

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年9月24日提出
【計算期間】	第2期(自 2018年6月26日至 2019年6月25日)
【ファンド名】	つみたて先進国株式
【発行者名】	三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 松田 通
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目 1 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都千代田区有楽町一丁目 1 2 番 1 号
【電話番号】	03-6250-4740
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

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

信託金の限度額は、5,000億円です。

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

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

商品分類表

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

属性区分表

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

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

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

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

商品分類の定義

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

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

属性区分の定義

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

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

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

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

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

日本を除く先進国の株式市場の値動きに連動する投資成果をめざします。

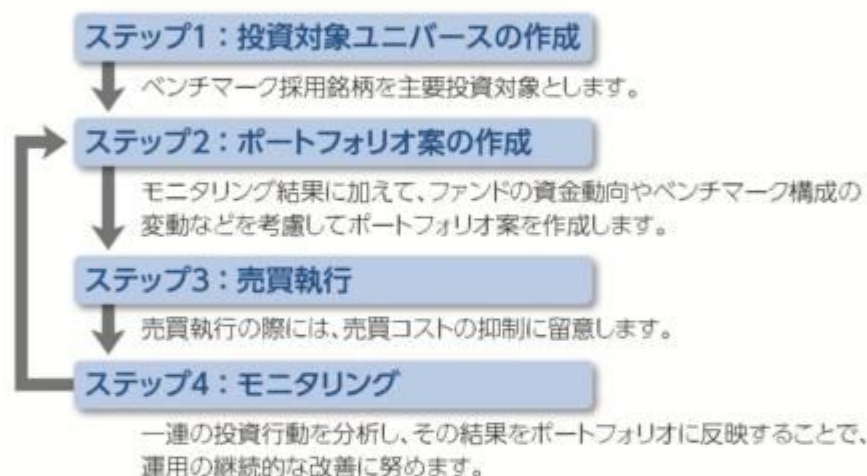
ファンドの特色

特色1

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

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

＜運用プロセスのイメージ＞



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

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

＜対象インデックスの国・地域別構成比率＞



- 四捨五入の関係で上記の数字を合計しても100%にならない場合があります。
- MSCI Inc.のデータを基に三菱UFJ国際投信作成（2019年5月末現在）

特色

2

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

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

※実際の運用は外国株式インデックスマザーファンドを通じて行います。

特色

3

原則として、為替ヘッジは行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

特色

4

年1回の決算時(6月25日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。

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

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

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

■ファンドの仕組み

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



■主な投資制限

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

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

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

当ファンドは、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCI Inc.が独占的に所有しています。MSCI Inc.およびMSCI指数は、MSCI Inc.およびその関係会社のサービスマークであり、委託会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラッキングしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI Inc.とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に関わらず、MSCI Inc.により決定、作成、および計算されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、当ファンドの委託会社または受益者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの募集等に関する事項の決定について、また、当ファンドを換金するための計算式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしていません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者に対し、当ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

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

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

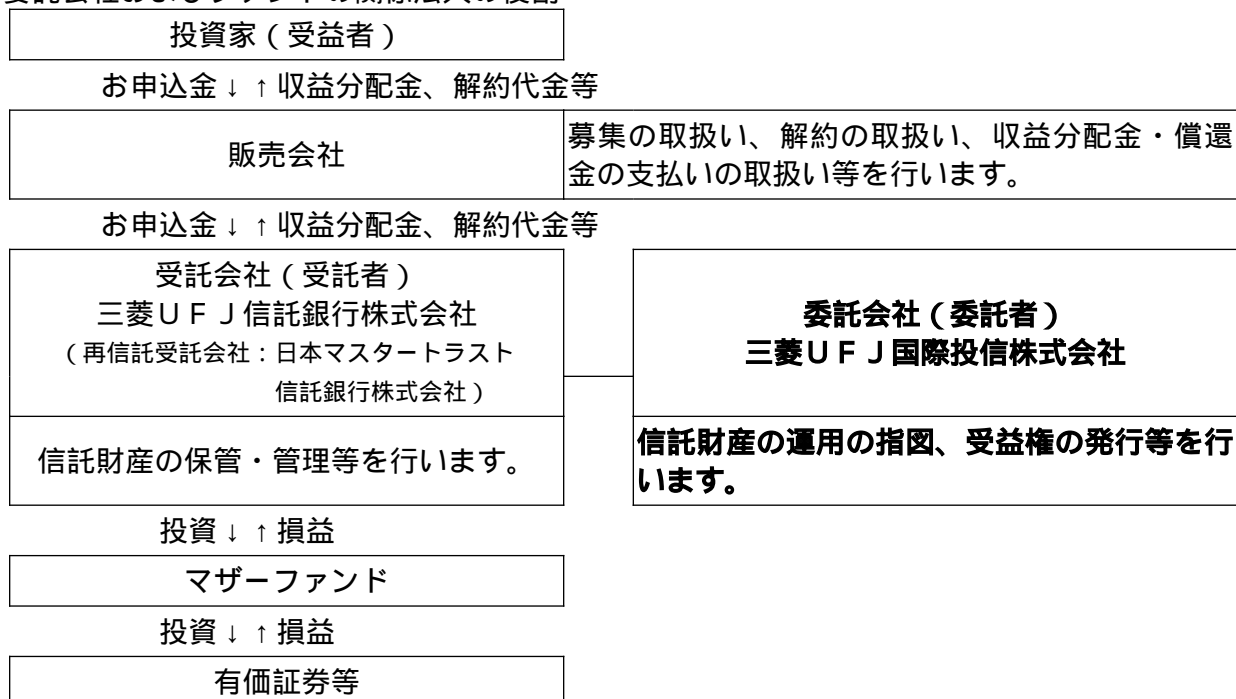
（２）【ファンドの沿革】

2017年8月16日

設定日、信託契約締結、運用開始

（３）【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割



委託会社と関係法人との契約の概要

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

委託会社の概況（2019年6月末現在）

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

株 主 名	住 所	所有株式数	所有比率
-------	-----	-------	------

三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目４番５号	211,581株	100.0%
---------------	-------------------	----------	--------

２【投資方針】

（１）【投資方針】

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

外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として対象インデックスに採用されている日本を除く先進国の株式に投資を行い、信託財産の１口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

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

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ａ．有価証券先物取引等

ｂ．スワップ取引

ハ．約束手形

ニ．金銭債権

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券の指図範囲

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

１．株券または新株引受権証書

２．国債証券

３．地方債証券

４．特別の法律により法人の発行する債券

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

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

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

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

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

１０．資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第13号で定め

- るものをいいます。）
- 11．コマーシャル・ペーパー
 - 12．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
 - 13．外国または外国の者の発行する証券または証書で、１．から12．の証券または証書の性質を有するもの
 - 14．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）
 - 15．投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。16．において同じ。）で16．で定めるものの以外のもの
 - 16．投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下16．において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
 - 17．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）
 - 18．オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
 - 19．預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます。）
 - 20．外国法人が発行する譲渡性預金証書
 - 21．受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定めるものをいいます。）
 - 22．外国の者に対する権利で21．の有価証券の性質を有するもの
 - 23．抵当証券（金融商品取引法第２条第１項第16号で定めるものをいいます。）
- なお、１．の証券または証書ならびに13．および19．の証券または証書のうち１．の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、２．から６．までの証券ならびに16．の証券ならびに13．および19．の証券または証書のうち２．から６．までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14．および15．の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲

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

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

<外国株式インデックスマザーファンドの概要>

（基本方針）

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

（運用方法）

投資対象

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

投資態度

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

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

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

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

（投資制限）

株式への投資割合に制限を設けません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

有価証券先物取引等を行うことができます。

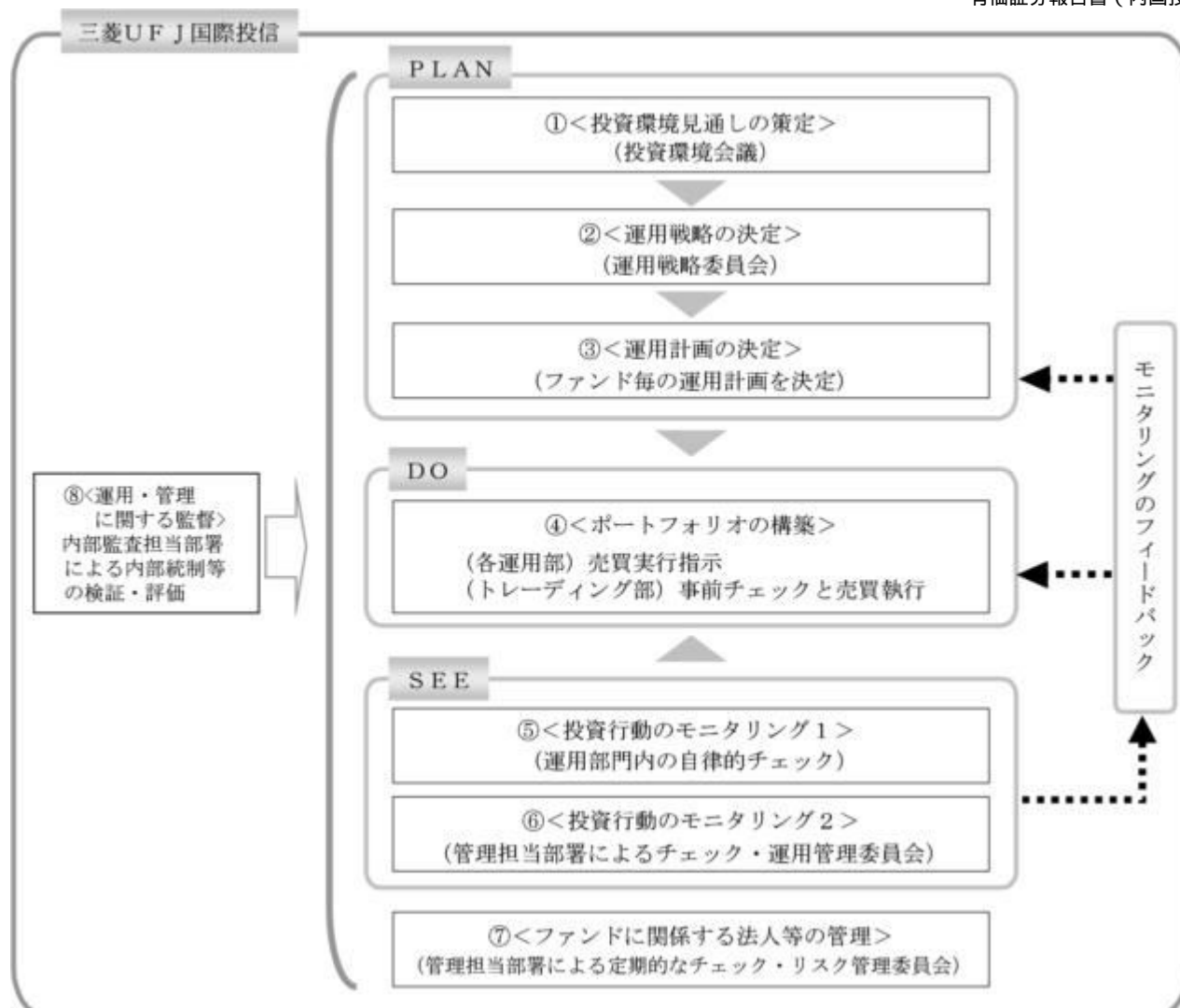
スワップ取引を行うことができます。

外国為替予約取引を行うことができます。

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

外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（３）【運用体制】



投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

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

投資行動のモニタリング1

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

投資行動のモニタリング2

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

ファンドに係る法人等の管理

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

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（10名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有

効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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

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

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

（５）【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

新株引受権証券および新株予約権証券

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

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

投資信託証券

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

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

同一銘柄の転換社債等

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

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

スワップ取引

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

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

信用取引

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

外国為替予約取引

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

公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. a. の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、 b. の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

資金の借入れ

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

投資する株式等の範囲

- a. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商

品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。

- b. a. の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができます。

有価証券の貸付

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

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

デリバティブ取引等

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

信用リスクの分散規制

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

< その他法令等に定められた投資制限 >

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

3【投資リスク】

（１）投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

**価格変動
リスク**

一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、ファンドはその影響を受け組入株式の価格の下落は基準価額の下落要因となります。

**為替変動
リスク**

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

信用リスク

組入有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等には、当該組入有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払い・償還金の支払いが滞ることがあります。

**流動性
リスク**

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合または取引が不可能となる場合、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。

留意事項

- ・ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりや小さかった場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- ・ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行いますが、信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比に違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因により乖離を生じることがあります。

（２）投資リスクに対する管理体制

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

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

トレーディング担当部署

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

コンプライアンス担当部署

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

リスク管理担当部署

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

理を行っています。

内部監査担当部署

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

<流動性リスクに対する管理体制>

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

* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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

● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

ファンドの年間騰落率は、2018年8月～2019年6月です。
ベンチマークの年間騰落率は、2014年7月～2018年7月です。
基準価額(分配金再投資)は、2017年8月末～2019年6月末です。



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2014年7月末～2019年6月末)

ファンドの年間騰落率はベンチマーク(2018年7月以前)の年間騰落率を含みます。



ファンド 日本株 先進国株 新興国株 日本国債 先進国債 新興国債

(注)全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

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

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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

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

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

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

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

（３）【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.216%（税抜0.200%）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。
消費税率が10%となった場合は、年0.220%（税抜0.200%）となります。

1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額×信託報酬率×（保有日数／365）
上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

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

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.09%	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	0.09%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	0.02%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

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

１．収益分配金の課税

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

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

２．解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

個別元本について

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

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

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

収益分配金について

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

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

上記は2019年6月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

5【運用状況】

【つみたて先進国株式】

（１）【投資状況】

令和 1年 6月28日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	4,639,335,093	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	232,319	0.01
純資産総額		4,639,567,412	100.00

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

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位 30 銘柄

令和 1年 6月28日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	1,665,291,322	2.7886	4,643,854,783	2.7859	4,639,335,093	99.99

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

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 1年 6月28日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

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

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和1年6月末日、同日前１年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

	純資産総額		基準価額 （１万口当たりの純資産価額）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間末日（平成30年 6月25日）	775,868,700	775,868,700	10,972	10,972
第2計算期間末日（令和 1年 6月25日）	4,515,873,577	4,515,873,577	11,389	11,389
平成30年 6月末日	827,784,549	—	10,868	—
7月末日	1,033,454,577	—	11,295	—
8月末日	1,254,629,944	—	11,536	—
9月末日	1,508,360,099	—	11,826	—
10月末日	1,689,250,766	—	10,785	—
11月末日	2,008,963,122	—	11,032	—
12月末日	2,007,482,334	—	9,880	—
平成31年 1月末日	2,608,866,632	—	10,519	—
2月末日	3,068,728,656	—	11,147	—
3月末日	3,432,890,586	—	11,223	—
4月末日	3,789,024,353	—	11,722	—
令和 1年 5月末日	4,089,165,591	—	10,982	—
6月末日	4,639,567,412	—	11,375	—

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	0円
第2計算期間	0円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	9.72

第2計算期間	3.80
--------	------

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

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	785,972,584	78,828,493	707,144,091
第2計算期間	3,611,954,294	353,836,042	3,965,262,343

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 1年 6月28日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	アメリカ	274,737,398,417	63.94
	イギリス	25,241,362,714	5.87
	フランス	15,573,154,693	3.62
	カナダ	15,439,498,724	3.59
	スイス	14,156,546,535	3.29
	ドイツ	13,138,869,250	3.06
	オーストラリア	10,131,410,485	2.36
	オランダ	6,631,553,636	1.54
	香港	5,375,008,567	1.25
	スペイン	4,510,222,765	1.05
	スウェーデン	4,054,686,711	0.94
	イタリア	2,880,799,833	0.67
	デンマーク	2,609,027,106	0.61
	シンガポール	1,870,086,564	0.44
	フィンランド	1,522,953,017	0.35
	ベルギー	1,475,163,904	0.34
	ノルウェー	1,029,270,329	0.24
	アイルランド	816,349,914	0.19
	イスラエル	500,696,324	0.12
	ルクセンブルグ	403,799,574	0.09
	ニュージーランド	375,890,214	0.09
	オーストリア	344,357,254	0.08

	ポルトガル	235,534,150	0.05
	小計	403,053,640,680	93.81
投資証券	アメリカ	8,683,822,836	2.02
	オーストラリア	793,451,186	0.18
	香港	289,369,360	0.07
	イギリス	253,073,014	0.06
	フランス	232,199,821	0.05
	オランダ	218,823,822	0.05
	シンガポール	190,952,801	0.04
	カナダ	77,184,539	0.02
	小計	10,738,877,379	2.50
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	15,854,990,835	3.69
純資産総額		429,647,508,894	100.00

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

その他の資産の投資状況

令和 1年 6月28日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	10,789,094,533	2.51
	買建	カナダ	608,063,034	0.14
	買建	ドイツ	2,144,591,667	0.50
	買建	オーストラリア	760,152,216	0.18
	買建	イギリス	952,237,739	0.22
	買建	スイス	521,094,264	0.12

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

令和 1年 6月28日現在

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	741,298	13,772.91	10,209,832,231	14,460.02	10,719,190,207	2.49
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	479,553	21,217.99	10,175,150,821	21,529.97	10,324,763,909	2.40

アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	42,463	203,492.02	8,640,881,761	205,262.34	8,716,054,794	2.03
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	242,618	20,223.24	4,906,522,699	20,426.20	4,955,765,005	1.15
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	270,852	14,996.07	4,061,716,189	15,164.97	4,107,463,836	0.96
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	333,008	12,095.54	4,027,912,365	11,731.86	3,906,804,434	0.91
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	31,983	124,439.91	3,979,961,925	115,983.11	3,709,488,060	0.86
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	30,435	124,786.75	3,797,885,016	116,049.94	3,531,980,158	0.82
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	430,887	8,231.04	3,546,649,410	8,172.63	3,521,483,384	0.82
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	311,514	10,820.90	3,370,863,574	11,106.85	3,459,939,894	0.81
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	178,020	17,445.71	3,105,686,765	18,456.88	3,285,694,080	0.76
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	132,621	22,482.01	2,981,587,223	22,853.63	3,030,872,033	0.71
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	254,434	11,479.82	2,920,858,255	11,833.18	3,010,764,898	0.70
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	933,150	3,169.10	2,957,246,696	3,040.75	2,837,481,368	0.66
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	183,053	14,493.24	2,653,031,983	15,015.14	2,748,567,704	0.64
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	447,664	5,791.99	2,592,866,358	6,007.13	2,689,178,844	0.63
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	564,648	4,416.06	2,493,519,756	4,681.31	2,643,297,806	0.62
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	740,853	3,321.16	2,460,495,455	3,554.91	2,633,668,850	0.61
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	92,848	26,860.89	2,493,979,968	28,143.96	2,613,111,234	0.61
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	420,236	6,137.49	2,579,196,137	6,170.97	2,593,266,901	0.60
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	97,583	26,003.45	2,537,495,128	26,552.98	2,591,120,287	0.60
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	193,208	13,139.68	2,538,691,388	13,270.02	2,563,875,357	0.60
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	114,875	21,066.17	2,419,977,039	22,314.68	2,563,399,531	0.60
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	262,527	8,493.00	2,229,643,546	9,036.03	2,372,203,344	0.55
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	457,333	4,984.68	2,279,660,955	5,115.71	2,339,584,556	0.54
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	413,122	5,233.38	2,162,025,433	5,505.91	2,274,613,873	0.53
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	439,555	5,065.34	2,226,498,591	4,989.59	2,193,203,232	0.51
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	220,488	9,158.51	2,019,342,729	9,853.24	2,172,522,173	0.51

スイス	株式	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	71,452	28,717.88	2,051,950,513	30,213.59	2,158,821,968	0.50
アメリカ	株式	BOEING CO/THE	資本財	54,588	38,188.85	2,084,653,431	39,237.71	2,141,908,430	0.50

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

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

令和 1年 6月28日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	5.84
	素材	4.34
	資本財	6.83
	商業・専門サービス	1.21
	運輸	1.87
	自動車・自動車部品	1.08
	耐久消費財・アパレル	1.82
	消費者サービス	1.84
	メディア・娯楽	5.66
	小売	4.69
	食品・生活必需品小売り	1.44
	食品・飲料・タバコ	4.77
	家庭用品・パーソナル用品	2.04
	ヘルスケア機器・サービス	4.62
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.83
	銀行	7.54
	各種金融	4.11
	保険	3.86
	不動産	0.61
	ソフトウェア・サービス	9.29
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.13
	電気通信サービス	2.29
	公益事業	3.32
	半導体・半導体製造装置	2.77
小計		93.81
投資証券	—	2.50
合計		96.31

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

令和 1年 6月28日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI1909	買建	683	アメリカドル	98,999,853.5	10,671,194,208	100,093,650	10,789,094,533	2.51
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE601909	買建	38	カナダドル	7,405,122.5	609,663,735	7,385,680	608,063,034	0.14
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 1909	買建	510	ユーロ	17,239,042.5	2,111,610,316	17,508,300	2,144,591,667	0.50
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 1909	買建	61	オーストラリアドル	9,901,569	747,469,443	10,069,575	760,152,216	0.18
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 1909	買建	95	イギリスポンド	6,925,128	945,764,731	6,972,525	952,237,739	0.22
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX1909	買建	48	スイスフラン	4,715,542.8	520,831,702	4,717,920	521,094,264	0.12

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

参考情報

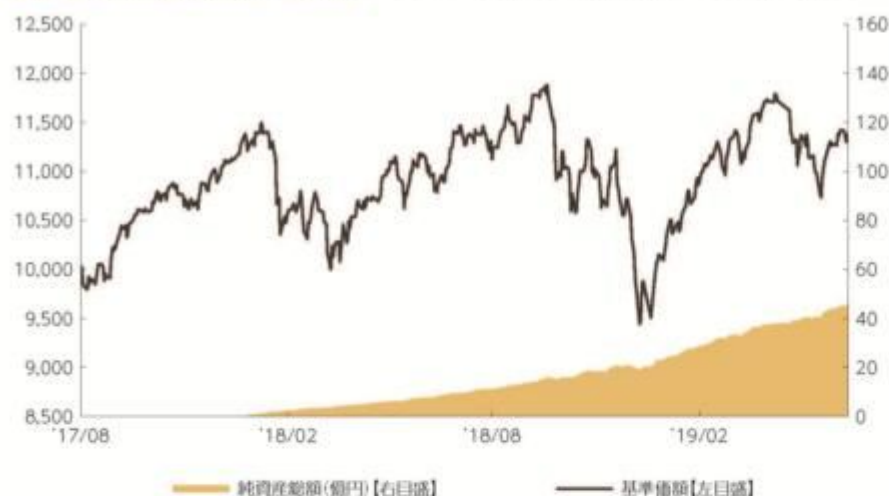


運用実績



2019年6月28日現在

■基準価額・純資産の推移 2017年8月16日(設定日)～2019年6月28日



■基準価額・純資産

基準価額	11,375円
純資産総額	46.3億円

■分配の推移

2019年6月	0円
2018年6月	0円
設定来累計	0円

●分配金は1万口当たり、税引前

■主要な資産の状況

組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 アメリカドル	68.5%	1 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	2.5%
2 ユーロ	11.6%	2 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	2.4%
3 イギリスポンド	6.2%	3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	2.0%
4 カナダドル	3.8%	4 FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.2%
5 スイスフラン	3.4%	5 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	アメリカ	1.0%
6 オーストラリアドル	2.6%	6 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	0.9%
7 香港ドル	1.4%	7 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	0.9%
8 スウェーデンクローネ	1.0%	8 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	0.8%
9 デンマーククローネ	0.6%	9 EXXON MOBIL CORP	エネルギー	アメリカ	0.8%
10 シンガポールドル	0.5%	10 NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	スイス	0.8%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引 (買建)	3.7%

- 各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- 外国株式の業種は、GICS(世界産業分類基準)によるもの。Global Industry Classification Standard ("GICS")は、MSCI Inc.とS&Pが開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。

■年間収益率の推移



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

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

申込単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては、１円以上１円単位

申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

申込手数料

ありません。

申込方法

取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

なお、申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）

があります。申込みコースの取扱いには販売会社により異なる場合があります。

申込受付時間

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

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

取得申込みの受付の中止および取消し

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

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

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

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

解約単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については、1口単位

解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

信託財産留保額

ありません。

解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

支払開始日

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

解約請求受付時間

解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社所定の方法で行われます。解約請求が行われ、かつ当該換金請求に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての請求に関しては販売会社にご確認ください。確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については上記と異なる取扱いをしている場合があります。

解約請求受付の中止および取消し

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

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

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

（資産の評価方法）

・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

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

・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

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

・公社債等

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

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

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

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

・外国為替予約取引

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

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034
（受付時間：営業日の9:00～17:00）
ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限（2017年8月16日設定）

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

（４）【計算期間】

毎年６月26日から翌年６月25日まで

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

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

ファンドの償還条件等

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

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

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

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

信託約款の変更等

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

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

ファンドの償還等に関する開示方法

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

の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

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

反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

関係法人との契約の更改

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

運用報告書

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

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

信託事務の再信託

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

公告

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

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(1) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に应じて受領する権利を有します。

分配金受取コース（一般コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、毎計算期間の終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日

（原則として決算日から起算して５営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

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

分配金再投資コース（累積投資コース）

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

（２）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

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

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

（３）換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- 2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（平成30年6月26日から令和1年6月25日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【つみたて先進国株式】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 [平成30年 6月25日現在]	第2期 [令和 1年 6月25日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	968,865	19,303,489
親投資信託受益証券	775,767,212	4,515,337,358
流動資産合計	776,736,077	4,534,640,847
資産合計	776,736,077	4,534,640,847
負債の部		
流動負債		
未払解約金	481,101	15,140,055
未払受託者報酬	38,044	357,196
未払委託者報酬	342,375	3,214,674
未払利息	2	37
その他未払費用	5,855	55,308
流動負債合計	867,377	18,767,270
負債合計	867,377	18,767,270
純資産の部		
元本等		
元本	707,144,091	3,965,262,343
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	68,724,609	550,611,234
（分配準備積立金）	10,298,112	151,353,121
元本等合計	775,868,700	4,515,873,577
純資産合計	775,868,700	4,515,873,577
負債純資産合計	776,736,077	4,534,640,847

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自 平成29年 8月16日 至 平成30年 6月25日	第2期 自 平成30年 6月26日 至 令和 1年 6月25日
営業収益		
受取利息	-	2
有価証券売買等損益	9,671,844	158,389,018
営業収益合計	9,671,844	158,389,020
営業費用		
支払利息	355	2,346
受託者報酬	41,233	512,943
委託者報酬	370,880	4,616,331
その他費用	6,316	79,410
営業費用合計	418,784	5,211,030
営業利益又は営業損失（ ）	9,253,060	153,177,990
経常利益又は経常損失（ ）	9,253,060	153,177,990
当期純利益又は当期純損失（ ）	9,253,060	153,177,990
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	1,045,052	10,406,120
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	68,724,609
剰余金増加額又は欠損金減少額	65,728,600	374,440,266
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	65,728,600	374,440,266
剰余金減少額又は欠損金増加額	7,302,103	35,325,511
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	7,302,103	35,325,511
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	68,724,609	550,611,234

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	第1期 [平成30年 6月25日現在]	第2期 [令和 1年 6月25日現在]
１．期首元本額	1,000,000円	707,144,091円
期中追加設定元本額	784,972,584円	3,611,954,294円
期中一部解約元本額	78,828,493円	353,836,042円
２．受益権の総数	707,144,091口	3,965,262,343口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第1期 自 平成29年 8月16日 至 平成30年 6月25日	第2期 自 平成30年 6月26日 至 令和 1年 6月25日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>5,413,307円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>4,884,805円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>58,426,497円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>—円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>68,724,609円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>707,144,091口</td></tr><tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>971円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>—円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>—円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	5,413,307円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	4,884,805円	収益調整金額	C	58,426,497円	分配準備積立金額	D	—円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	68,724,609円	当ファンドの期末残存口数	F	707,144,091口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	971円	1万口当たり分配金額	H	—円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>57,380,663円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>85,391,207円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>399,258,113円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>8,581,251円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>550,611,234円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>3,965,262,343口</td></tr><tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>1,388円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>—円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>—円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	57,380,663円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	85,391,207円	収益調整金額	C	399,258,113円	分配準備積立金額	D	8,581,251円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	550,611,234円	当ファンドの期末残存口数	F	3,965,262,343口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,388円	1万口当たり分配金額	H	—円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	5,413,307円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	4,884,805円																																																											
収益調整金額	C	58,426,497円																																																											
分配準備積立金額	D	—円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	68,724,609円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	707,144,091口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	971円																																																											
1万口当たり分配金額	H	—円																																																											
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	57,380,663円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	85,391,207円																																																											
収益調整金額	C	399,258,113円																																																											
分配準備積立金額	D	8,581,251円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	550,611,234円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	3,965,262,343口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,388円																																																											
1万口当たり分配金額	H	—円																																																											
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円																																																											

（金融商品に関する注記）

１ 金融商品の状況に関する事項

区分	第1期 自 平成29年 8月16日 至 平成30年 6月25日	第2期 自 平成30年 6月26日 至 令和 1年 6月25日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第1期 [平成30年 6月25日現在]	第2期 [令和 1年 6月25日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左

区分	第1期 [平成30年 6月25日現在]	第2期 [令和 1年 6月25日現在]
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 [平成30年 6月25日現在]	第2期 [令和 1年 6月25日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	9,695,728	156,070,758
合計	9,695,728	156,070,758

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	第1期 [平成30年 6月25日現在]	第2期 [令和 1年 6月25日現在]
1口当たり純資産額	1.0972円	1.1389円
(1万口当たり純資産額)	(10,972円)	(11,389円)

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	1,618,922,720	4,515,337,358	
合 計		1,618,922,720	4,515,337,358	

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[令和 1年 6月25日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	10,754,618,168
コール・ローン	255,802,389
株式	403,423,975,895
投資証券	10,943,377,000
派生商品評価勘定	255,628,381
未収入金	27,441,260
未収配当金	496,794,130
差入委託証拠金	3,240,322,728
流動資産合計	429,397,959,951
資産合計	429,397,959,951
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	882,871
未払解約金	163,813,146

[令和 1年 6月25日現在]

未払利息	497
流動負債合計	164,696,514
負債合計	164,696,514
純資産の部	
元本等	
元本	153,897,147,562
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	275,336,115,875
元本等合計	429,233,263,437
純資産合計	429,233,263,437
負債純資産合計	429,397,959,951

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	[令和 1年 6月25日現在]
1. 期首	平成30年 6月26日
期首元本額	128,302,200,934円
期中追加設定元本額	130,416,866,304円
期中一部解約元本額	104,821,919,676円
元本の内訳	
ファンド・マネジャー（海外株式）	7,983,736,727円
e M A X I S 先進国株式インデックス	13,749,808,613円
e M A X I S バランス（8資産均等型）	1,310,646,199円
e M A X I S バランス（波乗り型）	96,285,362円
コアバランス	496,948円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	11,534,181円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	21,189,028円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	16,625,217円

	[令和 1年 6月25日現在]
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	16,902,393,612円
海外株式セクション（ラップ向け）	1,065,896,655円
eMAXIS Slim バランス（８資産均等型）	1,226,636,373円
つみたて先進国株式	1,618,922,720円
つみたて８資産均等バランス	423,604,674円
つみたて４資産均等バランス	109,696,078円
eMAXIS マイマネージャー １９７０ｓ	1,135,224円
eMAXIS マイマネージャー １９８０ｓ	1,648,654円
eMAXIS マイマネージャー １９９０ｓ	1,819,132円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０３５（確定拠出年金）	3,186,969円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０４５（確定拠出年金）	3,070,401円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０５５（確定拠出年金）	3,021,540円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	1,969,534,724円
eMAXIS Slim 全世界株式（３地域均等型）	126,170,936円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	1,226,490,693円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０６０（確定拠出年金）	875,877円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外株式インデックスファンド	13,513,372,365円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,574,768,075円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	550,590,724円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	789,877,580円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	272,135,365円
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（ＫＡＫＵＳＨＩＮ）	124,579,378円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	420,268,072円
eMAXIS バランス（４資産均等型）	149,047,417円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	37,111,437円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	51,860,638円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	204,545,361円
eMAXIS 最適化バランス（マイフoward）	149,576,233円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	372,907,987円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	41,062,102円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	9,868,521,450円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	153,134,229円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	1,673,938,128円
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	46,835,317,805円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４５型（適格機関投資家限定）	38,062,460円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	8,235,625円

	[令和 1年 6月25日現在]
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,350,758,537円
MSCIコクサイインデックスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	3,054,669,532円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	9,063,831,623円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	22,754,930円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	154,014,312円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	878,895,846円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	294,032,564円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	497,167,703円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	44,553,281円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	1,265,167,156円
MUKAM バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	31,154,702円
MUKAM 外国株式インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	2,179,704,697円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンド	2,295,001,348円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	1,469,364円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	5,956,325円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	7,031,109円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	5,384,504円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンドＶＡ	51,921,992円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	12,484,963円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	89,047,961円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	18,555,266円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	112,898,898円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>外国株式インデックスファンド	4,776,992,829円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	162,987,502円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	636,595,476円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	627,723,699円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	553,052,475円
合計	153,897,147,562円
２．受益権の総数	153,897,147,562口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

１ 金融商品の状況に関する事項

区分	自 平成30年 6月26日 至 令和 1年 6月25日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 1年 6月25日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	〔令和 1年 6月25日現在〕	
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	
株式		8,516,796,993
投資証券		367,391,608
合計		8,884,188,601

（注）当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

株式関連

〔令和 1年 6月25日現在〕

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	14,778,275,142	—	15,033,069,262	254,794,120
合計		14,778,275,142	—	15,033,069,262	254,794,120

（注）時価の算定方法

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

通貨関連

〔令和 1年 6月25日現在〕

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカドル	236,005,750	—	235,973,500	32,250
	カナダドル	16,278,800	—	16,278,000	800
	オーストラリアドル	18,660,710	—	18,647,500	13,210
	イギリスポンド	13,666,250	—	13,666,000	250
	スイスフラン	11,036,600	—	11,036,000	600

	デンマーククローネ	9,828,600	—	9,828,000	600
	ユーロ	36,693,900	—	36,693,000	900
	合計	342,170,610	—	342,122,000	48,610

（注）時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	[令和 1年 6月25日現在]
1口当たり純資産額	2.7891円
(1万口当たり純資産額)	(27,891円)

附属明細表

第１ 有価証券明細表

(1) 株式

（単位：円）

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	50,798	70.11	3,561,447.78	
	APACHE CORP	38,106	29.07	1,107,741.42	
	BAKER HUGHES A GE CO	52,220	24.72	1,290,878.40	
	CABOT OIL & GAS CORP	43,072	23.23	1,000,562.56	
	CHENIERE ENERGY INC	23,983	68.30	1,638,038.90	
	CHEVRON CORP	193,208	124.91	24,133,611.28	
	CIMAREX ENERGY CO	10,270	55.91	574,195.70	
	CONCHO RESOURCES INC	20,388	103.21	2,104,245.48	

CONOCOPHILLIPS	115,354	60.52	6,981,224.08
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	9,500	39.86	378,670.00
DEVON ENERGY CORP	44,673	27.92	1,247,270.16
DIAMONDBACK ENERGY INC	15,886	107.64	1,709,969.04
EOG RESOURCES INC	58,968	90.56	5,340,142.08
EXXON MOBIL CORP	430,887	76.95	33,156,754.65
HALLIBURTON CO	88,553	22.51	1,993,328.03
HELMERICH & PAYNE	11,093	49.99	554,539.07
HESS CORP	27,695	61.59	1,705,735.05
HOLLYFRONTIER CORP	16,744	43.84	734,056.96
KINDER MORGAN INC	210,373	21.16	4,451,492.68
MARATHON OIL CORP	83,133	13.93	1,158,042.69
MARATHON PETROLEUM CORP	69,121	51.60	3,566,643.60
NATIONAL OILWELL VARCO INC	39,312	21.27	836,166.24
NOBLE ENERGY INC	49,126	21.26	1,044,418.76
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	76,247	49.89	3,803,962.83
ONEOK INC	42,241	67.29	2,842,396.89
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	28,467	18.12	515,822.04
PHILLIPS 66	46,619	89.76	4,184,521.44
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	17,116	151.28	2,589,308.48
SCHLUMBERGER LTD	140,856	38.65	5,444,084.40
TARGA RESOURCES CORP	24,427	37.41	913,814.07
TECHNIPFMC PLC	43,522	24.74	1,076,734.28
VALERO ENERGY CORP	42,630	80.76	3,442,798.80
WILLIAMS COS INC	125,448	27.15	3,405,913.20
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	22,323	223.64	4,992,315.72
ALBEMARLE CORP	10,989	68.01	747,361.89
AMCOR PLC	165,108	11.14	1,839,303.12
AVERY DENNISON CORP	8,523	111.71	952,104.33
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	21,311	30.16	642,739.76
BALL CORP	32,321	67.18	2,171,324.78
CELANESE CORP	12,992	105.25	1,367,408.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	22,680	47.05	1,067,094.00
CHEMOURS CO/THE	16,879	24.29	409,990.91
CORTEVA INC	76,482	28.01	2,142,260.82
CROWN HOLDINGS INC	13,900	59.11	821,629.00
DOW INC	77,758	49.58	3,855,241.64
DUPONT DE NEMOURS INC	76,398	74.70	5,706,930.60
EASTMAN CHEMICAL CO	14,084	75.88	1,068,693.92
ECOLAB INC	26,435	191.64	5,066,003.40
FMC CORP	13,458	81.81	1,100,998.98
FREEPORT-MCMORAN INC	147,142	11.34	1,668,590.28

INTERNATIONAL PAPER CO	38,581	42.33	1,633,133.73
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	10,304	146.63	1,510,875.52
LINDE PLC	56,041	203.38	11,397,618.58
LYONDELLBASELL INDU-CL A	30,109	86.96	2,618,278.64
MARTIN MARIETTA MATERIALS	6,338	224.94	1,425,669.72
MOSAIC CO/THE	37,170	23.43	870,893.10
NEWMONT GOLDCORP CORP	83,167	38.44	3,196,939.48
NUCOR CORP	31,051	53.74	1,668,680.74
PACKAGING CORP OF AMERICA	9,562	92.23	881,903.26
PPG INDUSTRIES INC	23,957	116.90	2,800,573.30
SEALED AIR CORP	15,776	41.57	655,808.32
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	8,481	465.96	3,951,806.76
STEEL DYNAMICS INC	22,705	29.15	661,850.75
VULCAN MATERIALS CO	13,389	134.44	1,800,017.16
WESTLAKE CHEMICAL CORP	3,867	66.03	255,338.01
WESTROCK CO	25,878	35.18	910,388.04
3M CO	58,546	173.38	10,150,705.48
ACUITY BRANDS INC	4,048	135.40	548,099.20
AERCAP HOLDINGS NV	13,413	50.30	674,673.90
ALLEGION PLC	9,611	107.89	1,036,930.79
AMETEK INC	23,088	87.85	2,028,280.80
ARCONIC INC	44,379	24.30	1,078,409.70
BOEING CO/THE	54,588	373.99	20,415,366.12
CATERPILLAR INC	58,518	134.37	7,863,063.66
CUMMINS INC	15,195	170.16	2,585,581.20
DEERE & CO	30,897	166.88	5,156,091.36
DOVER CORP	14,744	97.95	1,444,174.80
EATON CORP PLC	43,059	82.27	3,542,463.93
EMERSON ELECTRIC CO	62,444	65.41	4,084,462.04
FASTENAL CO	58,149	32.61	1,896,238.89
FLOWERVE CORP	13,297	50.47	671,099.59
FLUOR CORP	14,126	31.11	439,459.86
FORTIVE CORP	30,613	80.66	2,469,244.58
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	14,611	55.38	809,157.18
GENERAL DYNAMICS CORP	24,912	177.82	4,429,851.84
GENERAL ELECTRIC CO	885,264	10.28	9,100,513.92
HARRIS CORP	12,000	197.29	2,367,480.00
HD SUPPLY HOLDINGS INC	18,083	39.39	712,289.37
HEICO CORP	4,249	129.42	549,905.58
HEICO CORP-CLASS A	7,805	101.80	794,549.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	74,155	174.61	12,948,204.55
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	4,217	222.65	938,915.05

IDEX CORP	7,700	165.87	1,277,199.00
ILLINOIS TOOL WORKS	33,358	152.05	5,072,083.90
INGERSOLL-RAND PLC	24,630	125.59	3,093,281.70
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	14,170	81.98	1,161,656.60
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	22,500	63.71	1,433,475.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	22,700	38.14	865,778.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	80,999	40.44	3,275,599.56
L3 TECHNOLOGIES INC	8,069	256.36	2,068,568.84
LENNOX INTERNATIONAL INC	3,648	270.47	986,674.56
LOCKHEED MARTIN CORP	25,874	359.98	9,314,122.52
MASCO CORP	29,883	38.85	1,160,954.55
MIDDLEBY CORP	5,667	131.43	744,813.81
NORTHROP GRUMMAN CORP	16,403	321.48	5,273,236.44
OWENS CORNING	11,108	50.97	566,174.76
PACCAR INC	35,257	71.40	2,517,349.80
PARKER HANNIFIN CORP	13,139	169.80	2,231,002.20
PENTAIR PLC	16,475	36.56	602,326.00
RAYTHEON COMPANY	28,696	184.02	5,280,637.92
ROCKWELL AUTOMATION INC	12,139	162.17	1,968,581.63
ROPER TECHNOLOGIES INC	10,539	365.22	3,849,053.58
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	17,023	47.73	812,507.79
SMITH (A.O.) CORP	14,332	45.87	657,408.84
SNAP-ON INC	5,647	162.59	918,145.73
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	10,716	80.53	862,959.48
STANLEY BLACK & DECKER INC	15,375	143.13	2,200,623.75
TEXTRON INC	23,798	51.81	1,232,974.38
TRANSDIGM GROUP INC	4,846	491.00	2,379,386.00
UNITED RENTALS INC	8,077	129.61	1,046,859.97
UNITED TECHNOLOGIES CORP	83,269	130.18	10,839,958.42
WABCO HOLDINGS INC	5,223	132.02	689,540.46
WABTEC CORP	16,023	68.12	1,091,486.76
WW GRAINGER INC	4,823	271.03	1,307,177.69
XYLEM INC	18,252	82.10	1,498,489.20
CINTAS CORP	9,034	233.11	2,105,915.74
COPART INC	20,875	73.77	1,539,948.75
COSTAR GROUP INC	3,703	553.56	2,049,832.68
EQUIFAX INC	12,273	133.16	1,634,272.68
IHS MARKIT LTD	38,712	59.56	2,305,686.72
MANPOWERGROUP INC	6,115	94.04	575,054.60
NIELSEN HOLDINGS PLC	36,564	22.34	816,839.76
REPUBLIC SERVICES INC	22,939	87.26	2,001,657.14
ROBERT HALF INTL INC	12,049	55.68	670,888.32

ROLLINS INC	14,934	36.65	547,331.10
TRANSUNION	18,929	71.51	1,353,612.79
VERISK ANALYTICS INC	15,816	145.41	2,299,804.56
WASTE CONNECTIONS INC	26,853	95.73	2,570,637.69
WASTE MANAGEMENT INC	43,130	116.97	5,044,916.10
AMERCO	898	378.80	340,162.40
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	11,285	31.82	359,088.70
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	13,892	82.87	1,151,230.04
CSX CORP	78,769	77.52	6,106,172.88
DELTA AIR LINES INC	17,216	56.07	965,301.12
EXPEDITORS INTL WASH INC	17,405	74.29	1,293,017.45
FEDEX CORP	25,198	160.90	4,054,358.20
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	8,988	87.33	784,922.04
KANSAS CITY SOUTHERN	10,252	117.88	1,208,505.76
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	13,148	30.05	395,097.40
NORFOLK SOUTHERN CORP	27,192	193.25	5,254,854.00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	6,565	142.52	935,643.80
SOUTHWEST AIRLINES CO	14,442	51.22	739,719.24
UBER TECHNOLOGIES INC	19,013	43.09	819,270.17
UNION PACIFIC CORP	73,508	167.25	12,294,213.00
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	6,745	86.55	583,779.75
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	70,772	99.72	7,057,383.84
XPO LOGISTICS INC	11,079	52.77	584,638.83
APTIV PLC	26,396	78.31	2,067,070.76
AUTOLIV INC	8,378	67.68	567,023.04
BORGWARNER INC	21,219	41.70	884,832.30
FORD MOTOR CO	397,469	9.95	3,954,816.55
GENERAL MOTORS CO	129,002	36.96	4,767,913.92
HARLEY-DAVIDSON INC	16,193	35.30	571,612.90
LEAR CORP	6,104	138.09	842,901.36
TESLA INC	13,171	223.64	2,945,562.44
CAPRI HOLDINGS LTD	15,251	34.13	520,516.63
DR HORTON INC	36,055	44.28	1,596,515.40
GARMIN LTD	13,470	81.32	1,095,380.40
HANESBRANDS INC	36,674	16.70	612,455.80
HASBRO INC	12,149	106.39	1,292,532.11
LEGGETT & PLATT INC	13,282	37.74	501,262.68
LENNAR CORP-A	29,081	51.41	1,495,054.21
LULULEMON ATHLETICA INC	11,436	182.64	2,088,671.04
MOHAWK INDUSTRIES INC	6,232	145.93	909,435.76
NEWELL BRANDS INC	47,019	14.73	692,589.87
NIKE INC -CL B	127,980	84.50	10,814,310.00

NVR INC	349	3,334.23	1,163,646.27
POLARIS INDUSTRIES INC	5,873	90.66	532,446.18
PULTEGROUP INC	26,784	32.15	861,105.60
PVH CORP	7,964	92.63	737,705.32
RALPH LAUREN CORP	5,344	116.94	624,927.36
TAPESTRY INC	29,445	31.40	924,573.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	16,985	25.50	433,117.50
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	21,979	22.45	493,428.55
VF CORP	34,180	87.85	3,002,713.00
WHIRLPOOL CORP	6,517	140.10	913,031.70
ARAMARK	25,011	34.31	858,127.41
CARNIVAL CORP	42,817	46.00	1,969,582.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,671	724.13	1,934,151.23
DARDEN RESTAURANTS INC	12,555	121.99	1,531,584.45
DOMINO'S PIZZA INC	3,964	274.37	1,087,602.68
H&R BLOCK INC	20,879	27.61	576,469.19
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	28,285	95.51	2,701,500.35
LAS VEGAS SANDS CORP	35,415	58.75	2,080,631.25
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	29,494	136.76	4,033,599.44
MCDONALD'S CORP	77,845	203.92	15,874,152.40
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	21,004	21.41	449,695.64
MGM RESORTS INTERNATIONAL	51,816	27.92	1,446,702.72
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	22,109	50.83	1,123,800.47
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	18,070	117.10	2,115,997.00
STARBUCKS CORP	126,489	83.65	10,580,804.85
VAIL RESORTS INC	4,099	227.89	934,121.11
WYNN RESORTS LTD	9,835	122.02	1,200,066.70
YUM! BRANDS INC	31,170	110.66	3,449,272.20
ACTIVISION BLIZZARD INC	77,654	47.15	3,661,386.10
ALPHABET INC-CL A	30,435	1,116.70	33,986,764.50
ALPHABET INC-CL C	31,983	1,115.52	35,677,676.16
ALTICE USA INC- A	15,069	23.37	352,162.53
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	33,577	50.29	1,688,587.33
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	16,052	392.44	6,299,446.88
COMCAST CORP-CLASS A	459,391	43.60	20,029,447.60
DISCOVERY INC - A	15,750	31.01	488,407.50
DISCOVERY INC-C	36,852	28.54	1,051,756.08
DISH NETWORK CORP-A	23,360	38.59	901,462.40
ELECTRONIC ARTS INC	30,449	99.00	3,014,451.00
FACEBOOK INC-CLASS A	242,618	192.60	46,728,226.80
FOX CORP - CLASS A	35,406	35.80	1,267,534.80
FOX CORP - CLASS B	17,984	35.54	639,151.36

IAC/INTERACTIVECORP	7,907	226.52	1,791,093.64
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	39,302	22.60	888,225.20
LIBERTY BROADBAND-C	10,890	102.94	1,121,016.60
LIBERTY GLOBAL PLC- C	51,119	26.31	1,344,940.89
LIBERTY GLOBAL PLC-A	18,488	26.90	497,327.20
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	6,882	37.19	255,941.58
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	19,191	37.35	716,783.85
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	20,950	37.21	779,549.50
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	15,030	66.58	1,000,697.40
NETFLIX INC	44,402	371.04	16,474,918.08
NEWS CORP - CLASS A	39,117	13.32	521,038.44
OMNICOM GROUP	22,770	81.44	1,854,388.80
SIRIUS XM HOLDINGS INC	168,608	5.59	942,518.72
SNAP INC - A	69,033	14.76	1,018,927.08
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	11,508	113.83	1,309,955.64
TRIPADVISOR INC	10,809	46.41	501,645.69
TWITTER INC	74,083	35.58	2,635,873.14
VIACOM INC-CLASS B	35,952	30.42	1,093,659.84
WALT DISNEY CO/THE	183,053	139.22	25,484,638.66
ZILLOW GROUP INC - C	12,825	46.01	590,078.25
ADVANCE AUTO PARTS INC	7,282	152.33	1,109,267.06
AMAZON.COM INC	42,463	1,913.90	81,269,935.70
AUTOZONE INC	2,539	1,110.95	2,820,702.05
BEST BUY CO INC	24,585	67.47	1,658,749.95
BOOKING HOLDINGS INC	4,577	1,870.81	8,562,697.37
BURLINGTON STORES INC	6,849	174.57	1,195,629.93
CARMAX INC	17,296	82.64	1,429,341.44
DOLLAR GENERAL CORP	26,726	137.14	3,665,203.64
DOLLAR TREE INC	24,204	112.71	2,728,032.84
EBAY INC	88,356	39.71	3,508,616.76
EXPEDIA GROUP INC	12,299	130.23	1,601,698.77
GAP INC/THE	23,135	17.68	409,026.80
GENUINE PARTS CO	14,846	103.95	1,543,241.70
GRUBHUB INC	9,200	72.19	664,148.00
HOME DEPOT INC	114,875	205.50	23,606,812.50
KOHL'S CORP	16,978	45.98	780,648.44
L BRANDS INC	23,735	24.47	580,795.45
LKQ CORP	32,295	26.22	846,774.90
LOWE'S COS INC	81,454	99.02	8,065,575.08
MACY'S INC	31,187	21.80	679,876.60
MERCADOLIBRE INC	4,367	621.80	2,715,400.60
NORDSTROM INC	11,843	32.68	387,029.24

O'REILLY AUTOMOTIVE INC	7,971	375.49	2,993,030.79
QURATE RETAIL INC	41,106	12.34	507,248.04
ROSS STORES INC	37,664	102.85	3,873,742.40
TARGET CORP	53,061	86.72	4,601,449.92
TIFFANY & CO	11,126	91.85	1,021,923.10
TJX COMPANIES INC	125,375	52.78	6,617,292.50
TRACTOR SUPPLY COMPANY	12,324	106.86	1,316,942.64
ULTA BEAUTY INC	5,728	346.54	1,984,981.12
WAYFAIR INC- CLASS A	6,087	152.41	927,719.67
COSTCO WHOLESALE CORP	44,791	266.77	11,948,895.07
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	40,900	7.56	309,204.00
KROGER CO	81,050	22.08	1,789,584.00
SYSCO CORP	49,616	71.11	3,528,193.76
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	81,502	51.95	4,234,028.90
WALMART INC	147,730	111.24	16,433,485.20
ALTRIA GROUP INC	190,615	48.49	9,242,921.35
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	56,903	40.73	2,317,659.19
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	31,303	55.26	1,729,803.78
BUNGE LTD	14,568	57.49	837,514.32
CAMPBELL SOUP CO	17,324	40.53	702,141.72
COCA-COLA CO/THE	413,122	51.92	21,449,294.24
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	24,166	57.19	1,382,053.54
CONAGRA BRANDS INC	49,326	28.10	1,386,060.60
CONSTELLATION BRANDS INC-A	16,931	181.26	3,068,913.06
GENERAL MILLS INC	60,690	53.67	3,257,232.30
HERSHEY CO/THE	15,055	137.45	2,069,309.75
HORMEL FOODS CORP	29,857	42.14	1,258,173.98
INGREDION INC	6,749	81.58	550,583.42
JM SMUCKER CO/THE	11,565	121.31	1,402,950.15
KELLOGG CO	26,205	55.79	1,461,976.95
KRAFT HEINZ CO/THE	68,122	30.52	2,079,083.44
LAMB WESTON HOLDINGS INC	14,888	60.76	904,594.88
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	12,474	154.15	1,922,867.10
MOLSON COORS BREWING CO -B	19,297	55.46	1,070,211.62
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	146,862	55.33	8,125,874.46
MONSTER BEVERAGE CORP	41,444	63.56	2,634,180.64
PEPSICO INC	142,871	134.14	19,164,715.94
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	158,101	77.83	12,305,000.83
TYSON FOODS INC-CL A	30,013	80.82	2,425,650.66
CHURCH & DWIGHT CO INC	25,015	76.12	1,904,141.80
CLOROX COMPANY	13,036	155.21	2,023,317.56
COLGATE-PALMOLIVE CO	83,269	73.97	6,159,407.93

COTY INC-CL A	30,552	13.00	397,176.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	22,189	183.91	4,080,778.99
KIMBERLY-CLARK CORP	35,042	137.79	4,828,437.18
PROCTER & GAMBLE CO/THE	254,434	112.33	28,580,571.22
ABBOTT LABORATORIES	178,653	84.71	15,133,695.63
ABIOMED INC	4,579	253.17	1,159,265.43
ALIGN TECHNOLOGY INC	7,722	282.16	2,178,839.52
AMERISOURCEBERGEN CORP	16,108	83.52	1,345,340.16
ANTHEM INC	26,138	290.53	7,593,873.14
BAXTER INTERNATIONAL INC	49,504	82.27	4,072,694.08
BECTON DICKINSON AND CO	27,370	249.98	6,841,952.60
BOSTON SCIENTIFIC CORP	140,948	42.01	5,921,225.48
CARDINAL HEALTH INC	30,303	45.01	1,363,938.03
CENTENE CORP	42,017	55.33	2,324,800.61
CERNER CORP	32,973	72.65	2,395,488.45
CIGNA CORP	38,650	160.46	6,201,779.00
COOPER COS INC/THE	5,015	328.94	1,649,634.10
CVS HEALTH CORP	131,912	53.14	7,009,803.68
DANAHER CORP	64,205	142.15	9,126,740.75
DAVITA INC	12,661	53.41	676,224.01
DENTSPLY SIRONA INC	22,647	57.67	1,306,052.49
DEXCOM INC	9,152	147.66	1,351,384.32
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	21,123	191.76	4,050,546.48
HCA HEALTHCARE INC	27,859	131.09	3,652,036.31
HENRY SCHEIN INC	15,390	69.92	1,076,068.80
HOLOGIC INC	27,186	48.52	1,319,064.72
HUMANA INC	13,780	267.28	3,683,118.40
IDEXX LABORATORIES INC	8,744	275.01	2,404,687.44
INTUITIVE SURGICAL INC	11,637	525.80	6,118,734.60
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	10,028	169.32	1,697,940.96
MCKESSON CORP	19,507	131.13	2,557,952.91
MEDTRONIC PLC	136,359	99.16	13,521,358.44
QUEST DIAGNOSTICS INC	13,649	100.90	1,377,184.10
RESMED INC	14,563	121.17	1,764,598.71
STERIS PLC	8,611	145.30	1,251,178.30
STRYKER CORP	34,108	204.48	6,974,403.84
TELEFLEX INC	4,678	332.80	1,556,838.40
UNITEDHEALTH GROUP INC	97,583	249.64	24,360,620.12
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	8,488	126.45	1,073,307.60
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	9,214	136.20	1,254,946.80
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	12,722	162.97	2,073,304.34
WELLCARE HEALTH PLANS INC	5,084	295.62	1,502,932.08

ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	20,790	117.42	2,441,161.80
ABBVIE INC	150,022	78.45	11,769,225.90
AGILENT TECHNOLOGIES INC	32,263	73.14	2,359,715.82
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	22,711	126.98	2,883,842.78
ALKERMES PLC	15,791	21.61	341,243.51
ALLERGAN PLC	33,819	129.57	4,381,927.83
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	9,705	71.80	696,819.00
AMGEN INC	63,278	184.83	11,695,672.74
BEIGENE LTD-ADR	3,638	120.32	437,724.16
BIOGEN INC	19,988	235.91	4,715,369.08
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	18,126	85.90	1,557,023.40
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	166,029	45.68	7,584,204.72
CELGENE CORP	71,405	93.47	6,674,225.35
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	27,893	33.53	935,252.29
ELI LILLY & CO	90,878	115.63	10,508,223.14
EXACT SCIENCES CORP	12,786	113.77	1,454,663.22
GILEAD SCIENCES INC	129,710	68.84	8,929,236.40
ILLUMINA INC	14,945	357.74	5,346,424.30
INCYTE CORP	18,497	86.92	1,607,759.24
IONIS PHARMACEUTICALS INC	13,436	63.84	857,754.24
IQVIA HOLDINGS INC	17,116	157.43	2,694,571.88
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	5,916	131.31	776,829.96
JOHNSON & JOHNSON	270,852	143.06	38,748,087.12
MERCK & CO. INC.	262,527	85.51	22,448,683.77
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,521	825.97	2,082,270.37
MYLAN NV	52,280	17.96	938,948.80
NEKTAR THERAPEUTICS	17,583	33.89	595,887.87
PERKINELMER INC	11,262	95.48	1,075,295.76
PERRIGO CO PLC	13,084	44.16	577,789.44
PFIZER INC	564,648	43.76	24,708,996.48
REGENERON PHARMACEUTICALS	8,181	312.55	2,556,971.55
SEATTLE GENETICS INC	11,554	70.64	816,174.56
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	110,670	8.25	913,027.50
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	40,578	295.55	11,992,827.90
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	25,992	181.02	4,705,071.84
WATERS CORP	7,263	212.39	1,542,588.57
ZOETIS INC	48,699	113.47	5,525,875.53
BANK OF AMERICA CORP	933,150	27.98	26,109,537.00
BB&T CORP	77,664	48.49	3,765,927.36
CIT GROUP INC	10,213	49.70	507,586.10
CITIGROUP INC	239,140	67.41	16,120,427.40
CITIZENS FINANCIAL GROUP	46,720	34.46	1,609,971.20

COMERICA INC	16,096	69.49	1,118,511.04
EAST WEST BANCORP INC	15,321	44.15	676,422.15
FIFTH THIRD BANCORP	82,172	27.18	2,233,434.96
FIRST REPUBLIC BANK/CA	17,001	95.28	1,619,855.28
HUNTINGTON BANCSHARES INC	106,390	13.39	1,424,562.10
JPMORGAN CHASE & CO	333,008	108.66	36,184,649.28
KEYCORP	102,488	17.10	1,752,544.80
M & T BANK CORP	13,373	165.45	2,212,562.85
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	40,194	16.31	655,564.14
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	46,464	133.67	6,210,842.88
REGIONS FINANCIAL CORP	103,083	14.51	1,495,734.33
SIGNATURE BANK	5,588	115.43	645,022.84
SUNTRUST BANKS INC	45,022	62.21	2,800,818.62
SVB FINANCIAL GROUP	5,330	214.13	1,141,312.90
US BANCORP	154,674	52.30	8,089,450.20
WELLS FARGO & CO	439,555	46.27	20,338,209.85
ZIONS BANCORP NA	19,030	44.12	839,603.60
AFFILIATED MANAGERS GROUP	5,237	88.04	461,065.48
ALLY FINANCIAL INC	40,865	29.59	1,209,195.35
AMERICAN EXPRESS CO	72,882	124.14	9,047,571.48
AMERIPRISE FINANCIAL INC	13,758	147.72	2,032,331.76
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	29,889	20.59	615,414.51
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	87,375	43.08	3,764,115.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	132,621	206.85	27,432,653.85
BLACKROCK INC	12,085	463.40	5,600,189.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	47,507	88.72	4,214,821.04
CBOE GLOBAL MARKETS INC	10,937	107.35	1,174,086.95
CME GROUP INC	36,392	198.42	7,220,900.64
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	33,331	77.59	2,586,152.29
E*TRADE FINANCIAL CORP	24,979	44.56	1,113,064.24
EATON VANCE CORP	11,635	42.09	489,717.15
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3,890	293.33	1,141,053.70
FRANKLIN RESOURCES INC	31,010	34.35	1,065,193.50
GOLDMAN SACHS GROUP INC	33,703	197.49	6,656,005.47
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	57,837	86.60	5,008,684.20
INVESCO LTD	40,670	20.46	832,108.20
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	26,004	18.53	481,854.12
KKR & CO INC -A	49,508	24.09	1,192,647.72
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3,829	333.02	1,275,133.58
MOODY'S CORP	17,489	195.11	3,412,278.79
MORGAN STANLEY	130,333	43.07	5,613,442.31
MSCI INC	8,577	235.01	2,015,680.77

NASDAQ INC	11,765	96.87	1,139,675.55
NORTHERN TRUST CORP	21,089	85.88	1,811,123.32
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	12,894	80.29	1,035,259.26
S&P GLOBAL INC	25,289	228.85	5,787,387.65
SCHWAB (CHARLES) CORP	121,956	39.15	4,774,577.40
SEI INVESTMENTS COMPANY	13,176	54.55	718,750.80
STATE STREET CORP	38,454	55.73	2,143,041.42
SYNCHRONY FINANCIAL	64,904	33.99	2,206,086.96
T ROWE PRICE GROUP INC	23,986	107.06	2,567,941.16
TD AMERITRADE HOLDING CORP	28,523	48.08	1,371,385.84
VOYA FINANCIAL INC	14,981	53.98	808,674.38
AFLAC INC	76,329	55.02	4,199,621.58
ALLEGHANY CORP	1,470	681.93	1,002,437.10
ALLSTATE CORP	33,733	102.19	3,447,175.27
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	7,854	102.55	805,427.70
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	88,415	53.32	4,714,287.80
AON PLC	24,395	193.52	4,720,920.40
ARCH CAPITAL GROUP LTD	40,896	36.18	1,479,617.28
ARTHUR J GALLAGHER & CO	18,726	86.98	1,628,787.48
ASSURANT INC	6,259	105.89	662,765.51
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	16,401	42.27	693,270.27
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	10,593	38.12	403,805.16
CHUBB LTD	46,628	150.08	6,997,930.24
CINCINNATI FINANCIAL CORP	15,725	105.02	1,651,439.50
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,580	253.53	654,107.40
EVEREST RE GROUP LTD	4,132	251.51	1,039,239.32
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	27,976	40.40	1,130,230.40
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	36,490	55.69	2,032,128.10
LINCOLN NATIONAL CORP	20,668	62.90	1,300,017.20
LOEWS CORP	28,733	54.15	1,555,891.95
MARKEL CORP	1,410	1,077.75	1,519,627.50
MARSH & MCLENNAN COS	51,367	98.08	5,038,075.36
METLIFE INC	82,681	49.09	4,058,810.29
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	28,283	57.51	1,626,555.33
PROGRESSIVE CORP	59,368	80.36	4,770,812.48
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	41,559	99.30	4,126,808.70
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	6,371	151.89	967,691.19
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	4,387	182.27	799,618.49
TORCHMARK CORP	10,750	88.34	949,655.00
TRAVELERS COS INC/THE	26,775	152.02	4,070,335.50
UNUM GROUP	21,675	32.32	700,536.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	13,134	191.77	2,518,707.18

WR BERKLEY CORP	14,890	66.71	993,311.90
CBRE GROUP INC - A	32,869	50.69	1,666,129.61
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	120,700	6.69	807,483.00
JONES LANG LASALLE INC	4,617	137.45	634,606.65
SBA COMMUNICATIONS CORP	11,439	232.52	2,659,796.28
ACCENTURE PLC-CL A	64,834	186.11	12,066,255.74
ADOBE INC	49,606	299.87	14,875,351.22
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	16,560	78.74	1,303,934.40
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	5,019	134.47	674,904.93
ANSYS INC	8,489	201.39	1,709,599.71
AUTODESK INC	22,280	168.50	3,754,180.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	44,317	167.76	7,434,619.92
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	11,776	128.44	1,512,509.44
CADENCE DESIGN SYS INC	28,508	71.28	2,032,050.24
CDK GLOBAL INC	12,682	48.64	616,852.48
CHECK POINT SOFTWARE TECH	12,694	113.89	1,445,719.66
CITRIX SYSTEMS INC	13,393	99.58	1,333,674.94
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	58,466	64.05	3,744,747.30
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3,785	127.12	481,149.20
DOCUSIGN INC	10,370	51.01	528,973.70
DROPBOX INC-CLASS A	19,344	24.80	479,731.20
DXC TECHNOLOGY CO	27,261	53.94	1,470,458.34
EPAM SYSTEMS INC	5,512	171.81	947,016.72
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	32,865	121.22	3,983,895.30
FIRST DATA CORP- CLASS A	57,810	27.00	1,560,870.00
FISERV INC	39,836	90.81	3,617,507.16
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	8,738	279.19	2,439,562.22
FORTINET INC	14,756	75.84	1,119,095.04
GARTNER INC	9,143	161.84	1,479,703.12
GLOBAL PAYMENTS INC	16,049	160.18	2,570,728.82
GODADDY INC - CLASS A	17,670	72.03	1,272,770.10
INTL BUSINESS MACHINES CORP	90,511	139.35	12,612,707.85
INTUIT INC	26,341	262.34	6,910,297.94
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	7,842	136.91	1,073,648.22
LEIDOS HOLDINGS INC	14,154	78.96	1,117,599.84
MASTERCARD INC - A	92,848	265.30	24,632,574.40
MICROSOFT CORP	741,298	137.78	102,136,038.44
MONGODB INC	3,214	165.30	531,274.20
OKTA INC	10,302	125.00	1,287,750.00
ORACLE CORP	255,547	56.74	14,499,736.78
PALO ALTO NETWORKS INC	9,538	198.51	1,893,388.38
PAYCHEX INC	32,906	86.18	2,835,839.08

PAYCOM SOFTWARE INC	5,061	225.75	1,142,520.75
PAYPAL HOLDINGS INC	113,366	116.50	13,207,139.00
PTC INC	11,455	88.70	1,016,058.50
RED HAT INC	17,980	187.45	3,370,351.00
SABRE CORP	28,014	22.73	636,758.22
SALESFORCE.COM INC	77,818	152.56	11,871,914.08
SERVICENOW INC	18,364	282.50	5,187,830.00
SPLUNK INC	15,033	122.93	1,848,006.69
SQUARE INC - A	33,287	72.71	2,420,297.77
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	23,006	58.76	1,351,832.56
SYMANTEC CORP	64,981	20.98	1,363,301.38
SYNOPSYS INC	15,221	128.11	1,949,962.31
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	7,683	166.40	1,278,451.20
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	17,102	128.37	2,195,383.74
TWILIO INC - A	11,334	138.41	1,568,738.94
VERISIGN INC	10,969	209.57	2,298,773.33
VISA INC-CLASS A SHARES	178,020	173.85	30,948,777.00
VMWARE INC-CLASS A	8,448	175.52	1,482,792.96
WESTERN UNION CO	44,517	19.94	887,668.98
WIX.COM LTD	4,676	144.11	673,858.36
WORKDAY INC-CLASS A	15,364	209.07	3,212,151.48
WORLDPAY INC-CLASS A	30,573	122.74	3,752,530.02
AMPHENOL CORP-CL A	30,317	95.62	2,898,911.54
APPLE INC	479,553	198.58	95,229,634.74
ARISTA NETWORKS INC	5,383	252.09	1,357,000.47
ARROW ELECTRONICS INC	8,596	69.48	597,250.08
CDW CORP/DE	14,959	107.54	1,608,690.86
CISCO SYSTEMS INC	447,664	57.18	25,597,427.52
COGNEX CORP	17,643	46.25	815,988.75
COMMScope HOLDING CO INC	19,461	15.87	308,846.07
CORNING INC	79,954	33.04	2,641,680.16
DELL TECHNOLOGIES -C	15,813	53.30	842,832.90
F5 NETWORKS INC	6,058	143.16	867,263.28
FLEX LTD	52,801	9.41	496,857.41
FLIR SYSTEMS INC	13,739	53.62	736,685.18
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	139,937	15.01	2,100,454.37
HP INC	155,886	20.66	3,220,604.76
IPG PHOTONICS CORP	3,750	146.16	548,100.00
JUNIPER NETWORKS INC	35,319	26.62	940,191.78
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	19,085	86.45	1,649,898.25
MOTOROLA SOLUTIONS INC	16,668	165.61	2,760,387.48
NETAPP INC	25,090	61.25	1,536,762.50

SEAGATE TECHNOLOGY	25,767	47.32	1,219,294.44
TE CONNECTIVITY LTD	34,442	95.00	3,271,990.00
TRIMBLE INC	25,555	43.66	1,115,731.30
WESTERN DIGITAL CORP	29,556	41.03	1,212,682.68
XEROX CORP	21,004	34.82	731,359.28
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	5,481	200.04	1,096,419.24
AT&T INC	740,853	32.58	24,136,990.74
CENTURYLINK INC	98,821	11.12	1,098,889.52
SPRINT CORP	82,934	6.84	567,268.56
T-MOBILE US INC	34,561	75.54	2,610,737.94
VERIZON COMMUNICATIONS INC	420,236	58.27	24,487,151.72
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	24,334	33.00	803,022.00
AES CORP	67,489	16.63	1,122,342.07
ALLIANT ENERGY CORP	24,116	49.81	1,201,217.96
AMEREN CORPORATION	24,953	76.90	1,918,885.70
AMERICAN ELECTRIC POWER	50,263	90.90	4,568,906.70
AMERICAN WATER WORKS CO INC	18,428	118.40	2,181,875.20
ATMOS ENERGY CORP	11,930	107.02	1,276,748.60
CENTERPOINT ENERGY INC	51,396	29.85	1,534,170.60
CMS ENERGY CORP	28,994	59.02	1,711,225.88
CONSOLIDATED EDISON INC	32,744	89.65	2,935,499.60
DOMINION ENERGY INC	81,648	79.22	6,468,154.56
DTE ENERGY COMPANY	18,656	131.59	2,454,943.04
DUKE ENERGY CORP	74,030	89.91	6,656,037.30
EDISON INTERNATIONAL	33,147	65.55	2,172,785.85
ENTERGY CORP	19,394	103.69	2,010,963.86
EVERGY INC	26,026	61.18	1,592,270.68
EVERSOURCE ENERGY	32,337	77.39	2,502,560.43
EXELON CORP	98,789	50.16	4,955,256.24
FIRSTENERGY CORP	54,086	43.61	2,358,690.46
NEXTERA ENERGY INC	48,665	208.20	10,132,053.00
NISOURCE INC	38,097	29.33	1,117,385.01
NRG ENERGY INC	28,581	35.18	1,005,479.58
OGE ENERGY CORP	20,622	43.28	892,520.16
PINNACLE WEST CAPITAL	11,446	96.98	1,110,033.08
PPL CORP	73,458	31.58	2,319,803.64
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	51,473	61.12	3,146,029.76
SEMPRA ENERGY	27,909	140.85	3,930,982.65
SOUTHERN CO/THE	105,378	56.28	5,930,673.84
UGI CORP	17,799	53.40	950,466.60
VISTRA ENERGY CORP	37,134	23.89	887,131.26
WEC ENERGY GROUP INC	32,230	85.26	2,747,929.80

	XCEL ENERGY INC	52,419	61.27	3,211,712.13	
	ADVANCED MICRO DEVICES	97,106	29.26	2,841,321.56	
	ANALOG DEVICES INC	37,467	112.90	4,230,024.30	
	APPLIED MATERIALS INC	96,527	42.33	4,085,987.91	
	BROADCOM INC	40,290	279.20	11,248,968.00	
	INTEL CORP	457,333	47.63	21,782,770.79	
	KLA-TENCOR CORP	16,640	113.22	1,883,980.80	
	LAM RESEARCH CORP	15,514	181.27	2,812,222.78	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	63,514	23.78	1,510,362.92	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	27,766	58.40	1,621,534.40	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	24,101	85.13	2,051,718.13	
	MICRON TECHNOLOGY INC	113,927	33.19	3,781,237.13	
	NVIDIA CORP	58,534	152.66	8,935,800.44	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	30,038	97.65	2,933,210.70	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	42,217	19.46	821,542.82	
	QORVO INC	12,641	64.55	815,976.55	
	QUALCOMM INC	123,087	73.16	9,005,044.92	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	17,672	75.91	1,341,481.52	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	95,427	112.73	10,757,485.71	
	XILINX INC	25,733	112.69	2,899,851.77	
	アメリカドル 小計	30,908,522		2,564,436,048.99 (275,112,699,335)	
カナダドル	CAMECO CORP	40,800	13.96	569,568.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	122,000	36.49	4,451,780.00	
	CENOVUS ENERGY INC	106,700	11.58	1,235,586.00	
	ENBRIDGE INC	206,400	46.29	9,554,256.00	
	ENCANA CORP	154,700	6.31	976,157.00	
	HUSKY ENERGY INC	35,178	12.62	443,946.36	
	IMPERIAL OIL LTD	28,100	36.62	1,029,022.00	
	INTER PIPELINE LTD	45,100	20.11	906,961.00	
	KEYERA CORP	22,300	33.27	741,921.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	52,832	48.50	2,562,352.00	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	21,088	18.33	386,543.04	
	SUNCOR ENERGY INC	160,100	42.03	6,729,003.00	
	TC ENERGY CORP	94,400	65.48	6,181,312.00	
	TOURMALINE OIL CORP	25,900	16.70	432,530.00	
	VERMILION ENERGY INC	15,300	28.46	435,438.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	23,700	68.93	1,633,641.00	
	BARRICK GOLD CORP	177,900	21.41	3,808,839.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	15,600	63.75	994,500.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	69,600	12.34	858,864.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	18,900	113.74	2,149,686.00	

KINROSS GOLD CORP	126,700	5.20	658,840.00
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	20,700	56.68	1,173,276.00
LUNDIN MINING CORP	66,400	7.08	470,112.00
METHANEX CORP	6,600	60.08	396,528.00
NUTRIEN LTD	61,159	72.36	4,425,465.24
TECK RESOURCES LTD-CLS B	51,300	30.10	1,544,130.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	5,400	59.78	322,812.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	45,000	32.96	1,483,200.00
BOMBARDIER INC-B	215,200	2.19	471,288.00
CAE INC	28,000	34.66	970,480.00
SNC-LAVALIN GROUP INC	17,500	26.59	465,325.00
WSP GLOBAL INC	10,600	70.71	749,526.00
THOMSON REUTERS CORP	20,332	86.77	1,764,207.64
CANADIAN NATL RAILWAY CO	73,500	121.56	8,934,660.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	14,200	314.11	4,460,362.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	32,100	64.42	2,067,882.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	21,400	51.29	1,097,606.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	24,310	92.65	2,252,321.50
STARS GROUP INC/THE	22,000	21.51	473,220.00
QUEBECOR INC -CL B	18,100	31.44	569,064.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	46,900	27.06	1,269,114.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	6,000	141.14	846,840.00
DOLLARAMA INC	30,300	45.17	1,368,651.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	44,400	83.70	3,716,280.00
EMPIRE CO LTD 'A'	17,500	31.17	545,475.00
LOBLAW COMPANIES LTD	18,600	67.20	1,249,920.00
METRO INC/CN	25,900	49.51	1,282,309.00
WESTON (GEORGE) LTD	7,711	99.20	764,931.20
SAPUTO INC	24,500	39.08	957,460.00
AURORA CANNABIS INC	70,900	9.94	704,746.00
BAUSCH HEALTH COS INC	32,000	31.32	1,002,240.00
CANOPY GROWTH CORP	20,900	53.53	1,118,777.00
CRONOS GROUP INC	18,500	21.34	394,790.00
BANK OF MONTREAL	64,800	99.78	6,465,744.00
BANK OF NOVA SCOTIA	124,400	71.69	8,918,236.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	45,000	105.15	4,731,750.00
NATIONAL BANK OF CANADA	34,000	61.80	2,101,200.00
ROYAL BANK OF CANADA	145,800	104.99	15,307,542.00
TORONTO-DOMINION BANK	186,000	76.80	14,284,800.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	85,800	63.35	5,435,430.00
CI FINANCIAL CORP	23,300	21.25	495,125.00
IGM FINANCIAL INC	8,400	37.60	315,840.00

	ONEX CORPORATION	8,500	77.97	662,745.00	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,800	650.12	1,820,336.00	
	GREAT-WEST LIFECO INC	29,500	30.27	892,965.00	
	IA FINANCIAL CORP INC	12,000	52.98	635,760.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	14,100	122.88	1,732,608.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	199,100	23.82	4,742,562.00	
	POWER CORP OF CANADA	30,300	28.20	854,460.00	
	POWER FINANCIAL CORP	28,600	30.38	868,868.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	60,300	53.63	3,233,889.00	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	20,000	22.20	444,000.00	
	BLACKBERRY LTD	52,500	11.16	585,900.00	
	CGI INC	24,800	101.51	2,517,448.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,000	1,223.93	2,447,860.00	
	OPEN TEXT CORP	27,300	54.94	1,499,862.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	10,000	410.70	4,107,000.00	
	BCE INC	15,300	60.12	919,836.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	36,900	69.29	2,556,801.00	
	TELUS CORP	11,600	48.40	561,440.00	
	ALTAGAS LTD	28,100	19.64	551,884.00	
	ATCO LTD -CLASS I	7,800	44.55	347,490.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	13,400	37.35	500,490.00	
	EMERA INC	6,000	54.46	326,760.00	
	FORTIS INC	43,600	52.59	2,292,924.00	
	HYDRO ONE LTD	33,200	23.07	765,924.00	
	カナダドル 小計	4,116,410		189,979,222.98 (15,464,308,750)	
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	27,010	24.11	651,211.10	
	OIL SEARCH LTD	141,123	7.20	1,016,085.60	
	ORIGIN ENERGY LTD	179,437	7.34	1,317,067.58	
	SANTOS LTD	181,641	7.20	1,307,815.20	
	WASHINGTON H. SOUL PATTERSON	13,309	22.92	305,042.28	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	95,885	37.16	3,563,086.60	
	WORLEYPARSONS LTD	32,809	14.54	477,042.86	
	ALUMINA LTD	251,488	2.42	608,600.96	
	BHP GROUP LTD	300,145	41.20	12,365,974.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	54,393	11.66	634,222.38	
	BORAL LTD	119,945	5.24	628,511.80	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	143,812	8.82	1,268,421.84	
	INCITEC PIVOT LTD	165,170	3.38	558,274.60	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	45,329	19.09	865,330.61	
	NEWCREST MINING LTD	78,565	32.12	2,523,507.80	
	ORICA LTD	39,157	20.51	803,110.07	

RIO TINTO LTD	37,860	101.73	3,851,497.80
SOUTH32 LTD	514,675	3.24	1,667,547.00
CIMIC GROUP LTD	10,012	45.12	451,741.44
BRAMBLES LTD	163,435	12.87	2,103,408.45
SEEK LTD	34,328	21.62	742,171.36
AURIZON HOLDINGS LTD	210,177	5.45	1,145,464.65
SYDNEY AIRPORT	115,137	8.31	956,788.47
TRANSURBAN GROUP	274,657	15.25	4,188,519.25
ARISTOCRAT LEISURE LTD	58,623	30.95	1,814,381.85
CROWN RESORTS LTD	38,764	12.00	465,168.00
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	6,196	39.13	242,449.48
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	5,710	40.88	233,424.80
TABCORP HOLDINGS LTD	208,043	4.57	950,756.51
REA GROUP LTD	5,426	95.75	519,539.50
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	54,999	4.03	221,645.97
WESFARMERS LTD	115,803	36.42	4,217,545.26
COLES GROUP LTD	115,769	13.11	1,517,731.59
WOOLWORTHS GROUP LTD	128,587	33.00	4,243,371.00
COCA-COLA AMATIL LTD	52,800	10.18	537,504.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	74,571	14.93	1,113,345.03
COCHLEAR LTD	5,948	205.24	1,220,767.52
RAMSAY HEALTH CARE LTD	14,968	72.00	1,077,696.00
SONIC HEALTHCARE LTD	46,712	27.53	1,285,981.36
CSL LTD	46,128	213.49	9,847,866.72
AUST AND NZ BANKING GROUP	291,127	28.68	8,349,522.36
BANK OF QUEENSLAND LTD	41,865	9.53	398,973.45
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	50,394	11.64	586,586.16
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	180,333	82.70	14,913,539.10
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	283,605	26.94	7,640,318.70
WESTPAC BANKING CORP	351,306	28.33	9,952,498.98
AMP LTD	300,294	2.06	618,605.64
ASX LTD	20,083	82.46	1,656,044.18
CHALLENGER LTD	56,059	6.57	368,307.63
MACQUARIE GROUP LTD	33,036	126.62	4,183,018.32
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	236,434	8.18	1,934,030.12
MEDIBANK PRIVATE LTD	293,499	3.51	1,030,181.49
QBE INSURANCE GROUP LTD	135,891	11.90	1,617,102.90
SUNCORP GROUP LTD	133,424	13.51	1,802,558.24
LENDLEASE GROUP	57,552	13.64	785,009.28
COMPUTERSHARE LTD	50,319	16.91	850,894.29
TELSTRA CORP LTD	425,652	3.84	1,634,503.68
TPG TELECOM LTD	38,310	6.63	253,995.30

	AGL ENERGY LTD	67,344	20.38	1,372,470.72	
	AUSNET SERVICES	200,070	1.94	389,136.15	
	オーストラリアドル 小計	7,455,143		133,846,914.98 (9,984,979,857)	
イギリスポンド	BP PLC	2,059,255	5.50	11,332,080.26	
	JOHN WOOD GROUP PLC	69,162	4.19	290,411.23	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	450,023	25.86	11,639,844.89	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	380,847	25.98	9,896,309.29	
	ANGLO AMERICAN PLC	106,837	21.79	2,327,978.23	
	ANTOFAGASTA PLC	39,431	8.94	352,513.14	
	BHP GROUP PLC	214,825	19.75	4,244,082.70	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	13,092	53.45	699,767.40	
	EVRAZ PLC	51,410	6.39	328,509.90	
	FRESNILLO PLC	22,622	8.88	200,973.84	
	GLENCORE PLC	1,134,368	2.78	3,156,378.96	
	JOHNSON MATTHEY PLC	19,936	31.90	635,958.40	
	MONDI PLC	37,707	17.46	658,364.22	
	RIO TINTO PLC	115,833	47.51	5,503,225.83	
	ASHTED GROUP PLC	47,950	22.23	1,065,928.50	
	BAE SYSTEMS PLC	324,705	4.85	1,576,767.48	
	BUNZL PLC	34,127	21.46	732,365.42	
	DCC PLC	10,006	70.88	709,225.28	
	FERGUSON PLC	23,543	57.06	1,343,363.58	
	MEGGITT PLC	78,706	5.25	413,206.50	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	493,855	1.76	871,407.14	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	173,552	8.87	1,539,406.24	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENT	12,552,445	0.00	12,552.44	
	SMITHS GROUP PLC	41,071	15.30	628,591.65	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	7,471	92.30	689,573.30	
	WEIR GROUP PLC/THE	26,267	14.79	388,620.26	
	EXPERIAN PLC	92,437	24.63	2,276,723.31	
	G4S PLC	157,188	2.09	329,308.86	
	INTERTEK GROUP PLC	16,378	56.32	922,408.96	
	RELX PLC	199,542	19.47	3,886,080.45	
	RENTOKIL INITIAL PLC	187,774	4.01	753,724.83	
	EASYJET PLC	15,898	8.78	139,711.62	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	102,873	5.63	579,586.48	
	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	12,383	35.75	442,692.25	
	BURBERRY GROUP PLC	41,605	18.04	750,762.22	
	PERSIMMON PLC	32,486	19.37	629,416.25	
	TAYLOR WIMPEY PLC	332,043	1.56	518,319.12	
	CARNIVAL PLC	16,791	34.42	577,946.22	

COMPASS GROUP PLC	161,223	18.87	3,043,084.12
GVC HOLDINGS PLC	58,995	6.20	366,122.97
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	17,483	52.23	913,137.09
MERLIN ENTERTAINMENT	72,334	3.90	282,608.93
TUI AG-DI	44,635	7.27	324,585.72
WHITBREAD PLC	18,306	44.90	821,939.40
AUTO TRADER GROUP PLC	97,927	5.60	549,174.61
INFORMA PLC	127,322	8.15	1,038,692.87
ITV PLC	366,965	1.06	392,102.10
PEARSON PLC	80,285	8.22	660,584.98
WPP PLC	128,231	9.68	1,242,045.46
KINGFISHER PLC	213,335	2.02	431,363.37
MARKS & SPENCER GROUP PLC	206,027	2.04	420,707.13
NEXT PLC	13,967	55.46	774,609.82
OCADO GROUP PLC	46,176	11.52	532,178.40
SAINSBURY (J) PLC	177,640	1.88	333,963.20
TESCO PLC	995,436	2.31	2,302,443.46
WM MORRISON SUPERMARKETS	239,057	1.99	475,723.43
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	36,125	24.19	873,863.75
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	233,242	27.82	6,488,792.44
COCA-COLA HBC AG-DI	20,788	29.86	620,729.68
DIAGEO PLC	245,805	34.31	8,434,798.57
IMPERIAL BRANDS PLC	97,214	18.52	1,801,180.99
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	71,942	63.49	4,567,597.58
UNILEVER PLC	112,882	49.51	5,589,352.23
NMC HEALTH PLC	9,481	24.18	229,250.58
SMITH & NEPHEW PLC	88,877	17.25	1,533,128.25
ASTRAZENECA PLC	128,851	64.38	8,295,427.38
GLAXOSMITHKLINE PLC	504,992	15.93	8,044,522.56
BARCLAYS PLC	1,742,438	1.48	2,586,823.45
HSBC HOLDINGS PLC	2,039,625	6.45	13,171,898.25
LLOYDS BANKING GROUP PLC	7,258,829	0.57	4,137,532.53
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	489,775	2.15	1,053,995.80
STANDARD CHARTERED PLC	286,066	6.94	1,987,014.43
3I GROUP PLC	98,792	10.63	1,050,158.96
HARGREAVES LANSDOWN PLC	29,713	18.91	562,021.39
INVESTEC PLC	69,146	5.01	346,421.46
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	31,859	55.88	1,780,280.92
SCHRODERS PLC	12,588	30.63	385,570.44
ST JAMES'S PLACE PLC	53,963	10.86	586,307.99
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	253,310	2.87	729,279.49
ADMIRAL GROUP PLC	19,088	21.91	418,218.08

	AVIVA PLC	396,264	4.13	1,638,551.64	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	138,892	3.29	457,788.03	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	606,013	2.68	1,624,114.84	
	PRUDENTIAL PLC	263,366	16.84	4,435,083.44	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	103,911	5.69	591,877.05	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	34,979	20.77	726,513.83	
	SAGE GROUP PLC/THE	110,316	7.97	879,659.78	
	HALMA PLC	38,486	20.71	797,045.06	
	BT GROUP PLC	856,971	1.94	1,669,379.50	
	VODAFONE GROUP PLC	2,714,269	1.26	3,426,493.18	
	CENTRICA PLC	598,216	0.88	529,899.73	
	NATIONAL GRID PLC	346,767	8.45	2,933,302.05	
	SEVERN TRENT PLC	24,105	20.95	504,999.75	
	SSE PLC	104,390	11.09	1,158,207.05	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	71,230	8.06	574,256.26	
	イギリスポンド 小計	43,145,354		185,170,492.10 (25,307,251,155)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	19,982	19.37	387,051.34	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	825	629.00	518,925.00	
	GIVAUDAN-REG	939	2,799.00	2,628,261.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	49,334	48.17	2,376,418.78	
	SIKA AG-REG	12,956	165.80	2,148,104.80	
	ABB LTD-REG	187,332	19.46	3,646,417.38	
	GEBERIT AG-REG	3,763	458.80	1,726,464.40	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,082	212.80	443,049.60	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	4,095	217.40	890,253.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	16,055	58.54	939,859.70	
	SGS SA-REG	543	2,544.00	1,381,392.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	5,606	138.50	776,431.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	53,038	82.60	4,380,938.80	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	2,948	272.60	803,624.80	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	5,706	51.65	294,714.90	
	DUFREY AG-REG	4,367	80.90	353,290.30	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	223	1,943.00	433,289.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	103	6,980.00	718,940.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	11	78,900.00	867,900.00	
	NESTLE SA-REG	311,514	101.02	31,469,144.28	
	ALCON INC	44,023	57.98	2,552,453.54	
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,642	224.70	1,267,757.40	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,047	858.00	898,326.00	
	LONZA GROUP AG-REG	7,570	327.00	2,475,390.00	
	NOVARTIS AG-REG	220,488	90.22	19,892,427.36	

	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	71,452	276.25	19,738,615.00	
	VIFOR PHARMA AG	4,814	138.65	667,461.10	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	260,124	11.37	2,958,910.50	
	JULIUS BAER GROUP LTD	22,710	42.37	962,222.70	
	PARGESA HOLDING SA-BR	3,896	75.00	292,200.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,902	743.80	1,414,707.60	
	UBS GROUP AG-REG	392,385	11.36	4,459,455.52	
	BALOISE HOLDING AG - REG	4,983	173.20	863,055.60	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	3,482	479.70	1,670,315.40	
	SWISS RE AG	31,011	99.24	3,077,531.64	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	15,400	340.40	5,242,160.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	7,710	83.80	646,098.00	
	TEMENOS AG - REG	6,499	175.30	1,139,274.70	
	SWISSCOM AG-REG	2,627	491.00	1,289,857.00	
	スイスフラン 小計	1,789,187		128,692,689.14 (14,202,525,173)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	275,368	76.70	21,120,725.60	
	NWS HOLDINGS LTD	159,500	16.04	2,558,380.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	139,500	58.00	8,091,000.00	
	MTR CORP	156,500	51.85	8,114,525.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	74,500	21.50	1,601,750.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	220,000	51.00	11,220,000.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	96,400	13.06	1,258,984.00	
	SANDS CHINA LTD	246,800	36.85	9,094,580.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	128,000	9.65	1,235,200.00	
	SJM HOLDINGS LTD	202,000	8.72	1,761,440.00	
	WYNN MACAU LTD	158,400	16.80	2,661,120.00	
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	76,000	36.80	2,796,800.00	
	WH GROUP LTD	969,500	7.84	7,600,880.00	
	BANK OF EAST ASIA LTD	131,620	21.60	2,842,992.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	377,500	30.50	11,513,750.00	
	HANG SENG BANK LTD	78,000	195.40	15,241,200.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	121,000	276.40	33,444,400.00	
	AIA GROUP LTD	1,228,600	82.85	101,789,510.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	262,868	61.30	16,113,808.40	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	205,000	18.50	3,792,500.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	150,641	43.45	6,545,351.45	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	64,000	40.50	2,592,000.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	66,000	32.75	2,161,500.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	624,000	12.40	7,737,600.00	
	SINO LAND CO	309,400	13.50	4,176,900.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	162,000	134.50	21,789,000.00	

	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	50,500	96.25	4,860,625.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	118,800	32.60	3,872,880.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	123,000	20.65	2,539,950.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	125,000	55.60	6,950,000.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	83,000	55.75	4,627,250.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	388,000	12.70	4,927,600.00	
	PCCW LTD	443,000	4.53	2,006,790.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	68,000	64.25	4,369,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	167,500	86.80	14,539,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,041,532	17.66	18,393,455.12	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	142,000	56.40	8,008,800.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	31,100	77.30	2,404,030.00	
	香港ドル 小計	9,464,529		386,355,276.57 (5,308,521,500)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	154,300	6.59	1,016,837.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	97,900	2.41	235,939.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	177,000	4.16	736,320.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	240,600	1.52	365,712.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	218,600	2.67	583,662.00	
	SATS LTD	67,600	5.27	356,252.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	54,340	9.30	505,362.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	607,600	0.92	558,992.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	144,650	2.45	354,392.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	10,000	36.16	361,600.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	644,160	0.30	196,468.80	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	194,600	3.60	700,560.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	182,200	25.77	4,695,294.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	323,900	11.28	3,653,592.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	127,800	25.86	3,304,908.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	81,000	7.88	638,280.00	
	CAPITALAND LTD	274,100	3.54	970,314.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	45,000	9.46	425,700.00	
	UOL GROUP LTD	45,700	7.44	340,008.00	
	VENTURE CORP LTD	27,800	17.30	480,940.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	828,460	3.45	2,858,187.00	
	シンガポールドル 小計	4,547,310		23,339,320.30 (1,850,808,099)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	86,595	5.46	472,808.70	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	98,572	9.48	934,462.56	
	A2 MILK CO LTD	74,514	14.24	1,061,079.36	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	58,149	15.46	898,983.54	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	40,645	11.60	471,482.00	

	SPARK NEW ZEALAND LTD	186,547	3.95	736,860.65	
	MERIDIAN ENERGY LTD	131,185	4.73	620,505.05	
	ニュージーランドドル 小計	676,207		5,196,181.86 (369,968,148)	
スウェーデンクローネ	LUNDIN PETROLEUM AB	19,039	282.30	5,374,709.70	
	BOLIDEN AB	28,850	234.25	6,758,112.50	
	BOLIDEN AB-REDEMPTION SHARES	28,341	4.24	120,350.05	
	ALFA LAVAL AB	33,123	201.60	6,677,596.80	
	ASSA ABLOY AB-B	101,802	206.50	21,022,113.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	68,134	291.40	19,854,247.60	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	39,604	263.00	10,415,852.00	
	EPIROC AB-A	69,737	96.54	6,732,409.98	
	EPIROC AB-B	36,485	92.38	3,370,484.30	
	SANDVIK AB	114,481	168.20	19,255,704.20	
	SKANSKA AB-B SHS	34,447	164.80	5,676,865.60	
	SKF AB-B SHARES	38,285	169.60	6,493,136.00	
	VOLVO AB-B SHS	150,792	146.35	22,068,409.20	
	SECURITAS AB-B SHS	31,783	166.05	5,277,567.15	
	ELECTROLUX AB-SER B	22,826	237.80	5,428,022.80	
	HUSQVARNA AB-B SHS	42,217	85.88	3,625,595.96	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	81,633	146.66	11,972,295.78	
	ICA GRUPPEN AB	9,195	398.60	3,665,127.00	
	SWEDISH MATCH AB	18,051	404.70	7,305,239.70	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	61,661	292.10	18,011,178.10	
	NORDEA BANK ABP	308,866	67.56	20,866,986.96	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	165,812	87.62	14,528,447.44	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	155,541	92.54	14,393,764.14	
	SWEDBANK AB - A SHARES	92,064	137.55	12,663,403.20	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	16,730	205.10	3,431,323.00	
	INVESTOR AB-B SHS	46,180	451.00	20,827,180.00	
	KINNEVIK AB - B	25,593	241.90	6,190,946.70	
	LUNDBERGS AB-B SHS	7,533	341.20	2,570,259.60	
	ERICSSON LM-B SHS	312,395	91.80	28,677,861.00	
	HEXAGON AB-B SHS	26,408	508.20	13,420,545.60	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	6,727	516.00	3,471,132.00	
	TELE2 AB-B SHS	50,717	134.55	6,823,972.35	
	TELIA CO AB	285,442	41.32	11,794,463.44	
	スウェーデンクローネ 小計	2,530,494		348,765,302.85 (4,031,726,900)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	10,973	244.70	2,685,093.10	
	EQUINOR ASA	101,571	171.10	17,378,798.10	
	NORSK HYDRO ASA	135,991	30.27	4,116,447.57	

	YARA INTERNATIONAL ASA	18,219	410.00	7,469,790.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	9,957	214.20	2,132,789.40	
	MOWI ASA	44,560	205.00	9,134,800.00	
	ORKLA ASA	80,448	76.78	6,176,797.44	
	DNB ASA	98,017	157.35	15,422,974.95	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	20,375	174.10	3,547,287.50	
	TELENOR ASA	74,708	188.00	14,045,104.00	
	ノルウェークローネ 小計	594,819		82,109,882.06 (1,038,690,008)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	10,728	737.80	7,915,118.40	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	22,214	303.70	6,746,391.80	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	19,875	589.00	11,706,375.00	
	ISS A/S	16,054	194.45	3,121,700.30	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	386	7,480.00	2,887,280.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	662	7,972.00	5,277,464.00	
	DSV A/S	18,157	636.00	11,547,852.00	
	PANDORA A/S	10,611	223.90	2,375,802.90	
	CARLSBERG AS-B	10,881	886.20	9,642,742.20	
	COLOPLAST-B	12,087	748.00	9,041,076.00	
	DEMANT A/S	11,526	205.00	2,362,830.00	
	GENMAB A/S	6,253	1,201.00	7,509,853.00	
	H LUNDBECK A/S	7,069	252.60	1,785,629.40	
	NOVO NORDISK A/S-B	175,049	333.95	58,457,613.55	
	DANSKE BANK A/S	68,332	100.70	6,881,032.40	
	TRYG A/S	12,386	220.00	2,724,920.00	
	ORSTED A/S	19,258	579.00	11,150,382.00	
	デンマーククローネ 小計	421,528		161,134,062.95 (2,639,375,951)	
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	71,688	19.07	1,367,090.16	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,391	560.60	1,340,394.60	
	BANK HAPOLIM BM	116,436	26.20	3,050,623.20	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	152,094	24.79	3,770,410.26	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	118,751	14.60	1,733,764.60	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	14,327	81.34	1,165,358.18	
	AZRIELI GROUP LTD	4,300	231.90	997,170.00	
	NICE LTD	6,312	500.20	3,157,262.40	
	イスラエルシェケル 小計	486,299		16,582,073.40 (494,311,608)	
ユーロ	ENAGAS SA	23,456	24.91	584,288.96	
	ENI SPA	258,333	14.52	3,751,511.82	
	GALP ENERGIA SGPS SA	51,574	13.33	687,481.42	
	NESTE OYJ	43,172	28.87	1,246,375.64	

OMV AG	15,357	42.08	646,222.56
REPSOL SA	142,431	13.91	1,981,215.21
SNAM SPA	215,960	4.63	1,000,326.72
TENARIS SA	47,652	11.31	538,944.12
TOTAL SA	241,659	49.00	11,841,291.00
VOPAK	7,482	40.25	301,150.50
AIR LIQUIDE SA	43,616	121.95	5,318,971.20
AKZO NOBEL N.V.	23,119	82.10	1,898,069.90
ARCELORMITTAL	67,190	14.94	1,004,356.12
ARKEMA	7,371	80.42	592,775.82
BASF SE	93,262	62.05	5,786,907.10
COVESTRO AG	17,778	43.60	775,120.80
CRH PLC	82,269	28.08	2,310,113.52
EVONIK INDUSTRIES AG	20,596	24.88	512,428.48
FUCHS PETROLUB SE -PREF	6,946	34.70	241,026.20
HEIDELBERGCEMENT AG	15,053	70.24	1,057,322.72
IMERYS SA	3,541	45.06	159,557.46
KONINKLIJKE DSM NV	18,425	110.15	2,029,513.75
LANXESS AG	8,724	48.89	426,516.36
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	23,855	25.75	614,266.25
SOLVAY SA	7,732	89.44	691,550.08
STORA ENSO OYJ-R SHS	58,483	9.54	558,278.71
SYMRISE AG	13,055	87.54	1,142,834.70
THYSSENKRUPP AG	40,979	11.74	481,298.35
UMICORE	19,919	26.77	533,231.63
UPM-KYMMENE OYJ	53,933	22.65	1,221,582.45
VOESTALPINE AG	11,643	25.34	295,033.62
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	25,555	36.32	928,157.60
ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	25,555	1.42	36,441.43
AIRBUS SE	59,199	123.26	7,296,868.74
ALSTOM	16,250	42.37	688,512.50
ANDRITZ AG	7,321	32.20	235,736.20
BOUYGUES SA	22,905	31.92	731,127.60
BRENTAG AG	16,019	43.36	694,583.84
CNH INDUSTRIAL NV	102,934	8.93	919,612.35
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	49,864	34.17	1,704,102.20
DASSAULT AVIATION SA	253	1,242.00	314,226.00
EIFFAGE	8,102	89.04	721,402.08
FERROVIAL SA	49,586	22.49	1,115,189.14
GEA GROUP AG	15,525	25.27	392,316.75
HOCHTIEF AG	2,489	106.30	264,580.70
KINGSPAN GROUP PLC	15,698	47.70	748,794.60

KION GROUP AG	6,572	53.50	351,602.00
KNORR-BREMSE AG	4,912	96.90	475,972.80
KONE OYJ-B	34,430	51.40	1,769,702.00
LEGRAND SA	27,041	64.20	1,736,032.20
LEONARDO SPA	41,022	11.28	462,933.27
METSO OYJ	10,621	34.25	363,769.25
MTU AERO ENGINES AG	5,283	206.00	1,088,298.00
PRYSMIAN SPA	24,437	17.49	427,403.13
SAFRAN SA	33,266	131.45	4,372,815.70
SCHNEIDER ELECTRIC SE	55,852	78.28	4,372,094.56
SIEMENS AG-REG	77,775	106.06	8,248,816.50
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	24,231	15.58	377,640.13
THALES SA	10,811	107.50	1,162,182.50
VINCI SA	51,651	91.70	4,736,396.70
WARTSILA OYJ ABP	46,815	12.94	605,786.10
BUREAU VERITAS SA	30,201	21.83	659,287.83
EDENRED	24,364	44.72	1,089,558.08
RANDSTAD NV	12,083	49.83	602,095.89
SOCIETE BIC SA	2,542	66.50	169,043.00
TELEPERFORMANCE	5,865	173.20	1,015,818.00
WOLTERS KLUWER	28,447	65.08	1,851,330.76
ADP	3,008	159.20	478,873.60
AENA SME SA	6,857	177.35	1,216,088.95
ATLANTIA SPA	50,368	23.78	1,197,751.04
BOLLORE	89,217	3.86	345,091.35
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,984	14.69	352,444.88
DEUTSCHE POST AG-REG	100,487	28.33	2,846,796.71
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	4,205	76.10	320,000.50
GETLINK SE	46,301	14.21	657,937.21
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	33,548	63.64	2,134,994.72
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	5,722	54.20	310,132.40
CONTINENTAL AG	11,134	128.08	1,426,042.72
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	92,442	47.76	4,415,029.92
FAURECIA	7,563	38.80	293,444.40
FERRARI NV	12,407	143.10	1,775,441.70
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	110,201	12.32	1,357,896.72
MICHELIN (CGDE)	17,336	113.30	1,964,168.80
NOKIAN RENKAAT OYJ	12,513	27.18	340,103.34
PEUGEOT SA	59,678	21.39	1,276,512.42
PIRELLI & C SPA	40,474	5.45	220,826.14
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	15,526	58.22	903,923.72
RENAULT SA	19,492	55.59	1,083,560.28

VALEO SA	25,332	26.71	676,617.72	
VOLKSWAGEN AG	3,342	149.75	500,464.50	
VOLKSWAGEN AG-PREF	18,821	147.00	2,766,687.00	
ADIDAS AG	18,338	265.45	4,867,822.10	
ESSILORLUXOTTICA	28,628	110.40	3,160,531.20	
HERMES INTERNATIONAL	3,211	630.00	2,022,930.00	
HUGO BOSS AG -ORD	6,374	56.04	357,198.96	
KERING	7,698	518.00	3,987,564.00	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	28,234	371.25	10,481,872.50	
MONCLER SPA	18,669	37.31	696,540.39	
PUMA SE	8,408	56.20	472,529.60	
SEB SA	2,282	153.30	349,830.60	
ACCOR SA	19,170	36.76	704,689.20	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	7,936	63.50	503,936.00	
SODEXO SA	8,979	101.70	913,164.30	
AXEL SPRINGER SE	4,905	62.10	304,600.50	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	17,714	15.84	280,678.33	
JCDECAUX SA	7,490	26.54	198,784.60	
PUBLICIS GROUPE	21,505	47.35	1,018,261.75	
RTL GROUP	3,894	44.02	171,413.88	
SES	37,007	13.59	502,925.13	
TELENET GROUP HOLDING NV	4,798	48.80	234,142.40	
UBISOFT ENTERTAINMENT	8,767	67.26	589,668.42	
VIVENDI	92,933	24.94	2,317,749.02	
DELIVERY HERO SE	11,413	40.75	465,079.75	
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	110,839	25.49	2,825,286.11	
ZALANDO SE	12,693	38.14	484,111.02	
CARREFOUR SA	60,080	17.03	1,023,462.80	
CASINO GUICHARD PERRACHON	5,551	29.64	164,531.64	
COLRUYT SA	5,814	51.12	297,211.68	
JERONIMO MARTINS	25,429	14.24	362,108.96	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	120,363	20.32	2,446,377.97	
METRO AG	18,281	15.94	291,490.54	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	77,479	79.39	6,151,057.81	
DANONE	62,655	75.20	4,711,656.00	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	58,798	9.20	540,941.60	
HEINEKEN HOLDING NV	11,713	93.00	1,089,309.00	
HEINEKEN NV	26,343	99.76	2,627,977.68	
KERRY GROUP PLC-A	16,087	105.60	1,698,787.20	
PERNOD RICARD SA	21,570	163.50	3,526,695.00	
REMY COINTREAU	2,268	121.10	274,654.80	
BEIERSDORF AG	10,221	107.00	1,093,647.00	

HENKEL AG & CO KGAA	10,591	78.90	835,629.90	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	18,058	83.50	1,507,843.00	
L'OREAL	25,618	255.40	6,542,837.20	
UNILEVER NV-CVA	148,259	54.39	8,063,807.01	
BIOMERIEUX	4,179	74.50	311,335.50	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	4,081	87.20	355,863.20	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	21,885	68.26	1,493,870.10	
FRESENIUS SE & CO KGAA	42,388	47.36	2,007,495.68	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	94,153	37.75	3,554,746.51	
SARTORIUS AG-VORZUG	3,720	184.80	687,456.00	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	15,208	37.91	576,535.28	
BAYER AG-REG	94,808	55.34	5,246,674.72	
EUROFINS SCIENTIFIC	1,164	361.40	420,669.60	
GRIFOLS SA	30,517	24.78	756,211.26	
IPSEN	3,816	114.80	438,076.80	
MERCK KGAA	13,120	92.90	1,218,848.00	
ORION OYJ-CLASS B	10,547	31.37	330,859.39	
QIAGEN N.V.	23,414	35.80	838,221.20	
RECORDATI SPA	10,595	36.21	383,644.95	
SANOFI	114,135	77.12	8,802,091.20	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,800	138.10	386,680.00	
UCB SA	12,836	72.40	929,326.40	
ABN AMRO GROUP NV-CVA	43,019	18.42	792,625.07	
AIB GROUP PLC	81,938	3.48	285,635.86	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	677,639	4.91	3,331,950.96	
BANCO DE SABADELL SA	570,918	0.89	511,656.71	
BANCO SANTANDER SA	1,650,857	3.98	6,576,188.85	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	97,795	4.42	432,253.90	
BANKIA SA	124,756	2.00	250,634.80	
BANKINTER SA	68,368	5.93	405,832.44	
BNP PARIBAS	114,227	40.76	4,655,892.52	
CAIXABANK SA	364,332	2.44	890,791.74	
COMMERZBANK AG	104,456	6.11	639,061.80	
CREDIT AGRICOLE SA	116,300	10.33	1,201,960.50	
ERSTE GROUP BANK AG	30,531	32.50	992,257.50	
FINECOBANK SPA	52,344	9.80	512,971.20	
ING GROEP NV	395,719	9.79	3,875,276.16	
INTESA SANPAOLO	1,511,591	1.87	2,833,930.80	
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	47,248	—	—	
KBC GROUP NV	25,389	56.28	1,428,892.92	
MEDIOBANCA SPA	62,866	8.89	559,381.66	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	14,983	20.07	300,708.81	

SOCIETE GENERALE SA	77,888	21.56	1,679,654.72
UNICREDIT SPA	203,772	10.45	2,129,417.40
AMUNDI SA	6,113	60.00	366,780.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	199,373	6.27	1,250,268.08
DEUTSCHE BOERSE AG	19,313	126.15	2,436,334.95
EURAZEO SE	4,053	62.90	254,933.70
EXOR NV	11,285	60.64	684,322.40
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	8,358	85.80	717,116.40
NATIXIS	95,669	3.43	328,240.33
WENDEL	2,812	119.50	336,034.00
AEGON NV	181,297	4.29	777,945.42
AGEAS	18,527	44.65	827,230.55
ALLIANZ SE-REG	43,131	212.90	9,182,589.90
ASSICURAZIONI GENERALI	110,981	16.69	1,852,272.89
AXA SA	197,036	23.30	4,590,938.80
CNP ASSURANCES	17,266	19.95	344,456.70
HANNOVER RUECK SE	6,101	141.80	865,121.80
MAPFRE SA	108,848	2.63	287,032.17
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	15,187	224.70	3,412,518.90
NN GROUP NV	31,195	34.94	1,089,953.30
POSTE ITALIANE SPA	52,904	9.23	488,515.53
SAMPO OYJ-A SHS	45,054	41.73	1,880,103.42
SCOR SE	17,049	38.54	657,068.46
AROUNDTOWN SA	80,210	7.62	611,360.62
DEUTSCHE WOHNEN SE	36,223	33.19	1,202,241.37
VONOVIA SE	49,986	42.93	2,145,898.98
ADYEN NV	1,058	669.80	708,648.40
AMADEUS IT GROUP SA	44,608	68.34	3,048,510.72
ATOS SE	9,944	71.84	714,376.96
CAPGEMINI SE	16,120	103.70	1,671,644.00
DASSAULT SYSTEMES SA	13,284	138.90	1,845,147.60
SAP SE	99,932	118.82	11,873,920.24
WIRECARD AG	11,932	151.50	1,807,698.00
WORLDLINE SA	8,338	62.60	521,958.80
INGENICO GROUP	6,087	75.92	462,125.04
NOKIA OYJ	572,924	4.42	2,534,902.23
1&1 DRILLISCH AG	5,311	28.78	152,850.58
CELLNEX TELECOM SA	19,728	34.18	674,303.04
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	338,739	15.35	5,201,676.08
ELISA OYJ	14,402	42.74	615,541.48
ILIAD SA	2,671	99.48	265,711.08
KONINKLIJKE KPN NV	363,434	2.81	1,022,339.84

ORANGE	202,535	13.91	2,818,274.52	
PROXIMUS	15,366	25.91	398,133.06	
TELECOM ITALIA SPA	1,008,596	0.49	494,212.04	
TELECOM ITALIA-RSP	557,653	0.46	259,420.17	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	105,059	2.42	254,978.19	
TELEFONICA SA	474,763	7.25	3,445,829.85	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	12,425	28.62	355,603.50	
E.ON SE	223,951	9.78	2,192,256.33	
EDF	61,281	11.08	679,299.88	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	260,266	3.37	877,096.42	
ENDESA SA	32,415	23.71	768,559.65	
ENEL SPA	826,880	6.22	5,147,328.00	
ENGIE	185,714	13.43	2,495,067.59	
FORTUM OYJ	45,127	18.95	855,382.28	
IBERDROLA SA	596,903	8.94	5,338,700.43	
INNOGY SE	14,193	41.72	592,131.96	
NATURGY ENERGY GROUP SA	30,620	25.39	777,441.80	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	44,023	19.55	860,649.65	
RWE AG	55,637	21.99	1,223,457.63	
SUEZ	34,764	12.80	445,153.02	
TERNA SPA	142,882	5.86	837,288.52	
UNIPER SE	20,448	26.61	544,121.28	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	54,598	21.65	1,182,046.70	
VERBUND AG	6,891	47.26	325,668.66	
ASML HOLDING NV	43,286	177.68	7,691,056.48	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	115,364	14.86	1,715,001.22	
STMICROELECTRONICS NV	69,169	14.98	1,036,497.46	
ユーロ 小計	19,754,656		389,328,831.75 (47,618,809,411)	
合 計	125,890,458		403,423,975,895 (403,423,975,895)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカ ドル	投資証券	AGNC INVESTMENT CORP	55,128	927,804.24	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,464	1,669,387.68	
		AMERICAN TOWER CORP	44,876	9,628,145.80	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	143,455	1,324,089.65	

		AVALONBAY COMMUNITIES INC	14,067	2,927,905.38	
		BOSTON PROPERTIES INC	15,683	2,096,817.10	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	9,805	1,038,643.65	
		CROWN CASTLE INTL CORP	42,284	5,714,682.60	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	21,141	2,604,782.61	
		DUKE REALTY CORP	36,381	1,157,643.42	
		EQUINIX INC	8,212	4,188,448.48	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	8,671	1,056,301.22	
		EQUITY RESIDENTIAL	37,635	2,945,691.45	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,669	1,987,362.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	12,948	1,388,414.04	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	7,538	999,538.80	
		HCP INC	48,512	1,591,193.60	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	75,117	1,342,340.79	
		INVITATION HOMES INC	40,114	1,082,275.72	
		IRON MOUNTAIN INC	29,154	918,642.54	
		KIMCO REALTY CORP	43,450	810,342.50	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	14,986	754,844.82	
		MACERICH CO/THE	11,422	376,240.68	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,563	1,373,915.66	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	16,407	893,689.29	
		PROLOGIS INC	64,066	5,163,719.60	
		PUBLIC STORAGE	15,964	3,829,125.04	
		REALTY INCOME CORP	30,848	2,214,269.44	
		REGENCY CENTERS CORP	17,016	1,171,721.76	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	31,408	5,089,038.24	
		SL GREEN REALTY CORP	8,658	717,921.36	
		SUN COMMUNITIES INC	8,784	1,136,473.92	
		UDR INC	27,955	1,272,232.05	
		VENTAS INC	36,187	2,541,774.88	
		VEREIT INC	98,251	924,541.91	
		VORNADO REALTY TRUST	17,406	1,142,007.66	
		WELLTOWER INC	39,263	3,300,840.41	
		WEYERHAEUSER CO	75,831	1,958,714.73	
		WP CAREY INC	16,872	1,444,580.64	
アメリカドル合計			1,255,191	82,706,105.36 (8,872,710,983)	
カナダドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	13,800	320,160.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	14,900	398,128.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	7,000	239,330.00	
カナダドル合計			35,700	957,618.00 (77,950,105)	

オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	112,625	1,535,078.75	
		GOODMAN GROUP	167,250	2,560,597.50	
		GPT GROUP	189,991	1,208,342.76	
		MIRVAC GROUP	402,018	1,298,518.14	
		SCENTRE GROUP	545,150	2,126,085.00	
		STOCKLAND	250,947	1,106,676.27	
		VICINITY CENTRES	340,312	898,423.68	
オーストラリアドル合計			2,008,293	10,733,722.10 (800,735,668)	
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	91,434	489,720.50	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	71,258	584,030.56	
		SEGRO PLC	109,829	813,613.23	
イギリスポンド合計			272,521	1,887,364.29 (257,946,077)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	215,000	20,908,750.00	
香港ドル合計			215,000	20,908,750.00 (287,286,225)	
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	252,300	759,423.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	264,200	565,388.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	260,600	677,560.00	
		SUNTEC REIT	187,300	363,362.00	
シンガポールドル合計			964,400	2,365,733.00 (187,602,626)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	4,608	424,857.60	
		GECINA SA	4,787	643,851.50	
		ICADE	3,005	239,047.75	
		KLEPIERRE	21,492	631,649.88	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	14,039	1,814,540.75	
ユーロ合計			47,931	3,753,947.48 (459,145,316)	
合計				10,943,377,000 (10,943,377,000)	

(注1)通貨の種類ごとの小計／合計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 616銘柄	96.88%	—	66.39%
	投資証券 39銘柄	—	3.12%	2.14%
カナダドル	株式 86銘柄	99.50%	—	3.73%

	投資証券	3銘柄	—	0.50%	0.02%
オーストラリアドル	株式	60銘柄	92.58%	—	2.41%
	投資証券	7銘柄	—	7.42%	0.19%
イギリスポンド	株式	95銘柄	98.99%	—	6.11%
	投資証券	3銘柄	—	1.01%	0.06%
スイスフラン	株式	39銘柄	100.00%	—	3.43%
香港ドル	株式	38銘柄	94.87%	—	1.28%
	投資証券	1銘柄	—	5.13%	0.07%
シンガポールドル	株式	21銘柄	90.80%	—	0.45%
	投資証券	4銘柄	—	9.20%	0.05%
ニュージーランドドル	株式	7銘柄	100.00%	—	0.09%
スウェーデンクローネ	株式	33銘柄	100.00%	—	0.97%
ノルウェークローネ	株式	10銘柄	100.00%	—	0.25%
デンマーククローネ	株式	17銘柄	100.00%	—	0.64%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.00%	—	0.12%
ユーロ	株式	241銘柄	99.04%	—	11.49%
	投資証券	5銘柄	—	0.96%	0.11%

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

２【ファンドの現況】

【つみたて先進国株式】

【純資産額計算書】

令和 1年 6月28日現在

（単位：円）

資産総額	4,642,672,201
負債総額	3,104,789
純資産総額（ - ）	4,639,567,412
発行済口数	4,078,628,463口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.1375
（10,000口当たり）	（11,375）

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和 1年 6月28日現在

（単位：円）

資産総額	430,389,540,193
負債総額	742,031,299
純資産総額（ - ）	429,647,508,894
発行済口数	154,220,541,761口
1口当たり純資産価額（ / ）	2.7859
（10,000口当たり）	（27,859）

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

（１）名義書換等

該当事項はありません。

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

（２）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（３）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

（４）受益権の譲渡

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

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

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

（５）受益権の譲渡の対抗要件

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

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額等

2019年6月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近５年間における資本金の額の増減はありません。

（２）委託会社の機構

・会社の意思決定機構

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

・投資運用の意思決定機構

投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

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

投資行動のモニタリング１

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

投資行動のモニタリング２

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

ファンドに関係する法人等の管理

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

運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

２【事業の内容及び営業の概況】

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

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

2019年 6月28日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本 数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	893	12,845,607
追加型公社債投資信託	16	1,158,078
単位型株式投資信託	65	319,687
単位型公社債投資信託	1	6,024
合 計	975	14,329,397

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

3【委託会社等の経理状況】

（１）財務諸表の作成方法について

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

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

（２）監査証明について

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

（１）【貸借対照表】

(単位：千円)

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

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

(単位：千円)

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

(純資産の部)

株主資本

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

(単位：千円)

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

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

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

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

(単位：千円)

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

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

（３）【株主資本等変動計算書】

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

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

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,494,586	1,494,586	98,602,734
当期変動額			
剰余金の配当			26,595,731
当期純利益			11,351,928
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	9,673	9,673	9,673
当期変動額合計	9,673	9,673	15,253,476
当期末残高	1,484,913	1,484,913	83,349,257

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

（単位：千円）

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

	評価・換算差額等	
--	----------	--

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

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	2年～20年
投資不動産	3年～47年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付引当金

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

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

額法により費用処理することとしております。

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

(5)役員退職慰労引当金

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

(6)時効後支払損引当金

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

5.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1)消費税等の会計処理

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

(2)連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(表示方法の変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用

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

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

(未適用の会計基準等)

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

(1)概要

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

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

(2)適用予定日

令和4年3月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

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

(貸借対照表関係)

1.有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

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

2. 関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

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

(損益計算書関係)

1. 固定資産除却損の内訳

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

2. 関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

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

(株主資本等変動計算書関係)

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

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

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

効力発生日

平成30年6月28日

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

令和元年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

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

(リース取引関係)

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

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

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

第33期(平成30年3月31日現在)

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

第34期(平成31年3月31日現在)

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

(注1) 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(3)未収委託者報酬

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

(2)有価証券、(4)投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

負 債

(1)未払手数料

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

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

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

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

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

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第33期(平成30年3月31日現在)

(単位：千円)

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

第34期(平成31年3月31日現在)

(単位：千円)

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

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

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

2. その他有価証券

第33期(平成30年3月31日現在)

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

第34期(平成31年3月31日現在)

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

3. 売却したその他有価証券

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

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

4.減損処理を行った有価証券

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

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

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

（退職給付関係）

1.採用している退職給付制度の概要

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

2.確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

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

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

（注）「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額等です。

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

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

3.確定拠出制度

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

(税効果会計関係)

1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

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

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

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

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

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

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

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

（1）営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1 . 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

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

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

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

あります。

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

2. 親会社に関する注記

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

三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社（非上場）

（１株当たり情報）

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

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

- ２．１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

（１）受託会社

名称：三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）

資本金の額：324,279百万円（2019年３月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

（２）販売会社

名称	資本金の額 (2019年３月末現在)	事業の内容
株式会社三菱ＵＦＪ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社北海道銀行	93,524 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社青森銀行	19,562 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社山形銀行	12,008 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社東邦銀行	23,519 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社群馬銀行	48,652 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社千葉銀行	145,069 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社横浜銀行	215,628 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社山梨中央銀行	15,400 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社八十二銀行	52,243 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社静岡銀行	90,845 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社十六銀行	36,839 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社滋賀銀行	33,076 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社京都銀行	42,103 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社南都銀行	37,924 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社紀陽銀行	80,096 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社広島銀行	54,573 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社阿波銀行	23,452 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社百十四銀行	37,322 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社伊予銀行	20,948 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社福岡銀行	82,329 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社佐賀銀行	16,062 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社十八銀行	24,404 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社親和銀行	36,878 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社大分銀行	19,598 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社宮崎銀行	14,697 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社琉球銀行	56,967 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
株式会社あおぞら銀行	100,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社東和銀行	38,653 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社東京スター銀行	26,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社大光銀行	10,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社福岡中央銀行	2,500 百万円	銀行業務を営んでいます。

株式会社熊本銀行	33,847 百万円	銀行業務を営んでいます。
京都信用金庫	12,240 百万円	金融業務を営んでいます。
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
カブドットコム証券株式会社	7,196 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
いちよし証券株式会社	14,577 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
四国アライアンス証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
とちぎんＴＴ証券株式会社	301 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エース証券株式会社	8,831 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社ＳＢＩ証券	48,323 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ぐんぎん証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
静銀ティーエム証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東海東京証券株式会社	6,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	12,200 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
浜銀ＴＴ証券株式会社	3,307 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ＦＦＧ証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
松井証券株式会社	11,944 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
丸八証券株式会社	3,751 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

京都信用金庫の資本金の額は「出資金」を記載しております。

２【関係業務の概要】

- (１) 受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。
- (２) 販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

３【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（2019年6月末現在）

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

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

第３【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2018年 9月21日	有価証券届出書

2018年 9月21日	有価証券報告書
2019年 3月22日	有価証券届出書の訂正届出書
2019年 3月22日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

令和元年6月26日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

取締役会 御 中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

青 木 裕 晃 印

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

伊 藤 鉄 也 印

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

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

利害関係

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

以 上

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

独立監査人の監査報告書

令和１年７月24日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているつみたて先進国株式の平成30年６月26日から令和１年６月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、つみたて先進国株式の令和１年６月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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