

## 【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和元年7月31日

【発行者名】 ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

( Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking  
( Luxembourg ) S.A.)【代表者の役職氏名】 デュプティ・チーフ・エグゼクティブ・オフィサー 小林  
央明【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L-1150、アーロン  
通り 287-289番( 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of  
Luxembourg )【代理人の氏名又は名  
称】 弁護士 大西 信治【代理人の住所又は所在  
地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビル  
ディング

森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 大西 信治

同 白川 剛士

同 江橋 翔

同 星 千奈津

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビル  
ディング

森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】

マルチ・ストラテジーズ・トラスト

- ヌビーン・ダイナミックUSエクイティ・ストラテ  
ジー

( Multi Strategies Trust - Nuveen US Equity Long & Short  
Fund )

【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券の金額】

米ドル(年1回)クラス:

20億アメリカ合衆国ドル(約2,217億4,000万円)を上限と  
する。

円ヘッジ(年1回)クラス:

2,000億円を上限とする。

(注) アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」という。)の  
円貨換算は、便宜上、2019年2月28日現在の株式会社  
三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米  
ドル=110.87円)による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2019年4月26日に提出した有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。)の関係情報を下表のとおり新たな情報により訂正および追加するため、またその他情報の更新を反映するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

## 2【訂正の内容】

### (1) 半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、以下のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容\*と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法	
第二部 第1 5	ファンド情報 ファンドの状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況	更新
	運用状況	(3) 運用実績		(2) 運用実績	更新
		(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		更新
第3	ファンドの経理状況	3	ファンドの経理状況		更新
第三部 第1 1	特別情報 管理会社の概況	(1) 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
	1 管理会社の概況			(2) 事業の内容及び営業の状況	更新
	2 事業の内容及び営業の概況			(3) その他	更新
5	その他				
3	管理会社の経理状況	5	管理会社の経理の概況		更新

\* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

## 1 ファンドの運用状況

マルチ・ストラテジーズ・トラスト(以下「トラスト」という。)のサブ・ファンドであるヌビーン・ダイナミックUSエクイティ・ストラテジー(以下「ファンド」という。)は、2019年5月28日に運用を開始したため、特定期間が開始した日(2018年11月19日)以後6か月間の運用実績はない。参考情報として、2019年5月末日現在の運用状況は、以下のとおりである。

### (1) 投資状況

(資産別および地域別の投資状況)

(2019年5月末日現在)

資産の種類		国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	ロング	米国	20,328,713.58	131.07
	ショート	米国	-10,047,240.45	-64.78
		小計	10,281,473.13	66.29
現金・その他の資産(負債控除後)			5,228,065.12	33.71
合計 (純資産総額)			15,509,538.25 (約1,696百万円)	100.00

(注1) 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う。以下同じ。

(注2) 米ドルの円貨換算は、便宜上、2019年5月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=109.36円)による。以下、米ドルの円貨表示は別段の記載がない限りこれによるものとする。

(注3) ファンドは、ケイマン諸島法に基づいて設定されているが、ファンド証券の米ドル(年1回)クラスについては米ドル建て、円ヘッジ(年1回)クラスについては円建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限りそれぞれ米ドル貨または円貨をもって行う。

(注4) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。したがって、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

## (2) 運用実績

## 純資産の推移

2019年5月28日(運用開始日)から2019年5月末日までの期間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりである。

## &lt;米ドル(年1回)クラス&gt;

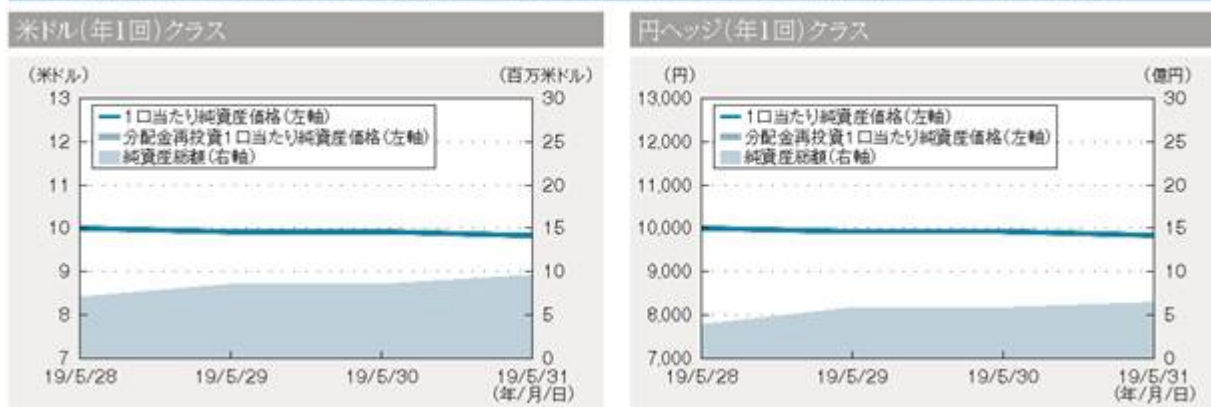
	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	百万円	米ドル	円
2019年5月末日	9,584,244.70	1,048	9.83	1,075

## &lt;円ヘッジ(年1回)クラス&gt;

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	円		円	
2019年5月末日	643,325,193		9,837	

## &lt;参考情報&gt;

## 純資産総額および1口当たり純資産価格の推移(2019年5月28日(運用開始日)~2019年5月末日)



## 分配の推移

計算期間	1口当たり分配金	
	米ドル(年1回)クラス	円ヘッジ(年1回)クラス
2019年5月28日~2019年5月末日	0米ドル	0円

## &lt;参考情報&gt;

## 分配の推移(1口当たり、税引前)

米ドル(年1回)クラス		円ヘッジ(年1回)クラス	
	金額(米ドル)		金額(円)
2019年5月28日~2019年5月末日	0	2019年5月28日~2019年5月末日	0
設定来累計(2019年5月末日現在)	0	設定来累計(2019年5月末日現在)	0

## 収益率の推移

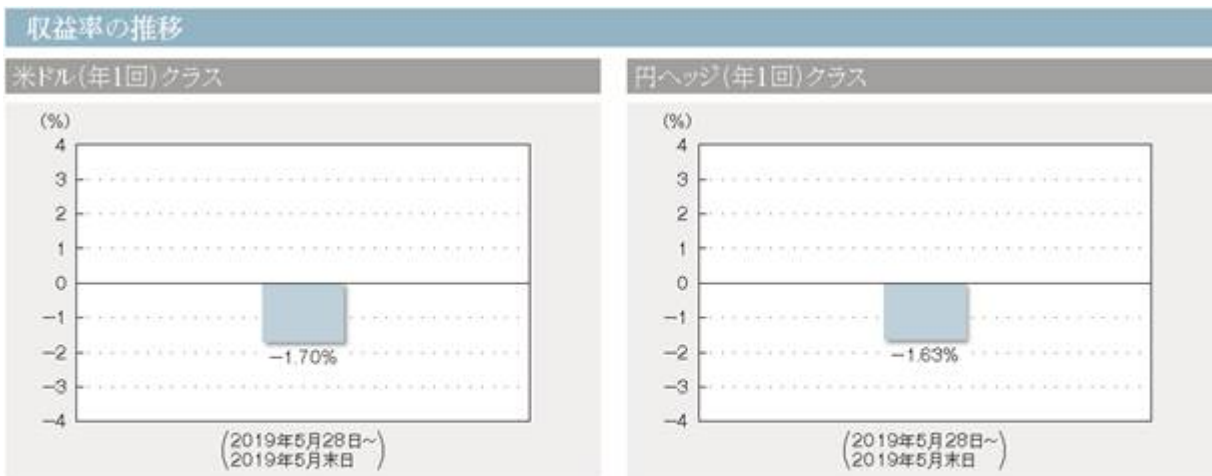
計算期間	収益率(注)	
	米ドル(年1回)クラス	円ヘッジ(年1回)クラス
2019年5月28日～2019年5月末日	-1.70%	-1.63%

(注) 収益率(%) =  $100 \times (a - b) / b$

a = 2019年5月末日現在の1口当たり純資産価格

b = 1口当たり当初発行価格(10米ドル(米ドル(年1回)クラス)、10,000円(円ヘッジ(年1回)クラス))

## &lt;参考情報&gt;



(注1) 収益率(%) =  $100 \times (a - b) / b$

a = 計算期間末の1口当たり純資産価格(当該計算期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 1口当たり当初発行価格(10米ドル(米ドル(年1回)クラス)、10,000円(円ヘッジ(年1回)クラス))

(注2) ベンチマークは設定しておりません。

## 2 販売及び買戻しの実績

2019年5月28日(運用開始日)から2019年5月末日までの期間における販売および買戻しの実績ならびに2019年5月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

## &lt;米ドル(年1回)クラス&gt;

販売口数	買戻口数	発行済口数
974,780.402 (974,780.402)	0 (0)	974,780.402 (974,780.402)

(注) ( )内の数字は、本邦内における販売口数、買戻し口数および発行済口数を表す。以下同じ。

## &lt;円ヘッジ(年1回)クラス&gt;

販売口数	買戻口数	発行済口数
65,397.851 (65,397.851)	0 (0)	65,397.851 (65,397.851)

[次へ](#)

### 3 ファンドの経理状況

ファンドは、2019年5月28日に運用を開始したため、特定期間が開始した日(2018年11月19日)以後6か月間の運用実績はない。参考情報として、2019年5月末日現在の経理の概況を示す計算書(以下「中間財務書類」という。)を以下に記載する。

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、米国GAAPに準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである(ただし、円換算部分を除く。)。ファンドの日本語の中間財務書類は「中間財務諸表等の用語、様式および作成方法に関する規則」第76条第4項但書の規定に準拠して作成されている。
- b. ファンドの原文の中間財務書類は外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- c. ファンドの原文の中間財務書類は米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2019年5月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=109.36円)で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

## (1) 資産及び負債の状況

## ヌビーン・ダイナミックUSエクイティ・ストラテジー

## 純資産計算書(未監査)

2019年5月31日現在

(米ドルで表示)

	米ドル	千円
資産		
投資有価証券(ロング)		
普通株式	20,328,714	2,223,148
受益証券発行未収金		
受益証券発行未収金	2,688,723	294,039
現金(ロング)		
現金および現金等価物	5,987,545	654,798
未収分配金		
未収分配金	4,773	522
設立費用		
設立費用	18,017	1,970
FATCA関連前払費用		
FATCA関連前払費用	3,462	379
為替予約取引未収金		
為替予約取引未収金	6,461,987	706,683
前払マネーロンダリング報告責任者報酬		
前払マネーロンダリング報告責任者報酬	4,945	541
前払設立手数料		
前払設立手数料	4,963	543
未収金		
未収金	1,112,983	121,716
スポット為替取引未収金		
スポット為替取引未収金	2,882,007	315,176
未払源泉徴収税		
未払源泉徴収税	(1,432)	(157)
資産合計	39,496,688	4,319,358
負債		
投資有価証券(ショート)		
普通株式	(10,047,240)	(1,098,766)
未払管理事務代行会社報酬		
未払管理事務代行会社報酬	(194)	(21)
未払代行協会員報酬		
未払代行協会員報酬	(67)	(7)
未払監査報酬		
未払監査報酬	(1,020)	(112)
現金(ショート)		
現金および現金等価物	(2,285,941)	(249,991)
未払保管会社報酬		
未払保管会社報酬	(194)	(21)
未払販売報酬		
未払販売報酬	(571)	(62)



未払分配金		
未払分配金	(6,825)	(746)
F A T C A 関連未払費用		
F A T C A 関連未払費用	(3,500)	(383)
未払財務書類作成費用		
未払財務書類作成費用	(79)	(9)
為替予約取引未払金		
為替予約取引未払金	(6,408,773)	(700,863)
未払弁護士報酬		
未払弁護士報酬	(18,083)	(1,978)
未払マネーロンダリング報告責任者報酬		
未払マネーロンダリング報告責任者報酬	(5,000)	(547)
未払管理会社報酬		
未払管理会社報酬	(67)	(7)
未払投資運用会社報酬		
未払投資運用会社報酬	(296)	(32)
未払金		
未払金	(2,300,813)	(251,617)
未払設立手数料		
未払設立手数料	(5,000)	(547)
スポット為替取引未払金		
スポット為替取引未払金	(2,902,273)	(317,393)
未払副投資運用会社報酬		
未払副投資運用会社報酬	(1,003)	(110)
未払税金		
未払税金	(102)	(11)
未払受託報酬		
未払受託報酬	(110)	(12)
負債合計	(23,987,149)	(2,623,235)
純資産総額	15,509,538	1,696,123

## 純資産価額

米ドル(年1回)クラス	9,584,244.70	米ドル
円ヘッジ(年1回)クラス	643,325,193	円

## 発行済口数

米ドル(年1回)クラス	974,780.402	口
円ヘッジ(年1回)クラス	65,397.851	口

## 1口当たり純資産価格

米ドル(年1回)クラス	9.83	米ドル
円ヘッジ(年1回)クラス	9,837	円

## ヌビーン・ダイナミックUSエクイティ・ストラテジー

## 運用計算書(未監査)

2019年5月28日から2019年5月31日までの期間

(米ドルで表示)

	米ドル	千円
収益	4,773	522
受取分配金	4,773	522
普通株式	4,773	522
費用	(12,153)	(1,329)
管理事務代行報酬	(194)	(21)
現金および現金等価物	(194)	(21)
代行協会員報酬	(67)	(7)
現金および現金等価物	(67)	(7)
監査報酬	(1,020)	(112)
現金および現金等価物	(1,020)	(112)
保管会社報酬	(194)	(21)
現金および現金等価物	(194)	(21)
販売報酬	(571)	(62)
現金および現金等価物	(571)	(62)
支払分配金	(6,825)	(746)
普通株式	(6,825)	(746)
分配金源泉徴収税費用	(1,432)	(157)
現金および現金等価物	0	0
普通株式	(1,432)	(157)
設立費用	(66)	(7)
現金および現金等価物	(66)	(7)
F A T C A 関連費用	(38)	(4)
現金および現金等価物	(38)	(4)
財務書類作成費用	(79)	(9)
現金および現金等価物	(79)	(9)
マネーロンダリング報告責任者報酬	(55)	(6)
現金および現金等価物	(55)	(6)
管理会社報酬	(67)	(7)
現金および現金等価物	(67)	(7)
投資運用会社報酬	(296)	(32)
現金および現金等価物	(296)	(32)
設立手数料	(37)	(4)
現金および現金等価物	(37)	(4)
副投資運用会社報酬	(1,003)	(110)
現金および現金等価物	(1,003)	(110)
税金	(102)	(11)
現金および現金等価物	(102)	(11)
受託報酬	(110)	(12)
現金および現金等価物	(110)	(12)
投資に係る実現および未実現損益	(188,974)	(20,666)
為替に係る未実現損益の変動	55,240	6,041
現金および現金等価物	2,026	222
為替予約取引	53,214	5,819
価格に係る未実現損益の変動	(242,133)	(26,480)

	現金および現金等価物	0	0
	普通株式	(242,133)	(26,480)
ファンドの基準通貨以外の 為替に係る実現損失		(5,461)	(597)
	現金および現金等価物	(5,461)	(597)
ファンドの基準通貨以外の 為替に係る実現利益		3,380	370
	現金および現金等価物	3,380	370
純損益		(196,355)	(21,473)

[次へ](#)

## (2) 投資有価証券明細表等

## ヌビーン・ダイナミックUSエクイティ・ストラテジー

## 投資ポジション評価明細表(未監査)

2019年5月31日現在

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利 息	時価	投資 比率%
投資					14,202,913.07	-219,835.56	0.00	13,983,077.51	100.00 %
現金(ロング)					5,965,247.86	22,297.48	0.00	5,987,545.34	42.82 %
現金および現金等価物					5,965,247.86	22,297.48	0.00	5,987,545.34	42.82 %
日本円					2,451,759.02	22,297.48	0.00	2,474,056.50	17.69 %
日本円	JPY	268,620,684.000	1.0000	268,620,684.00	2,451,759.02	22,297.48	0.00	2,474,056.50	17.69 %
米ドル					3,513,488.84	0.00	0.00	3,513,488.84	25.13 %
米ドル	USD	3,513,488.840	1.0000	3,513,488.84	3,513,488.84	0.00	0.00	3,513,488.84	25.13 %
現金(ショート)					-2,285,940.96	0.00	0.00	-2,285,940.96	-16.35 %
現金および現金等価物					-2,285,940.96	0.00	0.00	-2,285,940.96	-16.35 %
米ドル					-2,285,940.96	0.00	0.00	-2,285,940.96	-16.35 %
米ドル	USD	-2,285,940.960	1.0000	-2,285,940.96	-2,285,940.96	0.00	0.00	-2,285,940.96	-16.35 %
投資有価証券(ロング)					20,781,987.41	-453,273.83	0.00	20,328,713.58	145.38 %
普通株式					20,781,987.41	-453,273.83	0.00	20,328,713.58	145.38 %
米ドル					20,781,987.41	-453,273.83	0.00	20,328,713.58	145.38 %
ABBVIE INC	ABV US	2,850.000	76.9200	223,486.85	223,486.85	-4,264.85	0.00	219,222.00	1.57 %
ACUITY BRANDS INC	AYI US	1,200.000	123.5300	161,375.62	161,375.62	-13,139.62	0.00	148,236.00	1.06 %
AES CORP	AES US	11,000.000	15.8500	179,661.74	179,661.74	-5,311.74	0.00	174,350.00	1.25 %
AGCO CORP	AGCO US	2,600.000	66.6050	173,497.29	173,497.29	-324.29	0.00	173,173.00	1.24 %
ALLISON TRANSMISSION HOLDING	ALSN US	4,100.000	41.4950	174,683.59	174,683.59	-4,554.09	0.00	170,129.50	1.22 %
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	100.000	1,109.2700	114,159.12	114,159.12	-3,232.12	0.00	110,927.00	0.79 %
AMAZON.COM INC	AMZN US	100.000	1,777.5000	183,265.51	183,265.51	-5,515.51	0.00	177,750.00	1.27 %
AMC NETWORKS INC-A	AMCX US	3,300.000	52.8200	178,161.88	178,161.88	-3,855.88	0.00	174,306.00	1.25 %
AMERICAN TOWER CORP	AMT US	1,025.000	210.0200	207,968.07	207,968.07	7,302.43	0.00	215,270.50	1.54 %
AMGEN INC	AMGN US	1,300.000	167.5600	220,686.18	220,686.18	-2,858.18	0.00	217,828.00	1.56 %
APPLE INC	AAPL US	1,150.000	176.1400	205,288.32	205,288.32	-2,727.32	0.00	202,561.00	1.45 %
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	AWI US	1,100.000	88.7600	96,844.87	96,844.87	791.13	0.00	97,636.00	0.70 %
ASSURED GUARANTY LTD	AGO US	1,900.000	40.8199	79,421.40	79,421.40	-1,863.59	0.00	77,557.81	0.55 %
AUTOZONE INC	AZO US	180.000	1,026.8000	189,115.92	189,115.92	-4,291.92	0.00	184,824.00	1.32 %
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	10,000.000	26.7300	278,984.52	278,984.52	-11,684.52	0.00	267,300.00	1.91 %
BERRY GLOBAL GROUP INC	BERY US	3,700.000	47.0500	176,003.36	176,003.36	-1,918.36	0.00	174,085.00	1.24 %
BEST BUY CO INC	BBY US	2,700.000	62.5800	176,686.53	176,686.53	-7,720.53	0.00	168,966.00	1.21 %
BIOGEN INC	BIIB US	750.000	220.1500	169,735.69	169,735.69	-4,623.19	0.00	165,112.50	1.18 %
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	BAH US	2,800.000	63.2800	175,236.51	175,236.51	1,947.49	0.00	177,184.00	1.27 %
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	BR US	1,200.000	124.9900	149,062.20	149,062.20	925.80	0.00	149,988.00	1.07 %
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	CDNS US	2,800.000	63.6900	179,340.02	179,340.02	-1,008.02	0.00	178,332.00	1.28 %
CARDINAL HEALTH INC	CAH US	3,700.000	42.2050	166,423.34	166,423.34	-10,264.84	0.00	156,158.50	1.12 %
CARLISLE COS INC	CSL US	1,300.000	133.8700	176,559.65	176,559.65	-2,528.65	0.00	174,031.00	1.24 %
CASEY'S GENERAL STORES INC	CASY US	600.000	128.8400	80,076.05	80,076.05	-2,772.05	0.00	77,304.00	0.55 %
CATERPILLAR INC	CAT US	1,700.000	119.9800	207,121.18	207,121.18	-3,155.18	0.00	203,966.00	1.46 %
CBRE GROUP INC - A	CBRE US	3,800.000	45.8600	182,425.37	182,425.37	-8,157.37	0.00	174,268.00	1.25 %
CELGENE CORP	CELG US	2,000.000	93.9550	189,222.70	189,222.70	-1,312.70	0.00	187,910.00	1.34 %
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	5,150.000	52.3050	278,065.58	278,065.58	-8,694.83	0.00	269,370.75	1.93 %
CIT GROUP INC	CIT US	3,200.000	47.8700	158,623.92	158,623.92	-5,439.92	0.00	153,184.00	1.10 %
CITIGROUP INC	C US	2,950.000	62.3950	188,640.68	188,640.68	-4,575.43	0.00	184,065.25	1.32 %
CITRIX SYSTEMS INC	CTXS US	1,325.000	94.1300	125,684.29	125,684.29	-962.04	0.00	124,722.25	0.89 %

COMCAST CORP-CLASS A	CMCSA US	6,000.000	41.1050	254,472.71	254,472.71	-7,842.71	0.00	246,630.00	1.76%
CSX CORP	CSX US	2,500.000	74.9300	186,404.55	186,404.55	920.45	0.00	187,325.00	1.34%
CUMMINS INC	CM I US	1,100.000	151.9700	174,894.50	174,894.50	-7,727.50	0.00	167,167.00	1.20%
DELL TECHNOLOGIES -C	DELL US	2,700.000	60.0600	179,565.93	179,565.93	-17,403.93	0.00	162,162.00	1.16%
DISCOVERY INC - A	DISCA US	6,400.000	27.2200	176,710.47	176,710.47	-2,502.47	0.00	174,208.00	1.25%
DOMTAR CORP	UFS US	3,700.000	41.8700	155,818.04	155,818.04	-899.04	0.00	154,919.00	1.11%
E*TRADE FINANCIAL CORP	ETFC US	3,850.000	45.1000	177,219.83	177,219.83	-3,584.83	0.00	173,635.00	1.24%
EBAY INC	EBAY US	5,100.000	36.0200	185,176.73	185,176.73	-1,474.73	0.00	183,702.00	1.31%
EQT CORP	EQT US	8,100.000	18.5050	152,237.58	152,237.58	-2,347.08	0.00	149,890.50	1.07%
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	EL US	1,150.000	161.4300	191,159.21	191,159.21	-5,514.71	0.00	185,644.50	1.33%
EVERCORE INC - A	EVR US	1,900.000	77.8750	153,727.32	153,727.32	-5,764.82	0.00	147,962.50	1.06%
EXELIXIS INC	EXEL US	8,800.000	19.7199	177,216.46	177,216.46	-3,681.34	0.00	173,535.12	1.24%
EXPEDIA GROUP INC	EXPE US	1,500.000	115.3700	174,211.41	174,211.41	-1,156.41	0.00	173,055.00	1.24%
EXTRACTION OIL & GAS INC	XOG US	20,000.000	3.4150	69,964.00	69,964.00	-1,664.00	0.00	68,300.00	0.49%
FACEBOOK INC-CLASS A	FB US	600.000	178.0000	109,970.27	109,970.27	-3,170.27	0.00	106,800.00	0.76%
FAIR ISAAC CORP	FICO US	600.000	294.6300	179,228.78	179,228.78	-2,450.78	0.00	176,778.00	1.26%
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	FLT US	700.000	258.1150	186,428.85	186,428.85	-5,748.35	0.00	180,680.50	1.29%
FOOT LOCKER INC	FL US	3,000.000	39.3800	128,037.44	128,037.44	-9,897.44	0.00	118,140.00	0.84%
FRONTDOOR INC	FTDR US	4,200.000	40.2300	171,295.91	171,295.91	-2,329.91	0.00	168,966.00	1.21%
GENERAL MOTORS CO	GM US	3,900.000	33.3950	136,023.11	136,023.11	-5,782.61	0.00	130,240.50	0.93%
GENESEE & WYOMING INC-CL A	GWR US	1,200.000	95.1500	113,965.27	113,965.27	214.73	0.00	114,180.00	0.82%
GILEAD SCIENCES INC	GILD US	3,300.000	62.5900	211,300.95	211,300.95	-4,753.95	0.00	206,547.00	1.48%
H&R BLOCK INC	HRB US	6,500.000	26.2700	175,788.52	175,788.52	-5,033.52	0.00	170,755.00	1.22%
HCA HEALTHCARE INC	HCA US	1,500.000	121.6600	185,062.03	185,062.03	-2,572.03	0.00	182,490.00	1.31%
HERBALIFE NUTRITION LTD	HLF US	3,200.000	41.7700	133,768.48	133,768.48	-104.48	0.00	133,664.00	0.96%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	HON US	1,350.000	164.5650	223,334.69	223,334.69	-1,171.94	0.00	222,162.75	1.59%
IAC/INTERACTIVECORP	IAC US	800.000	221.3200	179,232.55	179,232.55	-2,176.55	0.00	177,056.00	1.27%
INCYTE CORP	INCY US	2,300.000	79.4100	185,496.63	185,496.63	-2,853.63	0.00	182,643.00	1.31%
INTUIT INC	INTU US	800.000	245.5300	203,084.60	203,084.60	-6,660.60	0.00	196,424.00	1.40%
JABIL INC	JBL US	6,100.000	24.6000	158,029.71	158,029.71	-7,969.71	0.00	150,060.00	1.07%
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	JAZZ US	1,300.000	125.4400	172,940.64	172,940.64	-9,868.64	0.00	163,072.00	1.17%
JONES LANG LASALLE INC	JLL US	1,200.000	125.2400	157,577.87	157,577.87	-7,289.87	0.00	150,288.00	1.07%
JPMORGAN CHASE & CO	JPM US	3,000.000	106.1500	326,018.66	326,018.66	-7,568.66	0.00	318,450.00	2.28%
KROGER CO	KR US	7,800.000	22.7950	183,194.81	183,194.81	-5,393.81	0.00	177,801.00	1.27%
LAM RESEARCH CORP	LRCX US	1,000.000	175.7500	179,019.89	179,019.89	-3,269.89	0.00	175,750.00	1.26%
LINCOLN NATIONAL CORP	LNC US	2,900.000	59.4900	180,297.65	180,297.65	-7,776.65	0.00	172,521.00	1.23%
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	LPLA US	2,100.000	80.7400	175,508.00	175,508.00	-5,954.00	0.00	169,554.00	1.21%
MASTERCARD INC - A	MA US	1,100.000	252.0600	279,742.74	279,742.74	-2,476.74	0.00	277,266.00	1.98%
MATCH GROUP INC	MTCH US	2,500.000	68.5500	174,897.42	174,897.42	-3,522.42	0.00	171,375.00	1.23%
MCKESSON CORP	MCK US	1,400.000	122.7000	180,293.08	180,293.08	-8,513.08	0.00	171,780.00	1.23%
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	MPW US	9,000.000	17.8300	162,924.09	162,924.09	-2,454.09	0.00	160,470.00	1.15%
MERCK & CO. INC.	MRK US	3,300.000	79.3700	265,069.87	265,069.87	-3,148.87	0.00	261,921.00	1.87%
MICROSOFT CORP	MSFT US	4,600.000	123.8050	580,959.14	580,959.14	-11,456.14	0.00	569,503.00	4.07%
MOLINA HEALTHCARE INC	MOH US	1,000.000	142.5700	133,046.99	133,046.99	9,523.01	0.00	142,570.00	1.02%
MSCI INC	MSCI US	825.000	220.7900	183,043.71	183,043.71	-891.96	0.00	182,151.75	1.30%
NAVIENT CORP	NAVI US	7,100.000	13.0200	94,152.44	94,152.44	-1,710.44	0.00	92,442.00	0.66%
NORFOLK SOUTHERN CORP	NSC US	1,000.000	196.3900	198,070.96	198,070.96	-1,680.96	0.00	196,390.00	1.40%
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	NCLH US	3,200.000	54.8100	176,651.51	176,651.51	-1,259.51	0.00	175,392.00	1.25%
NRG ENERGY INC	NRG US	4,000.000	34.0550	139,176.73	139,176.73	-2,956.73	0.00	136,220.00	0.97%
NUCOR CORP	NUE US	3,200.000	48.1200	162,313.41	162,313.41	-8,329.41	0.00	153,984.00	1.10%
NXP SEMICONDUCTORS NV	NXPI US	1,900.000	88.9700	171,502.90	171,502.90	-2,459.90	0.00	169,043.00	1.21%
OLIN CORP	OLN US	7,600.000	19.7100	157,863.03	157,863.03	-8,067.03	0.00	149,796.00	1.07%
OMNICO GROUP	OMC US	2,300.000	77.2900	179,787.52	179,787.52	-2,020.52	0.00	177,767.00	1.27%
ON SEMICONDUCTOR CORP	ON US	8,000.000	17.9000	142,527.08	142,527.08	672.92	0.00	143,200.00	1.02%
OSHKOSH CORP	OSK US	2,300.000	72.1000	173,841.04	173,841.04	-8,011.04	0.00	165,830.00	1.19%
PACCAR INC	PCAR US	1,900.000	66.2400	128,281.50	128,281.50	-2,425.50	0.00	125,856.00	0.90%

PALO ALTO NETWORKS INC	PANW US	750.000	200.2530	161,699.39	161,699.39	-11,509.64	0.00	150,189.75	1.07%
PARKER HANNIFIN CORP	PH US	1,100.000	152.7700	171,945.46	171,945.46	-3,898.46	0.00	168,047.00	1.20%
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	PE US	8,600.000	17.8300	158,051.50	158,051.50	-4,713.50	0.00	153,338.00	1.10%
PULTEGROUP INC	PHM US	4,500.000	30.7900	142,614.65	142,614.65	-4,059.65	0.00	138,555.00	0.99%
RANGE RESOURCES CORP	RRC US	16,700.000	7.7800	131,570.14	131,570.14	-1,644.14	0.00	129,926.00	0.93%
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	RJF US	2,100.000	83.1100	179,334.25	179,334.25	-4,803.25	0.00	174,531.00	1.25%
RED HAT INC	RHT US	700.000	184.6650	129,779.73	129,779.73	-514.23	0.00	129,265.50	0.92%
REGAL BELOIT CORP	RBC US	2,100.000	72.5500	155,602.04	155,602.04	-3,247.04	0.00	152,355.00	1.09%
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	RS US	2,100.000	83.1950	177,616.08	177,616.08	-2,906.58	0.00	174,709.50	1.25%
ROBERT HALF INTL INC	RHI US	1,400.000	53.6900	78,019.15	78,019.15	-2,853.15	0.00	75,166.00	0.54%
SOUTHWEST AIRLINES CO	LUV US	3,600.000	47.8150	180,013.26	180,013.26	-7,879.26	0.00	172,134.00	1.23%
STARBUCKS CORP	SBUX US	2,800.000	75.9800	212,238.66	212,238.66	505.34	0.00	212,744.00	1.52%
STEEL DYNAMICS INC	STLD US	3,600.000	25.2600	96,597.62	96,597.62	-5,661.62	0.00	90,936.00	0.65%
SYSCO CORP	SY Y US	2,500.000	68.6200	186,625.03	186,625.03	-15,075.03	0.00	171,550.00	1.23%
TARGET CORP	TGT US	1,200.000	80.3200	96,883.12	96,883.12	-499.12	0.00	96,384.00	0.69%
TELEPHONE AND DATA SYSTEMS	TDS US	5,500.000	28.9400	167,673.68	167,673.68	-8,503.68	0.00	159,170.00	1.14%
TIMKEN CO	TKR US	3,000.000	43.9500	132,598.91	132,598.91	-748.91	0.00	131,850.00	0.94%
TJX COMPANIES INC	TJX US	3,000.000	50.2250	151,647.57	151,647.57	-972.57	0.00	150,675.00	1.08%
TRACTOR SUPPLY COMPANY	TSCO US	1,800.000	100.6900	181,216.63	181,216.63	25.37	0.00	181,242.00	1.30%
TRIPADVISOR INC	TRIP US	3,500.000	42.4800	154,539.14	154,539.14	-5,859.14	0.00	148,680.00	1.06%
TWITTER INC	TWTR US	5,000.000	36.5400	186,592.29	186,592.29	-3,892.29	0.00	182,700.00	1.31%
ULTA BEAUTY INC	ULTA US	560.000	332.9150	185,520.81	185,520.81	911.59	0.00	186,432.40	1.33%
UNION PACIFIC CORP	UNP US	1,300.000	166.6700	222,160.37	222,160.37	-5,489.37	0.00	216,671.00	1.55%
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	UAL US	2,100.000	77.7800	167,454.92	167,454.92	-4,116.92	0.00	163,338.00	1.17%
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	1,050.000	242.2600	256,341.12	256,341.12	-1,968.12	0.00	254,373.00	1.82%
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	VEEV US	1,150.000	155.8800	160,136.36	160,136.36	19,125.64	0.00	179,262.00	1.28%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ US	4,700.000	54.6100	275,867.10	275,867.10	-19,200.10	0.00	256,667.00	1.84%
VIACOM INC-CLASS B	VIAB US	6,400.000	29.0650	179,762.79	179,762.79	6,253.21	0.00	186,016.00	1.33%
VMWARE INC-CLASS A	VMW US	925.000	178.9300	179,643.94	179,643.94	-14,133.69	0.00	165,510.25	1.18%
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	ZBRA US	900.000	170.8700	156,216.14	156,216.14	-2,433.14	0.00	153,783.00	1.10%
ZYNGA INC - CL A	ZNGA US	28,000.000	6.3100	172,988.40	172,988.40	3,691.60	0.00	176,680.00	1.26%
投資有価証券(ショート)						-	211,140.79	0.00	-71.85%
普通株式						10,258,381.24	-	10,047,240.45	-71.85%
米ドル						10,258,381.24	-	10,047,240.45	-71.85%
2U INC	TWOU US	-2,850.000	38.0000	-110,723.84	-110,723.84	2,423.84	0.00	-108,300.00	-0.77%
ABIOMED INC	ABMD US	-400.000	262.5000	-107,637.05	-107,637.05	2,637.05	0.00	-105,000.00	-0.75%
ACADIA HEALTHCARE CO INC	ACHC US	-3,400.000	32.4700	-110,880.53	-110,880.53	482.53	0.00	-110,398.00	-0.79%
ACTIVISION BLIZZARD INC	ATVI US	-2,500.000	43.5500	-109,224.37	-109,224.37	349.37	0.00	-108,875.00	-0.78%
AIR LEASE CORP	AL US	-3,000.000	35.8800	-110,153.09	-110,153.09	2,513.09	0.00	-107,640.00	-0.77%
ALBEMARLE CORP	ALB US	-1,700.000	63.5550	-113,545.64	-113,545.64	5,502.14	0.00	-108,043.50	-0.77%
ALIGN TECHNOLOGY INC	ALGN US	-375.000	284.1300	-114,044.58	-114,044.58	7,495.83	0.00	-106,548.75	-0.76%
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	ADS US	-775.000	138.2150	-110,173.67	-110,173.67	3,057.04	0.00	-107,116.63	-0.77%
ALLIANT ENERGY CORP	LNT US	-2,300.000	47.5100	-109,487.55	-109,487.55	214.55	0.00	-109,273.00	-0.78%
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	ALNY US	-1,400.000	67.4600	-95,827.83	-95,827.83	1,383.83	0.00	-94,444.00	-0.68%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	AIG US	-2,100.000	50.9200	-109,479.26	-109,479.26	2,547.26	0.00	-106,932.00	-0.76%
AMERICAN WATER WORKS CO INC	AWK US	-1,000.000	113.1400	-112,984.32	-112,984.32	-155.68	0.00	-113,140.00	-0.81%
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	NLY US	-12,200.000	8.8600	-110,312.31	-110,312.31	2,220.31	0.00	-108,092.00	-0.77%
APTARGROUP INC	ATR US	-475.000	113.2500	-53,684.49	-53,684.49	-109.26	0.00	-53,793.75	-0.38%
AQUA AMERICA INC	WTR US	-2,800.000	39.4300	-109,886.83	-109,886.83	-517.17	0.00	-110,404.00	-0.79%
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ADM US	-2,800.000	38.3200	-108,393.90	-108,393.90	1,097.90	0.00	-107,296.00	-0.77%
ARCONIC INC	ARNC US	-4,300.000	21.9550	-95,133.75	-95,133.75	727.25	0.00	-94,406.50	-0.68%
ATMOS ENERGY CORP	ATO US	-1,100.000	101.4600	-111,670.24	-111,670.24	64.24	0.00	-111,606.00	-0.80%

BGC PARTNERS INC-CLASS A	BGCP US	-22,600.000	4.6900	-108,193.90	-108,193.90	2,199.90	0.00	-105,994.00	-0.76%
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	BMRN US	-1,300.000	82.4950	-110,771.63	-110,771.63	3,528.13	0.00	-107,243.50	-0.77%
BLUEBIRD BIO INC	BLUE US	-800.000	120.0100	-99,059.85	-99,059.85	3,051.85	0.00	-96,008.00	-0.69%
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	BHF US	-2,900.000	35.5600	-108,673.46	-108,673.46	5,549.46	0.00	-103,124.00	-0.74%
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	BF/B US	-2,200.000	50.0000	-112,802.64	-112,802.64	2,802.64	0.00	-110,000.00	-0.79%
BUNGE LTD	BG US	-2,100.000	52.1750	-107,089.81	-107,089.81	-2,477.69	0.00	-109,567.50	-0.78%
BIWX TECHNOLOGIES INC	BIWXT US	-2,300.000	46.5300	-110,034.31	-110,034.31	3,015.31	0.00	-107,019.00	-0.77%
CANTEL MEDICAL CORP	CMD US	-1,600.000	68.4950	-108,676.17	-108,676.17	-915.83	0.00	-109,592.00	-0.78%
CARNIVAL CORP	CCL US	-2,100.000	51.1900	-108,231.37	-108,231.37	732.37	0.00	-107,499.00	-0.77%
CATALENT INC	CTLT US	-2,400.000	45.5500	-108,819.63	-108,819.63	-500.37	0.00	-109,320.00	-0.78%
CHOICE HOTELS INTL INC	CHH US	-1,300.000	82.4000	-107,772.84	-107,772.84	652.84	0.00	-107,120.00	-0.77%
COGNEX CORP	CGNX US	-2,200.000	40.8650	-92,616.83	-92,616.83	2,713.83	0.00	-89,903.00	-0.64%
COHERENT INC	COHR US	-950.000	110.7500	-107,971.65	-107,971.65	2,759.15	0.00	-105,212.50	-0.75%
CONAGRA BRANDS INC	CAG US	-4,000.000	26.7600	-112,073.82	-112,073.82	5,033.82	0.00	-107,040.00	-0.77%
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	OFC US	-4,000.000	27.9400	-111,759.28	-111,759.28	-0.72	0.00	-111,760.00	-0.80%
DOMINION ENERGY INC	D US	-1,450.000	75.1300	-110,487.67	-110,487.67	1,549.17	0.00	-108,938.50	-0.78%
DOMINO'S PIZZA INC	DPZ US	-400.000	278.6500	-112,004.01	-112,004.01	544.01	0.00	-111,460.00	-0.80%
DUKE ENERGY CORP	DUK US	-1,300.000	85.3800	-113,022.75	-113,022.75	2,028.75	0.00	-110,994.00	-0.79%
ELEMENT SOLUTIONS INC	ESI US	-11,300.000	9.5100	-109,307.98	-109,307.98	1,844.98	0.00	-107,463.00	-0.77%
ENERGIZER HOLDINGS INC	ENR US	-2,600.000	41.0200	-114,412.56	-114,412.56	7,760.56	0.00	-106,652.00	-0.76%
EQUIFAX INC	EFX US	-900.000	120.4500	-110,816.46	-110,816.46	2,411.46	0.00	-108,405.00	-0.78%
FIREEYE INC	FEYE US	-7,400.000	14.4900	-106,689.18	-106,689.18	-536.82	0.00	-107,226.00	-0.77%
FIRST SOLAR INC	FSLR US	-1,900.000	57.2501	-110,608.87	-110,608.87	1,833.68	0.00	-108,775.19	-0.78%
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC-A	FND US	-3,000.000	35.5600	-109,862.44	-109,862.44	3,182.44	0.00	-106,680.00	-0.76%
GCI LIBERTY INC - CLASS A	GLIBA US	-1,850.000	58.1600	-110,099.77	-110,099.77	2,503.77	0.00	-107,596.00	-0.77%
GENERAL ELECTRIC CO	GE US	-11,700.000	9.3850	-109,653.23	-109,653.23	-151.27	0.00	-109,804.50	-0.79%
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	GPUS	-8,500.000	12.9700	-108,611.36	-108,611.36	-1,633.64	0.00	-110,245.00	-0.79%
GRUBHUB INC	GRUB US	-1,700.000	64.7150	-109,031.18	-109,031.18	-984.32	0.00	-110,015.50	-0.79%
HAIN CELESTIAL GROUP INC	HAIN US	-5,300.000	20.1850	-112,252.62	-112,252.62	5,272.12	0.00	-106,980.50	-0.77%
HALLIBURTON CO	HAL US	-4,100.000	21.2400	-93,721.21	-93,721.21	6,637.21	0.00	-87,084.00	-0.62%
HORMEL FOODS CORP	HRL US	-2,800.000	39.3800	-110,064.04	-110,064.04	-199.96	0.00	-110,264.00	-0.79%
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	JBHT US	-1,300.000	85.3300	-111,723.56	-111,723.56	794.56	0.00	-110,929.00	-0.79%
ICU MEDICAL INC	ICUI US	-500.000	214.1400	-112,922.62	-112,922.62	5,852.62	0.00	-107,070.00	-0.77%
INSULET CORP	PODD US	-1,000.000	110.2600	-109,230.47	-109,230.47	-1,029.53	0.00	-110,260.00	-0.79%
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOG	IGT US	-8,500.000	12.9950	-109,404.48	-109,404.48	-1,053.02	0.00	-110,457.50	-0.79%
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	IFF US	-800.000	135.6800	-107,925.12	-107,925.12	-618.88	0.00	-108,544.00	-0.78%
IPG PHOTONICS CORP	IPGP US	-800.000	125.4500	-103,922.15	-103,922.15	3,562.15	0.00	-100,360.00	-0.72%
KELLOGG CO	K US	-2,100.000	52.6288	-113,576.40	-113,576.40	3,055.92	0.00	-110,520.48	-0.79%
KIRBY CORP	KEX US	-1,400.000	77.7500	-113,316.81	-113,316.81	4,466.81	0.00	-108,850.00	-0.78%
KRAFT HEINZ CO/THE	KHC US	-3,800.000	27.4500	-110,381.72	-110,381.72	6,071.72	0.00	-104,310.00	-0.75%
LAMB WESTON HOLDINGS INC	LW US	-1,800.000	59.6650	-109,180.95	-109,180.95	1,783.95	0.00	-107,397.00	-0.77%
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	FWONK US	-2,900.000	36.9600	-109,464.75	-109,464.75	2,280.75	0.00	-107,184.00	-0.77%
LIONS GATE ENTERTAINMENT-A	LGF/A US	-5,600.000	14.7700	-81,058.09	-81,058.09	-1,653.91	0.00	-82,712.00	-0.59%
LKQ CORP	LKQ US	-4,200.000	25.6600	-110,176.79	-110,176.79	2,404.79	0.00	-107,772.00	-0.77%
LOCKHEED MARTIN CORP	LMT US	-300.000	339.1350	-101,685.12	-101,685.12	-55.38	0.00	-101,740.50	-0.73%
MARKEL CORP	MKL US	-95.000	1,053.6700	-100,432.67	-100,432.67	334.02	0.00	-100,098.65	-0.72%
MATTEL INC	MAT US	-10,300.000	9.9550	-111,514.93	-111,514.93	8,978.43	0.00	-102,536.50	-0.73%
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	MCHP US	-1,150.000	80.2100	-91,390.28	-91,390.28	-851.22	0.00	-92,241.50	-0.66%
MOHAWK INDUSTRIES INC	MHK US	-800.000	135.4500	-113,022.56	-113,022.56	4,662.56	0.00	-108,360.00	-0.77%
NETFLIX INC	NFLX US	-200.000	344.6300	-70,768.39	-70,768.39	1,842.39	0.00	-68,926.00	-0.49%
NISOURCE INC	NI US	-4,000.000	27.8300	-111,478.04	-111,478.04	158.04	0.00	-111,320.00	-0.80%
NU SKIN ENTERPRISES INC - A	NUS US	-2,000.000	46.0400	-97,156.63	-97,156.63	5,076.63	0.00	-92,080.00	-0.66%

## 訂正有価証券届出書(外国投資信託受益証券)

NUTANIX INC - A	NTNX US	-3,200.000	27.1850	-105,018.58	-105,018.58	18,026.58	0.00	-86,992.00	-0.62%	
ONEOK INC	OKE US	-1,000.000	63.9000	-64,446.15	-64,446.15	546.15	0.00	-63,900.00	-0.46%	
PENUMBRA INC	PEN US	-700.000	142.9600	-96,213.06	-96,213.06	-3,858.94	0.00	-100,072.00	-0.72%	
PTC INC	PTC US	-1,300.000	84.0900	-111,847.14	-111,847.14	2,530.14	0.00	-109,317.00	-0.78%	
PURE STORAGE INC - CLASS A	PSTG US	-6,900.000	15.8000	-109,807.08	-109,807.08	787.08	0.00	-109,020.00	-0.78%	
REALPAGE INC	RP US	-1,900.000	58.4450	-111,686.49	-111,686.49	640.99	0.00	-111,045.50	-0.79%	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	SRPT US	-900.000	115.2500	-109,206.50	-109,206.50	5,481.50	0.00	-103,725.00	-0.74%	
SEMPRA ENERGY	SRE US	-800.000	131.9900	-106,288.61	-106,288.61	696.61	0.00	-105,592.00	-0.76%	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	SIRI US	-17,500.000	5.2950	-94,049.10	-94,049.10	1,386.60	0.00	-92,662.50	-0.66%	
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	SIX US	-2,200.000	49.6500	-113,053.31	-113,053.31	3,823.31	0.00	-109,230.00	-0.78%	
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	SPB US	-1,950.000	52.7200	-114,529.20	-114,529.20	11,725.20	0.00	-102,804.00	-0.74%	
SQUARE INC - A	SQ US	-1,700.000	62.2100	-111,213.96	-111,213.96	5,456.96	0.00	-105,757.00	-0.76%	
STERICYCLE INC	SRCL US	-2,400.000	45.9100	-110,587.12	-110,587.12	403.12	0.00	-110,184.00	-0.79%	
TARGA RESOURCES CORP	TRGP US	-2,400.000	38.6050	-94,980.22	-94,980.22	2,328.22	0.00	-92,652.00	-0.66%	
TESLA INC	TSLA US	-400.000	185.4000	-75,857.23	-75,857.23	1,697.23	0.00	-74,160.00	-0.53%	
TIFFANY & CO	TIF US	-1,200.000	88.2400	-109,882.41	-109,882.41	3,994.41	0.00	-105,888.00	-0.76%	
TRANSOCEAN LTD	RIG US	-13,900.000	6.1850	-93,003.77	-93,003.77	7,032.27	0.00	-85,971.50	-0.61%	
TRANSUNION	TRU US	-1,700.000	65.4500	-112,253.96	-112,253.96	988.96	0.00	-111,265.00	-0.80%	
TRIMBLE INC	TRMB US	-2,700.000	39.8100	-109,147.18	-109,147.18	1,660.18	0.00	-107,487.00	-0.77%	
TRINITY INDUSTRIES INC	TRN US	-5,500.000	19.2900	-110,594.52	-110,594.52	4,499.52	0.00	-106,095.00	-0.76%	
VAIL RESORTS INC	MTN US	-500.000	214.5700	-108,511.61	-108,511.61	1,226.61	0.00	-107,285.00	-0.77%	
WATSCO INC	WSO US	-700.000	156.8450	-109,311.47	-109,311.47	-480.03	0.00	-109,791.50	-0.79%	
WELBILT INC	WBT US	-6,900.000	15.4450	-108,388.76	-108,388.76	1,818.26	0.00	-106,570.50	-0.76%	
WEYERHAEUSER CO	WY US	-4,800.000	22.9200	-108,974.09	-108,974.09	-1,041.91	0.00	-110,016.00	-0.79%	
WR GRACE & CO	GRA US	-1,600.000	70.4450	-113,031.46	-113,031.46	319.46	0.00	-112,712.00	-0.81%	
WYNN RESORTS LTD	WYNN US	-600.000	107.9800	-68,562.32	-68,562.32	3,774.32	0.00	-64,788.00	-0.46%	
ZILLOW GROUP INC - C	Z US	-2,600.000	43.1900	-109,767.64	-109,767.64	-2,526.36	0.00	-112,294.00	-0.80%	
未収金						13,127,214.67	53,214.05	0.00	13,180,428.72	100.00%
受益証券発行未収金						2,688,723.43	0.00	0.00	2,688,723.43	20.40%
現金および現金等価物						2,688,723.43	0.00	0.00	2,688,723.43	20.40%
米ドル						2,688,723.43	0.00	0.00	2,688,723.43	20.40%
米ドル	USD	2,688,723.430	1.0000	2,688,723.43	2,688,723.43	0.00	0.00	2,688,723.43	20.40%	
未収分配金						4,773.00	0.00	0.00	4,773.00	0.04%
現金および現金等価物						4,773.00	0.00	0.00	4,773.00	0.04%
米ドル						4,773.00	0.00	0.00	4,773.00	0.04%
米ドル	USD	4,773.000	1.0000	4,773.00	4,773.00	0.00	0.00	4,773.00	0.04%	
設立費用						18,016.95	0.00	0.00	18,016.95	0.14%
現金および現金等価物						18,016.95	0.00	0.00	18,016.95	0.14%
米ドル						18,016.95	0.00	0.00	18,016.95	0.14%
米ドル	USD	18,016.950	1.0000	18,016.95	18,016.95	0.00	0.00	18,016.95	0.14%	
FATCA関連前払費用						3,461.64	0.00	0.00	3,461.64	0.03%
現金および現金等価物						3,461.64	0.00	0.00	3,461.64	0.03%
米ドル						3,461.64	0.00	0.00	3,461.64	0.03%
米ドル	USD	3,461.640	1.0000	3,461.64	3,461.64	0.00	0.00	3,461.64	0.03%	
為替予約取引未収金						6,408,773.27	53,214.05	0.00	6,461,987.32	49.03%
為替予約取引						6,408,773.27	53,214.05	0.00	6,461,987.32	49.03%
日本円						6,408,773.27	53,214.05	0.00	6,461,987.32	49.03%
日本円(先渡し)	JPY.FWD	699,964,295.000	1.0000	699,964,295.00	6,408,773.27	53,214.05	0.00	6,461,987.32	49.03%	
前払マネーロンダリング報告責任者報酬						4,945.20	0.00	0.00	4,945.20	0.04%
現金および現金等価物						4,945.20	0.00	0.00	4,945.20	0.04%
米ドル						4,945.20	0.00	0.00	4,945.20	0.04%
米ドル	USD	4,945.200	1.0000	4,945.20	4,945.20	0.00	0.00	4,945.20	0.04%	
前払設立手数料						4,963.48	0.00	0.00	4,963.48	0.04%
現金および現金等価物						4,963.48	0.00	0.00	4,963.48	0.04%
米ドル						4,963.48	0.00	0.00	4,963.48	0.04%
米ドル	USD	4,963.480	1.0000	4,963.48	4,963.48	0.00	0.00	4,963.48	0.04%	
未収金						1,112,983.08	0.00	0.00	1,112,983.08	8.44%
現金および現金等価物						1,112,983.08	0.00	0.00	1,112,983.08	8.44%
米ドル						1,112,983.08	0.00	0.00	1,112,983.08	8.44%



米ドル	USD	1,112,983.080	1.0000	1,112,983.08	1,112,983.08	0.00	0.00	1,112,983.08	8.44%
スポット為替取引未収金					2,882,006.52	0.00	0.00	2,882,006.52	21.87%
現金および現金等価物					2,882,006.52	0.00	0.00	2,882,006.52	21.87%
米ドル					2,882,006.52	0.00	0.00	2,882,006.52	21.87%
米ドル	USD	2,882,006.520	1.0000	2,882,006.52	2,882,006.52	0.00	0.00	2,882,006.52	21.87%
未払源泉徴収税					-1,431.90	0.00	0.00	-1,431.90	-0.01%
現金および現金等価物					-1,431.90	0.00	0.00	-1,431.90	-0.01%
米ドル					-1,431.90	0.00	0.00	-1,431.90	-0.01%
米ドル	USD	-1,431.900	1.0000	-1,431.90	-1,431.90	0.00	0.00	-1,431.90	-0.01%
未払金					-			-	100.00%
					11,633,696.84	-20,271.14	0.00	11,653,967.98	
未払管理事務代行会社報酬					-193.54	0.00	0.00	-193.54	0.00%
現金および現金等価物					-193.54	0.00	0.00	-193.54	0.00%
米ドル					-193.54	0.00	0.00	-193.54	0.00%
米ドル	USD	-193.540	1.0000	-193.54	-193.54	0.00	0.00	-193.54	0.00%
未払代行協会員報酬					-66.86	0.00	0.00	-66.86	0.00%
現金および現金等価物					-66.86	0.00	0.00	-66.86	0.00%
米ドル					-66.86	0.00	0.00	-66.86	0.00%
米ドル	USD	-66.860	1.0000	-66.86	-66.86	0.00	0.00	-66.86	0.00%
未払監査報酬					-1,019.67	0.00	0.00	-1,019.67	0.01%
現金および現金等価物					-1,019.67	0.00	0.00	-1,019.67	0.01%
日本円					-1,019.67	0.00	0.00	-1,019.67	0.01%
日本円	JPY	-111,112.000	1.0000	-111,112.00	-1,019.67	0.00	0.00	-1,019.67	0.01%
未払保管会社報酬					-193.54	0.00	0.00	-193.54	0.00%
現金および現金等価物					-193.54	0.00	0.00	-193.54	0.00%
米ドル					-193.54	0.00	0.00	-193.54	0.00%
米ドル	USD	-193.540	1.0000	-193.54	-193.54	0.00	0.00	-193.54	0.00%
未払販売報酬					-571.34	0.00	0.00	-571.34	0.00%
現金および現金等価物					-571.34	0.00	0.00	-571.34	0.00%
米ドル					-571.34	0.00	0.00	-571.34	0.00%
米ドル	USD	-571.340	1.0000	-571.34	-571.34	0.00	0.00	-571.34	0.00%
未払分配金					-6,825.00	0.00	0.00	-6,825.00	0.06%
現金および現金等価物					-6,825.00	0.00	0.00	-6,825.00	0.06%
米ドル					-6,825.00	0.00	0.00	-6,825.00	0.06%
米ドル	USD	-6,825.000	1.0000	-6,825.00	-6,825.00	0.00	0.00	-6,825.00	0.06%
FATCAF関連未払費用					-3,500.00	0.00	0.00	-3,500.00	0.03%
現金および現金等価物					-3,500.00	0.00	0.00	-3,500.00	0.03%
米ドル					-3,500.00	0.00	0.00	-3,500.00	0.03%
米ドル	USD	-3,500.000	1.0000	-3,500.00	-3,500.00	0.00	0.00	-3,500.00	0.03%
未払財務書類作成費用					-79.36	0.00	0.00	-79.36	0.00%
現金および現金等価物					-79.36	0.00	0.00	-79.36	0.00%
米ドル					-79.36	0.00	0.00	-79.36	0.00%
米ドル	USD	-79.360	1.0000	-79.36	-79.36	0.00	0.00	-79.36	0.00%
為替予約取引未払金					-6,408,773.27	0.00	0.00	-6,408,773.27	54.99%
為替予約取引					-6,408,773.27	0.00	0.00	-6,408,773.27	54.99%
米ドル					-6,408,773.27	0.00	0.00	-6,408,773.27	54.99%
米ドル(先渡し)	USD.FWD	-6,408,773.270	1.0000	-6,408,773.27	-6,408,773.27	0.00	0.00	-6,408,773.27	54.99%
未払弁護士報酬					-18,083.00	0.00	0.00	-18,083.00	0.16%
現金および現金等価物					-18,083.00	0.00	0.00	-18,083.00	0.16%
米ドル					-18,083.00	0.00	0.00	-18,083.00	0.16%
米ドル	USD	-18,083.000	1.0000	-18,083.00	-18,083.00	0.00	0.00	-18,083.00	0.16%
未払マネーロンダリング報告責任者報酬					-5,000.00	0.00	0.00	-5,000.00	0.04%
現金および現金等価物					-5,000.00	0.00	0.00	-5,000.00	0.04%
米ドル					-5,000.00	0.00	0.00	-5,000.00	0.04%
米ドル	USD	-5,000.000	1.0000	-5,000.00	-5,000.00	0.00	0.00	-5,000.00	0.04%
未払管理会社報酬					-66.86	0.00	0.00	-66.86	0.00%
現金および現金等価物					-66.86	0.00	0.00	-66.86	0.00%
米ドル					-66.86	0.00	0.00	-66.86	0.00%
米ドル	USD	-66.860	1.0000	-66.86	-66.86	0.00	0.00	-66.86	0.00%
未払投資運用会社報酬					-295.56	0.00	0.00	-295.56	0.00%
現金および現金等価物					-295.56	0.00	0.00	-295.56	0.00%
日本円					-295.56	0.00	0.00	-295.56	0.00%
日本円	JPY	-32,192.000	1.0000	-32,192.00	-295.56	0.00	0.00	-295.56	0.00%

未払金					-2,300,808.29	-4.63	0.00	-2,300,812.92	19.74 %
現金および現金等価物					-2,300,808.29	-4.63	0.00	-2,300,812.92	19.74 %
日本円					0.00	-4.63	0.00	-4.63	0.00 %
日本円	JPY	0.000	NA	0.00	0.00	-4.63	0.00	-4.63	0.00 %
米ドル					-2,300,808.29	0.00	0.00	-2,300,808.29	19.74 %
米ドル	USD	-2,300,808.290	1.0000	-2,300,808.29	-2,300,808.29	0.00	0.00	-2,300,808.29	19.74 %
未払設立手数料					-5,000.00	0.00	0.00	-5,000.00	0.04 %
現金および現金等価物					-5,000.00	0.00	0.00	-5,000.00	0.04 %
米ドル					-5,000.00	0.00	0.00	-5,000.00	0.04 %
米ドル	USD	-5,000.000	1.0000	-5,000.00	-5,000.00	0.00	0.00	-5,000.00	0.04 %
スポット為替取引未払金					-2,882,006.52	-20,266.51	0.00	-2,902,273.03	24.90 %
現金および現金等価物					-2,882,006.52	-20,266.51	0.00	-2,902,273.03	24.90 %
日本円					-2,882,006.52	-20,266.51	0.00	-2,902,273.03	24.90 %
日本円	JPY	315,114,295.000	1.0000	315,114,295.00	-2,882,006.52	-20,266.51	0.00	-2,902,273.03	24.90 %
副投資運用会社報酬					-1,002.86	0.00	0.00	-1,002.86	0.01 %
現金および現金等価物					-1,002.86	0.00	0.00	-1,002.86	0.01 %
米ドル					-1,002.86	0.00	0.00	-1,002.86	0.01 %
米ドル	USD	-1,002.860	1.0000	-1,002.86	-1,002.86	0.00	0.00	-1,002.86	0.01 %
未払税金費用					-101.59	0.00	0.00	-101.59	0.00 %
現金および現金等価物					-101.59	0.00	0.00	-101.59	0.00 %
米ドル					-101.59	0.00	0.00	-101.59	0.00 %
米ドル	USD	-101.590	1.0000	-101.59	-101.59	0.00	0.00	-101.59	0.00 %
未払受託報酬					-109.58	0.00	0.00	-109.58	0.00 %
現金および現金等価物					-109.58	0.00	0.00	-109.58	0.00 %
米ドル					-109.58	0.00	0.00	-109.58	0.00 %
米ドル	USD	-109.580	1.0000	-109.58	-109.58	0.00	0.00	-109.58	0.00 %
報告額合計					15,696,430.90	-186,892.65	0.00	15,509,538.25	100.00 %

(注) 投資ポジション評価明細表の現金および投資有価証券における投資比率は、現金および投資有価証券(ロング/ショート)の合計額に対する割合を表す。また、未収金および未払金の各勘定科目における投資比率は、それぞれ未収金の合計および未払金の合計に対する割合を表す。

[次へ](#)

#### 4 管理会社の概況

##### (1) 資本金の額(2019年5月末日現在)

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル(約205億円)

発行済株式総数 5,051,655株

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

##### (2) 事業の内容及び営業の状況

管理会社は、投資信託の事務管理、国際的な保管業務、信託会計の事務管理およびこれらに関する一般的な銀行業務ならびに外国為替業務に従事する。

管理会社は、信託証書に基づき、期間の限定なく任命されているが、受託会社は、以下の場合、かかる任命を解除することができる。(a)管理会社が清算される場合、(b)管理会社の事業に関して財産保全管理人が任命された場合、(c)受託会社が、管理会社の変更が受益者の利益にとって望ましいとの見解を有し、受益者に対してその旨を書面で表明した場合、(d)決議が総会において投票を行った受益者の4分の3以上の多数により承認された場合、または(e)発行済受益証券の価値の4分の3を保有する受益者が管理会社の解任を書面で受託会社に要求した場合、管理会社がファンドの管理者でなくなった場合、受託会社は、ファンドの管理者になる資格を有する他の者を任命しなければならない。

信託証書の規定に基づき、管理会社は、信託証書に基づく義務の履行に関する故意の不適切な行為もしくは重過失、詐欺、または信託証書に基づく管理会社の義務の重要な違反もしくはかかる義務の不注意な無視の場合を除き、ファンド、受益者または受託会社に対していかなる責任も負わない。

信託証書に基づき、受託会社は、ファンドのために、かつファンドの資産からのみ、管理会社ならびに管理会社の関係会社、代理人および受任者ならびに管理会社およびこれらの者の役員、取締役、株主および支配者に対して、( )ファンドの運営もしくはファンドの受益証券の募集もしくは( )管理会社の行為に関係し、もしくはこれらから生じ、もしくはこれらに基づき、または信託証書に基づきファンドのために行われた事業もしくは業務に別途に関連して、管理会社が現実に一時的に負担したあらゆる損失、責任、損害、費用または経費(弁護士費用および会計士費用を含むが、これらに限定されない。)、判決および和解において支払われる金額(ただし、受託会社が、ファンドを代表して、かかる和解を承認していることを条件とする。)を補償するものとし、上記の者を上記のあらゆる損失、責任、損害、費用または経費から免責するものとする。ただし、かかる行為が信託証書に基づく義務の履行に関する故意の不適切な行為もしくは重過失または詐欺を構成する場合はこの限りでない。

管理会社は、2019年4月末日現在、以下の投資信託の管理を行っている。

国別(設立国)	種類別(基本的性格)	本数	純資産価額の合計(通貨別)
ケイマン諸島	アンブレラ・ファンドのサブ・ファンド	43	4,520,773,810.06米ドル

##### (3) その他

本書提出前6か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はない。

[次へ](#)

## 5 管理会社の経理の概況

- a. 管理会社の最近2事業年度の日本語の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. 管理会社の原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるデロイト・オーディット・ソシエテ・ア・レスポンスビリティ・リミテから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- c. 管理会社の原文の財務書類は米ドルで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2019年5月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=109.36円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

## (1) 資産及び負債の状況

## ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

## 貸借対照表

2018年12月31日現在

(単位:米ドル)

## 資産

	注記	2018年		2017年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
現金、中央銀行および郵便局における残高	31.1,31.3	3,714,129,527	406,177,205	2,294,618,594	250,939,489
金融機関に対するローンおよび貸付金	3,15,31.1,31.3	3,533,550,709	386,429,106	4,079,919,230	446,179,967
a) 要求払い		2,311,150,709	252,747,442	3,137,919,230	343,162,847
b) その他のローンおよび貸付金		1,222,400,000	133,681,664	942,000,000	103,017,120
顧客に対するローンおよび貸付金	31.1,31.3	372,880	40,778	265,472	29,032
株式およびその他の変動利回り有価証券	4,15,31.1,31.3	2,834	310	14,984	1,639
固定資産	5	3,783,033	413,712	4,125,181	451,130
その他の資産		257	28	180	20
前払金および未収収益	6,15	36,979,553	4,044,084	24,028,149	2,627,718
資産合計	7	7,288,818,793	797,105,223	6,402,971,790	700,228,995

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

## ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

## 貸借対照表(続き)

2018年12月31日現在

(単位:米ドル)

## 負債

	注記	2018年		2017年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
金融機関に対する未払金	15,31.1	1,794,570,343	196,254,213	2,103,521,459	230,041,107
a) 要求払い		1,565,940,343	171,251,236	2,103,521,459	230,041,107
b) 合意済み満期日付		228,630,000	25,002,977	0	0
顧客に対する未払金	8,15,31.1	5,073,055,610	554,789,362	3,913,497,702	427,980,109
a) 要求払い		5,071,655,610	554,636,258	3,913,497,702	427,980,109
b) 合意済み満期日付		1,400,000	153,104	0	0
その他の負債	9	2,206,816	241,337	1,867,543	204,235
未払金および繰延利益	10,15	15,704,349	1,717,428	18,519,456	2,025,288
引当金		18,148,556	1,984,726	20,211,255	2,210,303
a) 納税引当金	11	16,536,604	1,808,443	18,691,834	2,044,139
b) その他の引当金	12	1,611,952	176,283	1,519,421	166,164
発行済資本	13	187,117,966	20,463,221	187,117,966	20,463,221
準備金	14	158,191,749	17,299,850	124,372,931	13,601,424
繰越損益	14	3,259	356	4,686	512
当期利益		39,820,145	4,354,731	33,858,792	3,702,797
負債合計	16	7,288,818,793	797,105,223	6,402,971,790	700,228,995

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

## ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

## オフ・バランス・シート項目

2018年12月31日現在

(単位:米ドル)

	注記	2018年		2017年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
偶発債務	17,31.1	541,339	59,201	578,509	63,266
<u>内訳:</u>					
保証金および担保証券として 差入れた資産		541,339	59,201	578,509	63,266
信託運用	20	92,427,954,484	10,107,921,102	81,804,130,253	8,946,099,684

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

## (2) 損益の状況

## ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

## 損益計算書

2018年12月31日に終了した年度

(単位:米ドル)

	注記	2018年		2017年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
未収利息および類似収益		81,824,073	8,948,281	54,056,442	5,911,612
内訳:					
- 預金について受領された負の利息		5,448,991	595,902	2,221,669	242,962
- 為替スワップからの金利差益		31,789,988	3,476,553	27,650,438	3,023,852
未払利息および類似費用		(40,218,579)	(4,398,304)	(16,495,414)	(1,803,938)
内訳:					
- ローンおよび貸付金について支払われた負の利息		(12,070,732)	(1,320,055)	(9,439,648)	(1,032,320)
- 為替スワップからの金利差損		(392,542)	(42,928)	(254,716)	(27,856)
有価証券からの収益		92	10	750,200	82,042
株式およびその他の変動利回り 有価証券からの収益		92	10	750,200	82,042
未収手数料	21	115,660,720	12,648,656	106,256,230	11,620,181
未払手数料		(56,930,365)	(6,225,905)	(52,040,385)	(5,691,137)
金融業務の純利益		4,336,416	474,230	6,388,924	698,693
その他の事業収益	22	4,322,262	472,683	2,484,563	271,712
一般管理費用		(51,755,210)	(5,659,950)	(51,064,124)	(5,584,373)
a) スタッフ費用	24,25	(20,839,657)	(2,279,025)	(20,806,005)	(2,275,345)
内訳:					
- 賃金およびサラリー		(16,818,051)	(1,839,222)	(16,838,247)	(1,841,431)
- 社会保障費		(2,632,035)	(287,839)	(2,420,642)	(264,721)
内訳:					
- 年金に関する社会保障費		(1,596,915)	(174,639)	(1,541,426)	(168,570)
b) その他の一般管理費用	26,30	(30,915,553)	(3,380,925)	(30,258,119)	(3,309,028)



有形および無形資産に関する価値調整		(1,767,494)	(193,293)	(2,589,398)	(283,177)
その他の事業費用	23	(605,778)	(66,248)	(507,993)	(55,554)
経常収益にかかる税金	11,27.1	(13,169,369)	(1,440,202)	(11,831,429)	(1,293,885)
税引後経常収益		41,696,768	4,559,959	35,407,616	3,872,177
前勘定科目に表示されていないその他の税金	27.2	(1,876,623)	(205,227)	(1,548,824)	(169,379)
当期利益		39,820,145	4,354,731	33,858,792	3,702,797

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

## ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

## 財務諸表に対する注記

2018年12月31日現在

## 注1 一般事項

## 1.1. 会社概況

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.(以下「当行」という。)は、ルクセンブルグにおいて1974年4月11日に株式会社として設立された。

1996年4月1日に、親会社の株式会社東京銀行が株式会社三菱銀行と合併して株式会社東京三菱銀行が設立され、バンク・オブ・トウキョウ(ルクセンブルグ)エス・エイは、バンク・オブ・トウキョウ・ミツビシ(ルクセンブルグ)エス・エイに名称を変更した。

2005年10月1日に、間接株主の株式会社三菱東京フィナンシャル・グループ(以下「MTFG」という。)は、株式会社UFJホールディングス(以下「UFJ」という。)と合併し、新規金融グループの株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(以下「MUG」という。)となった。

2006年1月1日に、親銀行の株式会社東京三菱銀行は、株式会社UFJ銀行と合併し、株式会社三菱東京UFJ銀行となり、バンク・オブ・トウキョウ・ミツビシ(ルクセンブルグ)エス・エイは、バンク・オブ・トウキョウ・ミツビシUFJ(ルクセンブルグ)エス・エイに名称を変更した。

2007年4月2日に、当行は、共に持株会社である三菱UFJフィナンシャル・グループ(MUG)の子会社である三菱UFJ信託銀行株式会社が70%および株式会社三菱東京UFJ銀行が30%を共同で出資する子会社に変更された。その結果、バンク・オブ・トウキョウ・ミツビシUFJ(ルクセンブルグ)エス・エイは、ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイ(以下「MUGC」という。)に名称を変更した。

2008年4月28日に、ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイは、新株49,080株を発行し、当行の資本金は1,817,968.52米ドル増加した。発行済株式資本総額は、現在37,117,968.52米ドルである。当行の主たる株主2社は、株式資本92.25%を保有しており、三菱UFJ信託銀行株式会社が63.72%および株式会社三菱東京UFJ銀行が28.53%を保有している。

2014年8月7日に、ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイは、アイルランド共和国、ダブリン2、ローワー・レッシン・ストリート12-13、オーモンド・ハウスを所在地とする外国支店を開設した。ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイ、ダブリン支店は、1993年のUE規則に準拠して、金融機関に907648番で登録された。

2016年5月1日付で、ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイは、その名称をルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.(以下「MIBL」という。)へ変更した。

2017年5月31日付で、三菱UFJ信託銀行株式会社は、ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.の議決権付株式の100%を取得した。

取締役会のメンバーは、三菱UFJ信託銀行株式会社のグループの専務取締役および社外取締役である。事業方針および評価基準は、ルクセンブルグの現行法規に定められている場合を除き、株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループにおいて適用されているものに準拠して、取締役会によって決定および監督される。

## 1.2. 事業の性質

当行の事業目的は、当行自身およびルクセンブルグ大公国内外の第三者のための銀行業務または金融業務を行うこと、ならびに工業、商業、不動産といった上記の主目的に直接または間接的に関連するその他のすべての業務を行うことにある。

より具体的には、当行は投資運用サービスに活動を集中している。

当行における取引の大部分は、株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループの企業との間で、直接または間接的に完結するものである。

### 1.3. 財務書類

当行は、資本の表示通貨である米ドルを基準にして財務書類を作成している。当行の会計年度は、暦年と一致している。

### 注2 重要な会計方針の要約

当行の財務書類は、ルクセンブルグ大公国における法律および規制ならびにルクセンブルグ大公国の銀行部門で一般に公正妥当と認められている会計基準に準拠して、取得原価主義で作成されている。

これらを遵守するにあたって、以下の重要な会計基準が適用される。

#### 2.1. 貸借対照表における取引計上日

貸借対照表における資産および負債は、かかる金額が確定した日、つまり権利移転日付で計上される。

#### 2.2. 外貨

当行は、すべての取引を契約締結日における一または複数の取引通貨で計上する、複数通貨会計システムを採用している。

資産および負債は、貸借対照表の日付のスポット為替レートで米ドルに換算される。再評価によって生じる実現および未実現損益は、当期の損益に計上されるが、取得為替レートで計上される外国為替予約契約(スワップおよびヘッジ外国為替予約契約)によって特にカバーされたものから生じる実現および未実現損益はこの限りではない。

外貨建ての収益および費用は、日々、実勢為替レートで米ドルに換算される。

期末現在、すべての未決済の先渡取引は、満期までの残存期間に対応した貸借対照表の日付における実勢フォワード・レートで米ドルに換算される。

スポット取引およびスワップ取引に連動する未決済の先渡取引から生じる損益は、貸借対照表の日付に見越し計上される。外国通貨スワップでカバーされたポジションにかかる未実現損益の場合、期末に中立化される。

#### 2.3. デリバティブ金融商品

金利スワップ、フォワード・レート契約、金融先物およびオプションのような、デリバティブ金融商品から派生している当行のコミットメントは、取引日にオフ・バランス・シート項目として計上される。

必要があれば、期末日に、当行の各コミットメントの時価による再評価によって生じる未実現損失に対して引当金が設定される。2018年度に計上された先渡取引の未実現損失に対する引当金はない(2017年：なし)。

金融商品が明らかに資産または負債をカバーかつ経済的統一している場合、または金融商品が逆取引でヘッジされているためにオープン・ポジションが存在しない場合においては、かかる引当金は設定されない。

#### 2.4. 貸倒れおよび回収不能債務に関する特定価値調整

取締役会において、貸倒れおよび回収不能とみなされた債務に関して特定価値調整を行うのが当行の方針である。

特定価値調整がある場合は、関連する資産から控除される。

#### 2.5. 証書、ローンおよび貸付金ならびにリース取引にかかる見込み損失に対する価値調整

ローンおよび貸付金の見込み損失に対する価値調整がある場合は、関連する資産から控除される。

#### 2.6. リスク持高に対する一括引当金

当行は、ルクセンブルクの税法に準拠して、銀行監督諮問管理法に規定されているように、リスク持高に対する一括引当金を設定することができる。引当金の目的は、財務書類作成日にはまだ確認されていないが具体化すると考えられるリスクを考慮することにある。

税務局長によって1997年12月16日に発行された指図書に従い、当行のリスク持高の税引前かつ1.25%を超えない当該引当金が設定されなければならない。

当行は、2018年12月31日現在、当該引当金を計上しなかった(2017年：なし)。

#### 2.7. 譲渡可能有価証券

譲渡可能有価証券は、当初、購入価格で計上される。当初の評価には平均原価法が使用される。注2.5の詳述に従って計算されたまたは価値が減少したことによって生じる価値調整は、勘定残高から控除される。

#### 2.8. 有形および無形資産

有形および無形資産は、購入価格で評価される。耐用年数が限られている有形および無形固定資産の価値は、かかる資産の下記の耐用年数に渡って体系的に償却するために計算された価値調整分減少する。

- ・ハードウェア機器：4年
- ・ソフトウェア：4年および5年
- ・その他の無形資産：5年
- ・その他の有形資産：10年

#### 2.9. 関連会社株式

貸借対照表の日付において、金融固定資産として保有される関連会社株式は、低価法で計上される。

#### 2.10. 税金

税金は、関連する勘定が属する会計年度において発生主義で計上される。

#### 2.11. 前払金および未収収益

かかる資産項目は、次期会計年度に関連する、当期会計年度中に発生した支出を含む。

#### 2.12. 未払金および繰延利益

かかる負債項目は、次期会計年度に関連する、当期会計年度中に発生した収益を含む。

#### 2.13. 引当金

引当金は、その性質が明白に規定され、貸借対照表日付現在で発生する可能性が高いかまたは確実に発生するが、発生する金額または日付は不確定である損失または債務を補填することを目的としている。

#### 2.14. 収益の認識

当行の主な収入源は、利息および受取手数料で構成される。当行は、顧客に提供する幅広いサービスから報酬および受取手数料を獲得する。

収益は、一般に、サービスが提供される期間にわたって関連するサービスが履行または認識される時点で計上される。

### 注3 金融機関に対するローンおよび貸付金

金融機関に対するローンおよび貸付金は、要求払いのものを除き、残存期間別に以下のとおりである。

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
3か月以下	543,400,000	135,000,000
3か月超1年以下	679,000,000	807,000,000
	<u>1,222,400,000</u>	<u>942,000,000</u>

#### 注4 株式およびその他の変動利回り有価証券

「株式およびその他の変動利回り有価証券」の項目に表示されている譲渡可能有価証券はすべて、2,834米ドル(2017年:14,984米ドル)の未上場有価証券で構成される。

#### 注5 固定資産の変動

以下の変動は、当期中に当行の固定資産に対して生じたものである。

固定資産:

	期首現在 価値総額 米ドル	追加 米ドル	売却 米ドル	為替差額 米ドル	期末現在 価値総額 米ドル	価値調整 累計 米ドル	期末現在 価値純額 米ドル
1. 有形資産	3,824,149	115,904	(660,418)	(183,596)	3,096,039	2,325,231	770,808
a) ハードウェア	1,336,134	111,903	(644,414)	(64,147)	739,476	574,142	165,334
b) その他付属品、 家具、機器、 車両	2,488,015	4,001	(16,004)	(119,449)	2,356,563	1,751,089	605,474
2. 無形資産	18,907,410	1,509,749	(419,631)	(814,339)	19,183,189	16,170,964	3,012,225
a) ソフトウェア	16,961,971	1,509,749	(419,631)	(814,339)	17,237,750	14,225,525	3,012,225
b) 有価約因に 基づいて取得 したのれん	1,945,439	0	0	0	1,945,439	1,945,439	0

価値ある対価として取得されたのれんは、他機関の顧客の一部の買収の価値を表す。

## 注6 前払金および未収収益

当行の前払金および未収収益は以下のとおりである。

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
米国内国歳入庁、米国税務当局に支払われた前払金	0	1,258,254
未収利息	15,591,714	4,666,886
管理会社手数料	921,843	283,041
信託業務手数料	2,124,415	1,969,915
全体保管手数料	9,573,008	8,936,086
投資ファンド手数料	5,836,414	3,813,147
前払一般経費	481,264	644,074
前払法人税	765	134,936
未収還付付加価値税(VAT)	62,649	690,238
その他の未収収益	483,831	319,145
その他の手数料	162,315	671,075
その他の前払金	664,574	393,820
スワップに係る未収利息	1,076,761	247,532
	<u>36,979,553</u>	<u>24,028,149</u>

## 注7 外貨建て資産

2018年12月31日現在、米ドルに換算した、当行の外貨建て資産の総額は、5,393,986,107米ドル(2017年:4,008,887,622米ドル)である。

## 注8 顧客未払金

2018年12月31日現在、要求払いのものを除く残存期間が1か月未満の債務は、1,400,000米ドルであった。

## 注9 その他の負債

当行のその他の負債は以下のとおりである。

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
優先債務	618,902	841,978
諸債務	1,587,914	1,025,565
	<u>2,206,816</u>	<u>1,867,543</u>

## 注10 未払金および繰延利益

当行の未払金および繰延利益は以下のとおりである。

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
未払手数料	6,908,708	6,607,907
未払一般経費	3,224,725	5,653,314
未払利息	3,347,939	885,708
保管報酬に関連する繰延収益	308,226	524,416
外国通貨スワップでカバーされたポジションにかかる 為替差損益の中立化(注2.2)	1,717,819	4,680,727
その他の未払費用	122,543	142,861
その他の仮受金(*)	74,389	24,523
	15,704,349	18,519,456

(\*)関連受益者に対する2018年12月31日以降の未払仮受金に係る仮勘定。

## 注11 税金 - 為替差損失：繰延税金

ルクセンブルクの財政法上、当行の貸借対照表および損益計算書はユーロ表示が義務付けられている。財政目的で当行の株式をユーロ等価物に換算し未実現損益が生じたために、財政目的で確定された当行の収益が、会計目的で報告された収益と著しく異なることがあり得る。

銀行の投資株式にかかる為替換算利益の財政的中和が認められた1987年7月16日(改正)法に準拠して、通常の場合においては、米ドルがユーロに対して強く(ドル高に)なったことで生じる未実現利益は、過去の繰越未実現損失の金額を超える範囲について中和することができる。

ただし、銀行の投資株式にかかる為替換算利益の財政的中和が認められた1983年7月23日法に準拠して、通常の場合においては、米ドルがユーロに対して強く(ドル高に)なったことで生じる将来の未実現利益は、過去の繰越未実現損失の金額を超える範囲についてのみ中和することができる。

2018年12月31日現在、繰延税負債はない。

## 注12 その他の引当金

当行のその他の引当金は、報酬引当金で構成される。

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
報酬引当金	1,611,952	1,519,421
	1,611,952	1,519,421

## 注13 発行済資本

2018年12月31日現在、当行の発行済かつ全額払込済資本は、クラスAの5,002,575株およびクラスBの49,080株に対して187,117,966米ドルである。

## 注14 準備金および繰越損益の変動

	法定準備金 米ドル	その他の準備金 米ドル	繰越損益 米ドル
2018年1月1日現在の残高	3,711,797	120,661,134	4,686
2017年12月31日終了年度の利益	0	0	33,858,792
利益の増加			
- 株主への配当金支払	0	0	(41,401)
- 2018年純資産税準備金への振替	0	8,700,000	(8,700,000)
- 2012年純資産税準備金からの振替	0	(3,304,122)	3,304,122
- 自由準備金への割り当て	0	26,730,000	(26,730,000)
- 法定準備金への割り当て	1,692,940	0	(1,692,940)
2018年12月31日現在の残高	<u>5,404,737</u>	<u>152,787,012</u>	<u>3,259</u>

ルクセンブルグの法律に従い、当行は毎年の純利益の最低5%相当額を法定準備金として、かかる準備金が株式資本の10%に達するまで、充当しなければならない。当該充当は翌年に行われる。法定準備金の分配は制限されている。当行は発行済資本の10%に達しているため、当該要件は満たされている。

当行は、ルクセンブルグの法律に基づいて、当該年度が支払期限である純資産税のすべてまたは一部について税額控除の適用を選択した。ただし、当該税額控除は、前年度が支払期限である税額控除調整前の法人税額を上限とする。当該控除から利益を得るためには、翌年度末以前に純資産税額控除の5倍にあたる金額を特別準備金に計上するという立場を表明しなければならず、これを5年間維持しなければならない。

2015年11月19日付でルクセンブルグ税務当局により発行された通達、Fort. N° 47bisは、納税者が2014年および2015年の両年度の純資産税控除の恩恵を十分に受けるために純資産税準備金を一つのみ設定することができるよう、専門の規則を定めている。かかる引当金は、2014年および2015年(経過措置)に利用可能な最も高い控除額の5倍に相当する。総額22,444,927米ドル(2017年:17,049,049米ドル)の純資産税特別準備金は、当行のその他の準備金に含まれている。

2018年3月23日付の年次株主総会において決議されたとおり、当行は、8,700,000米ドルを2018年の純資産税特別準備金に割り当て、また、2012年の純資産税特別準備金3,304,122米ドルを準備金に計上した。

2018年12月31日現在、純資産税の特別準備金の累積残高は、以下のとおりである。

	2018年 純資産税準備金 米ドル
2013年	3,101,000
2014年-2015年	3,019,136
2016年	3,348,440
2017年	4,276,351
2018年	8,700,000
2018年12月31日現在の残高	<u>22,444,927</u>



## 注15 関連会社残高

2018年12月31日現在、以下の関連会社残高が未決済となっている。

## 資産

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
金融機関に対するローンおよび貸付金	3,314,382,591	3,789,891,462
前払金および未収収益	24,033,836	10,791,736
	<u>3,338,416,427</u>	<u>3,800,683,198</u>

## 負債

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
金融機関に対する未払金	1,787,952,744	2,098,463,451
顧客に対する未払金	1,001,503,360	659,726,748
未払金および繰延利益	5,654,686	4,972,871
	<u>2,795,110,790</u>	<u>2,763,163,070</u>

当行は、2018年12月31日現在および同日に終了した会計年度において、国際会計基準第24号「関連当事者についての開示」で定義されるとおり、取引条件が一般の独立当事者間取引と同様でない、いかなる重大な関係会社間取引をも締結していない。

当行の要求により、ルクセンブルグ監督当局(CSSF)は、2013年6月26日付の(パート4)規則(EU)575/2013に基づいて、大口エクスポージャー規制の計算にグループ(三菱UFJフィナンシャル・グループ)に対するエクスポージャーを全額適用除外とすることを認めた。

2018年12月31日現在、グループに関する当該適用除外金額は、3,450,572,108米ドルであり、内訳は以下のとおり分析される。

	2018年 米ドル
金融機関に対するローンおよび貸付金	3,313,256,918
前払金および未収収益	15,595,810
外国為替取引(市場リスク手法)	121,719,380
	<u>3,450,572,108</u>

## 注16 外貨建て負債

2018年12月31日現在、米ドルに換算した、当行の外貨建て負債の総額は、3,951,265,679米ドル(2017年:2,973,768,077米ドル)である。

## 注17 偶発債務

当行の偶発債務は、以下のとおりである。

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
発行済念書	541,339	578,509

期末現在、関連会社残高はなかった。

## 注18 コミットメント

当行は、貸借対照表およびオフ・バランス・シートのいずれにも開示されていないが、当行の財政状態を査定する上で重要な一定のコミットメントを締結した。かかるコミットメントの詳細は以下のとおりである。

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
建物の固定賃貸料支払契約に関するコミットメント	6,499,120	521,191

期末現在、関連会社残高はなかった。

注19 通貨為替レート、金利およびその他の市場金利に連動する運用

2018年12月31日および2017年12月31日現在、流通している先渡取引の種類は以下のとおりである。

通貨為替レートに連動する運用

- 為替先渡取引(スワップ、アウトライト)

外貨為替レートと連動する運用は、大抵、持高をカバーする目的で行われる。

注20 投資運用業務および引受業務

当行が提供する運用および代理業務には、以下の項目が含まれる。

- 譲渡可能有価証券の保管および管理事務
- 信託代理
- 代理店機能
- ポートフォリオ運用および顧問

注21 未収手数料

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
投資ファンド報酬	21,506,351	19,403,089
機関投資家からの全体保管報酬	80,663,753	74,948,090
信託取引報酬	11,772,959	10,347,746
管理会社に対するサービス報酬	921,843	1,003,474
その他の報酬および手数料	795,814	553,831
	<u>115,660,720</u>	<u>106,256,230</u>

未収手数料は、以下で構成される。

投資ファンド報酬は、保管業務、中央管理事務代行業務、預託業務およびその他の業務に関して投資ファンドに課される報酬および手数料で構成される。当該報酬は、管理下にあるファンドの純資産価額に基づいて計算される。

機関投資家からの全体保管報酬は、証券取引管理、決済、コーポレートアクション、収益回収および議決権代理行使を含む全体保管業務に関して機関投資家に課される報酬および手数料で構成される。当該報酬は、預り資産および取引数に基づいて計算される。

信託取引報酬は、保管取引、キャッシュ・マネジメントおよびフィデューシャリー・ノートの発行を含む受託資産から得られる報酬および手数料で構成される。当該報酬は、運用資産および取引数に基づいて計算される。

管理会社に対するサービス報酬には、機能的支出をカバーする報酬および品質保証契約に基づくサポート・サービスに対する報酬が含まれる。

その他の報酬および手数料には、上場代理人報酬、保証報酬、銀行サービス報酬およびファンド注文デスクサービス報酬などの様々な報酬が含まれる。

## 注22 その他の事業収益

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
2013年、2014年、2015年および2017年度の法人税の調整	2,530,324	0
過年度の手数料の調整	1,151,445	226,068
過年度の一般経費調整からの利益	414,867	568,181
管理会社から受領したサブ・レンタル報酬 (品質保証契約)	70,598	67,500
前年度の還付付加価値税(VAT)(2012年-2014年度)	0	1,441,990
その他の事業収益	155,028	180,824
	<u>4,322,262</u>	<u>2,484,563</u>

## 注23 その他の事業費用

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
過年度の一般経費調整からの費用	345,919	346,695
過年度の手数料	220,859	137,159
過年度の利息	7,836	13,741
その他事業損失	31,164	10,398
	<u>605,778</u>	<u>507,993</u>

## 注24 従業員数

当期における当行の平均従業員数は以下のとおりである。

	2018年 人数	2017年 人数
上級管理職	29	30
中間管理職	71	66
従業員	67	74
	<u>167</u>	<u>170</u>

## 注25 経営者報酬

当期に当行は、当行の管理職に対しその経営責任を考慮して以下のとおり手当を与えた。

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
上級管理職	<u>5,084,843</u>	<u>5,832,575</u>
内、各種報酬	875,409	871,739
内、固定報酬	4,209,434	4,960,836

当期中に取締役会および一般管理職のメンバーとの間で年金に関する契約は結ばれなかった。

2018年12月31日および2017年12月31日現在、当行は、取締役会および一般管理職のメンバーに対して貸付および与信をしていなかった。

## 注26 その他の一般管理費用

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
データ費用	1,372,967	1,165,998
維持費	1,264,913	1,041,720

会費	2,847,608	1,442,936
専門家報酬	3,550,904	4,376,343
賃貸および関連費用	1,141,991	1,109,879
業務契約	4,997,353	5,192,885
業務費用	2,847,497	3,412,539
システム費用	11,679,286	11,204,978
通信費用	363,250	384,358
旅費、交通費、出張費	203,378	226,957
その他の費用	646,406	699,526
	<u>30,915,553</u>	<u>30,258,119</u>

会費の増加は、2018年度中に単一破綻処理基金に支払われた費用の増加に起因する。

## 注27 税金

### 27.1. 経常収益にかかる税金

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
法人税	9,760,432	8,893,072
地方事業税	3,408,937	2,938,357
	<u>13,169,369</u>	<u>11,831,429</u>

### 27.2. 前勘定科目に表示されていないその他の税金

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
付加価値税(VAT)	1,819,754	1,483,823
その他の税金	56,869	65,001
	<u>1,876,623</u>	<u>1,548,824</u>

## 注28 親会社

2018年12月31日現在、当行は、日本の法律に準拠して設立され登録事務所を東京都に持つ、持株会社である三菱UFJフィナンシャル・グループ(MUFG)の子会社である三菱UFJ信託銀行株式会社が100%を共同で出資する子会社である。

当行の財務書類は、日本国財務省関東財務局の登録金融機関番号33を有し、日本の郵便番号100-8212、東京都千代田区丸の内一丁目4番5号に登録住所を有する三菱UFJ信託銀行株式会社の連結財務書類に含まれている。

持株会社である三菱UFJフィナンシャル・グループ(MUFG)の連結財務書類は、日本の郵便番号100、東京都千代田区丸の内二丁目7番1号所在の本社より入手することができる。

## 注29 預金保証制度

金融機関および特定の投資会社の破綻処理、再編および清算手続きに関する法律ならびに預金保証および投資者への補償制度に関する法律(以下「法律」という。)を、金融機関および投資会社の再建、破綻処理に対する枠組みを設定したルクセンブルグ法指令2014/59/EUならびに預金保証および投資者への補償制度に関する指令2014/49/EUに置き替える案が、2015年12月18日に可決された。

預金保証制度(「ルクセンブルグ預金保証基金」(以下「FGDL」という。))および投資者への補償制度(「ルクセンブルグ投資家補償制度」(以下「SIIL」という。))は、各預金者の適格な預金については100,000ユーロを上限とし、投資については20,000ユーロを上限として補填されるもので

ある。法律はまた、特定の取引または特定の社会目的もしくはその他の目的を満たす預金について、12か月にわたって100,000ユーロを超える金額に対して補填されると規定している。

金融機関は、それぞれFGDLに対して、ルクセンブルクの銀行破綻処理基金(「ルクセンブルグ破綻処理基金」(以下「FRL」という。))に毎年拠出する。

法律第107条(1)において定義されるとおり、FRL積立額は、2024年末までにすべての参加各国における認可済み金融機関の付保預金額の少なくとも1%に達する見込みである。かかる金額は、2015年から2024年にわたって回収される予定である。

法律第179条(1)において定義されるとおり、FGDLの積立ての目標水準は、該当する金融機関の付保預金の0.8%に設定されており、年間拠出を通じて、2018年度末までに当該水準に達する見込みである。かかる金額は、2016年から2018年にわたって回収される予定である。法律第180条(1)において定義されるとおり、0.8%の水準に達した時に、ルクセンブルクの金融機関は、安全バッファとして追加の付保預金の0.8%を構築するために、さらに8年間継続して拠出するものとする。

2018年12月31日終了年度において、当行の年間拠出金は、1,686,439ユーロ(1,988,649米ドル)であった。

### 注30 監査報酬

会計年度中、当行は監査法人およびその全ネットワークから以下の報酬(付加価値税(VAT)を除く)を請求されている。

	2018年 米ドル	2017年 米ドル
監査報酬	329,206	265,049
監査関連報酬	139,547	157,633
税務費用	39,220	41,309
その他の報酬	0	26,272
	<u>507,973</u>	<u>490,263</u>

会計年度中に監査法人の全ネットワークにより提供された非監査業務には、以下の業務が含まれていない。

- a. 2018年1月1日から2018年12月31日までの期間における I S A E 3 4 0 2 / S O C 1 タイプ 2 報告書
- b. 納税申告書の作成
- c. 付加価値税 ( V A T ) 申告書の作成

### 注31 金融商品の開示

#### 31.1. 主要な非トレーディング金融商品

2018年12月31日現在、クラス別および残存期間別の主要な非トレーディング金融商品(当行はトレーディングポートフォリオを有していない。)は以下のとおりである。

米ドルによる簿価	3か月以下 米ドル	3か月超 1年以下 米ドル	1年超 5年以下 米ドル	5年超 米ドル	合計 米ドル
<b>金融資産</b>					
<b>商品クラス</b>					
B C L 残高	3,714,129,527	0	0	0	3,714,129,527
金融機関に対するローン および貸付金	2,854,550,709	679,000,000	0	0	3,533,550,709
顧客に対するローンおよび 貸付金	372,880	0	0	0	372,880
株式およびその他の変動 利回り有価証券	0	0	0	2,834	2,834
<b>金融資産合計</b>	<b>6,569,053,116</b>	<b>679,000,000</b>	<b>0</b>	<b>2,834</b>	<b>7,248,055,950</b>
<b>金融負債</b>					
<b>商品クラス</b>					
金融機関に対する未払金	1,794,570,343	0	0	0	1,794,570,343
顧客に対する未払金	5,073,055,610	0	0	0	5,073,055,610
<b>金融負債合計</b>	<b>6,867,625,953</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,867,625,953</b>
<b>偶発債務としてオフ・バランスシートに開示されている項目</b>					
保証金	541,339	0	0	0	541,339
<b>保証金合計</b>	<b>541,339</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>541,339</b>

2017年12月31日現在、クラス別および残存期間別の主要な非トレーディング金融商品(当行はトレーディングポートフォリオを有していない。)は以下のとおりである。

米ドルによる簿価	3か月以下 米ドル	3か月超 1年以下 米ドル	1年超 5年以下 米ドル	5年超 米ドル	合計 米ドル
金融資産					
商品クラス					
BCL残高	2,294,618,594	0	0	0	2,294,618,594
金融機関に対するローン および貸付金	3,272,919,230	807,000,000			4,079,919,230
顧客に対するローンおよび 貸付金	265,472	0	0	0	265,472
株式およびその他の変動 利回り有価証券	0	0	0	14,984	14,984
金融資産合計	<u>5,567,803,296</u>	<u>807,000,000</u>	<u>0</u>	<u>14,984</u>	<u>6,374,818,280</u>
金融負債					
商品クラス					
金融機関に対する未払金	2,103,521,459	0	0	0	2,103,521,459
顧客に対する未払金	3,913,497,702	0	0	0	3,913,497,702
金融負債合計	<u>6,017,019,161</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,017,019,161</u>
偶発債務としてオフ・バラン スシートに開示されている 項目					
保証金	578,509	0	0	0	578,509
保証金合計	<u>578,509</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>578,509</u>

## 31.2. デリバティブ・非トレーディング金融商品

2018年12月31日現在、クラス別および残存期間別の店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品(当行はトレーディングポートフォリオを有していない。)は以下のとおりである。

米ドルによる未払いの 想定元本	3か月以下 米ドル	3か月超 1年以下 米ドル	1年超 5年以下 米ドル	5年超 米ドル	合計 米ドル	公正価値 米ドル
金融資産						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	3,271,219,543	3,321,504	0	0	3,274,541,047	77,666,609
スワップ	1,394,522,057	0			1,394,522,057	2,067,411
合計	4,665,741,600	3,321,504	0	0	4,669,063,104	79,734,020
金融負債						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	3,303,598,230	3,270,027	0	0	3,306,868,257	76,992,277
スワップ	854,553,985	0	0	0	854,553,985	2,708,455
合計	4,158,152,215	3,270,027	0	0	4,161,422,242	79,700,732

上記の金額には、取引日が2018年12月31日以前で、評価日が2018年12月31日以降である店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品が含まれる。



2017年12月31日現在、クラス別および残存期間別の店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品  
(当行はトレーディングポートフォリオを有していない。)は以下のとおりである。

米ドルによる未払いの 想定元本	3か月以下 米ドル	3か月超 1年以下 米ドル	1年超 5年以下 米ドル	5年超 米ドル	合計 米ドル	公正価値 米ドル
金融資産						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	3,257,117,915	0	0	0	3,257,117,915	24,750,086
スワップ	812,986,742	0	0	0	812,986,742	2,151,255
合計	4,070,104,657	0	0	0	4,070,104,657	26,901,341
金融負債						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	3,057,118,085	0	0	0	3,057,118,085	22,397,245
スワップ	2,201,155,324	0	0	0	2,201,155,324	8,610,571
合計	5,258,273,409	0	0	0	5,258,273,409	31,007,816

上記の金額には、取引日が2017年12月31日以前で、評価日が2017年12月31日以降である店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品が含まれる。

## 31.3. 主要な非トレーディング金融商品に対する信用リスクに関する情報

2018年12月31日現在、当行は以下の、主要な非トレーディング金融商品に対する信用リスクにさらされている。

	2018年 簿価 米ドル	2017年 簿価 米ドル
金融資産		
商品クラス別かつ地域別		
現金、BCL残高	3,714,129,527	2,294,618,594
EU加盟国	3,714,129,527	2,294,618,594
金融機関に対するローンおよび貸付金	3,533,550,709	4,079,919,230
EU加盟国	180,725,105	470,317,266
北および中央アメリカ	722,872,089	1,493,150,265
アジア	2,605,130,138	2,104,162,750
ヨーロッパ(非EU加盟国)	5,033,138	9,871,366
オーストラリアおよびニュージーランド	19,790,239	2,417,583
顧客に対するローンおよび貸付金	372,880	265,472
EU加盟国	50,865	4,473
北および中央アメリカ	318,231	39,775
アジア	4	221,074
ヨーロッパ(非EU加盟国)	3,780	150
株式およびその他の変動利回り有価証券	2,834	14,984
北および中央アメリカ	0	12,008
EU加盟国	2,834	2,976
合計	7,248,055,950	6,374,818,280

## 31.4. デリバティブ・非トレーディング金融商品に関する情報

2018年12月31日現在、当行は以下の、デリバティブ・非トレーディング金融商品に対する信用リスクにさらされている。

	2018年 未払想定元本 米ドル	2018年 リスク相当額 米ドル
金融資産		
商品クラス別かつ地域別		
外国為替取引		
先渡		
EU加盟国	3,160,915,130	75,043,013
アメリカ	113,600,617	2,623,478
アジア	25,301	118
スワップ		
EU加盟国	1,394,522,057	2,067,411
合計	4,669,063,105	79,734,020

2017年12月31日現在、当行は以下の、デリバティブ・非トレーディング金融商品に対する信用リスクにさらされている。

	2017年 未払想定元本 米ドル	2017年 リスク相当額 米ドル
金融資産		
商品クラス別かつ地域別		
外国為替取引		
先渡		
EU加盟国	1,151,209,346	8,548,868
アメリカ	2,105,636,836	16,199,995
アジア	271,733	1,223
スワップ		
EU加盟国	812,986,742	2,151,255
合計	4,070,104,657	26,901,341

[次へ](#)

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

**BALANCE SHEET**

December 31, 2018

(in USD)

**ASSETS**

	Notes	2018	2017
<b>Cash, balances with central banks and post office banks</b>	31.1., 31.3.	3,714,129,527	2,294,618,594
<b>Loans and advances to credit institutions</b>	3, 15, 31.1., 31.3.	3,533,550,709	4,079,919,230
a) repayable on demand		2,311,150,709	3,137,919,230
b) other loans and advances		1,222,400,000	942,000,000
<b>Loans and advances to customers</b>	31.1., 31.3.	372,880	265,472
<b>Shares and other variable-yield securities</b>	4, 15, 31.1., 31.3.	2,834	14,984
<b>Fixed Assets</b>	5	3,783,033	4,125,181
<b>Other assets</b>		257	180
<b>Prepayments and accrued income</b>	6, 15	36,979,553	24,028,149
<b>TOTAL ASSETS</b>	7	<u>7,288,818,793</u>	<u>6,402,971,790</u>

The accompanying notes form an integral part of the annual accounts.

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

**BALANCE SHEET**

December 31, 2018

(in USD)

- continued -

**LIABILITIES**

	Notes	2018	2017
<b>Amounts owed to credit institutions</b>	<b>15, 31.1.</b>	<b>1.794.570.343</b>	<b>2.103.521.459</b>
a) repayable on demand		1.565.940.343	2.103.521.459
b) with agreed maturity dates		228.630.000	0
<b>Amounts owed to customers</b>	<b>8, 15, 31.1.</b>	<b>5.073.055.610</b>	<b>3.913.497.702</b>
a) repayable on demand		5.071.655.610	3.913.497.702
b) with agreed maturity dates		1.400.000	0
<b>Other liabilities</b>	<b>9</b>	<b>2.206.816</b>	<b>1.867.543</b>
<b>Accruals and deferred income</b>	<b>10, 15</b>	<b>15.704.349</b>	<b>18.519.456</b>
<b>Provisions</b>		<b>18.148.556</b>	<b>20.211.255</b>
a) provisions for taxation	<b>11</b>	16.536.604	18.691.834
b) other provisions	<b>12</b>	1.611.952	1.519.421
<b>Subscribed capital</b>	<b>13</b>	<b>187.117.966</b>	<b>187.117.966</b>
<b>Reserves</b>	<b>14</b>	<b>158.191.749</b>	<b>124.372.931</b>
<b>Result brought forward</b>	<b>14</b>	<b>3.259</b>	<b>4.686</b>
<b>Profit for the financial year</b>		<b>39.820.145</b>	<b>33.858.792</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>16</b>	<b><u>7.288.818.793</u></b>	<b><u>6.402.971.790</u></b>

The accompanying notes form an integral part of the annual accounts.

- 8 -

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## OFF BALANCE SHEET ITEMS

December 31, 2018

(in USD)

	Notes	2018	2017
<b>Contingent liabilities</b>	<b>17, 31.1.</b>	<b>541.339</b>	<b>578.509</b>
<u>of which:</u>			
guarantees and assets pledged as collateral security		541.339	578.509
<b>Fiduciary operations</b>	<b>20</b>	<b>92.427.954.484</b>	<b>81.804.130.253</b>

The accompanying notes form an integral part of the annual accounts.

- 9 -

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Year ended December 31, 2018

(in USD)

	Notes	2018	2017
<b>Interest receivable and similar income</b>		<b>81.824.073</b>	<b>54.056.442</b>
of which :			
- Negative interest received on deposits		5.448.991	2.221.669
- Interest Gain from foreign currency swap		31.789.988	27.650.438
<b>Interest payable and similar charges</b>		<b>(40.218.579)</b>	<b>(16.495.414)</b>
of which :			
- Negative interest paid on loans and advances		(12.070.732)	(9.439.648)
- Interest Loss from foreign currency swap		(392.542)	(254.716)
<b>Income from securities</b>		<b>92</b>	<b>750.200</b>
Income from shares and other variable yield securities		92	750.200
<b>Commission receivable</b>	<b>21</b>	<b>115.660.720</b>	<b>106.256.230</b>
<b>Commission payable</b>		<b>(56.930.365)</b>	<b>(52.040.385)</b>
<b>Net profit on financial operations</b>		<b>4.336.416</b>	<b>6.388.924</b>
<b>Other operating income</b>	<b>22</b>	<b>4.322.262</b>	<b>2.484.563</b>
<b>General administrative expenses</b>		<b>(51.755.210)</b>	<b>(51.064.124)</b>
a) staff costs	<b>24, 25</b>	(20.839.657)	(20.806.005)
of which:			
- wages and salaries		(16.818.051)	(16.838.247)
- social security costs		(2.632.035)	(2.420.642)
of which:			
- social security costs relating to pensions		(1.596.915)	(1.541.426)
b) other administrative expenses	<b>26, 30</b>	(30.915.553)	(30.258.119)
<b>Value adjustments in respect of tangible and intangible assets</b>		<b>(1.767.494)</b>	<b>(2.589.398)</b>
<b>Other operating charges</b>	<b>23</b>	<b>(605.778)</b>	<b>(507.993)</b>
<b>Tax on profit on ordinary activities</b>	<b>11, 27.1.</b>	<b>(13.169.369)</b>	<b>(11.831.429)</b>
<b>Profit on ordinary activities after tax</b>		<b>41.696.768</b>	<b>35.407.616</b>
<b>Other taxes not shown under the preceding items</b>	<b>27.2.</b>	<b>(1.876.623)</b>	<b>(1.548.824)</b>
<b>Profit for the financial year</b>		<b>39.820.145</b>	<b>33.858.792</b>

The accompanying notes form an integral part of the annual accounts.

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

## NOTE 1 - GENERAL

1.1. Corporate matters

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A. (the "Bank") was incorporated in Luxembourg on April 11, 1974 as a *société anonyme*.

On April 1, 1996, the Parent Bank, The Bank of Tokyo, Ltd., merged with The Mitsubishi Bank, Limited to form The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd., and Bank of Tokyo (Luxembourg) S.A. changed its name to Bank of Tokyo-Mitsubishi (Luxembourg) S.A..

On October 1, 2005, the indirect shareholder, Mitsubishi Tokyo Financial Group, Inc. (MTFG) merged with UFJ Holdings, Inc. (UFJ) and formed a new financial group, Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG).

On January 1, 2006, the Parent Bank, The Bank of Tokyo-Mitsubishi, Ltd. merged with UFJ Bank Limited to form The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., and Bank of Tokyo-Mitsubishi (Luxembourg) S.A. changed its name to Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Luxembourg) S.A..

On April 2, 2007, the Bank became a jointly capitalized subsidiary of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation by 70% and Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. by 30%, which are under the same holding company Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG). Consequently, Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Luxembourg) S.A. changed its name to MITSUBISHI UFJ Global Custody S.A. (MUGC).

On April 28, 2008, MITSUBISHI UFJ Global Custody S.A., has issued 49,080 new shares and the capital of the Bank has been increased by USD 1,817,968,52. The total subscribed share capital is currently set at USD 37,117,968,52. The two major shareholders of the Bank hold 92,25% of the capital, Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation by 63,72% and Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. by 28,53%.

On August 7, 2014, MITSUBISHI UFJ Global Custody S.A. has established an external branch located at Ormonde House, 12-13 lower Lesson Street, Dublin 2, Ireland. Mitsubishi UFJ Global Custody S.A., Dublin Branch is registered as credit institution pursuant to UE Regulation, 1993, under the number 907648.



## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

On May 1, 2016, MITSUBISHI UFJ Global Custody S.A. has changed its name to MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A. (MIBL).

On May 31, 2017, Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation obtained 100% of the voting shares of Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A..

The members of the Board of Directors are Senior Executives of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation Group and Independent Directors. The business policy and valuation principles, unless prescribed by the legal requirements existing in Luxembourg, are determined and monitored by the Board of Directors in accordance with those applied in Mitsubishi UFJ Financial Group.

1.2. Nature of business

The object of the Bank is the undertaking for its own account, as well as for the account of third parties either within or outside the Grand-Duchy of Luxembourg, of any banking or financial operations, as well as all other operations, whether industrial or commercial or in real estate, which directly or indirectly relate to the main object described above.

More specifically, the Bank concentrates its activities on investment management services.

A significant volume of the Bank's transactions is concluded directly or indirectly with companies of Mitsubishi UFJ Financial Group.

1.3. Annual accounts

The Bank prepares its annual accounts in US Dollars (USD), the currency in which the capital is expressed. The Bank's accounting year coincides with the calendar year.

**NOTE 2 - SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

The Bank prepares its annual accounts under the historical cost principle in accordance with the laws and regulations in force in the Grand-Duchy of Luxembourg and on the basis of accounting principles generally accepted in the banking sector in the Grand-Duchy of Luxembourg.

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

In observing these, the following significant accounting policies are applied.

2.1. The date of recording of transactions in the balance sheet

Assets and liabilities are stated in the balance sheet on the date the amounts concerned become cleared funds, that is, on their date of effective transfer.

2.2. Foreign currencies

The Bank maintains a multi-currency accounting system which records all transactions in the currency or currencies of the transaction, on the day on which the contract is concluded.

Assets and liabilities are converted into USD at the spot exchange rates applicable at the balance sheet date. Both realised and unrealised profits and losses arising on revaluation are accounted for in the profit and loss account for the year, except for those resulting from items specifically covered by a forward foreign exchange contract (swap and hedging forward foreign exchange contract) which are recorded at historical exchange rates.

Revenues and expenses in foreign currencies are translated into USD daily at the prevailing exchange rates.

At the year-end, all unsettled forward transactions are translated into USD at the forward rate prevailing on the Balance Sheet date for the remaining maturities.

Results on unsettled forward transactions linked to spot transactions and on swap transactions are accrued at the balance sheet date. In case of unrealised results on position covered by foreign exchange swap, these are neutralized at year end.

2.3. Financial instruments derivatives

The Bank's commitments deriving from the derivatives financial instruments such as interest rate swaps, forward rate agreements, financial futures and options are recorded on the transaction date among the off balance sheet items.

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

At the year-end, where necessary, a provision is set up in respect of individual unrealised losses resulting from the revaluation of the Bank's commitments at market value. There is no provision for unrealized losses on forward deals recorded for the year 2018 (2017: USD nil).

No provision is set up in those cases where a financial instrument clearly covers an asset or a liability and economic unity is established or where a financial instrument is hedged by a reverse transaction so that no open position exists.

2.4. Specific value adjustments in respect of doubtful and irrecoverable debts

It is the Bank's policy to establish specific value adjustments in respect of doubtful and irrecoverable debts, as deemed appropriate by the Board of Directors.

Value adjustments, if any, are deducted from the assets to which they relate.

2.5. Value adjustments for possible losses on bills, loans and advances and leasing transactions

The value adjustments for possible losses on loans and advances, if any, are deducted from the assets to which they relate.

2.6. Lump-sum provision for risk exposures

In accordance with the Luxembourg tax legislation, the Bank can establish a lump-sum provision for risk exposures, as defined in the legislation governing prudential supervision of banks. The purpose of the provision is to take account of risks which are likely to crystallise but which have not yet been identified as at the date of preparation of the annual accounts.

Pursuant to the Instructions issued by the *Directeur des Contributions* on December 16, 1997, this provision should be made before taxation and should not exceed 1,25% of the Bank's risk exposures.

The Bank has not constituted any provision as of December 31, 2018 (2017: USD 0).

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

2.7. Transferable securities

Transferable securities are recorded initially at their purchase price. The average cost method is used for initial recognition. Value adjustments, calculated as described in note 2.5. or arising from a diminution of value, are deducted from the account balance.

2.8. Tangible and intangible assets

Tangible and intangible assets are valued at purchase price. The value of tangible and intangible fixed assets with limited useful economic lives is reduced by value adjustments calculated to write off the value of such assets systematically over their useful economic lives as follows:

- Hardware equipment: 4 years;
- Software: 4 years and 5 years;
- Other intangible assets: 5 years;
- Other tangible assets: 10 years.

2.9. Shares in affiliated undertakings

At the Balance Sheet date, shares in affiliated undertakings held as financial fixed assets are stated at the lower of cost or market value.

2.10. Taxes

Taxes are accounted for on an accruals basis in the accounts of the year to which they relate.

2.11. Prepayment and accrued income

This asset item includes expenditure incurred during the financial year but relating to a subsequent financial year.

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

2.12. Accruals and deferred income

This liability item includes income received during the financial year but relating to a subsequent financial year.

2.13. Provisions

Provisions are intended to cover losses or debts the nature of which is clearly defined and which, at the date of the balance sheet are either likely to be incurred or certain to be incurred but uncertain as to their amount or as to the date on which they will arise.

2.14. Revenue recognition

The Bank's main streams of revenue are comprised of interests and commissions income. The Bank earns fee and commission income from a wide range of services it provides to its customers.

Revenue is generally recognized when the related services are performed or recognized over the period that the services are provided.

**NOTE 3 - LOANS AND ADVANCES TO CREDIT INSTITUTIONS**

Loans and advances to credit institutions other than those repayable on demand may be analysed according to their remaining maturity as follows:

	2018 USD	2017 USD
Not more than three months	543,400,000	135,000,000
More than three months but less than one year	679,000,000	807,000,000
	<u>1,222,400,000</u>	<u>942,000,000</u>

**NOTE 4 - SHARES AND OTHER VARIABLE YIELD SECURITIES**

Transferable securities shown under the item "Shares and other variable yield securities" consist entirely of unlisted securities for USD 2.834 (2017: 14.984).

- 18 -

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

## NOTE 5 - MOVEMENTS IN FIXED ASSETS

The following movements have occurred in the Bank's fixed assets in the course of the financial year:

## FIXED ASSETS:

	Gross value at the beginning of the financial year USD	Additions USD	Disposals USD	Exchange difference USD	Gross value at the end of the financial year USD	Cumulative value adjustments USD	Net value at the end of the financial year USD
<b>1. Tangible assets</b>	<b>3,824,149</b>	<b>115,904</b>	<b>(660,418)</b>	<b>(183,596)</b>	<b>3,096,039</b>	<b>2,325,231</b>	<b>770,808</b>
a) Hardware	1,336,134	111,903	(644,414)	(64,147)	739,476	574,142	165,334
b) Other fixtures and fittings, flat furniture, equipment and vehicles	2,488,015	4,001	(16,004)	(119,449)	2,356,563	1,751,089	605,474
<b>2. Intangible assets</b>	<b>18,907,410</b>	<b>1,509,749</b>	<b>(419,631)</b>	<b>(814,339)</b>	<b>19,183,189</b>	<b>16,170,964</b>	<b>3,012,225</b>
a) Software	16,961,971	1,509,749	(419,631)	(814,339)	17,237,750	14,225,525	3,012,225
b) Goodwill acquired for valuable Consideration	1,945,439	0	0	0	1,945,439	1,945,439	0

Goodwill acquired for valuable consideration represents the value of the takeover of part of the client base of another institution.

- 19 -

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

## NOTE 6 - PREPAYMENTS AND ACCRUED INCOME

The Bank's prepayments and accrued income may be analysed as follows:

	2018	2017
	USD	USD
Advance paid to IRS, US Tax authorities	0	1.258.254
Accrued interest income	15.591.714	4.666.886
Commission from the Management Company	921.843	283.041
Commission on fiduciary operations	2.124.415	1.969.915
Commission on global custody	9.573.008	8.936.086
Commission on investment funds	5.836.414	3.813.147
Prepaid general expenses	481.264	644.074
Prepaid income taxes	765	134.936
VAT recoverable	62.649	690.238
Other accrued income	483.831	319.145
Other Commissions	162.315	671.075
Other prepayments	664.574	393.820
Accrued Interest income on swaps	1.076.761	247.532
	<u>36.979.553</u>	<u>24.028.149</u>

## NOTE 7 - FOREIGN CURRENCY ASSETS

At December 31, 2018, the aggregate amount of the Bank's assets denominated in foreign currencies, translated into USD, is USD 5.393.986.107 (2017: USD 4.008.887.622).

## NOTE 8 - AMOUNTS OWED TO CUSTOMERS

As at December 31, 2018, debts other than those repayable on demand with a residual maturity less than 1 month amounted to USD 1.400.000.

- 20 -

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

**NOTES TO THE ACCOUNTS**

December 31, 2018

- continued -

**NOTE 9 - OTHER LIABILITIES**

The Bank's other liabilities may be analysed as follows:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Preferential creditors	618.902	841.978
Sundry creditors	<u>1.587.914</u>	<u>1.025.565</u>
	<u>2.206.816</u>	<u>1.867.543</u>

**NOTE 10 - ACCRUALS AND DEFERRED INCOME**

The Bank's accruals and deferred income may be analysed as follows:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Accrued commission	6.908.708	6.607.907
Accrued general expenses	3.224.725	5.653.314
Accrued interest expenses	3.347.939	885.708
Deferred income related to custody fees	308.226	524.416
Neutralization of foreign exchange results on position covered by foreign exchange swap (note 2.2.)	1.717.819	4.680.727
Other accrued expenses	122.543	142.861
Other suspense receipts (*)	<u>74.389</u>	<u>24.523</u>
	<u>15.704.349</u>	<u>18.519.456</u>

(\*) Transitory account for suspense receipts payable after the 31/12/2018 to the relative beneficiary.



## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

**NOTES TO THE ACCOUNTS**

December 31, 2018

- continued -

**NOTE 11 - TAXATION - EXCHANGE DIFFERENCE: DEFERRED TAXATION**

Under Luxembourg fiscal regulations, the Bank's fiscal Balance Sheet and its results of operations are required to be expressed in Euro. The earnings of the Bank as determined for fiscal purposes can differ substantially from earnings reported for accounting purposes as a result of unrealised profits or losses on the translation of the Bank's equity into Euro equivalents for fiscal purposes.

In accordance with the Law of July 16, 1987 (as modified), which allows the fiscal neutralisation of translation gains on exchange on the investment of equity in banks, unrealised gains which may be caused by a rise in the USD against the Euro can, under normal circumstances, be neutralised to the extent of the amount that exceeds the unrealised translation losses previously carried forward.

In accordance with the Law of July 23, 1983, however, which allows the fiscal neutralisation of translation gains on exchange on the investment of equity in banks, future unrealised gains which may be caused by a rise in the US dollar against the Euro can, under normal circumstances, only be neutralised to the extent of the amount that exceeds the unrealised translation losses previously carried forward.

As at December 31, 2018, there are no deferred tax liabilities.

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

## NOTE 12 - OTHER PROVISIONS

The Bank's other provisions are made of provision for remuneration.

	2018	2017
	USD	USD
Provision for remuneration	1,611.952	1,519.421
	<u>1,611.952</u>	<u>1,519.421</u>

## NOTE 13 - SUBSCRIBED CAPITAL

As of December 31, 2018, the Bank's subscribed and fully paid up capital amounts to USD 187,117,966 for 5,002,575 shares of Class A and 49,080 shares of Class B.

## NOTE 14 - MOVEMENTS IN RESERVES AND RESULT BROUGHT FORWARD

	Legal reserve	Other reserves	Result brought forward
	USD	USD	USD
Balance at January 1, 2018	3,711.797	120,661.134	4.686
Profit for the year ended December 31, 2017	0	0	33,858.792
Appropriation of profit			
- Dividends paid to shareholders	0	0	(41.401)
- Transfer to reserves for Net Worth Tax 2018	0	8,700.000	(8,700.000)
- Transfer from Reserve for Net Worth Tax 2012	0	(3,304.122)	3,304.122
- Allocation to Free reserve	0	26,730.000	(26,730.000)
- Allocation to Legal reserve	<u>1,692.940</u>	<u>0</u>	<u>(1,692.940)</u>
Balance at December 31, 2018	<u>5,404.737</u>	<u>152,787.012</u>	<u>3.259</u>

- 23 -

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

Under Luxembourg law, the Bank must appropriate to a legal reserve an amount equivalent to at least 5% of the annual net profit until such reserve is equal to 10% of the share capital. This appropriation is made in the following year. Distribution of the legal reserve is restricted. This requirement is satisfied as the Bank has reached 10% of the issued subscribed capital.

Based on the Luxembourg tax law, the Bank has elected to get a tax credit for all or part of the net worth tax due for that year. This tax credit is however, limited to the amount of the corporate income tax due for the previous year before the imputation of any tax credits. In order to profit from this credit, the Bank must commit itself to post before the end of the subsequent year an amount equal to five times the net worth tax credit to a special reserve, which has to be maintained for a period of five years.

The Circular I. Fort. N° 47bis issued by the Luxembourg Tax Authorities on November 19, 2015, provides for a dedicated rule allowing the taxpayer to create only one net wealth tax reserve to fully benefit from the Net Wealth Tax reduction for both 2014 and 2015. This reserve should correspond to five times the amount of the highest reduction available for 2014 and 2015 (transitional measure). The special reserve for net worth tax is included in the Bank's other reserve for a total amount of USD 22,444,927 (2017: USD 17,049,049).

As resolved in the Annual General Meeting dated March 23, 2018, the Bank has allocated an amount of USD 8,700,000 to special reserve for Net Worth Tax 2018 and reversed the available special reserve for Net Worth Tax constituted in 2012 which amounted to USD 3,304,122.

The accumulated balance of special reserve for Net Worth Taxes states as follows as at December 31, 2018.

Years	2018
	Reserve for Net Worth Tax
	USD
2013	3,101,000
2014 - 2015	3,019,136
2016	3,348,440
2017	4,276,351
2018	8,700,000
Balance at December 31, 2018	<u>22,444,927</u>

- 24 -

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

## NOTE 15 - RELATED PARTY BALANCES

As at December 31, 2018, the following balances with related parties are outstanding:

## ASSETS

	2018	2017
	USD	USD
Loans and advances to credit institutions	3,314,382,591	3,789,891,462
Prepayments and accrued income	<u>24,033,836</u>	<u>10,791,736</u>
	<u>3,338,416,427</u>	<u>3,800,683,198</u>

## LIABILITIES

	2018	2017
	USD	USD
Amounts owed to credit institutions	1,787,952,744	2,098,463,451
Amounts owed to customers	1,001,503,360	659,726,748
Accruals and deferred income	<u>5,654,686</u>	<u>4,972,871</u>
	<u>2,795,110,790</u>	<u>2,763,163,070</u>

The Bank has not entered into any significant transactions with related parties as defined in International Accounting Standards 24 "Related Party Disclosures" which were not made on terms equivalent to those that prevail in arm's length transactions as of December 31, 2018 and for the year then ended.

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

At the request of the Bank, the CSSF has granted a total exemption for the exposures towards the group (Mitsubishi UFJ Financial Group) in the calculation of large exposure limits, in accordance with the Regulation (EU) No 575/2013 of June 26, 2013 (Part IV).

As at December 31, 2018, the amount towards the group falling under this exemption amounts to USD 3.450.572.108 and can be analysed as follows:

	<b>2018</b>
	<b>USD</b>
Loans and advances to credit institutions	3.313.256.918
Prepayments and accrued income	15.595.810
Foreign exchange transactions (Market Risk method)	<u>121.719.380</u>
	<u>3.450.572.108</u>

## NOTE 16 - FOREIGN CURRENCY LIABILITIES

At December 31, 2018, the aggregate amounts of liabilities denominated in foreign currencies translated into USD is USD 3.951.265.679 (2017: USD 2.973.768.077 ).

## NOTE 17 - CONTINGENT LIABILITIES

The Bank's contingent liabilities may be analysed as follows:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Counter-guarantees issued	<u>541.339</u>	<u>578.509</u>

As at the year-end, there were no related party balances.

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

## NOTE 18 - COMMITMENTS

The Bank has entered into certain commitments which are not disclosed neither in the Balance Sheet nor in the Off Balance Sheet Items, but which are significant for the purposes of assessing the financial situation of the Bank. Details of such commitments are as follows:

	2018	2017
	USD	USD
Commitments in respect of fixed rental payments contracted on buildings	<u>6,499.120</u>	<u>521.191</u>

As at the year-end, there are no related party balances.

## NOTE 19 - OPERATIONS LINKED TO CURRENCY EXCHANGE RATES, INTEREST RATES AND OTHER MARKET RATES

The following types of forward transactions are outstanding as at December 31, 2018 and 2017:

Operations linked to currency exchange rates

- Forward exchange transactions (swaps, outright).

Operations linked to the foreign currency exchange rates are made to a large extent for the purposes of covering the existing positions.

## NOTE 20 - INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES AND UNDERWRITING FUNCTIONS

Management and agency services provided by the Bank include:

- Custody and administration of transferable securities;
- Fiduciary representations;
- Agency functions;
- Portfolio management and advice.

- 27 -

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

## NOTE 21 - COMMISSIONS RECEIVABLE

	2018	2017
	USD	USD
Fees on Investment Funds	21,506,351	19,403,089
Fees on Global custody from Institutional customers	80,663,753	74,948,090
Fees on Fiduciary transactions	11,772,959	10,347,746
Fees on Services to Management Company	921,843	1,003,474
Other fees and commissions	795,814	553,831
	<u>115,660,720</u>	<u>106,256,230</u>

Commissions receivable consist of the following:

Fees on Investment Funds consist of fees and commissions charged to Investment Funds for custody services, central administration, depository and other services. The fees are calculated on the basis of the value of net assets of the funds under administration.

Fees on global custody from Institutional customers consist of fees and commissions charged to institutional customers for global custody services including securities trade management, settlement, corporate actions, income collection and proxy voting. The fees are calculated on the basis of the assets held under custody and the number of transactions.

Fees on Fiduciary transactions consist of fees and commissions earned on fiduciary assets including custody transactions, cash management and fiduciary notes issuance. The fees are calculated on the basis of the assets held under management and the number of transactions.

Fees on Services to Management Company include fees covering functional expenditures and fees for support services in accordance with the Service Level Agreement.

Other fees and commissions include various fees such as listing agent fees, guarantee fees, banking services fees and fund order desk services fees.

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

## NOTE 22 - OTHER OPERATING INCOME

	2018	2017
	USD	USD
Adjustment of Income taxes 2013-2014-2015-2017	2,530,324	0
Adjustment for commission previous years	1,151,445	226,068
Income from the adjustment of general expenses regarding previous years	414,867	568,181
Sub-Rental Fee received from the Management Company (Service level agreement)	70,598	67,500
VAT refund for previous year (2012-2014)	0	1,441,990
Other operating income	155,028	180,824
	<u>4,322,262</u>	<u>2,484,563</u>

## NOTE 23 - OTHER OPERATING CHARGES

	2018	2017
	USD	USD
Charges from the adjustment of general expenses regarding previous years	345,919	346,695
Commission on previous years	220,859	137,159
Interest on previous years	7,836	13,741
Others operating losses	31,164	10,398
	<u>605,778</u>	<u>507,993</u>



## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

## NOTE 24 - STAFF NUMBERS

The average number of persons employed during the financial year by the Bank is as follows:

	2018	2017
	Number	Number
Senior management	29	30
Middle management	71	66
Employees	<u>67</u>	<u>74</u>
	<u>167</u>	<u>170</u>

## NOTE 25 - MANAGEMENT REMUNERATION

The Bank has granted emoluments in respect of the financial year to the members of the managerial body of the Bank by reason of their responsibilities as follows:

	2018	2017
	USD	USD
Senior management	<u>5,084,843</u>	<u>5,832,575</u>
<i>Of which variable remuneration</i>	<i>875,409</i>	<i>871,739</i>
<i>Of which fix remuneration</i>	<i>4,209,434</i>	<i>4,960,836</i>

During the financial year, no pension commitments to the members of the Board of Directors and General Management were made.

As at December 31, 2018 and 2017, the Bank did not grant any advances and credits to the members of the Board of Directors and General Management.

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

## NOTE 26 - OTHER ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2018	2017
	USD	USD
Data charges	1,372.967	1,165.998
Maintenance	1,264.913	1,041.720
Membership fees	2,847.608	1,442.936
Professional fees	3,550.904	4,376.343
Rent and related expenses	1,141.991	1,109.879
Service contracts	4,997.353	5,192.885
Service fee	2,847.497	3,412.539
System cost	11,679.286	11,204.978
Telecommunication expenses	363.250	384.358
Travelling, moving, business trips	203.378	226.957
Other expenses	<u>646.406</u>	<u>699.526</u>
	<u>30,915.553</u>	<u>30,258.119</u>

The increase of the costs for Memberships is due to the increase of the fees paid to Single Resolution Funds during the year 2018.

## NOTE 27 - TAX

27.1. Tax on profit on ordinary activities

	2018	2017
	USD	USD
Corporate Income Tax	9,760.432	8,893.072
Municipal Business Tax	<u>3,408.937</u>	<u>2,938.357</u>
	<u>13,169.369</u>	<u>11,831.429</u>

- 31 -

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

27.2. Other taxes not shown under the preceding items

	2018	2017
	USD	USD
VAT	1,819,754	1,483,823
Other taxes	<u>56,869</u>	<u>65,001</u>
	<u>1,876,623</u>	<u>1,548,824</u>

## NOTE 28 - PARENT UNDERTAKING

As of December 31, 2018, the Bank is a jointly capitalized subsidiary of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation by 100 %, which are under the holding company Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG), which is incorporated under the laws of Japan and whose registered office is in Tokyo.

The annual accounts of the Bank are included in the consolidated accounts of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, with Registered Financial Institution number 33 at Kanto Local Finance Bureau Japan and registered address 4-5, Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-Ku, Tokyo 100-8212, Japan.

The consolidated accounts of the holding company Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG) may be obtained from the head office at 7-1, Marunouchi 2-Chome, Chiyoda-Ku, Tokyo 100, Japan.

## NOTE 29 - DEPOSIT GUARANTEE SCHEME

The law related to the resolution, reorganisation and winding-up measures of credit institutions and certain investment firms and on deposit guarantee and investor compensation schemes (the "Law"), transposing into Luxembourgish law the directive 2014/59/EU establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms and the directive 2014/49/EU related to deposit guarantee and investor compensation schemes, was passed on December 18, 2015.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

**NOTES TO THE ACCOUNTS**

December 31, 2018

- continued -

The deposit guarantee scheme ("Fonds de garantie des dépôts Luxembourg" (FGDL)) and the investor compensation system ("Système d'indemnisation des investisseurs Luxembourg" (SIIL)) cover eligible deposits of each depositor up to an amount of EUR 100,000 and investments up to an amount of EUR 20,000. The Law also provides that deposits resulting from specific transactions or fulfilling a specific social or other purpose are covered for an amount above EUR 100,000 for a period of 12 months.

Credit institutions contribute on an annual basis to the Luxembourg banking resolution fund ("Fonds de resolution Luxembourg" (FRL)), respectively to the FGDL.

The funded amount of the FRL shall reach by the end of 2024 at least 1% of covered deposits, as defined in article 107(1) of the Law, of all authorized credit institutions in all participating Member States. This amount will be collected during the years 2015 to 2024.

The target level of funding of the FGDL is set at 0,8% of covered deposits, as defined in article 179(1) of the Law, of the relevant credit institutions and is to be reached by the end of 2018 through annual contributions. This amount will be collected during the years 2016 to 2018. When the level of 0,8% is reached, the Luxembourgish credit institutions are to continue to contribute for 8 additional years in order to constitute an additional safety buffer of 0.8% of covered deposits as defined in article 180(1) of the Law.

For the year end December 31, 2018, the Bank's annual contribution amounted to EUR 1.686.439 (USD 1.988.649).

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

## NOTE 30 - AUDIT FEES

During the financial year, the Bank has been charged by the Audit firm and its entire network with the following fees (excluding VAT):

	2018	2017
	USD	USD
Audit fees	329.206	265.049
Audit-Related fees	139.547	157.633
Tax fees	39.220	41.309
Other fees	<u>0</u>	<u>26.272</u>
	<u>507.973</u>	<u>490.263</u>

The Non Audit Services provided during the financial year by the entire network of the Audit firm included the following services:

- a. ISAE 3402 /SOC 1 Type II Report for the period from January 1, 2018 to December 31, 2018;
- b. Preparation of tax returns;
- c. Preparation of VAT returns.

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

## NOTE 31 - FINANCIAL INSTRUMENT DISCLOSURES

31.1. Primary non-trading financial instruments

As at December 31, 2018, the analysis of primary non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

At carrying amount in USD	≤ 3 months		> 3 months ≤ 1 year		> 1 year ≤ 5 years		> 5 years		Total	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
<b>FINANCIAL ASSETS</b>										
<b>Instrument class</b>										
Balances with the BCL	3,714,129,527	0	0	0	0	0	0	0	3,714,129,527	
Loans and advances to credit institutions	2,854,550,709	679,000,000	0	0	0	0	0	0	3,533,550,709	
Loans and advances to customers	372,880	0	0	0	0	0	0	0	372,880	
Shares and other variable yield securities	0	0	0	0	0	0	2,834	2,834	2,834	
<b>Total Financial Assets</b>	<b>6,569,053,116</b>	<b>679,000,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,834</b>	<b>2,834</b>	<b>7,248,055,950</b>	
<b>FINANCIAL LIABILITIES</b>										
<b>Instrument class</b>										
Amounts owed to credit institutions	1,794,570,343	0	0	0	0	0	0	0	1,794,570,343	
Amounts owed to customers	5,073,055,610	0	0	0	0	0	0	0	5,073,055,610	
<b>Total Financial Liabilities</b>	<b>6,867,625,953</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,867,625,953</b>	
<i>Off-balance sheet items disclosed as contingencies</i>										
Guarantees	541,339	0	0	0	0	0	0	0	541,339	
<b>Total Guarantees</b>	<b>541,339</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>541,339</b>	

- 35 -

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

As at December 31, 2017, the analysis of primary non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

At carrying amount in USD FINANCIAL ASSETS Instrument class	≤ 3 months		> 3 months ≤ 1 year		> 1 year ≤ 5 years		> 5 years		Total	
	USD		USD		USD		USD		USD	
Balances with the BCL	2,294,618,594	0	0	0	0	0	0	0	2,294,618,594	
Loans and advances to credit institutions	3,272,919,230	807,000,000	0	0	0	0	0	0	4,079,919,230	
Loans and advances to customers	265,472	0	0	0	0	0	0	0	265,472	
Shares and other variable yield securities	0	0	0	0	0	0	14,984	14,984	14,984	
<b>Total Financial Assets</b>	<b>5,567,803,296</b>	<b>807,000,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,984</b>	<b>14,984</b>	<b>6,374,818,280</b>	
<b>FINANCIAL LIABILITIES</b> Instrument class										
Amounts owed to credit institutions										
Amounts owed to customers	2,103,521,459	0	0	0	0	0	0	0	2,103,521,459	
	3,913,497,702	0	0	0	0	0	0	0	3,913,497,702	
<b>Total Financial Liabilities</b>	<b>6,017,019,161</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,017,019,161</b>	
Off-balance sheet items disclosed as contingencies										
Guarantees										
	578,509	0	0	0	0	0	0	0	578,509	
<b>Total Guarantees</b>	<b>578,509</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>578,509</b>	

- 36 -

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

31.2. Derivative non-trading financial instruments

As at December 31, 2018, the analysis of OTC derivative non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

At notional payable amount in USD	≤ 3 months		> 3 months ≤ 1 year		> 1 year ≤ 5 years		> 5 years		Total	Fair value
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD		
<b>FINANCIAL ASSETS</b>										
Instrument class										
<i>Foreign exchange transactions</i>										
Forwards	3,271,219,543	3,321,504	0	0	3,274,541,047	77,666,609				
Swaps	1,394,522,057	0			1,394,522,057	2,067,411				
<b>Total</b>	<b>4,665,741,600</b>	<b>3,321,504</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,669,063,104</b>	<b>79,734,020</b>				
<b>FINANCIAL LIABILITIES</b>										
Instrument class										
<i>Foreign exchange transactions</i>										
Forwards	3,303,598,230	3,270,027	0	0	3,306,868,257	76,992,277				
Swaps	854,553,985	0	0	0	854,553,985	2,708,455				
<b>Total</b>	<b>4,158,152,215</b>	<b>3,270,027</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,161,422,242</b>	<b>79,700,732</b>				

These amounts include OTC derivative non-trading financial instruments with a trade date before December 31, 2018 and a value date after December 31, 2018.



## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

As at December 31, 2017, the analysis of OTC derivative non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

At notional payable amount in USD	≤ 3 months		> 3 months ≤ 1 year		> 1 year ≤ 5 years		> 5 years		Total		Fair value	
	USD		USD		USD		USD		USD		USD	
<b>FINANCIAL ASSETS</b>												
<b>Instrument class</b>												
<i>Foreign exchange transactions</i>												
Forwards	3,257,117,915	0	0	0	0	0	0	0	3,257,117,915	24,750,086		
Swaps	812,986,742	0	0	0	0	0	0	0	812,986,742	2,151,255		
<b>Total</b>	<b>4,070,104,657</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,070,104,657</b>	<b>26,901,341</b>		
<b>FINANCIAL LIABILITIES</b>												
<b>Instrument class</b>												
<i>Foreign exchange transactions</i>												
Forwards	3,057,118,085	0	0	0	0	0	0	0	3,057,118,085	22,397,245		
Swaps	2,201,155,324	0	0	0	0	0	0	0	2,201,155,324	8,610,571		
<b>Total</b>	<b>5,258,273,409</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5,258,273,409</b>	<b>31,007,816</b>		

These amounts include OTC derivative non-trading financial instruments with a trade date before December 31, 2017 and a value date after December 31, 2017.

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

31.3. Information on credit risk on primary non-trading financial instruments

As at December 31, 2018, the Bank is exposed to the following credit risk on primary non-trading financial instruments:

	2018	2017
	Carrying amount	Carrying amount
	in USD	in USD
<b>FINANCIAL ASSETS</b>		
<b>By instrument class and geographic location</b>		
<b>Cash, balances with the BCL</b>	<b>3.714.129.527</b>	<b>2.294.618.594</b>
<i>EU member countries</i>	3.714.129.527	2.294.618.594
<b>Loans and advances to credit institutions</b>	<b>3.533.550.709</b>	<b>4.079.919.230</b>
<i>EU member countries</i>	180.725.105	470.317.266
<i>North &amp; Central America</i>	722.872.089	1.493.150.265
<i>Asia</i>	2.605.130.138	2.104.162.750
<i>Europe, non-EU member countries</i>	5.033.138	9.871.366
<i>Australia and New Zealand</i>	19.790.239	2.417.583
<b>Loans and advances to customers</b>	<b>372.880</b>	<b>265.472</b>
<i>EU member countries</i>	50.865	4.473
<i>North &amp; Central America</i>	318.231	39.775
<i>Asia</i>	4	221.074
<i>Europe, non-EU member countries</i>	3.780	150
<b>Shares and other variable yield securities</b>	<b>2.834</b>	<b>14.984</b>
<i>North &amp; Central America</i>	0	12.008
<i>EU member countries</i>	2.834	2.976
<b>Total</b>	<b><u>7.248.055.950</u></b>	<b><u>6.374.818.280</u></b>

- 39 -

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

31.4. Information on derivative non-trading financial instruments

As at December 31, 2018, the Bank is exposed to the following credit risk on derivatives non-trading financial instruments:

	2018 Notional/payable amount in USD	2018 Risk equivalent amount in USD
<b>FINANCIAL ASSETS</b>		
<b>By instrument class and geographic location</b>		
<b>Foreign exchange transactions</b>		
<b>Forwards</b>		
<i>EU member countries</i>	3.160.915.130	75.043.013
<i>America</i>	113.600.617	2.623.478
<i>Asia</i>	25.301	118
<b>Swaps</b>		
<i>EU member countries</i>	1.394.522.057	2.067.411
<b>Total</b>	<b>4.669.063.105</b>	<b>79.734.020</b>

## MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2018

- continued -

As at December 31, 2017, the Bank is exposed to the following credit risk on derivatives non-trading financial instruments:

	2017 Notional/payable amount  in USD	2017 Risk equivalent amount  in USD
<b>FINANCIAL ASSETS</b>		
<b>By instrument class and geographic location</b>		
<b>Foreign exchange transactions</b>		
<b>Forwards</b>		
<i>EU member countries</i>	1.151.209.346	8.548.868
<i>America</i>	2.105.636.836	16.199.995
<i>Asia</i>	271.733	1.223
<b>Swaps</b>		
<i>EU member countries</i>	812.986.742	2.151.255
<b>Total</b>	<u>4.070.104.657</u>	<u>26.901.341</u>

- 41 -

[次へ](#)

## (2) その他の訂正

下線の部分は訂正箇所を示します。

## 第一部 証券情報

## (3) 発行(売出)価額の総額

<訂正前>

( ) 当初申込期間

米ドル(年1回)クラス:

1億アメリカ合衆国ドル(約110億8,700万円)を上限とする。

円ヘッジ(年1回)クラス:

100億円を上限とする。

( ) 継続申込期間

米ドル(年1回)クラス:

20億アメリカ合衆国ドル(約2,217億4,000万円)を上限とする。

円ヘッジ(年1回)クラス:

2,000億円を上限とする。

(後略)

<訂正後>

米ドル(年1回)クラス:

20億アメリカ合衆国ドル(約2,217億4,000万円)を上限とする。

円ヘッジ(年1回)クラス:

2,000億円を上限とする。

(後略)

## (4) 発行(売出)価格

<訂正前>

( ) 当初申込期間

米ドル(年1回)クラス:

1口当たり10.00米ドル

円ヘッジ(年1回)クラス:

1口当たり10,000円

( ) 継続申込期間

各取引日に適用される受益証券1口当たり純資産価格

(後略)

<訂正後>

各取引日に適用される受益証券1口当たり純資産価格

(後略)

## (6) 申込単位

<訂正前>

( ) 当初申込期間

米ドル(年1回)クラス:

10口以上1口単位(または日本における販売会社が別途定める単位)

円ヘッジ(年1回)クラス:

1口以上1口単位(または日本における販売会社が別途定める単位)( ) 継続申込期間

米ドル(年1回)クラス:

100米ドル以上0.01米ドル単位(または日本における販売会社が別途定める金額)

円ヘッジ(年1回)クラス:

10,000円以上1円単位(または日本における販売会社が別途定める金額)

<訂正後>

米ドル(年1回)クラス:

100米ドル以上0.01米ドル単位(または日本における販売会社が別途定める金額)

円ヘッジ(年1回)クラス:

10,000円以上1円単位(または日本における販売会社が別途定める金額)

(7) 申込期間

<訂正前>

( ) 当初申込期間

2019年5月13日(月曜日)から2019年5月27日(月曜日)まで

( ) 継続申込期間

2019年5月28日(火曜日)から2020年3月31日(火曜日)まで

(注1) 日本における販売会社および販売取扱会社が定める申込締切時間(原則としてファンド営業日の午後3時(東京時間))までに受領されたものを当日の申込みとする。詳細は、日本における販売会社または販売取扱会社に照会すること。

(注2) 申込期間は、上記継続申込期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新される。

(注3) 当初募集期間中の申込みは国内営業日、継続募集期間中の申込みは申込期間中のファンド営業日に申込みの取扱いが行われる。

(注4) 設定日は2019年5月28日である。

<訂正後>

2019年5月28日(火曜日)から2020年3月31日(火曜日)まで

(注1) 日本における販売会社および販売取扱会社が定める申込締切時間(原則としてファンド営業日の午後3時(東京時間))までに受領されたものを当日の申込みとする。詳細は、日本における販売会社または販売取扱会社に照会すること。

(注2) 申込期間は、上記申込期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新される。

(注3) 申込みは申込期間中のファンド営業日に取扱いが行われる。

(注4) 設定日は2019年5月28日である。

(9) 払込期日

<訂正前>

( ) 当初申込期間

投資者は、2019年5月27日までに日本における販売会社または販売取扱会社(後記「(12) その他、(口)引受等の概要」において定義する。以下同じ。)に対して申込金額および申込手数料を支払うものとする。

当初申込期間に関して日本における販売会社または販売取扱会社に支払われた申込金額の総額は、最終的にファンドの口座に、2019年5月28日の正午12時(ダブリン時間)までに、ファンドの各クラスの参照通貨で払い込まれる。

なお、投資者による払込みの方法については下記「(12) その他(八) 申込みの方法」を参照のこと。

#### ( ) 継続申込期間

投資者は、国内約定日(日本における販売会社または販売取扱会社が購入注文の成立を確認した日。通常、申込日の翌国内営業日)から起算して4国内営業日目までに、申込金額と申込手数料を支払うものとする。

(後略)

<訂正後>

投資者は、国内約定日(日本における販売会社または販売取扱会社が購入注文の成立を確認した日。通常、申込日の翌国内営業日)から起算して4国内営業日目までに、申込金額と申込手数料を支払うものとする。

(後略)

#### (12) その他

##### (八) 申込みの方法

<訂正前>

ファンド証券の申込みを行う日本における投資者は、日本における販売会社または販売取扱会社と外国証券の取引に関する契約を締結する。このため、日本における販売会社または販売取扱会社は、「外国証券取引口座約款」その他所定の約款(以下「口座約款」という。)を投資者に交付し、投資者は、当該約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨を記載した申込書を提出する。当初申込期間における申込みに関し、投資者は、口座約款に従い、日本における販売会社または販売取扱会社に対し、2019年5月27日(月曜日)までに申込金額および申込手数料を支払うものとする。また、継続申込期間における申込みに関し、投資者は、口座約款に従い、日本における販売会社または販売取扱会社に対し、国内約定日から起算して4国内営業日目までに申込金額および申込手数料を支払うものとする。ただし、日本における販売会社または販売取扱会社が別途定める場合には、それに従うものとし、上記と異なる取扱いとすることができる。

(後略)

<訂正後>

ファンド証券の申込みを行う日本における投資者は、日本における販売会社または販売取扱会社と外国証券の取引に関する契約を締結する。このため、日本における販売会社または販売取扱会社は、「外国証券取引口座約款」その他所定の約款(以下「口座約款」という。)を投資者に交付し、投資者は、当該約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨を記載した申込書を提出する。投資者は、口座約款に従い、日本における販売会社または販売取扱会社に対し、国内約定日から起算して4国内営業日目までに申込金額および申込手数料を支払うものとする。ただし、日本における販売会社または販売取扱会社が別途定める場合には、それに従うものとし、上記と異なる取扱いとすることができる。

(後略)

[次へ](#)

## 第二部 ファンド情報

### 第1 ファンドの状況

#### 1 ファンドの性格

##### (1) ファンドの目的及び基本的性格

ファンドの目的、信託金の限度額および基本的性格

<訂正前>

(前略)

ファンドの投資目的は、米国の金融商品取引所に上場されている企業の株式を主要投資対象とし、現物株式の買建て(ロング・ポジション)と売建て(ショート・ポジション)を組み合わせたロング&ショート戦略による運用を行うことで、長期的に信託財産の成長を目指すことである。

ファンドにおける信託金の最高限度額の制限はない。ただし、当初申込期間については、米ドル(年1回)クラスにあつては1億米ドル、円ヘッジ(年1回)クラスにあつては100億円、継続申込期間については、米ドル(年1回)クラスにあつては20億米ドル、円ヘッジ(年1回)クラスにあつては2,000億円を、それぞれ上限とする。

管理会社が受託会社と協議の上、その裁量により上記の金額に達していない状況でも募集の停止を行う場合がある。

<訂正後>

(前略)

ファンドの投資目的は、米国の金融商品取引所に上場されている企業の株式を主要投資対象とし、現物株式の買建て(ロング・ポジション)と売建て(ショート・ポジション)を組み合わせたロング&ショート戦略による運用を行うことで、長期的に信託財産の成長を目指すことである。

ファンドにおける信託金の最高限度額の制限はない。ただし、米ドル(年1回)クラスにあつては20億米ドル、円ヘッジ(年1回)クラスにあつては2,000億円を、それぞれ上限とする。

管理会社が受託会社と協議の上、その裁量により上記の金額に達していない状況でも募集の停止を行う場合がある。

#### 管理会社の概況

<訂正前>

(前略)

( ) 資本金の額(2019年2月末日現在)

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル(約207億円)

発行済株式総数 5,051,655株(一株37.04米ドルの記名式額面株式)

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

ただし、上記資本金の増減については、定款の規定に基づく株主総会の決議を要する。

<訂正後>

(前略)

( ) 資本金の額(2019年5月末日現在)

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル(約205億円)

発行済株式総数 5,051,655株(一株37.04米ドルの記名式額面株式)

(注)米ドルの円貨換算は、便宜上、2019年5月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=109.36円)による。



管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

ただし、上記資本金の増減については、定款の規定に基づく株主総会の決議を要する。

### 3 投資リスク

#### (3) リスクに関する参考情報

<訂正前>

##### 参考情報

ファンドの課税前分配金再投資換算  
1口当たり純資産価格・年間騰落率の推移

該当事項はありません。

ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



ファンドは、運用開始日が2019年5月28日であるため、記載できるデータはありません。

このグラフは、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、同じ期間における年間騰落率(各月末時点)の平均と振れ幅を、ファンドと代表的な資産クラスとの間で比較したものです(ただし、ファンドは運用開始日が2019年5月28日であるため、年間騰落率は算出されません。)

(ご注意)

● 代表的な資産クラスの年間騰落率(各月末時点)は、各月末とその1年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。

(後略)

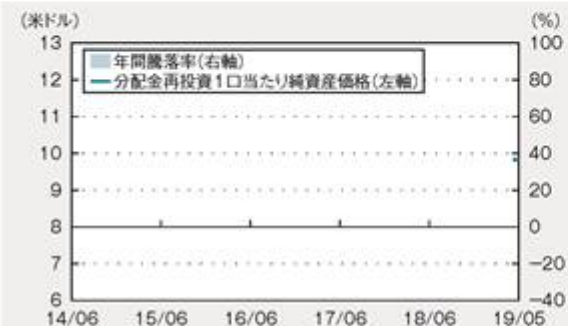
## &lt;訂正後&gt;

## 参考情報

ファンドの課税前分配金再投資換算  
1口当たり純資産価格・年間騰落率の推移

2014年6月～2019年5月の5年間における当ファンドの分配金再投資1口当たり純資産価格(各月末時点)と、年間騰落率(各月末時点)の推移を示したものです(ただし、ファンドは2019年5月28日に運用を開始したため、年間騰落率および2019年5月27日以前の分配金再投資1口当たり純資産価格は算出されません。)

## 米ドル(年1回)クラス



## ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

このグラフは、当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、左のグラフと同じ期間における年間騰落率(各月末時点)の平均と振れ幅を、ファンド(表示通貨ベース)と代表的な資産クラス(円ベース)との間で比較したものです(ただし、ファンドは2019年5月28日に運用を開始したため、年間騰落率は算出されません。)

## 米ドル(年1回)クラス



## 円ヘッジ(年1回)クラス



## 円ヘッジ(年1回)クラス



出所: Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

## (ご注意)

- 分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金をファンドへ再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドの年間騰落率(各月末時点)は、各月末とその1年前における分配金再投資1口当たり純資産価格を対比して、その騰落率を算出したものです。設定から1年未満の時点では算出されません。
- ファンドの分配金再投資1口当たり純資産価格は、実際の1口当たり純資産価格とは異なる場合があります。
- ファンドの年間騰落率は、各受益証券の表示通貨建てで計算されており、米ドル(年1回)クラスについては円貨に換算されておりません。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。
- 代表的な資産クラスの年間騰落率(各月末時点)は、各月末とその1年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。

(後略)

## 4 手数料等及び税金

## (4) その他の手数料等

&lt;訂正前&gt;

(前略)

## ファンドの費用

(中略)

## 管理報酬等

ファンドの資産から支払われる管理報酬等の総報酬は、次の通りです。

**純資産総額の最大年率1.87%程度+その他諸費用です。**

(注)受託会社報酬、管理事務代行報酬および保管会社報酬には最低報酬金額が設定されているため、純資産総額によっては、上記管理報酬等の総報酬を上回ることがあります。

(後略)

&lt;訂正後&gt;

(前略)

## ファンドの費用

(中略)

## 管理報酬等

ファンドの資産から支払われる管理報酬等の総報酬は、次の通りです。

**純資産総額の最大年率1.87%程度。その他に、以下の「その他の費用・手数料」がかかります。**

(注)受託会社報酬、管理事務代行報酬および保管会社報酬には最低報酬金額が設定されているため、純資産総額によっては、上記管理報酬等の総報酬を上回ることがあります。

(後略)

## (5) 課税上の取扱い

&lt;訂正前&gt;

(前略)

## (A) 日本

2019年3月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

ファンドが税法上公募外国公社債投資信託である場合

(後略)

&lt;訂正後&gt;

(前略)

## (A) 日本

本書の日付現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

ファンドが税法上公募外国公社債投資信託である場合

(後略)

## 5 運用状況

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

「投資有価証券の主要銘柄」は、以下の内容に更新されます。

(2019年5月末日現在)

	銘柄	国名	業種	株数	取得価額(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
1	MICROSOFT CORP	米国	アプリケーション・ソフトウェア	4,600	126.30	580,959	123.81	569,503	3.67
2	JPMORGAN CHASE & CO	米国	都市銀行	3,000	108.67	326,019	106.15	318,450	2.05
3	MASTERCARD INC - A	米国	ファイナンス クレジットカード	1,100	254.31	279,743	252.06	277,266	1.79
4	CISCO SYSTEMS INC	米国	ネットワークング製品	5,150	53.99	278,066	52.31	269,371	1.74
5	BANK OF AMERICA CORP	米国	都市銀行	10,000	27.90	278,985	26.73	267,300	1.72
6	MERCK & CO. INC.	米国	医薬品	3,300	80.32	265,070	79.37	261,921	1.69
7	VERIZON COMMUNICATIONS INC	米国	電話 総合	4,700	58.70	275,867	54.61	256,667	1.65
8	UNITEDHEALTH GROUP INC	米国	健康保険 健康維持機構(HMO)	1,050	244.13	256,341	242.26	254,373	1.64
9	COMCAST CORP-CLASS A	米国	ケーブル/衛星テレビ	6,000	42.41	254,473	41.11	246,630	1.59
10	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	米国	計装防衛	1,350	165.43	223,335	164.57	222,163	1.43
11	ABBVIE INC	米国	医薬品	2,850	78.42	223,487	76.92	219,222	1.41
12	AMGEN INC	米国	医療 生物/遺伝	1,300	169.76	220,686	167.56	217,828	1.40
13	UNION PACIFIC CORP	米国	輸送 鉄道	1,300	170.89	222,160	166.67	216,671	1.40
14	AMERICAN TOWER CORP	米国	リート - 総合	1,025	202.90	207,968	210.02	215,271	1.39
15	STARBUCKS CORP	米国	小売り レストラン	2,800	75.80	212,239	75.98	212,744	1.37
16	GILEAD SCIENCES INC	米国	医療 生物/遺伝	3,300	64.03	211,301	62.59	206,547	1.33
17	CATERPILLAR INC	米国	機械 建設・鉱山	1,700	121.84	207,121	119.98	203,966	1.32
18	APPLE INC	米国	コンピューター	1,150	178.51	205,288	176.14	202,561	1.31
19	INTUIT INC	米国	アプリケーション・ソフトウェア	800	253.86	203,085	245.53	196,424	1.27
20	NORFOLK SOUTHERN CORP	米国	輸送 鉄道	1,000	198.07	198,071	196.39	196,390	1.27
21	CELGENE CORP	米国	医療 生物/遺伝	2,000	94.61	189,223	93.96	187,910	1.21
22	CSX CORP	米国	輸送 鉄道	2,500	74.56	186,405	74.93	187,325	1.21
23	ULTA BEAUTY INC	米国	小売り - 香水・化粧品	560	331.29	185,521	332.91	186,432	1.20
24	VIACOM INC-CLASS B	米国	マルチメディア	6,400	28.09	179,763	29.07	186,016	1.20
25	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	米国	化粧品・トイレットリー	1,150	166.23	191,159	161.43	185,645	1.20
26	AUTOZONE INC	米国	小売り - 自動車部品	180	1,050.64	189,116	1,026.80	184,824	1.19
27	CITIGROUP INC	米国	都市銀行	2,950	63.95	188,641	62.39	184,065	1.19
28	EBAY INC	米国	電子商品取引	5,100	36.31	185,177	36.02	183,702	1.18
29	TWITTER INC	米国	インターネットコンテンツ - 娯楽	5,000	37.32	186,592	36.54	182,700	1.18
30	INCYTE CORP	米国	医療 生物/遺伝	2,300	80.65	185,497	79.41	182,643	1.18

## 第2 管理及び運営

### 1 申込(販売)手続等

#### (1) 海外における申込み(販売)手続等

<訂正前>

#### **受益証券購入の適格性**

受益証券は適格投資家のみ申込みが可能である。疑義を避けるため、米国の市民もしくは居住者である者、またはケイマン諸島の居住者または住所を有する者(慈善信託もしくは権限の目的または免除もしくは通常非居住者ケイマン諸島会社は含まれない。)は、適格投資家とは扱われない。

#### **当初申込み**

受益証券の当初申込注文は、2019年5月27日の正午12時(ダブリン時間)までに管理事務代行会社により受領されなければならない。また、当初申込代金は、当初クロージング日までに管理事務代行会社により受領されなければならない。受益証券は、設定日に当初発行価格で発行される。

#### **受益証券の継続申込み**

当初クロージング日以後、受益証券は、各取引日に申し込むことができる。当初クロージング日以降の申込みに関する受益証券の発行価格は、受益証券の購入申込みが管理事務代行会社により受領された取引日における受益証券1口当たり純資産価格である。

(中略)

米ドル(年1回)クラス受益証券および円ヘッジ(年1回)クラス受益証券に関して、日本における販売会社は、関連するクラスの受益証券の申込価格の最大3.0%の割合で申込手数料(適用ある消費税または類似の税金を除く。)を受領する権利を有するものとする。かかる申込手数料は、関連する申込価格に加えられて申込人により支払われる。

当初申込期間の後、受益証券は各クラスの受益証券1口当たり純資産価格で発行される。すべての発行済受益証券が買い戻された場合において、管理会社が再びファンドの受益証券を発行したい場合、受益証券は管理会社の単独の裁量により当初発行価格で発行することができる。

#### **最低当初申込口数および最低追加申込金額**

当初募集期間の最低申込口数は、( )米ドル(年1回)クラス受益証券の場合には受益証券10口以上(1口単位)であり、( )円ヘッジ(年1回)クラス受益証券の場合には受益証券1口以上(1口単位)である。

継続募集期間の最低追加申込口数(金額)は、( )米ドル(年1回)クラス受益証券の場合には100米ドル(以上、0.01米ドル単位)であり、( )円ヘッジ(年1回)クラス受益証券の場合には10,000円(以上、1円単位)である。例外的な場合において、0.001口(以上、0.001口単位)が申込みの最低単位となることがある。適用法に従い、一般にまたは特定の場合において、これらの最低申込金額または口数は受託会社の裁量により変更されることがある。

#### **確認書および証書**

(後略)

<訂正後>

#### **受益証券購入の適格性**

受益証券は適格投資家のみ申込みが可能である。疑義を避けるため、米国の市民もしくは居住者である者、またはケイマン諸島の居住者または住所を有する者(慈善信託もしくは権限の目的または免除もしくは通常非居住者ケイマン諸島会社は含まれない。)は、適格投資家とは扱われない。

#### **受益証券の申込み**

受益証券は、各取引日に申し込むことができる。申込みに関する受益証券の発行価格は、受益証券の購入申込みが管理事務代行会社により受領された取引日における受益証券1口当たり純資産価格である。

(中略)

米ドル(年1回)クラス受益証券および円ヘッジ(年1回)クラス受益証券に関して、日本における販売会社は、関連するクラスの受益証券の申込価格の最大3.0%の割合で申込手数料(適用ある消費税または類似の税金を除く。)を受領する権利を有するものとする。かかる申込手数料は、関連する申込価格に加えられて申込人により支払われる。

受益証券は各クラスの受益証券1口当たり純資産価格で発行される。すべての発行済受益証券が買い戻された場合において、管理会社が再びファンドの受益証券を発行したい場合、受益証券は管理会社の単独の裁量により当初発行価格で発行することができる。

### 最低申込金額

最低申込口数(金額)は、( )米ドル(年1回)クラス受益証券の場合には100米ドル(以上、0.01米ドル単位)であり、( )円ヘッジ(年1回)クラス受益証券の場合には10,000円(以上、1円単位)である。例外的な場合において、0.001口(以上、0.001口単位)が申込みの最低単位となることがある。適用法に従い、一般にまたは特定の場合において、これらの最低申込金額または口数は受託会社の裁量により変更されることがある。

### 確認書および証書

(後略)

#### (2) 日本における申込み(販売)手続等

<訂正前>

日本においては、ファンド営業日で、かつ、日本における販売会社または販売取扱会社の営業日に受益証券の募集が行われる。その場合、日本における販売会社または販売取扱会社は、口座約款を投資者に交付し、投資者は、当該約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨を記載した申込書を提出する。当初申込期間における申込みに関し、投資者は、口座約款に従い、日本における販売会社または販売取扱会社に対し、2019年5月27日(月曜日)までに申込金額および申込手数料を支払うものとする。また、継続申込期間における申込みに関し、投資者は、口座約款に基づき国内約定日から起算して4国内営業日目までに(ただし、日本における販売会社または販売取扱会社が日本の投資者との間で別途取り決める場合を除く。)、申込金額および申込手数料を日本における販売会社または販売取扱会社に支払うものとする。

当初申込期間中の発行価格は、米ドル(年1回)クラス受益証券については1口当たり10.00米ドル、円ヘッジ(年1回)クラス受益証券については1口当たり10,000円である。継続申込期間の発行価格は、各取引日に適用される受益証券1口当たり純資産価格である。

日本の投資者は、原則として取引日の午後3時(東京時間)までに取得の申込みをすることができる。

日本における販売会社または販売取扱会社は、原則として、取引日の締切時刻までに日本の投資者によりなされた取得申込みを受託会社に取り次ぐものとする。

申込単位は以下の通りである。

#### 当初申込期間

米ドル(年1回)クラス:	10口以上 1口単位(または日本における販売会社が別途定める単位)
円ヘッジ(年1回)クラス:	1口以上 1口単位(または日本における販売会社が別途定める単位)

#### 継続申込期間

米ドル(年1回)クラス:	100米ドル以上0.01米ドル単位(または日本における販売会社が別途定める金額)
円ヘッジ(年1回)クラス:	10,000円以上1円単位(または日本における販売会社が別途定める金額)
	(後略)

## &lt;訂正後&gt;

日本においては、ファンド営業日で、かつ、日本における販売会社または販売取扱会社の営業日に受益証券の募集が行われる。その場合、日本における販売会社または販売取扱会社は、口座約款を投資者に交付し、投資者は、当該約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨を記載した申込書を提出する。投資者は、口座約款に基づき国内約定日から起算して4国内営業日目までに(ただし、日本における販売会社または販売取扱会社が日本の投資者との間で別途取り決める場合を除く。)、申込金額および申込手数料を日本における販売会社または販売取扱会社に支払うものとする。

発行価格は、各取引日に適用される受益証券1口当たり純資産価格である。

日本の投資者は、原則として取引日の午後3時(東京時間)までに取得の申込みをすることができる。

日本における販売会社または販売取扱会社は、原則として、取引日の締切時刻までに日本の投資者によりなされた取得申込みを受託会社に取り次ぐものとする。

申込単位は以下の通りである。

米ドル(年1回)クラス:	100米ドル以上0.01米ドル単位(または日本における販売会社が別途定める金額)
円ヘッジ(年1回)クラス:	10,000円以上1円単位(または日本における販売会社が別途定める金額)
	(後略)

[次へ](#)

## 第3 ファンドの経理状況

「第3 ファンドの経理状況」の末尾に、以下の内容が追加されます。

## 2 ファンドの現況

## 純資産額計算書

(2019年5月末日現在)

	米ドル( およびVを除く )	千円 ( およびVを除く )
資産総額	39,496,687.64	4,319,358
負債総額	23,987,149.39	2,623,235
純資産総額 ( - )	15,509,538.25	1,696,123
発行済口数	米ドル(年1回)クラス: 974,780.402口 円ヘッジ(年1回)クラス: 65,397.851口	
1口当たり 純資産価格	米ドル(年1回)クラス: 9.83米ドル 円ヘッジ(年1回)クラス: 9,837円	1,075円 -

(注) 米ドルの円貨換算は、便宜上、2019年5月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=109.36円)による。

[次へ](#)



## 第三部 特別情報

## 第4 その他

&lt; 訂正前 &gt;

(前略)

## 定義

(中略)

「重過失」	人について、当該人が他人に対して負う注意義務違反の結果について無謀に考慮せず行動することによる、過失を超えた行為規範をいう。
「当初クロージング日」	2019年5月28日をいう。
「当初発行価格」	米ドル(年1回)クラス： 受益証券1口当たり10.00米ドル 日本円ヘッジ(年1回)クラス：受益証券1口当たり10,000円をいう。
「当初募集期間」	2019年5月13日から2019年5月27日までの期間をいう。
「投資制限」	投資運用会社がファンドの資産を投資する際に遵守する、英文目論見書補遺に定める投資制限をいう。

(後略)

&lt; 訂正後 &gt;

(前略)

## 別紙

## 定義

(中略)

「重過失」	人について、当該人が他人に対して負う注意義務違反の結果について無謀に考慮せず行動することによる、過失を超えた行為規範をいう。
「投資制限」	投資運用会社がファンドの資産を投資する際に遵守する、英文目論見書補遺に定める投資制限をいう。

(後略)

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

取締役会各位

ルクセンブルグ L - 1150、アーン通り 287 - 289番

## 承認された監査人の報告書

### 財務書類の監査に関する報告

#### 監査意見

我々は、ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.(以下「当行」という。)の2018年12月31日現在の貸借対照表、同日に終了した年度の損益計算書、および重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記で構成される、財務書類について監査を行った。

我々の意見では、添付の財務書類は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して、当行の2018年12月31日現在の財務状態および同日に終了した年度の運用実績についてすべての重要な点において公正に表示しているものと認める。

#### 意見の根拠

我々は、EU規則No.537/2014、2016年7月23日法および金融監督委員会(以下「CSSF」という。)がルクセンブルグについて採用した国際監査基準(以下「ISAs」という。)に準拠して監査を行った。当該規則、法律および基準の下での我々の責任については、「財務書類の監査に関する公認企業監査人(Réviseur d'Entreprises Agréé)の責任」の項において詳述されている。我々は、財務書類に対する我々の監査に関する倫理上の要件とともにルクセンブルグについてCSSFが採用した国際会計士倫理基準審議会の職業会計士の倫理規程(「IESBA規程」)に従って当行から独立した立場にあり、かかる倫理上の要件に基づき他の倫理的な義務も果たしている。我々は、我々が入手した監査証拠が監査意見表明のための基礎を得るのに十分かつ適切であると判断している。

#### 監査上の主要な事項

監査上の主要な事項とは、我々の専門的な判断に基づき、当期の財務書類の監査において最も重要であった事項である。当該事項は、財務書類の監査全体の過程およびそれに対する我々の監査意見の形成において取り上げられており、我々は、当該事項について個別の監査意見を提供するものではない。

収益の認識 - 未収手数料	
当該事項が監査における最重要事項 の1つと考えられる理由	監査における当該事項の対応方法

<p>我々は、財務書類の重要な会計方針の要約-注2.14「収益の認識」および注21「未収手数料」を参照する。</p> <p>2018年12月31日現在、未収手数料は115,660,720米ドルであった。未収手数料は主に、ファンド管理業務、信託業務および全体保管業務から生じる。</p> <p>投資対象、合意された条件および提供されたサービスに応じて、基礎となる様々な基準や金利が適用される。</p> <p>当行の未収手数料の認識処理には、手作業による重要な介入が含まれる。</p> <p>したがって、未収手数料の計算は、未収手数料の算出の決定に関連する複雑性および業務リスクと併せて、関連する金額が重大であるため、監査上の主要な事項とみなされる。</p>	<p>我々は、未収手数料の認識プロセスを理解し、当該プロセスの重要な統制を精査した。未収手数料の手作業による処理に関する不備が指摘されたため、我々は、コントロール・リライアンス・アプローチは使用せず、詳細テストおよび分析の実証手続で構成される実証監査手続に基づいて保証を得た。</p> <p>我々は、受取手数料の種類ごとの合計額について期待値を算出し、その期待値を当行が計上した金額と比較した。</p> <p>異なる種類の手数料のサンプルについては、</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・我々は、未収手数料を独立して再計算することで未収手数料を試算した。これには、基礎となる基準の外部証拠への調整も含まれる。</li> <li>・我々は、その後の支払いの手数料の受領に合意した。</li> </ul>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### その他の情報

取締役会は、経営者報告書に表示される情報で構成されるその他の情報（財務書類およびそれに対する我々の公認企業監査人の報告書は含まれない。）に関して責任を負う。

財務書類に対する我々の意見は、その他の情報を対象としておらず、我々は、その他の情報に対していかなる形式の結論の保証も表明しない。

財務書類の監査に関する我々の責任は、その他の情報を精読し、その過程で、当該その他の情報が、財務書類または我々が監査で入手した知識と著しく矛盾していないか、もしくは重要な虚偽表示があると思われるかについて検討することである。我々が実施した調査に基づき、当該情報に重要な虚偽表示があるという結論に達した場合、我々はその事実を報告する義務がある。この点に関し、我々に報告すべき事項はない。

### 財務書類に対する取締役会と統治責任者の責任

取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して財務書類の作成および公正な表示、ならびに不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、重要な虚偽表示がない財務書類を作成するために必要であると取締役会が決定する内部統制に関して責任を負う。

財務書類の作成において、取締役会は、当行が継続企業として存続する能力を評価し、それが適用される場合には、当行の取締役会が当行の清算もしくは運用の中止を意図している、または現実的にそれ以外の選択肢がない場合を除き、継続企業の前提に関する事象を適宜開示し、継続企業の会計基準を使用する責任を負う。

統治責任者は、当行の財務報告プロセスの監督に責任を負う。

## 財務書類の監査に関する公認企業監査人(Réviseur d'Entreprises Agréé)の責任

我々の監査の目的は、不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類に全体として重要な虚偽表示がないかどうかにつき合理的な保証を得ること、および監査意見を含む公認企業監査人の報告書を発行することである。合理的な保証は高度な水準の保証ではあるが、EU規則No.537/2014、2016年7月23日法およびルクセンブルグについてCSSFが採用したISAsに準拠して行われる監査が、重要な虚偽表示を常に発見することを保証するものではない。虚偽表示は不正または誤謬により生じることがあり、単独でまたは全体として、当該財務書類に基づく利用者の経済的意思決定に影響を及ぼすことが合理的に予想される場合に、重要とみなされる。

EU規則No.537/2014、2016年7月23日法およびルクセンブルグについてCSSFが採用したISAsに準拠した監査の一環として、監査中、我々は専門的判断を下し、職業的懐疑心を保っている。また、以下も実行する。

- ・ 不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類の重要な虚偽表示のリスクを認識および評価し、それらのリスクに対応する監査手続を策定および実行し、我々の意見表明のための基礎として十分かつ適切な監査証拠を得る。不正による重要な虚偽表示は共謀、偽造、意図的な削除、不正表示または内部統制の無効化によることがあるため、誤謬による重要な虚偽表示に比べて、見逃すリスクはより高い。
- ・ 当行の内部統制の有効性についての意見を表明するためではなく、状況に適した監査手続を策定するために、監査に関する内部統制についての知識を得る。
- ・ 使用される会計方針の適切性ならびに取締役会が行った会計上の見積りおよび関連する開示の合理性を評価する。
- ・ 取締役会が継続企業的前提の会計基準を採用した適切性および、入手した監査証拠に基づき、当行が継続企業として存続する能力に重大な疑義を生じさせる可能性のある事象または状況に関連する重要な不確実性の有無について結論を下す。重要な不確実性が存在するという結論に達した場合、我々は、公認企業監査人の報告書において、財務書類における関連する開示に対して注意喚起し、当該開示が不十分であった場合は、監査意見を修正する義務がある。我々の結論は、公認企業監査人の報告書の日付までに入手した監査証拠に基づく。しかし、将来の事象または状況が、当行が継続企業として存続しなくなる原因となることがある。
- ・ 開示を含む財務書類の全体的な表示、構成および内容について、また、財務書類が、公正な表示を実現する方法で対象となる取引および事象を表しているかについて評価する。

我々は統治責任者に、特に、計画した監査の範囲および実施時期、ならびに我々が監査中に特定した内部統制における重大な不備を含む重大な監査所見に関して報告する。

我々はまた、統治責任者に独立性に関する当該倫理要件を遵守していることの表明を提供し、我々の独立性に影響を及ぼすと合理的に思われるすべての関係およびその他の事項、また該当する場合、関連する予防対策を報告する。

統治責任者に報告した事項から、我々は、当期の財務書類の監査において最も重要であった事項、従って監査上の主要な事項を決定する。法律または規則が当該事項についての公的開示を認めない場合を除き、我々は、当該事項を我々の報告書において記載する。

## 他の法令上の要件に関する報告

我々は、2018年3月9日付の取締役会によって公認企業監査人に任命され、前回の更新および再任命を含む我々の連続する契約期間は44年である。

経営者報告書は、財務書類と一致しており、法律要件に従って作成されている。

我々は、監査業務に関するEU規則No.537/2014において言及される禁じられている監査対象外の業務は提供されておらず、また我々は、監査の実施中、当行から独立した立場を維持していることを確認している。

デロイト・オーディット、公認の監査法人

〔署名〕

マーティン・フローネ、公認の監査人  
パートナー

2019年3月8日

[次へ](#)

To the Board of Directors of  
MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.  
287-289, Route d'Arlon  
L-1150 Luxembourg

## REPORT OF THE REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Report on the Audit of the annual accounts

### Opinion

We have audited the annual accounts of MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A. (the "Bank"), which comprise the balance sheet as at December 31, 2018, and the profit and loss account for the year then ended, and notes to the annual accounts, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying annual accounts present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as at December 31, 2018 and the results of its operations for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the annual accounts.

### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the EU Regulation No 537/2014, the Law of July 23, 2016 and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Our responsibilities under those Regulation, Law and standards are further described in the "Responsibilities of the Réviseur d'Entreprises Agréé for the Audit of the annual accounts" section of our report. We are also independent of the Bank in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the annual accounts, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

## Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the annual accounts of the current period. These matters were addressed in the context of the audit of the annual accounts as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Revenues recognition - Commission receivable	
Why the matter was considered to be one of most significant in the audit	How the matter was addressed in the audit
<p>We refer to Summary of significant accounting policies - Note 2.14 - Revenue Recognition and Note 21 on Commission Receivable of the annual accounts.</p> <p>Commission receivable amounted to USD 115,660,720 as of December 31, 2018. Commission receivable mainly derives from fund administration, fiduciary and global custody operations.</p> <p>Different underlying bases and rates are applicable depending on the underlying investments, agreed terms and services provided.</p> <p>The process of commission receivable recognition for the Bank includes significant manual interventions.</p> <p>Accordingly, the calculation of commission receivable are considered to be a key audit matter due to the significance of the amounts involved, combined with the complexity and operational risk associated with determining the calculation of the commission receivable.</p>	<p>We obtained an understanding of the commission receivable recognition process, and we reviewed key controls in the process. Due to deficiencies identified related to the manual processing of commission receivable, we did not use a control reliance approach and our assurance was obtained based on substantive audit procedures, consisting of a combination of tests of details and substantive analytical procedures.</p> <p>We developed expectations for the aggregate amounts per type of commission income and we compared the expectations to the amounts recorded by the Bank.</p> <p>For a sample of the different types of commissions:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• we tested commission receivable by performing independent recalculation of the commissions. This also included the reconciliation of the underlying basis to external evidence;</li> <li>• we agreed the receipt of the commissions to subsequent payments.</li> </ul>

## Other information

The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the management report but does not include the annual accounts and our report of the Réviseur d'Entreprises Agréé thereon.

Our opinion on the annual accounts does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the annual accounts, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the annual accounts or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

## Responsibilities of the Board of Directors and Those Charged with Governance for the annual accounts

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the annual accounts in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the annual accounts, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual accounts, the Board of Directors is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

## Responsibilities of the Réviseur d'Entreprises Agréé for the Audit of the annual accounts

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the Réviseur d'Entreprises Agréé that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the EU Regulation No 537/2014, the Law of July 23, 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these annual accounts.



As part of an audit in accordance with the EU Regulation No 537/2014, the Law of July 23, 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the annual accounts, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of the Réviseur d'Entreprises Agréé to the related disclosures in the annual accounts or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the Réviseur d'Entreprises Agréé. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual accounts, including the disclosures, and whether the annual accounts represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the annual accounts of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter.

## Report on Other Legal and Regulatory Requirements

We have been appointed as Réviseur d'Entreprises Agréé by the Board of Directors on March 9, 2018 and the duration of our uninterrupted engagement, including previous renewals and reappointments, is 44 years.

The management report is consistent with the annual accounts and has been prepared in accordance with legal requirements.

We confirm that the prohibited non-audit services referred to in the EU Regulation No 537/2014, on the audit profession were not provided and that we remain independent of the Bank in conducting the audit.

For Deloitte Audit, Cabinet de Révision Agréé

Martin Flaunet, Réviseur d'Entreprises Agréé  
Partner

March 8, 2019

---

(注) 上記は、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、その原本は本書提出代理人が別途保管している。