

【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（為替ヘッジあり）
【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、円ヘッジ・円ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。

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	特殊型 ()
追加型	内外	その他資産 ()	ETF	
		資産複合		

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式	年１回	グローバル (日本を除く)	ファミリー ファンド	あり (フルヘッジ)	日経２２５	ブル・ベア型
一般 大型株	年２回	日本			TOPIX	条件付運用型
中小型株	年４回	北米	ファンド・	なし	その他 (MSCIコク サイ・インデ ックス(配当込 み、円ヘッジ・ 円ベース))	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型
債券	年６回	欧州	オブ・			
一般	(隔月)	アジア	ファンズ			
公債	年１２回	オセアニア				
社債	(毎月)	中南米				
その他債券	日々	アフリカ				
クレジット	その他	中近東				
属性 ()	()	(中東)				その他 ()
不動産投信		エマージング				
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しないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	MMF（マネー・マネージメント・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	MRF（マネー・リザーブ・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMRFをいいます。
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家（受益者）に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

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

属性区分の定義

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

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

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

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

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

日本を除く先進国の株式市場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

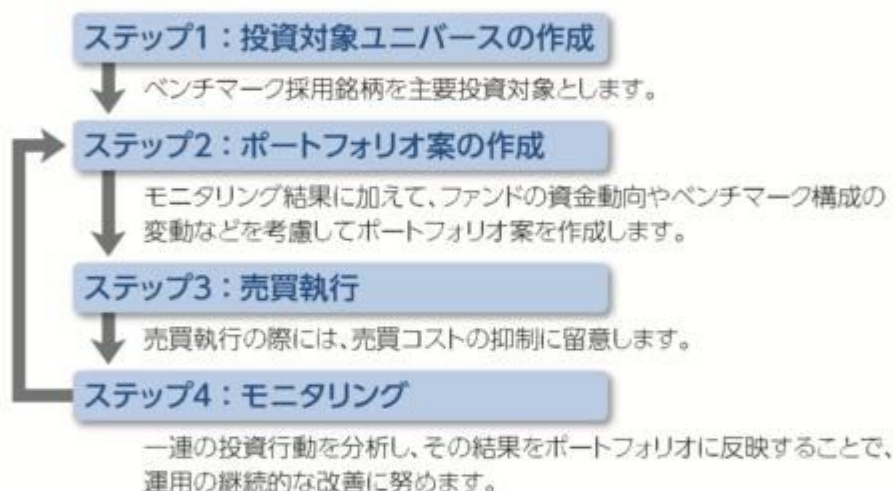
特色

1

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

- MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ヘッジ・円ベース)をベンチマーク(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。

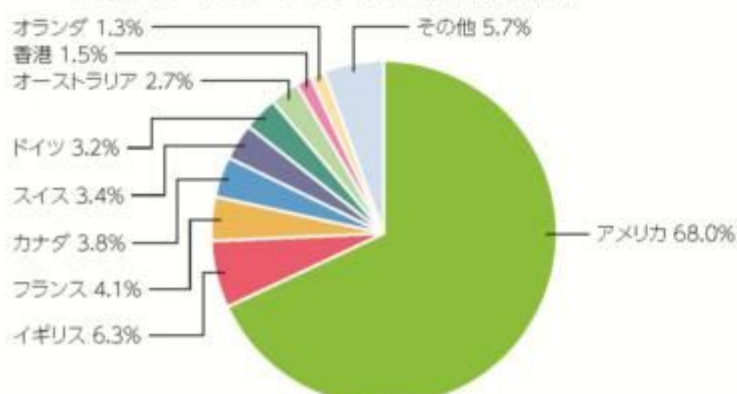
<運用プロセスのイメージ>



❗ 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>)をご覧ください。

<対象インデックスの国・地域別構成比率>



国・地域 (22ヵ国・地域)	
アメリカ	イタリア
イギリス	デンマーク
フランス	シンガポール
カナダ	フィンランド
スイス	ベルギー
ドイツ	ノルウェー
オーストラリア	イスラエル
香港	アイルランド
オランダ	ニュージーランド
スペイン	オーストリア
スウェーデン	ポルトガル

- 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。

※実際の運用はヘッジ付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を行い、為替変動リスクの低減をはかります。

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

為替ヘッジの活用

為替予約取引を活用し為替ヘッジを行うことにより、為替ヘッジをしなかった場合と比較して安定した値動きが期待されます。ただし、為替ヘッジにより、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。

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

<投資リターンのイメージ>



！ 上記はファンドの投資リターンのイメージであり、ファンドの将来の運用状況・成果等を示唆・保証するものではありません。

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

運用は主にヘッジ付外国株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く先進国の株式へ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、円ヘッジ・円ベース)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く先進国で構成されています。

当ファンドは、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCI Inc.が独占的に所有しています。MSCI Inc.およびMSCI指数は、MSCI Inc.およびその関係会社のサービスマークであり、委託会社は特定の目的の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は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独創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、当ファンドの委託会社、当ファンドの受益者その他の個人・法人が、契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連してMSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行うものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数およびそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。MSCI指数およびそれに含まれるデータに関し、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大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。

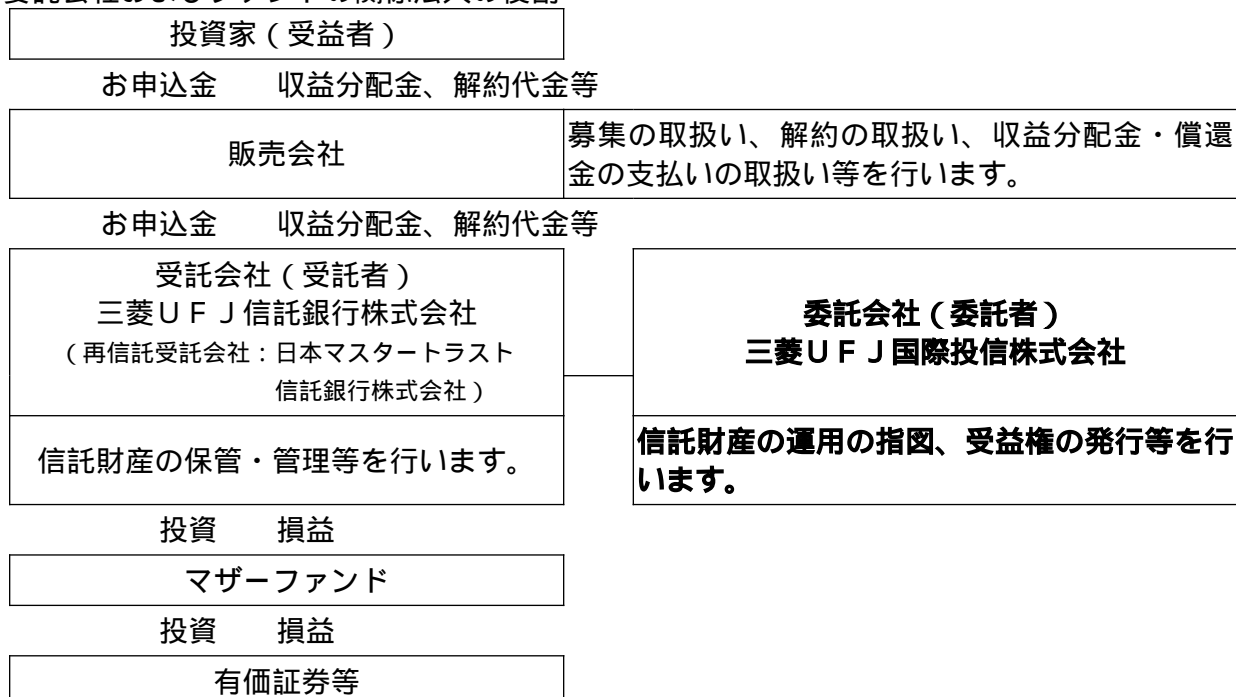
市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

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変更
2005年10月 三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ投信株式会社に変更
2015年7月 三菱ＵＦＪ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社に変更
- ・大株主の状況

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

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

２【投資方針】

（１）【投資方針】

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

ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、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為替変動リスクの低減をはかります。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ａ．有価証券先物取引等

ｂ．スワップ取引

ハ．約束手形

ニ．金銭債権

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券の指図範囲

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

１．株券または新株引受権証書

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します。）
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

<ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンドの概要>

（基本方針）

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

（運用方法）

投資対象

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

投資態度

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

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

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

- ・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。

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

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

（投資制限）

株式への投資割合に制限を設けません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

有価証券先物取引等を行うことができます。

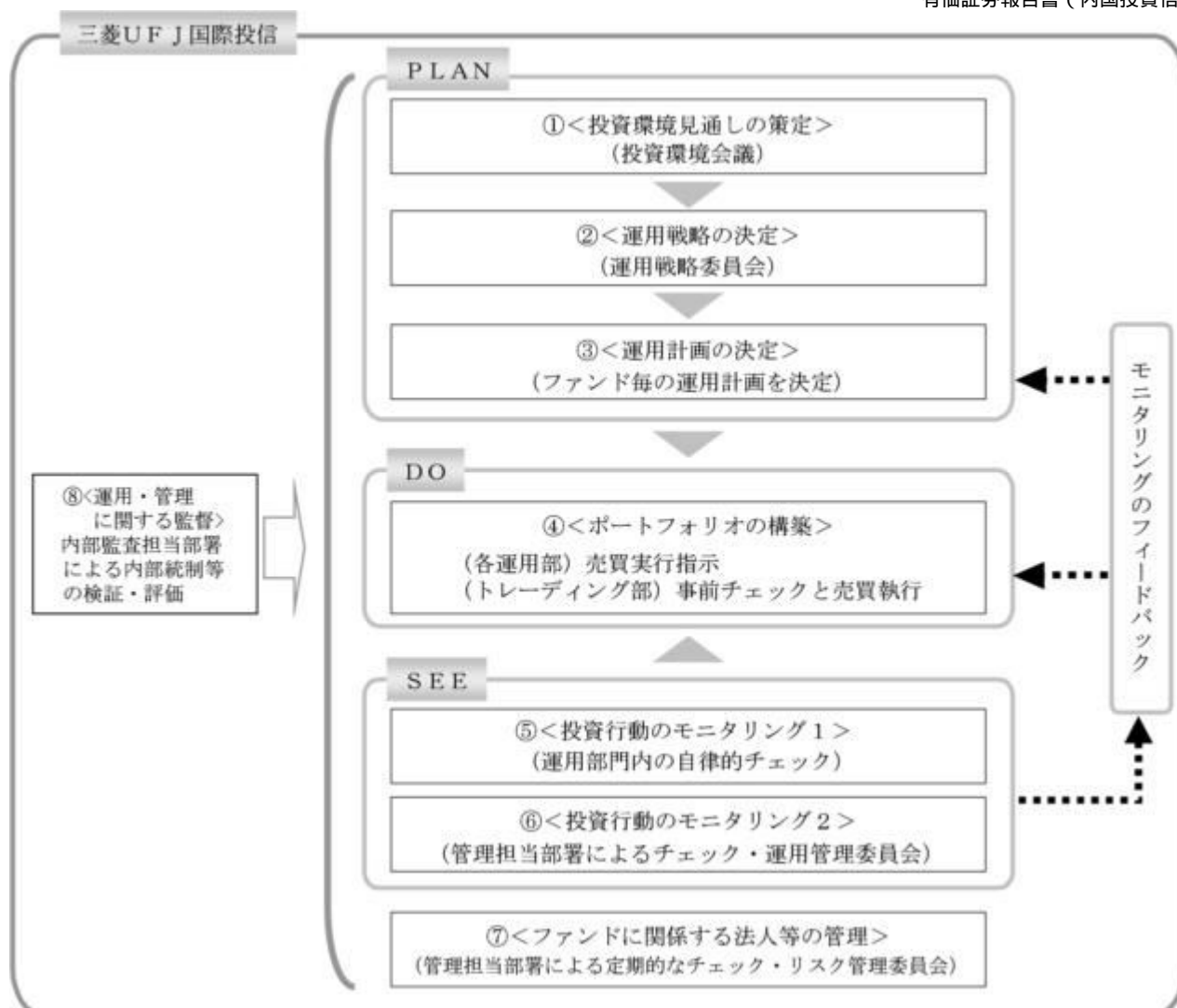
スワップ取引を行うことができます。

外国為替予約取引を行うことができます。

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

外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（３）【運用体制】



投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

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

投資行動のモニタリング1

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

投資行動のモニタリング2

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

ファンドに關係する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に關係する法人については、その業務に關係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・管理に關係する監督

内部監査担当部署（10名程度）は、運用、管理等に關係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、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。為替ヘッジを行う場合で円金利がヘッジ対象通貨建の金利より低いときには、これらの金利差相当分のヘッジコストがかかることにご留意ください。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。
信用リスク	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が小さかった場合も同様です。
収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- ・ 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、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動することをめざして運用を行います。信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比の違いが生じること、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。

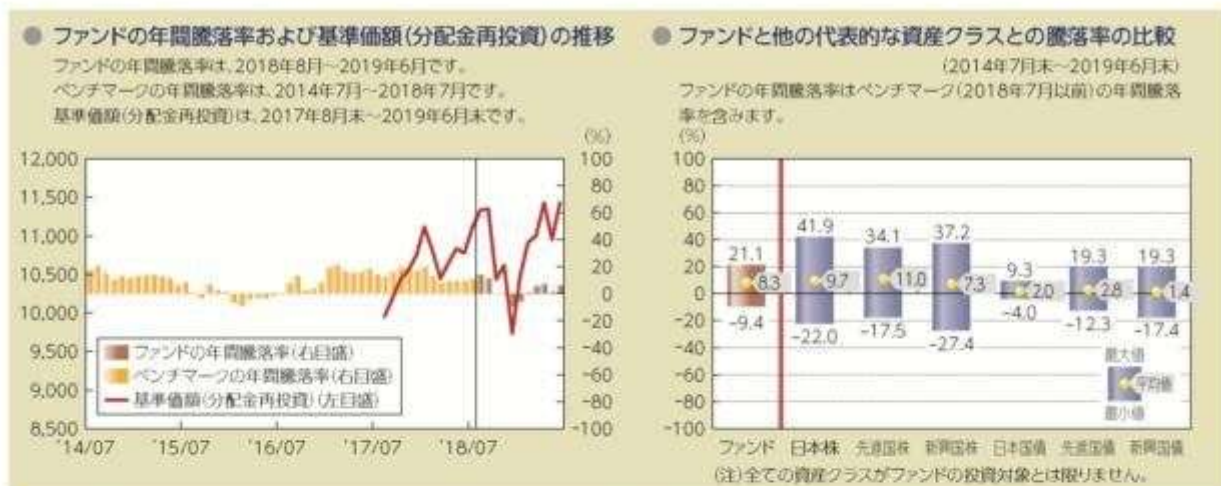
<流動性リスクに対する管理体制>

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。



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

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

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

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

（３）【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.216%（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、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、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（為替ヘッジあり）】

（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	130,645,959	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		6,538	0.01
純資産総額		130,652,497	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	ヘッジ付外国株式インデックスマ ザーファンド	71,243,298	1.8422	131,250,304	1.8338	130,645,959	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)	27,548,201	27,548,201	10,939	10,939
第2計算期間末日 (令和 1年 6月25日)	128,962,624	128,962,624	11,484	11,484
平成30年 6月末日	28,509,141		10,777	
7月末日	35,041,417		11,102	
8月末日	42,249,423		11,332	
9月末日	48,653,038		11,351	
10月末日	53,061,888		10,438	
11月末日	61,581,189		10,619	
12月末日	60,996,814		9,735	
平成31年 1月末日	77,302,280		10,478	
2月末日	88,713,433		10,915	
3月末日	98,748,091		11,001	
4月末日	108,859,943		11,431	
令和 1年 5月末日	115,847,407		10,954	
6月末日	130,652,497		11,429	

【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	9.39

第2計算期間	4.98
--------	------

（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	36,960,507	11,777,262	25,183,245
第2計算期間	94,101,839	6,985,013	112,300,071

（参考）

ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 1年 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	30,746,126,733	62.25
	イギリス	2,826,678,247	5.72
	フランス	1,748,385,208	3.54
	カナダ	1,729,284,384	3.50
	スイス	1,586,326,342	3.21
	ドイツ	1,466,262,686	2.97
	オーストラリア	1,139,567,667	2.31
	オランダ	744,021,152	1.51
	香港	601,342,239	1.22
	スペイン	501,284,947	1.01
	スウェーデン	454,240,731	0.92
	イタリア	320,088,082	0.65
	デンマーク	292,286,910	0.59
	シンガポール	212,677,999	0.43
	フィンランド	171,718,766	0.35
	ベルギー	166,356,652	0.34
	ノルウェー	117,394,110	0.24
	アイルランド	89,846,422	0.18
	イスラエル	56,258,988	0.11
	ルクセンブルグ	48,318,538	0.10
	ニュージーランド	41,906,203	0.08
	オーストリア	38,233,507	0.08

	ポルトガル	24,967,591	0.05
	小計	45,123,574,104	91.36
投資証券	アメリカ	975,827,717	1.98
	オーストラリア	80,744,136	0.16
	香港	30,282,840	0.06
	イギリス	27,793,118	0.06
	オランダ	23,723,189	0.05
	フランス	23,385,138	0.05
	シンガポール	23,078,276	0.05
	カナダ	9,776,111	0.02
	小計	1,194,610,525	2.42
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		3,070,173,708	6.22
純資産総額		49,388,358,337	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	2,179,934,181	4.41
	買建	カナダ	112,011,611	0.23
	買建	ドイツ	428,918,333	0.87
	買建	オーストラリア	161,999,652	0.33
	買建	イギリス	190,447,547	0.39
	買建	スイス	108,561,305	0.22

（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	82,981	13,701.50	1,136,964,382	14,460.02	1,199,907,625	2.43
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	53,700	21,228.97	1,139,996,075	21,529.97	1,156,159,636	2.34

アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	4,755	203,586.43	968,053,478	205,262.34	976,022,432	1.98
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	27,134	20,296.23	550,717,988	20,426.20	554,244,646	1.12
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	30,354	14,985.57	454,872,263	15,164.97	460,317,654	0.93
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	37,205	12,127.45	451,201,885	11,731.86	436,483,985	0.88
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	3,559	125,452.04	446,483,840	115,983.11	412,783,917	0.84
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	3,421	125,789.27	430,325,123	116,049.94	397,006,871	0.80
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	48,402	8,243.44	398,999,320	8,172.63	395,572,015	0.80
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	34,869	10,771.21	375,581,620	11,106.85	387,284,822	0.78
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	19,941	17,327.10	345,519,898	18,456.88	368,048,678	0.75
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	14,868	22,504.41	334,595,641	22,853.63	339,787,857	0.69
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	28,567	11,422.78	326,314,680	11,833.18	338,038,630	0.68
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	104,265	3,188.42	332,441,466	3,040.75	317,044,414	0.64
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	20,468	14,445.41	295,668,656	15,015.14	307,330,029	0.62
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	50,323	5,751.67	289,441,511	6,007.13	302,297,140	0.61
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	63,358	4,389.20	278,091,492	4,681.31	296,599,054	0.60
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	82,912	3,303.15	273,871,106	3,554.91	294,745,046	0.60
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	10,433	26,680.60	278,358,757	28,143.96	293,626,029	0.59
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	10,943	25,935.95	283,817,159	26,552.98	290,569,354	0.59
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	46,985	6,137.73	288,381,390	6,170.97	289,943,378	0.59
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	21,735	13,142.97	285,662,659	13,270.02	288,424,035	0.58
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	12,896	20,967.13	270,392,218	22,314.68	287,770,188	0.58
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	29,580	8,432.00	249,418,780	9,036.03	267,285,936	0.54
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	51,034	4,979.89	254,144,115	5,115.71	261,075,318	0.53
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	46,279	5,196.62	240,494,816	5,505.91	254,808,157	0.52
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	49,148	5,082.29	249,784,807	4,989.59	245,228,817	0.50
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	24,783	9,087.44	225,214,087	9,853.24	244,192,958	0.49

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	8,024	28,526.33	228,895,280	30,213.59	242,433,906	0.49
アメリカ	株式	BOEING CO/THE	資本財	6,148	38,230.35	235,040,219	39,237.71	241,233,477	0.49

（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	5.69
	素材	4.22
	資本財	6.64
	商業・専門サービス	1.19
	運輸	1.83
	自動車・自動車部品	1.05
	耐久消費財・アパレル	1.77
	消費者サービス	1.80
	メディア・娯楽	5.54
	小売	4.57
	食品・生活必需品小売り	1.41
	食品・飲料・タバコ	4.64
	家庭用品・パーソナル用品	1.98
	ヘルスケア機器・サービス	4.51
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.62
	銀行	7.34
	各種金融	4.02
	保険	3.75
	不動産	0.60
	ソフトウェア・サービス	9.02
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.02
	電気通信サービス	2.25
	公益事業	3.23
	半導体・半導体製造装置	2.70
小計		91.36
投資証券		2.42
合計		93.78

（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	138	アメリカドル	20,058,192.4	2,162,072,559	20,223,900	2,179,934,181	4.41
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE601909	買建	7	カナダドル	1,364,899.25	112,372,155	1,360,520	112,011,611	0.23
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 1909	買建	102	ユーロ	3,458,762.8	423,663,855	3,501,660	428,918,333	0.87
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 1909	買建	13	オーストラリアドル	2,117,885.75	159,879,195	2,145,975	161,999,652	0.33
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 1909	買建	19	イギリスポンド	1,386,612.8	189,369,709	1,394,505	190,447,547	0.39
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX1909	買建	10	スイスフラン	982,738.5	108,543,467	982,900	108,561,305	0.22

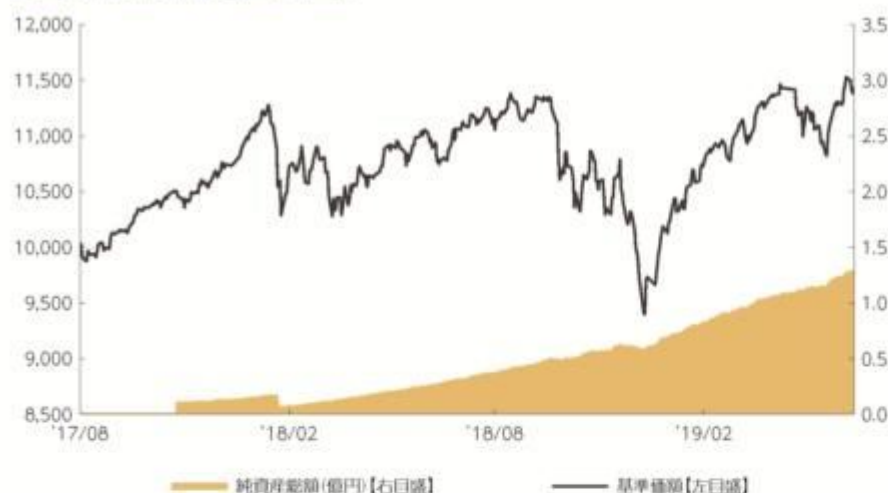
（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

参考情報



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	11,429円
純資産総額	1.3億円

■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1万円当たり、税引前

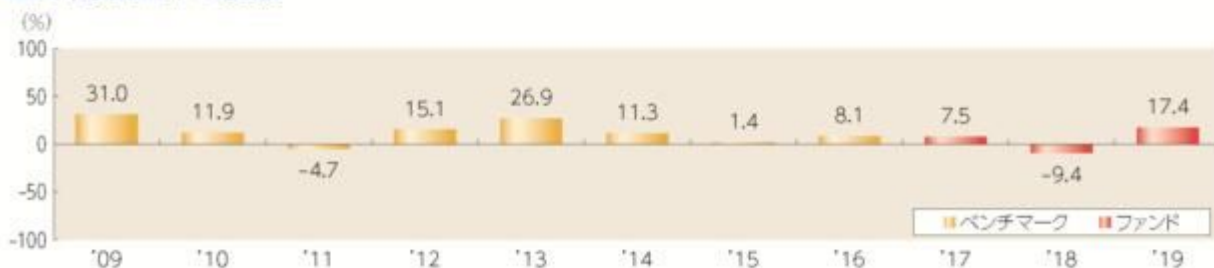
■主要な資産の状況

組入通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 円	99.2%	1 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	2.4%
その他	0.8%	2 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	2.3%
		3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	2.0%
		4 FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.1%
		5 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	アメリカ	0.9%
		6 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	0.9%
		7 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	0.8%
		8 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	0.8%
		9 EXXON MOBIL CORP	エネルギー	アメリカ	0.8%
		10 NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	スイス	0.8%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	6.4%

- 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、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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

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

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

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

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

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（為替ヘッジあり）】

（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	16,721	650,380
親投資信託受益証券	27,544,561	128,947,320
流動資産合計	27,561,282	129,597,700
資産合計	27,561,282	129,597,700
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	530,639
未払受託者報酬	1,296	10,293
未払委託者報酬	11,627	92,607
未払利息	-	1
その他未払費用	158	1,536
流動負債合計	13,081	635,076
負債合計	13,081	635,076
純資産の部		
元本等		
元本	25,183,245	112,300,071
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,364,956	16,662,553
（分配準備積立金）	603,455	7,363,253
元本等合計	27,548,201	128,962,624
純資産合計	27,548,201	128,962,624
負債純資産合計	27,561,282	129,597,700

（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		
有価証券売買等損益	602,961	7,076,366
営業収益合計	602,961	7,076,366
営業費用		
支払利息	1	17
受託者報酬	2,140	15,292
委託者報酬	18,975	137,533
その他費用	256	2,244
営業費用合計	21,372	155,086
営業利益又は営業損失（ ）	581,589	6,921,280
経常利益又は経常損失（ ）	581,589	6,921,280
当期純利益又は当期純損失（ ）	581,589	6,921,280
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（ ）	21,866	100,492
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	2,364,956
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,478,129	8,075,401
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,478,129	8,075,401
剰余金減少額又は欠損金増加額	716,628	598,592
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	716,628	598,592
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,364,956	16,662,553

（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	25,183,245円
期中追加設定元本額	35,960,507円	94,101,839円
期中一部解約元本額	11,777,262円	6,985,013円
２．受益権の総数	25,183,245口	112,300,071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>256,927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>346,528円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>1,761,501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>2,364,956円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>25,183,245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>939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	256,927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	346,528円	収益調整金額	C	1,761,501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	2,364,956円	当ファンドの期末残存口数	F	25,183,245口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	939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>1,736,137円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>5,084,651円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>9,299,300円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>542,465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>16,662,553円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>112,300,071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>1,483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	1,736,137円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	5,084,651円	収益調整金額	C	9,299,300円	分配準備積立金額	D	542,465円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	16,662,553円	当ファンドの期末残存口数	F	112,300,071口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,483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	256,927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	346,528円																																																											
収益調整金額	C	1,761,501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	2,364,956円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	25,183,245口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	939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	1,736,137円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	5,084,651円																																																											
収益調整金額	C	9,299,300円																																																											
分配準備積立金額	D	542,465円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	16,662,553円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	112,300,071口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,483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	<p>ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。</p> <p>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。</p>	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	<p>(1) 有価証券</p> <p>売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引</p> <p>デリバティブ取引は、該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品</p> <p>上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1) 有価証券</p> <p>同左</p> <p>(2) デリバティブ取引</p> <p>同左</p> <p>(3) 上記以外の金融商品</p> <p>同左</p>

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	639,791	7,151,895
合計	639,791	7,151,895

（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	1.0939円	1.1484円
(1万口当たり純資産額)	(10,939円)	(11,484円)

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド	69,984,977	128,947,320	
合 計		69,984,977	128,947,320	

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[令和 1年 6月25日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	702,985,640
コール・ローン	1,270,241,665
株式	45,164,542,436
投資証券	1,217,323,328
派生商品評価勘定	615,413,294
未収入金	3,102,863
未収配当金	56,463,326
差入委託証拠金	337,316,980
流動資産合計	49,367,389,532
資産合計	49,367,389,532
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	71,618,499
未払解約金	40,853,635

[令和 1年 6月25日現在]

未払利息	2,471
流動負債合計	112,474,605
負債合計	112,474,605
純資産の部	
元本等	
元本	26,732,305,617
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	22,522,609,310
元本等合計	49,254,914,927
純資産合計	49,254,914,927
負債純資産合計	49,367,389,532

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	27,747,899,609円
期中追加設定元本額	5,719,821,551円
期中一部解約元本額	6,735,415,543円
元本の内訳	
つみたて先進国株式（為替ヘッジあり）	69,984,977円
ヘッジ付先進国株式インデックスオープン	832,002,737円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	1,653,020,723円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ７５型（適格機関投資家限定）	1,989,075円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	28,342,661円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,643,916,109円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,545,169,917円
MUKAM ヘッジ付外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	19,957,301,197円

	[令和 1年 6月25日現在]
M U K A M ヘッジ付外国株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）	578,221円
合計	26,732,305,617円
2. 受益権の総数	26,732,305,617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	<p>当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。</p> <p>当ファンドは、運用の効率化を図るために、為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しております。</p> <p>当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。</p> <p>また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。</p> <p>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。</p>

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 1年 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

区分	[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	<p>売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>（２）デリバティブ取引</p> <p>デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。</p> <p>（３）上記以外の金融商品</p> <p>上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>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。</p>

（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	987,964,364
投資証券	46,726,986
合計	1,034,691,350

(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	2,722,325,951		2,763,930,501	41,604,550
	合計	2,722,325,951		2,763,930,501	41,604,550

（注）時価の算定方法

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

通貨関連

[令和 1年 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				
	売建				
	アメリカドル	31,126,054,487		30,596,554,690	529,499,797
	カナダドル	1,731,657,621		1,746,880,560	15,222,939
	オーストラリアドル	1,232,144,530		1,218,697,510	13,447,020
	イギリスポンド	2,877,607,878		2,855,912,640	21,695,238
	スイスフラン	1,554,289,826		1,578,070,260	23,780,434
	香港ドル	628,067,934		619,622,640	8,445,294
	シンガポールドル	241,776,601		242,297,820	521,219
	ニュージーランドドル	46,789,197		46,894,440	105,243
	スウェーデンクローネ	460,043,198		464,203,360	4,160,162
	ノルウェークローネ	137,783,224		140,000,640	2,217,416
	デンマーククローネ	316,341,087		317,870,280	1,529,193
	イスラエルシェケル	74,138,556		73,427,200	711,356
	ユーロ	5,290,419,956		5,314,491,810	24,071,854
合計		45,717,114,095		45,214,923,850	502,190,245

（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	1.8425円
(1万口当たり純資産額)	(18,425円)

附属明細表

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

（単位：円）

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	5,604	70.11	392,896.44	
	APACHE CORP	4,199	29.07	122,064.93	
	BAKER HUGHES A GE CO	5,386	24.72	133,141.92	
	CABOT OIL & GAS CORP	4,812	23.23	111,782.76	
	CHENIERE ENERGY INC	3,037	68.30	207,427.10	
	CHEVRON CORP	21,735	124.91	2,714,918.85	
	CIMAREX ENERGY CO	1,264	55.91	70,670.24	
	CONCHO RESOURCES INC	2,206	103.21	227,681.26	
	CONOCOPHILLIPS	12,824	60.52	776,108.48	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,244	39.86	49,585.84	
	DEVON ENERGY CORP	5,221	27.92	145,770.32	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	2,033	107.64	218,832.12	
	EOG RESOURCES INC	6,454	90.56	584,474.24	
	EXXON MOBIL CORP	48,402	76.95	3,724,533.90	
	HALLIBURTON CO	9,911	22.51	223,096.61	
	HELMERICH & PAYNE	1,289	49.99	64,437.11	
	HESS CORP	2,933	61.59	180,643.47	
	HOLLYFRONTIER CORP	1,700	43.84	74,528.00	
	KINDER MORGAN INC	24,332	21.16	514,865.12	
	MARATHON OIL CORP	9,029	13.93	125,773.97	
	MARATHON PETROLEUM CORP	7,803	51.60	402,634.80	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	3,920	21.27	83,378.40	
	NOBLE ENERGY INC	5,100	21.26	108,426.00	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	8,455	49.89	421,819.95	
	ONEOK INC	4,576	67.29	307,919.04	
	PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	3,107	18.12	56,298.84	
	PHILLIPS 66	5,441	89.76	488,384.16	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	1,977	151.28	299,080.56	
	SCHLUMBERGER LTD	16,606	38.65	641,821.90	
	TARGA RESOURCES CORP	2,660	37.41	99,510.60	

TECHNIPFMC PLC	4,528	24.74	112,022.72
VALERO ENERGY CORP	4,743	80.76	383,044.68
WILLIAMS COS INC	14,837	27.15	402,824.55
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	2,463	223.64	550,825.32
ALBEMARLE CORP	1,265	68.01	86,032.65
AMCOR PLC	18,460	11.14	205,644.40
AVERY DENNISON CORP	1,039	111.71	116,066.69
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	2,519	30.16	75,973.04
BALL CORP	3,570	67.18	239,832.60
CELANESE CORP	1,458	105.25	153,454.50
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2,339	47.05	110,049.95
CHEMOURS CO/THE	1,792	24.29	43,527.68
CORTEVA INC	8,553	28.01	239,569.53
CROWN HOLDINGS INC	1,625	59.11	96,053.75
DOW INC	8,553	49.58	424,057.74
DUPONT DE NEMOURS INC	8,553	74.70	638,909.10
EASTMAN CHEMICAL CO	1,555	75.88	117,993.40
ECOLAB INC	2,863	191.64	548,665.32
FMC CORP	1,437	81.81	117,560.97
FREEMONT-MCMORAN INC	14,901	11.34	168,977.34
INTERNATIONAL PAPER CO	4,179	42.33	176,897.07
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,309	146.63	191,938.67
LINDE PLC	6,380	203.38	1,297,564.40
LYONDELLBASELL INDU-CL A	3,548	86.96	308,534.08
MARTIN MARIETTA MATERIALS	664	224.94	149,360.16
MOSAIC CO/THE	4,210	23.43	98,640.30
NEWMONT GOLDCORP CORP	9,184	38.44	353,032.96
NUCOR CORP	3,494	53.74	187,767.56
PACKAGING CORP OF AMERICA	974	92.23	89,832.02
PPG INDUSTRIES INC	2,711	116.90	316,915.90
SEALED AIR CORP	1,918	41.57	79,731.26
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	952	465.96	443,593.92
STEEL DYNAMICS INC	2,767	29.15	80,658.05
VULCAN MATERIALS CO	1,466	134.44	197,089.04
WESTLAKE CHEMICAL CORP	437	66.03	28,855.11
WESTROCK CO	2,703	35.18	95,091.54
3M CO	6,515	173.38	1,129,570.70
ACUITY BRANDS INC	396	135.40	53,618.40
AERCAP HOLDINGS NV	1,217	50.30	61,215.10
ALLEGION PLC	1,121	107.89	120,944.69
AMETEK INC	2,509	87.85	220,415.65
ARCONIC INC	5,169	24.30	125,606.70

BOEING CO/THE	6,148	373.99	2,299,290.52
CATERPILLAR INC	6,592	134.37	885,767.04
CUMMINS INC	1,699	170.16	289,101.84
DEERE & CO	3,408	166.88	568,727.04
DOVER CORP	1,665	97.95	163,086.75
EATON CORP PLC	4,897	82.27	402,876.19
EMERSON ELECTRIC CO	6,992	65.41	457,346.72
FASTENAL CO	6,572	32.61	214,312.92
FLOWERVE CORP	1,618	50.47	81,660.46
FLUOR CORP	1,793	31.11	55,780.23
FORTIVE CORP	3,756	80.66	302,958.96
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	1,513	55.38	83,789.94
GENERAL DYNAMICS CORP	2,816	177.82	500,741.12
GENERAL ELECTRIC CO	97,282	10.28	1,000,058.96
HARRIS CORP	1,306	197.29	257,660.74
HD SUPPLY HOLDINGS INC	1,856	39.39	73,107.84
HEICO CORP	552	129.42	71,439.84
HEICO CORP-CLASS A	859	101.80	87,446.20
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	8,289	174.61	1,447,342.29
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	459	222.65	102,196.35
IDEX CORP	895	165.87	148,453.65
ILLINOIS TOOL WORKS	3,835	152.05	583,111.75
INGERSOLL-RAND PLC	2,792	125.59	350,647.28
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	1,547	81.98	126,823.06
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	2,500	63.71	159,275.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	2,200	38.14	83,908.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	9,065	40.44	366,588.60
L3 TECHNOLOGIES INC	836	256.36	214,316.96
LENNOX INTERNATIONAL INC	361	270.47	97,639.67
LOCKHEED MARTIN CORP	2,864	359.98	1,030,982.72
MASCO CORP	3,478	38.85	135,120.30
MIDDLEBY CORP	542	131.43	71,235.06
NORTHROP GRUMMAN CORP	1,844	321.48	592,809.12
OWENS CORNING	1,093	50.97	55,710.21
PACCAR INC	3,891	71.40	277,817.40
PARKER HANNIFIN CORP	1,474	169.80	250,285.20
PENTAIR PLC	1,823	36.56	66,648.88
RAYTHEON COMPANY	3,179	184.02	584,999.58
ROCKWELL AUTOMATION INC	1,544	162.17	250,390.48
ROPER TECHNOLOGIES INC	1,169	365.22	426,942.18
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	1,675	47.73	79,947.75
SMITH (A.O.) CORP	1,380	45.87	63,300.60

SNAP-ON INC	581	162.59	94,464.79
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	1,174	80.53	94,542.22
STANLEY BLACK & DECKER INC	1,630	143.13	233,301.90
TEXTRON INC	2,680	51.81	138,850.80
TRANSDIGM GROUP INC	538	491.00	264,158.00
UNITED RENTALS INC	935	129.61	121,185.35
UNITED TECHNOLOGIES CORP	9,486	130.18	1,234,887.48
WABCO HOLDINGS INC	607	132.02	80,136.14
WABTEC CORP	1,615	68.12	110,013.80
WW GRAINGER INC	553	271.03	149,879.59
XYLEM INC	1,860	82.10	152,706.00
CINTAS CORP	1,010	233.11	235,441.10
COPART INC	2,286	73.77	168,638.22
COSTAR GROUP INC	411	553.56	227,513.16
EQUIFAX INC	1,322	133.16	176,037.52
IHS MARKIT LTD	4,452	59.56	265,161.12
MANPOWERGROUP INC	617	94.04	58,022.68
NIELSEN HOLDINGS PLC	3,940	22.34	88,019.60
REPUBLIC SERVICES INC	2,623	87.26	228,882.98
ROBERT HALF INTL INC	1,407	55.68	78,341.76
ROLLINS INC	1,978	36.65	72,493.70
TRANSUNION	2,214	71.51	158,323.14
VERISK ANALYTICS INC	1,827	145.41	265,664.07
WASTE CONNECTIONS INC	2,926	95.73	280,105.98
WASTE MANAGEMENT INC	4,763	116.97	557,128.11
AMERCO	88	378.80	33,334.40
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	1,102	31.82	35,065.64
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1,458	82.87	120,824.46
CSX CORP	8,971	77.52	695,431.92
DELTA AIR LINES INC	1,845	56.07	103,449.15
EXPEDITORS INTL WASH INC	1,845	74.29	137,065.05
FEDEX CORP	2,803	160.90	451,002.70
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1,065	87.33	93,006.45
KANSAS CITY SOUTHERN	1,099	117.88	129,550.12
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	1,783	30.05	53,579.15
NORFOLK SOUTHERN CORP	3,043	193.25	588,059.75
OLD DOMINION FREIGHT LINE	738	142.52	105,179.76
SOUTHWEST AIRLINES CO	1,550	51.22	79,391.00
UBER TECHNOLOGIES INC	2,281	43.09	98,288.29
UNION PACIFIC CORP	8,240	167.25	1,378,140.00
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	838	86.55	72,528.90
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	7,785	99.72	776,320.20

XPO LOGISTICS INC	1,321	52.77	69,709.17
APTIV PLC	2,844	78.31	222,713.64
AUTOLIV INC	873	67.68	59,084.64
BORGWARNER INC	2,142	41.70	89,321.40
FORD MOTOR CO	45,232	9.95	450,058.40
GENERAL MOTORS CO	14,202	36.96	524,905.92
HARLEY-DAVIDSON INC	1,667	35.30	58,845.10
LEAR CORP	697	138.09	96,248.73
TESLA INC	1,439	223.64	321,817.96
CAPRI HOLDINGS LTD	1,493	34.13	50,956.09
DR HORTON INC	3,998	44.28	177,031.44
GARMIN LTD	1,859	81.32	151,173.88
HANESBRANDS INC	3,424	16.70	57,180.80
HASBRO INC	1,335	106.39	142,030.65
LEGGETT & PLATT INC	1,630	37.74	61,516.20
LENNAR CORP-A	3,445	51.41	177,107.45
LULULEMON ATHLETICA INC	1,408	182.64	257,157.12
MOHAWK INDUSTRIES INC	704	145.93	102,734.72
NEWELL BRANDS INC	5,398	14.73	79,512.54
NIKE INC -CL B	14,238	84.50	1,203,111.00
NVR INC	38	3,334.23	126,700.74
POLARIS INDUSTRIES INC	525	90.66	47,596.50
PULTEGROUP INC	2,970	32.15	95,485.50
PVH CORP	796	92.63	73,733.48
RALPH LAUREN CORP	723	116.94	84,547.62
TAPESTRY INC	2,959	31.40	92,912.60
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	2,294	25.50	58,497.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	1,948	22.45	43,732.60
VF CORP	3,843	87.85	337,607.55
WHIRLPOOL CORP	768	140.10	107,596.80
ARAMARK	2,984	34.31	102,381.04
CARNIVAL CORP	4,683	46.00	215,418.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	284	724.13	205,652.92
DARDEN RESTAURANTS INC	1,457	121.99	177,739.43
DOMINO'S PIZZA INC	482	274.37	132,246.34
H&R BLOCK INC	2,835	27.61	78,274.35
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	3,118	95.51	297,800.18
LAS VEGAS SANDS CORP	4,357	58.75	255,973.75
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	3,230	136.76	441,734.80
MCDONALD'S CORP	8,617	203.92	1,757,178.64
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	2,606	21.41	55,794.46
MGM RESORTS INTERNATIONAL	5,328	27.92	148,757.76

NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	2,421	50.83	123,059.43
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	2,203	117.10	257,971.30
STARBUCKS CORP	14,395	83.65	1,204,141.75
VAIL RESORTS INC	488	227.89	111,210.32
WYNN RESORTS LTD	1,110	122.02	135,442.20
YUM! BRANDS INC	3,457	110.66	382,551.62
ACTIVISION BLIZZARD INC	9,114	47.15	429,725.10
ALPHABET INC-CL A	3,421	1,116.70	3,820,230.70
ALPHABET INC-CL C	3,559	1,115.52	3,970,135.68
ALTICE USA INC- A	1,668	23.37	38,981.16
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	3,889	50.29	195,577.81
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1,788	392.44	701,682.72
COMCAST CORP-CLASS A	51,732	43.60	2,255,515.20
DISCOVERY INC - A	2,587	31.01	80,222.87
DISCOVERY INC-C	3,943	28.54	112,533.22
DISH NETWORK CORP-A	2,262	38.59	87,290.58
ELECTRONIC ARTS INC	3,378	99.00	334,422.00
FACEBOOK INC-CLASS A	27,134	192.60	5,226,008.40
FOX CORP - CLASS A	4,784	35.80	171,267.20
FOX CORP - CLASS B	1,648	35.54	58,569.92
IAC/INTERACTIVECORP	885	226.52	200,470.20
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	4,639	22.60	104,841.40
LIBERTY BROADBAND-C	1,240	102.94	127,645.60
LIBERTY GLOBAL PLC- C	5,808	26.31	152,808.48
LIBERTY GLOBAL PLC-A	1,928	26.90	51,863.20
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	1,424	37.19	52,958.56
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	1,343	37.35	50,161.05
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	2,292	37.21	85,285.32
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	1,666	66.58	110,922.28
NETFLIX INC	4,987	371.04	1,850,376.48
NEWS CORP - CLASS A	5,263	13.32	70,103.16
OMNICOM GROUP	2,607	81.44	212,314.08
SIRIUS XM HOLDINGS INC	19,009	5.59	106,260.31
SNAP INC - A	7,789	14.76	114,965.64
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	1,333	113.83	151,735.39
TRIPADVISOR INC	1,395	46.41	64,741.95
TWITTER INC	8,789	35.58	312,712.62
VIACOM INC-CLASS B	3,693	30.42	112,341.06
WALT DISNEY CO/THE	20,468	139.22	2,849,554.96
ZILLOW GROUP INC - C	1,642	46.01	75,548.42
ADVANCE AUTO PARTS INC	751	152.33	114,399.83
AMAZON.COM INC	4,755	1,913.90	9,100,594.50

AUTOZONE INC	278	1,110.95	308,844.10
BEST BUY CO INC	2,612	67.47	176,231.64
BOOKING HOLDINGS INC	518	1,870.81	969,079.58
BURLINGTON STORES INC	752	174.57	131,276.64
CARMAX INC	2,056	82.64	169,907.84
DOLLAR GENERAL CORP	2,957	137.14	405,522.98
DOLLAR TREE INC	2,655	112.71	299,245.05
EBAY INC	10,214	39.71	405,597.94
EXPEDIA GROUP INC	1,373	130.23	178,805.79
GAP INC/THE	2,153	17.68	38,065.04
GENUINE PARTS CO	1,672	103.95	173,804.40
GRUBHUB INC	1,009	72.19	72,839.71
HOME DEPOT INC	12,896	205.50	2,650,128.00
KOHL'S CORP	1,950	45.98	89,661.00
L BRANDS INC	2,651	24.47	64,869.97
LKQ CORP	3,247	26.22	85,136.34
LOWE'S COS INC	9,007	99.02	891,873.14
MACY'S INC	3,918	21.80	85,412.40
MERCADOLIBRE INC	488	621.80	303,438.40
NORDSTROM INC	1,588	32.68	51,895.84
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	871	375.49	327,051.79
QURATE RETAIL INC	5,191	12.34	64,056.94
ROSS STORES INC	4,165	102.85	428,370.25
TARGET CORP	6,079	86.72	527,170.88
TIFFANY & CO	1,330	91.85	122,160.50
TJX COMPANIES INC	13,827	52.78	729,789.06
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1,256	106.86	134,216.16
ULTA BEAUTY INC	634	346.54	219,706.36
WAYFAIR INC- CLASS A	637	152.41	97,085.17
COSTCO WHOLESALE CORP	5,063	266.77	1,350,656.51
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	2,000	7.56	15,120.00
KROGER CO	8,738	22.08	192,935.04
SYSCO CORP	5,497	71.11	390,891.67
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	9,013	51.95	468,225.35
WALMART INC	16,655	111.24	1,852,702.20
ALTRIA GROUP INC	21,016	48.49	1,019,065.84
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	6,232	40.73	253,829.36
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	3,918	55.26	216,508.68
BUNGE LTD	1,461	57.49	83,992.89
CAMPBELL SOUP CO	2,247	40.53	91,070.91
COCA-COLA CO/THE	46,279	51.92	2,402,805.68
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	2,493	57.19	142,574.67

CONAGRA BRANDS INC	5,131	28.10	144,181.10
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,907	181.26	345,662.82
GENERAL MILLS INC	6,652	53.67	357,012.84
HERSHEY CO/THE	1,571	137.45	215,933.95
HORMEL FOODS CORP	3,335	42.14	140,536.90
INGREDION INC	742	81.58	60,532.36
JM SMUCKER CO/THE	1,169	121.31	141,811.39
KELLOGG CO	2,979	55.79	166,198.41
KRAFT HEINZ CO/THE	7,967	30.52	243,152.84
LAMB WESTON HOLDINGS INC	1,645	60.76	99,950.20
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	1,303	154.15	200,857.45
MOLSON COORS BREWING CO -B	2,077	55.46	115,190.42
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	16,242	55.33	898,669.86
MONSTER BEVERAGE CORP	4,480	63.56	284,748.80
PEPSICO INC	16,114	134.14	2,161,531.96
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	17,869	77.83	1,390,744.27
TYSON FOODS INC-CL A	3,643	80.82	294,427.26
CHURCH & DWIGHT CO INC	2,571	76.12	195,704.52
CLOROX COMPANY	1,473	155.21	228,624.33
COLGATE-PALMOLIVE CO	9,230	73.97	682,743.10
COTY INC-CL A	4,965	13.00	64,545.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	2,456	183.91	451,682.96
KIMBERLY-CLARK CORP	3,874	137.79	533,798.46
PROCTER & GAMBLE CO/THE	28,567	112.33	3,208,931.11
ABBOTT LABORATORIES	20,170	84.71	1,708,600.70
ABIOMED INC	461	253.17	116,711.37
ALIGN TECHNOLOGY INC	877	282.16	247,454.32
AMERISOURCEBERGEN CORP	1,756	83.52	146,661.12
ANTHEM INC	2,886	290.53	838,469.58
BAXTER INTERNATIONAL INC	5,627	82.27	462,933.29
BECTON DICKINSON AND CO	3,172	249.98	792,936.56
BOSTON SCIENTIFIC CORP	15,397	42.01	646,827.97
CARDINAL HEALTH INC	3,406	45.01	153,304.06
CENTENE CORP	4,680	55.33	258,944.40
CERNER CORP	3,886	72.65	282,317.90
CIGNA CORP	4,248	160.46	681,634.08
COOPER COS INC/THE	571	328.94	187,824.74
CVS HEALTH CORP	15,237	53.14	809,694.18
DANAHER CORP	7,363	142.15	1,046,650.45
DAVITA INC	1,618	53.41	86,417.38
DENTSPLY SIRONA INC	2,667	57.67	153,805.89
DEXCOM INC	990	147.66	146,183.40

EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,345	191.76	449,677.20
HCA HEALTHCARE INC	3,127	131.09	409,918.43
HENRY SCHEIN INC	1,653	69.92	115,577.76
HOLOGIC INC	3,009	48.52	145,996.68
HUMANA INC	1,494	267.28	399,316.32
IDEXX LABORATORIES INC	921	275.01	253,284.21
INTUITIVE SURGICAL INC	1,273	525.80	669,343.40
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1,175	169.32	198,951.00
MCKESSON CORP	2,134	131.13	279,831.42
MEDTRONIC PLC	15,494	99.16	1,536,385.04
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,509	100.90	152,258.10
RESMED INC	1,848	121.17	223,922.16
STERIS PLC	1,025	145.30	148,932.50
STRYKER CORP	3,755	204.48	767,822.40
TELEFLEX INC	539	332.80	179,379.20
UNITEDHEALTH GROUP INC	10,943	249.64	2,731,810.52
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	871	126.45	110,137.95
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	922	136.20	125,576.40
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1,378	162.97	224,572.66
WELLCARE HEALTH PLANS INC	570	295.62	168,503.40
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	2,284	117.42	268,187.28
ABBVIE INC	16,816	78.45	1,319,215.20
AGILENT TECHNOLOGIES INC	3,523	73.14	257,672.22
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	2,434	126.98	309,069.32
ALKERMES PLC	1,485	21.61	32,090.85
ALLERGAN PLC	3,769	129.57	488,349.33
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	935	71.80	67,133.00
AMGEN INC	7,127	184.83	1,317,283.41
BEIGENE LTD-ADR	400	120.32	48,128.00
BIOGEN INC	2,252	235.91	531,269.32
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1,882	85.90	161,663.80
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	18,241	45.68	833,248.88
CELGENE CORP	8,249	93.47	771,034.03
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	2,900	33.53	97,237.00
ELI LILLY & CO	10,330	115.63	1,194,457.90
EXACT SCIENCES CORP	1,482	113.77	168,607.14
GILEAD SCIENCES INC	14,477	68.84	996,596.68
ILLUMINA INC	1,637	357.74	585,620.38
INCYTE CORP	2,067	86.92	179,663.64
IONIS PHARMACEUTICALS INC	1,598	63.84	102,016.32
IQVIA HOLDINGS INC	1,817	157.43	286,050.31
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	718	131.31	94,280.58

JOHNSON & JOHNSON	30,354	143.06	4,342,443.24
MERCK & CO. INC.	29,580	85.51	2,529,385.80
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	290	825.97	239,531.30
MYLAN NV	5,978	17.96	107,364.88
NEKTAR THERAPEUTICS	1,765	33.89	59,815.85
PERKINELMER INC	1,334	95.48	127,370.32
PERRIGO CO PLC	1,325	44.16	58,512.00
PFIZER INC	63,358	43.76	2,772,546.08
REGENERON PHARMACEUTICALS	895	312.55	279,732.25
SEATTLE GENETICS INC	1,417	70.64	100,096.88
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	14,469	8.25	119,369.25
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4,493	295.55	1,327,906.15
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2,848	181.02	515,544.96
WATERS CORP	872	212.39	185,204.08
ZOETIS INC	5,387	113.47	611,262.89
BANK OF AMERICA CORP	104,265	27.98	2,917,334.70
BB&T CORP	8,736	48.49	423,608.64
CIT GROUP INC	968	49.70	48,109.60
CITIGROUP INC	26,680	67.41	1,798,498.80
CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,351	34.46	184,395.46
COMERICA INC	1,846	69.49	128,278.54
EAST WEST BANCORP INC	1,396	44.15	61,633.40
FIFTH THIRD BANCORP	10,161	27.18	276,175.98
FIRST REPUBLIC BANK/CA	1,830	95.28	174,362.40
HUNTINGTON BANCSHARES INC	11,646	13.39	155,939.94
JPMORGAN CHASE & CO	37,205	108.66	4,042,695.30
KEYCORP	11,900	17.10	203,490.00
M & T BANK CORP	1,479	165.45	244,700.55
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	4,153	16.31	67,735.43
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	5,165	133.67	690,405.55
REGIONS FINANCIAL CORP	11,723	14.51	170,100.73
SIGNATURE BANK	626	115.43	72,259.18
SUNTRUST BANKS INC	5,005	62.21	311,361.05
SVB FINANCIAL GROUP	624	214.13	133,617.12
US BANCORP	17,197	52.30	899,403.10
WELLS FARGO & CO	49,148	46.27	2,274,077.96
ZIONS BANCORP NA	2,130	44.12	93,975.60
AFFILIATED MANAGERS GROUP	571	88.04	50,270.84
ALLY FINANCIAL INC	4,806	29.59	142,209.54
AMERICAN EXPRESS CO	8,115	124.14	1,007,396.10
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,542	147.72	227,784.24
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	2,862	20.59	58,928.58

BANK OF NEW YORK MELLON CORP	9,850	43.08	424,338.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	14,868	206.85	3,075,445.80
BLACKROCK INC	1,330	463.40	616,322.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	5,381	88.72	477,402.32
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,462	107.35	156,945.70
CME GROUP INC	3,996	198.42	792,886.32
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	3,602	77.59	279,479.18
E*TRADE FINANCIAL CORP	3,008	44.56	134,036.48
EATON VANCE CORP	1,617	42.09	68,059.53
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	446	293.33	130,825.18
FRANKLIN RESOURCES INC	3,522	34.35	120,980.70
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3,747	197.49	739,995.03
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	6,468	86.60	560,128.80
INVESCO LTD	4,634	20.46	94,811.64
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	3,072	18.53	56,924.16
KKR & CO INC -A	5,083	24.09	122,449.47
MARKETAXESS HOLDINGS INC	429	333.02	142,865.58
MOODY'S CORP	1,926	195.11	375,781.86
MORGAN STANLEY	14,438	43.07	621,844.66
MSCI INC	929	235.01	218,324.29
NASDAQ INC	1,130	96.87	109,463.10
NORTHERN TRUST CORP	2,333	85.88	200,358.04
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,310	80.29	105,179.90
S&P GLOBAL INC	2,797	228.85	640,093.45
SCHWAB (CHARLES) CORP	13,564	39.15	531,030.60
SEI INVESTMENTS COMPANY	1,521	54.55	82,970.55
STATE STREET CORP	4,237	55.73	236,128.01
SYNCHRONY FINANCIAL	7,203	33.99	244,829.97
T ROWE PRICE GROUP INC	2,711	107.06	290,239.66
TD AMERITRADE HOLDING CORP	3,122	48.08	150,105.76
VOYA FINANCIAL INC	1,694	53.98	91,442.12
AFLAC INC	8,697	55.02	478,508.94
ALLEGHANY CORP	149	681.93	101,607.57
ALLSTATE CORP	3,778	102.19	386,073.82
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	727	102.55	74,553.85
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	9,978	53.32	532,026.96
AON PLC	2,736	193.52	529,470.72
ARCH CAPITAL GROUP LTD	4,197	36.18	151,847.46
ARTHUR J GALLAGHER & CO	2,118	86.98	184,223.64
ASSURANT INC	575	105.89	60,886.75
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	2,453	42.27	103,688.31
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	1,192	38.12	45,439.04

CHUBB LTD	5,175	150.08	776,664.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,634	105.02	171,602.68
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	296	253.53	75,044.88
EVEREST RE GROUP LTD	399	251.51	100,352.49
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	3,256	40.40	131,542.40
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	4,013	55.69	223,483.97
LINCOLN NATIONAL CORP	2,376	62.90	149,450.40
LOEWS CORP	3,048	54.15	165,049.20
MARKEL CORP	159	1,077.75	171,362.25
MARSH & MCLENNAN COS	5,640	98.08	553,171.20
METLIFE INC	9,491	49.09	465,913.19
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3,209	57.51	184,549.59
PROGRESSIVE CORP	6,554	80.36	526,679.44
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	4,698	99.30	466,511.40
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	645	151.89	97,969.05
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	541	182.27	98,608.07
TORCHMARK CORP	1,095	88.34	96,732.30
TRAVELERS COS INC/THE	3,031	152.02	460,772.62
UNUM GROUP	2,445	32.32	79,022.40
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,447	191.77	277,491.19
WR BERKLEY CORP	1,920	66.71	128,083.20
CBRE GROUP INC - A	3,701	50.69	187,603.69
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	11,000	6.69	73,590.00
JONES LANG LASALLE INC	536	137.45	73,673.20
SBA COMMUNICATIONS CORP	1,253	232.52	291,347.56
ACCENTURE PLC-CL A	7,375	186.11	1,372,561.25
ADOBE INC	5,603	299.87	1,680,171.61
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	1,861	78.74	146,535.14
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	526	134.47	70,731.22
ANSYS INC	914	201.39	184,070.46
AUTODESK INC	2,468	168.50	415,858.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	4,889	167.76	820,178.64
BROADRIDGE FINANCIAL Solutio	1,197	128.44	153,742.68
CADENCE DESIGN SYS INC	3,282	71.28	233,940.96
CDK GLOBAL INC	1,250	48.64	60,800.00
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1,459	113.89	166,165.51
CITRIX SYSTEMS INC	1,633	99.58	162,614.14
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	6,509	64.05	416,901.45
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	422	127.12	53,644.64
DOCUSIGN INC	1,195	51.01	60,956.95
DROPBOX INC-CLASS A	2,263	24.80	56,122.40
DXC TECHNOLOGY CO	3,110	53.94	167,753.40

EPAM SYSTEMS INC	635	171.81	109,099.35
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	3,641	121.22	441,362.02
FIRST DATA CORP- CLASS A	6,195	27.00	167,265.00
FISERV INC	4,436	90.81	402,833.16
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	984	279.19	274,722.96
FORTINET INC	1,680	75.84	127,411.20
GARTNER INC	956	161.84	154,719.04
GLOBAL PAYMENTS INC	1,815	160.18	290,726.70
GODADDY INC - CLASS A	1,935	72.03	139,378.05
INTL BUSINESS MACHINES CORP	10,173	139.35	1,417,607.55
INTUIT INC	2,959	262.34	776,264.06
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	894	136.91	122,397.54
LEIDOS HOLDINGS INC	1,637	78.96	129,257.52
MASTERCARD INC - A	10,433	265.30	2,767,874.90
MICROSOFT CORP	82,981	137.78	11,433,122.18
MONGODB INC	356	165.30	58,846.80
OKTA INC	1,141	125.00	142,625.00
ORACLE CORP	28,652	56.74	1,625,714.48
PALO ALTO NETWORKS INC	1,030	198.51	204,465.30
PAYCHEX INC	3,592	86.18	309,558.56
PAYCOM SOFTWARE INC	572	225.75	129,129.00
PAYPAL HOLDINGS INC	12,878	116.50	1,500,287.00
PTC INC	1,300	88.70	115,310.00
RED HAT INC	1,972	187.45	369,651.40
SABRE CORP	2,840	22.73	64,553.20
SALESFORCE.COM INC	8,806	152.56	1,343,443.36
SERVICENOW INC	1,994	282.50	563,305.00
SPLUNK INC	1,633	122.93	200,744.69
SQUARE INC - A	4,058	72.71	295,057.18
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	2,445	58.76	143,668.20
SYMANTEC CORP	7,159	20.98	150,195.82
SYNOPSYS INC	1,625	128.11	208,178.75
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	775	166.40	128,960.00
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	1,771	128.37	227,343.27
TWILIO INC - A	1,268	138.41	175,503.88
VERISIGN INC	1,241	209.57	260,076.37
VISA INC-CLASS A SHARES	19,941	173.85	3,466,742.85
VMWARE INC-CLASS A	961	175.52	168,674.72
WESTERN UNION CO	4,405	19.94	87,835.70
WIX.COM LTD	500	144.11	72,055.00
WORKDAY INC-CLASS A	1,654	209.07	345,801.78
WORLDPAY INC-CLASS A	3,430	122.74	420,998.20

AMPHENOL CORP-CL A	3,365	95.62	321,761.30
APPLE INC	53,700	198.58	10,663,746.00
ARISTA NETWORKS INC	588	252.09	148,228.92
ARROW ELECTRONICS INC	1,144	69.48	79,485.12
CDW CORP/DE	1,618	107.54	173,999.72
CISCO SYSTEMS INC	50,323	57.18	2,877,469.14
COGNEX CORP	1,781	46.25	82,371.25
COMMScope HOLDING CO INC	1,714	15.87	27,201.18
CORNING INC	8,809	33.04	291,049.36
DELL TECHNOLOGIES -C	1,843	53.30	98,231.90
F5 NETWORKS INC	607	143.16	86,898.12
FLEX LTD	5,189	9.41	48,828.49
FLIR SYSTEMS INC	1,715	53.62	91,958.30
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	16,226	15.01	243,552.26
HP INC	17,405	20.66	359,587.30
IPG PHOTONICS CORP	384	146.16	56,125.44
JUNIPER NETWORKS INC	3,796	26.62	101,049.52
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	2,085	86.45	180,248.25
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,874	165.61	310,353.14
NETAPP INC	2,803	61.25	171,683.75
SEAGATE TECHNOLOGY	3,066	47.32	145,083.12
TE CONNECTIVITY LTD	3,837	95.00	364,515.00
TRIMBLE INC	2,595	43.66	113,297.70
WESTERN DIGITAL CORP	3,241	41.03	132,978.23
XEROX CORP	2,578	34.82	89,765.96
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	632	200.04	126,425.28
AT&T INC	82,912	32.58	2,701,272.96
CENTURYLINK INC	10,841	11.12	120,551.92
SPRINT CORP	11,135	6.84	76,163.40
T-MOBILE US INC	3,788	75.54	286,145.52
VERIZON COMMUNICATIONS INC	46,985	58.27	2,737,815.95
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	2,616	33.00	86,328.00
AES CORP	7,656	16.63	127,319.28
ALLIANT ENERGY CORP	2,727	49.81	135,831.87
AMEREN CORPORATION	2,664	76.90	204,861.60
AMERICAN ELECTRIC POWER	5,540	90.90	503,586.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	2,033	118.40	240,707.20
ATMOS ENERGY CORP	1,423	107.02	152,289.46
CENTERPOINT ENERGY INC	5,796	29.85	173,010.60
CMS ENERGY CORP	3,247	59.02	191,637.94
CONSOLIDATED EDISON INC	3,510	89.65	314,671.50
DOMINION ENERGY INC	9,190	79.22	728,031.80

DTE ENERGY COMPANY	2,041	131.59	268,575.19	
DUKE ENERGY CORP	8,496	89.91	763,875.36	
EDISON INTERNATIONAL	3,796	65.55	248,827.80	
ENTERGY CORP	2,407	103.69	249,581.83	
EVERGY INC	2,988	61.18	182,805.84	
EVERSOURCE ENERGY	3,546	77.39	274,424.94	
EXELON CORP	10,869	50.16	545,189.04	
FIRSTENERGY CORP	5,903	43.61	257,429.83	
NEXTERA ENERGY INC	5,571	208.20	1,159,882.20	
NISOURCE INC	4,739	29.33	138,994.87	
NRG ENERGY INC	3,428	35.18	120,597.04	
OGE ENERGY CORP	2,284	43.28	98,851.52	
PINNACLE WEST CAPITAL	1,422	96.98	137,905.56	
PPL CORP	8,091	31.58	255,513.78	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	6,201	61.12	379,005.12	
SEMPRA ENERGY	3,038	140.85	427,902.30	
SOUTHERN CO/THE	11,585	56.28	652,003.80	
UGI CORP	1,984	53.40	105,945.60	
VISTRA ENERGY CORP	3,721	23.89	88,894.69	
WEC ENERGY GROUP INC	3,532	85.26	301,138.32	
XCEL ENERGY INC	5,864	61.27	359,287.28	
ADVANCED MICRO DEVICES	10,573	29.26	309,365.98	
ANALOG DEVICES INC	4,130	112.90	466,277.00	
APPLIED MATERIALS INC	10,980	42.33	464,783.40	
BROADCOM INC	4,465	279.20	1,246,628.00	
INTEL CORP	51,034	47.63	2,430,749.42	
KLA-TENCOR CORP	1,775	113.22	200,965.50	
LAM RESEARCH CORP	1,764	181.27	319,760.28	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	6,769	23.78	160,966.82	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	3,002	58.40	175,316.80	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	2,707	85.13	230,446.91	
MICRON TECHNOLOGY INC	12,686	33.19	421,048.34	
NVIDIA CORP	6,753	152.66	1,030,912.98	
NXP SEMICONDUCTORS NV	3,396	97.65	331,619.40	
ON SEMICONDUCTOR CORP	4,938	19.46	96,093.48	
QORVO INC	1,520	64.55	98,116.00	
QUALCOMM INC	13,561	73.16	992,122.76	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2,029	75.91	154,021.39	
TEXAS INSTRUMENTS INC	10,746	112.73	1,211,396.58	
XILINX INC	2,816	112.69	317,335.04	
アメリカドル 小計	3,457,550		286,988,498.50 (30,788,126,119)	

カナダドル	CAMECO CORP	5,200	13.96	72,592.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	13,700	36.49	499,913.00	
	CENOVUS ENERGY INC	10,900	11.58	126,222.00	
	ENBRIDGE INC	22,600	46.29	1,046,154.00	
	ENCANA CORP	16,500	6.31	104,115.00	
	HUSKY ENERGY INC	4,563	12.62	57,585.06	
	IMPERIAL OIL LTD	2,900	36.62	106,198.00	
	INTER PIPELINE LTD	4,800	20.11	96,528.00	
	KEYERA CORP	2,800	33.27	93,156.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	5,557	48.50	269,514.50	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	1,548	18.33	28,374.84	
	SUNCOR ENERGY INC	18,000	42.03	756,540.00	
	TC ENERGY CORP	10,200	65.48	667,896.00	
	TOURMALINE OIL CORP	3,000	16.70	50,100.00	
	VERMILION ENERGY INC	1,600	28.46	45,536.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	2,800	68.93	193,004.00	
	BARRICK GOLD CORP	19,300	21.41	413,213.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	1,800	63.75	114,750.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	7,000	12.34	86,380.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	2,100	113.74	238,854.00	
	KINROSS GOLD CORP	13,300	5.20	69,160.00	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	2,500	56.68	141,700.00	
	LUNDIN MINING CORP	9,600	7.08	67,968.00	
	METHANEX CORP	500	60.08	30,040.00	
	NUTRIEN LTD	6,688	72.36	483,943.68	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	5,700	30.10	171,570.00	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	900	59.78	53,802.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	5,100	32.96	168,096.00	
	BOMBARDIER INC-B	27,400	2.19	60,006.00	
	CAE INC	3,500	34.66	121,310.00	
	SNC-LAVALIN GROUP INC	2,300	26.59	61,157.00	
	WSP GLOBAL INC	1,100	70.71	77,781.00	
	THOMSON REUTERS CORP	2,323	86.77	201,566.71	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	8,100	121.56	984,636.00	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	1,600	314.11	502,576.00	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	3,400	64.42	219,028.00	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	2,400	51.29	123,096.00	
	RESTAURANT BRANDS INTERN	2,480	92.65	229,772.00	
	STARS GROUP INC/THE	2,000	21.51	43,020.00	
	QUEBECOR INC -CL B	2,000	31.44	62,880.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	5,100	27.06	138,006.00	
	CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	600	141.14	84,684.00	

DOLLARAMA INC	3,300	45.17	149,061.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	4,900	83.70	410,130.00
EMPIRE CO LTD 'A'	2,200	31.17	68,574.00
LOBLAW COMPANIES LTD	2,000	67.20	134,400.00
METRO INC/CN	3,100	49.51	153,481.00
WESTON (GEORGE) LTD	916	99.20	90,867.20
SAPUTO INC	3,000	39.08	117,240.00
AURORA CANNABIS INC	7,200	9.94	71,568.00
BAUSCH HEALTH COS INC	3,100	31.32	97,092.00
CANOPY GROWTH CORP	2,100	53.53	112,413.00
CRONOS GROUP INC	2,100	21.34	44,814.00
BANK OF MONTREAL	7,600	99.78	758,328.00
BANK OF NOVA SCOTIA	14,500	71.69	1,039,505.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	5,300	105.15	557,295.00
NATIONAL BANK OF CANADA	3,700	61.80	228,660.00
ROYAL BANK OF CANADA	16,600	104.99	1,742,834.00
TORONTO-DOMINION BANK	21,200	76.80	1,628,160.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	9,400	63.35	595,490.00
CI FINANCIAL CORP	2,000	21.25	42,500.00
IGM FINANCIAL INC	1,100	37.60	41,360.00
ONEX CORPORATION	1,100	77.97	85,767.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	300	650.12	195,036.00
GREAT-WEST LIFECO INC	2,800	30.27	84,756.00
IA FINANCIAL CORP INC	1,500	52.98	79,470.00
INTACT FINANCIAL CORP	1,400	122.88	172,032.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	21,600	23.82	514,512.00
POWER CORP OF CANADA	4,200	28.20	118,440.00
POWER FINANCIAL CORP	3,000	30.38	91,140.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	6,700	53.63	359,321.00
FIRST CAPITAL REALTY INC	1,900	22.20	42,180.00
BLACKBERRY LTD	6,400	11.16	71,424.00
CGI INC	2,700	101.51	274,077.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	200	1,223.93	244,786.00
OPEN TEXT CORP	3,000	54.94	164,820.00
SHOPIFY INC - CLASS A	1,200	410.70	492,840.00
BCE INC	1,300	60.12	78,156.00
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	4,000	69.29	277,160.00
TELUS CORP	2,800	48.40	135,520.00
ALTAGAS LTD	2,200	19.64	43,208.00
ATCO LTD -CLASS I	1,300	44.55	57,915.00
CANADIAN UTILITIES LTD-A	1,700	37.35	63,495.00
EMERA INC	700	54.46	38,122.00

	FORTIS INC	4,800	52.59	252,432.00	
	HYDRO ONE LTD	4,300	23.07	99,201.00	
	カナダドル 小計	461,875		21,282,005.99 (1,732,355,287)	
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	2,285	24.11	55,091.35	
	OIL SEARCH LTD	13,103	7.20	94,341.60	
	ORIGIN ENERGY LTD	17,660	7.34	129,624.40	
	SANTOS LTD	20,972	7.20	150,998.40	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	1,927	22.92	44,166.84	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	10,435	37.16	387,764.60	
	WORLEYPARSONS LTD	4,083	14.54	59,366.82	
	ALUMINA LTD	32,856	2.42	79,511.52	
	BHP GROUP LTD	32,941	41.20	1,357,169.20	
	BLUESCOPE STEEL LTD	6,747	11.66	78,670.02	
	BORAL LTD	15,094	5.24	79,092.56	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	19,402	8.82	171,125.64	
	INCITEC PIVOT LTD	22,496	3.38	76,036.48	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	4,111	19.09	78,478.99	
	NEWCREST MINING LTD	8,536	32.12	274,176.32	
	ORICA LTD	5,397	20.51	110,692.47	
	RIO TINTO LTD	4,243	101.73	431,640.39	
	SOUTH32 LTD	55,640	3.24	180,273.60	
	CIMIC GROUP LTD	1,368	45.12	61,724.16	
	BRAMBLES LTD	16,825	12.87	216,537.75	
	SEEK LTD	3,986	21.62	86,177.32	
	AURIZON HOLDINGS LTD	29,638	5.45	161,527.10	
	SYDNEY AIRPORT	14,630	8.31	121,575.30	
	TRANSURBAN GROUP	29,545	15.25	450,561.25	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	6,665	30.95	206,281.75	
	CROWN RESORTS LTD	2,387	12.00	28,644.00	
	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	1,100	39.13	43,043.00	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	969	40.88	39,612.72	
	TABCORP HOLDINGS LTD	23,357	4.57	106,741.49	
	REA GROUP LTD	832	95.75	79,664.00	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	10,822	4.03	43,612.66	
	WESFARMERS LTD	12,676	36.42	461,659.92	
	COLES GROUP LTD	11,789	13.11	154,553.79	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	16,047	33.00	529,551.00	
	COCA-COLA AMATIL LTD	7,438	10.18	75,718.84	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	7,395	14.93	110,407.35	
	COCHLEAR LTD	689	205.24	141,410.36	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	1,702	72.00	122,544.00	

	SONIC HEALTHCARE LTD	5,624	27.53	154,828.72	
	CSL LTD	5,059	213.49	1,080,045.91	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	32,144	28.68	921,889.92	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	5,468	9.53	52,110.04	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	6,621	11.64	77,068.44	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	19,854	82.70	1,641,925.80	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	33,077	26.94	891,094.38	
	WESTPAC BANKING CORP	38,560	28.33	1,092,404.80	
	AMP LTD	30,301	2.06	62,420.06	
	ASX LTD	2,573	82.46	212,169.58	
	CHALLENGER LTD	8,187	6.57	53,788.59	
	MACQUARIE GROUP LTD	3,602	126.62	456,085.24	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	23,874	8.18	195,289.32	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	33,114	3.51	116,230.14	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	14,148	11.90	168,361.20	
	SUNCORP GROUP LTD	14,339	13.51	193,719.89	
	LENDLEASE GROUP	7,441	13.64	101,495.24	
	COMPUTERSHARE LTD	5,292	16.91	89,487.72	
	TELSTRA CORP LTD	46,280	3.84	177,715.20	
	TPG TELECOM LTD	6,381	6.63	42,306.03	
	AGL ENERGY LTD	7,095	20.38	144,596.10	
	AUSNET SERVICES	26,883	1.94	52,287.43	
	オーストラリアドル 小計	853,705		15,057,088.71 (1,123,258,817)	
イギリスポンド	BP PLC	231,420	5.50	1,273,504.26	
	JOHN WOOD GROUP PLC	6,415	4.19	26,936.58	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	50,404	25.86	1,303,699.46	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	43,183	25.98	1,122,110.25	
	ANGLO AMERICAN PLC	11,805	21.79	257,230.95	
	ANTOFAGASTA PLC	5,333	8.94	47,677.02	
	BHP GROUP PLC	25,319	19.75	500,202.16	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	1,510	53.45	80,709.50	
	EVRAZ PLC	5,992	6.39	38,288.88	
	FRESNILLO PLC	2,980	8.88	26,474.32	
	GLENCORE PLC	125,653	2.78	349,629.47	
	JOHNSON MATTHEY PLC	2,244	31.90	71,583.60	
	MONDI PLC	3,582	17.46	62,541.72	
	RIO TINTO PLC	12,882	47.51	612,023.82	
	ASSTEAD GROUP PLC	5,445	22.23	121,042.35	
	BAE SYSTEMS PLC	36,968	4.85	179,516.60	
	BUNZL PLC	3,921	21.46	84,144.66	
	DCC PLC	1,157	70.88	82,008.16	

FERGUSON PLC	2,407	57.06	137,343.42
MEGGITT PLC	8,443	5.25	44,325.75
MELROSE INDUSTRIES PLC	55,260	1.76	97,506.27
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	18,780	8.87	166,578.60
ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENT	1,333,380	0.00	1,333.38
SMITHS GROUP PLC	4,787	15.30	73,265.03
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	902	92.30	83,254.60
WEIR GROUP PLC/THE	3,033	14.79	44,873.23
EXPERIAN PLC	10,133	24.63	249,575.79
G4S PLC	18,423	2.09	38,596.18
INTERTEK GROUP PLC	1,856	56.32	104,529.92
RELX PLC	21,821	19.47	424,963.97
RENTOKIL INITIAL PLC	21,895	4.01	87,886.53
EASYJET PLC	1,990	8.78	17,488.12
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	9,810	5.63	55,269.54
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	1,446	35.75	51,694.50
BURBERRY GROUP PLC	4,413	18.04	79,632.58
PERSIMMON PLC	3,217	19.37	62,329.37
TAYLOR WIMPEY PLC	32,323	1.56	50,456.20
CARNIVAL PLC	1,951	34.42	67,153.42
COMPASS GROUP PLC	17,543	18.87	331,124.12
GVC HOLDINGS PLC	6,200	6.20	38,477.20
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	1,721	52.23	89,887.83
MERLIN ENTERTAINMENT	11,285	3.90	44,090.49
TUI AG-DI	4,285	7.27	31,160.52
WHITBREAD PLC	2,094	44.90	94,020.60
AUTO TRADER GROUP PLC	9,950	5.60	55,799.60
INFORMA PLC	13,770	8.15	112,335.66
ITV PLC	44,649	1.06	47,707.45
PEARSON PLC	7,742	8.22	63,701.17
WPP PLC	14,006	9.68	135,662.11
KINGFISHER PLC	21,325	2.02	43,119.15
MARKS & SPENCER GROUP PLC	19,950	2.04	40,737.90
NEXT PLC	1,465	55.46	81,248.90
OCADO GROUP PLC	5,290	11.52	60,967.25
SAINSBURY (J) PLC	22,371	1.88	42,057.48
TESCO PLC	108,661	2.31	251,332.89
WM MORRISON SUPERMARKETS	25,605	1.99	50,953.95
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	3,852	24.19	93,179.88
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	26,752	27.82	744,240.64
COCA-COLA HBC AG-DI	2,608	29.86	77,874.88
DIAGEO PLC	28,060	34.31	962,878.90

	IMPERIAL BRANDS PLC	10,615	18.52	196,674.72	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	8,149	63.49	517,380.01	
	UNILEVER PLC	12,396	49.51	613,787.94	
	NMC HEALTH PLC	1,130	24.18	27,323.40	
	SMITH & NEPHEW PLC	10,018	17.25	172,810.50	
	ASTRAZENECA PLC	14,693	64.38	945,935.34	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	57,482	15.93	915,688.26	
	BARCLAYS PLC	191,011	1.48	283,574.93	
	HSBC HOLDINGS PLC	229,157	6.45	1,479,895.90	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	794,358	0.57	452,784.06	
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	52,728	2.15	113,470.65	
	STANDARD CHARTERED PLC	30,889	6.94	214,554.99	
	3I GROUP PLC	10,156	10.63	107,958.28	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	3,787	18.91	71,631.10	
	INVESTEC PLC	8,825	5.01	44,213.25	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	3,424	55.88	191,333.12	
	SCHRODERS PLC	1,751	30.63	53,633.13	
	ST JAMES'S PLACE PLC	7,811	10.86	84,866.51	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	25,073	2.87	72,185.16	
	ADMIRAL GROUP PLC	2,688	21.91	58,894.08	
	AVIVA PLC	44,439	4.13	183,755.26	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	15,432	3.29	50,863.87	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	68,782	2.68	184,335.76	
	PRUDENTIAL PLC	30,976	16.84	521,635.84	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	9,589	5.69	54,618.94	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	4,119	20.77	85,551.63	
	SAGE GROUP PLC/THE	11,310	7.97	90,185.94	
	HALMA PLC	4,701	20.71	97,357.71	
	BT GROUP PLC	94,911	1.94	184,886.62	
	VODAFONE GROUP PLC	297,618	1.26	375,712.96	
	CENTRICA PLC	69,047	0.88	61,161.83	
	NATIONAL GRID PLC	38,190	8.45	323,049.21	
	SEVERN TRENT PLC	2,252	20.95	47,179.40	
	SSE PLC	11,229	11.09	124,585.75	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	7,899	8.06	63,681.73	
	イギリス債券 小計	4,718,302		20,737,096.51 (2,834,138,980)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	1,963	19.37	38,023.31	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	109	629.00	68,561.00	
	GIVAUDAN-REG	101	2,799.00	282,699.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	5,449	48.17	262,478.33	
	SIKA AG-REG	1,397	165.80	231,622.60	

	ABB LTD-REG	20,666	19.46	402,263.69	
	GEBERIT AG-REG	422	458.80	193,613.60	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	119	212.80	25,323.20	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	515	217.40	111,961.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	1,714	58.54	100,337.56	
	SGS SA-REG	55	2,544.00	139,920.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	836	138.50	115,786.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	5,849	82.60	483,127.40	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	321	272.60	87,504.60	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	753	51.65	38,892.45	
	DUFREY AG-REG	751	80.90	60,755.90	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	31	1,943.00	60,233.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	13	6,980.00	90,740.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	1	78,900.00	78,900.00	
	NESTLE SA-REG	34,869	101.02	3,522,466.38	
	ALCON INC	4,849	57.98	281,145.02	
	SONOVA HOLDING AG-REG	604	224.70	135,718.80	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	99	858.00	84,942.00	
	LONZA GROUP AG-REG	853	327.00	278,931.00	
	NOVARTIS AG-REG	24,783	90.22	2,235,922.26	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	8,024	276.25	2,216,630.00	
	VIFOR PHARMA AG	411	138.65	56,985.15	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	31,786	11.37	361,565.75	
	JULIUS BAER GROUP LTD	2,435	42.37	103,170.95	
	PARGESA HOLDING SA-BR	789	75.00	59,175.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	234	743.80	174,049.20	
	UBS GROUP AG-REG	43,278	11.36	491,854.47	
	BALOISE HOLDING AG - REG	565	173.20	97,858.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	382	479.70	183,245.40	
	SWISS RE AG	3,429	99.24	340,293.96	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,698	340.40	577,999.20	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,050	83.80	87,990.00	
	TEMENOS AG - REG	675	175.30	118,327.50	
	SWISSCOM AG-REG	279	491.00	136,989.00	
	スイスフラン 小計	202,157		14,418,001.68 (1,591,170,665)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	29,832	76.70	2,288,114.40	
	NWS HOLDINGS LTD	20,000	16.04	320,800.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	13,500	58.00	783,000.00	
	MTR CORP	18,000	51.85	933,300.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	9,500	21.50	204,250.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	26,000	51.00	1,326,000.00	

	MGM CHINA HOLDINGS LTD	11,200	13.06	146,272.00	
	SANDS CHINA LTD	26,800	36.85	987,580.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	20,000	9.65	193,000.00	
	SJM HOLDINGS LTD	28,000	8.72	244,160.00	
	WYNN MACAU LTD	21,600	16.80	362,880.00	
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	8,000	36.80	294,400.00	
	WH GROUP LTD	105,000	7.84	823,200.00	
	BANK OF EAST ASIA LTD	17,040	21.60	368,064.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	38,000	30.50	1,159,000.00	
	HANG SENG BANK LTD	8,500	195.40	1,660,900.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	13,400	276.40	3,703,760.00	
	AIA GROUP LTD	139,400	82.85	11,549,290.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	27,332	61.30	1,675,451.60	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	22,000	18.50	407,000.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	19,118	43.45	830,677.10	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	10,000	40.50	405,000.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	9,500	32.75	311,125.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	58,000	12.40	719,200.00	
	SINO LAND CO	39,000	13.50	526,500.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	17,500	134.50	2,353,750.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	5,500	96.25	529,375.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	15,400	32.60	502,040.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	17,000	20.65	351,050.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	14,000	55.60	778,400.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	8,000	55.75	446,000.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	47,000	12.70	596,900.00	
	PCCW LTD	53,000	4.53	240,090.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	9,000	64.25	578,250.00	
	CLP HOLDINGS LTD	18,500	86.80	1,605,800.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	111,377	17.66	1,966,917.82	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	14,000	56.40	789,600.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	3,400	77.30	262,820.00	
	香港ドル 小計	1,072,399		43,223,916.92 (593,896,618)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	13,400	6.59	88,306.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	12,300	2.41	29,643.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	22,300	4.16	92,768.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	29,100	1.52	44,232.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	28,200	2.67	75,294.00	
	SATS LTD	3,000	5.27	15,810.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	6,000	9.30	55,800.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	65,600	0.92	60,352.00	

	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	20,700	2.45	50,715.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	1,200	36.16	43,392.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	129,260	0.30	39,424.30	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	20,200	3.60	72,720.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	19,900	25.77	512,823.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	34,200	11.28	385,776.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	14,600	25.86	377,556.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	11,000	7.88	86,680.00	
	CAPITALAND LTD	28,900	3.54	102,306.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	5,900	9.46	55,814.00	
	UOL GROUP LTD	7,500	7.44	55,800.00	
	VENTURE CORP LTD	3,200	17.30	55,360.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	102,500	3.45	353,625.00	
	シンガポールドル 小計	578,960		2,654,196.30 (210,477,766)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	7,443	5.46	40,638.78	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	13,566	9.48	128,605.68	
	A2 MILK CO LTD	8,134	14.24	115,828.16	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	6,066	15.46	93,780.36	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	5,044	11.60	58,510.40	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	24,158	3.95	95,424.10	
	MERIDIAN ENERGY LTD	9,501	4.73	44,939.73	
	ニュージーランドドル 小計	73,912		577,727.21 (41,134,177)	
スウェーデンクローネ	LUNDIN PETROLEUM AB	2,432	282.30	686,553.60	
	BOLIDEN AB	2,555	234.25	598,508.75	
	BOLIDEN AB-REDEMPTION SHARES	2,555	4.24	10,849.80	
	ALFA LAVAL AB	3,562	201.60	718,099.20	
	ASSA ABLOY AB-B	11,275	206.50	2,328,287.50	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	7,205	291.40	2,099,537.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	4,418	263.00	1,161,934.00	
	EPIROC AB-A	7,205	96.54	695,570.70	
	EPIROC AB-B	4,418	92.38	408,134.84	
	SANDVIK AB	12,795	168.20	2,152,119.00	
	SKANSKA AB-B SHS	3,094	164.80	509,891.20	
	SKF AB-B SHARES	6,220	169.60	1,054,912.00	
	VOLVO AB-B SHS	16,823	146.35	2,462,046.05	
	SECURITAS AB-B SHS	4,268	166.05	708,701.40	
	ELECTROLUX AB-SER B	2,249	237.80	534,812.20	
	HUSQVARNA AB-B SHS	5,612	85.88	481,958.56	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	9,790	146.66	1,435,801.40	
	ICA GRUPPEN AB	1,244	398.60	495,858.40	

	SWEDISH MATCH AB	2,049	404.70	829,230.30	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	7,070	292.10	2,065,147.00	
	NORDEA BANK ABP	32,881	67.56	2,221,440.36	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	18,277	87.62	1,601,430.74	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	16,992	92.54	1,572,439.68	
	SWEDBANK AB - A SHARES	10,341	137.55	1,422,404.55	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,556	205.10	524,235.60	
	INVESTOR AB-B SHS	5,051	451.00	2,278,001.00	
	KINNEVIK AB - B	2,853	241.90	690,140.70	
	LUNDBERGS AB-B SHS	1,120	341.20	382,144.00	
	ERICSSON LM-B SHS	34,333	91.80	3,151,769.40	
	HEXAGON AB-B SHS	2,784	508.20	1,414,828.80	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	741	516.00	382,356.00	
	TELE2 AB-B SHS	4,920	134.55	661,986.00	
	TELIA CO AB	31,883	41.32	1,317,405.56	
	スウェーデンクローネ 小計	281,571		39,058,535.29 (451,516,667)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	1,366	244.70	334,260.20	
	EQUINOR ASA	11,173	171.10	1,911,700.30	
	NORSK HYDRO ASA	12,848	30.27	388,908.96	
	YARA INTERNATIONAL ASA	2,617	410.00	1,072,970.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	1,345	214.20	288,099.00	
	MOWI ASA	4,681	205.00	959,605.00	
	ORKLA ASA	9,778	76.78	750,754.84	
	DNB ASA	10,895	157.35	1,714,328.25	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2,166	174.10	377,100.60	
	TELENOR ASA	8,327	188.00	1,565,476.00	
	ノルウェークローネ 小計	65,196		9,363,203.15 (118,444,519)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	1,354	737.80	998,981.20	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	2,445	303.70	742,546.50	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	2,153	589.00	1,268,117.00	
	ISS A/S	2,321	194.45	451,318.45	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	30	7,480.00	224,400.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	82	7,972.00	653,704.00	
	DSV A/S	2,045	636.00	1,300,620.00	
	PANDORA A/S	1,113	223.90	249,200.70	
	CARLSBERG AS-B	1,118	886.20	990,771.60	
	COLOPLAST-B	1,196	748.00	894,608.00	
	DEMANT A/S	1,601	205.00	328,205.00	
	GENMAB A/S	723	1,201.00	868,323.00	
	H LUNDBECK A/S	870	252.60	219,762.00	

	NOVO NORDISK A/S-B	19,366	333.95	6,467,275.70	
	DANSKE BANK A/S	8,185	100.70	824,229.50	
	TRYG A/S	1,466	220.00	322,520.00	
	ORSTED A/S	2,177	579.00	1,260,483.00	
	デンマーククロネ 小計	48,245		18,065,065.65 (295,905,775)	
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	9,369	19.07	178,666.83	
	ELBIT SYSTEMS LTD	294	560.60	164,816.40	
	BANK HAPOLIM BM	11,939	26.20	312,801.80	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	18,256	24.79	452,566.24	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	12,641	14.60	184,558.60	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1,684	81.34	136,976.56	
	AZRIELI GROUP LTD	430	231.90	99,717.00	
	NICE LTD	666	500.20	333,133.20	
	イスラエルシェケル 小計	55,279		1,863,236.63 (55,543,083)	
ユーロ	ENAGAS SA	2,574	24.91	64,118.34	
	ENI SPA	28,298	14.52	410,943.55	
	GALP ENERGIA SGPS SA	4,816	13.33	64,197.28	
	NESTE OYJ	5,408	28.87	156,128.96	
	OMV AG	1,459	42.08	61,394.72	
	REPSOL SA	15,975	13.91	222,212.25	
	SNAM SPA	22,471	4.63	104,085.67	
	TENARIS SA	6,185	11.31	69,952.35	
	TOTAL SA	27,039	49.00	1,324,911.00	
	VOPAK	902	40.25	36,305.50	
	AIR LIQUIDE SA	4,837	121.95	589,872.15	
	AKZO NOBEL N.V.	2,593	82.10	212,885.30	
	ARCELORMITTAL	7,577	14.94	113,260.99	
	ARKEMA	860	80.42	69,161.20	
	BASF SE	10,246	62.05	635,764.30	
	COVESTRO AG	2,209	43.60	96,312.40	
	CRH PLC	9,109	28.08	255,780.72	
	EVONIK INDUSTRIES AG	1,976	24.88	49,162.88	
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	953	34.70	33,069.10	
	HEIDELBERGCEMENT AG	1,596	70.24	112,103.04	
	IMERYS SA	505	45.06	22,755.30	
	KONINKLIJKE DSM NV	1,993	110.15	219,528.95	
	LANXESS AG	1,143	48.89	55,881.27	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	2,441	25.75	62,855.75	
	SOLVAY SA	747	89.44	66,811.68	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	5,234	9.54	49,963.76	

SYMRISE AG	1,431	87.54	125,269.74
THYSSENKRUPP AG	4,769	11.74	56,011.90
UMICORE	2,544	26.77	68,102.88
UPM-KYMMENE OYJ	5,872	22.65	133,000.80
VOESTALPINE AG	902	25.34	22,856.68
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	2,535	36.32	92,071.20
ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	2,535	1.42	3,614.91
AIRBUS SE	6,494	123.26	800,450.44
ALSTOM	1,963	42.37	83,172.31
ANDRITZ AG	994	32.20	32,006.80
BOUYGUES SA	2,211	31.92	70,575.12
BRENTAG AG	1,488	43.36	64,519.68
CNH INDUSTRIAL NV	11,180	8.93	99,882.12
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	5,519	34.17	188,611.82
DASSAULT AVIATION SA	33	1,242.00	40,986.00
EIFFAGE	950	89.04	84,588.00
FERROVIAL SA	6,147	22.49	138,246.03
GEA GROUP AG	1,774	25.27	44,828.98
HOCHTIEF AG	304	106.30	32,315.20
KINGSPAN GROUP PLC	1,787	47.70	85,239.90
KION GROUP AG	650	53.50	34,775.00
KNORR-BREMSE AG	637	96.90	61,725.30
KONE OYJ-B	3,706	51.40	190,488.40
LEGRAND SA	3,019	64.20	193,819.80
LEONARDO SPA	4,901	11.28	55,307.78
METSO OYJ	1,271	34.25	43,531.75
MTU AERO ENGINES AG	592	206.00	121,952.00
PRYSMIAN SPA	2,747	17.49	48,045.03
SAFRAN SA	3,702	131.45	486,627.90
SCHNEIDER ELECTRIC SE	6,503	78.28	509,054.84
SIEMENS AG-REG	8,899	106.06	943,827.94
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	2,614	15.58	40,739.19
THALES SA	1,228	107.50	132,010.00
VINCI SA	6,003	91.70	550,475.10
WARTSILA OYJ ABP	5,769	12.94	74,650.86
BUREAU VERITAS SA	3,988	21.83	87,058.04
EDENRED	2,658	44.72	118,865.76
RANDSTAD NV	1,153	49.83	57,453.99
SOCIETE BIC SA	435	66.50	28,927.50
TELEPERFORMANCE	650	173.20	112,580.00
WOLTERS KLUWER	3,470	65.08	225,827.60
ADP	330	159.20	52,536.00

AENA SME SA	744	177.35	131,948.40
ATLANTIA SPA	5,154	23.78	122,562.12
BOLLORE	11,872	3.86	45,920.89
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	2,277	14.69	33,460.51
DEUTSCHE POST AG-REG	11,022	28.33	312,253.26
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	537	76.10	40,865.70
GETLINK SE	5,121	14.21	72,769.41
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	3,608	63.64	229,613.12
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	736	54.20	39,891.20
CONTINENTAL AG	1,249	128.08	159,971.92
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	10,896	47.76	520,392.96
FAURECIA	973	38.80	37,752.40
FERRARI NV	1,427	143.10	204,203.70
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	15,158	12.32	186,776.87
MICHELIN (CGDE)	1,890	113.30	214,137.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	1,515	27.18	41,177.70
PEUGEOT SA	6,297	21.39	134,692.83
PIRELLI & C SPA	5,640	5.45	30,771.84
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	1,632	58.22	95,015.04
RENAULT SA	2,161	55.59	120,129.99
VALEO SA	2,884	26.71	77,031.64
VOLKSWAGEN AG	402	149.75	60,199.50
VOLKSWAGEN AG-PREF	2,040	147.00	299,880.00
ADIDAS AG	2,008	265.45	533,023.60
ESSILORLUXOTTICA	3,200	110.40	353,280.00
HERMES INTERNATIONAL	364	630.00	229,320.00
HUGO BOSS AG -ORD	861	56.04	48,250.44
KERING	844	518.00	437,192.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3,215	371.25	1,193,568.75
MONCLER SPA	1,860	37.31	69,396.60
PUMA SE	720	56.20	40,464.00
SEB SA	301	153.30	46,143.30
ACCOR SA	1,832	36.76	67,344.32
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	804	63.50	51,054.00
SODEXO SA	939	101.70	95,496.30
AXEL SPRINGER SE	791	62.10	49,121.10
EUTELSAT COMMUNICATIONS	2,330	15.84	36,918.85
JCDECAUX SA	980	26.54	26,009.20
PUBLICIS GROUPE	2,210	47.35	104,643.50
RTL GROUP	613	44.02	26,984.26
SES	4,414	13.59	59,986.26
TELENET GROUP HOLDING NV	692	48.80	33,769.60

UBISOFT ENTERTAINMENT	953	67.26	64,098.78
VIVENDI	9,698	24.94	241,868.12
DELIVERY HERO SE	1,057	40.75	43,072.75
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	12,188	25.49	310,672.12
ZALANDO SE	1,572	38.14	59,956.08
CARREFOUR SA	6,077	17.03	103,521.69
CASINO GUICHARD PERRACHON	744	29.64	22,052.16
COLRUYT SA	844	51.12	43,145.28
JERONIMO MARTINS	3,057	14.24	43,531.68
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	13,143	20.32	267,131.47
METRO AG	2,292	15.94	36,545.94
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	8,507	79.39	675,370.73
DANONE	6,851	75.20	515,195.20
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	6,554	9.20	60,296.80
HEINEKEN HOLDING NV	1,196	93.00	111,228.00
HEINEKEN NV	2,880	99.76	287,308.80
KERRY GROUP PLC-A	1,776	105.60	187,545.60
PERNOD RICARD SA	2,543	163.50	415,780.50
REMY COINTREAU	338	121.10	40,931.80
BEIERSDORF AG	1,058	107.00	113,206.00
HENKEL AG & CO KGAA	1,119	78.90	88,289.10
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	2,007	83.50	167,584.50
L'OREAL	2,816	255.40	719,206.40
UNILEVER NV-CVA	16,600	54.39	902,874.00
BIOMERIEUX	612	74.50	45,594.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	495	87.20	43,164.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	2,483	68.26	169,489.58
FRESENIUS SE & CO KGAA	4,514	47.36	213,783.04
KONINKLIJKE PHILIPS NV	10,507	37.75	396,691.78
SARTORIUS AG-VORZUG	362	184.80	66,897.60
SIEMENS HEALTHINEERS AG	1,700	37.91	64,447.00
BAYER AG-REG	10,409	55.34	576,034.06
EUROFINS SCIENTIFIC	139	361.40	50,234.60
GRIFOLS SA	2,865	24.78	70,994.70
IPSEN	494	114.80	56,711.20
MERCK KGAA	1,474	92.90	136,934.60
ORION OYJ-CLASS B	1,361	31.37	42,694.57
QIAGEN N.V.	2,524	35.80	90,359.20
RECORDATI SPA	1,407	36.21	50,947.47
SANOFI	12,571	77.12	969,475.52
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	369	138.10	50,958.90
UCB SA	1,446	72.40	104,690.40

ABN AMRO GROUP NV-CVA	4,568	18.42	84,165.40
AIB GROUP PLC	9,228	3.48	32,168.80
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	74,358	4.91	365,618.28
BANCO DE SABADELL SA	70,760	0.89	63,415.11
BANCO SANTANDER SA	190,962	3.98	760,697.12
BANK OF IRELAND GROUP PLC	11,541	4.42	51,011.22
BANKIA SA	13,420	2.00	26,960.78
BANKINTER SA	5,958	5.93	35,366.68
BNP PARIBAS	12,595	40.76	513,372.20
CAIXABANK SA	41,279	2.44	100,927.15
COMMERZBANK AG	11,820	6.11	72,314.76
CREDIT AGRICOLE SA	13,296	10.33	137,414.16
ERSTE GROUP BANK AG	3,330	32.50	108,225.00
FINECOBANK SPA	6,054	9.80	59,329.20
ING GROEP NV	43,595	9.79	426,925.83
INTESA SANPAOLO	165,703	1.87	310,659.98
KBC GROUP NV	3,233	56.28	181,953.24
MEDIOBANCA SPA	7,159	8.89	63,700.78
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	2,033	20.07	40,802.31
SOCIETE GENERALE SA	8,592	21.56	185,286.48
UNICREDIT SPA	22,289	10.45	232,920.05
AMUNDI SA	1,074	60.00	64,440.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	22,491	6.27	141,041.06
DEUTSCHE BOERSE AG	2,144	126.15	270,465.60
EURAZEO SE	628	62.90	39,501.20
EXOR NV	1,450	60.64	87,928.00
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	768	85.80	65,894.40
NATIXIS	11,029	3.43	37,840.49
WENDEL	316	119.50	37,762.00
AEGON NV	21,646	4.29	92,882.98
AGEAS	1,842	44.65	82,245.30
ALLIANZ SE-REG	4,929	212.90	1,049,384.10
ASSICURAZIONI GENERALI	13,191	16.69	220,157.79
AXA SA	21,756	23.30	506,914.80
CNP ASSURANCES	1,853	19.95	36,967.35
HANNOVER RUECK SE	680	141.80	96,424.00
MAPFRE SA	14,465	2.63	38,144.20
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,653	224.70	371,429.10
NN GROUP NV	3,382	34.94	118,167.08
POSTE ITALIANE SPA	7,633	9.23	70,483.12
SAMPO OYJ-A SHS	4,726	41.73	197,215.98
SCOR SE	1,855	38.54	71,491.70

AROUNDTOWN SA	8,959	7.62	68,285.49
DEUTSCHE WOHNEN SE	4,086	33.19	135,614.34
VONOVIA SE	5,535	42.93	237,617.55
ADYEN NV	109	669.80	73,008.20
AMADEUS IT GROUP SA	4,881	68.34	333,567.54
ATOS SE	986	71.84	70,834.24
CAPGEMINI SE	1,795	103.70	186,141.50
DASSAULT SYSTEMES SA	1,461	138.90	202,932.90
SAP SE	11,299	118.82	1,342,547.18
WIRECARD AG	1,245	151.50	188,617.50
WORLDLINE SA	914	62.60	57,216.40
INGENICO GROUP	809	75.92	61,419.28
NOKIA OYJ	62,739	4.42	277,588.70
1&1 DRILLISCH AG	751	28.78	21,613.78
CELLNEX TELECOM SA	2,338	34.18	79,912.84
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	39,441	15.35	605,655.99
ELISA OYJ	1,953	42.74	83,471.22
ILIAD SA	217	99.48	21,587.16
KONINKLIJKE KPN NV	49,566	2.81	139,429.15
ORANGE	21,933	13.91	305,197.69
PROXIMUS	2,066	25.91	53,530.06
TELECOM ITALIA SPA	155,908	0.49	76,394.92
TELECOM ITALIA-RSP	36,088	0.46	16,788.13
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	9,588	2.42	23,270.07
TELEFONICA SA	51,678	7.25	375,078.92
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	1,114	28.62	31,882.68
E.ON SE	23,615	9.78	231,167.23
EDF	7,557	11.08	83,769.34
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	28,675	3.37	96,634.75
ENDESA SA	3,770	23.71	89,386.70
ENEL SPA	90,442	6.22	563,001.45
ENGIE	20,376	13.43	273,751.56
FORTUM OYJ	5,231	18.95	99,153.60
IBERDROLA SA	65,182	8.94	582,987.80
INNOGY SE	1,261	41.72	52,608.92
NATURGY ENERGY GROUP SA	4,026	25.39	102,220.14
RED ELECTRICA CORPORACION SA	4,177	19.55	81,660.35
RWE AG	5,687	21.99	125,057.13
SUEZ	4,543	12.80	58,173.11
TERNA SPA	13,263	5.86	77,721.18
UNIPER SE	2,825	26.61	75,173.25
VEOLIA ENVIRONNEMENT	5,474	21.65	118,512.10

	VERBUND AG	966	47.26	45,653.16	
	ASML HOLDING NV	4,886	177.68	868,144.48	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	12,471	14.86	185,393.88	
	STMICROELECTRONICS NV	7,127	14.98	106,798.09	
	ユーロ 小計	2,231,615		43,566,134.93 (5,328,573,963)	
	合 計	14,100,766		45,164,542,436 (45,164,542,436)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカ ドル	投資証券	AGNC INVESTMENT CORP	5,213	87,734.79	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,306	190,179.72	
		AMERICAN TOWER CORP	5,132	1,101,070.60	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	16,088	148,492.24	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,537	319,911.18	
		BOSTON PROPERTIES INC	1,710	228,627.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	1,055	111,756.15	
		CROWN CASTLE INTL CORP	4,632	626,014.80	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	2,299	283,259.79	
		DUKE REALTY CORP	4,020	127,916.40	
		EQUINIX INC	897	457,505.88	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	954	116,216.28	
		EQUITY RESIDENTIAL	4,542	355,502.34	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	750	223,500.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	1,669	178,966.87	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	847	112,312.20	
		HCP INC	6,216	203,884.80	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	7,870	140,636.90	
		INVITATION HOMES INC	3,588	96,804.24	
		IRON MOUNTAIN INC	3,130	98,626.30	
		KIMCO REALTY CORP	5,153	96,103.45	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	2,048	103,157.76	
		MACERICH CO/THE	1,072	35,311.68	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,193	141,752.26	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2,099	114,332.53	
		PROLOGIS INC	7,476	602,565.60	
		PUBLIC STORAGE	1,758	421,673.88	

		REALTY INCOME CORP	3,344	240,032.32	
		REGENCY CENTERS CORP	2,177	149,908.22	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	3,463	561,109.89	
		SL GREEN REALTY CORP	832	68,989.44	
		SUN COMMUNITIES INC	906	117,218.28	
		UDR INC	3,665	166,794.15	
		VENTAS INC	4,063	285,385.12	
		VEREIT INC	11,227	105,646.07	
		VORNADO REALTY TRUST	1,871	122,756.31	
		WELLTOWER INC	4,699	395,044.93	
		WEYERHAEUSER CO	8,188	211,496.04	
		WP CAREY INC	1,710	146,410.20	
アメリカドル合計			140,399	9,294,606.61 (997,125,397)	
カナダドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	1,600	37,120.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2,000	53,440.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	900	30,771.00	
カナダドル合計			4,500	121,331.00 (9,876,343)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	11,328	154,400.64	
		GOODMAN GROUP	18,985	290,660.35	
		GPT GROUP	15,970	101,569.20	
		MIRVAC GROUP	39,990	129,167.70	
		SCENTRE GROUP	61,262	238,921.80	
		STOCKLAND	22,241	98,082.81	
		VICINITY CENTRES	29,021	76,615.44	
オーストラリアドル合計			198,797	1,089,417.94 (81,270,578)	
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	9,235	49,462.66	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	7,094	58,142.42	
		SEGRO PLC	13,485	99,896.88	
イギリスポンド合計			29,814	207,501.96 (28,359,292)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	22,500	2,188,125.00	
香港ドル合計			22,500	2,188,125.00 (30,064,837)	
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	27,100	81,571.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	27,200	58,208.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	32,300	83,980.00	
		SUNTEC REIT	32,200	62,468.00	
シンガポールドル合計			118,800	286,227.00 (22,697,801)	

ユーロ	投資証券	COVIVIO	467	43,057.40	
		GECINA SA	418	56,221.00	
		ICADE	440	35,002.00	
		KLEPIERRE	2,071	60,866.69	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,522	196,718.50	
ユーロ合計			4,918	391,865.59	
				(47,929,080)	
合計				1,217,323,328	
				(1,217,323,328)	

(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	96.86%		66.38%
	投資証券 39銘柄		3.14%	2.15%
カナダドル	株式 86銘柄	99.43%		3.73%
	投資証券 3銘柄		0.57%	0.02%
オーストラリアドル	株式 60銘柄	93.25%		2.42%
	投資証券 7銘柄		6.75%	0.18%
イギリスポンド	株式 95銘柄	99.01%		6.11%
	投資証券 3銘柄		0.99%	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	95.18%		1.28%
	投資証券 1銘柄		4.82%	0.06%
シンガポールドル	株式 21銘柄	90.27%		0.45%
	投資証券 4銘柄		9.73%	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%		0.26%
デンマーククローネ	株式 17銘柄	100.00%		0.64%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.00%		0.12%
ユーロ	株式 240銘柄	99.11%		11.49%
	投資証券 5銘柄		0.89%	0.10%

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（為替ヘッジあり）】

【純資産額計算書】

令和 1年 6月28日現在

（単位：円）

資産総額	130,739,679
負債総額	87,182
純資産総額（ - ）	130,652,497
発行済口数	114,313,307口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.1429
（10,000口当たり）	（11,429）

（参考）

ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和 1年 6月28日現在

（単位：円）

資産総額	49,535,583,149
負債総額	147,224,812
純資産総額（ - ）	49,388,358,337
発行済口数	26,932,812,998口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.8338
（10,000口当たり）	（18,338）

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

（１）名義書換等

該当事項はありません。

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

（２）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（３）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

（４）受益権の譲渡

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

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。

ファンドに係る法人等の管理

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

運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

２【事業の内容及び営業の概況】

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

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

2019年 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								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	43,034,713	50,375,303	97,108,147
当期変動額									
剰余金の配当							26,595,731	26,595,731	26,595,731
当期純利益							11,351,928	11,351,928	11,351,928
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)									
当期変動額合計							15,243,802	15,243,802	15,243,802
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	27,790,911	35,131,500	81,864,344

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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

（単位：千円）

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

	評価・換算差額等	
--	----------	--

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

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	2年～20年
投資不動産	3年～47年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付引当金

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

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	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,528,131 千円	未払手数料	665,262 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	664,152 千円	未払費用	348,142 千円
主要株主	㈱三菱東京 UFJ銀行 (注5)	東京都 千代田 区	1,711,958 百万円	銀行業	被所有 直接 15.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,852,112 千円	未払手数料	921,796 千円

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1 . 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

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

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

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

あります。

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

2. 親会社に関する注記

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

三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社（非上場）

（１株当たり情報）

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

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

- ２．１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

4【利害関係人との取引制限】

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

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
株式会社山形銀行	12,008 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。
株式会社南都銀行	37,924 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。
株式会社大光銀行	10,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
カブドットコム証券株式会社	7,196 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エース証券株式会社	8,831 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社ＳＢＩ証券	48,323 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
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。
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。

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（為替ヘッジあり）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（為替ヘッジあり）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。