168.00
WORKDAY INC-CLASS A	11,997	175.58	2,106,433.26
WORLDPAY INC-CLASS A	24,928	83.20	2,074,009.60
AMPHENOL CORP-CL A	24,661	86.30	2,128,244.30
APPLE INC	396,389	157.76	62,534,328.64
ARISTA NETWORKS INC	4,346	227.26	987,671.96
ARROW ELECTRONICS INC	6,674	75.57	504,354.18
CDW CORP/DE	12,702	81.96	1,041,055.92

CISCO SYSTEMS INC	385,835	46.13	17,798,568.55
COGNEX CORP	15,243	43.77	667,186.11
COMMSCOPE HOLDING CO INC	16,514	19.04	314,426.56
CORNING INC	67,016	30.36	2,034,605.76
DELL TECHNOLOGIES -C	10,404	45.91	477,647.64
F5 NETWORKS INC	5,179	158.50	820,871.50
FLEX LTD	43,666	8.78	383,387.48
FLIR SYSTEMS INC	10,640	46.91	499,122.40
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	123,970	15.35	1,902,939.50
HP INC	129,943	22.10	2,871,740.30
IPG PHOTONICS CORP	3,076	135.30	416,182.80
JUNIPER NETWORKS INC	27,024	28.38	766,941.12
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	15,106	71.07	1,073,583.42
MOTOROLA SOLUTIONS INC	13,324	116.18	1,547,982.32
NETAPP INC	20,688	63.73	1,318,446.24
SEAGATE TECHNOLOGY	23,082	43.66	1,007,760.12
TE CONNECTIVITY LTD	28,607	80.15	2,292,851.05
TRIMBLE INC	21,386	37.22	795,986.92
WESTERN DIGITAL CORP	23,030	43.16	993,974.80
XEROX CORP	19,653	24.54	482,284.62
AT&T INC	595,697	30.66	18,264,070.02
CENTURYLINK INC	80,155	14.99	1,201,523.45
SPRINT CORP	72,427	6.18	447,598.86
T-MOBILE US INC	27,775	68.48	1,902,032.00
VERIZON COMMUNICATIONS INC	338,948	56.40	19,116,667.20
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	17,058	26.70	455,448.60
AES CORP	53,205	15.88	844,895.40
ALLIANT ENERGY CORP	18,845	43.10	812,219.50
AMEREN CORPORATION	19,919	67.94	1,353,296.86
AMERICAN ELECTRIC POWER	40,566	76.80	3,115,468.80
AMERICAN WATER WORKS CO INC	14,617	93.27	1,363,327.59
ATMOS ENERGY CORP	9,683	94.83	918,238.89
CENTERPOINT ENERGY INC	41,331	29.79	1,231,250.49
CMS ENERGY CORP	23,897	50.81	1,214,206.57
CONSOLIDATED EDISON INC	25,197	75.95	1,913,712.15
DOMINION ENERGY INC	60,528	69.16	4,186,116.48
DTE ENERGY COMPANY	15,009	114.13	1,712,977.17
DUKE ENERGY CORP	58,552	85.85	5,026,689.20
EDISON INTERNATIONAL	26,840	55.43	1,487,741.20
ENTERGY CORP	14,784	87.10	1,287,686.40
EVERGY INC	21,966	56.78	1,247,229.48
EVERSOURCE ENERGY	26,176	67.28	1,761,121.28

	EXELON CORP	79,419	46.43	3,687,424.17	
	FIRSTENERGY CORP	41,180	38.79	1,597,372.20	
	NEXTERA ENERGY INC	38,744	174.20	6,749,204.80	
	NISOURCE INC	28,849	26.36	760,459.64	
	NRG ENERGY INC	24,006	40.93	982,565.58	
	OGE ENERGY CORP	15,848	40.31	638,832.88	
	PINNACLE WEST CAPITAL	9,570	86.94	832,015.80	
	PPL CORP	57,760	30.67	1,771,499.20	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	42,319	52.65	2,228,095.35	
	SEMPRA ENERGY	22,517	113.10	2,546,672.70	
	SOUTHERN CO/THE	83,437	47.50	3,963,257.50	
	UGI CORP	13,961	55.95	781,117.95	
	VISTRA ENERGY CORP	27,938	24.65	688,671.70	
	WEC ENERGY GROUP INC	26,027	71.04	1,848,958.08	
	XCEL ENERGY INC	42,832	50.54	2,164,729.28	
	ADVANCED MICRO DEVICES	76,097	21.93	1,668,807.21	
	ANALOG DEVICES INC	30,584	97.67	2,987,139.28	
	APPLIED MATERIALS INC	80,745	39.19	3,164,396.55	
	BROADCOM INC	35,426	267.94	9,492,042.44	
	INTEL CORP	378,368	47.04	17,798,430.72	
	KLA-TENCOR CORP	12,497	101.39	1,267,070.83	
	LAM RESEARCH CORP	12,692	165.49	2,100,399.08	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	51,416	18.57	954,795.12	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	23,227	56.27	1,306,983.29	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	19,362	80.63	1,561,158.06	
	MICRON TECHNOLOGY INC	95,161	38.96	3,707,472.56	
	NVIDIA CORP	47,420	160.15	7,594,313.00	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	28,282	85.24	2,410,757.68	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	33,036	20.12	664,684.32	
	QORVO INC	10,646	65.76	700,080.96	
	QUALCOMM INC	115,428	51.30	5,921,456.40	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	14,883	72.47	1,078,571.01	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	79,783	104.41	8,330,143.03	
	XILINX INC	20,393	110.37	2,250,775.41	
	アメリカドル 小計	24,927,387		1,881,536,630.49 (205,746,030,544)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	25,100	9.63	241,713.00	
	CAMECO CORP	34,900	16.00	558,400.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	100,700	34.91	3,515,437.00	
	CENOVUS ENERGY INC	80,900	10.28	831,652.00	
	ENBRIDGE INC	166,100	47.74	7,929,614.00	
	ENCANA CORP	72,900	9.24	673,596.00	

HUSKY ENERGY INC	26,678	15.99	426,581.22
IMPERIAL OIL LTD	23,300	36.99	861,867.00
INTER PIPELINE LTD	30,100	21.01	632,401.00
KEYERA CORP	17,500	27.47	480,725.00
PEMBINA PIPELINE CORP	40,732	44.89	1,828,459.48
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	15,088	19.23	290,142.24
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	22,800	9.90	225,720.00
SUNCOR ENERGY INC	133,700	42.35	5,662,195.00
TOURMALINE OIL CORP	20,800	18.42	383,136.00
TRANSCANADA CORP	74,800	55.33	4,138,684.00
VERMILION ENERGY INC	12,900	30.92	398,868.00
AGNICO EAGLE MINES LTD	18,700	54.64	1,021,768.00
BARRICK GOLD CORP	143,500	16.20	2,324,700.00
CCL INDUSTRIES INC - CL B	12,400	54.84	680,016.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	54,900	13.09	718,641.00
FRANCO-NEVADA CORP	15,400	96.35	1,483,790.00
GOLDCORP INC	70,700	14.29	1,010,303.00
KINROSS GOLD CORP	110,200	4.28	471,656.00
LUNDIN MINING CORP	47,500	5.85	277,875.00
METHANEX CORP	5,500	76.36	419,980.00
NUTRIEN LTD	50,559	68.37	3,456,718.83
TECK RESOURCES LTD-CLS B	40,600	30.34	1,231,804.00
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	105,800	2.20	232,760.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	4,900	77.35	379,015.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	34,700	25.89	898,383.00
BOMBARDIER INC-B	174,600	2.00	349,200.00
CAE INC	23,200	27.71	642,872.00
FINNING INTERNATIONAL INC	16,200	24.83	402,246.00
SNC-LAVALIN GROUP INC	13,300	48.50	645,050.00
WSP GLOBAL INC	8,300	64.10	532,030.00
THOMSON REUTERS CORP	16,432	67.55	1,109,981.60
CANADIAN NATL RAILWAY CO	60,100	110.37	6,633,237.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	11,900	271.50	3,230,850.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	27,300	69.29	1,891,617.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	17,600	43.98	774,048.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	19,910	83.49	1,662,285.90
STARS GROUP INC/THE	14,000	23.82	333,480.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	37,500	26.23	983,625.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	5,200	147.87	768,924.00
DOLLARAMA INC	26,600	35.06	932,596.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	35,100	70.28	2,466,828.00
EMPIRE CO LTD 'A'	15,400	29.93	460,922.00

LOBLAW COMPANIES LTD	14,900	63.20	941,680.00	
METRO INC	20,200	48.98	989,396.00	
WESTON (GEORGE) LTD	6,711	94.19	632,109.09	
SAPUTO INC	18,600	38.56	717,216.00	
AURORA CANNABIS INC	48,900	8.88	434,232.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	24,800	31.48	780,704.00	
CANOPY GROWTH CORP	15,600	64.10	999,960.00	
BANK OF MONTREAL	52,400	97.24	5,095,376.00	
BANK OF NOVA SCOTIA	101,000	73.57	7,430,570.00	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	36,300	110.24	4,001,712.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	27,800	60.86	1,691,908.00	
ROYAL BANK OF CANADA	118,100	99.06	11,698,986.00	
TORONTO-DOMINION BANK	149,700	72.83	10,902,651.00	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	69,500	55.63	3,866,285.00	
CI FINANCIAL CORP	24,700	18.00	444,600.00	
IGM FINANCIAL INC	7,800	33.21	259,038.00	
ONEX CORPORATION	7,700	75.01	577,577.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,300	621.97	1,430,531.00	
GREAT-WEST LIFECO INC	24,300	28.00	680,400.00	
IA FINANCIAL CORP INC	10,100	48.53	490,153.00	
INTACT FINANCIAL CORP	11,900	102.69	1,222,011.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	163,500	20.86	3,410,610.00	
POWER CORP OF CANADA	28,300	25.54	722,782.00	
POWER FINANCIAL CORP	19,900	26.66	530,534.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	49,900	47.53	2,371,747.00	
FIRST CAPITAL REALTY INC	13,800	20.45	282,210.00	
BLACKBERRY LTD	40,000	10.69	427,600.00	
CGI GROUP INC - CLASS A	21,000	86.60	1,818,600.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,600	964.63	1,543,408.00	
OPEN TEXT CORP	21,900	47.39	1,037,841.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	7,100	215.46	1,529,766.00	
BCE INC	11,700	56.03	655,551.00	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	29,900	69.69	2,083,731.00	
TELUS CORP	11,600	46.17	535,572.00	
ALTAGAS LTD	22,300	13.65	304,395.00	
ATCO LTD -CLASS I	7,600	41.63	316,388.00	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	12,100	34.08	412,368.00	
EMERA INC	5,400	45.60	246,240.00	
FORTIS INC	35,600	46.32	1,648,992.00	
HYDRO ONE LTD	28,500	20.50	584,250.00	
カナダドル 小計	3,462,010		143,256,073.36 (11,851,574,949)	

オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	20,470	26.71	546,753.70	
	OIL SEARCH LTD	110,952	7.76	860,987.52	
	ORIGIN ENERGY LTD	140,525	7.24	1,017,401.00	
	SANTOS LTD	151,359	6.29	952,048.11	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	9,200	26.63	244,996.00	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	77,443	34.28	2,654,746.04	
	WORLEYPARSONS LTD	25,816	14.07	363,231.12	
	ALUMINA LTD	225,269	2.37	533,887.53	
	AMCOR LIMITED	94,566	13.68	1,293,662.88	
	BHP GROUP LTD	241,502	33.05	7,981,641.10	
	BLUESCOPE STEEL LTD	42,276	12.42	525,067.92	
	BORAL LTD	94,778	4.88	462,516.64	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	140,288	4.80	673,382.40	
	INCITEC PIVOT LTD	126,246	3.56	449,435.76	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	36,179	15.04	544,132.16	
	NEWCREST MINING LTD	62,139	23.18	1,440,382.02	
	ORICA LTD	34,209	17.44	596,604.96	
	RIO TINTO LTD	30,268	80.47	2,435,665.96	
	SOUTH32 LTD	428,480	3.29	1,409,699.20	
	CIMIC GROUP LTD	9,442	45.58	430,366.36	
	BRAMBLES LTD	133,242	10.74	1,431,019.08	
	SEEK LTD	31,170	17.81	555,137.70	
	AURIZON HOLDINGS LTD	159,904	4.45	711,572.80	
	SYDNEY AIRPORT	84,244	6.66	561,065.04	
	TRANSURBAN GROUP	215,942	12.10	2,612,898.20	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	49,392	24.60	1,215,043.20	
	CROWN RESORTS LTD	26,782	12.17	325,936.94	
	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	3,782	45.41	171,740.62	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	5,195	44.80	232,736.00	
	TABCORP HOLDINGS LTD	147,399	4.69	691,301.31	
	REA GROUP LTD	5,094	76.00	387,144.00	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	55,261	3.63	200,597.43	
	WESFARMERS LTD	91,392	32.85	3,002,227.20	
	COLES GROUP LTD	97,597	12.75	1,244,361.75	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	107,631	30.52	3,284,898.12	
	COCA-COLA AMATIL LTD	40,556	8.54	346,348.24	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	60,920	15.50	944,260.00	
	COCHLEAR LTD	4,813	195.92	942,962.96	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	11,638	58.02	675,236.76	
	SONIC HEALTHCARE LTD	37,382	23.11	863,898.02	
	CSL LTD	37,184	199.16	7,405,565.44	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	236,158	26.19	6,184,978.02	

	BANK OF QUEENSLAND LTD	37,621	10.28	386,743.88	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	43,844	11.22	491,929.68	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	144,582	72.54	10,487,978.28	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	224,772	24.74	5,560,859.28	
	WESTPAC BANKING CORP	282,210	25.88	7,303,594.80	
	AMP LTD	245,353	2.34	574,126.02	
	ASX LTD	16,172	65.03	1,051,665.16	
	CHALLENGER LTD	43,119	7.49	322,961.31	
	MACQUARIE GROUP LTD	26,690	117.81	3,144,348.90	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	185,526	7.16	1,328,366.16	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	212,573	2.61	554,815.53	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	116,277	10.94	1,272,070.38	
	SUNCORP GROUP LTD	111,040	13.05	1,449,072.00	
	LENDLEASE GROUP	52,674	12.01	632,614.74	
	COMPUTERSHARE LTD	37,675	18.01	678,526.75	
	TELSTRA CORP LTD	348,216	2.96	1,030,719.36	
	TPG TELECOM LTD	34,153	6.96	237,704.88	
	AGL ENERGY LTD	54,455	21.66	1,179,495.30	
	AUSNET SERVICES	186,905	1.67	312,131.35	
	オーストラリアドル 小計	6,147,942		97,407,260.97 (7,652,314,421)	
イギリスポンド	BP PLC	1,640,371	5.06	8,315,040.59	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	377,114	22.51	8,490,721.71	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	307,548	22.68	6,976,726.38	
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	54,127	5.34	289,146.43	
	ANGLO AMERICAN PLC	86,156	18.65	1,606,809.40	
	ANTOFAGASTA PLC	35,213	8.27	291,281.93	
	BHP GROUP PLC	172,901	16.09	2,782,668.69	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	10,801	47.97	518,123.97	
	FRESNILLO PLC	21,178	9.46	200,513.30	
	GLENCORE PLC	935,069	2.97	2,781,830.27	
	JOHNSON MATTHEY PLC	15,647	30.11	471,131.17	
	MONDI PLC	30,592	18.41	563,351.68	
	RIO TINTO PLC	96,033	38.78	3,724,159.74	
	ASHTREAD GROUP PLC	40,579	19.22	779,928.38	
	BAE SYSTEMS PLC	261,742	5.11	1,337,501.62	
	BUNZL PLC	28,973	23.43	678,837.39	
	DCC PLC	8,391	64.10	537,863.10	
	FERGUSON PLC	19,052	50.74	966,698.48	
	MEGGITT PLC	57,440	5.10	292,944.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	400,391	1.63	656,040.65	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	138,186	8.68	1,200,559.96	

SMITHS GROUP PLC	32,667	14.23	464,851.41
WEIR GROUP PLC/THE	19,960	14.74	294,210.40
BABCOCK INTL GROUP PLC	22,771	5.49	125,149.41
EXPERIAN PLC	75,169	19.05	1,431,969.45
G4S PLC	144,441	1.97	285,559.85
INTERTEK GROUP PLC	13,170	48.57	639,666.90
RELX PLC	162,251	16.20	2,628,466.20
EASYJET PLC	11,359	12.92	146,815.07
ROYAL MAIL PLC	65,843	3.04	200,360.24
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	80,934	5.36	434,129.97
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	10,105	37.79	381,867.95
BURBERRY GROUP PLC	35,286	17.85	630,031.53
PERSIMMON PLC	25,307	23.92	605,343.44
TAYLOR WIMPEY PLC	264,986	1.65	439,346.78
CARNIVAL PLC	13,542	41.01	555,357.42
COMPASS GROUP PLC	130,317	15.86	2,067,479.20
GVC HOLDINGS PLC	41,247	6.52	269,136.67
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	14,214	42.57	605,161.05
MERLIN ENTERTAINMENT	68,173	3.32	226,334.36
TUI AG-DI	35,838	12.13	434,894.13
WHITBREAD PLC	15,404	48.80	751,715.20
AUTO TRADER GROUP PLC	85,259	4.55	388,695.78
INFORMA PLC	104,851	6.75	707,953.95
ITV PLC	281,618	1.32	371,735.76
PEARSON PLC	65,170	9.01	587,442.38
WPP PLC	102,424	8.73	894,161.52
KINGFISHER PLC	189,573	2.22	422,368.64
MARKS & SPENCER GROUP PLC	123,243	2.90	357,404.70
NEXT PLC	10,916	47.77	521,457.32
SAINSBURY (J) PLC	143,744	2.82	406,364.28
TESCO PLC	802,693	2.24	1,805,256.55
WM MORRISON SUPERMARKETS	171,923	2.35	404,620.78
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	28,890	23.79	687,293.10
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	188,233	23.92	4,502,533.36
COCA-COLA HBC AG-DI	17,740	24.89	441,548.60
DIAGEO PLC	201,937	27.16	5,484,608.92
IMPERIAL BRANDS PLC	78,243	24.20	1,893,480.60
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	55,104	56.98	3,139,825.92
UNILEVER PLC	92,821	39.75	3,690,098.85
CONVATEC GROUP PLC	123,670	1.39	172,705.15
NMC HEALTH PLC	8,269	26.66	220,451.54
SMITH & NEPHEW PLC	70,668	14.19	1,002,778.92

	ASTRAZENECA PLC	104,005	53.71	5,586,108.55	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	407,300	14.40	5,866,749.20	
	BARCLAYS PLC	1,403,348	1.64	2,302,894.06	
	HSBC HOLDINGS PLC	1,633,039	6.38	10,418,788.82	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5,834,077	0.58	3,417,018.89	
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	392,072	2.43	953,911.17	
	STANDARD CHARTERED PLC	230,801	6.25	1,443,429.45	
	3I GROUP PLC	79,948	8.19	655,413.70	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	23,257	18.15	422,230.83	
	INVESTEC PLC	62,469	4.92	307,534.88	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	25,803	44.20	1,140,492.60	
	SCHRODERS PLC	9,329	25.87	241,341.23	
	ST JAMES'S PLACE PLC	42,849	9.51	407,493.99	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	187,877	2.61	490,358.97	
	ADMIRAL GROUP PLC	15,121	20.90	316,028.90	
	AVIVA PLC	325,409	4.09	1,333,200.67	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	109,265	3.32	363,196.86	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	489,146	2.57	1,257,594.36	
	PRUDENTIAL PLC	213,016	15.05	3,205,890.80	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	83,796	5.18	434,398.46	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	33,595	14.93	501,573.35	
	SAGE GROUP PLC/THE	90,812	6.30	572,297.22	
	BT GROUP PLC	692,099	2.36	1,636,122.03	
	VODAFONE GROUP PLC	2,192,819	1.37	3,004,162.03	
	CENTRICA PLC	456,129	1.35	616,002.21	
	NATIONAL GRID PLC	280,731	7.96	2,235,741.68	
	SEVERN TRENT PLC	19,421	19.25	373,854.25	
	SSE PLC	82,903	11.29	936,389.38	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	60,628	8.00	485,509.02	
	イギリスポンド 小計	24,548,541		136,108,239.65 (19,647,224,393)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	15,377	19.75	303,772.63	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	585	500.50	292,792.50	
	GIVAUDAN-REG	757	2,361.00	1,787,277.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	39,798	46.25	1,840,657.50	
	SIKA AG-REG	10,656	133.80	1,425,772.80	
	ABB LTD-REG	151,090	19.35	2,924,346.95	
	GEBERIT AG-REG	3,016	388.30	1,171,112.80	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,880	204.80	385,024.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,145	208.80	656,676.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	13,331	50.52	673,482.12	
	SGS SA-REG	449	2,375.00	1,066,375.00	

	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	4,400	133.25	586,300.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	42,948	69.76	2,996,052.48	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	2,565	308.00	790,020.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	4,905	60.00	294,300.00	
	DUFREY AG-REG	2,549	99.76	254,288.24	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	162	1,654.00	267,948.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	88	6,205.00	546,040.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	8	71,900.00	575,200.00	
	NESTLE SA-REG	251,254	84.28	21,175,687.12	
	SONOVA HOLDING AG-REG	4,617	180.85	834,984.45	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	888	714.50	634,476.00	
	LONZA GROUP AG-REG	6,137	282.70	1,734,929.90	
	NOVARTIS AG-REG	177,938	85.62	15,235,051.56	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	57,661	255.45	14,729,502.45	
	VIFOR PHARMA AG	3,784	125.75	475,838.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	211,382	12.42	2,625,364.44	
	JULIUS BAER GROUP LTD	17,388	40.66	706,996.08	
	PARGESA HOLDING SA-BR	3,664	77.55	284,143.20	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,431	678.00	970,218.00	
	UBS GROUP AG-REG	316,831	12.99	4,115,634.69	
	BALOISE HOLDING AG - REG	3,975	155.50	618,112.50	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,863	412.30	1,180,414.90	
	SWISS RE AG	25,176	95.52	2,404,811.52	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	12,404	313.10	3,883,692.40	
	SWISS PRIME SITE-REG	6,098	83.35	508,268.30	
	TEMENOS AG - REG	4,684	137.10	642,176.40	
	SWISSCOM AG-REG	2,126	482.30	1,025,369.80	
	スイスフラン 小計	1,408,010		92,623,109.73 (10,202,435,536)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	225,368	81.00	18,254,808.00	
	NWS HOLDINGS LTD	142,500	18.00	2,565,000.00	
	MTR CORP	118,000	42.90	5,062,200.00	
	MINTH GROUP LTD	52,000	27.40	1,424,800.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	111,500	44.55	4,967,325.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	48,500	26.10	1,265,850.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	196,000	51.25	10,045,000.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	88,400	13.96	1,234,064.00	
	SANDS CHINA LTD	194,400	36.50	7,095,600.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	122,000	10.24	1,249,280.00	
	SJM HOLDINGS LTD	175,000	8.13	1,422,750.00	
	WYNN MACAU LTD	116,800	17.84	2,083,712.00	
	WH GROUP LTD	723,000	6.86	4,959,780.00	

	BANK OF EAST ASIA LTD	113,620	26.15	2,971,163.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	308,000	30.50	9,394,000.00	
	HANG SENG BANK LTD	63,000	179.60	11,314,800.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	97,600	242.80	23,697,280.00	
	AIA GROUP LTD	992,600	69.50	68,985,700.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	213,868	65.00	13,901,420.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	88,000	21.70	1,909,600.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	186,000	16.28	3,028,080.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	103,947	44.40	4,615,246.80	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	57,000	40.70	2,319,900.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	60,500	31.90	1,929,950.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	502,000	11.86	5,953,720.00	
	SINO LAND CO	281,400	14.10	3,967,740.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	131,500	129.00	16,963,500.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	37,500	91.75	3,440,625.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	105,000	28.55	2,997,750.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	90,000	23.05	2,074,500.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	102,000	52.95	5,400,900.00	
	WHEELOCK & CO LTD	61,000	48.95	2,985,950.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	287,000	11.60	3,329,200.00	
	PCCW LTD	406,000	4.73	1,920,380.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	51,000	63.80	3,253,800.00	
	CLP HOLDINGS LTD	136,500	91.05	12,428,325.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	768,484	17.12	13,156,446.08	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	117,000	53.65	6,277,050.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	24,400	82.00	2,000,800.00	
	香港ドル 小計	7,698,387		291,847,994.88 (4,068,361,048)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	125,600	6.20	778,720.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	92,600	2.64	244,464.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	113,700	3.68	418,416.00	
	YANGZIJIAN SHIPBUILDING	208,500	1.35	281,475.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	198,300	2.33	462,039.00	
	SATS LTD	65,000	4.85	315,250.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	43,940	9.72	427,096.80	
	GENTING SINGAPORE LTD	543,000	1.06	575,580.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	152,850	2.52	385,182.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	6,600	37.26	245,916.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	639,560	0.27	172,681.20	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	149,400	3.28	490,032.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	145,600	24.22	3,526,432.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	261,700	11.47	3,001,699.00	

	UNITED OVERSEAS BANK LTD	111,800	25.88	2,893,384.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	62,100	7.57	470,097.00	
	CAPITALAND LTD	204,700	3.30	675,510.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	37,800	9.06	342,468.00	
	UOL GROUP LTD	44,300	6.66	295,038.00	
	VENTURE CORP LTD	22,000	15.81	347,820.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	662,660	3.05	2,021,113.00	
	シンガポールドル 小計	3,891,710		18,370,413.00 (1,485,247,891)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	63,834	5.04	321,723.36	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	85,484	7.62	651,388.08	
	A2 MILK CO LTD	57,068	12.30	701,936.40	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	45,792	13.48	617,276.16	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	36,094	11.00	397,034.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	161,393	4.12	664,939.16	
	MERIDIAN ENERGY LTD	87,727	3.52	309,237.67	
	ニュージーランドドル 小計	537,392		3,663,534.83 (274,142,311)	
スウェーデンクローネ	LUNDIN PETROLEUM AB	16,985	266.10	4,519,708.50	
	BOLIDEN AB	22,350	219.50	4,905,825.00	
	ALFA LAVAL AB	22,676	200.20	4,539,735.20	
	ASSA ABLOY AB-B	81,357	167.80	13,651,704.60	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	55,679	229.30	12,767,194.70	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	31,381	210.55	6,607,269.55	
	EPIROC AB-A	57,066	87.73	5,006,400.18	
	EPIROC AB-B	31,407	82.20	2,581,655.40	
	SANDVIK AB	93,149	143.50	13,366,881.50	
	SKANSKA AB-B SHS	25,398	161.30	4,096,697.40	
	SKF AB-B SHARES	30,150	150.10	4,525,515.00	
	VOLVO AB-B SHS	128,163	125.20	16,046,007.60	
	SECURITAS AB-B SHS	23,142	145.65	3,370,632.30	
	ELECTROLUX AB-SER B	18,811	209.90	3,948,428.90	
	HUSQVARNA AB-B SHS	38,224	69.80	2,668,035.20	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	73,092	134.24	9,811,870.08	
	ICA GRUPPEN AB	7,273	316.90	2,304,813.70	
	SWEDISH MATCH AB	15,331	398.90	6,115,535.90	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	50,234	224.40	11,272,509.60	
	NORDEA BANK ABP	243,819	83.01	20,239,415.19	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	134,763	92.60	12,479,053.80	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	123,940	100.45	12,449,773.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	74,352	211.00	15,688,272.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	15,069	186.10	2,804,340.90	

	INVESTOR AB-B SHS	37,282	398.50	14,856,877.00	
	KINNEVIK AB - B	18,566	226.30	4,201,485.80	
	LUNDBERGS AB-B SHS	6,638	280.60	1,862,622.80	
	ERICSSON LM-B SHS	252,249	81.08	20,452,348.92	
	HEXAGON AB-B SHS	21,104	448.50	9,465,144.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	6,008	575.50	3,457,604.00	
	TELE2 AB-B SHS	39,509	115.75	4,573,166.75	
	TELIA CO AB	233,342	39.78	9,282,344.76	
	スウェーデンクロネ 小計	2,028,509		263,918,869.23 (3,190,779,128)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	8,795	278.60	2,450,287.00	
	EQUINOR ASA	97,434	189.80	18,492,973.20	
	NORSK HYDRO ASA	104,142	39.65	4,129,230.30	
	YARA INTERNATIONAL ASA	14,527	347.40	5,046,679.80	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	8,069	275.50	2,223,009.50	
	MOWI ASA	34,554	187.90	6,492,696.60	
	ORKLA ASA	66,800	68.12	4,550,416.00	
	DNB ASA	80,165	151.90	12,177,063.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	14,181	142.00	2,013,702.00	
	TELENOR ASA	61,959	164.25	10,176,765.75	
	ノルウェークローネ 小計	490,626		67,752,823.65 (869,946,255)	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	8,285	613.20	5,080,362.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	18,811	268.20	5,045,110.20	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	15,767	518.20	8,170,459.40	
	ISS A/S	12,813	192.00	2,460,096.00	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	296	8,210.00	2,430,160.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	537	8,786.00	4,718,082.00	
	DSV A/S	15,343	529.00	8,116,447.00	
	PANDORA A/S	8,483	282.00	2,392,206.00	
	CARLSBERG AS-B	8,964	730.40	6,547,305.60	
	COLOPLAST-B	9,884	598.20	5,912,608.80	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	7,961	209.20	1,665,441.20	
	GENMAB A/S	5,253	950.60	4,993,501.80	
	H LUNDBECK A/S	6,277	281.20	1,765,092.40	
	NOVO NORDISK A/S-B	149,073	303.05	45,176,572.65	
	DANSKE BANK A/S	59,575	125.20	7,458,790.00	
	TRYG A/S	8,821	169.10	1,491,631.10	
	ORSTED A/S	15,956	453.20	7,231,259.20	
	デンマーククロネ 小計	352,099		120,655,125.35 (2,016,147,144)	
	ISRAEL CHEMICALS LTD	53,782	21.40	1,150,934.80	

イスラエルシェケル	ELBIT SYSTEMS LTD	2,216	450.20	997,643.20	
	BANK HAPOLIM BM	85,294	24.35	2,076,908.90	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	127,843	23.78	3,040,106.54	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	12,539	66.14	829,329.46	
	AZRIELI GROUP LTD	3,746	188.30	705,371.80	
	NICE LTD	4,696	393.30	1,846,936.80	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	186,511	3.16	589,561.27	
イスラエルシェケル 小計		476,627		11,236,792.77 (335,193,528)	
ユーロ	ENAGAS SA	20,240	25.04	506,809.60	
	ENI SPA	208,376	14.57	3,036,455.07	
	GALP ENERGIA SGPS SA	41,429	13.95	577,934.55	
	NESTE OYJ	10,676	80.64	860,912.64	
	OMV AG	12,373	42.38	524,367.74	
	REPSOL SA	114,200	15.04	1,718,139.00	
	SNAM SPA	188,064	4.09	769,181.76	
	TENARIS SA	38,516	11.03	425,024.06	
	TOTAL SA	196,985	47.45	9,346,938.25	
	VOPAK	6,680	44.33	296,124.40	
	AIR LIQUIDE SA	35,190	105.20	3,701,988.00	
	AKZO NOBEL N.V.	18,412	74.90	1,379,058.80	
	ARCELORMITTAL	55,152	20.04	1,105,246.08	
	ARKEMA	5,588	83.70	467,715.60	
	BASF SE	75,314	65.09	4,902,188.26	
	COVESTRO AG	16,419	47.59	781,380.21	
	CRH PLC	68,457	25.62	1,753,868.34	
	EVONIK INDUSTRIES AG	12,233	23.84	291,634.72	
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	6,711	41.48	278,372.28	
	HEIDELBERGCEMENT AG	11,863	61.52	729,811.76	
	IMERYS SA	3,250	46.14	149,955.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	14,998	80.98	1,214,538.04	
	LANXESS AG	7,123	48.91	348,385.93	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	17,698	25.14	444,927.72	
	SOLVAY SA	5,804	95.54	554,514.16	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	47,201	11.96	564,523.96	
	SYMRISE AG	10,398	71.90	747,616.20	
	THYSSENKRUPP AG	35,418	15.43	546,499.74	
	UMICORE	17,505	36.75	643,308.75	
	UPM-KYMMENE OYJ	43,884	25.98	1,140,106.32	
	VOESTALPINE AG	9,030	28.09	253,652.70	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	21,609	36.20	782,245.80	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y-RTS	21,609	0.47	10,201.60	

AIRBUS SE	47,790	96.51	4,612,212.90
ALSTOM	13,755	36.37	500,269.35
ANDRITZ AG	5,325	42.74	227,590.50
BOUYGUES SA	17,851	30.93	552,131.43
BRENTAG AG	13,323	41.60	554,236.80
CNH INDUSTRIAL NV	86,254	9.01	777,838.57
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	40,832	30.96	1,264,158.72
DASSAULT AVIATION SA	176	1,305.00	229,680.00
EIFFAGE	6,092	80.20	488,578.40
FERROVIAL SA	39,884	19.68	784,917.12
GEA GROUP AG	14,475	24.80	358,980.00
HOCHTIEF AG	1,825	130.00	237,250.00
KINGSPAN GROUP PLC	12,275	38.10	467,677.50
KION GROUP AG	5,354	51.12	273,696.48
KONE OYJ-B	28,037	43.02	1,206,151.74
LEGRAND SA	22,202	52.26	1,160,276.52
LEONARDO SPA	33,278	8.25	274,676.61
METSO OYJ	7,877	26.13	205,826.01
MTU AERO ENGINES AG	4,451	188.70	839,903.70
OSRAM LICHT AG	8,336	38.87	324,020.32
PRYSMIAN SPA	19,187	18.73	359,372.51
REXEL SA	22,189	10.20	226,327.80
SAFRAN SA	27,375	110.50	3,024,937.50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	45,148	61.18	2,762,154.64
SIEMENS AG-REG	62,722	100.32	6,292,271.04
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	22,258	11.52	256,523.45
THALES SA	8,500	96.08	816,680.00
VINCI SA	41,635	76.84	3,199,233.40
WARTSILA OYJ ABP	36,487	14.52	529,791.24
BUREAU VERITAS SA	21,145	19.46	411,481.70
EDENRED	20,509	35.90	736,273.10
RANDSTAD NV	9,698	42.78	414,880.44
SOCIETE BIC SA	1,760	85.25	150,040.00
TELEPERFORMANCE	4,498	151.40	680,997.20
WOLTERS KLUWER	23,240	53.78	1,249,847.20
ADP	2,367	164.90	390,318.30
AENA SME SA	5,435	150.30	816,880.50
ATLANTIA SPA	41,994	20.90	877,674.60
BOLLORE	62,397	3.55	221,758.93
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	18,785	22.13	415,712.05
DEUTSCHE POST AG-REG	81,674	26.31	2,148,842.94
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	2,876	68.86	198,041.36

GETLINK SE	37,574	12.69	477,001.93
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	48,045	7.29	350,248.05
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	27,630	74.35	2,054,290.50
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	4,113	65.40	268,990.20
CONTINENTAL AG	9,059	140.00	1,268,260.00
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	74,747	52.57	3,929,449.79
FAURECIA	6,208	39.78	246,954.24
FERRARI NV	10,284	97.98	1,007,626.32
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	87,254	14.65	1,278,620.11
MICHELIN (CGDE)	14,060	95.30	1,339,918.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	8,634	29.51	254,789.34
PEUGEOT SA	46,895	21.93	1,028,407.35
PIRELLI & C SPA	32,400	6.04	195,825.60
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	12,355	57.84	714,613.20
RENAULT SA	16,060	61.16	982,229.60
VALEO SA	18,455	27.87	514,340.85
VOLKSWAGEN AG	2,738	154.20	422,199.60
VOLKSWAGEN AG-PREF	15,192	151.64	2,303,714.88
ADIDAS AG	15,439	204.00	3,149,556.00
ESSILORLUXOTTICA	23,665	111.15	2,630,364.75
HERMES INTERNATIONAL	2,601	504.40	1,311,944.40
HUGO BOSS AG -ORD	5,635	64.20	361,767.00
KERING	6,238	421.20	2,627,445.60
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	22,802	261.10	5,953,602.20
MONCLER SPA	14,273	30.65	437,467.45
PUMA SE	692	480.00	332,160.00
SEB SA	1,630	133.50	217,605.00
ACCOR SA	15,620	38.52	601,682.40
PADDY POWER BETFAIR PLC	6,731	69.60	468,477.60
SODEXO SA	7,529	93.88	706,822.52
AXEL SPRINGER SE	3,334	53.95	179,869.30
EUTELSAT COMMUNICATIONS	12,553	18.46	231,791.14
JCDECAUX SA	6,778	26.54	179,888.12
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	18,729	16.49	308,934.85
PUBLICIS GROUPE	17,599	54.36	956,681.64
RTL GROUP	2,582	49.18	126,982.76
SES	28,205	17.58	495,843.90
TELENET GROUP HOLDING NV	3,831	39.68	152,014.08
UBISOFT ENTERTAINMENT	6,965	76.86	535,329.90
VIVENDI	87,330	21.64	1,889,821.20
DELIVERY HERO SE	7,441	34.00	252,994.00
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	90,317	24.15	2,181,155.55

ZALANDO SE	8,059	29.93	241,205.87
CARREFOUR SA	47,805	17.45	834,436.27
CASINO GUICHARD PERRACHON	5,205	39.87	207,523.35
COLRUYT SA	5,320	61.90	329,308.00
JERONIMO MARTINS	18,092	12.72	230,130.24
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	102,936	23.38	2,407,158.36
METRO AG	12,526	15.16	189,894.16
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	62,569	65.54	4,100,772.26
DANONE	50,662	62.45	3,163,841.90
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	51,941	7.79	404,620.39
HEINEKEN HOLDING NV	9,551	73.55	702,476.05
HEINEKEN NV	21,224	75.74	1,607,505.76
KERRY GROUP PLC-A	13,085	89.20	1,167,182.00
PERNOD RICARD SA	17,469	141.50	2,471,863.50
REMY COINTREAU	2,083	101.00	210,383.00
BEIERSDORF AG	8,290	85.20	706,308.00
HENKEL AG & CO KGAA	8,369	78.90	660,314.10
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	14,686	84.36	1,238,910.96
L'OREAL	20,691	200.60	4,150,614.60
UNILEVER NV-CVA	126,597	46.80	5,924,739.60
BIOMERIEUX	2,878	63.30	182,177.40
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	17,887	63.50	1,135,824.50
FRESENIUS SE & CO KGAA	33,493	45.11	1,510,869.23
KONINKLIJKE PHILIPS NV	78,123	32.62	2,548,372.26
SARTORIUS AG-VORZUG	2,824	115.10	325,042.40
SIEMENS HEALTHINEERS AG	12,704	36.22	460,138.88
BAYER AG-REG	76,567	67.81	5,192,008.27
EUROFINS SCIENTIFIC	1,052	379.20	398,918.40
GRIFOLS SA	24,058	23.79	572,339.82
IPSEN	2,809	116.05	325,984.45
MERCK KGAA	10,773	92.06	991,762.38
ORION OYJ-CLASS B	7,506	31.47	236,213.82
QIAGEN N.V.	19,313	32.68	631,148.84
RECORDATI SPA	9,589	29.94	287,094.66
SANOFI	92,507	73.28	6,778,912.96
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,226	90.15	200,673.90
UCB SA	10,664	74.86	798,307.04
ABN AMRO GROUP NV-CVA	35,126	22.30	783,309.80
AIB GROUP PLC	66,715	4.03	268,861.45
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	545,537	5.30	2,893,528.24
BANCO DE SABADELL SA	435,169	1.08	469,982.52
BANCO SANTANDER SA	1,332,868	4.41	5,888,610.82

BANK OF IRELAND GROUP PLC	76,621	5.60	429,077.60
BANKIA SA	91,569	2.58	237,072.14
BANKINTER SA	53,132	7.30	387,863.60
BNP PARIBAS	92,306	42.99	3,968,234.94
CAIXABANK SA	299,707	3.40	1,019,003.80
COMMERZBANK AG	77,319	6.94	537,135.09
CREDIT AGRICOLE SA	92,741	10.37	962,466.09
ERSTE GROUP BANK AG	25,348	31.22	791,364.56
ING GROEP NV	319,430	10.64	3,400,012.92
INTESA SANPAOLO	1,219,969	2.06	2,518,626.00
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	47,248	—	—
KBC GROUP NV	20,445	60.50	1,236,922.50
MEDIOBANCA SPA	52,475	7.97	418,540.60
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	10,971	24.31	266,705.01
SOCIETE GENERALE SA	63,870	28.62	1,827,959.40
UNICREDIT SPA	164,386	11.00	1,808,574.77
AMUNDI SA	4,665	50.40	235,116.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	161,806	8.13	1,315,644.58
DEUTSCHE BOERSE AG	15,809	114.95	1,817,244.55
EURAZEO SE	3,350	64.95	217,582.50
EXOR NV	8,678	54.74	475,033.72
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	6,699	81.80	547,978.20
NATIXIS	74,547	4.62	344,481.68
WENDEL	2,050	106.10	217,505.00
AEGON NV	151,884	4.55	691,224.08
AGEAS	13,960	41.37	577,525.20
ALLIANZ SE-REG	35,257	185.92	6,554,981.44
ASSICURAZIONI GENERALI	95,590	15.45	1,477,343.45
AXA SA	159,049	20.41	3,246,190.09
CNP ASSURANCES	13,151	20.02	263,283.02
HANNOVER RUECK SE	4,927	127.80	629,670.60
MAPFRE SA	98,407	2.48	244,935.02
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	12,294	196.00	2,409,624.00
NN GROUP NV	25,277	37.39	945,107.03
POSTE ITALIANE SPA	46,417	7.69	357,039.56
SAMPO OYJ-A SHS	36,374	40.53	1,474,238.22
SCOR SE	13,432	41.33	555,144.56
AROUNDTOWN SA	61,530	7.53	463,320.90
DEUTSCHE WOHNEN SE	29,272	43.30	1,267,477.60
VONOVIA SE	40,988	43.41	1,779,289.08
AMADEUS IT GROUP SA	35,996	65.70	2,364,937.20
ATOS SE	7,644	77.20	590,116.80

CAPGEMINI SE	13,231	97.36	1,288,170.16	
DASSAULT SYSTEMES SA	10,780	111.55	1,202,509.00	
SAP SE	80,541	92.66	7,462,929.06	
WIRECARD AG	9,630	167.40	1,612,062.00	
INGENICO GROUP	4,284	47.29	202,590.36	
NOKIA OYJ	465,078	5.74	2,670,477.87	
1&1 DRILLISCH AG	3,933	37.56	147,723.48	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	273,327	14.09	3,852,544.06	
ELISA OYJ	11,171	39.01	435,780.71	
ILIAD SA	2,411	101.55	244,837.05	
KONINKLIJKE KPN NV	278,292	2.52	701,574.13	
ORANGE	164,454	13.48	2,216,839.92	
PROXIMUS	13,891	23.05	320,187.55	
TELECOM ITALIA SPA	925,874	0.46	425,994.62	
TELECOM ITALIA-RSP	441,476	0.40	176,590.40	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	67,973	3.03	206,230.08	
TELEFONICA SA	382,798	7.71	2,952,903.77	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	9,786	35.97	352,002.42	
E.ON SE	181,439	9.47	1,718,590.20	
EDF	51,714	14.07	727,615.98	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	210,641	3.09	651,933.89	
ENDESA SA	27,806	21.33	593,101.98	
ENEL SPA	668,118	5.19	3,468,868.65	
ENGIE	152,983	13.92	2,130,288.27	
FORTUM OYJ	37,029	19.75	731,507.89	
IBERDROLA SA	499,167	7.07	3,530,109.02	
INNOGY SE	11,254	40.47	455,449.38	
NATURGY ENERGY GROUP SA	27,494	23.51	646,383.94	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	36,318	19.75	717,280.50	
RWE AG	43,893	21.36	937,554.48	
SUEZ	28,710	11.36	326,289.15	
TERNA SPA	116,135	5.31	617,605.93	
UNIPER SE	16,310	24.82	404,814.20	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	44,344	18.06	801,074.36	
VERBUND AG	5,672	42.70	242,194.40	
ASML HOLDING NV	33,655	154.44	5,197,678.20	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	93,467	19.71	1,842,234.57	
STMICROELECTRONICS NV	58,532	14.37	841,104.84	
ユーロ 小計	16,067,647		295,055,910.51 (36,811,175,395)	
合 計	92,036,887		304,150,572,543 (304,150,572,543)	

(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	AGNC INVESTMENT CORP	41,328	748,863.36	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	8,577	1,075,641.57	
		AMERICAN TOWER CORP	36,164	6,054,215.24	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	106,538	1,098,406.78	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,087	2,069,388.55	
		BOSTON PROPERTIES INC	12,480	1,541,030.40	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	12,602	224,441.62	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	7,555	706,543.60	
		CROWN CASTLE INTL CORP	34,020	3,868,074.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	16,923	1,762,868.91	
		DUKE REALTY CORP	29,582	856,694.72	
		EQUINIX INC	6,573	2,428,329.12	
		EQUITY RESIDENTIAL	30,146	2,130,417.82	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	5,295	1,391,631.90	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	10,235	953,390.25	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,024	773,843.04	
		HCP INC	37,884	1,150,537.08	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	62,059	1,085,411.91	
		INVITATION HOMES INC	25,975	561,319.75	
		IRON MOUNTAIN INC	22,541	812,603.05	
		KIMCO REALTY CORP	33,904	566,196.80	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	12,966	591,508.92	
		MACERICH CO/THE	7,827	361,137.78	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	9,077	917,412.39	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	13,112	666,614.08	
		PROLOGIS INC	51,552	3,402,947.52	
		PUBLIC STORAGE	12,896	2,651,933.44	
		REALTY INCOME CORP	24,140	1,574,410.80	
		REGENCY CENTERS CORP	12,267	769,754.25	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	25,356	4,490,801.16	
		SL GREEN REALTY CORP	7,274	649,059.02	
		UDR INC	21,222	900,237.24	
		VENTAS INC	29,180	1,821,707.40	
		VEREIT INC	83,590	640,299.40	
		VORNADO REALTY TRUST	14,355	950,301.00	

		WELLTOWER INC	31,060	2,327,636.40	
		WEYERHAEUSER CO	62,240	1,599,568.00	
		WP CAREY INC	12,750	915,195.00	
アメリカドル合計			988,356	57,090,373.27 (6,242,832,317)	
カナダドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	12,200	270,230.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	13,900	345,971.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5,700	189,183.00	
カナダドル合計			31,800	805,384.00 (66,629,418)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	81,515	951,280.05	
		GOODMAN GROUP	136,825	1,625,481.00	
		GPT GROUP	158,264	906,852.72	
		MIRVAC GROUP	333,821	794,493.98	
		SCENTRE GROUP	441,357	1,761,014.43	
		STOCKLAND	199,333	763,445.39	
		VICINITY CENTRES	265,261	694,983.82	
オーストラリアドル合計			1,616,376	7,497,551.39 (589,007,637)	
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	80,363	459,837.08	
		HAMMERSON PLC	56,883	203,129.19	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	60,292	514,652.51	
		SEGRO PLC	79,689	511,603.38	
イギリスポンド合計			277,227	1,689,222.16 (243,839,218)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	174,500	14,500,950.00	
香港ドル合計			174,500	14,500,950.00 (202,143,243)	
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	227,200	615,712.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	207,200	393,680.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	189,400	446,984.00	
		SUNTEC REIT	173,200	334,276.00	
シンガポールドル合計			797,000	1,790,652.00 (144,774,214)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	3,966	348,016.50	
		GECINA SA	3,712	453,235.20	
		ICADE	3,212	232,227.60	
		KLEPIERRE	15,586	446,383.04	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	11,383	1,737,728.78	
ユーロ合計			37,859	3,217,591.12 (401,426,668)	
合計				7,890,652,715 (7,890,652,715)	

(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 594銘柄	97.06%	—	65.94%
	投資証券 38銘柄	—	2.94%	2.00%
カナダドル	株式 88銘柄	99.44%	—	3.80%
	投資証券 3銘柄	—	0.56%	0.02%
オーストラリアドル	株式 61銘柄	92.85%	—	2.45%
	投資証券 7銘柄	—	7.15%	0.19%
イギリスポンド	株式 92銘柄	98.77%	—	6.30%
	投資証券 4銘柄	—	1.23%	0.08%
スイスフラン	株式 38銘柄	100.00%	—	3.27%
香港ドル	株式 39銘柄	95.27%	—	1.30%
	投資証券 1銘柄	—	4.73%	0.06%
シンガポールドル	株式 21銘柄	91.12%	—	0.48%
	投資証券 4銘柄	—	8.88%	0.05%
ニュージーランドドル	株式 7銘柄	100.00%	—	0.09%
スウェーデンクローネ	株式 32銘柄	100.00%	—	1.02%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.00%	—	0.28%
デンマーククローネ	株式 17銘柄	100.00%	—	0.65%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.00%	—	0.11%
ユーロ	株式 239銘柄	98.92%	—	11.80%
	投資証券 5銘柄	—	1.08%	0.13%

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】

【eMAX I S 先進国株式インデックス】

【純資産額計算書】

平成31年 1月31日現在

(単位：円)

I 資産総額	34,749,417,834
II 負債総額	47,075,445
III 純資産総額（I－II）	34,702,342,389
IV 発行済口数	13,859,767,216口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	2.5038
（10,000口当たり）	（25,038）

(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

平成31年 1月31日現在

(単位：円)

I 資産総額	325,769,294,877
II 負債総額	37,681,468
III 純資産総額（I－II）	325,731,613,409
IV 発行済口数	126,558,504,282口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	2.5738
（10,000口当たり）	（25,738）

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

（１）名義書換等

該当事項はありません。

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

（２）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（３）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

（４）受益権の譲渡

- ①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとし、ます。
- ②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
- ③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（５）受益権の譲渡の対抗要件

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

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定のほか、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

2019年1月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

（2）委託会社の機構

・会社の意思決定機構

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

・投資運用の意思決定機構

①投資環境見通しの策定

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

②運用戦略の決定

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

③運用計画の決定

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

④ポートフォリオの構築

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

⑤投資行動のモニタリング1

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

⑥投資行動のモニタリング2

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

⑦ファンドに関係する法人等の管理

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

⑧運用・管理に関する監督

内部監査担当部署は、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。

2019年 1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	896	12,440,420
追加型公社債投資信託	16	1,154,844
単位型株式投資信託	52	255,351
単位型公社債投資信託	1	5,938
合 計	965	13,856,554

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33期事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30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34期事業年度に係る中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30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32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金及び預金	※2 69,212,680	※2 54,140,307
有価証券	36,210	19,967

前払費用		337,699		362,886
未収入金		35,896		2,109
未収委託者報酬		10,076,022		9,770,529
未収収益	※2	659,405	※2	674,156
繰延税金資産		446,374		490,903
金銭の信託	※2	30,000	※2	30,000
その他		113,754		224,645
流動資産合計		80,948,042		65,715,506
固定資産				
有形固定資産				
建物	※1	806,798	※1	760,010
器具備品	※1	759,446	※1	724,852
土地		1,356,000		1,356,000
有形固定資産合計		2,922,245		2,840,863
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		1,844,549		2,654,296
ソフトウェア仮勘定		608,066		1,097,970
その他		10		-
無形固定資産合計		2,468,448		3,768,090
投資その他の資産				
投資有価証券		24,327,081		26,361,327
関係会社株式		320,136		320,136
長期差入保証金		654,402		627,141
前払年金費用		463,105		434,700
繰延税金資産		711,230		747,085
その他		50,235		45,230
貸倒引当金		△23,600		△23,600
投資その他の資産合計		26,502,592		28,512,021
固定資産合計		31,893,286		35,120,975
資産合計		112,841,328		100,836,481

(単位：千円)

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	166,493	359,176
未払金		
未払収益分配金	108,024	174,333
未払償還金	547,707	456,159
未払手数料	※2 4,225,009	※2 3,905,670
その他未払金	※2 2,355,815	※2 4,330,584
未払費用	※2 3,061,479	※2 4,388,803

未払消費税等	351,670	99,010
未払法人税等	756,668	736,829
賞与引当金	843,729	906,167
役員賞与引当金	100,680	125,343
その他	711,633	842,194
流動負債合計	13,228,909	16,324,272
固定負債		
退職給付引当金	590,154	720,536
役員退職慰労引当金	166,458	187,562
時効後支払損引当金	253,070	254,851
固定負債合計	1,009,684	1,162,951
負債合計	14,238,594	17,487,223
(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	43,034,713	27,790,911
利益剰余金合計	50,375,303	35,131,500
株主資本合計	97,108,147	81,864,344

(単位：千円)

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
評価・換算差額等		
その他有価証券	1,494,586	1,484,913
評価差額金		
評価・換算差額等合計	1,494,586	1,484,913
純資産合計	98,602,734	83,349,257
負債純資産合計	112,841,328	100,836,481

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	81,709,776	75,423,596
投資顧問料	2,396,020	2,723,458
その他営業収益	25,763	48,215
営業収益合計	84,131,560	78,195,269
営業費用		
支払手数料	※2 33,975,255	※2 30,906,879
広告宣伝費	731,771	730,784
公告費	482	1,000
調査費		
調査費	1,713,892	1,723,057
委託調査費	13,961,993	13,467,029
事務委託費	984,749	864,916
営業雑経費		
通信費	158,915	178,652
印刷費	699,940	467,973
協会費	51,995	50,251
諸会費	9,887	15,328
事務機器関連費	1,611,608	1,635,079
その他営業雑経費	11,925	23,250
営業費用合計	53,912,419	50,064,204
一般管理費		
給料		
役員報酬	331,997	349,359
給料・手当	6,496,165	6,421,837
賞与引当金繰入	843,729	906,167
役員賞与引当金繰入	100,680	125,343
福利厚生費	1,196,210	1,231,033
交際費	14,843	13,012
旅費交通費	233,159	192,192
租税公課	422,030	410,229
不動産賃借料	706,571	678,182
退職給付費用	441,736	423,171
役員退職慰労引当金繰入	48,393	47,889
固定資産減価償却費	1,030,040	1,115,719
諸経費	474,521	450,299
一般管理費合計	12,340,079	12,364,437
営業利益	17,879,061	15,766,627

(単位：千円)

	第32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業外収益		

受取配当金		243,048		349,402
有価証券利息		0		-
受取利息	※2	4,601	※2	483
投資有価証券償還益		260,190		81,580
収益分配金等時効完成分		278,148		91,672
その他		4,383		9,989
営業外収益合計		790,372		533,128
営業外費用				
投資有価証券償還損		11,552		30,114
時効後支払損引当金繰入		-		43,182
事務過誤費		218		10,402
その他		4,357		3,829
営業外費用合計		16,128		87,529
経常利益		18,653,304		16,212,226
特別利益				
投資有価証券売却益		259,137		516,394
ゴルフ会員権売却益		-		7,495
特別利益合計		259,137		523,889
特別損失				
投資有価証券売却損		42,248		105,903
デリバティブ解約損		126,228		-
投資有価証券評価損		157,482		102,096
固定資産除却損	※1	13,540	※1	54
減損損失	※3	48,575		-
特別損失合計		388,075		208,054
税引前当期純利益		18,524,367		16,528,061
法人税、住民税及び事業税	※2	5,658,953	※2	5,252,224
法人税等調整額		103,169		△76,092
法人税等合計		5,762,122		5,176,132
当期純利益		12,762,244		11,351,928

(3) 【株主資本等変動計算書】

第32期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	57,079,782	64,420,372	111,153,216
当期変動額									
剰余金の配当							△26,807,312	△26,807,312	△26,807,312
当期純利益							12,762,244	12,762,244	12,762,244

株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	△14,045,068	△14,045,068	△14,045,068
当期末残高	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

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,446,576	6,546	1,453,123	112,606,339
当期変動額				
剰余金の配当				△26,807,312
当期純利益				12,762,244
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	48,009	△6,546	41,462	41,462
当期変動額合計	48,009	△6,546	41,462	△14,003,605
当期末残高	1,494,586	—	1,494,586	98,602,734

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	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

[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

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

(2)無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3.外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

4.引当金の計上基準

(1)貸倒引当金

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

(2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3)役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4)退職給付引当金

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

①退職給付見込額の期間帰属方法

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

②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5)役員退職慰労引当金

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

(6)時効後支払損引当金

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

5.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1)消費税等の会計処理

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

(2)連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(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せない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

(2)適用予定日

平成34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.有形固定資産の減価償却累計額

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
建物	539,649千円	604,123千円
器具備品	1,029,950千円	1,215,234千円

※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32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
預金	47,798,472千円	41,809,118千円
未収収益	46,963千円	40,621千円
金銭の信託	30,000千円	30,000千円
未払手数料	1,993,055千円	1,577,059千円
その他未払金	2,071,256千円	3,850,734千円

未払費用

456,748千円

430,491千円

(損益計算書関係)

※1.固定資産除却損の内訳

	第32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
建物	2,392千円	—
器具備品	7,791千円	54千円
ソフトウェア	3,356千円	—
計	13,540千円	54千円

※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32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
支払手数料	13,862,465千円	11,380,244千円
受取利息	4,375千円	380千円
法人税、住民税及び事業税	4,204,969千円	3,851,536千円

※3.減損損失

当社は、以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

第32期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

場所	用途	種類	減損損失
東京都千代田区（本社）	自社利用ソフトウェア （遊休資産）	ソフトウェア 仮勘定	48,575千円

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、事業用資産に区別はなく、全社を1つのグルーピングとしております。遊休資産については個別資産ごとにグルーピングを行っております。

当事業年度において、将来の使用見込みがなくなった自社利用ソフトウェアについて、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しました。

なお、回収可能価額として使用価値を用いておりますが、将来の使用見込みがないため、使用価値は零としております。

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

該当事項はありません。

(株主資本等変動計算書関係)

第32期（自 平成28年4月1日 至 平成29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28年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

①	配当金の総額	26,807,312千円
②	1株当たり配当額	126,700円
③	基準日	平成28年3月31日
④	効力発生日	平成28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。

①	配当金の総額	26,595,731千円
②	配当の原資	利益剰余金
③	1株当たり配当額	125,700円
④	基準日	平成29年3月31日
⑤	効力発生日	平成29年6月29日

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。

①	配当金の総額	26,595,731千円
②	1株当たり配当額	125,700円
③	基準日	平成29年3月31日
④	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。

①	配当金の総額	11,363,380千円
②	配当の原資	利益剰余金
③	1株当たり配当額	53,707円
④	基準日	平成30年3月31日
⑤	効力発生日	平成30年6月28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32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
1年内	678,116千円	678,116千円
1年超	2,030,029千円	1,351,912千円
合計	2,708,145千円	2,030,029千円

(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32期(平成29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	69,212,680	69,212,680	—
(2) 有価証券	36,210	36,210	—
(3) 未収委託者報酬	10,076,022	10,076,022	—
(4) 投資有価証券	24,189,921	24,189,921	—
資産計	103,514,834	103,514,834	—
(1) 未払手数料	4,225,009	4,225,009	—
負債計	4,225,009	4,225,009	—

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	—

(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32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
非上場株式	137,160	137,160

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32期(平成29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	69,212,680	—	—	—
未収委託者報酬	10,076,022	—	—	—
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	36,210	10,703,761	8,324,138	45,606
合計	79,324,912	10,703,761	8,324,138	45,606

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

(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、記載していません。

2. その他有価証券

第32期(平成29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	17,778,798	15,302,336	2,476,461
	小計	17,778,798	15,302,336	2,476,461
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	6,447,333	6,769,569	△322,236
	小計	6,447,333	6,769,569	△322,236
合計		24,226,131	22,071,906	2,154,225

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

3.売却したその他有価証券

第32期（自 平成28年4月1日 至 平成29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	122,688	82,146	21,570
債券	—	—	—
その他	3,439,009	176,991	20,678
合計	3,561,698	259,137	42,248

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

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157,482千円（その他有価証券のその他157,482千円）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。

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32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,997,931 千円	3,649,089 千円

勤務費用	199,166	184,120
利息費用	22,711	27,829
数理計算上の差異の発生額	△40,934	56,895
退職給付の支払額	△183,403	△188,683
過去勤務費用の発生額	653,618	—
退職給付債務の期末残高	3,649,089	3,729,252

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
年金資産の期首残高	2,678,827 千円	2,698,738 千円
期待運用収益	47,553	48,080
数理計算上の差異の発生額	7,066	47,759
事業主からの拠出額	107,823	102,564
退職給付の支払額	△142,532	△173,748
年金資産の期末残高	2,698,738	2,723,393

(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32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	3,471,120 千円	3,374,562 千円
年金資産	△2,698,738	△2,723,393
	772,381	651,168
非積立型制度の退職給付債務	177,969	354,690
未積立退職給付債務	950,350	1,005,858
未認識数理計算上の差異	△207,810	△ 169,893
未認識過去勤務費用	△615,490	△ 550,128
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	127,049	285,836
退職給付引当金	590,154	720,536
前払年金費用	△463,105	△434,700
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	127,049	285,836

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
勤務費用	199,166 千円	184,120 千円
利息費用	22,711	27,829
期待運用収益	△47,553	△48,080
数理計算上の差異の費用処理額	54,327	47,053
過去勤務費用の費用処理額	38,127	65,361
その他	28,533	4,780
確定給付制度に係る退職給付費用	295,314	281,066

(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

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
債券	62.9 %	62.2 %
株式	33.3	34.7
その他	3.7	3.1
合計	100	100

②長期期待運用収益率の設定方法

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

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
割引率	0.061～0.90%	0.069～0.67%
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146,421千円、当事業年度142,105千円であります。

(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32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	455,165千円	445,379千円
投資有価証券評価損	242,551	223,512
ゴルフ会員権評価損	295	—
未払事業税	124,367	135,805
賞与引当金	260,374	277,468
役員賞与引当金	11,509	12,235
役員退職慰労引当金	50,969	57,431
退職給付引当金	180,726	220,628
減価償却超過額	19,277	13,690
委託者報酬	217,902	257,879
長期差入保証金	14,803	23,262
時効後支払損引当金	77,490	78,035
連結納税適用による時価評価	236,450	200,331
その他	68,614	82,168
繰延税金資産 小計	1,960,499	2,027,829
評価性引当額	—	—
繰延税金資産 合計	1,960,499	2,027,829
繰延税金負債		
前払年金費用	△141,802	△133,105

連結納税適用による時価評価	△1,447	△1,382
その他有価証券評価差額金	△659,638	△655,348
その他	△3	△4
繰延税金負債 合計	△802,893	△789,840
繰延税金資産の純額	1,157,605	1,237,989

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32期（平成29年3月31日現在）及び第33期（平成30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32期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）及び第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30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32期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）及び第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30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32期（自 平成28年4月1日 至 平成29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	科目	期末残高
----	--------	-----	-----	-------	----------------	-----------	-------	------	----	------

親会社	(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	東京都千代田区	2,141,513 百万円	銀行持株会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税 役員の兼任	連結納税に伴う支払	4,204,969 千円	その他未払金	2,071,256 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 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	5,983,874 千円	未払手数料	716,117 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料	662,992 千円	未払費用	352,297 千円
主要株主	(株)三菱東京UFJ銀行	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	7,878,591 千円	未払手数料	1,276,937 千円

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	科目	期末残高
親会社	(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	東京都千代田区	2,141,513 百万円	銀行持株会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に伴う支払	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(株)	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	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	664,152 千円	未払費用	348,142 千円

主 要 株 主	(株)三菱東京 UFJ銀行	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	5,852,112 千円	未払手数料	921,796 千円
------------------	------------------	-----------------	------------------	-----	--------------------	---	-------------------------------	-----------------	-------	---------------

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

連結納税については、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。

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。

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。

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

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第32期（自 平成28年4月1日 至 平成29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	科目	期末残高
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	6,532,238 千円	未払手数料	933,908 千円

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	科目	期末残高
--------	------------	-----	-----	-----------	----------------------------	---------------	-------	------	----	------

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	6,263,571 千円	未払手数料	907,290 千円
-------------	----------------------------------	-----------------	---------------	-----	----	---	-------------------------------	-----------------	-------	---------------

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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。

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32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
1 株当たり純資産額	466,028.30円	393,935.45円
1 株当たり当期純利益金額	60,318.47円	53,652.87円

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

2. 1 株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
当期純利益金額 (千円)	12,762,244	11,351,928
普通株主に帰属しない金額 (千円)	—	—
普通株式に係る当期純利益金額 (千円)	12,762,244	11,351,928
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34期中間会計期間
(平成30年9月30日現在)

(資産の部)

流動資産

現金及び預金	46,097,117
有価証券	3,465,878

前払費用		508,670
未収入金		114,195
未収委託者報酬		10,467,520
未収収益		631,208
金銭の信託		30,000
その他		160,228
流動資産合計		61,474,819
固定資産		
有形固定資産		
建物	※1	639,152
器具備品	※1	656,022
土地		628,433
有形固定資産合計		1,923,608
無形固定資産		
電話加入権		15,822
ソフトウェア		2,634,028
ソフトウェア仮勘定		1,536,952
無形固定資産合計		4,186,802
投資その他の資産		
投資有価証券		21,198,707
関係会社株式		320,136
投資不動産	※1	826,671
長期差入保証金		613,037
前払年金費用		424,967
繰延税金資産		1,265,831
その他		45,230
貸倒引当金		△23,600
投資その他の資産合計		24,670,982
固定資産合計		30,781,393
資産合計		92,256,213

(単位：千円)

第34期中間会計期間
(平成30年9月30日現在)

(負債の部)		
流動負債		
預り金		224,194
未払金		
未払収益分配金		155,174
未払償還金		454,125
未払手数料		4,195,495
その他未払金		2,309,988
未払費用		3,556,319
未払消費税等	※2	333,072
未払法人税等		723,164
賞与引当金		881,975

役員賞与引当金	70,050
その他	931,859
流動負債合計	13,835,420
固定負債	
長期未払金	43,200
退職給付引当金	787,034
役員退職慰労引当金	118,643
時効後支払損引当金	250,090
固定負債合計	1,198,968
負債合計	15,034,389
(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	21,681,136
利益剰余金合計	29,021,726
株主資本合計	75,754,570

(単位：千円)

第34期中間会計期間 (平成30年9月30日現在)	
評価・換算差額等	
その他有価証券	1,467,253
評価差額金	
評価・換算差額等合計	1,467,253
純資産合計	77,221,823
負債純資産合計	92,256,213

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

第34期中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	36,137,201
投資顧問料	1,348,173
その他営業収益	10,117
営業収益合計	37,495,493

営業費用		
支払手数料		14,727,452
広告宣伝費		341,268
公告費		250
調査費		
調査費		894,565
委託調査費		6,331,927
事務委託費		477,661
営業雑経費		
通信費		88,950
印刷費		221,937
協会費		24,807
諸会費		8,174
事務機器関連費		861,234
営業費用合計		23,978,229
一般管理費		
給料		
役員報酬		172,324
給料・手当		2,826,697
賞与引当金繰入		881,975
役員賞与引当金繰入		70,050
福利厚生費		614,206
交際費		6,039
旅費交通費		98,159
租税公課		208,364
不動産賃借料		330,556
退職給付費用		215,629
役員退職慰労引当金繰入		25,499
固定資産減価償却費	※1	595,226
諸経費		232,738
一般管理費合計		6,277,466
営業利益		7,239,797

(単位：千円)

第34期中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)		
営業外収益		
受取配当金		135,921
受取利息		205
投資有価証券償還益		8,893
収益分配金等時効完成分		39,613
受取賃貸料		5,484
その他		10,239
営業外収益合計		200,357
営業外費用		
投資有価証券償還損		16,309
賃貸関連費用	※1	25,983

その他	528
営業外費用合計	42,820
経常利益	7,397,334
特別利益	
投資有価証券売却益	420,066
特別利益合計	420,066
特別損失	
投資有価証券売却損	80,356
投資有価証券評価損	62,310
固定資産除却損	3,345
商標使用料	90,000
特別損失合計	236,012
税引前中間純利益	7,581,388
法人税、住民税及び事業税	2,347,830
法人税等調整額	△ 20,048
法人税等合計	2,327,781
中間純利益	5,253,606

(3) 中間株主資本等変動計算書

第34期中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30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	27,790,911	35,131,500	81,864,344
当中間期変動額									
剰余金の配当							△11,363,380	△11,363,380	△11,363,380
中間純利益							5,253,606	5,253,606	5,253,606
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	—	—	—	—	—	—	△6,109,774	△6,109,774	△6,109,774
当中間期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	21,681,136	29,021,726	75,754,570

	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
当中間期変動額			
剰余金の配当			△11,363,380
中間純利益			5,253,606
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	△17,659	△17,659	△17,659
当中間期変動額合計	△17,659	△17,659	△6,127,434
当中間期末残高	1,467,253	1,467,253	77,221,823

[重要な会計方針]**1. 有価証券の評価基準及び評価方法****(1) 子会社株式及び関連会社株式**

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法**(1) 有形固定資産及び投資不動産**

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 5年～50年

器具備品 2年～20年

投資不動産 3年～47年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3. 引当金の計上基準**(1) 貸倒引当金**

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

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付引当金

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

① 退職給付見込額の期間帰属方法

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

② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5) 役員退職慰労引当金

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

(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。

[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）を当中間会計期間の期首から適用し、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。

[注記事項]

（中間貸借対照表関係）

※1 減価償却累計額

	第34期中間会計期間 (平成30年9月30日現在)
建物	524,318千円
器具備品	1,274,989千円
投資不動産	133,640千円

※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34期中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)
有形固定資産	111,368千円
無形固定資産	483,858千円
投資不動産	724千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第34期中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30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

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

①	配当金の総額	11,363,380千円
②	配当の原資	利益剰余金
③	1株当たり配当額	53,707円
④	基準日	平成30年3月31日
⑤	効力発生日	平成30年6月28日

（リース取引関係）

第34期中間会計期間(平成30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	677,036千円
1年超	1,013,934千円
合 計	1,690,971千円

（金融商品関係）

第34期中間会計期間(平成30年9月30日現在)

金融商品の時価等に関する事項

平成30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	46,097,117	46,097,117	—
(2) 有価証券	3,465,878	3,465,878	—
(3) 未収委託者報酬	10,467,520	10,467,520	—
(4) 投資有価証券	21,061,547	21,061,547	—
資産計	81,092,063	81,092,063	—
(1) 未払手数料	4,195,495	4,195,495	—
負債計	4,195,495	4,195,495	—

（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

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。

負 債

(1)未払手数料

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

（注２）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

非上場株式（中間貸借対照表計上額137,160千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4) 投資有価証券」には含めておりません。

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

（注３）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

（有価証券関係）

第34期中間会計期間（平成30年9月30日現在）

1. 子会社株式及び関連会社株式

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

2. その他有価証券

	種類	中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価 （千円）	差額（千円）
中間貸借対照表計 上額が取得原価を 超えるもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	17,134,450	14,614,710	2,519,740
	小 計	17,134,450	14,614,710	2,519,740
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	7,392,975	7,797,908	△404,933
	小 計	7,392,975	7,797,908	△404,933
合 計		24,527,425	22,412,618	2,114,807

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額137,160千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難であると認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

（セグメント情報等）**[セグメント情報]**

第34期中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30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34期中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30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。

[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]

該当事項はありません。

[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]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(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34期中間会計期間 (平成30年9月30日現在)
1株当たり純資産額	364,975.22円
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額（千円）	77,221,823
普通株式に係る中間期末の純資産額（千円）	77,221,823
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34期中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)
1株当たり中間純利益金額	24,830.23円
(算定上の基礎)	
中間純利益金額（千円）	5,253,606
普通株主に帰属しない金額（千円）	—
普通株式に係る中間純利益金額（千円）	5,253,606
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、記載していません。

4【利害関係人との取引制限】

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

- ①自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ②運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業

者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

- ④委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ⑤上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

①定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

②訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

（1）受託会社

①名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）

②資本金の額：324,279百万円（2018年9月末現在）

③事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

（2）販売会社

①名称	②資本金の額 (2018年9月末現在)	③事業の内容
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社ジャパンネット銀行	37,250 百万円	銀行業務を営んでいます。
ソニー銀行株式会社	31,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社北海道銀行	93,524 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社北都銀行	12,500 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社荘内銀行	8,500 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社山形銀行	12,008 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社常陽銀行	85,113 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社武蔵野銀行	45,743 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社千葉銀行	145,069 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社横浜銀行	215,628 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社山梨中央銀行	15,400 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社静岡銀行	90,845 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社十六銀行	36,839 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社三重銀行	15,295 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社南都銀行	37,924 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社紀陽銀行	80,096 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社百十四銀行	37,322 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社福岡銀行	82,329 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社佐賀銀行	16,062 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社親和銀行	36,878 百万円	銀行業務を営んでいます。

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。
株式会社あおぞら銀行	100,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社福島銀行	18,127 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社熊本銀行	33,847 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
カブドットコム証券株式会社	7,196 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エース証券株式会社	8,831 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社ＳＢＩ証券	48,323 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
岡三オンライン証券株式会社	2,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ぐんぎん証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
岩井コスモ証券株式会社	13,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
高木証券株式会社	11,069 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
立花証券株式会社	6,695 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東海東京証券株式会社	6,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東洋証券株式会社	13,494 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
第四証券株式会社	600 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
西日本シティＴＴ証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ＳＭＢＣ日興証券株式会社	10,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	12,200 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
浜銀ＴＴ証券株式会社	3,307 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ひろぎん証券株式会社	5,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
フィデリティ証券株式会社	8,557 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ほくほくＴＴ証券株式会社	1,250 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ＦＦＧ証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
松井証券株式会社	11,945 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
水戸証券株式会社	12,272 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
-----------------------	------------	-------------------------------

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。（2019年1月末現在）

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

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

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2018年 4月25日	有価証券届出書
2018年 4月25日	有価証券報告書
2018年10月25日	有価証券届出書の訂正届出書
2018年10月25日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

平成30年6月27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 弥永 めぐみ 印

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 青木 裕晃 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29年4月1日から平成30年3月31日までの第33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30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

平成31年2月27日

三菱UFJ国際投信株式会社
取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

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eMAXIS先進国株式インデックスの平成30年1月27日から平成31年1月28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、eMAXIS先進国株式インデックスの平成31年1月28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

平成30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	公認会計士	青	木	裕	晃	印
業務執行社員						

指定有限責任社員	公認会計士	伊	藤	鉄	也	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、「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期事業年度の中間会計期間（平成30年4月1日から平成30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に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平成30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30年4月1日から平成30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。