

【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8月9日提出
【計算期間】	第18期(自 2018年5月15日至 2019年5月13日)
【ファンド名】	三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞外国株式インデックスファンド
【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コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、5,000億円です。

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

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

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
	海外	債券	MR F	
追加型	内外	不動産投信	E T F	特殊型 ()
		その他資産 ()		
		資産複合		

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式	年1回 年2回 年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々 その他 ()	グローバル (日本を除く)	ファミリー ファンド	あり ()	日経225	ブル・ベア型
一般 大型株 中小型株		日本	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX	条件付運用型
債券		北米			その他 (MSCIコクサイ・ インデックス(配 当込み、円換算 ベース))	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型
一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 ()		欧州				
不動産投信		アジア				その他 ()
その他資産 (投資信託証券 (株式 一般))		オセアニア				
資産複合 ()		中南米 アフリカ 中近東 (中東) 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のないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	MMF（マネー・マネージメント・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	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	
投資対象地域	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。
	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

日本を除く世界の主要国の株式を実質的な主要投資対象とし、日本を除く世界の主要国の株式の指標であるMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果をめざします。

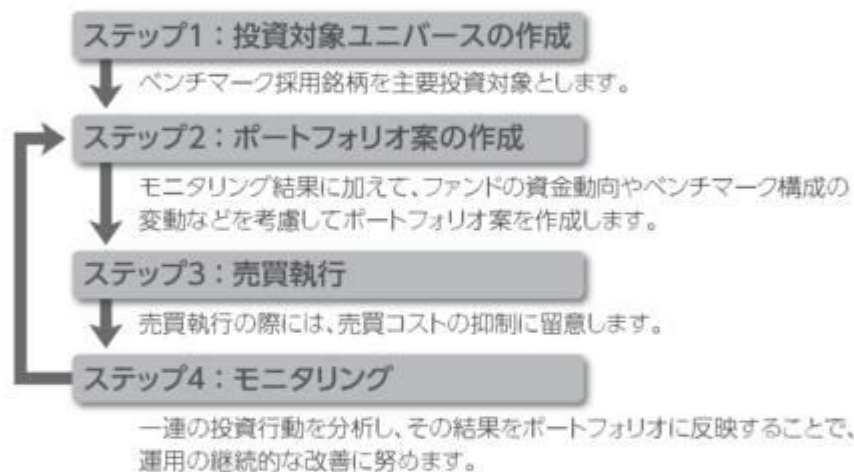
ファンドの特色

特色1

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

MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとします。

<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.mufg.jp/corp/operation/fm.html>)でご覧いただけます。

特色2

「外国株式インデックスマザーファンド」を通じて、日本を除く世界の主要国の株式への投資を行います。

外国株式インデックスマザーファンドの株式の実質投資比率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。

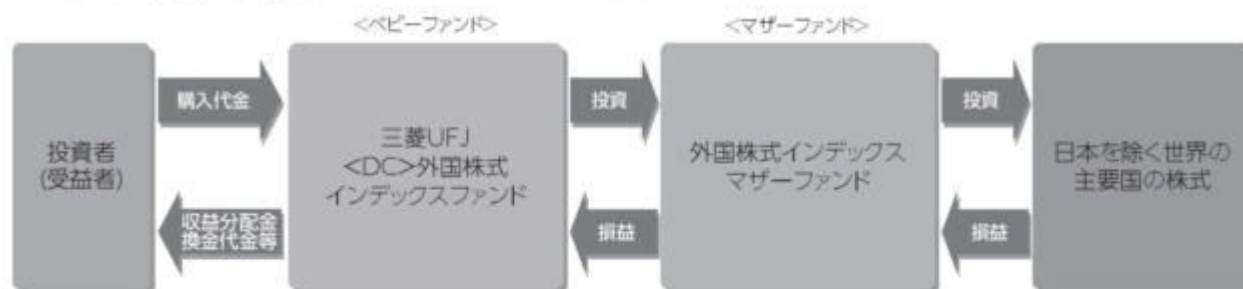
特色3

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、日本を除く世界の主要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

- ・株式への実質投資割合に制限を設けません。
- ・同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。
- ・外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
- ・デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

■分配方針

- ・年1回の決算時(5月12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。

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

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

当ファンドは、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCI Inc.が独占的に所有しています。MSCI Inc.およびMSCI指数は、MSCI Inc.およびその関係会社のサービスマークであり、委託会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI Inc.とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に関わらず、MSCI Inc.により決定、作成、および計算されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、当ファンドの委託会社または受益者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの募集等に関する事項の決定について、また、当ファンドを換金するための計算式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしていません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者に対し、当ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。MSCI Inc.は、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数またはそれに含まれるいかなるデータの獨創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、当ファンドの委託会社、当ファンドの受益者その他の個人・法人が、契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連してMSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行うものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数およびそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。MSCI指数およびそれに含まれるデータに関し、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害(逸失利益を含む。)につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

2001年12月5日

設定日、信託契約締結、運用開始

2005年10月1日

ファンドの委託会社としての業務をユーエフジェイパートナーズ投信株式会社から三菱UFJ投信株式会社に承継
名称を「UFJパートナーズ<DC>外国株式インデックスファンド」から「三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド」に変更

(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5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。

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。

ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、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に、外国株式インデックスマザーファンドにおける株式の実質投資比率に当ファンドの当該マザーファンド受益証券への投資比率を乗じて得た割合を加算した比率）は信託財産の純資産総額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。

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。

（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。

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. で定めるものの以外のも

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

（運用方法）

①投資対象

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

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。

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。

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。

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（マザーファンドの受益証券を除きます。以下同じ。）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、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（「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書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、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- b. a. の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c. b. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

- d. b. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
- 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解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- 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コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行います。信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価

指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比に違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因により乖離を生じることがあります。

（２）投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っています。

また、定期的開催されるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。この内容は運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

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。

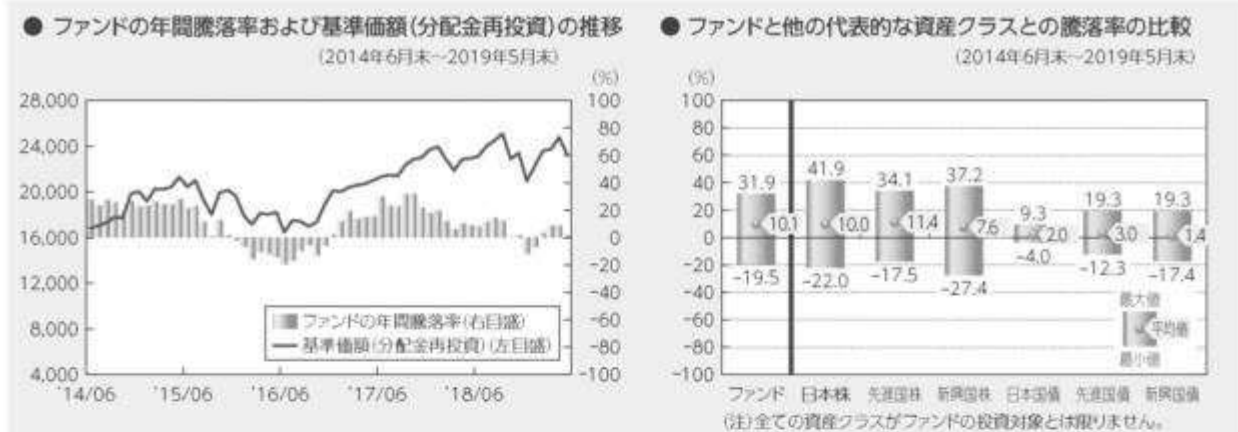
＜流動性リスクに対する管理体制＞

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。



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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

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

ただし、解約時に信託財産留保額（当該基準価額の0.1%）が差し引かれます。

※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0.8532%（税抜0.79%）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0.869%（税抜0.79%）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。
- ・信託報酬の各支払先への配分（税抜）は、以下の通りです。

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.36%	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	0.35%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	0.08%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

※上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

（４）【その他の手数料等】

- ・信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、マザーファンドの解約に伴う信託財産留保額、受託会社の立替えた立替金の利息、借入を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、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。

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。
上記以外の場合の課税の取扱いは、次の通りです。

①個人の受益者に対する課税

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

1. 収益分配金の課税

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

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

2. 解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

②法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

◇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5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】

【三菱UFJ ＜DC＞外国株式インデックスファンド】

(1)【投資状況】

令和 1年 5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	12,830,314,391	99.99
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	1,298,854	0.01
純資産総額		12,831,613,245	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

令和 1年 5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	4,771,229,925	2.7718	13,224,926,123	2.6891	12,830,314,391	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

令和 1年 5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令和1年5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9計算期間末日（平成22年 5月12日）	2,054,008,079	2,054,008,079	9,240	9,240
第10計算期間末日（平成23年 5月12日）	2,675,440,449	2,675,440,449	9,831	9,831
第11計算期間末日（平成24年 5月14日）	2,870,031,201	2,870,031,201	9,085	9,085
第12計算期間末日（平成25年 5月13日）	4,871,145,827	4,871,145,827	14,110	14,110
第13計算期間末日（平成26年 5月12日）	6,320,859,839	6,320,859,839	16,375	16,375
第14計算期間末日（平成27年 5月12日）	9,007,229,150	9,007,229,150	20,604	20,604
第15計算期間末日（平成28年 5月12日）	8,082,912,996	8,082,912,996	17,475	17,475
第16計算期間末日（平成29年 5月12日）	10,206,173,083	10,206,173,083	21,347	21,347
第17計算期間末日（平成30年 5月14日）	11,805,391,701	11,805,391,701	23,329	23,329
第18計算期間末日（令和 1年 5月13日）	13,096,165,067	13,096,165,067	23,944	23,944
平成30年 5月末日	11,682,804,579	—	22,936	—
6月末日	11,864,224,167	—	23,107	—
7月末日	12,417,934,051	—	24,000	—
8月末日	12,841,399,195	—	24,501	—
9月末日	13,284,500,461	—	25,105	—
10月末日	12,275,838,493	—	22,881	—
11月末日	12,695,037,555	—	23,394	—
12月末日	11,347,269,241	—	20,941	—
平成31年 1月末日	12,221,883,674	—	22,282	—
2月末日	13,010,198,775	—	23,601	—
3月末日	13,029,532,076	—	23,750	—
4月末日	13,541,363,852	—	24,794	—
令和 1年 5月末日	12,831,613,245	—	23,215	—

②【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第9計算期間	0円
第10計算期間	0円
第11計算期間	0円
第12計算期間	0円
第13計算期間	0円

第14計算期間	0円
第15計算期間	0円
第16計算期間	0円
第17計算期間	0円
第18計算期間	0円

③【収益率の推移】

	収益率（％）
第9計算期間	18.90
第10計算期間	6.39
第11計算期間	△7.58
第12計算期間	55.31
第13計算期間	16.05
第14計算期間	25.82
第15計算期間	△15.18
第16計算期間	22.15
第17計算期間	9.28
第18計算期間	2.63

（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9計算期間	934,795,056	335,509,140	2,222,860,098
第10計算期間	868,341,642	369,822,332	2,721,379,408
第11計算期間	1,103,242,041	665,635,581	3,158,985,868
第12計算期間	1,050,165,810	756,989,186	3,452,162,492
第13計算期間	1,320,259,560	912,374,320	3,860,047,732
第14計算期間	1,550,004,402	1,038,476,778	4,371,575,356
第15計算期間	1,210,891,870	957,040,264	4,625,426,962
第16計算期間	1,097,032,899	941,403,312	4,781,056,549
第17計算期間	1,147,744,245	868,375,507	5,060,425,287
第18計算期間	1,274,426,410	865,398,372	5,469,453,325

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 1年 5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	266,631,860,021	63.23
	イギリス	24,939,419,471	5.91
	カナダ	15,034,283,003	3.57
	フランス	14,935,881,715	3.54
	スイス	13,562,678,667	3.22
	ドイツ	12,809,738,952	3.04
	オーストラリア	9,912,170,945	2.35
	オランダ	6,417,949,960	1.52
	香港	5,147,423,587	1.22
	スペイン	4,523,311,255	1.07
	スウェーデン	3,852,071,922	0.91
	イタリア	2,730,276,869	0.65
	デンマーク	2,518,902,384	0.60
	シンガポール	1,751,733,667	0.42
	フィンランド	1,479,173,117	0.35
	ベルギー	1,445,515,712	0.34
	ノルウェー	990,618,881	0.23
	アイルランド	805,013,249	0.19
	イスラエル	490,853,266	0.12
	ルクセンブルグ	404,879,319	0.10
	ニュージーランド	356,360,848	0.08
	オーストリア	335,148,779	0.08
	ポルトガル	231,312,482	0.05
	小計	391,306,578,071	92.79
投資証券	アメリカ	8,730,704,896	2.07
	オーストラリア	734,485,294	0.17
	香港	280,973,943	0.07
	イギリス	262,404,945	0.06
	フランス	242,572,379	0.06
	オランダ	225,731,891	0.05
	シンガポール	166,304,892	0.04
	カナダ	66,771,827	0.02
	小計	10,709,950,067	2.54
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	19,692,970,726	4.67
純資産総額		421,709,498,864	100.00

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

その他の資産の投資状況

令和 1年 5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	13,549,507,152	3.21
	買建	カナダ	779,477,600	0.18
	買建	ドイツ	2,665,975,738	0.63
	買建	オーストラリア	905,248,800	0.21
	買建	イギリス	1,232,678,618	0.29
	買建	スイス	643,375,860	0.15

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位30銘柄

令和 1年 5月31日現在

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	744,886	13,902.93	10,356,102,981	13,749.83	10,242,057,955	2.43
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	481,931	21,563.60	10,392,169,625	19,498.88	9,397,118,593	2.23
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	42,673	206,688.21	8,820,006,105	198,632.75	8,476,255,563	2.01
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	243,773	20,596.86	5,020,958,937	20,013.97	4,878,866,386	1.16
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	272,284	15,206.50	4,140,488,824	14,447.54	3,933,836,595	0.93
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	32,116	127,324.56	4,089,155,800	122,259.01	3,926,470,429	0.93
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	334,724	12,304.09	4,118,475,426	11,708.08	3,918,975,905	0.93
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	30,602	127,693.11	3,907,664,564	122,637.39	3,752,949,641	0.89
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	433,175	8,372.60	3,626,801,698	7,870.63	3,409,364,135	0.81
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	312,997	10,594.35	3,315,999,767	10,686.71	3,344,908,483	0.79
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	178,857	17,575.24	3,143,455,702	17,799.43	3,183,553,295	0.75
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	255,796	11,593.25	2,965,507,897	11,518.88	2,946,485,679	0.70
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	133,329	22,858.42	3,047,691,241	21,843.56	2,912,380,865	0.69

アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	938,052	3,234.86	3,034,475,147	2,970.21	2,786,218,560	0.66
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	183,977	14,658.61	2,696,847,901	14,457.39	2,659,827,608	0.63
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	449,535	5,835.44	2,623,238,836	5,858.41	2,633,562,677	0.62
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	422,569	6,223.67	2,629,933,220	6,214.92	2,626,236,248	0.62
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	98,052	26,310.92	2,579,838,563	26,629.15	2,611,042,396	0.62
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	567,452	4,453.13	2,526,942,745	4,582.18	2,600,169,475	0.62
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	744,766	3,348.60	2,493,925,811	3,484.20	2,594,920,847	0.62
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	93,259	27,058.94	2,523,490,133	27,798.21	2,592,434,050	0.61
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	194,123	13,340.82	2,589,761,243	12,617.95	2,449,435,628	0.58
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	115,520	21,279.26	2,458,181,132	20,896.50	2,413,964,697	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	263,822	8,550.85	2,255,904,565	8,713.80	2,298,893,410	0.55
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	459,625	5,052.43	2,322,224,058	4,891.67	2,248,335,111	0.53
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	415,415	5,270.05	2,189,261,311	5,385.98	2,237,416,882	0.53
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	441,840	5,156.32	2,278,270,196	4,926.66	2,176,798,989	0.52
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	461,925	4,718.88	2,179,770,491	4,564.68	2,108,542,765	0.50
アメリカ	株式	BOEING CO/THE	資本財	54,850	38,786.71	2,127,451,110	38,261.78	2,098,658,809	0.50
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	221,509	8,925.33	1,977,041,454	9,444.72	2,092,092,077	0.50

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

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 1年 5月31日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	5.79
	素材	4.11
	資本財	6.65
	商業・専門サービス	1.21
	運輸	1.88
	自動車・自動車部品	1.03
	耐久消費財・アパレル	1.78
	消費者サービス	1.82
	メディア・娯楽	5.80

	小売	4.61
	食品・生活必需品小売り	1.43
	食品・飲料・タバコ	4.84
	家庭用品・パーソナル用品	2.07
	ヘルスケア機器・サービス	4.55
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.69
	銀行	7.59
	各種金融	4.11
	保険	3.81
	不動産	0.62
	ソフトウェア・サービス	9.20
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.92
	電気通信サービス	2.32
	公益事業	3.33
	半導体・半導体製造装置	2.62
	小計	92.79
投資証券	—	2.54
合計		95.33

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

令和 1年 5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 EMINI1906	買建	888	アメリカドル	126,399,514	13,823,050,851	123,898,200	13,549,507,152	3.21
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE601906	買建	50	カナダドル	9,777,482.5	790,020,586	9,647,000	779,477,600	0.18
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 1906	買建	661	ユーロ	22,200,479	2,702,686,313	21,898,930	2,665,975,738	0.63
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 1906	買建	75	オーストラリアドル	11,997,810	906,074,611	11,986,875	905,248,800	0.21
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 1906	買建	124	イギリスポンド	9,015,122.6	1,242,464,196	8,944,120	1,232,678,618	0.29
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX1906	買建	62	スイスフラン	5,954,422.8	647,007,581	5,921,000	643,375,860	0.15

（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。

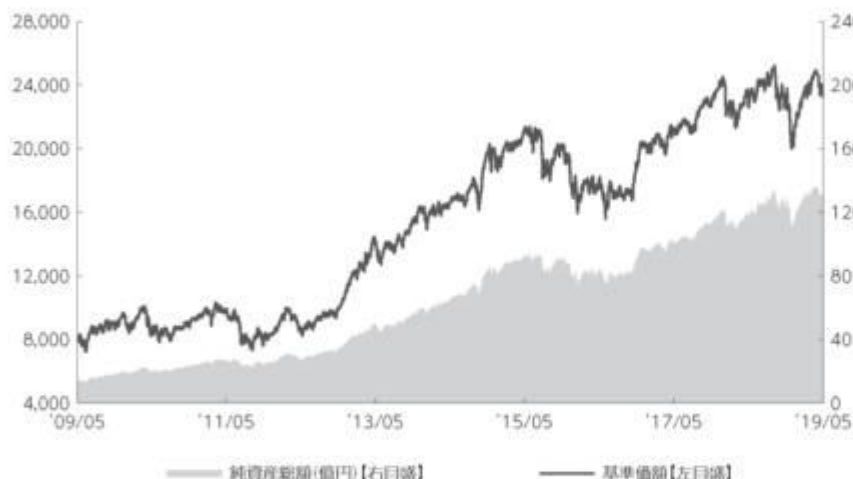
《参考情報》



運用実績

2019年5月31日現在

■基準価額・純資産の推移 2009年5月29日～2019年5月31日



・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	23,215円
純資産総額	128.3億円

■分配の推移

2019年5月	0円
2018年5月	0円
2017年5月	0円
2016年5月	0円
2015年5月	0円
2014年5月	0円
設定来累計	0円

・分配金は1万円当たり、税引前

■主要な資産の状況

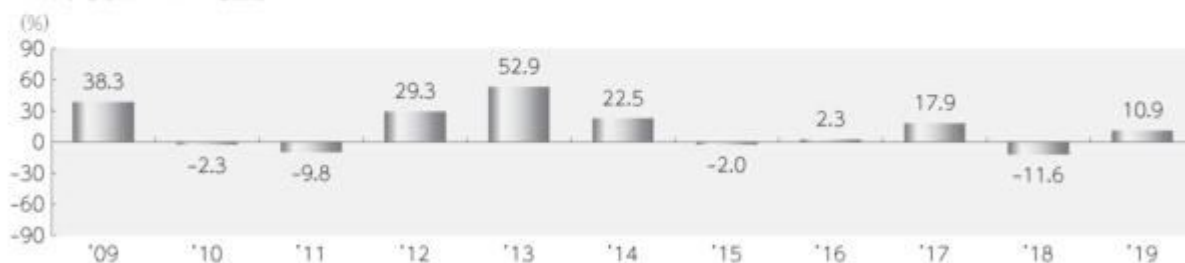
組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 アメリカドル	68.5%	1 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	2.4%
2 ユーロ	11.6%	2 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	2.2%
3 イギリスポンド	6.3%	3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	2.0%
4 カナダドル	3.8%	4 FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.2%
5 スイスフラン	3.4%	5 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	アメリカ	0.9%
6 オーストラリアドル	2.7%	6 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	0.9%
7 香港ドル	1.4%	7 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	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 NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	スイス	0.8%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	4.7%

・各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)

・外国株式の業種は、GICS(世界産業分類基準)によるもの。Global Industry Classification Standard ("GICS")は、MSCI Inc.とS&Pが開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。

■年間収益率の推移



・収益率は基準価額で計算

・2019年は年初から5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

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申込価額の照会方法

申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ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/>

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。

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。

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

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から信託財産留保額を差引いた価額

④信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.1%をかけた額

⑤解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑥解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ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/>

⑦支払開始日

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

⑧解約請求受付時間

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

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。

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/>

（2）【保管】

該当事項はありません。

（3）【信託期間】

無期限（2001年12月5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５月１３日から翌年５月１２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

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ができます。委託会社は、信託約款を変更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。

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または信託約款の変更のうち重大な内容の変更を行おうとする場合、あらかじめその旨およびその内容を公告し、かつ、原則としてこれらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。この公告および書面には、原則として、受益者で異議のあるものは一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。

④異議申立ておよび反対者の買取請求権

受益者は、委託会社がファンドの任意償還または信託約款について重大な内容の変更を行おうとする場合、原則として、一定の期間（１ヵ月以上）内に委託会社に対して異議を述べるすることができます。異議を述べた受益者は、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。なお、一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の２分の１を超えるときは、ファンドの償還または信託約款の変更を行いません。その場合、償還しない旨または信託約款を変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、原則として、これらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。

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背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。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。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。

収益分配金は、「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5月15日から令和1年5月13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】

【三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第17期 [平成30年 5月14日現在]	第18期 [令和 1年 5月13日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	67,367,534	93,426,675
親投資信託受益証券	11,800,414,189	13,090,650,972
未収入金	-	27,403,237
流動資産合計	11,867,781,723	13,211,480,884
資産合計	11,867,781,723	13,211,480,884
負債の部		
流動負債		
未払解約金	13,268,756	62,048,145
未払受託者報酬	4,954,865	5,373,112
未払委託者報酬	43,974,372	47,686,324
未払利息	87	84
その他未払費用	191,942	208,152
流動負債合計	62,390,022	115,315,817
負債合計	62,390,022	115,315,817
純資産の部		
元本等		
元本	5,060,425,287	5,469,453,325
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	6,744,966,414	7,626,711,742
（分配準備積立金）	3,120,267,375	2,978,305,678
元本等合計	11,805,391,701	13,096,165,067
純資産合計	11,805,391,701	13,096,165,067
負債純資産合計	11,867,781,723	13,211,480,884

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第17期 自 平成29年 5月13日 至 平成30年 5月14日	第18期 自 平成30年 5月15日 至 令和 1年 5月13日
営業収益		
受取利息	302	69
有価証券売買等損益	1,058,040,493	438,484,834
営業収益合計	1,058,040,795	438,484,903
営業費用		
支払利息	25,241	29,463
受託者報酬	9,524,305	10,782,741
委託者報酬	84,528,093	95,696,773
その他費用	368,946	418,125
営業費用合計	94,446,585	106,927,102
営業利益又は営業損失（△）	963,594,210	331,557,801
経常利益又は経常損失（△）	963,594,210	331,557,801
当期純利益又は当期純損失（△）	963,594,210	331,557,801
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（△）	83,655,890	8,524,265
期首剰余金又は期首欠損金（△）	5,425,116,534	6,744,966,414
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,430,864,635	1,712,553,211
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,430,864,635	1,712,553,211
剰余金減少額又は欠損金増加額	990,953,075	1,153,841,419
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	990,953,075	1,153,841,419
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（△）	6,744,966,414	7,626,711,742

（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5月12日を計算期間の末日としておりますが、前計算期間および当計算期間においては当該日が休業日のため、当計算期間は平成30年 5月15日から令和 1年 5月13日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

	第17期 [平成30年 5月14日現在]	第18期 [令和 1年 5月13日現在]
1. 期首元本額	4,781,056,549円	5,060,425,287円
期中追加設定元本額	1,147,744,245円	1,274,426,410円
期中一部解約元本額	868,375,507円	865,398,372円
2. 受益権の総数	5,060,425,287口	5,469,453,325口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第17期 自 平成29年 5月13日 至 平成30年 5月14日	第18期 自 平成30年 5月15日 至 令和 1年 5月13日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>211,550,559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>668,387,761円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>5,936,766,838円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>2,240,329,055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>9,057,034,213円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>5,060,425,287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>17,897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	211,550,559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	668,387,761円	収益調整金額	C	5,936,766,838円	分配準備積立金額	D	2,240,329,055円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	9,057,034,213円	当ファンドの期末残存口数	F	5,060,425,287口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	17,897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><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>209,311,828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>113,721,708円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>7,138,797,536円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>2,655,272,142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>10,117,103,214円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>5,469,453,325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>18,497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	209,311,828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	113,721,708円	収益調整金額	C	7,138,797,536円	分配準備積立金額	D	2,655,272,142円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	10,117,103,214円	当ファンドの期末残存口数	F	5,469,453,325口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	18,497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	211,550,559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	668,387,761円																																																											
収益調整金額	C	5,936,766,838円																																																											
分配準備積立金額	D	2,240,329,055円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	9,057,034,213円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	5,060,425,287口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	17,897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	209,311,828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	113,721,708円																																																											
収益調整金額	C	7,138,797,536円																																																											
分配準備積立金額	D	2,655,272,142円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	10,117,103,214円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	5,469,453,325口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	18,497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17期 自 平成29年 5月13日 至 平成30年 5月14日	第18期 自 平成30年 5月15日 至 令和 1年 5月13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17期 [平成30年 5月14日現在]	第18期 [令和 1年 5月13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17期 [平成30年 5月14日現在]	第18期 [令和 1年 5月13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17期 [平成30年 5月14日現在]	第18期 [令和 1年 5月13日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	1,041,431,359	441,305,529
合計	1,041,431,359	441,305,529

（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17期 [平成30年 5月14日現在]	第18期 [令和 1年 5月13日現在]
1口当たり純資産額	2.3329円	2.3944円
(1万口当たり純資産額)	(23,329円)	(23,944円)

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	4,721,775,708	13,090,650,972	
合計		4,721,775,708	13,090,650,972	

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[令和 1年 5月13日現在]	
資産の部	
流動資産	
預金	12,280,964,831
コール・ローン	2,892,479,048
株式	410,232,624,351
投資証券	10,723,360,397
派生商品評価勘定	25,259,986
未収入金	34,517,773
未収配当金	646,527,745
差入委託証拠金	3,345,382,231
流動資産合計	440,181,116,362
資産合計	440,181,116,362
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	52,136,206
未払金	99,521,569

[令和 1年 5月13日現在]

未払解約金	2,660,564,803
未払利息	2,626
流動負債合計	2,812,225,204
負債合計	2,812,225,204
純資産の部	
元本等	
元本	157,760,668,644
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	279,608,222,514
元本等合計	437,368,891,158
純資産合計	437,368,891,158
負債純資産合計	440,181,116,362

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	[令和 1年 5月13日現在]
1. 期首	平成30年 5月15日
期首元本額	125,901,148,704円
期中追加設定元本額	111,735,158,704円
期中一部解約元本額	79,875,638,764円
元本の内訳※	
ファンド・マネジャー（海外株式）	9,349,912,709円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,690,894,348円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,274,367,717円
eMAXIS バランス（波乗り型）	331,931,001円
コアバランス	313,507円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	10,429,401円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	19,052,977円

	[令和 1年 5月13日現在]
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	15,355,803円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	15,231,120,679円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,530,020,796円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	1,104,197,638円
つみたて先進国株式	1,415,936,754円
つみたて8資産均等バランス	372,329,195円
つみたて4資産均等バランス	94,626,260円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,099,902円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,571,935円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	1,750,687円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	2,625,827円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	2,510,057円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	2,498,124円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	1,698,697,563円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）	116,731,351円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	975,998,442円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	842,063円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	13,107,918,002円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,549,571,626円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	1,063,250,682円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	1,754,943,655円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	495,042,880円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	233,164,654円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	783,651,042円
eMAXIS バランス（4資産均等型）	140,698,803円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	35,813,470円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	49,241,049円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	192,167,657円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	143,039,532円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	358,884,041円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	39,600,227円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	9,653,512,982円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）	148,055,322円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）	1,669,476,870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）	48,657,702,765円
三菱UFJ バランスファンドVA 45型（適格機関投資家限定）	46,877,761円

	[令和 1年 5月13日現在]
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	10,356,452円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	1,326,764,577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）	3,068,732,867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）	9,010,377,349円
アドバンスト・バランスI（FOFs用）（適格機関投資家限定）	22,754,930円
アドバンスト・バランスII（FOFs用）（適格機関投資家限定）	146,920,789円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	1,675,907,858円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	563,712,560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）	450,848,009円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	42,190,265円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	1,562,400,166円
MUKAM バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	54,277,812円
MUKAM 外国株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）	2,179,995,355円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,287,052,619円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	1,431,400円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	5,934,923円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	7,022,855円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	6,171,330円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	52,130,192円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	13,586,828円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	90,172,276円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	18,144,698円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	117,022,383円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	4,721,775,708円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	161,535,508円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	629,757,314円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	613,910,292円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	552,353,573円
合計	157,760,668,644円
2. 受益権の総数	157,760,668,644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 5月15日 至 令和 1年 5月13日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 1年 5月13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。

区分	[令和 1年 5月13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。

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	[令和 1年 5月13日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	7,248,646,793
投資証券	786,842,022
合計	8,035,488,815

(注)当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

（デリバティブ取引に関する注記）
取引の時価等に関する事項

株式関連

[令和 1年 5月13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	16,789,336,412	—	16,762,605,692	△26,730,720
合計		16,789,336,412	—	16,762,605,692	△26,730,720

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

通貨関連

[令和 1年 5月13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	631,060,500	—	630,903,500	△157,000
	カナダドル	32,666,780	—	32,668,000	1,220
	オーストラリアドル	30,681,050	—	30,640,000	△41,050
	イギリスポンド	31,410,970	—	31,407,200	△3,770
	スイスフラン	32,557,800	—	32,556,000	△1,800
	ユーロ	24,652,250	—	24,650,000	△2,250
	売建				
	香港ドル	18,220,150	—	18,161,000	59,150
	合計	801,249,500	—	800,985,700	△145,500

（注）時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	[令和 1年 5月13日現在]
1口当たり純資産額	2.7724円
(1万口当たり純資産額)	(27,724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	52,234	73.06	3,816,216.04	
	APACHE CORP	38,868	31.22	1,213,458.96	

BAKER HUGHES A GE CO	52,868	22.32	1,180,013.76
CABOT OIL & GAS CORP	45,597	25.96	1,183,698.12
CHENIERE ENERGY INC	23,405	67.87	1,588,497.35
CHEVRON CORP	198,191	121.99	24,177,320.09
CIMAREX ENERGY CO	10,920	67.78	740,157.60
CONCHO RESOURCES INC	21,022	112.45	2,363,923.90
CONOCOPHILLIPS	119,245	61.92	7,383,650.40
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	9,070	41.92	380,214.40
DEVON ENERGY CORP	49,630	31.31	1,553,915.30
DIAMONDBACK ENERGY INC	16,350	107.89	1,764,001.50
EOG RESOURCES INC	60,019	95.00	5,701,805.00
EXXON MOBIL CORP	439,091	76.56	33,616,806.96
HALLIBURTON CO	90,034	25.36	2,283,262.24
HELMERICH & PAYNE	11,614	57.47	667,456.58
HESS CORP	27,754	63.58	1,764,599.32
HOLLYFRONTIER CORP	17,376	43.91	762,980.16
KINDER MORGAN INC	209,703	19.70	4,131,149.10
MARATHON OIL CORP	85,594	15.26	1,306,164.44
MARATHON PETROLEUM CORP	72,071	53.15	3,830,573.65
NATIONAL OILWELL VARCO INC	38,972	24.90	970,402.80
NOBLE ENERGY INC	48,315	24.11	1,164,874.65
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	78,292	54.97	4,303,711.24
ONEOK INC	42,889	67.22	2,882,998.58
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	25,676	20.63	529,695.88
PHILLIPS 66	45,682	86.65	3,958,345.30
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	17,629	151.65	2,673,437.85
SCHLUMBERGER LTD	142,205	39.56	5,625,629.80
TARGA RESOURCES CORP	25,304	40.43	1,023,040.72
TECHNIPFMC PLC	44,106	22.83	1,006,939.98
VALERO ENERGY CORP	44,217	83.73	3,702,289.41
WILLIAMS COS INC	127,857	27.55	3,522,460.35
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	22,775	208.29	4,743,804.75
ALBEMARLE CORP	11,007	72.63	799,438.41
AVERY DENNISON CORP	8,881	106.25	943,606.25
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	22,366	25.95	580,397.70
BALL CORP	33,746	64.31	2,170,205.26
CELANESE CORP	14,272	103.36	1,475,153.92
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	24,299	41.62	1,011,324.38
CHEMOURS CO/THE	17,682	26.97	476,883.54
CROWN HOLDINGS INC	13,812	60.36	833,692.32
DOW INC	79,376	53.07	4,212,484.32
DOWDUPONT INC	238,078	31.48	7,494,695.44

EASTMAN CHEMICAL CO	14,859	75.78	1,126,015.02
ECOLAB INC	26,979	181.07	4,885,087.53
FMC CORP	13,579	79.44	1,078,715.76
FREEPORT-MCMORAN INC	143,442	11.37	1,630,935.54
INTERNATIONAL PAPER CO	40,136	45.65	1,832,208.40
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	8,948	136.13	1,218,091.24
LINDE PLC	57,153	181.59	10,378,413.27
LYONDELLBASELL INDU-CL A	33,839	82.66	2,797,131.74
MARTIN MARIETTA MATERIALS	6,361	215.87	1,373,149.07
MOSAIC CO/THE	37,426	23.90	894,481.40
NEWMONT GOLDCORP CORP	85,002	30.15	2,562,810.30
NUCOR CORP	32,743	56.80	1,859,802.40
PACKAGING CORP OF AMERICA	9,582	97.90	938,077.80
PPG INDUSTRIES INC	24,898	112.24	2,794,551.52
SEALED AIR CORP	15,862	43.38	688,093.56
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	8,742	439.92	3,845,780.64
STEEL DYNAMICS INC	23,151	32.41	750,323.91
VULCAN MATERIALS CO	13,847	128.94	1,785,432.18
WESTLAKE CHEMICAL CORP	4,086	61.00	249,246.00
WESTROCK CO	26,456	37.23	984,956.88
3M CO	60,408	175.86	10,623,350.88
ACUITY BRANDS INC	4,047	143.55	580,946.85
AERCAP HOLDINGS NV	13,472	50.81	684,512.32
ALLEGION PLC	9,777	100.28	980,437.56
AMETEK INC	24,025	85.58	2,056,059.50
ARCONIC INC	46,768	22.48	1,051,344.64
BOEING CO/THE	55,978	354.67	19,853,717.26
CATERPILLAR INC	61,211	131.34	8,039,452.74
CUMMINS INC	15,798	165.39	2,612,831.22
DEERE & CO	31,702	156.05	4,947,097.10
DOVER CORP	14,791	96.81	1,431,916.71
EATON CORP PLC	44,910	81.49	3,659,715.90
EMERSON ELECTRIC CO	64,891	66.93	4,343,154.63
FASTENAL CO	29,707	65.64	1,949,967.48
FLOWSERVE CORP	13,933	49.75	693,166.75
FLUOR CORP	14,339	30.73	440,637.47
FORTIVE CORP	31,147	82.63	2,573,676.61
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	14,243	54.15	771,258.45
GENERAL DYNAMICS CORP	26,123	173.08	4,521,368.84
GENERAL ELECTRIC CO	902,413	10.13	9,141,443.69
HARRIS CORP	12,222	181.70	2,220,737.40
HD SUPPLY HOLDINGS INC	18,025	43.23	779,220.75

HONEYWELL INTERNATIONAL INC	76,793	171.63	13,179,982.59
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	4,412	208.54	920,078.48
IDEX CORP	8,144	154.49	1,258,166.56
ILLINOIS TOOL WORKS	30,976	152.76	4,731,893.76
INGERSOLL-RAND PLC	25,468	122.81	3,127,725.08
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	13,341	78.66	1,049,403.06
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	22,700	64.31	1,459,837.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	23,200	37.69	874,408.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	95,837	39.68	3,802,812.16
L3 TECHNOLOGIES INC	8,176	235.15	1,922,586.40
LENNOX INTERNATIONAL INC	3,733	276.71	1,032,958.43
LOCKHEED MARTIN CORP	26,588	341.35	9,075,813.80
MASCO CORP	31,157	37.94	1,182,096.58
MIDDLEBY CORP	6,067	135.61	822,745.87
NORTHROP GRUMMAN CORP	17,128	300.80	5,152,102.40
OWENS CORNING	11,778	50.30	592,433.40
PACCAR INC	36,234	69.51	2,518,625.34
PARKER HANNIFIN CORP	13,720	173.62	2,382,066.40
PENTAIR PLC	17,486	37.97	663,943.42
RAYTHEON COMPANY	29,550	180.24	5,326,092.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	12,520	166.49	2,084,454.80
ROPER TECHNOLOGIES INC	10,717	356.20	3,817,395.40
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	16,349	48.87	798,975.63
SMITH (A.O.) CORP	14,686	50.22	737,530.92
SNAP-ON INC	5,956	168.28	1,002,275.68
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	10,658	84.13	896,657.54
STANLEY BLACK & DECKER INC	15,918	142.19	2,263,380.42
TEXTRON INC	25,301	51.49	1,302,748.49
TRANSDIGM GROUP INC	4,950	473.86	2,345,607.00
UNITED RENTALS INC	8,515	132.51	1,128,322.65
UNITED TECHNOLOGIES CORP	85,069	137.17	11,668,914.73
WABCO HOLDINGS INC	5,464	132.17	722,176.88
WABTEC CORP	14,288	73.04	1,043,595.52
WW GRAINGER INC	4,887	267.69	1,308,201.03
XYLEM INC	19,019	78.18	1,486,905.42
CINTAS CORP	9,394	222.83	2,093,265.02
COPART INC	21,254	66.87	1,421,254.98
COSTAR GROUP INC	3,810	498.18	1,898,065.80
EQUIFAX INC	12,347	119.40	1,474,231.80
IHS MARKIT LTD	41,372	56.20	2,325,106.40
MANPOWERGROUP INC	6,611	93.35	617,136.85
NIELSEN HOLDINGS PLC	37,293	24.59	917,034.87

REPUBLIC SERVICES INC	23,613	84.08	1,985,381.04
ROBERT HALF INTL INC	12,777	57.70	737,232.90
ROLLINS INC	15,226	36.44	554,835.44
TRANSUNION	18,709	66.03	1,235,355.27
VERISK ANALYTICS INC	16,425	140.68	2,310,669.00
WASTE CONNECTIONS INC	27,370	92.86	2,541,578.20
WASTE MANAGEMENT INC	44,244	106.99	4,733,665.56
AMERCO	931	392.41	365,333.71
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	11,967	33.99	406,758.33
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	14,647	81.73	1,197,099.31
CSX CORP	83,262	78.69	6,551,886.78
DELTA AIR LINES INC	18,231	56.62	1,032,239.22
EXPEDITORS INTL WASH INC	18,323	73.81	1,352,420.63
FEDEX CORP	25,979	178.00	4,624,262.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	9,199	95.06	874,456.94
KANSAS CITY SOUTHERN	10,347	120.66	1,248,469.02
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	12,562	31.48	395,451.76
NORFOLK SOUTHERN CORP	28,277	202.59	5,728,637.43
OLD DOMINION FREIGHT LINE	6,420	146.38	939,759.60
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	2,000	71.92	143,840.00
SOUTHWEST AIRLINES CO	14,381	52.74	758,453.94
UNION PACIFIC CORP	76,465	175.92	13,451,722.80
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	7,159	84.79	607,011.61
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	72,152	100.63	7,260,655.76
XPO LOGISTICS INC	12,720	61.45	781,644.00
APTIV PLC	27,460	77.23	2,120,735.80
AUTOLIV INC	8,993	74.65	671,327.45
BORGWARNER INC	21,847	38.48	840,672.56
FORD MOTOR CO	384,874	10.38	3,994,992.12
GENERAL MOTORS CO	131,749	37.89	4,991,969.61
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	24,677	17.23	425,184.71
HARLEY-DAVIDSON INC	16,610	35.90	596,299.00
LEAR CORP	6,474	140.33	908,496.42
TESLA INC	13,356	239.52	3,199,029.12
CAPRI HOLDINGS LTD	15,665	42.79	670,305.35
DR HORTON INC	37,773	43.52	1,643,880.96
GARMIN LTD	11,505	79.31	912,461.55
HANESBRANDS INC	37,200	17.00	632,400.00
HASBRO INC	12,267	100.69	1,235,164.23
LEGGETT & PLATT INC	13,570	38.45	521,766.50
LENNAR CORP-A	30,952	51.86	1,605,170.72
LULULEMON ATHLETICA INC	10,392	173.68	1,804,882.56

MATTEL INC	36,806	11.38	418,852.28
MOHAWK INDUSTRIES INC	6,339	135.36	858,047.04
NEWELL BRANDS INC	47,497	15.32	727,654.04
NIKE INC -CL B	132,060	83.95	11,086,437.00
NVR INC	350	3,290.79	1,151,776.50
POLARIS INDUSTRIES INC	6,293	88.76	558,566.68
PULTEGROUP INC	26,691	31.54	841,834.14
PVH CORP	7,832	119.39	935,062.48
RALPH LAUREN CORP	5,791	124.27	719,647.57
TAPESTRY INC	30,083	32.25	970,176.75
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	17,566	21.79	382,763.14
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	21,112	19.23	405,983.76
VF CORP	34,991	92.91	3,251,013.81
WHIRLPOOL CORP	6,447	134.32	865,961.04
ARAMARK	26,611	31.32	833,456.52
CARNIVAL CORP	44,079	54.34	2,395,252.86
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,547	705.44	1,796,755.68
DARDEN RESTAURANTS INC	13,181	121.75	1,604,786.75
DOMINO'S PIZZA INC	3,999	278.37	1,113,201.63
H&R BLOCK INC	21,326	27.19	579,853.94
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	29,271	91.53	2,679,174.63
LAS VEGAS SANDS CORP	40,707	65.47	2,665,087.29
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	30,096	131.71	3,963,944.16
MCDONALD'S CORP	80,015	199.99	16,002,199.85
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	25,377	22.22	563,876.94
MGM RESORTS INTERNATIONAL	50,801	25.63	1,302,029.63
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	22,841	57.90	1,322,493.90
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	17,358	126.07	2,188,323.06
STARBUCKS CORP	128,739	78.42	10,095,712.38
VAIL RESORTS INC	4,180	225.09	940,876.20
WYNN RESORTS LTD	9,928	129.89	1,289,547.92
YUM! BRANDS INC	32,474	101.43	3,293,837.82
ACTIVISION BLIZZARD INC	75,190	46.02	3,460,243.80
ALPHABET INC-CL A	30,991	1,167.64	36,186,331.24
ALPHABET INC-CL C	32,662	1,164.27	38,027,386.74
ALTICE USA INC- A	32,346	24.53	793,447.38
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	35,070	49.29	1,728,600.30
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	16,623	377.89	6,281,665.47
COMCAST CORP-CLASS A	471,040	43.15	20,325,376.00
DISCOVERY INC - A	16,179	28.46	460,454.34
DISCOVERY INC-C	30,675	26.77	821,169.75
DISH NETWORK CORP-A	23,283	35.46	825,615.18

ELECTRONIC ARTS INC	31,333	93.88	2,941,542.04
FACEBOOK INC-CLASS A	249,217	188.34	46,937,529.78
FOX CORP - CLASS A	36,959	38.53	1,424,030.27
FOX CORP - CLASS B	14,881	38.05	566,222.05
IAC/INTERACTIVECORP	8,153	228.02	1,859,047.06
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	40,311	23.08	930,377.88
LIBERTY BROADBAND-C	10,939	99.96	1,093,462.44
LIBERTY GLOBAL PLC- C	54,091	25.57	1,383,106.87
LIBERTY GLOBAL PLC-A	18,163	26.31	477,868.53
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	9,802	39.58	387,963.16
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	17,189	39.76	683,434.64
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	21,762	38.52	838,272.24
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	15,074	65.36	985,236.64
NETFLIX INC	45,240	361.04	16,333,449.60
NEWS CORP - CLASS A	41,736	11.90	496,658.40
OMNICOM GROUP	23,584	79.55	1,876,107.20
SIRIUS XM HOLDINGS INC	177,918	5.74	1,021,249.32
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	12,145	103.38	1,255,550.10
TRIPADVISOR INC	11,478	47.47	544,860.66
TWITTER INC	71,249	38.45	2,739,524.05
VIACOM INC-CLASS B	36,179	29.25	1,058,235.75
WALT DISNEY CO/THE	186,545	134.04	25,004,491.80
ZILLOW GROUP INC - C	11,886	36.00	427,896.00
ADVANCE AUTO PARTS INC	7,707	158.12	1,218,630.84
AMAZON.COM INC	43,122	1,889.98	81,499,717.56
AUTOZONE INC	2,616	1,000.59	2,617,543.44
BEST BUY CO INC	25,961	71.32	1,851,538.52
BOOKING HOLDINGS INC	4,805	1,829.85	8,792,429.25
BURLINGTON STORES INC	6,776	165.47	1,121,224.72
CARMAX INC	18,529	79.07	1,465,088.03
DOLLAR GENERAL CORP	27,497	121.84	3,350,234.48
DOLLAR TREE INC	24,669	104.02	2,566,069.38
EBAY INC	94,832	37.38	3,544,820.16
EXPEDIA GROUP INC	12,914	118.76	1,533,666.64
GAP INC/THE	23,230	24.36	565,882.80
GENUINE PARTS CO	15,305	98.63	1,509,532.15
GRUBHUB INC	9,487	66.60	631,834.20
HOME DEPOT INC	117,171	194.58	22,799,133.18
KOHL'S CORP	17,741	67.06	1,189,711.46
L BRANDS INC	24,700	23.94	591,318.00
LKQ CORP	32,373	27.32	884,430.36
LOWE'S COS INC	83,606	106.64	8,915,743.84

MACY'S INC	30,524	22.46	685,569.04
MERCADOLIBRE INC	4,451	557.84	2,482,945.84
NORDSTROM INC	11,918	39.37	469,211.66
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	8,308	364.79	3,030,675.32
QURATE RETAIL INC	41,906	12.10	507,062.60
ROSS STORES INC	38,669	97.49	3,769,840.81
TARGET CORP	51,380	74.64	3,835,003.20
TIFFANY & CO	11,365	104.85	1,191,620.25
TJX COMPANIES INC	128,246	54.24	6,956,063.04
TRACTOR SUPPLY COMPANY	12,925	102.72	1,327,656.00
ULTA BEAUTY INC	5,883	343.24	2,019,280.92
WAYFAIR INC- CLASS A	6,334	145.27	920,140.18
COSTCO WHOLESALE CORP	45,454	247.02	11,228,047.08
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	41,000	7.85	321,850.00
KROGER CO	82,760	25.83	2,137,690.80
SYSCO CORP	51,267	73.99	3,793,245.33
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	83,680	53.42	4,470,185.60
WALMART INC	150,713	101.91	15,359,161.83
ALTRIA GROUP INC	194,972	52.11	10,159,990.92
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	58,399	42.43	2,477,869.57
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	27,241	51.88	1,413,263.08
BUNGE LTD	14,058	53.76	755,758.08
CAMPBELL SOUP CO	18,650	38.74	722,501.00
COCA-COLA CO/THE	419,679	48.19	20,224,331.01
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	22,457	54.69	1,228,173.33
CONAGRA BRANDS INC	51,241	28.72	1,471,641.52
CONSTELLATION BRANDS INC-A	17,236	203.23	3,502,872.28
GENERAL MILLS INC	61,909	51.54	3,190,789.86
HERSHEY CO/THE	14,960	126.88	1,898,124.80
HORMEL FOODS CORP	30,719	39.86	1,224,459.34
INGREDION INC	7,369	85.72	631,670.68
JM SMUCKER CO/THE	11,605	126.90	1,472,674.50
KELLOGG CO	27,483	58.64	1,611,603.12
KRAFT HEINZ CO/THE	63,241	32.65	2,064,818.65
LAMB WESTON HOLDINGS INC	15,389	67.45	1,037,988.05
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	12,633	156.67	1,979,212.11
MOLSON COORS BREWING CO -B	20,190	58.64	1,183,941.60
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	150,860	51.87	7,825,108.20
MONSTER BEVERAGE CORP	43,420	63.00	2,735,460.00
PEPSICO INC	146,495	128.01	18,752,824.95
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	161,307	84.54	13,636,893.78
TYSON FOODS INC-CL A	30,629	79.81	2,444,500.49

CHURCH & DWIGHT CO INC	25,613	73.51	1,882,811.63
CLOROX COMPANY	13,266	148.19	1,965,888.54
COLGATE-PALMOLIVE CO	85,579	71.50	6,118,898.50
COTY INC-CL A	50,336	11.73	590,441.28
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	22,814	164.35	3,749,480.90
KIMBERLY-CLARK CORP	35,981	127.44	4,585,418.64
PROCTER & GAMBLE CO/THE	258,541	106.01	27,407,931.41
ABBOTT LABORATORIES	182,270	76.45	13,934,541.50
ABIOMED INC	4,495	258.92	1,163,845.40
ALIGN TECHNOLOGY INC	7,878	321.93	2,536,164.54
AMERISOURCEBERGEN CORP	16,116	77.47	1,248,506.52
ANTHEM INC	26,842	268.31	7,201,977.02
BAXTER INTERNATIONAL INC	52,506	75.94	3,987,305.64
BECTON DICKINSON AND CO	27,846	225.40	6,276,488.40
BOSTON SCIENTIFIC CORP	143,632	36.58	5,254,058.56
CARDINAL HEALTH INC	31,746	48.85	1,550,792.10
CENTENE CORP	42,895	55.05	2,361,369.75
CERNER CORP	30,765	68.94	2,120,939.10
CIGNA CORP	39,477	158.44	6,254,735.88
COOPER COS INC/THE	4,991	291.79	1,456,323.89
CVS HEALTH CORP	134,202	55.16	7,402,582.32
DANAHER CORP	65,454	131.68	8,618,982.72
DAVITA INC	13,220	52.11	688,894.20
DENTSPLY SIRONA INC	23,811	55.01	1,309,843.11
DEXCOM INC	9,160	118.79	1,088,116.40
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	21,691	181.10	3,928,240.10
HCA HEALTHCARE INC	28,605	123.75	3,539,868.75
HENRY SCHEIN INC	15,910	68.90	1,096,199.00
HOLOGIC INC	29,374	45.60	1,339,454.40
HUMANA INC	14,243	244.06	3,476,146.58
IDEXX LABORATORIES INC	8,961	247.83	2,220,804.63
INTUITIVE SURGICAL INC	11,842	495.31	5,865,461.02
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	10,231	166.34	1,701,824.54
MCKESSON CORP	20,405	130.86	2,670,198.30
MEDTRONIC PLC	139,402	88.33	12,313,378.66
QUEST DIAGNOSTICS INC	13,920	99.17	1,380,446.40
RESMED INC	15,187	112.09	1,702,310.83
STRYKER CORP	34,955	187.30	6,547,071.50
TELEFLEX INC	4,693	302.83	1,421,181.19
UNITEDHEALTH GROUP INC	99,817	240.59	24,014,972.03
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	8,680	122.79	1,065,817.20
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	9,347	134.78	1,259,788.66

VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	13,014	144.53	1,880,913.42	
WELLCARE HEALTH PLANS INC	5,065	273.62	1,385,885.30	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	21,179	121.97	2,583,202.63	
ABBVIE INC	156,114	77.45	12,091,029.30	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	33,066	77.10	2,549,388.60	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	23,156	131.69	3,049,413.64	
ALKERMES PLC	15,857	26.30	417,039.10	
ALLERGAN PLC	35,000	140.16	4,905,600.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	9,361	71.46	668,937.06	
AMGEN INC	66,148	171.85	11,367,533.80	
BEIGENE LTD-ADR	3,307	134.22	443,865.54	
BIOGEN INC	20,916	226.23	4,731,826.68	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	18,561	82.43	1,529,983.23	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	169,370	47.01	7,962,083.70	
CELGENE CORP	72,583	95.51	6,932,402.33	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	28,669	33.30	954,677.70	
ELI LILLY & CO	92,716	116.22	10,775,453.52	
GILEAD SCIENCES INC	134,281	65.57	8,804,805.17	
ILLUMINA INC	15,245	315.81	4,814,523.45	
INCYTE CORP	19,067	80.68	1,538,325.56	
IQVIA HOLDINGS INC	16,645	134.16	2,233,093.20	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	6,328	139.17	880,667.76	
JOHNSON & JOHNSON	278,308	139.05	38,698,727.40	
MERCK & CO. INC.	269,838	78.19	21,098,633.22	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,635	727.67	1,917,410.45	
MYLAN NV	52,090	22.17	1,154,835.30	
NEKTAR THERAPEUTICS	17,683	34.79	615,191.57	
PERRIGO CO PLC	13,671	52.00	710,892.00	
PFIZER INC	599,817	40.72	24,424,548.24	
REGENERON PHARMACEUTICALS	8,279	312.86	2,590,167.94	
SEATTLE GENETICS INC	11,618	67.64	785,841.52	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	97,075	14.36	1,393,997.00	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	41,766	269.18	11,242,571.88	
UNITED THERAPEUTICS CORP	4,166	94.64	394,270.24	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	26,533	168.85	4,480,097.05	
WATERS CORP	7,855	216.96	1,704,220.80	
ZOETIS INC	49,867	102.29	5,100,895.43	
BANK OF AMERICA CORP	967,384	29.58	28,615,218.72	
BB&T CORP	79,861	49.86	3,981,869.46	
CIT GROUP INC	10,886	52.01	566,180.86	
CITIGROUP INC	253,370	67.90	17,203,823.00	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	49,134	36.05	1,771,280.70	

COMERICA INC	16,297	76.72	1,250,305.84
EAST WEST BANCORP INC	15,450	50.19	775,435.50
FIFTH THIRD BANCORP	80,539	28.03	2,257,508.17
FIRST REPUBLIC BANK/CA	17,290	103.31	1,786,229.90
HUNTINGTON BANCSHARES INC	111,976	13.66	1,529,592.16
JPMORGAN CHASE & CO	345,024	112.51	38,818,650.24
KEYCORP	108,078	17.30	1,869,749.40
M & T BANK CORP	14,009	167.39	2,344,966.51
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	38,891	17.16	667,369.56
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	47,811	132.44	6,332,088.84
REGIONS FINANCIAL CORP	109,426	15.05	1,646,861.30
SIGNATURE BANK	5,673	126.93	720,073.89
SUNTRUST BANKS INC	46,413	63.84	2,963,005.92
SVB FINANCIAL GROUP	5,412	247.89	1,341,580.68
US BANCORP	159,272	52.17	8,309,220.24
WELLS FARGO & CO	463,979	47.15	21,876,609.85
ZIONS BANCORP NA	20,548	48.44	995,345.12
AFFILIATED MANAGERS GROUP	5,527	94.39	521,693.53
ALLY FINANCIAL INC	42,982	29.90	1,285,161.80
AMERICAN EXPRESS CO	75,331	118.46	8,923,710.26
AMERIPRISE FINANCIAL INC	14,447	144.56	2,088,458.32
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	27,886	22.20	619,069.20
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	102,665	48.10	4,938,186.50
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	134,314	209.02	28,074,312.28
BLACKROCK INC	12,272	463.00	5,681,936.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	49,097	90.39	4,437,877.83
CBOE GLOBAL MARKETS INC	9,355	103.42	967,494.10
CME GROUP INC	37,132	182.94	6,792,928.08
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	34,849	79.46	2,769,101.54
E*TRADE FINANCIAL CORP	26,706	49.65	1,325,952.90
EATON VANCE CORP	12,646	39.54	500,022.84
FRANKLIN RESOURCES INC	32,184	34.13	1,098,439.92
GOLDMAN SACHS GROUP INC	34,744	202.05	7,020,025.20
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	59,143	81.36	4,811,874.48
INVESCO LTD	42,629	21.34	909,702.86
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	31,124	20.01	622,791.24
KKR & CO INC -A	48,387	24.15	1,168,546.05
MOODY'S CORP	17,891	188.99	3,381,220.09
MORGAN STANLEY	133,950	46.34	6,207,243.00
MSCI INC	9,132	224.28	2,048,124.96
NASDAQ INC	11,725	92.51	1,084,679.75
NORTHERN TRUST CORP	21,849	97.56	2,131,588.44

RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	12,964	87.51	1,134,479.64
S&P GLOBAL INC	26,029	214.33	5,578,795.57
SCHWAB (CHARLES) CORP	126,177	45.85	5,785,215.45
SEI INVESTMENTS COMPANY	13,604	52.93	720,059.72
STATE STREET CORP	39,410	64.81	2,554,162.10
SYNCHRONY FINANCIAL	67,079	35.01	2,348,435.79
T ROWE PRICE GROUP INC	24,903	105.59	2,629,507.77
TD AMERITRADE HOLDING CORP	28,573	53.35	1,524,369.55
VOYA FINANCIAL INC	16,493	53.99	890,457.07
AFLAC INC	79,029	51.27	4,051,816.83
ALLEGHANY CORP	1,567	672.39	1,053,635.13
ALLSTATE CORP	35,717	96.38	3,442,404.46
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	7,727	103.13	796,885.51
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	91,776	51.64	4,739,312.64
AON PLC	24,986	179.10	4,474,992.60
ARCH CAPITAL GROUP LTD	41,098	33.96	1,395,688.08
ARTHUR J GALLAGHER & CO	19,343	83.47	1,614,560.21
ASSURANT INC	6,493	97.20	631,119.60
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	16,293	45.23	736,932.39
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	11,005	39.35	433,046.75
CHUBB LTD	47,779	144.73	6,915,054.67
CINCINNATI FINANCIAL CORP	16,080	96.41	1,550,272.80
EVEREST RE GROUP LTD	4,250	248.74	1,057,145.00
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	29,071	39.36	1,144,234.56
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	37,263	53.01	1,975,311.63
LINCOLN NATIONAL CORP	22,046	65.35	1,440,706.10
LOEWS CORP	27,277	51.37	1,401,219.49
MARKEL CORP	1,405	1,051.04	1,476,711.20
MARSH & MCLENNAN COS	52,236	96.12	5,020,924.32
METLIFE INC	86,909	47.92	4,164,679.28
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	29,958	56.48	1,692,027.84
PROGRESSIVE CORP	60,430	73.43	4,437,374.90
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	42,805	101.27	4,334,862.35
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	6,653	148.43	987,504.79
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	4,237	165.94	703,087.78
TORCHMARK CORP	10,621	88.24	937,197.04
TRAVELERS COS INC/THE	27,464	143.96	3,953,717.44
UNUM GROUP	22,313	36.22	808,176.86
WILLIS TOWERS WATSON PLC	13,534	176.65	2,390,781.10
WR BERKLEY CORP	15,394	61.47	946,269.18
CBRE GROUP INC - A	33,786	48.71	1,645,716.06
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	120,400	6.91	831,964.00

JONES LANG LASALLE INC	4,629	137.93	638,477.97
SBA COMMUNICATIONS CORP	11,821	210.39	2,487,020.19
ACCENTURE PLC-CL A	66,204	174.30	11,539,357.20
ADOBE INC	50,624	278.48	14,097,771.52
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	16,725	76.63	1,281,636.75
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	4,924	148.99	733,626.76
ANSYS INC	8,815	191.88	1,691,422.20
AUTODESK INC	22,673	173.77	3,939,887.21
AUTOMATIC DATA PROCESSING	45,404	161.03	7,311,406.12
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	12,113	119.20	1,443,869.60
CADENCE DESIGN SYS INC	29,224	69.36	2,026,976.64
CDK GLOBAL INC	12,824	52.46	672,747.04
CHECK POINT SOFTWARE TECH	12,645	118.63	1,500,076.35
CITRIX SYSTEMS INC	13,987	97.19	1,359,396.53
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	60,040	59.13	3,550,165.20
DXC TECHNOLOGY CO	29,141	59.03	1,720,193.23
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	33,980	116.72	3,966,145.60
FIRST DATA CORP- CLASS A	54,784	25.33	1,387,678.72
FISERV INC	41,354	85.23	3,524,601.42
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	9,246	263.63	2,437,522.98
FORTINET INC	14,634	82.90	1,213,158.60
GARTNER INC	9,644	153.86	1,483,825.84
GLOBAL PAYMENTS INC	16,604	146.89	2,438,961.56
GODADDY INC - CLASS A	17,917	77.91	1,395,913.47
INTL BUSINESS MACHINES CORP	94,300	135.32	12,760,676.00
INTUIT INC	25,559	244.63	6,252,498.17
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	7,938	134.77	1,069,804.26
LEIDOS HOLDINGS INC	15,123	75.48	1,141,484.04
MASTERCARD INC - A	95,323	247.43	23,585,769.89
MICROSOFT CORP	756,618	127.13	96,188,846.34
ORACLE CORP	275,168	54.65	15,037,931.20
PALO ALTO NETWORKS INC	9,849	234.95	2,314,022.55
PAYCHEX INC	33,467	85.08	2,847,372.36
PAYPAL HOLDINGS INC	116,127	110.41	12,821,582.07
PTC INC	11,733	87.56	1,027,341.48
RED HAT INC	18,343	184.78	3,389,419.54
SABRE CORP	27,749	20.56	570,519.44
SALESFORCE.COM INC	79,329	159.94	12,687,880.26
SERVICENOW INC	18,592	274.90	5,110,940.80
SPLUNK INC	15,197	133.32	2,026,064.04
SQUARE INC - A	32,346	65.99	2,134,512.54
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	23,822	58.86	1,402,162.92

SYMANTEC CORP	64,766	19.39	1,255,812.74
SYNOPSYS INC	15,586	119.82	1,867,514.52
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	7,381	124.00	915,244.00
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	17,282	100.27	1,732,866.14
VERISIGN INC	11,200	194.64	2,179,968.00
VISA INC-CLASS A SHARES	182,551	160.71	29,337,771.21
VMWARE INC-CLASS A	8,714	200.07	1,743,409.98
WESTERN UNION CO	47,978	19.40	930,773.20
WIX.COM LTD	4,063	143.36	582,471.68
WORKDAY INC-CLASS A	15,445	203.53	3,143,520.85
WORLDPAY INC-CLASS A	31,295	118.27	3,701,259.65
AMPHENOL CORP-CL A	31,289	94.72	2,963,694.08
APPLE INC	492,378	197.18	97,087,094.04
ARISTA NETWORKS INC	5,530	264.22	1,461,136.60
ARROW ELECTRONICS INC	9,088	71.18	646,883.84
CDW CORP/DE	15,575	106.55	1,659,516.25
CISCO SYSTEMS INC	466,416	53.36	24,887,957.76
COGNEX CORP	17,243	46.81	807,144.83
COMMScope HOLDING CO INC	20,914	19.09	399,248.26
CORNING INC	83,129	30.79	2,559,541.91
DELL TECHNOLOGIES -C	15,850	67.16	1,064,486.00
F5 NETWORKS INC	6,265	148.57	930,791.05
FLEX LTD	53,670	10.47	561,924.90
FLIR SYSTEMS INC	14,576	51.38	748,914.88
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	152,966	14.79	2,262,367.14
HP INC	164,284	19.12	3,141,110.08
IPG PHOTONICS CORP	3,714	153.69	570,804.66
JUNIPER NETWORKS INC	34,448	26.41	909,771.68
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	19,475	85.83	1,671,539.25
MOTOROLA SOLUTIONS INC	16,990	148.43	2,521,825.70
NETAPP INC	26,136	68.76	1,797,111.36
SEAGATE TECHNOLOGY	27,541	47.40	1,305,443.40
TE CONNECTIVITY LTD	35,614	90.91	3,237,668.74
TRIMBLE INC	25,769	42.16	1,086,421.04
WESTERN DIGITAL CORP	30,688	45.86	1,407,351.68
XEROX CORP	21,956	32.23	707,641.88
AT&T INC	755,060	30.62	23,119,937.20
CENTURYLINK INC	101,871	10.89	1,109,375.19
SPRINT CORP	85,023	6.19	526,292.37
T-MOBILE US INC	35,254	75.23	2,652,158.42
VERIZON COMMUNICATIONS INC	428,733	56.91	24,399,195.03
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	20,658	32.83	678,202.14

AES CORP	68,329	16.25	1,110,346.25
ALLIANT ENERGY CORP	24,718	47.18	1,166,195.24
AMEREN CORPORATION	25,543	73.29	1,872,046.47
AMERICAN ELECTRIC POWER	51,280	84.66	4,341,364.80
AMERICAN WATER WORKS CO INC	18,832	108.27	2,038,940.64
ATMOS ENERGY CORP	12,486	101.92	1,272,573.12
CENTERPOINT ENERGY INC	53,229	29.66	1,578,772.14
CMS ENERGY CORP	30,014	55.63	1,669,678.82
CONSOLIDATED EDISON INC	32,393	85.30	2,763,122.90
DOMINION ENERGY INC	78,393	74.56	5,844,982.08
DTE ENERGY COMPANY	19,212	125.98	2,420,327.76
DUKE ENERGY CORP	74,073	87.99	6,517,683.27
EDISON INTERNATIONAL	33,826	59.19	2,002,160.94
ENTERGY CORP	19,093	96.33	1,839,228.69
EVERGY INC	26,716	58.12	1,552,733.92
EVERSOURCE ENERGY	32,989	71.76	2,367,290.64
EXELON CORP	100,531	49.33	4,959,194.23
FIRSTENERGY CORP	53,177	42.13	2,240,347.01
NEXTERA ENERGY INC	49,618	191.76	9,514,747.68
NISOURCE INC	38,632	28.08	1,084,786.56
NRG ENERGY INC	30,337	37.31	1,131,873.47
OGE ENERGY CORP	20,482	41.52	850,412.64
PINNACLE WEST CAPITAL	11,455	94.72	1,085,017.60
PPL CORP	75,857	31.04	2,354,601.28
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	52,503	59.31	3,113,952.93
SEMPRA ENERGY	28,427	129.21	3,673,052.67
SOUTHERN CO/THE	106,863	53.37	5,703,278.31
UGI CORP	17,681	55.01	972,631.81
VISTRA ENERGY CORP	34,900	24.83	866,567.00
WEC ENERGY GROUP INC	32,954	79.21	2,610,286.34
XCEL ENERGY INC	53,490	57.21	3,060,162.90
ADVANCED MICRO DEVICES	98,367	27.96	2,750,341.32
ANALOG DEVICES INC	38,278	110.60	4,233,546.80
APPLIED MATERIALS INC	101,971	40.80	4,160,416.80
BROADCOM INC	42,883	303.96	13,034,716.68
INTEL CORP	473,464	46.20	21,874,036.80
KLA-TENCOR CORP	16,954	114.02	1,933,095.08
LAM RESEARCH CORP	16,079	197.90	3,182,034.10
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	64,601	23.51	1,518,769.51
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	29,225	56.96	1,664,656.00
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	24,820	89.24	2,214,936.80
MICRON TECHNOLOGY INC	117,496	38.94	4,575,294.24

	NVIDIA CORP	60,092	168.82	10,144,731.44	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	35,658	100.17	3,571,861.86	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	45,150	20.98	947,247.00	
	QORVO INC	13,069	75.07	981,089.83	
	QUALCOMM INC	125,754	85.84	10,794,723.36	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	18,798	82.56	1,551,962.88	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	99,530	112.60	11,207,078.00	
	XILINX INC	26,201	116.92	3,063,420.92	
	アメリカドル 小計	31,455,719		2,558,910,651.81 (280,814,854,929)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	40,100	7.92	317,592.00	
	CAMECO CORP	41,200	13.85	570,620.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	124,600	37.96	4,729,816.00	
	CENOVUS ENERGY INC	110,500	12.13	1,340,365.00	
	ENBRIDGE INC	210,300	49.41	10,390,923.00	
	ENCANA CORP	158,400	8.85	1,401,840.00	
	HUSKY ENERGY INC	34,778	13.42	466,720.76	
	IMPERIAL OIL LTD	29,800	37.95	1,130,910.00	
	INTER PIPELINE LTD	42,300	20.75	877,725.00	
	KEYERA CORP	21,900	31.25	684,375.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	52,432	47.63	2,497,336.16	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	21,088	18.57	391,604.16	
	SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	22,800	8.90	202,920.00	
	SUNCOR ENERGY INC	165,800	42.76	7,089,608.00	
	TC ENERGY CORP	95,500	62.95	6,011,725.00	
	TOURMALINE OIL CORP	27,700	19.88	550,676.00	
	VERMILION ENERGY INC	15,900	31.56	501,804.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	25,200	54.19	1,365,588.00	
	BARRICK GOLD CORP	181,200	16.09	2,915,508.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	14,900	55.94	833,506.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	70,000	12.45	871,500.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	18,900	98.17	1,855,413.00	
	KINROSS GOLD CORP	131,400	4.08	536,112.00	
	LUNDIN MINING CORP	68,800	6.64	456,832.00	
	METHANEX CORP	6,800	65.71	446,828.00	
	NUTRIEN LTD	63,859	69.92	4,465,021.28	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	52,000	29.40	1,528,800.00	
	TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	105,800	1.84	194,672.00	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	4,900	60.22	295,078.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	46,600	27.03	1,259,598.00	
	BOMBARDIER INC-B	226,500	2.13	482,445.00	
	CAE INC	28,000	31.28	875,840.00	

FINNING INTERNATIONAL INC	16,200	22.70	367,740.00
SNC-LAVALIN GROUP INC	16,500	27.17	448,305.00
WSP GLOBAL INC	10,200	70.04	714,408.00
THOMSON REUTERS CORP	21,232	85.90	1,823,828.80
CANADIAN NATL RAILWAY CO	75,500	124.08	9,368,040.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	14,800	294.40	4,357,120.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	32,800	63.45	2,081,160.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	20,400	50.50	1,030,200.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	25,010	90.19	2,255,651.90
STARS GROUP INC/THE	19,900	26.46	526,554.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	47,500	27.29	1,296,275.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	6,200	144.43	895,466.00
DOLLARAMA INC	30,300	40.05	1,213,515.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	45,300	80.91	3,665,223.00
EMPIRE CO LTD 'A'	18,700	30.71	574,277.00
LOBLAW COMPANIES LTD	19,000	67.97	1,291,430.00
METRO INC/CN	25,000	48.68	1,217,000.00
WESTON (GEORGE) LTD	8,111	100.83	817,832.13
SAPUTO INC	24,600	45.72	1,124,712.00
AURORA CANNABIS INC	74,100	11.26	834,366.00
BAUSCH HEALTH COS INC	32,900	33.96	1,117,284.00
CANOPY GROWTH CORP	21,900	63.69	1,394,811.00
CRONOS GROUP INC	19,900	20.65	410,935.00
BANK OF MONTREAL	66,200	104.16	6,895,392.00
BANK OF NOVA SCOTIA	127,100	72.33	9,193,143.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	45,800	110.77	5,073,266.00
NATIONAL BANK OF CANADA	35,400	63.38	2,243,652.00
ROYAL BANK OF CANADA	149,100	105.42	15,718,122.00
TORONTO-DOMINION BANK	189,700	74.28	14,090,916.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	87,500	64.14	5,612,250.00
CI FINANCIAL CORP	26,100	20.74	541,314.00
IGM FINANCIAL INC	7,800	36.72	286,416.00
ONEX CORPORATION	9,000	75.50	679,500.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,900	616.89	1,788,981.00
GREAT-WEST LIFECO INC	28,500	31.97	911,145.00
IA FINANCIAL CORP INC	12,100	51.10	618,310.00
INTACT FINANCIAL CORP	14,000	113.91	1,594,740.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	205,400	23.80	4,888,520.00
POWER CORP OF CANADA	35,800	29.86	1,068,988.00
POWER FINANCIAL CORP	27,400	31.22	855,428.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	62,100	53.71	3,335,391.00
FIRST CAPITAL REALTY INC	20,700	20.90	432,630.00

	BLACKBERRY LTD	56,300	11.81	664,903.00	
	CGI INC	26,000	96.26	2,502,760.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,100	1,152.07	2,419,347.00	
	OPEN TEXT CORP	27,300	54.14	1,478,022.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	9,400	347.27	3,264,338.00	
	BCE INC	16,200	59.80	968,760.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	37,700	69.08	2,604,316.00	
	TELUS CORP	11,600	49.15	570,140.00	
	ALTAGAS LTD	30,300	18.65	565,095.00	
	ATCO LTD -CLASS I	7,600	45.33	344,508.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	14,900	36.60	545,340.00	
	EMERA INC	5,400	50.32	271,728.00	
	FORTIS INC	43,000	49.83	2,142,690.00	
	HYDRO ONE LTD	35,100	21.91	769,041.00	
	カナダドル 小計	4,361,510		191,304,527.19 (15,625,753,780)	
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	29,172	26.07	760,514.04	
	OIL SEARCH LTD	140,654	7.58	1,066,157.32	
	ORIGIN ENERGY LTD	178,096	7.51	1,337,500.96	
	SANTOS LTD	188,188	6.99	1,315,434.12	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	13,500	23.06	311,310.00	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	97,641	35.73	3,488,712.93	
	WORLEYPARSONS LTD	36,316	13.78	500,434.48	
	ALUMINA LTD	270,369	2.25	608,330.25	
	AMCOR LIMITED	119,729	16.06	1,922,847.74	
	BHP GROUP LTD	305,961	36.80	11,259,364.80	
	BLUESCOPE STEEL LTD	58,360	13.29	775,604.40	
	BORAL LTD	126,778	4.79	607,266.62	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	159,088	7.54	1,199,523.52	
	INCITEC PIVOT LTD	162,389	3.27	531,012.03	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	44,134	18.41	812,506.94	
	NEWCREST MINING LTD	78,939	25.47	2,010,576.33	
	ORICA LTD	39,909	19.46	776,629.14	
	RIO TINTO LTD	38,672	95.27	3,684,281.44	
	SOUTH32 LTD	513,839	3.29	1,690,530.31	
	CIMIC GROUP LTD	9,442	45.27	427,439.34	
	BRAMBLES LTD	164,041	12.27	2,012,783.07	
	SEEK LTD	37,270	20.08	748,381.60	
	AURIZON HOLDINGS LTD	212,193	4.97	1,054,599.21	
	SYDNEY AIRPORT	123,291	7.71	950,573.61	
	TRANSURBAN GROUP	279,462	13.58	3,795,093.96	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	59,949	26.03	1,560,472.47	

	CROWN RESORTS LTD	37,909	13.22	501,156.98	
	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	6,379	40.75	259,944.25	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	5,195	39.73	206,397.35	
	TABCORP HOLDINGS LTD	206,283	4.61	950,964.63	
	REA GROUP LTD	5,094	81.88	417,096.72	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	55,261	3.98	219,938.78	
	WESFARMERS LTD	117,953	36.59	4,315,900.27	
	COLES GROUP LTD	118,481	12.70	1,504,708.70	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	137,258	32.99	4,528,141.42	
	COCA-COLA AMATIL LTD	58,456	8.84	516,751.04	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	77,364	15.09	1,167,422.76	
	COCHLEAR LTD	6,347	196.02	1,244,138.94	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	15,090	63.41	956,856.90	
	SONIC HEALTHCARE LTD	47,675	26.31	1,254,329.25	
	CSL LTD	47,044	197.25	9,279,429.00	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	297,992	27.50	8,194,780.00	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	37,621	8.94	336,331.74	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	54,544	10.57	576,530.08	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	183,886	75.40	13,865,004.40	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	284,609	25.94	7,382,757.46	
	WESTPAC BANKING CORP	357,043	27.22	9,718,710.46	
	AMP LTD	314,753	2.22	698,751.66	
	ASX LTD	19,887	75.35	1,498,485.45	
	CHALLENGER LTD	61,051	8.03	490,239.53	
	MACQUARIE GROUP LTD	33,694	124.63	4,199,283.22	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	235,554	7.92	1,865,587.68	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	301,676	2.88	868,826.88	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	136,491	12.65	1,726,611.15	
	SUNCORP GROUP LTD	134,316	13.67	1,836,099.72	
	LENDLEASE GROUP	62,781	12.74	799,829.94	
	COMPUTERSHARE LTD	46,234	17.93	828,975.62	
	TELSTRA CORP LTD	438,932	3.41	1,496,758.12	
	TPG TELECOM LTD	34,153	6.35	216,871.55	
	AGL ENERGY LTD	66,735	22.96	1,532,235.60	
	AUSNET SERVICES	186,905	1.85	346,708.77	
	オーストラリアドル 小計	7,718,028		131,010,436.65 (10,036,709,551)	
イギリスポンド	BP PLC	2,078,024	5.24	10,893,001.80	
	JOHN WOOD GROUP PLC	69,563	4.47	311,155.29	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	466,991	24.26	11,331,536.61	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	388,455	24.33	9,451,110.15	
	ANGLO AMERICAN PLC	109,294	18.92	2,068,716.83	

ANTOFAGASTA PLC	40,813	8.35	341,033.42
BHP GROUP PLC	218,989	17.43	3,816,978.27
CRODA INTERNATIONAL PLC	13,296	50.70	674,107.20
FRESNILLO PLC	21,178	7.24	153,498.14
GLENCORE PLC	1,170,915	2.80	3,288,514.77
JOHNSON MATTHEY PLC	20,104	31.59	635,085.36
MONDI PLC	38,402	16.57	636,513.15
RIO TINTO PLC	119,824	44.12	5,286,634.88
ASHTED GROUP PLC	50,892	20.28	1,032,089.76
BAE SYSTEMS PLC	325,194	4.69	1,526,135.44
BUNZL PLC	34,395	21.25	730,893.75
DCC PLC	10,457	65.90	689,116.30
FERGUSON PLC	24,275	55.14	1,338,523.50
MEGGITT PLC	81,004	5.34	433,209.39
MELROSE INDUSTRIES PLC	508,465	1.82	926,931.69
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	176,795	9.18	1,624,038.87
ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENT	12,552,445	0.00	12,552.44
SMITHS GROUP PLC	41,935	14.98	628,395.97
WEIR GROUP PLC/THE	24,789	16.03	397,367.67
BABCOCK INTL GROUP PLC	22,771	5.19	118,363.65
EXPERIAN PLC	94,225	21.83	2,056,931.75
G4S PLC	170,441	2.10	358,437.42
INTERTEK GROUP PLC	17,236	51.24	883,172.64
RELX PLC	204,204	17.42	3,557,233.68
EASYJET PLC	19,259	10.34	199,138.06
ROYAL MAIL PLC	98,081	2.43	239,121.47
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	106,455	6.01	640,646.19
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	12,218	37.10	453,287.80
BURBERRY GROUP PLC	42,521	19.21	817,041.01
PERSIMMON PLC	32,112	20.95	672,746.40
TAYLOR WIMPEY PLC	331,314	1.77	587,088.40
CARNIVAL PLC	17,452	39.49	689,179.48
COMPASS GROUP PLC	164,599	17.07	2,809,704.93
GVC HOLDINGS PLC	61,882	5.97	369,559.30
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	17,246	48.50	836,431.00
MERLIN ENTERTAINMENT	68,173	3.69	251,762.88
TUI AG-DI	46,938	8.27	388,552.76
WHITBREAD PLC	19,457	45.20	879,456.40
AUTO TRADER GROUP PLC	95,959	5.72	549,077.39
INFORMA PLC	127,579	7.50	956,842.50
ITV PLC	376,354	1.19	449,178.49
PEARSON PLC	81,543	8.02	654,301.03

WPP PLC	133,632	9.62	1,286,341.63
KINGFISHER PLC	223,173	2.43	542,310.39
MARKS & SPENCER GROUP PLC	167,791	2.71	455,049.19
NEXT PLC	14,917	56.26	839,230.42
SAINSBURY (J) PLC	177,273	2.11	375,286.94
TESCO PLC	1,015,679	2.42	2,458,958.85
WM MORRISON SUPERMARKETS	240,181	2.15	517,349.87
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	37,704	25.10	946,370.40
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	238,008	28.39	6,757,047.12
COCA-COLA HBC AG-DI	20,940	27.32	572,080.80
DIAGEO PLC	251,814	32.45	8,172,623.37
IMPERIAL BRANDS PLC	99,037	21.64	2,143,655.86
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	69,760	61.45	4,286,752.00
UNILEVER PLC	115,293	46.09	5,314,430.83
CONVATEC GROUP PLC	123,670	1.46	181,238.38
NMC HEALTH PLC	11,669	26.38	307,828.22
SMITH & NEPHEW PLC	90,766	16.12	1,463,147.92
ASTRAZENECA PLC	131,427	56.92	7,480,824.84
GLAXOSMITHKLINE PLC	514,818	15.02	7,732,566.36
BARCLAYS PLC	1,774,915	1.57	2,795,846.10
HSBC HOLDINGS PLC	2,078,600	6.52	13,552,472.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	7,379,583	0.61	4,505,235.42
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	506,245	2.32	1,179,044.60
STANDARD CHARTERED PLC	291,979	6.79	1,984,873.24
3I GROUP PLC	100,491	10.42	1,047,618.67
HARGREAVES LANSDOWN PLC	30,251	22.98	695,167.98
INVESTEC PLC	74,569	4.77	355,992.40
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	32,458	50.72	1,646,269.76
SCHRODERS PLC	11,925	30.76	366,813.00
ST JAMES'S PLACE PLC	54,329	11.01	598,162.29
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	268,924	2.66	715,337.84
ADMIRAL GROUP PLC	20,921	20.57	430,344.97
AVIVA PLC	396,309	4.15	1,645,078.65
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	148,976	3.13	466,443.85
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	625,027	2.71	1,693,823.17
PRUDENTIAL PLC	268,385	16.12	4,326,366.20
RSA INSURANCE GROUP PLC	110,284	5.54	611,193.92
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	36,815	17.85	657,147.75
SAGE GROUP PLC/THE	110,043	7.15	786,807.45
BT GROUP PLC	875,063	2.08	1,827,131.54
VODAFONE GROUP PLC	2,767,744	1.39	3,847,164.16
CENTRICA PLC	590,700	0.92	546,988.20

	NATIONAL GRID PLC	352,698	8.35	2,946,791.79	
	SEVERN TRENT PLC	25,532	19.61	500,810.18	
	SSE PLC	103,942	11.12	1,156,354.75	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	70,628	7.97	563,046.41	
	イギリスポンド 小計	43,599,401		180,925,814.96 (25,830,778,601)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	19,189	19.38	371,882.82	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	896	590.50	529,088.00	
	GIVAUDAN-REG	962	2,560.00	2,462,720.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	50,377	51.66	2,602,475.82	
	SIKA AG-REG	13,368	154.00	2,058,672.00	
	ABB LTD-REG	190,773	19.34	3,690,503.68	
	GEBERIT AG-REG	3,895	452.00	1,760,540.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,230	205.40	458,042.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	4,048	210.60	852,508.80	
	ADECCO GROUP AG-REG	16,590	56.50	937,335.00	
	SGS SA-REG	581	2,540.00	1,475,740.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	5,696	135.90	774,086.40	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	54,032	71.18	3,845,997.76	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	3,184	285.70	909,668.80	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	6,255	54.85	343,086.75	
	DUFREY AG-REG	3,649	94.38	344,392.62	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	215	1,829.00	393,235.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	105	6,605.00	693,525.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	9	75,400.00	678,600.00	
	NESTLE SA-REG	317,727	97.50	30,978,382.50	
	ALCON INC	44,935	62.86	2,824,614.10	
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,572	205.90	1,147,274.80	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,113	821.20	913,995.60	
	LONZA GROUP AG-REG	7,789	311.90	2,429,389.10	
	NOVARTIS AG-REG	224,927	82.14	18,475,503.78	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	72,904	258.05	18,812,877.20	
	VIFOR PHARMA AG	4,546	136.65	621,210.90	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	264,835	12.40	3,283,954.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	23,798	45.47	1,082,095.06	
	PARGESA HOLDING SA-BR	3,664	77.20	282,860.80	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,810	743.00	1,344,830.00	
	UBS GROUP AG-REG	399,792	12.14	4,853,474.88	
	BALOISE HOLDING AG - REG	4,910	164.90	809,659.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	3,578	451.70	1,616,182.60	
	SWISS RE AG	31,555	90.72	2,862,669.60	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	15,648	316.50	4,952,592.00	

	SWISS PRIME SITE-REG	8,218	82.50	677,985.00	
	TEMENOS AG - REG	6,027	164.65	992,345.55	
	SWISSCOM AG-REG	2,722	470.50	1,280,701.00	
	スイスフラン 小計	1,822,124		125,424,697.92 (13,611,088,218)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	280,868	79.75	22,399,223.00	
	NWS HOLDINGS LTD	178,500	16.24	2,898,840.00	
	MTR CORP	163,500	46.20	7,553,700.00	
	MINTH GROUP LTD	84,000	24.20	2,032,800.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	138,500	52.30	7,243,550.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	76,500	24.80	1,897,200.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	249,000	54.35	13,533,150.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	88,400	14.30	1,264,120.00	
	SANDS CHINA LTD	246,400	41.45	10,213,280.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	122,000	10.56	1,288,320.00	
	SJM HOLDINGS LTD	240,000	9.50	2,280,000.00	
	WYNN MACAU LTD	150,800	19.68	2,967,744.00	
	WH GROUP LTD	891,000	7.70	6,860,700.00	
	BANK OF EAST ASIA LTD	136,620	24.15	3,299,373.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	387,000	32.95	12,751,650.00	
	HANG SENG BANK LTD	79,500	203.00	16,138,500.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	123,900	252.00	31,222,800.00	
	AIA GROUP LTD	1,253,800	77.95	97,733,710.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	268,368	62.05	16,652,234.40	
	HANG LUNG GROUP LTD	88,000	21.65	1,905,200.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	218,000	17.08	3,723,440.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	136,947	47.55	6,511,829.85	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	71,000	42.65	3,028,150.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	60,500	32.20	1,948,100.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	657,000	12.56	8,251,920.00	
	SINO LAND CO	333,400	13.02	4,340,868.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	166,000	134.00	22,244,000.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	51,000	96.60	4,926,600.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	123,000	31.75	3,905,250.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	117,000	22.55	2,638,350.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	126,000	58.25	7,339,500.00	
	WHELOCK & CO LTD	84,000	54.55	4,582,200.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	395,000	12.38	4,890,100.00	
	PCCW LTD	406,000	4.78	1,940,680.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	71,000	62.70	4,451,700.00	
	CLP HOLDINGS LTD	172,500	87.55	15,102,375.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	970,484	18.72	18,167,460.48	

	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	143,500	55.75	8,000,125.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	33,400	86.95	2,904,130.00	
香港ドル 小計		9,582,387		391,032,872.73 (5,466,639,560)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	147,600	6.53	963,828.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	92,600	2.53	234,278.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	174,800	4.02	702,696.00	
	YANGZIJIAN SHIPBUILDING	274,500	1.49	409,005.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	238,300	2.57	612,431.00	
	SATS LTD	65,000	5.27	342,550.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	58,340	9.54	556,563.60	
	GENTING SINGAPORE LTD	648,000	0.93	605,880.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	152,850	2.39	365,311.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	10,900	34.81	379,429.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	639,560	0.28	179,076.80	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	211,200	3.51	741,312.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	186,200	26.55	4,943,610.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	331,100	11.39	3,771,229.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	139,200	25.61	3,564,912.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	81,200	7.38	599,256.00	
	CAPITALAND LTD	261,400	3.40	888,760.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	37,800	8.74	330,372.00	
	UOL GROUP LTD	44,300	7.26	321,618.00	
	VENTURE CORP LTD	30,000	16.03	480,900.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	847,360	3.17	2,686,131.20	
シンガポールドル 小計		4,672,210		23,679,149.10 (1,904,040,379)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	86,234	5.12	441,518.08	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	99,384	8.42	836,813.28	
	A2 MILK CO LTD	73,814	15.97	1,178,809.58	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	57,692	15.95	920,187.40	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	36,094	11.70	422,299.80	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	192,393	3.62	696,462.66	
	MERIDIAN ENERGY LTD	123,719	4.21	520,856.99	
ニュージーランドドル 小計		669,330		5,016,947.79 (362,474,477)	
スウェーデンクローネ	LUNDIN PETROLEUM AB	20,185	282.30	5,698,225.50	
	BOLIDEN AB	28,341	238.20	6,750,826.20	
	ALFA LAVAL AB	30,223	209.70	6,337,763.10	
	ASSA ABLOY AB-B	104,655	195.55	20,465,285.25	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	70,824	279.00	19,759,896.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	38,993	255.10	9,947,114.30	

	EPIROC AB-A	64,366	93.54	6,020,795.64	
	EPIROC AB-B	44,007	89.90	3,956,229.30	
	SANDVIK AB	116,965	162.25	18,977,571.25	
	SKANSKA AB-B SHS	36,331	160.10	5,816,593.10	
	SKF AB-B SHARES	40,300	161.60	6,512,480.00	
	VOLVO AB-B SHS	162,538	140.05	22,763,446.90	
	SECURITAS AB-B SHS	33,349	162.85	5,430,884.65	
	ELECTROLUX AB-SER B	26,121	226.50	5,916,406.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	47,024	86.02	4,045,004.48	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	92,891	158.96	14,765,953.36	
	ICA GRUPPEN AB	7,273	364.10	2,648,099.30	
	SWEDISH MATCH AB	17,367	467.70	8,122,545.90	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	63,612	280.40	17,836,804.80	
	NORDEA BANK ABP	315,239	73.68	23,226,809.52	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	167,188	89.28	14,926,544.64	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	158,669	101.15	16,049,369.35	
	SWEDBANK AB - A SHARES	95,862	146.65	14,058,162.30	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	15,069	203.10	3,060,513.90	
	INVESTOR AB-B SHS	45,978	430.50	19,793,529.00	
	KINNEVIK AB - B	26,297	263.30	6,924,000.10	
	LUNDBERGS AB-B SHS	6,638	310.60	2,061,762.80	
	ERICSSON LM-B SHS	318,716	88.46	28,193,617.36	
	HEXAGON AB-B SHS	26,236	481.70	12,637,881.20	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	7,308	549.00	4,012,092.00	
	TELE2 AB-B SHS	51,835	126.80	6,572,678.00	
	TELIA CO AB	291,915	40.40	11,793,366.00	
	スウェーデンクローネ 小計	2,572,315		355,082,251.70 (4,047,937,669)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	11,795	256.20	3,021,879.00	
	EQUINOR ASA	120,056	183.00	21,970,248.00	
	NORSK HYDRO ASA	141,579	33.06	4,680,601.74	
	YARA INTERNATIONAL ASA	18,282	363.40	6,643,678.80	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	10,969	212.80	2,334,203.20	
	MOWI ASA	43,085	198.50	8,552,372.50	
	ORKLA ASA	80,209	74.84	6,002,841.56	
	DNB ASA	100,297	154.25	15,470,812.25	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	19,329	168.35	3,254,037.15	
	TELENOR ASA	77,771	173.30	13,477,714.30	
	ノルウェークローネ 小計	623,372		85,408,388.50 (1,073,583,443)	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	9,995	706.20	7,058,469.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	22,632	324.40	7,341,820.80	

	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	20,277	570.00	11,557,890.00	
	ISS A/S	18,301	215.30	3,940,205.30	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	368	7,630.00	2,807,840.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	737	8,132.00	5,993,284.00	
	DSV A/S	18,982	604.40	11,472,720.80	
	PANDORA A/S	12,230	276.80	3,385,264.00	
	CARLSBERG AS-B	10,881	874.40	9,514,346.40	
	COLOPLAST-B	12,313	718.00	8,840,734.00	
	DEMANT A/S	10,461	222.40	2,326,526.40	
	GENMAB A/S	6,234	1,090.00	6,795,060.00	
	H LUNDBECK A/S	6,277	271.00	1,701,067.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	188,420	320.00	60,294,400.00	
	DANSKE BANK A/S	74,235	112.10	8,321,743.50	
	TRYG A/S	12,190	203.80	2,484,322.00	
	ORSTED A/S	19,377	522.60	10,126,420.20	
	デンマーククローネ 小計	443,910		163,962,113.40 (2,707,014,492)	
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	71,082	19.69	1,399,604.58	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,216	493.70	1,094,039.20	
	BANK HAPOLIM BM	107,892	27.25	2,940,057.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	150,443	24.49	3,684,349.07	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	15,939	78.40	1,249,617.60	
	AZRIELI GROUP LTD	3,746	198.00	741,708.00	
	NICE LTD	6,290	477.20	3,001,588.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	186,511	2.60	484,928.60	
	イスラエルシェケル 小計	544,119		14,595,892.05 (449,845,392)	
ユーロ	ENAGAS SA	24,040	25.34	609,173.60	
	ENI SPA	262,614	14.26	3,746,451.32	
	GALP ENERGIA SGPS SA	52,502	13.89	729,515.29	
	NESTE OYJ	40,778	28.82	1,175,221.96	
	OMV AG	15,703	44.05	691,717.15	
	REPSOL SA	145,482	14.28	2,078,210.37	
	SNAM SPA	239,444	4.53	1,085,160.20	
	TENARIS SA	49,716	11.68	580,682.88	
	TOTAL SA	250,110	46.87	11,722,655.70	
	VOPAK	8,380	38.06	318,942.80	
	AIR LIQUIDE SA	44,400	113.55	5,041,620.00	
	AKZO NOBEL N.V.	23,337	74.82	1,746,074.34	
	ARCELORMITTAL	70,780	16.24	1,149,467.20	
	ARKEMA	7,393	79.26	585,969.18	
	BASF SE	95,298	65.23	6,216,288.54	

COVESTRO AG	19,489	43.85	854,592.65
CRH PLC	85,156	28.53	2,429,500.68
EVONIK INDUSTRIES AG	18,022	26.25	473,077.50
FUCHS PETROLUB SE -PREF	6,711	35.50	238,240.50
HEIDELBERGCEMENT AG	15,605	68.60	1,070,503.00
IMERYS SA	3,250	40.56	131,820.00
KONINKLIJKE DSM NV	18,537	98.78	1,831,084.86
LANXESS AG	9,009	47.37	426,756.33
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	22,805	25.90	590,649.50
SOLVAY SA	7,607	91.28	694,366.96
STORA ENSO OYJ-R SHS	55,201	10.69	590,374.69
SYMRISE AG	12,737	84.32	1,073,983.84
THYSSENKRUPP AG	42,537	14.40	612,532.80
UMICORE	21,752	30.45	662,348.40
UPM-KYMMENE OYJ	56,648	24.32	1,377,679.36
VOESTALPINE AG	12,330	26.45	326,128.50
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	27,361	37.66	1,030,415.26
AIRBUS SE	60,424	117.50	7,099,820.00
ALSTOM	16,155	38.63	624,067.65
ANDRITZ AG	7,357	35.48	261,026.36
BOUYGUES SA	22,991	32.57	748,816.87
BRENTAG AG	16,737	45.00	753,165.00
CNH INDUSTRIAL NV	103,097	8.55	882,097.93
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	51,515	34.01	1,752,282.72
DASSAULT AVIATION SA	284	1,278.00	362,952.00
EIFFAGE	8,144	88.00	716,672.00
FERROVIAL SA	51,683	20.53	1,061,051.99
GEA GROUP AG	17,175	25.08	430,749.00
HOCHTIEF AG	2,575	116.60	300,245.00
KINGSPAN GROUP PLC	16,004	44.60	713,778.40
KION GROUP AG	6,885	54.64	376,196.40
KONE OYJ-B	35,391	49.64	1,756,809.24
LEGRAND SA	27,631	60.10	1,660,623.10
LEONARDO SPA	42,378	10.05	425,898.90
METSO OYJ	10,809	31.16	336,808.44
MTU AERO ENGINES AG	5,551	200.50	1,112,975.50
OSRAM LICHT AG	10,436	28.66	299,095.76
PRYSMIAN SPA	24,707	16.50	407,665.50
REXEL SA	29,284	11.02	322,709.68
SAFRAN SA	34,597	123.05	4,257,160.85
SCHNEIDER ELECTRIC SE	56,925	71.30	4,058,752.50
SIEMENS AG-REG	79,404	107.02	8,497,816.08

SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	26,958	14.96	403,291.68
THALES SA	10,743	100.50	1,079,671.50
VINCI SA	52,661	85.84	4,520,420.24
WARTSILA OYJ ABP	47,250	13.51	638,583.75
BUREAU VERITAS SA	27,658	21.57	596,583.06
EDEMRED	24,362	40.76	992,995.12
RANDSTAD NV	11,778	49.07	577,946.46
SOCIETE BIC SA	2,960	74.10	219,336.00
TELEPERFORMANCE	5,981	164.10	981,482.10
WOLTERS KLUWER	29,065	60.50	1,758,432.50
ADP	3,299	153.00	504,747.00
AENA SME SA	6,951	163.85	1,138,921.35
ATLANTIA SPA	50,424	22.98	1,158,743.52
BOLLORE	84,640	4.13	349,732.48
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,484	18.47	433,866.90
DEUTSCHE POST AG-REG	102,716	28.77	2,955,139.32
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	4,018	73.04	293,474.72
GETLINK SE	49,853	14.25	710,405.25
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	34,709	68.87	2,390,408.83
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	5,372	60.25	323,663.00
CONTINENTAL AG	11,395	133.74	1,523,967.30
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	94,336	53.89	5,083,767.04
FAURECIA	8,358	39.48	329,973.84
FERRARI NV	12,844	124.70	1,601,646.80
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	112,940	12.95	1,462,798.88
MICHELIN (CGDE)	17,654	109.95	1,941,057.30
NOKIAN RENKAAT OYJ	11,259	26.05	293,296.95
PEUGEOT SA	61,825	21.16	1,308,217.00
PIRELLI & C SPA	43,000	5.72	246,304.00
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	15,496	59.58	923,251.68
RENAULT SA	19,921	55.73	1,110,197.33
VALEO SA	24,592	28.55	702,101.60
VOLKSWAGEN AG	3,359	151.25	508,048.75
VOLKSWAGEN AG-PREF	19,251	150.32	2,893,810.32
ADIDAS AG	18,730	252.00	4,719,960.00
ESSILORLUXOTTICA	29,848	110.20	3,289,249.60
HERMES INTERNATIONAL	3,293	608.60	2,004,119.80
HUGO BOSS AG -ORD	6,785	59.74	405,335.90
KERING	7,849	507.10	3,980,227.90
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	28,803	333.55	9,607,240.65
MONCLER SPA	18,159	36.67	665,890.53
PUMA SE	892	553.50	493,722.00

SEB SA	2,189	154.70	338,638.30
ACCOR SA	19,996	35.08	701,459.68
PADDY POWER BETFAIR PLC	8,042	69.32	557,471.44
SODEXO SA	9,112	100.05	911,655.60
AXEL SPRINGER SE	4,921	47.76	235,026.96
EUTELSAT COMMUNICATIONS	16,972	16.23	275,540.42
JCDECAUX SA	6,778	28.06	190,190.68
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	25,679	15.43	396,226.97
PUBLICIS GROUPE	22,644	51.00	1,154,844.00
RTL GROUP	4,202	47.24	198,502.48
SES	36,996	15.37	568,813.50
TELENET GROUP HOLDING NV	5,975	46.64	278,674.00
UBISOFT ENTERTAINMENT	8,969	83.20	746,220.80
VIVENDI	108,101	24.76	2,676,580.76
DELIVERY HERO SE	10,141	41.90	424,907.90
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	112,846	25.19	2,842,590.74
ZALANDO SE	12,295	38.87	477,906.65
CARREFOUR SA	62,539	17.53	1,096,308.67
CASINO GUICHARD PERRACHON	5,205	33.61	174,940.05
COLRUYT SA	6,320	64.50	407,640.00
JERONIMO MARTINS	24,315	13.79	335,425.42
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	122,829	20.58	2,527,820.82
METRO AG	18,366	13.90	255,379.23
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	79,007	74.11	5,855,208.77
DANONE	63,953	69.82	4,465,198.46
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	59,541	9.22	548,968.02
HEINEKEN HOLDING NV	12,250	89.70	1,098,825.00
HEINEKEN NV	26,909	95.90	2,580,573.10
KERRY GROUP PLC-A	16,888	102.00	1,722,576.00
PERNOD RICARD SA	22,000	153.60	3,379,200.00
REMY COINTREAU	2,083	118.50	246,835.50
BEIERSDORF AG	10,109	98.40	994,725.60
HENKEL AG & CO KGAA	10,495	82.35	864,263.25
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	18,744	87.68	1,643,473.92
L'OREAL	26,141	235.00	6,143,135.00
UNILEVER NV-CVA	160,332	52.90	8,481,562.80
BIOMERIEUX	4,033	71.50	288,359.50
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	22,601	72.52	1,639,024.52
FRESENIUS SE & CO KGAA	43,501	50.44	2,194,190.44
KONINKLIJKE PHILIPS NV	96,130	37.17	3,573,632.75
SARTORIUS AG-VORZUG	3,691	161.40	595,727.40
SIEMENS HEALTHINEERS AG	15,304	36.30	555,535.20

BAYER AG-REG	96,764	57.54	5,567,800.56
EUROFINS SCIENTIFIC	1,252	397.00	497,044.00
GRIFOLS SA	30,816	23.05	710,308.80
IPSEN	4,013	99.50	399,293.50
MERCK KGAA	13,040	96.52	1,258,620.80
ORION OYJ-CLASS B	9,952	29.30	291,593.60
QIAGEN N.V.	23,628	32.37	764,838.36
RECORDATI SPA	11,489	35.17	404,068.13
SANOFI	116,889	72.72	8,500,168.08
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,076	122.00	375,272.00
UCB SA	12,849	68.12	875,273.88
ABN AMRO GROUP NV-CVA	42,867	19.35	829,476.45
AIB GROUP PLC	89,715	4.03	362,089.74
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	689,527	5.07	3,501,418.10
BANCO DE SABADELL SA	593,239	1.04	617,858.41
BANCO SANTANDER SA	1,680,316	4.12	6,925,422.39
BANK OF IRELAND GROUP PLC	102,056	5.30	540,896.80
BANKIA SA	130,286	2.33	303,566.38
BANKINTER SA	66,283	6.78	449,663.87
BNP PARIBAS	116,466	45.49	5,298,038.34
CAIXABANK SA	366,836	2.74	1,007,698.49
COMMERZBANK AG	102,427	7.57	775,372.39
CREDIT AGRICOLE SA	120,731	11.55	1,395,046.70
ERSTE GROUP BANK AG	32,001	33.65	1,076,833.65
ING GROEP NV	403,486	10.44	4,213,200.81
INTESA SANPAOLO	1,537,983	2.15	3,321,274.28
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	47,248	—	—
KBC GROUP NV	26,229	59.94	1,572,166.26
MEDIOBANCA SPA	62,332	9.10	567,719.85
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	14,536	23.15	336,508.40
SOCIETE GENERALE SA	80,108	26.09	2,090,017.72
UNICREDIT SPA	207,493	11.20	2,325,581.54
AMUNDI SA	6,272	60.60	380,083.20
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	207,239	6.94	1,438,653.13
DEUTSCHE BOERSE AG	19,758	118.25	2,336,383.50
EURAZEO SE	4,415	65.55	289,403.25
EURAZEO SE-NEW	220	65.55	14,421.00
EXOR NV	11,280	55.64	627,619.20
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	8,752	82.58	722,740.16
NATIXIS	93,284	5.08	474,069.28
WENDEL	2,685	120.50	323,542.50
AEGON NV	187,987	4.28	805,148.32

AGEAS	19,831	45.44	901,120.64
ALLIANZ SE-REG	44,033	198.84	8,755,521.72
ASSICURAZIONI GENERALI	123,229	16.91	2,084,418.53
AXA SA	200,628	22.10	4,433,878.80
CNP ASSURANCES	17,737	20.00	354,740.00
HANNOVER RUECK SE	6,143	128.90	791,832.70
MAPFRE SA	125,007	2.62	327,518.34
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	15,524	210.10	3,261,592.40
NN GROUP NV	31,604	37.24	1,176,932.96
POSTE ITALIANE SPA	57,317	9.00	515,853.00
SAMPO OYJ-A SHS	46,513	39.52	1,838,193.76
SCOR SE	17,626	35.66	628,543.16
AROUNDTOWN SA	81,877	7.49	613,258.73
DEUTSCHE WOHNEN SE	37,439	41.78	1,564,201.42
VONOVIA SE	51,106	48.00	2,453,088.00
ADYEN NV	1,103	655.80	723,347.40
AMADEUS IT GROUP SA	45,412	66.34	3,012,632.08
ATOS SE	9,711	68.38	664,038.18
CAPGEMINI SE	16,602	104.40	1,733,248.80
DASSAULT SYSTEMES SA	13,548	135.80	1,839,818.40
SAP SE	101,962	110.24	11,240,290.88
WIRECARD AG	11,866	134.80	1,599,536.80
WORLDLINE SA	8,524	51.70	440,690.80
INGENICO GROUP	6,740	71.42	481,370.80
NOKIA OYJ	583,447	4.34	2,533,326.87
I&I DRILLISCH AG	5,983	32.12	192,173.96
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	345,931	14.91	5,159,214.93
ELISA OYJ	15,035	38.47	578,396.45
ILIAD SA	2,411	104.80	252,672.80
KONINKLIJKE KPN NV	337,735	2.71	915,261.85
ORANGE	206,691	13.73	2,837,867.43
PROXIMUS	16,891	24.78	418,558.98
TELECOM ITALIA SPA	1,209,500	0.46	565,078.40
TELECOM ITALIA-RSP	626,775	0.43	273,649.96
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	67,973	2.85	193,791.02
TELEFONICA SA	483,875	7.10	3,438,899.62
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	12,541	34.39	431,284.99
E.ON SE	229,046	9.52	2,180,976.01
EDF	64,894	12.16	789,111.04
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	259,095	3.29	852,422.55
ENDESA SA	31,869	22.27	709,722.63
ENEL SPA	843,410	5.55	4,681,768.91

ENGIE	189,399	13.12	2,484,914.88	
FORTUM OYJ	45,527	18.64	848,623.28	
IBERDROLA SA	643,386	7.99	5,141,940.91	
INNOGY SE	14,585	39.97	582,962.45	
NATURGY ENERGY GROUP SA	37,249	25.95	966,611.55	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	43,573	18.90	823,529.70	
RWE AG	53,778	22.15	1,191,182.70	
SUEZ	41,523	12.39	514,469.97	
TERNA SPA	143,085	5.53	791,832.39	
UNIPER SE	19,733	26.35	519,964.55	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	56,559	20.70	1,170,771.30	
VERBUND AG	7,122	44.10	314,080.20	
ASML HOLDING NV	42,554	175.32	7,460,567.28	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	117,918	18.41	2,171,577.88	
STMICROELECTRONICS NV	69,496	14.91	1,036,532.84	
ユーロ 小計	20,364,984		391,901,856.88 (48,301,903,860)	
合 計	128,429,409		410,232,624,351 (410,232,624,351)	

(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	56,671	994,009.34	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,335	1,617,844.55	
		AMERICAN TOWER CORP	45,738	8,949,097.08	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	141,891	1,364,991.42	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	14,372	2,884,604.12	
		BOSTON PROPERTIES INC	16,057	2,122,895.97	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	12,602	251,535.92	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	9,444	953,655.12	
		CROWN CASTLE INTL CORP	43,069	5,412,911.92	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	21,412	2,517,622.96	
		DUKE REALTY CORP	38,228	1,172,835.04	
		EQUINIX INC	8,342	4,002,658.44	
		EQUITY RESIDENTIAL	38,304	2,904,592.32	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,865	1,948,561.60	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	12,939	1,369,981.32	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	7,405	957,910.80	

		HCP INC	47,624	1,444,435.92	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	75,702	1,454,235.42	
		INVITATION HOMES INC	36,805	921,229.15	
		IRON MOUNTAIN INC	27,800	871,530.00	
		KIMCO REALTY CORP	42,287	775,543.58	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	15,166	729,484.60	
		MACERICH CO/THE	11,706	486,969.60	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,580	1,285,727.40	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	16,395	865,983.90	
		PROLOGIS INC	65,316	4,935,276.96	
		PUBLIC STORAGE	16,301	3,676,038.51	
		REALTY INCOME CORP	30,669	2,092,852.56	
		REGENCY CENTERS CORP	15,327	1,004,531.58	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	32,126	5,628,796.46	
		SL GREEN REALTY CORP	8,418	711,741.90	
		UDR INC	27,191	1,207,280.40	
		VENTAS INC	37,421	2,340,683.55	
		VEREIT INC	95,905	805,602.00	
		VORNADO REALTY TRUST	18,289	1,219,876.30	
		WELLTOWER INC	39,039	3,026,693.67	
		WEYERHAEUSER CO	77,778	1,987,227.90	
WP CAREY INC	17,238	1,364,042.94			
アメリカドル合計			1,250,757	78,261,492.22	(8,588,416,156)
カナダドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	12,200	283,772.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	13,900	360,983.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5,700	192,375.00	
カナダドル合計			31,800	837,130.00	(68,376,778)
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	104,274	1,313,852.40	
		GOODMAN GROUP	174,072	2,292,528.24	
		GPT GROUP	199,768	1,146,668.32	
		MIRVAC GROUP	389,421	1,117,638.27	
		SCENTRE GROUP	564,796	2,101,041.12	
		STOCKLAND	264,369	1,012,533.27	
		VICINITY CENTRES	364,680	918,993.60	
オーストラリアドル合計			2,061,380	9,903,255.22	(758,688,382)
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	94,363	537,869.10	
		HAMMERSON PLC	75,483	226,298.03	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	75,217	679,359.94	
		SEGRO PLC	112,335	770,618.10	

イギリスポンド合計			357,398	2,214,145.17 (316,113,505)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	220,500	20,561,625.00	
香港ドル合計			220,500	20,561,625.00 (287,451,517)	
シンガ ポールド ル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	278,200	817,908.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	278,700	529,530.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	244,300	596,092.00	
		SUNTEC REIT	249,200	446,068.00	
シンガポールドル合計			1,050,400	2,389,598.00 (192,147,575)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	4,966	484,185.00	
		GECINA SA	4,958	664,372.00	
		ICADE	3,212	241,542.40	
		KLEPIERRE	21,301	657,135.85	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	14,465	2,108,273.75	
ユーロ合計			48,902	4,155,509.00 (512,166,484)	
合計				10,723,360,397 (10,723,360,397)	

(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 598銘柄	97.03%	—	66.71%
	投資証券 38銘柄	—	2.97%	2.04%
カナダドル	株式 88銘柄	99.56%	—	3.71%
	投資証券 3銘柄	—	0.44%	0.02%
オーストラリアドル	株式 61銘柄	92.97%	—	2.38%
	投資証券 7銘柄	—	7.03%	0.18%
イギリスポンド	株式 93銘柄	98.79%	—	6.14%
	投資証券 4銘柄	—	1.21%	0.08%
スイスフラン	株式 39銘柄	100.00%	—	3.23%
香港ドル	株式 39銘柄	95.00%	—	1.30%
	投資証券 1銘柄	—	5.00%	0.07%
シンガポールドル	株式 21銘柄	90.83%	—	0.45%
	投資証券 4銘柄	—	9.17%	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%	—	0.96%

ノルウェークローネ	株式	10銘柄	100.00%	—	0.26%
デンマーククローネ	株式	17銘柄	100.00%	—	0.64%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.00%	—	0.11%
ユーロ	株式	240銘柄	98.95%	—	11.47%
	投資証券	5銘柄	—	1.05%	0.12%

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】

【三菱UFJ ＜DC＞外国株式インデックスファンド】

【純資産額計算書】

令和 1年 5月31日現在

(単位：円)

I 資産総額	12,860,354,787
II 負債総額	28,741,542
III 純資産総額（I－II）	12,831,613,245
IV 発行済口数	5,527,250,802口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	2.3215
（10,000口当たり）	（23,215）

(参考)

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和 1年 5月31日現在

(単位：円)

I 資産総額	422,692,669,863
II 負債総額	983,170,999
III 純資産総額（I－II）	421,709,498,864
IV 発行済口数	156,823,119,485口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	2.6891
（10,000口当たり）	（26,891）

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5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年間に於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ファンドに係る法人等の管理

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

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 5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	887	12,699,334
追加型公社債投資信託	16	1,157,780
単位型株式投資信託	64	318,260
単位型公社債投資信託	1	5,964
合 計	968	14,181,338

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。

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

（2）監査証明について

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

（1）【貸借対照表】

(単位：千円)

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金及び預金	※2 54,140,307	※2 53,969,686
有価証券	19,967	1,403,513
前払費用	362,886	514,587
未収入金	2,109	2,284
未収委託者報酬	9,770,529	9,995,458
未収収益	※2 674,156	※2 560,483
金銭の信託	※2 30,000	※2 100,000
その他	224,645	153,256
流動資産合計	65,224,602	66,699,271

固定資産				
有形固定資産				
建物	※1	760,010	※1	617,032
器具備品	※1	724,852	※1	665,247
土地		1,356,000		628,433
有形固定資産合計		2,840,863		1,910,713
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		2,654,296		3,670,753
ソフトウェア仮勘定		1,097,970		536,345
無形固定資産合計		3,768,090		4,222,921
投資その他の資産				
投資有価証券		26,361,327		21,408,781
関係会社株式		320,136		320,136
投資不動産		-	※1	824,268
長期差入保証金		627,141		593,536
前払年金費用		434,700		415,234
繰延税金資産		1,237,989		1,496,180
その他		45,230		45,230
貸倒引当金		△23,600		△23,600
投資その他の資産合計		29,002,925		25,079,767
固定資産合計		35,611,879		31,213,401
資産合計		100,836,481		97,912,673

(単位：千円)

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	359,176	293,258
未払金		
未払収益分配金	174,333	170,281
未払償還金	456,159	448,695
未払手数料	※2 3,905,670	※2 3,990,054
その他未払金	※2 4,330,584	※2 3,961,765
未払費用	※2 4,388,803	※2 3,803,995
未払消費税等	99,010	194,852
未払法人税等	736,829	573,657
賞与引当金	906,167	901,135
役員賞与引当金	125,343	140,100
その他	842,194	868,992
流動負債合計	16,324,272	15,346,788
固定負債		
長期未払金	-	43,200
退職給付引当金	720,536	860,851
役員退職慰労引当金	187,562	144,303
時効後支払損引当金	254,851	247,767
固定負債合計	1,162,951	1,296,122
負債合計	17,487,223	16,642,910

(純資産の部)

株主資本

資本金	2,000,131	2,000,131
資本剰余金		
資本準備金	3,572,096	3,572,096
その他資本剰余金	41,160,616	41,160,616
資本剰余金合計	44,732,712	44,732,712
利益剰余金		
利益準備金	342,589	342,589
その他利益剰余金		
別途積立金	6,998,000	6,998,000
繰越利益剰余金	27,790,911	26,069,594
利益剰余金合計	35,131,500	33,410,184
株主資本合計	81,864,344	80,143,028

(単位：千円)

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

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	75,423,596	70,375,414
投資顧問料	2,723,458	2,505,299
その他営業収益	48,215	18,844
営業収益合計	78,195,269	72,899,557
営業費用		
支払手数料	※2 30,906,879	※2 28,533,952
広告宣伝費	730,784	739,643
公告費	1,000	500
調査費		
調査費	1,723,057	1,794,755
委託調査費	13,467,029	12,194,996
事務委託費	864,916	1,016,816
営業雑経費		
通信費	178,652	170,794
印刷費	467,973	427,442
協会費	50,251	48,375
諸会費	15,328	16,175
事務機器関連費	1,635,079	1,841,631

その他営業雑経費	23,250	-
営業費用合計	50,064,204	46,785,083
一般管理費		
給料		
役員報酬	349,359	349,083
給料・手当	6,421,837	6,453,717
賞与引当金繰入	906,167	901,135
役員賞与引当金繰入	125,343	140,100
福利厚生費	1,231,033	1,234,293
交際費	13,012	13,011
旅費交通費	192,192	200,426
租税公課	410,229	373,201
不動産賃借料	678,182	654,886
退職給付費用	423,171	428,912
役員退職慰労引当金繰入	47,889	51,159
固定資産減価償却費	1,115,719	1,252,321
諸経費	450,299	523,213
一般管理費合計	12,364,437	12,575,461
営業利益	15,766,627	13,539,012

(単位：千円)

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	349,402	181,073
受取利息	※2 483	※2 1,913
投資有価証券償還益	81,580	416,706
収益分配金等時効完成分	91,672	44,392
受取賃貸料	-	※2 38,388
その他	9,989	11,871
営業外収益合計	533,128	694,346
営業外費用		
投資有価証券償還損	30,114	118,173
時効後支払損引当金繰入	43,182	1,166
事務過誤費	10,402	420
賃貸関連費用	-	35,994
その他	3,829	1,481
営業外費用合計	87,529	157,235
経常利益	16,212,226	14,076,123
特別利益		
投資有価証券売却益	516,394	501,778
ゴルフ会員権売却益	7,495	-
特別利益合計	523,889	501,778
特別損失		
投資有価証券売却損	105,903	135,399
投資有価証券評価損	102,096	62,310
固定資産除却損	※1 54	※1 4,848
固定資産売却損	-	225
システム関連費	-	322,986

商標使用料		-	90,000
特別損失合計		208,054	615,770
税引前当期純利益		16,528,061	13,962,130
法人税、住民税及び事業税	※2	5,252,224	※2 4,420,179
法人税等調整額		△76,092	△100,112
法人税等合計		5,176,132	4,320,066
当期純利益		11,351,928	9,642,064

(3) 【株主資本等変動計算書】

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本								
	資本金	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
当期変動額									
剰余金の配当							△11,363,380	△11,363,380	△11,363,380
当期純利益							9,642,064	9,642,064	9,642,064
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	△1,721,316	△1,721,316	△1,721,316
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,069,594	33,410,184	80,143,028

	評価・換算差額等	
--	----------	--

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

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	2年～20年
投資不動産	3年～47年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付引当金

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

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。

(表示方法の変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用

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

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

(未適用の会計基準等)

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

(1)概要

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

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

令和4年3月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

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

(貸借対照表関係)

※1.有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

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

※2.関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

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

(損益計算書関係)

※1.固定資産除却損の内訳

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

※2.関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

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

(株主資本等変動計算書関係)

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

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

- 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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

令和元年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

① 配当金の総額	9,675,175千円
② 配当の原資	利益剰余金
③ 1株当たり配当額	45,728円
④ 基準日	平成31年3月31日
⑤ 効力発生日	令和 元年6月27日

(リース取引関係)

〈借主側〉

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

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

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

第33期(平成30年3月31日現在)

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

第34期(平成31年3月31日現在)

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

(注1) 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(3)未収委託者報酬

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

(2)有価証券、(4)投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

負 債

(1)未払手数料

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

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

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

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

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

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第33期(平成30年3月31日現在)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	54,140,307	—	—	—
未収委託者報酬	9,770,529	—	—	—
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	19,967	13,110,758	8,593,680	68,714
合計	63,930,804	13,110,758	8,593,680	68,714

第34期(平成31年3月31日現在)

(単位：千円)

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

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

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

2. その他有価証券

第33期(平成30年3月31日現在)

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

第34期(平成31年3月31日現在)

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

3. 売却したその他有価証券

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

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

4.減損処理を行った有価証券

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

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

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

(退職給付関係)

1.採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度（積立型制度）及び退職一時金制度（非積立型制度）を設けております。また確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

2.確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	3,374,562 千円	3,125,760 千円
年金資産	△2,723,393	△2,666,937
	651,168	458,822
非積立型制度の退職給付債務	354,690	586,529
未積立退職給付債務	1,005,858	1,045,351

未認識数理計算上の差異	△ 169,893	△ 114,968
未認識過去勤務費用	△ 550,128	△ 484,766
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	285,836	445,616
退職給付引当金	720,536	860,851
前払年金費用	△434,700	△415,234
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	285,836	445,616

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(注)「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額等です。

(5)年金資産に関する事項

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

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

3.確定拠出制度

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

(税効果会計関係)

1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	445,379千円	436,050千円

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

2.法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
第33期（平成30年3月31日現在）及び第34期（平成31年3月31日現在）

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

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

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

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

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

1.製品及びサービスごとの情報

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

2.地域ごとの情報

(1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3.主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
親会社	㈱三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注1)	3,216,517 千円	その他未払金	3,217,341 千円
親会社	三菱UFJ 信託銀行㈱	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,298,064 千円	未払手数料	671,568 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	695,834 千円	未払費用	365,510 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1. 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

2. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。
3. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。
4. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。
5. (株)三菱東京UFJ銀行は、平成30年4月1日付で、(株)三菱UFJ銀行に行名を変更しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・ スタンレー 証券(株)	東京都 千代田 区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注2)	6,263,571 千円	未払手数料	907,290 千円

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高（注4）
同一の親会社を持つ会社	(株)三菱UFJ 銀行	東京都 千代田 区	1,711,958 百万円	銀行業	なし (注1)	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注2)	4,629,670 千円	未払手数料	734,633 千円
						取引銀行	コーラブル預金の預入 (注3)	20,000,000 千円	現金及び 預金	20,000,000 千円
							コーラブル預金に係る受取利息 (注3)	1,578 千円	未収収益	1,578 千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・ スタンレー 証券(株)	東京都 千代田 区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注2)	6,152,016 千円	未払手数料	962,840 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

2. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。
3. 預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は1年で

あります。

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

2.親会社に関する注記

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

三菱UFJ信託銀行株式会社（非上場）

（1株当たり情報）

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

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

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

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。
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。
明治安田生命保険相互会社	930,000 百万円※	生命保険業務を営んでいます。
あいおいニッセイ同和損害保険株式会社	100,005 百万円	損害保険業務を営んでいます。
損害保険ジャパン日本興亜株式会社	70,000 百万円	損害保険業務を営んでいます。
株式会社みずほ銀行	1,404,065 百万円	銀行業務を営んでいます。

※明治安田生命保険相互会社の資本金の額は「基金」および「基金償却積立金」の合計額を記載しております。

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5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 8月13日	有価証券届出書
2018年 8月13日	有価証券報告書
2019年 2月13日	有価証券届出書の訂正届出書
2019年 2月13日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

令和元年6月26日

三菱UFJ国際投信株式会社

取締役会 御 中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	青	木	裕	晃	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊	藤	鉄	也	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJ国際投信株式会社の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第34期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ国際投信株式会社の平成31年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

独立監査人の監査報告書

令和1年6月19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」に掲げられている三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンドの平成30年5月15日から令和1年5月13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、三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンドの令和1年5月13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。