

【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5期(自 2018年5月15日至 2019年5月13日)
【ファンド名】	ヘッジ付先進国株式インデックスオープン
【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、円ヘッジ・円ベース）に概ね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、1兆円です。

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

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

商品分類表

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

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式	年1回	グローバル (日本を除く)	ファミリー ファンド	あり (フルヘッジ)	日経225	ブル・ベア型
一般 大型株 中小型株	年2回 年4回 年6回	日本 北米	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX	条件付運用型
債券	(隔月)	欧州 アジア			その他 (MSCIコク サイ・イン デックス(配 当込み、円 ヘッジ・円 ベース))	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型
一般 公債	年12回 (毎月)	オセアニア				
社債	日々	中南米				
その他債券	その他	アフリカ				
クレジット 属性 ()	()	中近東 (中東) エマージング				その他 ()
不動産投信						
その他資産 (投資信託証 券(株式一 般))						
資産複合 ()						

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。商品分類および属性区分の内容に

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せん。

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。
	MRF（マネー・リザーブ・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMRFをいいます。
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家（受益者）に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

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

属性区分の定義

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

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

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

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

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

日本を除く先進国の株式市場(MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ヘッジ・円ベース))の値動きに概ね連動する投資成果をめざします。

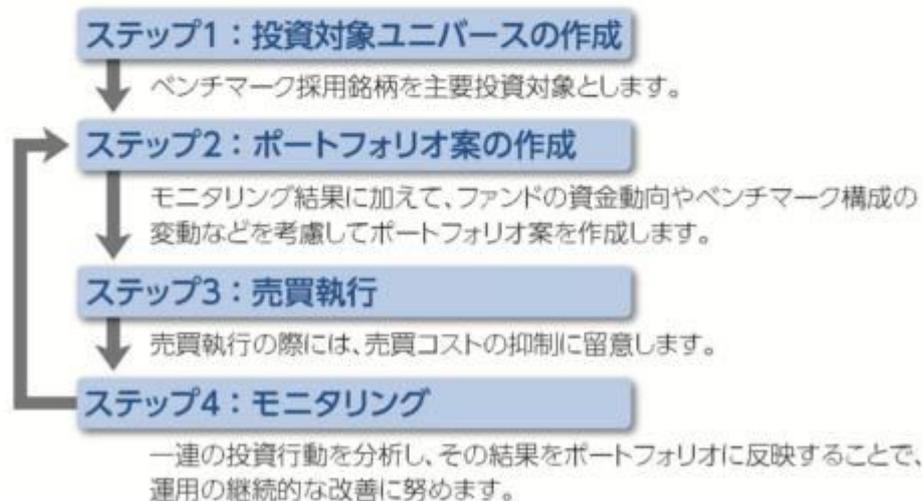
ファンドの特色

投資対象

ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く先進国の株式に実質的な投資を行うとともに、実質組入外貨建資産について原則として為替ヘッジを行うことにより、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ヘッジ・円ベース)に概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、日本を除く先進国の株式等に直接投資することがあります。

- MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ヘッジ・円ベース)をベンチマークとします。
- マザーファンド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、市況動向等により、一時的に組入比率の調整を行う場合があります。
- ◆ 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

<運用プロセスのイメージ>



1 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.mufj.jp/corp/operation/fm.html>)をご覧ください。

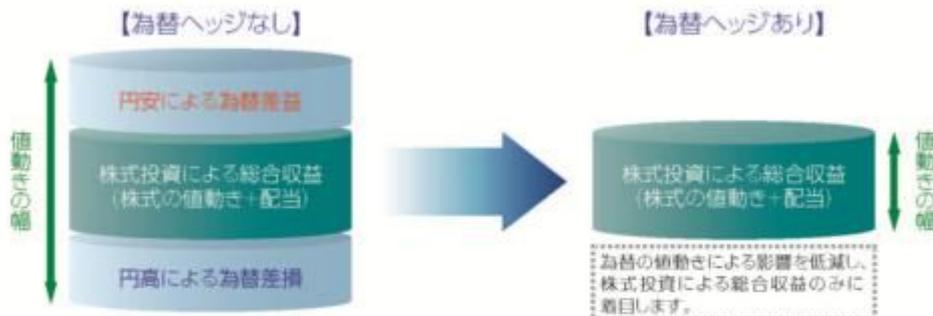
為替対応
方針

原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。
ただし、為替ヘッジにより、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。

為替ヘッジの活用

為替予約取引を活用し為替ヘッジを行うことにより、為替ヘッジをしなかった場合と比較して安定した値動きが期待されます。なお、為替ヘッジを行うにあたっては、対象通貨間の金利差に基づくヘッジコストがかかります。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。

<投資リターンのイメージ図>



1 上記は為替ヘッジを理解して頂くためのイメージ図であり、ファンドの将来の運用状況・成果等を示唆・保証するものではありません。

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。

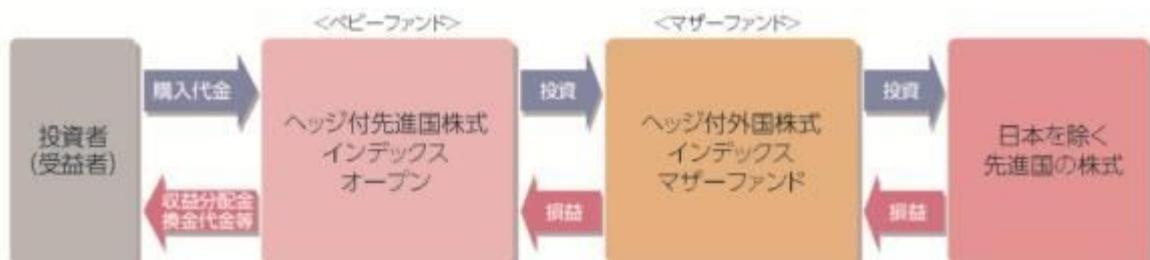
- 分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

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。

■ファンドの仕組み

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



■主な投資制限

株式	株式への実質投資割合に制限を設けません。
株式の一銘柄制限	同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
デリバティブ	デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

■ MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ヘッジ・円ベース)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く先進国で構成されています。

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

2014年6月27日 設定日、信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）	
お申込金	収益分配金、解約代金等
販売会社	募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。
お申込金	収益分配金、解約代金等

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

委託会社と関係法人との契約の概要

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

委託会社の概況（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】

ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、日本を除く先進国の株式等に直接投資することがあります。
ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を除く先進国の株式に実質的な投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ・円ペー

ス）に概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。ただし、市況動向等により、一時的に組入比率の調整を行う場合があります。

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

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかります。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款に定める次のものに限ります。）

ａ．有価証券先物取引等

ｂ．スワップ取引

ハ．約束手形

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

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ヘッジ付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券

2．国債証券

3．地方債証券

4．特別の法律により法人の発行する債券

5．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

6．資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

7．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）

8．協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）

9．資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）

10．資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第13号で定めるものをいいます。）

11．コマーシャル・ペーパー

12．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券

13．外国または外国の者の発行する証券または証書で、1．から12．の証券または証書の性質を有するもの

14．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）

15．投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。16．において同じ。）で16．で定めるもの以外のもの

16. 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下16.において同じ。)または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
 17. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
 18. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
 19. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
 20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 21. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
 22. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
 23. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 24. 受益証券発行信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいい、1.から23.に該当するものを除きます。)
 25. 外国の者に対する権利で23.および24.の有価証券の性質を有するもの
- なお、1.の証券または証書ならびに13.および19.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から6.までの証券ならびに16.の証券ならびに13.および19.の証券または証書のうち2.から6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14.および15.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

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

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

<ヘッジ付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、円ヘッジ・円ベース)と連動する投資成果をめざして運用を行います。

(運用方法)

投資対象

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

投資態度

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

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

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

を行うことがあります。

- ・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。
- ・組入外貨建資産については、原則として対象インデックスとの連動を維持するため為替ヘッジを行います。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、為替ヘッジ比率を引き下げる、あるいは為替ヘッジ比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。

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

（投資制限）

株式への投資割合に制限を設けません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

有価証券先物取引等を行うことができます。

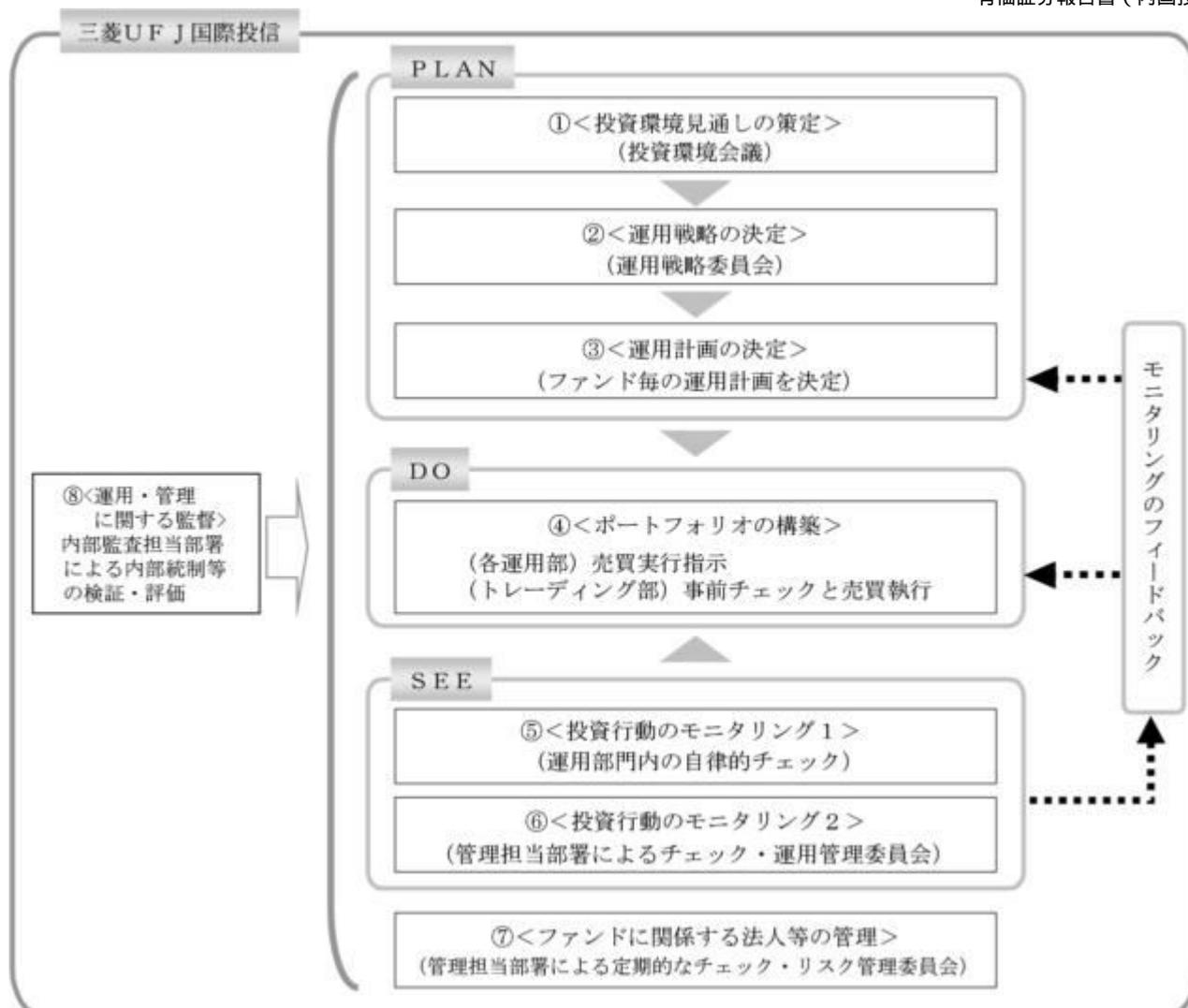
スワップ取引を行うことができます。

外国為替予約取引を行うことができます。

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

外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（3）【運用体制】



投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

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

投資行動のモニタリング1

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

投資行動のモニタリング2

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

ファンドに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。

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。

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

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

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

（５）【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

新株引受権証券および新株予約権証券

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

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

投資信託証券

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

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

同一銘柄の株式

同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。

同一銘柄の転換社債等

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

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

スワップ取引

a．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった

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

- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

信用取引

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

外国為替予約取引

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- b. a. の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c. b. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。
- d. b. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

有価証券の借入れ

有価証券の借入れを行いません。

資金の借入れ

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

投資する株式等の範囲

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

有価証券の貸付

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

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

デリバティブ取引等

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

信用リスクの分散規制

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

<その他法令等に定められた投資制限>

- ・同一の法人の発行する株式への投資制限

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

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

(主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。)

価格変動リスク

一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、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。

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すが、当ファンドでは原則として為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図ります。しかし、為替ヘッジにより、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。そのため、為替相場の変動によっては、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。

なお、為替ヘッジを行う場合で円金利がヘッジ対象通貨建の金利より低いときには、これらの金利差相当分がヘッジコストとなります。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。

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。

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、円ヘッジ・円ベース）に概ね連動する投資成果をめざして運用を行いますが、信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数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カイ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、定期的に関催されるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。この内容は運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

トレーディング担当部署

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

コンプライアンス担当部署

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

リスク管理担当部署

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

内部監査担当部署

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

<流動性リスクに対する管理体制>

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

* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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



- 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。

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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の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の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の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・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当該指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティー・エルエルシーに帰属します。

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

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

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

（３）【信託報酬等】

- 信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.4104%（税抜0.38%）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0.418%（税抜0.38%）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	0.3%	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	0.05%	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	0.03%	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、受託会社の立替えた立替金の利息、借入を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- 信託財産に係る監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、信託財産中から支弁します。支弁時期は信託報酬と同様です。
- 信託財産（投資している投資信託を含みます。）の組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等（消費税等相当額を含みます。）、先物取引・オプション取引等に要する費用および外貨建資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担するものとします。

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

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

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

1. 収益分配金の課税

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

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

2. 解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

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

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

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

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

収益分配金について

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

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

上記は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】

【ヘッジ付先進国株式インデックスオープン】

(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	1,492,079,523	100.00
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		74,591	0.00
純資産総額		1,492,154,114	100.00

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

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

令和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	ヘッジ付外国株式インデックスマ ザーファンド	849,075,015	1.7996	1,527,995,397	1.7573	1,492,079,523	100.00

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

b 全銘柄の種類/業種別投資比率

令和1年5月31日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.00
合計	100.00

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

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（ 3 ） 【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和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1計算期間末日 (平成27年 5月12日)	218,294,164	218,294,164	10,915	10,915
第2計算期間末日 (平成28年 5月12日)	1,421,553,073	1,421,553,073	10,374	10,374
第3計算期間末日 (平成29年 5月12日)	2,970,297,820	2,970,297,820	12,233	12,233
第4計算期間末日 (平成30年 5月14日)	4,781,844,758	4,781,844,758	13,486	13,486
第5計算期間末日 (令和 1年 5月13日)	2,998,763,198	2,998,763,198	13,844	13,844
平成30年 5月末日	5,631,702,733		13,393	
6月末日	5,532,019,192		13,321	
7月末日	4,841,877,861		13,720	
8月末日	5,763,585,018		14,002	
9月末日	4,750,035,060		14,023	
10月末日	3,961,956,453		12,893	
11月末日	4,793,482,192		13,115	
12月末日	3,134,943,711		12,020	
平成31年 1月末日	2,569,366,178		12,935	
2月末日	1,611,841,096		13,473	
3月末日	1,546,811,306		13,577	
4月末日	3,049,328,467		14,105	
令和 1年 5月末日	1,492,154,114		13,515	

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	0円
第2計算期間	0円
第3計算期間	0円
第4計算期間	0円
第5計算期間	0円

【収益率の推移】

	収益率（%）

第1計算期間	9.15
第2計算期間	4.95
第3計算期間	17.91
第4計算期間	10.24
第5計算期間	2.65

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

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	200,000,000		200,000,000
第2計算期間	4,656,075,284	3,485,800,104	1,370,275,180
第3計算期間	6,744,721,290	5,686,937,530	2,428,058,940
第4計算期間	10,483,502,269	9,365,801,502	3,545,759,707
第5計算期間	3,805,420,605	5,185,089,623	2,166,090,689

（参考）

ヘッジ付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	29,692,681,934	63.08
	イギリス	2,780,703,936	5.91
	カナダ	1,675,445,628	3.56
	フランス	1,669,438,761	3.55
	スイス	1,512,103,880	3.21
	ドイツ	1,421,518,982	3.02
	オーストラリア	1,105,395,547	2.35
	オランダ	716,135,874	1.52
	香港	570,315,275	1.21
	スペイン	499,365,481	1.06
	スウェーデン	427,954,041	0.91
	イタリア	302,128,492	0.64
	デンマーク	282,678,190	0.60
	シンガポール	196,792,047	0.42
フィンランド	165,431,757	0.35	

	ベルギー	163,404,073	0.35
	ノルウェー	112,433,693	0.24
	アイルランド	88,522,600	0.19
	イスラエル	54,946,886	0.12
	ルクセンブルグ	46,527,801	0.10
	ニュージーランド	40,178,909	0.09
	オーストリア	37,605,155	0.08
	ポルトガル	24,569,920	0.05
	小計	43,586,278,862	92.60
投資証券	アメリカ	975,145,677	2.07
	オーストラリア	76,555,623	0.16
	香港	29,890,845	0.06
	イギリス	27,756,837	0.06
	オランダ	25,004,653	0.05
	フランス	23,576,954	0.05
	シンガポール	21,409,162	0.05
	カナダ	9,532,299	0.02
	小計	1,188,872,050	2.53
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		2,294,349,713	4.87
純資産総額		47,069,500,625	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	701,888,884	1.49
	買建	カナダ	46,768,656	0.10
	買建	ドイツ	141,163,617	0.30
	買建	オーストラリア	48,279,936	0.10
	買建	イギリス	59,645,739	0.13
	買建	スイス	31,131,090	0.07

（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	82,981	13,901.06	1,153,524,676	13,749.83	1,140,974,876	2.42
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	53,700	21,538.18	1,156,600,527	19,498.88	1,047,090,286	2.22
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	4,755	206,551.74	982,153,525	198,632.75	944,498,751	2.01
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	27,134	20,591.85	558,739,394	20,013.97	543,059,160	1.15
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	30,354	15,203.84	461,497,641	14,447.54	438,540,921	0.93
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	37,205	12,304.09	457,773,802	11,708.08	435,599,176	0.93
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	3,559	127,279.30	452,987,037	122,259.01	435,119,824	0.92
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	3,421	127,621.44	436,592,963	122,637.39	419,542,537	0.89
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	48,402	8,363.51	404,810,888	7,870.63	380,954,679	0.81
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	34,869	10,596.65	369,494,784	10,686.71	372,634,926	0.79
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	19,941	17,579.48	350,552,518	17,799.43	354,938,505	0.75
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	28,567	11,589.16	331,067,571	11,518.88	329,060,096	0.70
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	14,868	22,832.19	339,469,146	21,843.56	324,770,145	0.69
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	104,265	3,234.86	337,283,595	2,970.21	309,689,738	0.66
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	20,468	14,655.81	299,975,175	14,457.39	295,913,899	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	50,323	5,835.44	293,657,330	5,858.41	294,813,028	0.63
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	46,985	6,227.13	292,581,768	6,214.92	292,008,430	0.62
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	10,943	26,313.72	287,951,058	26,629.16	291,402,898	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	63,358	4,453.13	282,141,994	4,582.18	290,318,014	0.62
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	10,433	27,069.21	282,413,152	27,798.21	290,018,813	0.62
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	82,912	3,351.26	277,860,137	3,484.20	288,882,786	0.61
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	21,735	13,334.41	289,823,438	12,617.95	274,251,291	0.58
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	12,896	21,272.53	274,330,578	20,896.50	269,481,377	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	29,580	8,554.82	253,051,654	8,713.80	257,754,346	0.55
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	51,034	5,052.43	257,845,815	4,891.67	249,641,630	0.53

アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	46,279	5,272.32	243,997,708	5,385.97	249,257,768	0.53
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	49,148	5,156.32	253,423,012	4,926.66	242,135,879	0.51
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	51,732	4,717.49	244,045,547	4,564.68	236,140,357	0.50
アメリカ	株式	BOEING CO/THE	資本財	6,148	38,787.19	238,463,664	38,261.78	235,233,443	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	24,783	8,940.16	221,564,171	9,444.72	234,068,674	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	5.78
	素材	4.09
	資本財	6.63
	商業・専門サービス	1.21
	運輸	1.87
	自動車・自動車部品	1.04
	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	5.82
	小売	4.60
	食品・生活必需品小売り	1.43
	食品・飲料・タバコ	4.82
	家庭用品・パーソナル用品	2.06
	ヘルスケア機器・サービス	4.54
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.67
	銀行	7.58
	各種金融	4.12
	保険	3.79
	不動産	0.62
	ソフトウェア・サービス	9.15
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.91
電気通信サービス	2.34	
公益事業	3.31	
半導体・半導体製造装置	2.61	
	小計	92.60
投資証券		2.53
合計		95.13

（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 EMINI 1906	買建	46	アメリカドル	6,628,109.2	724,850,022	6,418,150	701,888,884	1.49
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE601906	買建	3	カナダドル	585,960	47,345,568	578,820	46,768,656	0.10
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 1906	買建	35	ユーロ	1,167,365.6	142,115,088	1,159,550	141,163,617	0.30
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 1906	買建	4	オーストラリアドル	629,600	47,547,392	639,300	48,279,936	0.10
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 1906	買建	6	イギリスポンド	430,470	59,327,375	432,780	59,645,739	0.13
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX1906	買建	3	スイスフラン	285,291.85	30,999,812	286,500	31,131,090	0.07

（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。

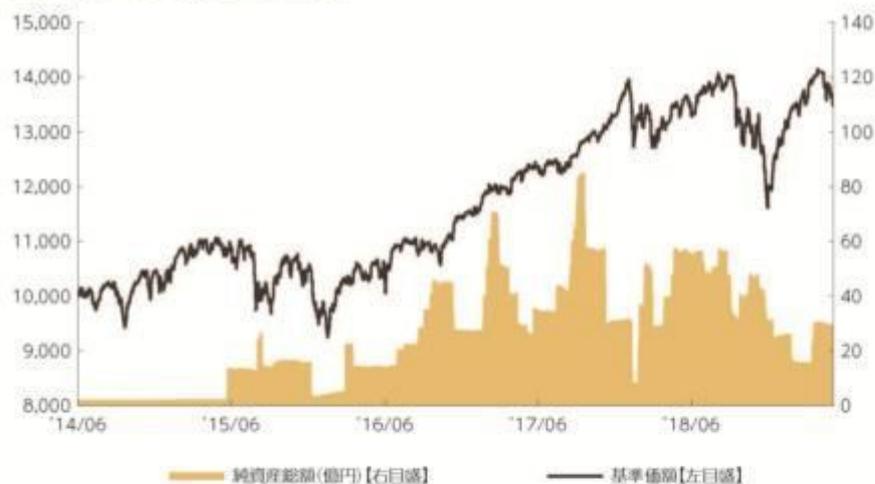
参考情報



運用実績

2019年5月31日現在

■基準価額・純資産の推移 2014年6月27日(設定日)～2019年5月31日



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

■基準価額・純資産

基準価額	13,515円
純資産総額	14.9億円

■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
設定来累計	0円

・分配金は1万円当たり、税引前

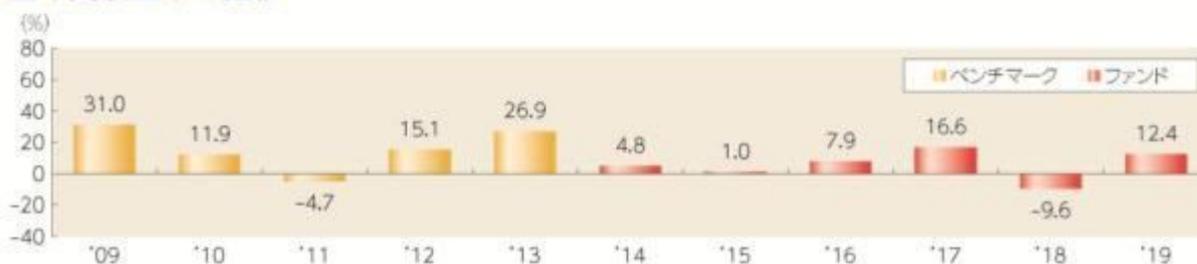
■主要な資産の状況

組入通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 円	99.3%	1 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	2.4%
その他	0.7%	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 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	2.0%
		4 FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.2%
		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 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	0.9%
		7 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	0.9%
		8 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	0.9%
		9 EXXON MOBIL CORP	エネルギー	アメリカ	0.8%
		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）	2.2%

- ・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
- ・2014年は設定日から年末までの、2019年は年初から5月31日までの収益率を表示
- ・2013年以前はベンチマークの年間収益率を表示

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

申込単位

販売会社が定める単位

申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。

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）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

申込手数料

ありません。

申込方法

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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

申込受付時間

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

取得申込みの受付の中止および取消し

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

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。
ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

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

解約単位

販売会社が定める単位

解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

信託財産留保額

ありません。

解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。

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/>

支払開始日

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

解約請求受付時間

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

解約請求受付の中止および取消し

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

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

基準価額の算出方法

基準価額 = 信託財産の純資産総額 ÷ 受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入

有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

(資産の評価方法)

・株式/上場投資信託証券/不動産投資信託証券

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

・転換社債/転換社債型新株予約権付社債

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

・公社債等

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

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

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券(上場投資信託証券/不動産投資信託証券を除く。)

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

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

・外国為替予約取引

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

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

(受付時間:営業日の9:00~17:00)

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

2024年5月10日まで（2014年6月27日設定）

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

（４）【計算期間】

毎年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】

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30億口を下回るようになった場合
- ・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、対象インデックスが改廃されたときまたはやむを得ない事情が発生したとき

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

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

信託約款の変更等

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

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

ファンドの償還等に関する開示方法

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

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

反対受益者の受益権買取請求の不適用

委託会社がファンドの任意償還、重大な約款変更等を行う場合、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求

することができます。この規定は、受益者が自己に帰属する受益権についてその全部または一部の償還を請求したときに、委託会社が信託約款の規定に基づいて信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じることとする場合には適用しません。

関係法人との契約の更改

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

運用報告書

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

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

信託事務の再信託

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

公告

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

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(1) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

分配金受取コース（一般コース）

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

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

分配金再投資コース（累積投資コース）

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

(2) 償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に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】

【ヘッジ付先進国株式インデックスオープン】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第4期 [平成30年 5月14日現在]	第5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	8,814,759	6,068,904
親投資信託受益証券	4,781,529,626	2,998,170,943
未収入金	14,792,000	307,129
流動資産合計	4,805,136,385	3,004,546,976
資産合計	4,805,136,385	3,004,546,976
負債の部		
流動負債		
未払解約金	14,614,463	-
未払受託者報酬	783,389	452,923
未払委託者報酬	7,833,129	5,284,103
未払利息	11	5
その他未払費用	60,635	46,747
流動負債合計	23,291,627	5,783,778
負債合計	23,291,627	5,783,778
純資産の部		
元本等		
元本	3,545,759,707	2,166,090,689
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	1,236,085,051	832,672,509
(分配準備積立金)	103,450,673	63,128,008
元本等合計	4,781,844,758	2,998,763,198
純資産合計	4,781,844,758	2,998,763,198
負債純資産合計	4,805,136,385	3,004,546,976

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第4期		第5期	
	自	平成29年 5月13日 至 平成30年 5月14日	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		11,570		7
有価証券売買等損益		452,099,265		55,119,083
派生商品取引等損益		615,133		-
為替差損益		172,151		-
営業収益合計		452,553,817		55,119,076
営業費用				
支払利息		28,379		2,999
受託者報酬		2,033,942		1,271,251
委託者報酬		19,088,037		14,831,167
その他費用		160,935		131,276
営業費用合計		21,311,293		16,236,693
営業利益又は営業損失（ ）		431,242,524		71,355,769
経常利益又は経常損失（ ）		431,242,524		71,355,769
当期純利益又は当期純損失（ ）		431,242,524		71,355,769
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（ ）		328,853,417		98,861,320
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		542,238,880		1,236,085,051
剰余金増加額又は欠損金減少額		2,986,476,033		1,395,979,191
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		2,986,476,033		1,395,979,191
剰余金減少額又は欠損金増加額		2,395,018,969		1,826,897,284
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		2,395,018,969		1,826,897,284
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,236,085,051		832,672,509

（ 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4期 [平成30年 5月14日現在]	第5期 [令和 1年 5月13日現在]
1. 期首元本額	2,428,058,940円	3,545,759,707円
期中追加設定元本額	10,483,502,269円	3,805,420,605円
期中一部解約元本額	9,365,801,502円	5,185,089,623円
2. 受益権の総数	3,545,759,707口	2,166,090,689口

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

第4期 自 平成29年 5月13日 至 平成30年 5月14日			第5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		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	74,954,595円	費用控除後の配当等収益額	A	48,739,925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	27,434,512円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	1,132,634,378円	収益調整金額	C	769,544,501円
分配準備積立金額	D	1,061,566円	分配準備積立金額	D	14,388,083円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,236,085,051円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	832,672,509円
当ファンドの期末残存口数	F	3,545,759,707口	当ファンドの期末残存口数	F	2,166,090,689口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,486円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,844円
1万口当たり分配金額	H	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	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4期 自 平成29年 5月13日 至 平成30年 5月14日	第5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。 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。	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第4期 [平成30年 5月14日現在]	第5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。	(1) 有価証券 同左

3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	(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。	(2)デリバティブ取引 同左
	(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(3)上記以外の金融商品 同左
	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4期 [平成30年 5月14日現在]	第5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	106,810,043	34,269,344
合計	106,810,043	34,269,344

(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4期 [平成30年 5月14日現在]	第5期 [令和 1年 5月13日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1,3486円 (13,486円)	1,3844円 (13,844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	ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド	1,665,928,179	2,998,170,943	
合計		1,665,928,179	2,998,170,943	

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。

ヘッジ付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	667,154,151

[令和 1年 5月13日現在]

コール・ローン	1,980,171,681
株式	44,200,969,398
投資証券	1,143,738,470
派生商品評価勘定	996,119,831
未収入金	3,800,617
未収配当金	75,326,981
差入委託証拠金	684,144,037
流動資産合計	49,751,425,166
資産合計	49,751,425,166
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	8,176,365
未払解約金	2,795,180
未払利息	1,797
流動負債合計	10,973,342
負債合計	10,973,342
純資産の部	
元本等	
元本	27,637,491,756
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	22,102,960,068
元本等合計	49,740,451,824
純資産合計	49,740,451,824
負債純資産合計	49,751,425,166

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	27,311,888,003円
期中追加設定元本額	6,797,727,331円
期中一部解約元本額	6,472,123,578円
元本の内訳	
つみたて先進国株式（為替ヘッジあり）	62,276,247円

	[令和 1年 5月13日現在]
ヘッジ付先進国株式インデックスオープン	1,665,928,179円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型（適格機関投資家限定）	1,690,925,628円
三菱UFJ バランスファンドVA 75型（適格機関投資家限定）	41,339,008円
三菱UFJ バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	28,823,482円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	1,664,763,817円
三菱UFJ バランスファンド20VA（適格機関投資家限定）	2,521,523,311円
MUKAM ヘッジ付外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	19,961,333,782円
MUKAM ヘッジ付外国株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）	578,302円
合計	27,637,491,756円
2. 受益権の総数	27,637,491,756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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>当ファンドは、運用の効率化を図るために、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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>

区分	自 平成30年 5月15日 至 令和 1年 5月13日
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。</p> <p>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は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。</p>

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	<p>(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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	990,636,017	
投資証券	103,297,977	
合計	1,093,933,994	

(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	3,376,763,939		3,396,544,192	19,780,253
	合計	3,376,763,939		3,396,544,192	19,780,253

（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 売建				
	アメリカドル	33,123,070,355		32,423,730,460	699,339,895
	カナダドル	1,806,750,025		1,775,534,190	31,215,835
	オーストラリアドル	1,267,555,305		1,234,412,340	33,142,965
	イギリスポンド	3,034,759,213		2,991,999,600	42,759,613
	スイスフラン	1,559,057,307		1,538,262,050	20,795,257
	香港ドル	683,357,955		668,097,680	15,260,275
	シンガポールドル	263,978,445		257,923,600	6,054,845
	ニュージーランドドル	48,683,493		47,553,440	1,130,053
	スウェーデンクローネ	517,701,988		496,572,600	21,129,388
	ノルウェークローネ	143,522,808		139,114,560	4,408,248
	デンマーククローネ	325,588,046		320,393,060	5,194,986
	イスラエルシェケル	76,220,144		75,891,200	328,944
	ユーロ	5,696,633,659		5,609,230,750	87,402,909
	合計	48,546,878,743		47,578,715,530	968,163,213

（注）時価の算定方法

- 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。
当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- (イ) 当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- (ロ) 当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 2 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(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	1.7997円
(1万口当たり純資産額)	(17,997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	5,604	73.06	409,428.24	
	APACHE CORP	4,199	31.22	131,092.78	
	BAKER HUGHES A GE CO	5,386	22.32	120,215.52	
	CABOT OIL & GAS CORP	4,812	25.96	124,919.52	
	CHENIERE ENERGY INC	2,408	67.87	163,430.96	
	CHEVRON CORP	21,388	121.99	2,609,122.12	
	CIMAREX ENERGY CO	1,264	67.78	85,673.92	
	CONCHO RESOURCES INC	2,206	112.45	248,064.70	
	CONOCOPHILLIPS	12,824	61.92	794,062.08	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,244	41.92	52,148.48	
	DEVON ENERGY CORP	5,221	31.31	163,469.51	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	1,648	107.89	177,802.72	
	EOG RESOURCES INC	6,454	95.00	613,130.00	
	EXXON MOBIL CORP	47,383	76.56	3,627,642.48	
	HALLIBURTON CO	9,911	25.36	251,342.96	
	HELMERICH & PAYNE	1,289	57.47	74,078.83	
HESS CORP	2,933	63.58	186,480.14		

HOLLYFRONTIER CORP	1,700	43.91	74,647.00
KINDER MORGAN INC	22,272	19.70	438,758.40
MARATHON OIL CORP	9,029	15.26	137,782.54
MARATHON PETROLEUM CORP	7,803	53.15	414,729.45
NATIONAL OILWELL VARCO INC	3,920	24.90	97,608.00
NOBLE ENERGY INC	5,100	24.11	122,961.00
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	8,455	54.97	464,771.35
ONEOK INC	4,576	67.22	307,598.72
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	3,107	20.63	64,097.41
PHILLIPS 66	4,952	86.65	429,090.80
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	1,977	151.65	299,812.05
SCHLUMBERGER LTD	15,513	39.56	613,694.28
TARGA RESOURCES CORP	2,660	40.43	107,543.80
TECHNIPFMC PLC	4,528	22.83	103,374.24
VALERO ENERGY CORP	4,743	83.73	397,131.39
WILLIAMS COS INC	13,321	27.55	366,993.55
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	2,463	208.29	513,018.27
ALBEMARLE CORP	1,265	72.63	91,876.95
AVERY DENNISON CORP	1,039	106.25	110,393.75
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	2,519	25.95	65,368.05
BALL CORP	3,570	64.31	229,586.70
CELANESE CORP	1,458	103.36	150,698.88
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2,339	41.62	97,349.18
CHEMOURS CO/THE	1,792	26.97	48,330.24
CROWN HOLDINGS INC	1,625	60.36	98,085.00
DOW INC	8,553	53.07	453,907.71
DOWDUPONT INC	25,660	31.48	807,776.80
EASTMAN CHEMICAL CO	1,555	75.78	117,837.90
ECOLAB INC	2,863	181.07	518,403.41
FMC CORP	1,437	79.44	114,155.28
FREEPORT-MCMORAN INC	14,901	11.37	169,424.37
INTERNATIONAL PAPER CO	4,179	45.65	190,771.35
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,001	136.13	136,266.13
LINDE PLC	6,157	181.59	1,118,049.63
LYONDELLBASELL INDU-CL A	3,548	82.66	293,277.68
MARTIN MARIETTA MATERIALS	664	215.87	143,337.68
MOSAIC CO/THE	4,210	23.90	100,619.00
NEWMONT GOLDCORP CORP	9,184	30.15	276,897.60
NUCOR CORP	3,494	56.80	198,459.20
PACKAGING CORP OF AMERICA	974	97.90	95,354.60
PPG INDUSTRIES INC	2,711	112.24	304,282.64
SEALED AIR CORP	1,918	43.38	83,202.84

SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	952	439.92	418,803.84
STEEL DYNAMICS INC	2,767	32.41	89,678.47
VULCAN MATERIALS CO	1,466	128.94	189,026.04
WESTLAKE CHEMICAL CORP	437	61.00	26,657.00
WESTROCK CO	2,703	37.23	100,632.69
3M CO	6,515	175.86	1,145,727.90
ACUITY BRANDS INC	396	143.55	56,845.80
AERCAP HOLDINGS NV	1,217	50.81	61,835.77
ALLEGION PLC	1,121	100.28	112,413.88
AMETEK INC	2,509	85.58	214,720.22
ARCONIC INC	5,169	22.48	116,199.12
BOEING CO/THE	6,029	354.67	2,138,305.43
CATERPILLAR INC	6,592	131.34	865,793.28
CUMMINS INC	1,699	165.39	280,997.61
DEERE & CO	3,408	156.05	531,818.40
DOVER CORP	1,665	96.81	161,188.65
EATON CORP PLC	4,897	81.49	399,056.53
EMERSON ELECTRIC CO	6,992	66.93	467,974.56
FASTENAL CO	3,286	65.64	215,693.04
FLOWSERVE CORP	1,618	49.75	80,495.50
FLUOR CORP	1,793	30.73	55,098.89
FORTIVE CORP	3,230	82.63	266,894.90
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	1,513	54.15	81,928.95
GENERAL DYNAMICS CORP	2,816	173.08	487,393.28
GENERAL ELECTRIC CO	97,282	10.13	985,466.66
HARRIS CORP	1,306	181.70	237,300.20
HD SUPPLY HOLDINGS INC	1,856	43.23	80,234.88
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	8,289	171.63	1,422,641.07
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	459	208.54	95,719.86
IDEX CORP	895	154.49	138,268.55
ILLINOIS TOOL WORKS	3,374	152.76	515,412.24
INGERSOLL-RAND PLC	2,792	122.81	342,885.52
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	1,547	78.66	121,687.02
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	2,500	64.31	160,775.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	2,200	37.69	82,918.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	10,307	39.68	408,981.76
L3 TECHNOLOGIES INC	836	235.15	196,585.40
LENNOX INTERNATIONAL INC	361	276.71	99,892.31
LOCKHEED MARTIN CORP	2,864	341.35	977,626.40
MASCO CORP	3,478	37.94	131,955.32
MIDDLEBY CORP	542	135.61	73,500.62
NORTHROP GRUMMAN CORP	1,844	300.80	554,675.20

OWENS CORNING	1,093	50.30	54,977.90
PACCAR INC	3,891	69.51	270,463.41
PARKER HANNIFIN CORP	1,474	173.62	255,915.88
PENTAIR PLC	1,823	37.97	69,219.31
RAYTHEON COMPANY	3,179	180.24	572,982.96
ROCKWELL AUTOMATION INC	1,281	166.49	213,273.69
ROPER TECHNOLOGIES INC	1,169	356.20	416,397.80
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	1,675	48.87	81,857.25
SMITH (A.O.) CORP	1,380	50.22	69,303.60
SNAP-ON INC	581	168.28	97,770.68
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	1,174	84.13	98,768.62
STANLEY BLACK & DECKER INC	1,630	142.19	231,769.70
TEXTRON INC	2,680	51.49	137,993.20
TRANSDIGM GROUP INC	538	473.86	254,936.68
UNITED RENTALS INC	935	132.51	123,896.85
UNITED TECHNOLOGIES CORP	9,177	137.17	1,258,809.09
WABCO HOLDINGS INC	607	132.17	80,227.19
WABTEC CORP	1,615	73.04	117,959.60
MW GRAINGER INC	553	267.69	148,032.57
XYLEM INC	1,860	78.18	145,414.80
CINTAS CORP	1,010	222.83	225,058.30
COPART INC	2,286	66.87	152,864.82
COSTAR GROUP INC	411	498.18	204,751.98
EQUIFAX INC	1,322	119.40	157,846.80
IHS MARKIT LTD	4,452	56.20	250,202.40
MANPOWERGROUP INC	617	93.35	57,596.95
NIELSEN HOLDINGS PLC	3,940	24.59	96,884.60
REPUBLIC SERVICES INC	2,623	84.08	220,541.84
ROBERT HALF INTL INC	1,407	57.70	81,183.90
ROLLINS INC	1,978	36.44	72,078.32
TRANSUNION	2,214	66.03	146,190.42
VERISK ANALYTICS INC	1,827	140.68	257,022.36
WASTE CONNECTIONS INC	2,926	92.86	271,708.36
WASTE MANAGEMENT INC	4,763	106.99	509,593.37
AMERCO	88	392.41	34,532.08
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	1,102	33.99	37,456.98
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1,458	81.73	119,162.34
CSX CORP	8,971	78.69	705,927.99
DELTA AIR LINES INC	1,845	56.62	104,463.90
EXPEDITORS INTL WASH INC	1,845	73.81	136,179.45
FEDEX CORP	2,803	178.00	498,934.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1,065	95.06	101,238.90

KANSAS CITY SOUTHERN	1,099	120.66	132,605.34
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	1,783	31.48	56,128.84
NORFOLK SOUTHERN CORP	3,043	202.59	616,481.37
OLD DOMINION FREIGHT LINE	738	146.38	108,028.44
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	280	71.92	20,137.60
SOUTHWEST AIRLINES CO	1,550	52.74	81,747.00
UNION PACIFIC CORP	8,240	175.92	1,449,580.80
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	838	84.79	71,054.02
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	7,785	100.63	783,404.55
XPO LOGISTICS INC	1,321	61.45	81,175.45
APTIV PLC	2,844	77.23	219,642.12
AUTOLIV INC	873	74.65	65,169.45
BORGWARNER INC	2,142	38.48	82,424.16
FORD MOTOR CO	41,030	10.38	425,891.40
GENERAL MOTORS CO	14,202	37.89	538,113.78
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	2,358	17.23	40,628.34
HARLEY-DAVIDSON INC	1,667	35.90	59,845.30
LEAR CORP	697	140.33	97,810.01
TESLA INC	1,439	239.52	344,669.28
CAPRI HOLDINGS LTD	1,493	42.79	63,885.47
DR HORTON INC	3,998	43.52	173,992.96
GARMIN LTD	1,316	79.31	104,371.96
HANESBRANDS INC	3,424	17.00	58,208.00
HASBRO INC	1,335	100.69	134,421.15
LEGGETT & PLATT INC	1,630	38.45	62,673.50
LENNAR CORP-A	3,445	51.86	178,657.70
LULULEMON ATHLETICA INC	1,170	173.68	203,205.60
MATTEL INC	4,692	11.38	53,394.96
MOHAWK INDUSTRIES INC	704	135.36	95,293.44
NEWELL BRANDS INC	5,398	15.32	82,697.36
NIKE INC -CL B	14,238	83.95	1,195,280.10
NVR INC	38	3,290.79	125,050.02
POLARIS INDUSTRIES INC	525	88.76	46,599.00
PULTEGROUP INC	2,970	31.54	93,673.80
PVH CORP	796	119.39	95,034.44
RALPH LAUREN CORP	723	124.27	89,847.21
TAPESTRY INC	2,959	32.25	95,427.75
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	2,294	21.79	49,986.26
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	1,948	19.23	37,460.04
VF CORP	3,843	92.91	357,053.13
WHIRLPOOL CORP	768	134.32	103,157.76
ARAMARK	2,984	31.32	93,458.88

CARNIVAL CORP	4,683	54.34	254,474.22
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	284	705.44	200,344.96
DARDEN RESTAURANTS INC	1,457	121.75	177,389.75
DOMINO'S PIZZA INC	482	278.37	134,174.34
H&R BLOCK INC	2,835	27.19	77,083.65
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	3,118	91.53	285,390.54
LAS VEGAS SANDS CORP	4,357	65.47	285,252.79
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	3,230	131.71	425,423.30
MCDONALD'S CORP	8,617	199.99	1,723,313.83
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	2,606	22.22	57,905.32
MGM RESORTS INTERNATIONAL	5,328	25.63	136,556.64
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	2,421	57.90	140,175.90
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,868	126.07	235,498.76
STARBUCKS CORP	13,853	78.42	1,086,352.26
VAIL RESORTS INC	488	225.09	109,843.92
WYNN RESORTS LTD	1,110	129.89	144,177.90
YUM! BRANDS INC	3,457	101.43	350,643.51
ACTIVISION BLIZZARD INC	8,138	46.02	374,510.76
ALPHABET INC-CL A	3,341	1,167.64	3,901,085.24
ALPHABET INC-CL C	3,510	1,164.27	4,086,587.70
ALTICE USA INC- A	3,454	24.53	84,726.62
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	3,889	49.29	191,688.81
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1,788	377.89	675,667.32
COMCAST CORP-CLASS A	50,764	43.15	2,190,466.60
DISCOVERY INC - A	1,059	28.46	30,139.14
DISCOVERY INC-C	3,943	26.77	105,554.11
DISH NETWORK CORP-A	2,262	35.46	80,210.52
ELECTRONIC ARTS INC	3,378	93.88	317,126.64
FACEBOOK INC-CLASS A	26,825	188.34	5,052,220.50
FOX CORP - CLASS A	3,655	38.53	140,827.15
FOX CORP - CLASS B	1,648	38.05	62,706.40
IAC/INTERACTIVECORP	885	228.02	201,797.70
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	4,639	23.08	107,068.12
LIBERTY BROADBAND-C	1,240	99.96	123,950.40
LIBERTY GLOBAL PLC- C	5,808	25.57	148,510.56
LIBERTY GLOBAL PLC-A	1,928	26.31	50,725.68
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	1,424	39.58	56,361.92
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	1,343	39.76	53,397.68
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	2,292	38.52	88,287.84
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	1,666	65.36	108,889.76
NETFLIX INC	4,871	361.04	1,758,625.84
NEWS CORP - CLASS A	5,263	11.90	62,629.70

OMNICOM GROUP	2,607	79.55	207,386.85
SIRIUS XM HOLDINGS INC	19,009	5.74	109,111.66
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	1,333	103.38	137,805.54
TRIPADVISOR INC	1,395	47.47	66,220.65
TWITTER INC	7,703	38.45	296,180.35
VIACOM INC-CLASS B	3,693	29.25	108,020.25
WALT DISNEY CO/THE	20,097	134.04	2,693,801.88
ZILLOW GROUP INC - C	1,642	36.00	59,112.00
ADVANCE AUTO PARTS INC	751	158.12	118,748.12
AMAZON.COM INC	4,644	1,889.98	8,777,067.12
AUTOZONE INC	278	1,000.59	278,164.02
BEST BUY CO INC	2,612	71.32	186,287.84
BOOKING HOLDINGS INC	518	1,829.85	947,862.30
BURLINGTON STORES INC	752	165.47	124,433.44
CARMAX INC	2,056	79.07	162,567.92
DOLLAR GENERAL CORP	2,957	121.84	360,280.88
DOLLAR TREE INC	2,655	104.02	276,173.10
EBAY INC	10,214	37.38	381,799.32
EXPEDIA GROUP INC	1,373	118.76	163,057.48
GAP INC/THE	2,153	24.36	52,447.08
GENUINE PARTS CO	1,672	98.63	164,909.36
GRUBHUB INC	1,009	66.60	67,199.40
HOME DEPOT INC	12,633	194.58	2,458,129.14
KOHL'S CORP	1,950	67.06	130,767.00
L BRANDS INC	2,651	23.94	63,464.94
LKQ CORP	3,247	27.32	88,708.04
LOWE'S COS INC	9,007	106.64	960,506.48
MACY'S INC	3,918	22.46	87,998.28
MERCADOLIBRE INC	488	557.84	272,225.92
NORDSTROM INC	1,588	39.37	62,519.56
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	871	364.79	317,732.09
QURATE RETAIL INC	5,191	12.10	62,811.10
ROSS STORES INC	4,165	97.49	406,045.85
TARGET CORP	5,539	74.64	413,430.96
TIFFANY & CO	1,330	104.85	139,450.50
TJX COMPANIES INC	13,827	54.24	749,976.48
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1,256	102.72	129,016.32
ULTA BEAUTY INC	634	343.24	217,614.16
WAYFAIR INC- CLASS A	637	145.27	92,536.99
COSTCO WHOLESALE CORP	4,895	247.02	1,209,162.90
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	2,000	7.85	15,700.00
KROGER CO	8,738	25.83	225,702.54

SYSCO CORP	5,497	73.99	406,723.03
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	9,013	53.42	481,474.46
WALMART INC	16,245	101.91	1,655,527.95
ALTRIA GROUP INC	21,016	52.11	1,095,143.76
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	6,232	42.43	264,423.76
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	3,125	51.88	162,125.00
BUNGE LTD	1,461	53.76	78,543.36
CAMPBELL SOUP CO	2,247	38.74	87,048.78
COCA-COLA CO/THE	45,230	48.19	2,179,633.70
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	2,493	54.69	136,342.17
CONAGRA BRANDS INC	5,131	28.72	147,362.32
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,907	203.23	387,559.61
GENERAL MILLS INC	6,652	51.54	342,844.08
HERSHEY CO/THE	1,571	126.88	199,328.48
HORMEL FOODS CORP	3,335	39.86	132,933.10
INGREDION INC	742	85.72	63,604.24
JM SMUCKER CO/THE	1,169	126.90	148,346.10
KELLOGG CO	2,979	58.64	174,688.56
KRAFT HEINZ CO/THE	6,653	32.65	217,220.45
LAMB WESTON HOLDINGS INC	1,645	67.45	110,955.25
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	1,303	156.67	204,141.01
MOLSON COORS BREWING CO -B	2,077	58.64	121,795.28
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	16,242	51.87	842,472.54
MONSTER BEVERAGE CORP	4,480	63.00	282,240.00
PEPSICO INC	15,792	128.01	2,021,533.92
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	17,379	84.54	1,469,220.66
TYSON FOODS INC-CL A	3,127	79.81	249,565.87
CHURCH & DWIGHT CO INC	2,571	73.51	188,994.21
CLOROX COMPANY	1,473	148.19	218,283.87
COLGATE-PALMOLIVE CO	9,230	71.50	659,945.00
COTY INC-CL A	4,965	11.73	58,239.45
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	2,456	164.35	403,643.60
KIMBERLY-CLARK CORP	3,874	127.44	493,702.56
PROCTER & GAMBLE CO/THE	27,875	106.01	2,955,028.75
ABBOTT LABORATORIES	19,621	76.45	1,500,025.45
ABIOMED INC	461	258.92	119,362.12
ALIGN TECHNOLOGY INC	877	321.93	282,332.61
AMERISOURCEBERGEN CORP	1,756	77.47	136,037.32
ANTHEM INC	2,886	268.31	774,342.66
BAXTER INTERNATIONAL INC	5,627	75.94	427,314.38
BECTON DICKINSON AND CO	2,994	225.40	674,847.60
BOSTON SCIENTIFIC CORP	15,397	36.58	563,222.26

CARDINAL HEALTH INC	3,406	48.85	166,383.10
CENTENE CORP	4,680	55.05	257,634.00
CERNER CORP	3,289	68.94	226,743.66
CIGNA CORP	4,248	158.44	673,053.12
COOPER COS INC/THE	571	291.79	166,612.09
CVS HEALTH CORP	14,457	55.16	797,448.12
DANAHER CORP	7,045	131.68	927,685.60
DAVITA INC	1,618	52.11	84,313.98
DENTSPLY SIRONA INC	2,667	55.01	146,711.67
DEXCOM INC	990	118.79	117,602.10
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,345	181.10	424,679.50
HCA HEALTHCARE INC	3,127	123.75	386,966.25
HENRY SCHEIN INC	1,653	68.90	113,891.70
HOLOGIC INC	3,009	45.60	137,210.40
HUMANA INC	1,494	244.06	364,625.64
IDEXX LABORATORIES INC	921	247.83	228,251.43
INTUITIVE SURGICAL INC	1,273	495.31	630,529.63
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1,175	166.34	195,449.50
MCKESSON CORP	2,134	130.86	279,255.24
MEDTRONIC PLC	15,022	88.33	1,326,893.26
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,509	99.17	149,647.53
RESMED INC	1,478	112.09	165,669.02
STRYKER CORP	3,755	187.30	703,311.50
TELEFLEX INC	539	302.83	163,225.37
UNITEDHEALTH GROUP INC	10,754	240.59	2,587,304.86
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	871	122.79	106,950.09
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	922	134.78	124,267.16
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1,378	144.53	199,162.34
WELLCARE HEALTH PLANS INC	570	273.62	155,963.40
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	2,284	121.97	278,579.48
ABBVIE INC	16,816	77.45	1,302,399.20
AGILENT TECHNOLOGIES INC	3,523	77.10	271,623.30
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	2,434	131.69	320,533.46
ALKERMES PLC	1,485	26.30	39,055.50
ALLERGAN PLC	3,769	140.16	528,263.04
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	935	71.46	66,815.10
AMGEN INC	7,127	171.85	1,224,774.95
BEIGENE LTD-ADR	400	134.22	53,688.00
BIOGEN INC	2,252	226.23	509,469.96
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1,882	82.43	155,133.26
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	18,241	47.01	857,509.41
CELGENE CORP	7,814	95.51	746,315.14

ELANCO ANIMAL HEALTH INC	2,900	33.30	96,570.00
ELI LILLY & CO	9,975	116.22	1,159,294.50
GILEAD SCIENCES INC	14,477	65.57	949,256.89
ILLUMINA INC	1,637	315.81	516,980.97
INCYTE CORP	2,067	80.68	166,765.56
IQVIA HOLDINGS INC	1,817	134.16	243,768.72
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	718	139.17	99,924.06
JOHNSON & JOHNSON	29,980	139.05	4,168,719.00
MERCK & CO. INC.	29,063	78.19	2,272,435.97
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	290	727.67	211,024.30
MYLAN NV	5,978	22.17	132,532.26
NEKTAR THERAPEUTICS	1,765	34.79	61,404.35
PERRIGO CO PLC	1,325	52.00	68,900.00
PFIZER INC	64,620	40.72	2,631,326.40
REGENERON PHARMACEUTICALS	895	312.86	280,009.70
SEATTLE GENETICS INC	1,417	67.64	95,845.88
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	10,838	14.36	155,633.68
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4,493	269.18	1,209,425.74
UNITED THERAPEUTICS CORP	502	94.64	47,509.28
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2,848	168.85	480,884.80
WATERS CORP	872	216.96	189,189.12
ZOETIS INC	5,387	102.29	551,036.23
BANK OF AMERICA CORP	104,265	29.58	3,084,158.70
BB&T CORP	8,736	49.86	435,576.96
CIT GROUP INC	968	52.01	50,345.68
CITIGROUP INC	27,328	67.90	1,855,571.20
CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,351	36.05	192,903.55
COMERICA INC	1,846	76.72	141,625.12
EAST WEST BANCORP INC	1,396	50.19	70,065.24
FIFTH THIRD BANCORP	8,630	28.03	241,898.90
FIRST REPUBLIC BANK/CA	1,830	103.31	189,057.30
HUNTINGTON BANCSHARES INC	11,646	13.66	159,084.36
JPMORGAN CHASE & CO	37,205	112.51	4,185,934.55
KEYCORP	11,900	17.30	205,870.00
M & T BANK CORP	1,479	167.39	247,569.81
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	4,153	17.16	71,265.48
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	5,165	132.44	684,052.60
REGIONS FINANCIAL CORP	11,723	15.05	176,431.15
SIGNATURE BANK	626	126.93	79,458.18
SUNTRUST BANKS INC	5,005	63.84	319,519.20
SVB FINANCIAL GROUP	624	247.89	154,683.36
US BANCORP	17,197	52.17	897,167.49

WELLS FARGO & CO	50,057	47.15	2,360,187.55
ZIONS BANCORP NA	2,130	48.44	103,177.20
AFFILIATED MANAGERS GROUP	571	94.39	53,896.69
ALLY FINANCIAL INC	4,806	29.90	143,699.40
AMERICAN EXPRESS CO	8,115	118.46	961,302.90
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,542	144.56	222,911.52
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	2,862	22.20	63,536.40
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	11,176	48.10	537,565.60
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	14,485	209.02	3,027,654.70
BLACKROCK INC	1,330	463.00	615,790.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	5,381	90.39	486,388.59
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,073	103.42	110,969.66
CME GROUP INC	3,996	182.94	731,028.24
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	3,602	79.46	286,214.92
E*TRADE FINANCIAL CORP	3,008	49.65	149,347.20
EATON VANCE CORP	1,617	39.54	63,936.18
FRANKLIN RESOURCES INC	3,522	34.13	120,205.86
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3,747	202.05	757,081.35
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	6,468	81.36	526,236.48
INVESCO LTD	4,634	21.34	98,889.56
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	3,072	20.01	61,470.72
KKR & CO INC -A	5,083	24.15	122,754.45
MOODY'S CORP	1,926	188.99	363,994.74
MORGAN STANLEY	14,438	46.34	669,056.92
MSCI INC	929	224.28	208,356.12
NASDAQ INC	1,130	92.51	104,536.30
NORTHERN TRUST CORP	2,333	97.56	227,607.48
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,310	87.51	114,638.10
S&P GLOBAL INC	2,797	214.33	599,481.01
SCHWAB (CHARLES) CORP	13,564	45.85	621,909.40
SEI INVESTMENTS COMPANY	1,521	52.93	80,506.53
STATE STREET CORP	4,237	64.81	274,599.97
SYNCHRONY FINANCIAL	7,203	35.01	252,177.03
T ROWE PRICE GROUP INC	2,711	105.59	286,254.49
TD AMERITRADE HOLDING CORP	3,122	53.35	166,558.70
VOYA FINANCIAL INC	1,694	53.99	91,459.06
AFLAC INC	8,697	51.27	445,895.19
ALLEGHANY CORP	149	672.39	100,186.11
ALLSTATE CORP	3,778	96.38	364,123.64
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	727	103.13	74,975.51
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	9,978	51.64	515,263.92
AON PLC	2,736	179.10	490,017.60

ARCH CAPITAL GROUP LTD	4,197	33.96	142,530.12
ARTHUR J GALLAGHER & CO	2,118	83.47	176,789.46
ASSURANT INC	575	97.20	55,890.00
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	1,492	45.23	67,483.16
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	1,192	39.35	46,905.20
CHUBB LTD	5,175	144.73	748,977.75
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,634	96.41	157,533.94
EVEREST RE GROUP LTD	399	248.74	99,247.26
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	3,256	39.36	128,156.16
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	4,013	53.01	212,729.13
LINCOLN NATIONAL CORP	2,376	65.35	155,271.60
LOEWS CORP	3,048	51.37	156,575.76
MARKEL CORP	159	1,051.04	167,115.36
MARSH & MCLENNAN COS	5,640	96.12	542,116.80
METLIFE INC	9,491	47.92	454,808.72
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3,209	56.48	181,244.32
PROGRESSIVE CORP	6,554	73.43	481,260.22
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	4,698	101.27	475,766.46
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	645	148.43	95,737.35
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	541	165.94	89,773.54
TORCHMARK CORP	1,095	88.24	96,622.80
TRAVELERS COS INC/THE	3,031	143.96	436,342.76
UNUM GROUP	2,445	36.22	88,557.90
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,447	176.65	255,612.55
WR BERKLEY CORP	1,920	61.47	118,022.40
CBRE GROUP INC - A	3,701	48.71	180,275.71
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	11,000	6.91	76,010.00
JONES LANG LASALLE INC	536	137.93	73,930.48
SBA COMMUNICATIONS CORP	1,253	210.39	263,618.67
ACCENTURE PLC-CL A	7,143	174.30	1,245,024.90
ADOBE INC	5,454	278.48	1,518,829.92
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	1,861	76.63	142,608.43
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	526	148.99	78,368.74
ANSYS INC	914	191.88	175,378.32
AUTODESK INC	2,468	173.77	428,864.36
AUTOMATIC DATA PROCESSING	4,889	161.03	787,275.67
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	1,197	119.20	142,682.40
CADENCE DESIGN SYS INC	3,282	69.36	227,639.52
CDK GLOBAL INC	1,250	52.46	65,575.00
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1,459	118.63	173,081.17
CITRIX SYSTEMS INC	1,633	97.19	158,711.27
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	6,509	59.13	384,877.17

DXC TECHNOLOGY CO	3,110	59.03	183,583.30
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	3,641	116.72	424,977.52
FIRST DATA CORP- CLASS A	6,195	25.33	156,919.35
FISERV INC	4,436	85.23	378,080.28
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	984	263.63	259,411.92
FORTINET INC	1,680	82.90	139,272.00
GARTNER INC	956	153.86	147,090.16
GLOBAL PAYMENTS INC	1,815	146.89	266,605.35
GODADDY INC - CLASS A	1,935	77.91	150,755.85
INTL BUSINESS MACHINES CORP	10,173	135.32	1,376,610.36
INTUIT INC	2,750	244.63	672,732.50
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	894	134.77	120,484.38
LEIDOS HOLDINGS INC	1,637	75.48	123,560.76
MASTERCARD INC - A	10,270	247.43	2,541,106.10
MICROSOFT CORP	81,511	127.13	10,362,493.43
ORACLE CORP	29,681	54.65	1,622,066.65
PALO ALTO NETWORKS INC	1,030	234.95	241,998.50
PAYCHEX INC	3,592	85.08	305,607.36
PAYPAL HOLDINGS INC	12,505	110.41	1,380,677.05
PTC INC	1,300	87.56	113,828.00
RED HAT INC	1,972	184.78	364,386.16
SABRE CORP	2,840	20.56	58,390.40
SALESFORCE.COM INC	8,540	159.94	1,365,887.60
SERVICENOW INC	1,994	274.90	548,150.60
SPLUNK INC	1,633	133.32	217,711.56
SQUARE INC - A	3,428	65.99	226,213.72
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	2,445	58.86	143,912.70
SYMANTEC CORP	7,159	19.39	138,813.01
SYNOPSYS INC	1,625	119.82	194,707.50
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	775	124.00	96,100.00
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	1,771	100.27	177,578.17
VERISIGN INC	1,241	194.64	241,548.24
VISA INC-CLASS A SHARES	19,684	160.71	3,163,415.64
VMWARE INC-CLASS A	961	200.07	192,267.27
WESTERN UNION CO	4,405	19.40	85,457.00
WIX.COM LTD	500	143.36	71,680.00
WORKDAY INC-CLASS A	1,654	203.53	336,638.62
WORLDPAY INC-CLASS A	3,430	118.27	405,666.10
AMPHENOL CORP-CL A	3,365	94.72	318,732.80
APPLE INC	53,041	197.18	10,458,624.38
ARISTA NETWORKS INC	588	264.22	155,361.36
ARROW ELECTRONICS INC	1,144	71.18	81,429.92

CDW CORP/DE	1,618	106.55	172,397.90
CISCO SYSTEMS INC	50,323	53.36	2,685,235.28
COGNEX CORP	1,781	46.81	83,368.61
COMMSCOPE HOLDING CO INC	1,714	19.09	32,720.26
CORNING INC	8,809	30.79	271,229.11
DELL TECHNOLOGIES -C	1,843	67.16	123,775.88
F5 NETWORKS INC	607	148.57	90,181.99
FLEX LTD	5,189	10.47	54,328.83
FLIR SYSTEMS INC	1,715	51.38	88,116.70
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	16,226	14.79	239,982.54
HP INC	17,405	19.12	332,783.60
IPG PHOTONICS CORP	384	153.69	59,016.96
JUNIPER NETWORKS INC	3,796	26.41	100,252.36
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	2,085	85.83	178,955.55
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,874	148.43	278,157.82
NETAPP INC	2,803	68.76	192,734.28
SEAGATE TECHNOLOGY	3,066	47.40	145,328.40
TE CONNECTIVITY LTD	3,837	90.91	348,821.67
TRIMBLE INC	2,595	42.16	109,405.20
WESTERN DIGITAL CORP	3,241	45.86	148,632.26
XEROX CORP	2,578	32.23	83,088.94
AT&T INC	81,373	30.62	2,491,641.26
CENTURYLINK INC	10,841	10.89	118,058.49
SPRINT CORP	11,135	6.19	68,925.65
T-MOBILE US INC	3,788	75.23	284,971.24
VERIZON COMMUNICATIONS INC	46,171	56.91	2,627,591.61
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	2,616	32.83	85,883.28
AES CORP	7,656	16.25	124,410.00
ALLIANT ENERGY CORP	2,727	47.18	128,659.86
AMEREN CORPORATION	2,664	73.29	195,244.56
AMERICAN ELECTRIC POWER	5,540	84.66	469,016.40
AMERICAN WATER WORKS CO INC	2,033	108.27	220,112.91
ATMOS ENERGY CORP	1,423	101.92	145,032.16
CENTERPOINT ENERGY INC	5,796	29.66	171,909.36
CMS ENERGY CORP	3,247	55.63	180,630.61
CONSOLIDATED EDISON INC	3,510	85.30	299,403.00
DOMINION ENERGY INC	8,468	74.56	631,374.08
DTE ENERGY COMPANY	2,041	125.98	257,125.18
DUKE ENERGY CORP	8,019	87.99	705,591.81
EDISON INTERNATIONAL	3,796	59.19	224,685.24
ENERGY CORP	1,919	96.33	184,857.27
EVERGY INC	2,988	58.12	173,662.56

EVERSOURCE ENERGY	3,546	71.76	254,460.96	
EXELON CORP	10,869	49.33	536,167.77	
FIRSTENERGY CORP	5,903	42.13	248,693.39	
NEXTERA ENERGY INC	5,364	191.76	1,028,600.64	
NISOURCE INC	4,739	28.08	133,071.12	
NRG ENERGY INC	3,428	37.31	127,898.68	
OGE ENERGY CORP	2,284	41.52	94,831.68	
PINNACLE WEST CAPITAL	1,422	94.72	134,691.84	
PPL CORP	8,091	31.04	251,144.64	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	5,514	59.31	327,035.34	
SEMPRA ENERGY	3,038	129.21	392,539.98	
SOUTHERN CO/THE	11,585	53.37	618,291.45	
UGI CORP	1,984	55.01	109,139.84	
VISTRA ENERGY CORP	3,721	24.83	92,392.43	
WEC ENERGY GROUP INC	3,532	79.21	279,769.72	
XCEL ENERGY INC	5,864	57.21	335,479.44	
ADVANCED MICRO DEVICES	10,573	27.96	295,621.08	
ANALOG DEVICES INC	4,130	110.60	456,778.00	
APPLIED MATERIALS INC	10,980	40.80	447,984.00	
BROADCOM INC	4,621	303.96	1,404,599.16	
INTEL CORP	51,034	46.20	2,357,770.80	
KLA-TENCOR CORP	1,775	114.02	202,385.50	
LAM RESEARCH CORP	1,764	197.90	349,095.60	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	6,769	23.51	159,139.19	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	3,002	56.96	170,993.92	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	2,707	89.24	241,572.68	
MICRON TECHNOLOGY INC	12,686	38.94	493,992.84	
NVIDIA CORP	6,478	168.82	1,093,615.96	
NXP SEMICONDUCTORS NV	3,843	100.17	384,953.31	
ON SEMICONDUCTOR CORP	4,938	20.98	103,599.24	
QORVO INC	1,520	75.07	114,106.40	
QUALCOMM INC	13,561	85.84	1,164,076.24	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2,029	82.56	167,514.24	
TEXAS INSTRUMENTS INC	10,746	112.60	1,209,999.60	
XILINX INC	2,816	116.92	329,246.72	
	3,383,887		275,568,943.89	
			(30,240,935,902)	
アメリカドル 小計				
カナダドル				
ARC RESOURCES LTD	4,600	7.92	36,432.00	
CAMECO CORP	5,200	13.85	72,020.00	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	13,700	37.96	520,052.00	
CENOVUS ENERGY INC	10,900	12.13	132,217.00	
ENBRIDGE INC	22,600	49.41	1,116,666.00	

ENCANA CORP	16,500	8.85	146,025.00
HUSKY ENERGY INC	4,563	13.42	61,235.46
IMPERIAL OIL LTD	2,900	37.95	110,055.00
INTER PIPELINE LTD	4,800	20.75	99,600.00
KEYERA CORP	2,800	31.25	87,500.00
PEMBINA PIPELINE CORP	5,557	47.63	264,679.91
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	1,548	18.57	28,746.36
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	3,300	8.90	29,370.00
SUNCOR ENERGY INC	18,000	42.76	769,680.00
TC ENERGY CORP	10,200	62.95	642,090.00
TOURMALINE OIL CORP	3,000	19.88	59,640.00
VERMILION ENERGY INC	1,600	31.56	50,496.00
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,800	54.19	151,732.00
BARRICK GOLD CORP	19,300	16.09	310,537.00
CCL INDUSTRIES INC - CL B	1,800	55.94	100,692.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	7,000	12.45	87,150.00
FRANCO-NEVADA CORP	2,100	98.17	206,157.00
KINROSS GOLD CORP	13,300	4.08	54,264.00
LUNDIN MINING CORP	9,600	6.64	63,744.00
METHANEX CORP	500	65.71	32,855.00
NUTRIEN LTD	6,688	69.92	467,624.96
TECK RESOURCES LTD-CLS B	5,700	29.40	167,580.00
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	16,100	1.84	29,624.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	900	60.22	54,198.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	5,100	27.03	137,853.00
BOMBARDIER INC-B	27,400	2.13	58,362.00
CAE INC	3,500	31.28	109,480.00
FINNING INTERNATIONAL INC	2,300	22.70	52,210.00
SNC-LAVALIN GROUP INC	2,300	27.17	62,491.00
WSP GLOBAL INC	1,100	70.04	77,044.00
THOMSON REUTERS CORP	2,323	85.90	199,545.70
CANADIAN NATL RAILWAY CO	8,100	124.08	1,005,048.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	1,600	294.40	471,040.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	3,400	63.45	215,730.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	2,400	50.50	121,200.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	2,480	90.19	223,671.20
STARS GROUP INC/THE	2,000	26.46	52,920.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	5,100	27.29	139,179.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	600	144.43	86,658.00
DOLLARAMA INC	3,300	40.05	132,165.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	4,900	80.91	396,459.00
EMPIRE CO LTD 'A'	2,200	30.71	67,562.00

LOBLAW COMPANIES LTD	2,000	67.97	135,940.00
METRO INC/CN	3,100	48.68	150,908.00
WESTON (GEORGE) LTD	916	100.83	92,360.28
SAPUTO INC	3,000	45.72	137,160.00
AURORA CANNABIS INC	7,200	11.26	81,072.00
BAUSCH HEALTH COS INC	3,100	33.96	105,276.00
CANOPY GROWTH CORP	2,100	63.69	133,749.00
CRONOS GROUP INC	2,100	20.65	43,365.00
BANK OF MONTREAL	7,100	104.16	739,536.00
BANK OF NOVA SCOTIA	13,700	72.33	990,921.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	4,800	110.77	531,696.00
NATIONAL BANK OF CANADA	3,700	63.38	234,506.00
ROYAL BANK OF CANADA	16,100	105.42	1,697,262.00
TORONTO-DOMINION BANK	20,400	74.28	1,515,312.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	9,400	64.14	602,916.00
CI FINANCIAL CORP	2,000	20.74	41,480.00
IGM FINANCIAL INC	1,100	36.72	40,392.00
ONEX CORPORATION	1,100	75.50	83,050.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	300	616.89	185,067.00
GREAT-WEST LIFECEO INC	2,800	31.97	89,516.00
IA FINANCIAL CORP INC	1,500	51.10	76,650.00
INTACT FINANCIAL CORP	1,400	113.91	159,474.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	21,600	23.80	514,080.00
POWER CORP OF CANADA	4,200	29.86	125,412.00
POWER FINANCIAL CORP	3,000	31.22	93,660.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	6,700	53.71	359,857.00
FIRST CAPITAL REALTY INC	1,900	20.90	39,710.00
BLACKBERRY LTD	6,400	11.81	75,584.00
CGI INC	2,700	96.26	259,902.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	200	1,152.07	230,414.00
OPEN TEXT CORP	3,000	54.14	162,420.00
SHOPIFY INC - CLASS A	1,000	347.27	347,270.00
BCE INC	1,300	59.80	77,740.00
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	4,000	69.08	276,320.00
TELUS CORP	2,800	49.15	137,620.00
ALTAGAS LTD	2,200	18.65	41,030.00
ATCO LTD -CLASS I	1,300	45.33	58,929.00
CANADIAN UTILITIES LTD-A	1,700	36.60	62,220.00
EMERA INC	700	50.32	35,224.00
FORTIS INC	4,800	49.83	239,184.00
HYDRO ONE LTD	4,300	21.91	94,213.00
	480,375		20,659,677.87

	カナダドル 小計			(1,687,482,488)
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	2,285	26.07	59,569.95
	OIL SEARCH LTD	13,103	7.58	99,320.74
	ORIGIN ENERGY LTD	17,660	7.51	132,626.60
	SANTOS LTD	20,972	6.99	146,594.28
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	1,927	23.06	44,436.62
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	10,435	35.73	372,842.55
	WORLEYPARSONS LTD	4,083	13.78	56,263.74
	ALUMINA LTD	32,856	2.25	73,926.00
	AMCOR LIMITED	13,139	16.06	211,012.34
	BHP GROUP LTD	32,941	36.80	1,212,228.80
	BLUESCOPE STEEL LTD	6,747	13.29	89,667.63
	BORAL LTD	15,094	4.79	72,300.26
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	18,090	7.54	136,398.60
	INCITEC PIVOT LTD	22,496	3.27	73,561.92
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	4,111	18.41	75,683.51
	NEWCREST MINING LTD	8,536	25.47	217,411.92
	ORICA LTD	5,397	19.46	105,025.62
	RIO TINTO LTD	4,243	95.27	404,230.61
	SOUTH32 LTD	55,640	3.29	183,055.60
	CIMIC GROUP LTD	1,368	45.27	61,929.36
	BRAMBLES LTD	16,825	12.27	206,442.75
	SEEK LTD	3,986	20.08	80,038.88
	AURIZON HOLDINGS LTD	17,782	4.97	88,376.54
	SYDNEY AIRPORT	14,630	7.71	112,797.30
	TRANSURBAN GROUP	29,545	13.58	401,221.10
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	6,665	26.03	173,489.95
	CROWN RESORTS LTD	2,387	13.22	31,556.14
	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	1,100	40.75	44,825.00
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	969	39.73	38,498.37
	TABCORP HOLDINGS LTD	23,357	4.61	107,675.77
	REA GROUP LTD	832	81.88	68,124.16
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	10,822	3.98	43,071.56
	WESFARMERS LTD	12,676	36.59	463,814.84
	COLES GROUP LTD	11,789	12.70	149,720.30
WOOLWORTHS GROUP LTD	14,242	32.99	469,843.58	
COCA-COLA AMATIL LTD	7,438	8.84	65,751.92	
TREASURY WINE ESTATES LTD	7,395	15.09	111,590.55	
COCHLEAR LTD	689	196.02	135,057.78	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	1,702	63.41	107,923.82	
SONIC HEALTHCARE LTD	5,624	26.31	147,967.44	
CSL LTD	5,059	197.25	997,887.75	

	AUST AND NZ BANKING GROUP	32,144	27.50	883,960.00	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	5,468	8.94	48,883.92	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	6,621	10.57	69,983.97	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	19,854	75.40	1,496,991.60	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	30,747	25.94	797,577.18	
	WESTPAC BANKING CORP	38,560	27.22	1,049,603.20	
	AMP LTD	30,301	2.22	67,268.22	
	ASX LTD	1,779	75.35	134,047.65	
	CHALLENGER LTD	8,187	8.03	65,741.61	
	MACQUARIE GROUP LTD	3,602	124.63	448,917.26	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	23,874	7.92	189,082.08	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	33,114	2.88	95,368.32	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	14,148	12.65	178,972.20	
	SUNCORP GROUP LTD	14,339	13.67	196,014.13	
	LENDLEASE GROUP	7,441	12.74	94,798.34	
	COMPUTERSHARE LTD	5,292	17.93	94,885.56	
	TELSTRA CORP LTD	46,280	3.41	157,814.80	
	TPG TELECOM LTD	6,381	6.35	40,519.35	
	AGL ENERGY LTD	7,095	22.96	162,901.20	
	AUSNET SERVICES	26,883	1.85	49,867.96	
	オーストラリアドル 小計	848,747		14,196,960.70	(1,087,629,159)
イギリスポンド	BP PLC	224,346	5.24	1,176,021.73	
	JOHN WOOD GROUP PLC	6,415	4.47	28,694.29	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	50,404	24.26	1,223,053.06	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	41,887	24.33	1,019,110.71	
	ANGLO AMERICAN PLC	11,805	18.92	223,445.04	
	ANTOFAGASTA PLC	5,333	8.35	44,562.54	
	BHP GROUP PLC	23,467	17.43	409,029.81	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	1,510	50.70	76,557.00	
	FRESNILLO PLC	2,980	7.24	21,599.04	
	GLENCORE PLC	125,653	2.80	352,896.45	
	JOHNSON MATTHEY PLC	2,244	31.59	70,887.96	
	MONDI PLC	3,582	16.57	59,371.65	
	RIO TINTO PLC	12,882	44.12	568,353.84	
	ASHTREAD GROUP PLC	5,445	20.28	110,424.60	
	BAE SYSTEMS PLC	36,968	4.69	173,490.82	
	BUNZL PLC	3,921	21.25	83,321.25	
	DCC PLC	1,157	65.90	76,246.30	
	FERGUSON PLC	2,407	55.14	132,721.98	
	MEGGITT PLC	8,443	5.34	45,153.16	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	55,260	1.82	100,738.98	

ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	18,780	9.18	172,513.08
ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENT	1,333,380	0.00	1,333.38
SMITHS GROUP PLC	4,787	14.98	71,733.19
WEIR GROUP PLC/THE	3,033	16.03	48,618.99
BABCOCK INTL GROUP PLC	4,425	5.19	23,001.15
EXPERIAN PLC	10,133	21.83	221,203.39
G4S PLC	18,423	2.10	38,743.56
INTERTEK GROUP PLC	1,856	51.24	95,101.44
RELX PLC	21,821	17.42	380,121.82
EASYJET PLC	1,990	10.34	20,576.60
ROYAL MAIL PLC	11,874	2.43	28,948.81
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	9,810	6.01	59,036.58
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	1,446	37.10	53,646.60
BURBERRY GROUP PLC	4,413	19.21	84,795.79
PERSIMMON PLC	3,217	20.95	67,396.15
TAYLOR WIMPEY PLC	32,323	1.77	57,276.35
CARNIVAL PLC	1,951	39.49	77,044.99
COMPASS GROUP PLC	17,543	17.07	299,459.01
GVC HOLDINGS PLC	6,200	5.97	37,026.40
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	1,721	48.50	83,468.50
MERLIN ENTERTAINMENT	11,285	3.69	41,675.50
TUI AG-DI	4,285	8.27	35,471.23
WHITBREAD PLC	2,094	45.20	94,648.80
AUTO TRADER GROUP PLC	9,950	5.72	56,933.90
INFORMA PLC	13,770	7.50	103,275.00
ITV PLC	44,649	1.19	53,288.58
PEARSON PLC	7,742	8.02	62,121.80
WPP PLC	14,006	9.62	134,821.75
KINGFISHER PLC	21,325	2.43	51,819.75
MARKS & SPENCER GROUP PLC	19,950	2.71	54,104.40
NEXT PLC	1,465	56.26	82,420.90
SAINSBURY (J) PLC	22,371	2.11	47,359.40
TESCO PLC	108,661	2.42	263,068.28
WM MORRISON SUPERMARKETS	25,605	2.15	55,153.17
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	3,852	25.10	96,685.20
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	25,642	28.39	727,976.38
COCA-COLA HBC AG-DI	2,608	27.32	71,250.56
DIAGEO PLC	27,063	32.45	878,329.66
IMPERIAL BRANDS PLC	10,615	21.64	229,761.67
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	7,509	61.45	461,428.05
UNILEVER PLC	12,396	46.09	571,393.62
CONVATEC GROUP PLC	18,621	1.46	27,289.07

	NMC HEALTH PLC	1,130	26.38	29,809.40
	SMITH & NEPHEW PLC	10,018	16.12	161,490.16
	ASTRAZENECA PLC	14,136	56.92	804,621.12
	GLAXOSMITHKLINE PLC	55,375	15.02	831,732.50
	BARCLAYS PLC	191,011	1.57	300,880.52
	HSBC HOLDINGS PLC	224,063	6.52	1,460,890.76
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	794,358	0.61	484,955.55
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	52,728	2.32	122,803.51
	STANDARD CHARTERED PLC	30,889	6.79	209,983.42
	3I GROUP PLC	10,156	10.42	105,876.30
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	3,787	22.98	87,025.26
	INVESTEC PLC	8,825	4.77	42,130.55
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	3,424	50.72	173,665.28
	SCHRODERS PLC	1,751	30.76	53,860.76
	ST JAMES'S PLACE PLC	4,824	11.01	53,112.24
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	25,073	2.66	66,694.18
	ADMIRAL GROUP PLC	2,688	20.57	55,292.16
	AVIVA PLC	44,439	4.15	184,466.28
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	15,432	3.13	48,317.59
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	68,782	2.71	186,399.22
	PRUDENTIAL PLC	28,960	16.12	466,835.20
	RSA INSURANCE GROUP PLC	9,589	5.54	53,142.23
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	4,119	17.85	73,524.15
	SAGE GROUP PLC/THE	11,310	7.15	80,866.50
	BT GROUP PLC	94,911	2.08	198,174.16
	VODAFONE GROUP PLC	297,618	1.39	413,689.02
	CENTRICA PLC	69,047	0.92	63,937.52
	NATIONAL GRID PLC	38,190	8.35	319,077.45
	SEVERN TRENT PLC	2,252	19.61	44,172.98
	SSE PLC	11,229	11.12	124,922.62
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	7,899	7.97	62,970.82
	イギリスボンド 小計	4,688,712		19,482,322.07 (2,781,491,121)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	1,963	19.38	38,042.94
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	109	590.50	64,364.50
	GIVAUDAN-REG	101	2,560.00	258,560.00
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	5,449	51.66	281,495.34
	SIKA AG-REG	1,397	154.00	215,138.00
	ABB LTD-REG	20,666	19.34	399,783.77
	GEBERIT AG-REG	422	452.00	190,744.00
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	119	205.40	24,442.60
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	515	210.60	108,459.00

	ADECCO GROUP AG-REG	1,714	56.50	96,841.00
	SGS SA-REG	55	2,540.00	139,700.00
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	521	135.90	70,803.90
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	5,849	71.18	416,331.82
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	321	285.70	91,709.70
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	753	54.85	41,302.05
	DUFREY AG-REG	274	94.38	25,860.12
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	31	1,829.00	56,699.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	13	6,605.00	85,865.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	1	75,400.00	75,400.00
	NESTLE SA-REG	34,265	97.50	3,340,837.50
	ALCON INC	4,849	62.86	304,808.14
	SONOVA HOLDING AG-REG	604	205.90	124,363.60
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	99	821.20	81,298.80
	LONZA GROUP AG-REG	853	311.90	266,050.70
	NOVARTIS AG-REG	24,248	82.14	1,991,730.72
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	7,858	258.05	2,027,756.90
	VIFOR PHARMA AG	411	136.65	56,163.15
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	28,237	12.40	350,138.80
	JULIUS BAER GROUP LTD	2,435	45.47	110,719.45
	PARGESA HOLDING SA-BR	235	77.20	18,142.00
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	176	743.00	130,768.00
	UBS GROUP AG-REG	43,278	12.14	525,394.92
	BALOISE HOLDING AG - REG	565	164.90	93,168.50
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	382	451.70	172,549.40
	SWISS RE AG	3,429	90.72	311,078.88
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,698	316.50	537,417.00
	SWISS PRIME SITE-REG	1,050	82.50	86,625.00
	TEMENOS AG - REG	675	164.65	111,138.75
	SWISSCOM AG-REG	279	470.50	131,269.50
	スイスフラン 小計	195,899		13,452,962.45 (1,459,915,485)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	29,832	79.75	2,379,102.00
	NWS HOLDINGS LTD	20,000	16.24	324,800.00
	MTR CORP	18,000	46.20	831,600.00
	MINH GROUP LTD	10,000	24.20	242,000.00
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	13,500	52.30	706,050.00
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	9,500	24.80	235,600.00
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	26,000	54.35	1,413,100.00
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	11,200	14.30	160,160.00
	SANDS CHINA LTD	26,800	41.45	1,110,860.00
	SHANGRI-LA ASIA LTD	20,000	10.56	211,200.00

	SJM HOLDINGS LTD	28,000	9.50	266,000.00	
	WYNN MACAU LTD	21,600	19.68	425,088.00	
	WH GROUP LTD	105,000	7.70	808,500.00	
	BANK OF EAST ASIA LTD	17,040	24.15	411,516.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	38,000	32.95	1,252,100.00	
	HANG SENG BANK LTD	8,500	203.00	1,725,500.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	13,400	252.00	3,376,800.00	
	AIA GROUP LTD	134,600	77.95	10,492,070.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	27,332	62.05	1,695,950.60	
	HANG LUNG GROUP LTD	14,000	21.65	303,100.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	22,000	17.08	375,760.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	17,380	47.55	826,419.00	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	10,000	42.65	426,500.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	9,500	32.20	305,900.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	58,000	12.56	728,480.00	
	SINO LAND CO	39,000	13.02	507,780.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	17,500	134.00	2,345,000.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	5,500	96.60	531,300.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	15,400	31.75	488,950.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	17,000	22.55	383,350.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	14,000	58.25	815,500.00	
	WHELOCK & CO LTD	8,000	54.55	436,400.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	47,000	12.38	581,860.00	
	PCCW LTD	53,000	4.78	253,340.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	9,000	62.70	564,300.00	
	CLP HOLDINGS LTD	18,500	87.55	1,619,675.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	101,252	18.72	1,895,437.44	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	14,000	55.75	780,500.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	3,400	86.95	295,630.00	
	香港ドル 小計	1,071,736		42,533,178.04 (594,613,828)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	13,400	6.53	87,502.00	
	SEMCORP INDUSTRIES LTD	12,300	2.53	31,119.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	22,300	4.02	89,646.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	29,100	1.49	43,359.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	28,200	2.57	72,474.00	
	SATS LTD	3,000	5.27	15,810.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	6,000	9.54	57,240.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	65,600	0.93	61,336.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	20,700	2.39	49,473.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	1,200	34.81	41,772.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	129,260	0.28	36,192.80	

	WILMAR INTERNATIONAL LTD	20,200	3.51	70,902.00
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	19,900	26.55	528,345.00
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	34,200	11.39	389,538.00
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	14,600	25.61	373,906.00
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	11,000	7.38	81,180.00
	CAPITALAND LTD	28,900	3.40	98,260.00
	CITY DEVELOPMENTS LTD	5,900	8.74	51,566.00
	UOL GROUP LTD	7,500	7.26	54,450.00
	VENTURE CORP LTD	3,200	16.03	51,296.00
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	84,100	3.17	266,597.00
	シンガポールドル 小計	560,560		2,551,963.80 (205,203,409)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	7,443	5.12	38,108.16
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	13,566	8.42	114,225.72
	A2 MILK CO LTD	8,134	15.97	129,899.98
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	6,066	15.95	96,752.70
	RYMAN HEALTHCARE LTD	5,044	11.70	59,014.80
	SPARK NEW ZEALAND LTD	24,158	3.62	87,451.96
	MERIDIAN ENERGY LTD	9,501	4.21	39,999.21
	ニュージーランドドル 小計	73,912		565,452.53 (40,853,945)
スウェーデンクローネ	LUNDIN PETROLEUM AB	2,432	282.30	686,553.60
	BOLIDEN AB	2,555	238.20	608,601.00
	ALFA LAVAL AB	3,562	209.70	746,951.40
	ASSA ABLOY AB-B	11,275	195.55	2,204,826.25
	ATLAS COPCO AB-A SHS	7,205	279.00	2,010,195.00
	ATLAS COPCO AB-B SHS	4,418	255.10	1,127,031.80
	EPIROC AB-A	7,205	93.54	673,955.70
	EPIROC AB-B	4,418	89.90	397,178.20
	SANDVIK AB	12,795	162.25	2,075,988.75
	SKANSKA AB-B SHS	3,094	160.10	495,349.40
	SKF AB-B SHARES	3,635	161.60	587,416.00
	VOLVO AB-B SHS	16,823	140.05	2,356,061.15
	SECURITAS AB-B SHS	4,268	162.85	695,043.80
	ELECTROLUX AB-SER B	2,249	226.50	509,398.50
	HUSQVARNA AB-B SHS	5,612	86.02	482,744.24
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	9,790	158.96	1,556,218.40
	ICA GRUPPEN AB	1,244	364.10	452,940.40
	SWEDISH MATCH AB	2,049	467.70	958,317.30
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	7,070	280.40	1,982,428.00
	NORDEA BANK ABP	32,881	73.68	2,422,672.08
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	18,277	89.28	1,631,770.56	

	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	16,992	101.15	1,718,740.80	
	SWEDBANK AB - A SHARES	10,341	146.65	1,516,507.65	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,556	203.10	519,123.60	
	INVESTOR AB-B SHS	5,051	430.50	2,174,455.50	
	KINNEVIK AB - B	2,853	263.30	751,194.90	
	LUNDBERGS AB-B SHS	1,120	310.60	347,872.00	
	ERICSSON LM-B SHS	34,333	88.46	3,037,097.18	
	HEXAGON AB-B SHS	2,784	481.70	1,341,052.80	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	741	549.00	406,809.00	
	TELE2 AB-B SHS	4,920	126.80	623,856.00	
	TELIA CO AB	31,883	40.40	1,288,073.20	
	スウェーデンクローネ 小計	276,431		38,386,424.16 (437,605,235)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	1,366	256.20	349,969.20	
	EQUINOR ASA	13,178	183.00	2,411,574.00	
	NORSK HYDRO ASA	12,848	33.06	424,754.88	
	YARA INTERNATIONAL ASA	1,653	363.40	600,700.20	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	1,345	212.80	286,216.00	
	MOWI ASA	4,681	198.50	929,178.50	
	ORKLA ASA	9,778	74.84	731,785.52	
	DNB ASA	10,895	154.25	1,680,553.75	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2,166	168.35	364,646.10	
	TELENOR ASA	8,327	173.30	1,443,069.10	
	ノルウェークローネ 小計	66,237		9,222,447.25 (115,926,161)	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	967	706.20	682,895.40	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	2,445	324.40	793,158.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	2,153	570.00	1,227,210.00	
	ISS A/S	2,321	215.30	499,711.30	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	30	7,630.00	228,900.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	82	8,132.00	666,824.00	
	DSV A/S	2,045	604.40	1,235,998.00	
	PANDORA A/S	1,113	276.80	308,078.40	
	CARLSBERG AS-B	1,118	874.40	977,579.20	
	COLOPLAST-B	1,196	718.00	858,728.00	
	DEMANT A/S	1,601	222.40	356,062.40	
	GENMAB A/S	723	1,090.00	788,070.00	
	H LUNDBECK A/S	870	271.00	235,770.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	20,241	320.00	6,477,120.00	
	DANSKE BANK A/S	8,185	112.10	917,538.50	
TRYG A/S	1,466	203.80	298,770.80		
ORSTED A/S	2,177	522.60	1,137,700.20		

	デンマーククローネ 小計	48,733		17,690,114.20 (292,063,785)
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	9,369	19.69	184,475.61
	ELBIT SYSTEMS LTD	294	493.70	145,147.80
	BANK HAPOALIM BM	11,939	27.25	325,337.75
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	18,256	24.49	447,089.44
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1,684	78.40	132,025.60
	AZRIELI GROUP LTD	430	198.00	85,140.00
	NICE LTD	666	477.20	317,815.20
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	25,526	2.60	66,367.60
	イスラエルシェケル 小計	68,164		1,703,399.00 (52,498,757)
ユーロ	ENAGAS SA	2,574	25.34	65,225.16
	ENI SPA	28,298	14.26	403,699.26
	GALP ENERGIA SGPS SA	4,816	13.89	66,918.32
	NESTE OYJ	4,239	28.82	122,167.98
	OMV AG	1,459	44.05	64,268.95
	REPSOL SA	15,975	14.28	228,202.87
	SNAM SPA	22,471	4.53	101,838.57
	TENARIS SA	6,185	11.68	72,240.80
	TOTAL SA	27,039	46.87	1,267,317.93
	VOPAK	902	38.06	34,330.12
	AIR LIQUIDE SA	4,837	113.55	549,241.35
	AKZO NOBEL N.V.	2,593	74.82	194,008.26
	ARCELORMITTAL	7,577	16.24	123,050.48
	ARKEMA	860	79.26	68,163.60
	BASF SE	10,246	65.23	668,346.58
	COVESTRO AG	2,209	43.85	96,864.65
	CRH PLC	9,109	28.53	259,879.77
	EVONIK INDUSTRIES AG	1,976	26.25	51,870.00
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	953	35.50	33,831.50
	HEIDELBERGCEMENT AG	1,596	68.60	109,485.60
	IMERYS SA	505	40.56	20,482.80
	KONINKLIJKE DSM NV	1,993	98.78	196,868.54
	LANXESS AG	1,143	47.37	54,143.91
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	2,441	25.90	63,221.90
	SOLVAY SA	747	91.28	68,186.16
	STORA ENSO OYJ-R SHS	5,234	10.69	55,977.63
SYMRISE AG	1,431	84.32	120,661.92	
THYSSENKRUPP AG	4,769	14.40	68,673.60	
UMICORE	2,544	30.45	77,464.80	
UPM-KYMMENE OYJ	5,872	24.32	142,807.04	

VOESTALPINE AG	902	26.45	23,857.90
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	2,535	37.66	95,468.10
AIRBUS SE	6,494	117.50	763,045.00
ALSTOM	1,963	38.63	75,830.69
ANDRITZ AG	994	35.48	35,267.12
BOUYGUES SA	2,211	32.57	72,012.27
BRENTAG AG	1,488	45.00	66,960.00
CNH INDUSTRIAL NV	11,180	8.55	95,656.08
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	5,519	34.01	187,728.78
DASSAULT AVIATION SA	33	1,278.00	42,174.00
EIFFAGE	950	88.00	83,600.00
FERROVIAL SA	6,147	20.53	126,197.91
GEA GROUP AG	1,774	25.08	44,491.92
HOCHTIEF AG	304	116.60	35,446.40
KINGSPAN GROUP PLC	1,787	44.60	79,700.20
KION GROUP AG	650	54.64	35,516.00
KONE OYJ-B	3,706	49.64	183,965.84
LEGRAND SA	3,019	60.10	181,441.90
LEONARDO SPA	4,901	10.05	49,255.05
METSO OYJ	1,271	31.16	39,604.36
MTU AERO ENGINES AG	592	200.50	118,696.00
OSRAM LICHT AG	933	28.66	26,739.78
PRYSMIAN SPA	2,747	16.50	45,325.50
REXEL SA	4,180	11.02	46,063.60
SAFRAN SA	3,702	123.05	455,531.10
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5,989	71.30	427,015.70
SIEMENS AG-REG	8,546	107.02	914,592.92
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	2,614	14.96	39,105.44
THALES SA	1,228	100.50	123,414.00
VINCI SA	5,542	85.84	475,725.28
WARTSILA OYJ ABP	5,769	13.51	77,968.03
BUREAU VERITAS SA	2,234	21.57	48,187.38
EDENRED	2,658	40.76	108,340.08
RANDSTAD NV	1,153	49.07	56,577.71
SOCIETE BIC SA	435	74.10	32,233.50
TELEPERFORMANCE	650	164.10	106,665.00
WOLTERS KLUWER	2,876	60.50	173,998.00
ADP	330	153.00	50,490.00
AENA SME SA	744	163.85	121,904.40
ATLANTIA SPA	5,154	22.98	118,438.92
BOLLORE	11,872	4.13	49,055.10
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	2,277	18.47	42,067.57

DEUTSCHE POST AG-REG	11,022	28.77	317,102.94
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	537	73.04	39,222.48
GETLINK SE	5,121	14.25	72,974.25
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	3,608	68.87	248,482.96
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	736	60.25	44,344.00
CONTINENTAL AG	1,249	133.74	167,041.26
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	10,157	53.89	547,360.73
FAURECIA	973	39.48	38,414.04
FERRARI NV	1,427	124.70	177,946.90
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	11,969	12.95	155,022.48
MICHELIN (CGDE)	1,890	109.95	207,805.50
NOKIAN RENKAAT OYJ	1,515	26.05	39,465.75
PEUGEOT SA	6,297	21.16	133,244.52
PIRELLI & C SPA	5,640	5.72	32,305.92
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	1,632	59.58	97,234.56
RENAULT SA	2,161	55.73	120,432.53
VALEO SA	2,884	28.55	82,338.20
VOLKSWAGEN AG	402	151.25	60,802.50
VOLKSWAGEN AG-PREF	2,040	150.32	306,652.80
ADIDAS AG	2,008	252.00	506,016.00
ESSILORLUXOTTICA	3,200	110.20	352,640.00
HERMES INTERNATIONAL	364	608.60	221,530.40
HUGO BOSS AG -ORD	861	59.74	51,436.14
KERING	844	507.10	427,992.40
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3,103	333.55	1,035,005.65
MONCLER SPA	1,860	36.67	68,206.20
PUMA SE	72	553.50	39,852.00
SEB SA	301	154.70	46,564.70
ACCOR SA	1,832	35.08	64,266.56
PADDY POWER BETFAIR PLC	804	69.32	55,733.28
SODEXO SA	939	100.05	93,946.95
AXEL SPRINGER SE	791	47.76	37,778.16
EUTELSAT COMMUNICATIONS	2,330	16.23	37,827.55
JCDECAUX SA	980	28.06	27,498.80
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	2,973	15.43	45,873.39
PUBLICIS GROUPE	2,210	51.00	112,710.00
RTL GROUP	613	47.24	28,958.12
SES	4,414	15.37	67,865.25
TELENET GROUP HOLDING NV	692	46.64	32,274.88
UBISOFT ENTERTAINMENT	953	83.20	79,289.60
VIVENDI	11,228	24.76	278,005.28
DELIVERY HERO SE	1,057	41.90	44,288.30

INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	12,188	25.19	307,015.72
ZALANDO SE	1,572	38.87	61,103.64
CARREFOUR SA	6,077	17.53	106,529.81
CASINO GUICHARD PERRACHON	744	33.61	25,005.84
COLRUYT SA	844	64.50	54,438.00
JERONIMO MARTINS	3,057	13.79	42,171.31
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	13,143	20.58	270,482.94
METRO AG	2,292	13.90	31,870.26
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	8,507	74.11	630,453.77
DANONE	6,851	69.82	478,336.82
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	6,554	9.22	60,427.88
HEINEKEN HOLDING NV	1,196	89.70	107,281.20
HEINEKEN NV	2,880	95.90	276,192.00
KERRY GROUP PLC-A	1,776	102.00	181,152.00
PERNOD RICARD SA	2,311	153.60	354,969.60
REMY COINTREAU	338	118.50	40,053.00
BEIERSDORF AG	1,058	98.40	104,107.20
HENKEL AG & CO KGAA	1,119	82.35	92,149.65
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	2,007	87.68	175,973.76
L'OREAL	2,816	235.00	661,760.00
UNILEVER NV-CVA	17,290	52.90	914,641.00
BIOMERIEUX	612	71.50	43,758.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	2,483	72.52	180,067.16
FRESENIUS SE & CO KGAA	4,514	50.44	227,686.16
KONINKLIJKE PHILIPS NV	10,507	37.17	390,597.72
SARTORIUS AG-VORZUG	362	161.40	58,426.80
SIEMENS HEALTHINEERS AG	1,700	36.30	61,710.00
BAYER AG-REG	10,409	57.54	598,933.86
EUROFINS SCIENTIFIC	139	397.00	55,183.00
GRIFOLS SA	2,865	23.05	66,038.25
IPSEN	494	99.50	49,153.00
MERCK KGAA	1,474	96.52	142,270.48
ORION OYJ-CLASS B	1,361	29.30	39,877.30
QIAGEN N.V.	2,524	32.37	81,701.88
RECORDATI SPA	1,407	35.17	49,484.19
SANOFI	12,571	72.72	914,163.12
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	369	122.00	45,018.00
UCB SA	1,446	68.12	98,501.52
ABN AMRO GROUP NV-CVA	4,568	19.35	88,390.80
AIB GROUP PLC	9,228	4.03	37,244.20
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	74,358	5.07	377,589.92
BANCO DE SABADELL SA	70,760	1.04	73,696.54

BANCO SANTANDER SA	181,615	4.12	748,526.22
BANK OF IRELAND GROUP PLC	11,541	5.30	61,167.30
BANKIA SA	13,420	2.33	31,268.60
BANKINTER SA	5,958	6.78	40,419.07
BNP PARIBAS	12,595	45.49	572,946.55
CAIXABANK SA	41,279	2.74	113,393.41
COMMERZBANK AG	11,820	7.57	89,477.40
CREDIT AGRICOLE SA	13,296	11.55	153,635.28
ERSTE GROUP BANK AG	3,330	33.65	112,054.50
ING GROEP NV	43,595	10.44	455,218.99
INTESA SANPAOLO	165,703	2.15	357,835.62
KBC GROUP NV	2,613	59.94	156,623.22
MEDIOBANCA SPA	7,159	9.10	65,204.17
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	2,033	23.15	47,063.95
SOCIETE GENERALE SA	8,592	26.09	224,165.28
UNICREDIT SPA	22,289	11.20	249,815.11
AMUNDI SA	456	60.60	27,633.60
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	22,491	6.94	156,132.52
DEUTSCHE BOERSE AG	2,144	118.25	253,528.00
EURAZEO SE	599	65.55	39,264.45
EURAZEO SE-NEW	29	65.55	1,900.95
EXOR NV	1,450	55.64	80,678.00
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	768	82.58	63,421.44
NATIXIS	11,029	5.08	56,049.37
WENDEL	316	120.50	38,078.00
AEGON NV	21,646	4.28	92,709.81
AGEAS	1,842	45.44	83,700.48
ALLIANZ SE-REG	4,744	198.84	943,296.96
ASSICURAZIONI GENERALI	13,191	16.91	223,125.76
AXA SA	21,756	22.10	480,807.60
CNP ASSURANCES	1,853	20.00	37,060.00
HANNOVER RUECK SE	680	128.90	87,652.00
MAPFRE SA	14,465	2.62	37,898.30
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,653	210.10	347,295.30
NN GROUP NV	3,382	37.24	125,945.68
POSTE ITALIANE SPA	7,633	9.00	68,697.00
SAMPO OYJ-A SHS	4,726	39.52	186,771.52
SCOR SE	1,855	35.66	66,149.30
AROUNDTOWN SA	8,959	7.49	67,102.91
DEUTSCHE WOHNEN SE	4,086	41.78	170,713.08
VONOVIA SE	5,535	48.00	265,680.00
ADYEN NV	109	655.80	71,482.20

AMADEUS IT GROUP SA	4,881	66.34	323,805.54
ATOS SE	986	68.38	67,422.68
CAPGEMINI SE	1,795	104.40	187,398.00
DASSAULT SYSTEMES SA	1,461	135.80	198,403.80
SAP SE	10,974	110.24	1,209,773.76
WIRECARD AG	1,245	134.80	167,826.00
WORLDLINE SA	914	51.70	47,253.80
INGENICO GROUP	809	71.42	57,778.78
NOKIA OYJ	62,739	4.34	272,412.73
1&1 DRILLISCH AG	751	32.12	24,122.12
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	36,952	14.91	551,102.12
ELISA OYJ	1,953	38.47	75,131.91
ILIAD SA	217	104.80	22,741.60
KONINKLIJKE KPN NV	35,790	2.71	96,990.90
ORANGE	21,933	13.73	301,140.09
PROXIMUS	2,066	24.78	51,195.48
TELECOM ITALIA SPA	155,908	0.46	72,840.21
TELECOM ITALIA-RSP	36,088	0.43	15,756.02
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	9,588	2.85	27,335.38
TELEFONICA SA	51,678	7.10	367,275.54
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	1,114	34.39	38,310.46
E.ON SE	23,615	9.52	224,862.03
EDF	7,557	12.16	91,893.12
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	28,675	3.29	94,340.75
ENDESA SA	3,770	22.27	83,957.90
ENEL SPA	90,442	5.55	502,043.54
ENGIE	20,376	13.12	267,333.12
FORTUM OYJ	5,231	18.64	97,505.84
IBERDROLA SA	69,708	7.99	557,106.33
INNOGY SE	1,261	39.97	50,402.17
NATURGY ENERGY GROUP SA	4,026	25.95	104,474.70
RED ELECTRICA CORPORACION SA	4,177	18.90	78,945.30
RWE AG	5,687	22.15	125,967.05
SUEZ	4,543	12.39	56,287.77
TERNA SPA	13,263	5.53	73,397.44
UNIPER SE	2,825	26.35	74,438.75
VEOLIA ENVIRONNEMENT	5,474	20.70	113,311.80
VERBUND AG	966	44.10	42,600.60
ASML HOLDING NV	4,578	175.32	802,614.96
INFINEON TECHNOLOGIES AG	12,471	18.41	229,665.93
STMICROELECTRONICS NV	7,127	14.91	106,299.20
	2,196,955		42,229,209.93

ユーロ 小計			(5,204,750,123)
合 計	13,960,348		44,200,969,398 (44,200,969,398)

(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	5,213	91,436.02	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,306	186,405.38	
		AMERICAN TOWER CORP	4,923	963,234.18	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	16,088	154,766.56	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,537	308,491.27	
		BOSTON PROPERTIES INC	1,710	226,079.10	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	1,682	33,572.72	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	1,055	106,533.90	
		CROWN CASTLE INTL CORP	4,632	582,149.76	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	2,299	270,316.42	
		DUKE REALTY CORP	4,020	123,333.60	
		EQUINIX INC	897	430,398.54	
		EQUITY RESIDENTIAL	3,995	302,940.85	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	750	212,880.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	1,275	134,997.00	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	847	109,567.92	
		HCP INC	4,879	147,980.07	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	7,870	151,182.70	
		INVITATION HOMES INC	3,588	89,807.64	
		IRON MOUNTAIN INC	3,130	98,125.50	
		KIMCO REALTY CORP	5,153	94,506.02	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	2,048	98,508.80	
		MACERICH CO/THE	1,072	44,595.20	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,193	132,458.79	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2,099	110,869.18	
		PROLOGIS INC	6,929	523,555.24	
		PUBLIC STORAGE	1,758	396,446.58	
		REALTY INCOME CORP	3,344	228,194.56	
		REGENCY CENTERS CORP	1,546	101,324.84	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	3,463	606,752.23	
SL GREEN REALTY CORP	832	70,345.60			
UDR INC	2,732	121,300.80			

		VENTAS INC	4,063	254,140.65
		VEREIT INC	11,227	94,306.80
		VORNADO REALTY TRUST	1,871	124,795.70
		WELLTOWER INC	4,177	323,842.81
		WEYERHAEUSER CO	8,188	209,203.40
		WP CAREY INC	1,710	135,312.30
アメリカドル合計			135,101	8,394,658.63 (921,229,838)
カナダドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	1,600	37,216.00
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2,000	51,940.00
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	900	30,375.00
カナダドル合計			4,500	119,531.00 (9,763,292)
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	11,328	142,732.80
		GOODMAN GROUP	18,985	250,032.45
		GPT GROUP	15,970	91,667.80
		MIRVAC GROUP	39,990	114,771.30
		SCENTRE GROUP	61,262	227,894.64
		STOCKLAND	22,241	85,183.03
		VICINITY CENTRES	29,021	73,132.92
オーストラリアドル合計			198,797	985,414.94 (75,492,638)
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	9,235	52,639.50
		HAMMERSON PLC	10,999	32,975.00
		LAND SECURITIES GROUP PLC	7,094	64,073.00
		SEGRO PLC	13,485	92,507.10
イギリスポンド合計			40,813	242,194.60 (34,578,123)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	22,500	2,098,125.00
香港ドル合計			22,500	2,098,125.00 (29,331,787)
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	27,100	79,674.00
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	27,200	51,680.00
		CAPITALAND MALL TRUST	32,300	78,812.00
		SUNTEC REIT	32,200	57,638.00
シンガポールドル合計			118,800	267,804.00 (21,534,119)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	467	45,532.50
		GECINA SA	418	56,012.00
		ICADE	440	33,088.00
		KLEPIERRE	2,071	63,890.35
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,522	221,831.50
			4,918	420,354.35

ユーロ合計		(51,808,673)	
合計		1,143,738,470	(1,143,738,470)

(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	97.04%	66.69%
	投資証券	38銘柄		2.03%
カナダドル	株式	88銘柄	99.42%	3.72%
	投資証券	3銘柄		0.02%
オーストラリアドル	株式	61銘柄	93.51%	2.40%
	投資証券	7銘柄		0.17%
イギリスポンド	株式	93銘柄	98.77%	6.13%
	投資証券	4銘柄		0.08%
スイスフラン	株式	39銘柄	100.00%	3.22%
香港ドル	株式	39銘柄	95.30%	1.31%
	投資証券	1銘柄		0.06%
シンガポールドル	株式	21銘柄	90.50%	0.45%
	投資証券	4銘柄		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%	0.97%
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%	0.12%
ユーロ	株式	239銘柄	99.01%	11.48%
	投資証券	5銘柄		0.11%

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】

【ヘッジ付先進国株式インデックスオープン】

【純資産額計算書】

令和 1年 5月31日現在

（単位：円）

資産総額	2,918,952,178
負債総額	1,426,798,064
純資産総額（ - ）	1,492,154,114
発行済口数	1,104,102,889口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.3515
（10,000口当たり）	（13,515）

（参考）

ヘッジ付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）

資産総額	48,646,068,610
負債総額	1,576,567,985
純資産総額（ - ）	47,069,500,625
発行済口数	26,785,046,829口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.7573
（10,000口当たり）	（17,573）

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

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

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとし、

ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとし、

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

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

（1）資本金の額等

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年間における資本金の額の増減はありません。

（2）委託会社の機構

・会社の意思決定機構

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

・投資運用の意思決定機構

投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

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

投資行動のモニタリング1

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

投資行動のモニタリング2

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

ファンドに係る法人等の管理

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

運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

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

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

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								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		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								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		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。

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定

額法により費用処理することとしております。

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

(5) 役員退職慰労引当金

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

(6) 時効後支払損引当金

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

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

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

(2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(表示方法の変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用

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

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

(未適用の会計基準等)

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

(1) 概要

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

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

(2) 適用予定日

令和4年3月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

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

(貸借対照表関係)

1. 有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

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

2. 関係会社に対する主な資産・負債
区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

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

(損益計算書関係)

1. 固定資産除却損の内訳

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

2. 関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

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

(株主資本等変動計算書関係)

第33期(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

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

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

効力発生日

平成30年6月28日

第34期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

令和元年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

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

(リース取引関係)

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

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

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

第33期(平成30年3月31日現在)

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

第34期(平成31年3月31日現在)

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

(注1) 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(3) 未収委託者報酬

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

(2) 有価証券、(4) 投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

負 債

(1) 未払手数料

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

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位:千円)

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

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

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

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第33期(平成30年3月31日現在)

(単位:千円)

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

第34期(平成31年3月31日現在)

(単位：千円)

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

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

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

2. その他有価証券

第33期(平成30年3月31日現在)

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

第34期(平成31年3月31日現在)

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

3. 売却したその他有価証券

第33期(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

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

第34期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）

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

4. 減損処理を行った有価証券

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

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

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

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

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

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(注)「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額等です。

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

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

3.確定拠出制度

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

(税効果会計関係)

1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

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

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

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

第33期(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)及び第34期(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第33期(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)及び第34期(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注4)	科目	期末残高(注4)
親会社	(株)三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (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(株)	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 51.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (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	(株)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	(株)三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注1)	3,216,517 千円	その他未払金	3,217,341 千円
親会社	三菱UFJ 信託銀行(株)	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,298,064 千円	未払手数料	671,568 千円
						投資の助言 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。

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

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

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

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

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

5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円(2018年9月末現在)

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (2018年9月末現在)	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
十六TT証券株式会社	3,000 百万円 (2019年3月31日現在)	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東海東京証券株式会社	6,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

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
業務執行社員 公認会計士 大畑 茂 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 和田 渉 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、「ファンドの経理状況」に掲げられているヘッジ付先進国株式インデックスオープンの平成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、ヘッジ付先進国株式インデックスオープンの令和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。