

【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】	2020年3月6日提出
【計算期間】	第18期(自 2019年6月9日至 2019年12月8日)
【ファンド名】	MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信
【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】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町 2 番 1 号）

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、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MSCIコクサイ・インデックス（以下「対象指数」といいます。）に採用されている銘柄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円換算した対象指数の変動率に一致させることを目的として運用を行います。

信託金の限度額は、１兆円です。

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

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

商品分類表

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

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式	年１回	グローバル （日本を除く）	ファミリー ファンド	あり （ ）	日経２２５	ブル・ベア型
一般	年２回					
大型株	年４回	日本	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX	条件付運用型
中小型株	年６回	北米				
債券	（隔月）	欧州				
一般	年１２回	アジア			その他 （MSCIコク サイ・インデ ックス（円換 算ベース））	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型
公債	（毎月）	オセアニア				
社債	日々	中南米				
その他債券	その他 （ ）	アフリカ				その他 （ ）
クレジット 属性 （ ）		中近東 （中東）				
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、対円で為替リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われのないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	MMF（マネー・マネージメント・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	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。
--------	----	----	---------------------------------

有価証券報告書（内容投資信託）

	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（ＢＢＢ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

円換算した対象指数MSCIコクサイ・インデックス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

投資方針

円換算したMSCIコクサイ・インデックスに連動する成果をめざして運用を行います。

- ファンドの1口当たりの純資産額の変動率をMSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース)の変動率に一致させることを目的として、主として対象指数に採用されている銘柄の株式に投資を行います。
- 対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

※実際の運用は外国株式インデックスマザーファンドを通じて行います。

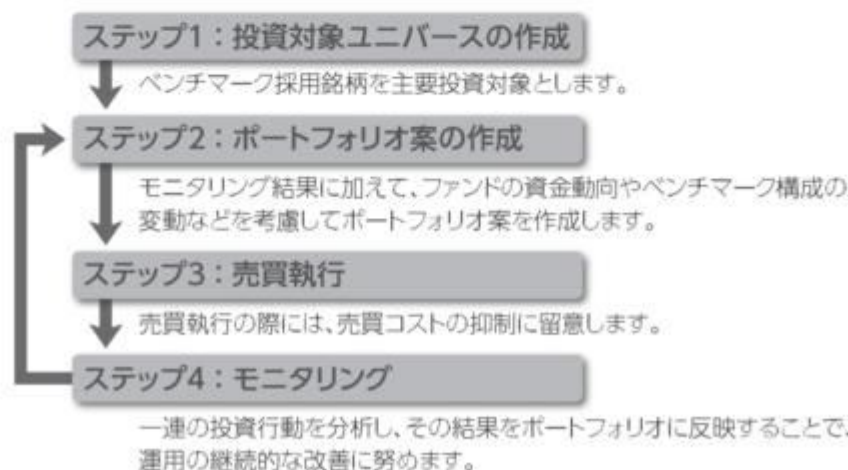
<MSCIコクサイ・インデックスについて>

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

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

※原則として、わが国における計算日の午前10時の対顧客電信売買相場の仲値により円換算

<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。

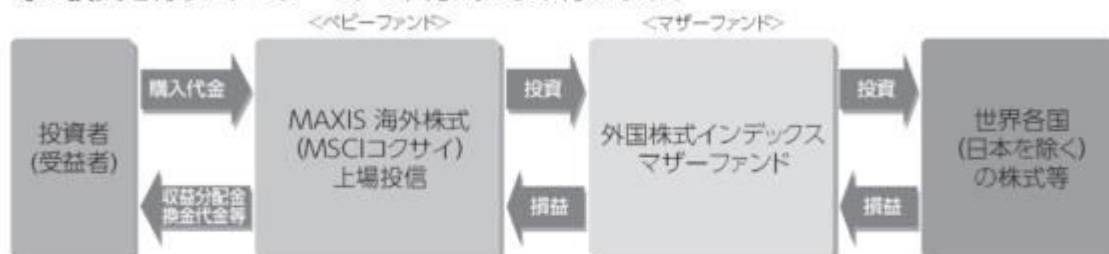
為替対応
方針

原則として、為替ヘッジを行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

■ファンドの仕組み

運用は主に外国株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国の株式等に投資を行うファミリーファンド方式により行います。



■上場投信の仕組み

ファンドの受益権は、下記の金融商品取引所で上場され、株式と同様に、市場価格で売買することができます。

金融商品取引所における売買単位は10口単位です。

取引方法は、原則として株式と同様です。売買手数料等につきましては、お取引される第一種金融商品取引業者にお問い合わせください。

＜金融商品取引所＞

- ・東京証券取引所(2010年11月25日に新規上場)

■主な投資制限

- ・株式への実質投資割合に制限を設けません。
- ・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。

分配方針

年2回の決算時に分配を行います。

- ・年2回の決算時(6・12月の各8日)に分配を行います。
- ・分配金額は、経費等控除後の配当等収益の全額を原則とします。
- ・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。また、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。

●「MAXIS(マクシス)」の由来

「MAXIS(マクシス)」は三菱UFJ国際投信が運用するETF(上場投資信託)シリーズの統一ブランドです。このブランドには、「最高(MAX)の品質」と「お客さまの投資の中心軸(Axis)」をめざすという三菱UFJ国際投信の思いが込められています。

「MSCIコクサイ・インデックス」の著作権等について

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

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

2010年11月22日	設定日、信託契約締結、運用開始
2010年11月25日	ファンドの受益権を東京証券取引所に上場
2019年12月9日	ファンド・オブ・ファンズ方式からファミリーファンド方式に変更

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）

お申込金 ↓ ↑ 解約代金等

販売会社	募集の取扱い、解約の取扱い等を行います。
お申込金 ↓ ↑ 解約代金等	
受託会社（受託者） 三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスタートラスト 信託銀行株式会社）	委託会社（委託者） 三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
信託財産の保管・管理等を行います。	信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。
投資 ↓ ↑ 損益	
マザーファンド	
投資 ↓ ↑ 損益	
有価証券等	

委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「上場投資信託の取扱い等に関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い等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12月末現在）

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

株 主 名	住 所	所有株式数	所有比率
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目４番５号	211,581株	100.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてMSCIコクサイ・インデックス（以下「対象指数」といいます。）に採用されている銘柄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、円換算した対象指数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。

円換算した対象指数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。

実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ａ．有価証券先物取引等

ｂ．スワップ取引

ハ．約束手形

ニ．金銭債権

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社を委託会社とし、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社を受託会社とする外国株式インデックスマザーファンド（以下「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。
 19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 21. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
 22. 外国の者に対する権利で21.の有価証券の性質を有するもの
 23. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- なお、1.の証券または証書ならびに13.および19.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から6.までの証券ならびに16.の証券ならびに13.および19.の証券または証書のうち2.から6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14.および15.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲

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

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

< 外国株式インデックスマザーファンドの概要 >

（基本方針）

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

（運用方法）

投資対象

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

投資態度

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

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

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

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

（投資制限）

株式への投資割合に制限を設けません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

有価証券先物取引等を行うことができます。

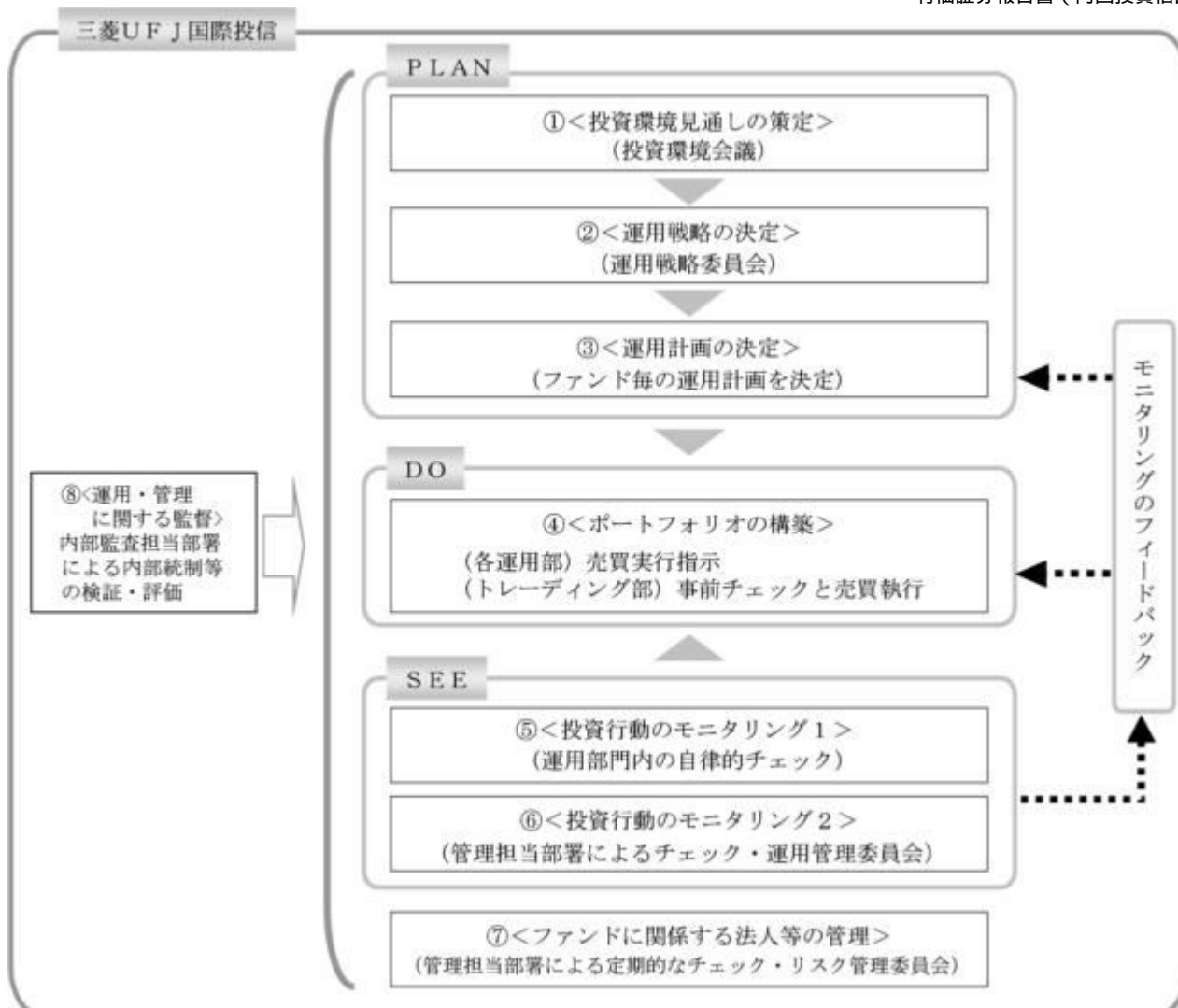
スワップ取引を行うことができます。

外国為替予約取引を行うことができます。

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

外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（３）【運用体制】



投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

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

投資行動のモニタリング1

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

投資行動のモニタリング2

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

ファンドに係る法人等の管理

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

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（10名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健

全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

経費等控除後の配当等収益（配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額をいいます。）の全額を分配することを原則とします。ただし、当該金額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。

売買益（評価益を含みます。）からの分配は行いません。

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券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（5. に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

外国為替予約取引

- a. 委託会社は、信託財産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、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。

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

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

デリバティブ取引等

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

信用リスクの分散規制

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

<その他法令等に定められた投資制限>

- ・ 同一の法人の発行する株式への投資制限

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

3【投資リスク】

（１）投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

価格変動リスク

一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、当ファンドはその影響を受け株式の価格が下落した場合には基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

為替変動リスク

実質的な主要投資対象である海外の株式は外貨建資産であり、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。そのため、為替相場が円高方向に進んだ場合には、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

信用リスク

信用リスクとは、有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となること等をいいます。当ファンドは、信用リスクを伴い、その影響を受けますので、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

流動性リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている株式の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・当ファンドはファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・当ファンドは、換金時期に制限がありますのでご注意ください。
- ・当ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行いますが、信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数における各銘柄の構成比率と当ファンドにおける各銘柄の組入比率が完全に一致しないこと、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が生じることがあります。
- ・当ファンドは金融商品取引所に上場され取引が行われますが、金融商品取引所における市場価格は当ファンドの需給などによって決まり、時間とともに変化します。このため、当ファンドの市場価格は基準価額に必ずしも一致せず、またその差異の程度については予測できません。
- ・コンピューター関係の不慮の出来事に起因する取引上のリスクやシステム上のリスクが生じる可能性があります。

（２）投資リスクに対する管理体制

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

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

トレーディング担当部署

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

コンプライアンス担当部署

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

リスク管理担当部署

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

内部監査担当部署

委託会社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性につい

て評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

<流動性リスクに対する管理体制>

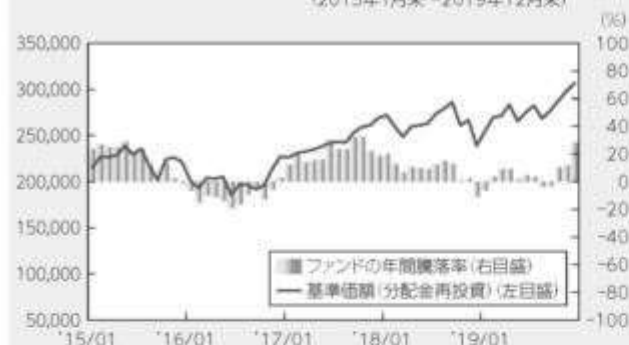
流動性リスクは、運用部門で市場の流動性の把握に努め、投資対象・売買数量等を適切に選択することによりコントロールしています。また、運用部門から独立したリスク管理担当部署においても流動性についての情報収集や分析・管理を行い、この結果はリスク管理に関する会議体等に報告されます。

* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

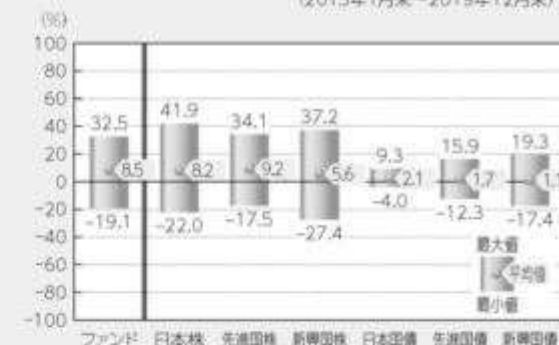
■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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

● ファンドの年間騰落率および基準価額（分配金再投資）の推移
（2015年1月末～2019年12月末）



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較
（2015年1月末～2019年12月末）



●基準価額（分配金再投資）は分配金（税引前）を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。

●年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。

●ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

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

販売会社が定める額

申込手数料は販売会社にご確認ください。

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】

解約時に信託財産留保額（当該基準価額の0.1％）が差し引かれます。

また、販売会社は、受益者が解約請求を行うときは、当該受益者から販売会社が定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を徴収することができるものとします。

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

（３）【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.165％（税抜0.15％）以内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。

100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	0.11％	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
受託会社	0.04％	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

（４）【その他の手数料等】

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

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

- ・受益権の上場に係る費用（追加上場料（追加上場時の増加額（毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のもののからの増加額）に対して0.00825％（税抜0.0075％））、年間上場料（毎年末の純資産総額に対して最大0.00825％（税抜0.0075％）））は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産から支払うことができるものとします。
- ・対象指数についての商標（これに類する商標を含みます。）の使用料（信託財産の純資産総額に年0.055％（税抜 年0.05％）（上限）を乗じて得た額）は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産から支払うことができるものとします。

（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。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、上場証券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

１．受益権の売却時

売却価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得として課税されます。

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。

２．収益分配金の受取り時

収益分配金は配当所得として課税されます。

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。

３．受益権の解約時および償還時

上記１．と同様の取扱いとなります。

売却時、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。

上場証券投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託やETF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（ETFの配当金の受取方法については、非課税口座を開設する金融機関等経由で受領する「株式数比例配分方式」を選択する必要があります。）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

１．受益権の売却時

通常の株式の売却時と同様に、譲渡益について、他の法人所得と合算して課税されます。

２．収益分配金の受取り時

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。

３．受益権の解約時および償還時

源泉徴収はありません。上記１．と同様の取扱いとなります。

分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2019年12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。

日本以外の国・地域にお住まいの方が取得された場合、いわゆる租税条約および関連規定により、日本国外の税当局に対してファンド受益者に関する報告義務が発生することとなる可能性があります。

５【運用状況】

【MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信】

（１）【投資状況】

令和 1年12月30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	9,505,021,810	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	526,301	0.01
純資産総額		9,505,548,111	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12月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (％)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	3,047,458,099	2.9745	9,064,664,116	3.1190	9,505,021,810	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12月30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12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。

	純資産総額		基準価額 （1口当たりの純資産価額）		東京証券取引所 取引価格
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）	
第1計算期間末日（平成23年 6月 8日）	1,642,613,235	1,662,613,235	1,026.63	1,039.13	1,056
第2計算期間末日（平成23年12月 8日）	1,904,868,922	1,920,828,922	907.08	914.68	917
第3計算期間末日（平成24年 6月 8日）	1,859,424,944	1,882,024,944	929.71	941.01	928
第4計算期間末日（平成24年12月 8日）	1,932,472,999	1,948,672,999	1,073.60	1,082.60	1,075
第5計算期間末日（平成25年 6月 8日）	2,656,148,333	2,685,028,333	1,397.97	1,413.17	1,392
第6計算期間末日（平成25年12月 8日）	3,213,205,769	3,237,005,769	1,606.60	1,618.50	1,618
第7計算期間末日（平成26年 6月 8日）	4,214,783,413	4,259,183,413	1,756.16	1,774.66	1,751
第8計算期間末日（平成26年12月 8日）	5,257,293,779	5,290,793,779	2,102.92	2,116.32	2,156
第9計算期間末日（平成27年 6月 8日）	6,116,194,583	6,172,194,583	2,184.36	2,204.36	2,218
第10計算期間末日（平成27年12月 8日）	6,580,374,869	6,629,014,869	2,056.37	2,071.57	2,078
第11計算期間末日（平成28年 6月 8日）	6,323,455,595	6,389,605,595	1,806.70	1,825.60	1,809
第12計算期間末日（平成28年12月 8日）	7,515,669,458	7,567,349,458	1,977.81	1,991.41	1,960
第13計算期間末日（平成29年 6月 8日）	7,387,236,193	7,453,036,193	2,110.64	2,129.44	2,113
第14計算期間末日（平成29年12月 8日）	8,145,152,662	8,201,852,662	2,327.19	2,343.39	2,327
第15計算期間末日（平成30年 6月 8日）	8,444,888,149	8,517,608,149	2,345.80	2,366.00	2,340
第16計算期間末日（平成30年12月 8日）	8,104,505,458	8,170,025,458	2,251.25	2,269.45	2,274
第17計算期間末日（令和 1年 6月 8日）	8,327,770,707	8,410,078,707	2,306.86	2,329.66	2,310
第18計算期間末日（令和 1年12月 8日）	9,275,871,984	9,339,683,984	2,500.24	2,517.44	2,500
平成30年12月末日	7,671,446,536	—	2,073.36	—	2,071
平成31年 1月末日	8,165,752,087	—	2,206.96	—	2,197
2月末日	8,651,623,587	—	2,338.28	—	2,330
3月末日	8,709,820,814	—	2,354.01	—	2,339
4月末日	8,849,429,016	—	2,458.17	—	2,449
令和 1年 5月末日	8,316,391,019	—	2,303.71	—	2,323
6月末日	8,528,441,756	—	2,362.45	—	2,367
7月末日	8,878,933,182	—	2,425.94	—	2,437
8月末日	8,530,607,071	—	2,305.57	—	2,306
9月末日	8,848,913,008	—	2,378.74	—	2,372
10月末日	9,197,396,676	—	2,472.42	—	2,445
11月末日	9,509,160,803	—	2,563.12	—	2,535
12月末日	9,505,548,111	—	2,618.61	—	2,600

【分配の推移】

	1口当たりの分配金
第1計算期間	12円50銭
第2計算期間	7円60銭

第3計算期間	11円30銭
第4計算期間	9円00銭
第5計算期間	15円20銭
第6計算期間	11円90銭
第7計算期間	18円50銭
第8計算期間	13円40銭
第9計算期間	20円00銭
第10計算期間	15円20銭
第11計算期間	18円90銭
第12計算期間	13円60銭
第13計算期間	18円80銭
第14計算期間	16円20銭
第15計算期間	20円20銭
第16計算期間	18円20銭
第17計算期間	22円80銭
第18計算期間	17円20銭

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	3.91
第2計算期間	10.90
第3計算期間	3.74
第4計算期間	16.44
第5計算期間	31.62
第6計算期間	15.77
第7計算期間	10.46
第8計算期間	20.50
第9計算期間	4.82
第10計算期間	5.16
第11計算期間	11.22
第12計算期間	10.22
第13計算期間	7.66
第14計算期間	11.02
第15計算期間	1.66
第16計算期間	3.25
第17計算期間	3.48
第18計算期間	9.12

（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	2,100,000	500,000	1,600,000
第2計算期間	500,000	—	2,100,000
第3計算期間	300,000	400,000	2,000,000
第4計算期間	—	200,000	1,800,000
第5計算期間	100,000	—	1,900,000
第6計算期間	100,000	—	2,000,000
第7計算期間	400,000	—	2,400,000
第8計算期間	100,000	—	2,500,000
第9計算期間	300,000	—	2,800,000
第10計算期間	400,000	—	3,200,000
第11計算期間	300,000	—	3,500,000
第12計算期間	300,000	—	3,800,000
第13計算期間	—	300,000	3,500,000
第14計算期間	—	—	3,500,000
第15計算期間	100,000	—	3,600,000
第16計算期間	—	—	3,600,000
第17計算期間	120,000	110,000	3,610,000
第18計算期間	140,000	40,000	3,710,000

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 1年12月30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	377,144,585,965	64.30
	イギリス	33,105,628,965	5.64
	フランス	20,962,976,471	3.57
	カナダ	20,366,549,461	3.47
	スイス	19,030,932,526	3.24
	ドイツ	17,396,468,810	2.97
	オーストラリア	12,980,151,597	2.21
	オランダ	9,679,642,745	1.65
	香港	6,223,411,607	1.06
	スペイン	5,826,907,078	0.99

	スウェーデン	5,549,911,483	0.95
	イタリア	3,959,058,118	0.67
	デンマーク	3,758,083,397	0.64
	シンガポール	2,308,836,794	0.39
	ベルギー	2,022,081,827	0.34
	フィンランド	1,933,520,324	0.33
	ノルウェー	1,258,134,202	0.21
	アイルランド	1,216,176,404	0.21
	イスラエル	635,415,266	0.11
	ニュージーランド	561,881,133	0.10
	ルクセンブルグ	498,906,687	0.09
	オーストリア	473,948,624	0.08
	ポルトガル	324,081,101	0.06
	小計	547,217,290,585	93.29
投資証券	アメリカ	11,987,317,735	2.04
	オーストラリア	974,439,967	0.17
	イギリス	402,106,034	0.07
	フランス	324,859,232	0.06
	香港	306,921,573	0.05
	オランダ	289,685,295	0.05
	シンガポール	284,931,297	0.05
	カナダ	147,764,000	0.03
	小計	14,718,025,133	2.51
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	24,627,611,924	4.20
純資産総額		586,562,927,642	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12月30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	18,621,776,250	3.17
	買建	カナダ	1,023,779,736	0.17
	買建	ドイツ	3,663,468,094	0.62
	買建	オーストラリア	1,174,015,752	0.20
	買建	イギリス	1,600,111,199	0.27
	買建	スイス	895,856,100	0.15

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

令和 1年12月30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	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	563,307	23,404.66	13,184,013,437	31,750.48	17,885,272,144	3.05
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	904,155	14,635.04	13,232,353,276	17,415.65	15,746,453,897	2.68
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	52,407	203,643.95	10,672,368,813	204,855.28	10,735,851,078	1.83
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	299,821	20,861.60	6,254,747,176	22,799.43	6,835,749,701	1.17
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	398,508	12,832.43	5,113,828,176	15,244.17	6,074,927,046	1.04
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	39,024	131,156.40	5,118,247,714	148,113.06	5,779,964,381	0.99
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	37,270	131,298.04	4,893,478,270	148,414.35	5,531,403,138	0.94
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	328,989	15,187.64	4,996,567,940	15,968.37	5,253,418,078	0.90
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	215,268	18,351.39	3,950,467,953	20,749.56	4,466,718,090	0.76
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	370,792	11,211.23	4,157,036,971	11,959.35	4,434,435,013	0.76
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	312,047	12,193.48	3,804,939,432	13,814.42	4,310,748,443	0.73
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,102,084	3,325.00	3,664,439,692	3,872.94	4,268,311,819	0.73
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	164,137	23,164.15	3,802,094,526	24,775.89	4,066,641,636	0.69
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	527,512	8,170.57	4,310,078,495	7,657.14	4,039,237,667	0.69
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	910,255	3,598.04	3,275,135,508	4,299.13	3,913,308,583	0.67
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	118,110	27,346.62	3,229,909,332	32,426.47	3,829,890,750	0.65
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	112,576	28,468.20	3,204,837,081	32,949.07	3,709,275,000	0.63
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	552,267	5,359.20	2,959,711,474	6,582.36	3,635,222,861	0.62
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	224,527	15,046.34	3,378,310,350	15,968.37	3,585,330,211	0.61
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	515,226	6,336.25	3,264,602,878	6,741.22	3,473,255,319	0.59
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	136,512	22,203.19	3,031,002,854	24,099.91	3,289,927,351	0.56

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	319,113	8,895.63	2,838,713,635	10,024.74	3,199,024,856	0.55
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	236,680	13,262.54	3,138,979,699	13,180.06	3,119,458,494	0.53
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	87,463	30,372.49	2,656,469,810	35,658.90	3,118,834,371	0.53
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	521,805	5,312.68	2,772,184,438	5,907.47	3,082,550,097	0.53
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	506,384	5,497.51	2,783,854,760	6,064.14	3,070,786,508	0.52
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	689,449	4,394.48	3,029,771,222	4,307.89	2,970,076,796	0.51
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	267,650	9,546.51	2,555,124,249	10,465.56	2,801,108,205	0.48
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	565,536	4,743.96	2,682,880,968	4,941.15	2,794,401,600	0.48
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	533,845	5,666.66	3,025,121,564	5,233.68	2,793,974,540	0.48

（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12月30日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	5.05
	素材	4.12
	資本財	6.73
	商業・専門サービス	1.18
	運輸	1.83
	自動車・自動車部品	1.08
	耐久消費財・アパレル	1.85
	消費者サービス	1.72
	メディア・娯楽	5.82
	小売	4.52
	食品・生活必需品小売り	1.44
	食品・飲料・タバコ	4.59
	家庭用品・パーソナル用品	1.97
	ヘルスケア機器・サービス	4.80
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.93

	銀行	7.49
	各種金融	4.24
	保険	3.64
	不動産	0.56
	ソフトウェア・サービス	9.30
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.55
	電気通信サービス	2.25
	公益事業	3.40
	半導体・半導体製造装置	3.24
	小計	93.29
投資証券	—	2.51
合計		95.80

（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12月30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 EMINI2003	買建	1,050	アメリカドル	168,283,189	18,437,106,187	169,968,750	18,621,776,250	3.17
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602003	買建	60	カナダドル	12,188,125	1,021,242,994	12,218,400	1,023,779,736	0.17
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2003	買建	793	ユーロ	29,718,280.2	3,641,678,056	29,896,100	3,663,468,094	0.62
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2003	買建	91	オーストラリアドル	15,386,500.25	1,177,374,999	15,342,600	1,174,015,752	0.20
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2003	買建	147	イギリスポンド	11,001,316.4	1,578,468,877	11,152,155	1,600,111,199	0.27
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2003	買建	75	スイスフラン	7,848,748.75	882,199,359	7,970,250	895,856,100	0.15

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

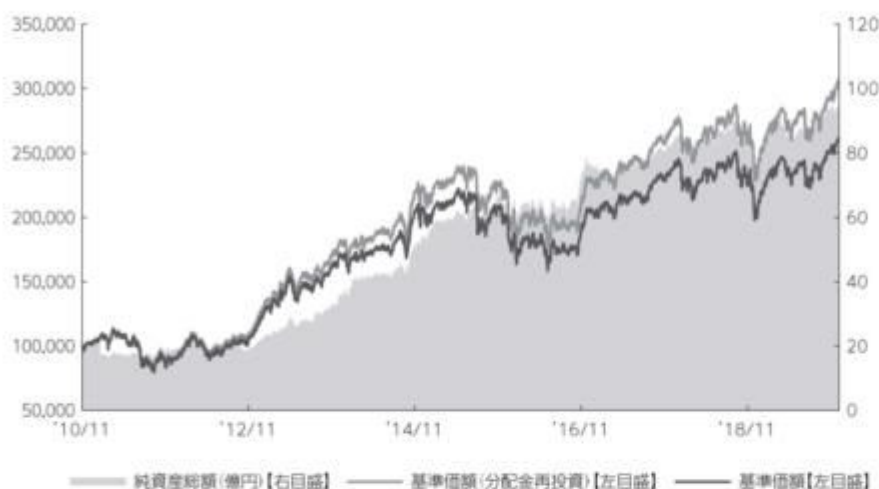
参考情報



運用実績

2019年12月30日現在

■基準価額・純資産の推移 2010年11月22日(設定日)～2019年12月30日



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は100,000(当初元本100口当たり)を起点として表示
- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	261,861円
純資産総額	95.0億円

■分配の推移

2019年12月	1,720円
2019年6月	2,280円
2018年12月	1,820円
2018年6月	2,020円
2017年12月	1,620円
2017年6月	1,880円
設定来累計	28,050円

・分配金は100口当たり、税引前

■主要な資産の状況

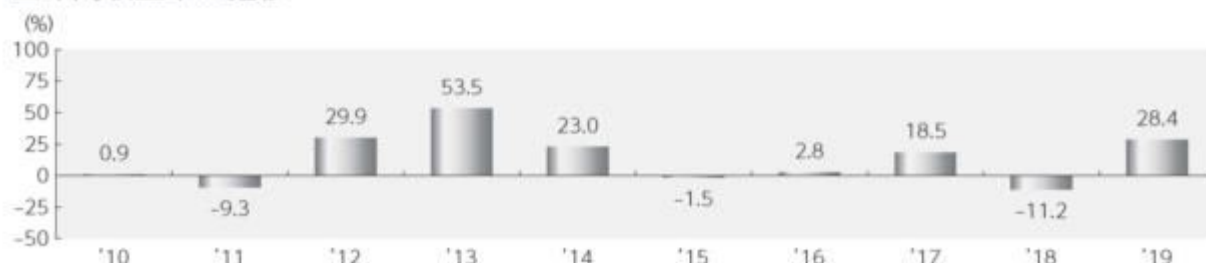
組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 アメリカドル	69.5%	1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェア・機器	アメリカ	3.0%
2 ユーロ	11.6%	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	2.7%
3 イギリスポンド	6.0%	3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	1.8%
4 カナダドル	3.7%	4 FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.2%
5 スイスフラン	3.4%	5 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	1.0%
6 オーストラリアドル	2.5%	6 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	1.0%
7 香港ドル	1.2%	7 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	0.9%
8 スウェーデンクローネ	1.0%	8 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー	アメリカ	0.9%
9 デンマーククローネ	0.7%	9 VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	アメリカ	0.8%
10 シンガポールドル	0.5%	10 NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	スイス	0.8%

■その他資産の状況

株債指数先物取引（買建）	比率
--------------	----

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

■年間収益率の推移



- ・収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- ・2010年は設定日から年末までの収益率を表示

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

1【申込（販売）手続等】

申込みの受付

原則、取得申込受付日の午後３時までに受け付けた取得申込み（当該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）を当該取得申込受付日の申込みとします。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

ただし、以下の日は申込みができません。

- 1．ニューヨーク証券取引所の休業日、ニューヨークの銀行の休業日、ロンドン証券取引所の休業日、ロンドンの銀行の休業日
- 2．計算期間終了日の５営業日前から起算して５営業日以内（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の６営業日前から起算して６営業日以内）
- 3．ファンドが終了することとなる場合において、信託終了日の直前５営業日間
- 4．委託会社が、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると判断した場合その他やむを得ない事情があると認めたとき

なお、委託会社は、２．から４．に定める日の申込みであっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間における申込みについては、申込みの受付を行うことができます。

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

１万口の整数倍で販売会社が定める単位

申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認ください。

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/>

MAXIS専用サイト <https://maxis.mukam.jp/>

申込手数料

販売会社が定める額

申込手数料は販売会社にご確認ください。

申込方法

取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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、決済機能の停止、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れがあると判断した場合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。

ファンドが投資を行う「外国株式インデックスマザーファンド」における運用状況・運用規模

等を勘案し、委託会社の判断により、大口の取得申込みに制限 を設ける場合があります。
なお、上限については、ファンドの規模等により、委託会社の判断で変更することがあります
ので、販売会社にご確認ください。

当該マザーファンドの純資産総額の10%程度を大口の取得申込みの制限の目安とします。

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

解約請求の当日を受付日として、受益者は自己に帰属する受益権につき解約の請求ができます。原則、解約請求受付日の午後3時までに受け付けた解約請求（当該解約請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を当該解約請求受付日の請求とします。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

- 1．ニューヨーク証券取引所の休業日、ニューヨークの銀行の休業日、ロンドン証券取引所の休業日、ロンドンの銀行の休業日
- 2．計算期間終了日の5営業日前から起算して5営業日以内（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の6営業日前から起算して6営業日以内）
- 3．ファンドが終了することとなる場合において、信託終了日の直前5営業日間
- 4．委託会社が、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると判断した場合その他やむを得ない事情があると認めたとき

なお、委託会社は、2．から4．に定める日の解約請求であっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間における解約請求については、解約請求の受付を行うことができます。

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

1万口の整数倍で販売会社が定める単位

解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた価額

信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.1%をかけた額

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、決済機能の停止、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れがあると判断した場合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。

ファンドが投資を行う「外国株式インデックスマザーファンド」における運用状況・運用規模等を勘案し、委託会社の判断により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

当該マザーファンドの純資産総額の10%程度を大口の解約請求の制限の目安とします。

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、当ファンドでは100口当たりの価額で表示されます。

「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/>

MAXIS専用サイト <https://maxis.mukam.jp/>

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限（2010年11月22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９日から12月８日および12月９日から翌年６月８日まで

ただし、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

ファンドの償還条件等

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

- ・受益権の口数が10万口を下回ることとなったとき
- ・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、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、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止された場合、対象指数が廃止された場合、対象指数の計算方法その他の変更等に伴って委託会社または受託会社が必要と認めた当ファンドの信託約款の変更が書面決議により否決された場合は、原則として、ファンドを償還させます。

なお、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止された場合によりファンドを償還するときには、その廃止された日にファンドを償還するための手続きを開始するものとします。

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

信託約款の変更等

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

出ます。

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

ファンドの償還等に関する開示方法

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

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

金融商品取引所への上場

委託会社は、ファンドの受益権について、金融商品取引所に上場申請を行うものとし、当該受益権は、当該金融商品取引所の定める諸規則等に基づき当該金融商品取引所の承認を得たうえで、当該金融商品取引所が開設する市場に上場されるものとします。

委託会社は、ファンドの受益権が上場された場合には、上記の金融商品取引所の定める諸規則等を遵守し、当該金融商品取引所が諸規則等に基づいて行う受益権に対する上場廃止または売買取引の停止その他の措置に従うものとします。

反対者の買取請求権

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。

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「上場投資信託の取扱い等に関する契約」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

投資信託及び投資法人に関する法律により、交付運用報告書および運用報告書（全体版）の作成・交付は行いません。運用内容については、販売会社または委託会社の照会先にてご確認いただけます。

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

とはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

信託事務の再信託

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

公告

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

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

（１）収益分配金に対する請求権および名義登録

受益者（計算期間終了日において受益者名簿に名義登録^{（注）}されている受益者（「名義登録受益者」といいます。）とします。）は、収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

- ・収益分配金は、原則として、毎計算期間終了後40日以内の委託会社の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座等に当該収益分配金を振り込む方式等により支払われます。
- ・受益者が、収益分配金について支払開始日から５年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。

（注）受託会社は、ファンドに係る受益者名簿を作成し、受益者について、その氏名または名称および住所その他受託会社が定める事項を、受益者名簿に名義登録するものとします。また、計算期間終了日において、社振法等関係法令、諸規則等に基づき振替機関より通知を受けた受益権の帰属者を、振替機関等の振替口座簿に記載または記録された受益権に係る受益者として、その氏名または名称および住所その他受託会社の定める事項を受益者名簿に登録するものとします。なお、受託会社は他の証券代行会社等、受託会社が適当と認める者と委託契約を締結し、受益者名簿の作成および受益者名簿への名義登録を委託することができます。

受益者は、ファンドの受益権が上場されている金融商品取引所の会員（口座管理機関であるものに限ります。）を経由して受益者名簿に名義登録することを請求することができます。この場合、当該会員は、当該会員が定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を徴することができるものとします。ただし、証券金融会社等は登録を受託会社（受託会社が受益者名簿の作成を委託した場合は、その委託をした者）に対して直接に行うことができます。

名義登録は、毎計算期間の末日の翌日から15日間停止するものとします。また、ファンドが終了することとなる場合は、信託終了日の直前５営業日間に於いて名義登録を停止するものとします。

（２）償還金に対する請求権

受益者（信託終了日において受益者名簿に名義登録されている受益者（「名義登録受益者」といいます。）とします。）は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

- ・償還金は、原則として信託終了後40日以内の委託会社の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座等に当該償還金を振り込む方式により支払われます。
- ・受益者が、信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。

（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（令和1年6月9日から令和1年12月8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】

【MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第17期 [令和 1年 6月 8日現在]	第18期 [令和 1年12月 8日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	26,911,834	27,052,354
投資信託受益証券	8,392,256,123	9,322,188,016
流動資産合計	8,419,167,957	9,349,240,370
資産合計	8,419,167,957	9,349,240,370
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	82,308,000	63,812,000
未払受託者報酬	1,811,338	1,920,237
未払委託者報酬	4,981,120	5,280,597
未払利息	92	16
その他未払費用	2,296,700	2,355,536
流動負債合計	91,397,250	73,368,386
負債合計	91,397,250	73,368,386
純資産の部		
元本等		
元本	3,610,000,000	3,710,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,717,770,707	5,565,871,984
（分配準備積立金）	149,604	357,887
元本等合計	8,327,770,707	9,275,871,984
純資産合計	8,327,770,707	9,275,871,984
負債純資産合計	8,419,167,957	9,349,240,370

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第17期 自 平成30年12月 9日 至 令和 1年 6月 8日	第18期 自 令和 1年 6月 9日 至 令和 1年12月 8日
営業収益		
受取配当金	91,992,613	74,063,812
受取利息	6	78
有価証券売買等損益	231,473,107	711,019,094
営業収益合計	323,465,726	785,082,984
営業費用		
支払利息	7,868	8,925
受託者報酬	1,811,338	1,920,237
委託者報酬	4,981,120	5,280,597
その他費用	2,777,951	2,833,848
営業費用合計	9,578,277	10,043,607
営業利益又は営業損失（ ）	313,887,449	775,039,377
経常利益又は経常損失（ ）	313,887,449	775,039,377
当期純利益又は当期純損失（ ）	313,887,449	775,039,377
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（ ）	-	-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	4,504,505,458	4,717,770,707
剰余金増加額又は欠損金減少額	140,670,000	198,253,900
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	140,670,000	198,253,900
剰余金減少額又は欠損金増加額	158,984,200	61,380,000
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	158,984,200	61,380,000
分配金	82,308,000	63,812,000
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,717,770,707	5,565,871,984

（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	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17期 [令和 1年 6月 8日現在]	第18期 [令和 1年12月 8日現在]
１．期首元本額	3,600,000,000円	3,610,000,000円
期中追加設定元本額	120,000,000円	140,000,000円
期中一部解約元本額	110,000,000円	40,000,000円
２．受益権の総数	3,610,000口	3,710,000口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第17期 自 平成30年12月 9日 至 令和 1年 6月 8日	第18期 自 令和 1年 6月 9日 至 令和 1年12月 8日																																																												
1.その他費用 上場費用および商標使用料等を含んでおります。	1.その他費用 上場費用および商標使用料等を含んでおります。																																																												
2.分配金の計算過程	2.分配金の計算過程																																																												
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>91,984,751円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>B</td><td>43,262円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>C=A+B</td><td>92,028,013円</td></tr><tr><td>経費</td><td>D</td><td>9,570,409円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=C-D</td><td>82,457,604円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>F</td><td>82,308,000円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>G=E-F</td><td>149,604円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>H</td><td>3,610,000口</td></tr><tr><td>100口当たり分配金額</td><td>I=F/H*100</td><td>2,280円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	91,984,751円	分配準備積立金額	B	43,262円	配当等収益合計額	C=A+B	92,028,013円	経費	D	9,570,409円	当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	82,457,604円	収益分配金金額	F	82,308,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	149,604円	当ファンドの期末残存口数	H	3,610,000口	100口当たり分配金額	I=F/H*100	2,280円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>74,054,965円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>B</td><td>149,604円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>C=A+B</td><td>74,204,569円</td></tr><tr><td>経費</td><td>D</td><td>10,034,682円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=C-D</td><td>64,169,887円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>F</td><td>63,812,000円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>G=E-F</td><td>357,887円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>H</td><td>3,710,000口</td></tr><tr><td>100口当たり分配金額</td><td>I=F/H*100</td><td>1,720円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	74,054,965円	分配準備積立金額	B	149,604円	配当等収益合計額	C=A+B	74,204,569円	経費	D	10,034,682円	当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	64,169,887円	収益分配金金額	F	63,812,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	357,887円	当ファンドの期末残存口数	H	3,710,000口	100口当たり分配金額	I=F/H*100	1,720円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	91,984,751円																																																											
分配準備積立金額	B	43,262円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	92,028,013円																																																											
経費	D	9,570,409円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	82,457,604円																																																											
収益分配金金額	F	82,308,000円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	149,604円																																																											
当ファンドの期末残存口数	H	3,610,000口																																																											
100口当たり分配金額	I=F/H*100	2,280円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	74,054,965円																																																											
分配準備積立金額	B	149,604円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	74,204,569円																																																											
経費	D	10,034,682円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	64,169,887円																																																											
収益分配金金額	F	63,812,000円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	357,887円																																																											
当ファンドの期末残存口数	H	3,710,000口																																																											
100口当たり分配金額	I=F/H*100	1,720円																																																											

（金融商品に関する注記）

１ 金融商品の状況に関する事項

区分	第17期 自 平成30年12月 9日 至 令和 1年 6月 8日	第18期 自 令和 1年 6月 9日 至 令和 1年12月 8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、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第17期 [令和 1年 6月 8日現在]	第18期 [令和 1年12月 8日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左

区分	第17期 [令和 1年 6月 8日現在]	第18期 [令和 1年12月 8日現在]
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第17期 [令和 1年 6月 8日現在]	第18期 [令和 1年12月 8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）
投資信託受益証券	209,108,893	702,340,199
合計	209,108,893	702,340,199

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	第17期 [令和 1年 6月 8日現在]	第18期 [令和 1年12月 8日現在]
1口当たり純資産額	2,306.86円	2,500.24円
(100口当たり純資産額)	(230,686円)	(250,024円)

（重要な後発事象に関する注記）

第17期 自 平成30年12月 9日 至 令和 1年 6月 8日	第18期 自 令和 1年 6月 9日 至 令和 1年12月 8日
—	当ファンドは、以下の通り投資形態の変更を行うことを令和1年11月22日付けで社内規定に基づき決裁しました。 1 変更の内容 当ファンドは、令和1年12月9日付けで「MSCIコクサイインデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）」および「マネープールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）」に投資するファンド・オブ・ファンズ方式から、親投資信託「外国株式インデックスマザーファンド」に投資するファミリーファンド方式へ投資形態の変更を行いました。 2 損益に及ぼす重要な影響 ファミリーファンド方式への変更後も、実質的な投資対象（日本を除く世界各国の株式等）や運用方針（対象指数への連動をめざす）に変更はなく、損益に重要な影響を及ぼすものではありません。

（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
投資信託受益証券	MSCIコクサイインデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	3,721,844,453	9,322,103,801	
	マネープールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	84,039	84,215	
合計		3,721,928,492	9,322,188,016	

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。

MSCIコクサイインデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）

（１）貸借対照表

（単位：円）

	第17期 [令和 1年 5月27日現在]	第18期 [令和 1年11月25日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	5,101,494	5,341,324
親投資信託受益証券	8,333,142,048	9,253,704,015
未収入金	92,272,448	74,346,247
流動資産合計	8,430,515,990	9,333,391,586
資産合計	8,430,515,990	9,333,391,586
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	91,992,613	74,063,811
未払受託者報酬	1,310,813	1,368,429
未払委託者報酬	3,209,190	3,350,208
未払利息	6	5
流動負債合計	96,512,622	78,782,453
負債合計	96,512,622	78,782,453
純資産の部		
元本等		
元本	3,593,461,454	3,703,190,589
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,740,541,914	5,551,418,544
（分配準備積立金）	2,887,082,155	3,516,960,650
元本等合計	8,334,003,368	9,254,609,133
純資産合計	8,334,003,368	9,254,609,133
負債純資産合計	8,430,515,990	9,333,391,586

（２）損益及び剰余金計算書

（単位：円）

	第17期 自 平成30年11月27日 至 令和 1年 5月27日	第18期 自 令和 1年 5月28日 至 令和 1年11月25日
営業収益		
受取利息	-	6
有価証券売買等損益	421,158,269	738,752,840
営業収益合計	421,158,269	738,752,846
営業費用		
支払利息	681	588
受託者報酬	1,310,813	1,368,429
委託者報酬	3,209,190	3,350,208
その他費用	8	3
営業費用合計	4,520,692	4,719,228
営業利益又は営業損失（ ）	416,637,577	734,033,618
経常利益又は経常損失（ ）	416,637,577	734,033,618

当期純利益又は当期純損失（ ）	416,637,577	734,033,618
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（ ）	24,997,002	16,871
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	4,436,064,267	4,740,541,914
剰余金増加額又は欠損金減少額	179,546,551	200,990,415
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	179,546,551	200,990,415
剰余金減少額又は欠損金増加額	174,716,866	50,100,463
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	174,716,866	50,100,463
分配金	91,992,613	74,063,811
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,740,541,914	5,551,418,544

（３）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
２．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年5月25日および11月25日を計算期間の末日としておりますが、前計算期間においては当該日が休業日のため、当計算期間は令和 1年5月28日から令和 1年11月25日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

	第17期 [令和 1年 5月27日現在]	第18期 [令和 1年11月25日現在]
１． 期首元本額	3,585,328,004円	3,593,461,454円
期中追加設定元本額	149,770,330円	147,775,893円
期中一部解約元本額	141,636,880円	38,046,758円
２． 受益権の総数	3,593,461,454口	3,703,190,589口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第17期 自 平成30年11月27日 至 令和 1年 5月27日			第18期 自 令和 1年 5月28日 至 令和 1年11月25日		
１．分配金の計算過程			１．分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	103,120,502円	費用控除後の配当等収益額	A	82,084,636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	7,151,544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	651,965,853円
収益調整金額	C	2,252,811,729円	収益調整金額	C	2,440,237,739円
分配準備積立金額	D	2,868,802,722円	分配準備積立金額	D	2,856,973,972円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	5,231,886,497円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,031,262,200円
当ファンドの期末残存口数	F	3,593,461,454口	当ファンドの期末残存口数	F	3,703,190,589口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	14,559円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	16,286円

1万口当たり分配金額	H	256円	1万口当たり分配金額	H	200円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	91,992,613円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	74,063,811円

（金融商品に関する注記）

1 金融商品の状況に関する事項

区分	第17期 自 平成30年11月27日 至 令和 1年 5月27日	第18期 自 令和 1年 5月28日 至 令和 1年11月25日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第17期 [令和 1年 5月27日現在]	第18期 [令和 1年11月25日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （２）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。	（１）有価証券 同左 （２）デリバティブ取引 同左

3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	(3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 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。	(3) 上記以外の金融商品 同左 同左
---------------------------	--	-------------------------------

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第17期 [令和 1年 5月27日現在]	第18期 [令和 1年11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	391,610,563	733,844,361
合計	391,610,563	733,844,361

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	第17期 [令和 1年 5月27日現在]	第18期 [令和 1年11月25日現在]
--	---------------------------	---------------------------

1口当たり純資産額	2.3192円	2.4991円
(1万口当たり純資産額)	(23,192円)	(24,991円)

（重要な後発事象に関する注記）

第17期 自 平成30年11月27日 至 令和 1年 5月27日	第18期 自 令和 1年 5月28日 至 令和 1年11月25日
—	当ファンドは、信託約款に基づき信託契約の解約を行うことを令和1年12月2日付で社内規定に基づき決裁しました。当ファンドは令和1年12月11日に償還します。

（４）附属明細表

第１ 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	3,118,770,522	9,253,704,015	
合計		3,118,770,522	9,253,704,015	

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。

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11月25日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	22,160,032,075
コール・ローン	1,397,279,098
株式	419,047,609,787
投資証券	11,150,094,463
派生商品評価勘定	367,120,055
未収入金	1,959,790
未収配当金	602,739,485
差入委託証拠金	2,015,291,839
流動資産合計	456,742,126,592
資産合計	456,742,126,592
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	24,772,478
未払解約金	2,362,193,796
未払利息	1,313
流動負債合計	2,386,967,587
負債合計	2,386,967,587
純資産の部	
元本等	
元本	153,128,686,405
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	301,226,472,600
元本等合計	454,355,159,005
純資産合計	454,355,159,005
負債純資産合計	456,742,126,592

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11月25日現在]
1. 期首	令和 1年 5月28日
期首元本額	156,763,819,668円
期中追加設定元本額	76,367,203,552円
期中一部解約元本額	80,002,336,815円
元本の内訳	
ファンド・マネジャー（海外株式）	66,731,725円
e M A X I S 先進国株式インデックス	13,857,703,116円
e M A X I S バランス（8資産均等型）	1,345,352,533円
e M A X I S バランス（波乗り型）	158,696,287円
コアバランス	233,827円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０３０（確定拠出年金）	16,105,696円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０４０（確定拠出年金）	29,711,601円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０５０（確定拠出年金）	22,035,102円
e M A X I S S l i m 先進国株式インデックス	22,582,364,710円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,088,510,857円
e M A X I S S l i m バランス（8資産均等型）	1,620,007,529円
つみたて先進国株式	2,552,262,367円
つみたて8資産均等バランス	617,018,446円
つみたて4資産均等バランス	164,951,229円
e M A X I S マイマネージャー 1970s	1,211,676円
e M A X I S マイマネージャー 1980s	1,807,057円
e M A X I S マイマネージャー 1990s	1,943,077円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０３５（確定拠出年金）	9,288,582円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０４５（確定拠出年金）	6,755,014円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０５５（確定拠出年金）	4,819,023円
e M A X I S S l i m 全世界株式（除く日本）	3,043,987,891円
e M A X I S S l i m 全世界株式（3地域均等型）	146,678,631円
e M A X I S S l i m 全世界株式（オール・カントリー）	2,582,146,919円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０６０（確定拠出年金）	3,028,025円
三菱ＵＦＪ DC海外株式インデックスファンド	14,559,537,776円
e M A X I S 全世界株式インデックス	2,578,006,617円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	998,348,941円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	1,645,035,412円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	691,409,894円
三菱ＵＦＪ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	265,558,315円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	606,483,260円
e M A X I S バランス（4資産均等型）	167,656,436円
e M A X I S 最適化バランス（マイゴールキーパー）	43,744,539円
e M A X I S 最適化バランス（マイディフェンダー）	57,974,964円
e M A X I S 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	220,649,882円

e M A X I S 最適化バランス（マイフォワード）	164,635,251円
e M A X I S 最適化バランス（マイストライカー）	356,658,793円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	35,837,102円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	9,245,125,623円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	141,896,631円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	1,568,369,978円
M U A M 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	39,969,955,078円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４５型（適格機関投資家限定）	2,839,828円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	2,941,539円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,277,350,965円
M S C Iコクサイインデックスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	3,118,770,522円
M U A M 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	8,923,683,214円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	22,754,930円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	139,154,218円
M U K A M バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	1,712,555,397円
M U K A M バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	581,900,503円
M U K A M スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	449,123,933円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	44,050,440円
M U K A M 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	1,671,217,179円
M U K A M バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	79,773,650円
M U K A M 外国株式インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	2,178,196,150円
M U K A M スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	354,148,807円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンド	2,172,362,497円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	1,371,241円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	5,327,920円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	5,329,921円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	4,331,403円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンドＶＡ	50,603,743円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	10,211,400円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	81,710,510円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	16,995,646円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	100,159,320円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>外国株式インデックスファンド	4,910,560,177円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	160,606,849円

三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド （安定成長型）	630,112,837円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド （成長型）	621,062,523円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド （積極型）	559,243,731円
合計	153,128,686,405円
２．受益権の総数	153,128,686,405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 令和 1年 5月28日 至 令和 1年11月25日
１．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第２条第４項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
２．金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
３．金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

２ 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 1年11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

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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	[令和 1年11月25日現在]	
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	
株式	25,850,414,987	
投資証券	436,224,537	
合計	26,286,639,524	

(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11月25日現在]

区分	種類	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引	株価指数先物取引 買建	24,699,257,542	—	25,041,977,829	342,720,287
合計		24,699,257,542	—	25,041,977,829	342,720,287

（注）時価の算定方法

- 1 先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

- 2 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

３ 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

通貨関連

[令和 1年11月25日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	アメリカドル	587,515,680	—	587,466,000	49,680
	カナダドル	61,390,500	—	61,387,500	3,000
	オーストラリアドル	40,632,350	—	40,628,500	3,850
	イギリスポンド	76,947,750	—	76,945,000	2,750
	スイスフラン	49,092,750	—	49,090,500	2,250
	香港ドル	14,593,950	—	14,584,500	9,450
	ユーロ	161,924,400	—	161,919,000	5,400
	売建				
	アメリカドル	728,062,200	—	728,960,000	897,800
	カナダドル	40,936,500	—	40,925,000	11,500
	オーストラリアドル	11,067,150	—	11,080,500	13,350
	イギリスポンド	70,187,500	—	69,950,000	237,500
	スイスフラン	27,351,500	—	27,272,500	79,000
	香港ドル	13,896,000	—	13,890,000	6,000
	スウェーデンクローネ	14,688,960	—	14,690,000	1,040
	デンマーククローネ	10,458,760	—	10,432,500	26,260
	ユーロ	108,201,600	—	107,946,000	255,600
合計		2,016,947,550	—	2,017,167,500	372,710

（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11月25日現在]
1口当たり純資産額	2.9671円
(1万口当たり純資産額)	(29,671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	APACHE CORP	36,284	23.41	849,408.44	
	BAKER HUGHES CO	61,422	22.42	1,377,081.24	
	CABOT OIL & GAS CORP	40,559	16.39	664,762.01	
	CHENIERE ENERGY INC	23,095	60.84	1,405,099.80	
	CHEVRON CORP	191,047	118.63	22,663,905.61	
	CIMAREX ENERGY CO	10,270	46.69	479,506.30	
	CONCHO RESOURCES INC	21,126	73.35	1,549,592.10	
	CONOCOPHILLIPS	112,973	59.90	6,767,082.70	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	9,500	31.55	299,725.00	
	DEVON ENERGY CORP	40,510	22.77	922,412.70	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	15,214	75.33	1,146,070.62	
	EOG RESOURCES INC	58,218	72.99	4,249,331.82	

EXXON MOBIL CORP	423,842	69.37	29,401,919.54
HALLIBURTON CO	90,990	20.99	1,909,880.10
HELMERICH & PAYNE	11,093	39.00	432,627.00
HESS CORP	28,391	64.37	1,827,528.67
HOLLYFRONTIER CORP	15,910	52.97	842,752.70
KINDER MORGAN INC	207,539	19.96	4,142,478.44
MARATHON OIL CORP	79,280	12.20	967,216.00
MARATHON PETROLEUM CORP	66,919	62.36	4,173,068.84
NATIONAL OILWELL VARCO INC	37,209	21.80	811,156.20
NOBLE ENERGY INC	46,502	21.14	983,052.28
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	90,282	39.58	3,573,361.56
ONEOK INC	42,345	71.63	3,033,172.35
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	28,467	15.46	440,099.82
PHILLIPS 66	45,659	116.63	5,325,209.17
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	17,344	129.56	2,247,088.64
SCHLUMBERGER LTD	139,438	36.61	5,104,825.18
TARGA RESOURCES CORP	23,320	37.53	875,199.60
TECHNIPFMC PLC	41,402	19.23	796,160.46
VALERO ENERGY CORP	42,149	97.51	4,109,948.99
WILLIAMS COS INC	125,905	23.10	2,908,405.50
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	22,066	237.60	5,242,881.60
ALBEMARLE CORP	10,297	64.90	668,275.30
AMCOR PLC	170,715	10.06	1,717,392.90
AVERY DENNISON CORP	9,042	129.26	1,168,768.92
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	21,311	28.00	596,708.00
BALL CORP	32,758	65.73	2,153,183.34
CELANESE CORP	12,400	124.79	1,547,396.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	21,709	44.95	975,819.55
CORTEVA INC	77,731	25.54	1,985,249.74
CROWN HOLDINGS INC	13,242	74.52	986,793.84
DOW INC	75,416	54.20	4,087,547.20
DUPONT DE NEMOURS INC	75,473	65.83	4,968,387.59
EASTMAN CHEMICAL CO	13,325	77.59	1,033,886.75
ECOLAB INC	25,980	182.51	4,741,609.80
FMC CORP	12,912	97.23	1,255,433.76

FREEPORT-MCMORAN INC	152,468	11.35	1,730,511.80
INTERNATIONAL PAPER CO	36,887	45.12	1,664,341.44
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	9,878	140.02	1,383,117.56
LINDE PLC	54,380	204.91	11,143,005.80
LYONDELLBASELL INDU-CL A	27,465	93.34	2,563,583.10
MARTIN MARIETTA MATERIALS	6,104	259.33	1,582,950.32
MOSAIC CO/THE	35,025	18.16	636,054.00
NEWMONT GOLDCORP CORP	84,362	38.09	3,213,348.58
NUCOR CORP	31,740	55.24	1,753,317.60
PACKAGING CORP OF AMERICA	9,141	110.87	1,013,462.67
PPG INDUSTRIES INC	24,005	125.41	3,010,467.05
SEALED AIR CORP	15,776	36.75	579,768.00
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	8,328	574.83	4,787,184.24
STEEL DYNAMICS INC	21,171	32.60	690,174.60
VULCAN MATERIALS CO	13,719	138.47	1,899,669.93
WESTLAKE CHEMICAL CORP	3,867	68.77	265,933.59
WESTROCK CO	27,728	38.81	1,076,123.68
3M CO	57,769	167.60	9,682,084.40
ACUITY BRANDS INC	4,048	127.31	515,350.88
AERCAP HOLDINGS NV	12,287	60.08	738,202.96
ALLEGION PLC	9,185	119.05	1,093,474.25
AMETEK INC	23,556	97.90	2,306,132.40
ARCONIC INC	38,782	30.55	1,184,790.10
BOEING CO/THE	53,621	371.34	19,911,622.14
CATERPILLAR INC	57,291	143.88	8,243,029.08
CUMMINS INC	15,287	180.15	2,753,953.05
DEERE & CO	30,204	175.38	5,297,177.52
DOVER CORP	14,209	109.48	1,555,601.32
EATON CORP PLC	42,669	90.74	3,871,785.06
EMERSON ELECTRIC CO	61,669	73.66	4,542,538.54
FASTENAL CO	59,069	35.71	2,109,353.99
FLOWERVE CORP	12,313	48.72	599,889.36
FLUOR CORP	14,126	17.83	251,866.58
FORTIVE CORP	31,115	70.70	2,199,830.50
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	13,630	62.95	858,008.50

GENERAL DYNAMICS CORP	24,656	182.88	4,509,089.28	
GENERAL ELECTRIC CO	875,538	11.55	10,112,463.90	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	16,748	39.40	659,871.20	
HEICO CORP	4,249	128.90	547,696.10	
HEICO CORP-CLASS A	7,366	98.75	727,392.50	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	72,803	176.79	12,870,842.37	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	4,518	249.81	1,128,641.58	
IDEX CORP	7,409	160.49	1,189,070.41	
ILLINOIS TOOL WORKS	32,634	173.56	5,663,957.04	
INGERSOLL-RAND PLC	24,493	130.10	3,186,539.30	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	13,353	93.38	1,246,903.14	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	21,600	57.59	1,243,944.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	21,500	31.93	686,495.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	80,461	42.70	3,435,684.70	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	22,227	198.64	4,415,171.28	
LENNOX INTERNATIONAL INC	3,452	252.11	870,283.72	
LOCKHEED MARTIN CORP	25,492	390.74	9,960,744.08	
MASCO CORP	28,713	46.06	1,322,520.78	
MIDDLEBY CORP	5,282	114.65	605,581.30	
NORTHROP GRUMMAN CORP	16,200	349.16	5,656,392.00	
OWENS CORNING	10,396	67.26	699,234.96	
PACCAR INC	35,385	80.44	2,846,369.40	
PARKER HANNIFIN CORP	13,159	197.91	2,604,297.69	
PENTAIR PLC	16,475	43.73	720,451.75	
RAYTHEON COMPANY	28,085	216.40	6,077,594.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	12,233	194.80	2,382,988.40	
ROPER TECHNOLOGIES INC	10,494	355.75	3,733,240.50	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	15,814	51.16	809,044.24	
SMITH (A.O.) CORP	13,379	48.20	644,867.80	
SNAP-ON INC	5,382	158.89	855,145.98	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	10,105	89.67	906,115.35	
STANLEY BLACK & DECKER INC	15,553	157.28	2,446,175.84	
TEXTRON INC	22,697	46.28	1,050,417.16	
TRANSDIGM GROUP INC	4,899	562.40	2,755,197.60	
UNITED RENTALS INC	7,679	154.51	1,186,482.29	

UNITED TECHNOLOGIES CORP	82,056	147.70	12,119,671.20
WABCO HOLDINGS INC	4,902	134.70	660,299.40
WABTEC CORP	17,742	79.84	1,416,521.28
WW GRAINGER INC	4,601	319.00	1,467,719.00
XYLEM INC	17,586	76.89	1,352,187.54
CINTAS CORP	9,121	254.09	2,317,554.89
COPART INC	20,156	89.26	1,799,124.56
COSTAR GROUP INC	3,780	590.62	2,232,543.60
EQUIFAX INC	12,667	138.12	1,749,566.04
IHS MARKIT LTD	38,865	71.85	2,792,450.25
MANPOWERGROUP INC	5,589	92.78	518,547.42
NIELSEN HOLDINGS PLC	34,506	19.70	679,768.20
REPUBLIC SERVICES INC	22,097	87.25	1,927,963.25
ROBERT HALF INTL INC	11,249	57.80	650,192.20
ROLLINS INC	14,934	35.48	529,858.32
TRANSUNION	18,340	83.71	1,535,241.40
VERISK ANALYTICS INC	16,048	145.98	2,342,687.04
WASTE CONNECTIONS INC	27,053	89.38	2,417,997.14
WASTE MANAGEMENT INC	42,612	110.77	4,720,131.24
AMERCO	898	360.47	323,702.06
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	11,285	28.68	323,653.80
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	13,343	75.59	1,008,597.37
CSX CORP	77,178	70.51	5,441,820.78
DELTA AIR LINES INC	16,002	56.11	897,872.22
EXPEDITORS INTL WASH INC	18,390	75.51	1,388,628.90
FEDEX CORP	24,920	156.55	3,901,226.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	8,485	116.31	986,932.77
KANSAS CITY SOUTHERN	9,836	151.93	1,494,383.48
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	13,148	36.59	481,085.32
NORFOLK SOUTHERN CORP	26,741	193.18	5,165,826.38
OLD DOMINION FREIGHT LINE	6,312	189.57	1,196,565.84
SOUTHWEST AIRLINES CO	13,237	57.01	754,641.37
UBER TECHNOLOGIES INC	17,513	29.56	517,684.28
UNION PACIFIC CORP	70,986	175.94	12,489,276.84
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	6,231	91.78	571,881.18

UNITED PARCEL SERVICE-CL B	69,953	119.32	8,346,791.96	
XPO LOGISTICS INC	8,960	83.30	746,368.00	
APTIV PLC	26,501	91.47	2,424,046.47	
AUTOLIV INC	7,804	81.94	639,459.76	
BORGWARNER INC	19,978	42.79	854,858.62	
FORD MOTOR CO	396,623	8.89	3,525,978.47	
GENERAL MOTORS CO	128,338	35.33	4,534,181.54	
HARLEY-DAVIDSON INC	17,951	36.47	654,672.97	
LEAR CORP	5,718	119.01	680,499.18	
TESLA INC	13,164	333.04	4,384,138.56	
CAPRI HOLDINGS LTD	15,251	35.88	547,205.88	
DR HORTON INC	36,872	54.11	1,995,143.92	
GARMIN LTD	12,962	97.20	1,259,906.40	
HANESBRANDS INC	36,674	15.03	551,210.22	
HASBRO INC	11,682	96.12	1,122,873.84	
LEGGETT & PLATT INC	13,282	52.33	695,047.06	
LENNAR CORP-A	27,848	58.78	1,636,905.44	
LULULEMON ATHLETICA INC	11,387	219.90	2,504,001.30	
MOHAWK INDUSTRIES INC	6,683	140.27	937,424.41	
NEWELL BRANDS INC	39,226	19.00	745,294.00	
NIKE INC -CL B	126,048	93.34	11,765,320.32	
NVR INC	333	3,689.54	1,228,616.82	
POLARIS INC	5,873	97.74	574,027.02	
PULTEGROUP INC	25,644	38.88	997,038.72	
PVH CORP	7,283	99.82	726,989.06	
RALPH LAUREN CORP	4,863	107.61	523,307.43	
TAPESTRY INC	27,705	26.35	730,026.75	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	16,985	17.43	296,048.55	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	19,522	15.66	305,714.52	
VF CORP	34,417	86.51	2,977,414.67	
WHIRLPOOL CORP	6,189	144.07	891,649.23	
ARAMARK	24,039	43.09	1,035,840.51	
CARNIVAL CORP	41,127	43.68	1,796,427.36	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,721	772.61	2,102,271.81	
DARDEN RESTAURANTS INC	12,021	114.67	1,378,448.07	

DOMINO'S PIZZA INC	3,807	285.76	1,087,888.32
H&R BLOCK INC	19,042	24.51	466,719.42
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	28,252	101.22	2,859,667.44
LAS VEGAS SANDS CORP	35,840	61.30	2,196,992.00
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	28,584	136.25	3,894,570.00
MCDONALD'S CORP	76,531	193.14	14,781,197.34
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	21,004	21.66	454,946.64
MGM RESORTS INTERNATIONAL	49,862	31.94	1,592,592.28
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	21,034	54.01	1,136,046.34
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	18,468	119.13	2,200,092.84
STARBUCKS CORP	121,420	83.02	10,080,288.40
VAIL RESORTS INC	3,925	236.53	928,380.25
WYNN RESORTS LTD	9,452	119.16	1,126,300.32
YUM! BRANDS INC	31,120	97.62	3,037,934.40
ACTIVISION BLIZZARD INC	76,901	53.04	4,078,829.04
ALPHABET INC-CL A	30,014	1,293.67	38,828,211.38
ALPHABET INC-CL C	31,465	1,295.34	40,757,873.10
ALTICE USA INC- A	15,069	26.06	392,698.14
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	35,563	39.52	1,405,449.76
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	15,815	468.50	7,409,327.50
COMCAST CORP-CLASS A	454,288	44.80	20,352,102.40
DISCOVERY INC - A	15,750	32.53	512,426.25
DISCOVERY INC-C	34,895	30.31	1,057,667.45
DISH NETWORK CORP-A	23,613	36.30	857,151.90
ELECTRONIC ARTS INC	30,230	99.19	2,998,513.70
FACEBOOK INC-CLASS A	241,027	198.82	47,920,988.14
FOX CORP - CLASS A	37,162	35.66	1,325,196.92
FOX CORP - CLASS B	17,984	34.87	627,192.00
IAC/INTERACTIVECORP	8,167	221.64	1,810,133.88
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	42,562	22.09	940,194.58
LIBERTY BROADBAND-C	10,449	118.58	1,239,042.42
LIBERTY GLOBAL PLC- C	40,630	21.41	869,888.30
LIBERTY GLOBAL PLC-A	15,964	22.36	357,034.86
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	8,484	47.84	405,874.56
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	16,281	47.89	779,697.09

LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	19,845	43.93	871,790.85	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	14,486	67.59	979,108.74	
NETFLIX INC	43,878	310.48	13,623,241.44	
NEWS CORP - CLASS A	39,117	12.71	497,177.07	
OMNICOM GROUP	23,079	77.95	1,799,008.05	
ROKU INC	8,004	158.75	1,270,635.00	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	158,070	6.80	1,075,666.35	
SNAP INC - A	66,124	15.26	1,009,052.24	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	10,995	119.48	1,313,682.60	
TRIPADVISOR INC	10,809	27.98	302,435.82	
TWITTER INC	75,187	30.03	2,257,865.61	
VIACOM INC-CLASS B	34,232	23.65	809,586.80	
WALT DISNEY CO/THE	180,471	148.29	26,762,044.59	
ZILLOW GROUP INC - C	12,825	41.10	527,107.50	
ADVANCE AUTO PARTS INC	6,994	157.87	1,104,142.78	
AMAZON.COM INC	41,982	1,745.72	73,288,817.04	
AUTOZONE INC	2,507	1,163.87	2,917,822.09	
BEST BUY CO INC	25,119	72.64	1,824,644.16	
BOOKING HOLDINGS INC	4,338	1,877.53	8,144,725.14	
BURLINGTON STORES INC	6,479	206.01	1,334,738.79	
CARMAX INC	16,228	97.58	1,583,528.24	
DOLLAR GENERAL CORP	25,946	159.79	4,145,911.34	
DOLLAR TREE INC	24,252	109.04	2,644,438.08	
EBAY INC	84,209	35.12	2,957,420.08	
EXPEDIA GROUP INC	14,551	96.63	1,406,063.13	
GAP INC/THE	23,135	16.94	391,906.90	
GENUINE PARTS CO	15,400	103.71	1,597,134.00	
GRUBHUB INC	9,200	42.72	393,024.00	
HOME DEPOT INC	110,238	218.03	24,035,191.14	
KOHL'S CORP	15,844	47.00	744,668.00	
L BRANDS INC	23,735	18.01	427,467.35	
LKQ CORP	30,598	35.00	1,070,930.00	
LOWE'S COS INC	79,705	118.20	9,421,131.00	
MACY'S INC	31,187	15.43	481,215.41	
MERCADOLIBRE INC	4,556	565.50	2,576,418.00	

NORDSTROM INC	10,425	37.95	395,628.75	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	7,917	438.26	3,469,704.42	
QURATE RETAIL INC-SERIES A	41,106	9.22	378,997.32	
ROSS STORES INC	36,921	111.52	4,117,429.92	
TARGET CORP	51,399	127.02	6,528,700.98	
TIFFANY & CO	11,555	125.51	1,450,268.05	
TJX COMPANIES INC	121,378	59.18	7,183,150.04	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	11,761	97.21	1,143,286.81	
ULTA BEAUTY INC	5,410	228.86	1,238,132.60	
WAYFAIR INC- CLASS A	6,087	84.71	515,629.77	
COSTCO WHOLESALE CORP	44,029	299.31	13,178,319.99	
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	32,500	5.96	193,700.00	
KROGER CO	83,382	27.05	2,255,483.10	
SYSCO CORP	49,163	79.06	3,886,826.78	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	77,922	60.60	4,722,073.20	
WALMART INC	143,574	119.36	17,136,992.64	
ALTRIA GROUP INC	187,696	49.00	9,197,104.00	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	57,506	42.72	2,456,656.32	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	30,115	67.04	2,018,909.60	
BUNGE LTD	13,818	54.08	747,277.44	
CAMPBELL SOUP CO	16,188	46.83	758,084.04	
COCA-COLA CO/THE	405,900	53.03	21,524,877.00	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	22,997	50.17	1,153,759.49	
CONAGRA BRANDS INC	47,433	28.73	1,362,750.09	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	16,945	181.22	3,070,772.90	
GENERAL MILLS INC	60,805	52.69	3,203,815.45	
HERSHEY CO/THE	15,304	146.84	2,247,239.36	
HORMEL FOODS CORP	28,782	42.31	1,217,766.42	
INGREDION INC	6,749	83.00	560,167.00	
JM SMUCKER CO/THE	11,103	108.40	1,203,565.20	
KELLOGG CO	24,958	64.51	1,610,040.58	
KRAFT HEINZ CO/THE	68,934	30.54	2,105,244.36	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	14,301	82.91	1,185,695.91	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	12,686	166.91	2,117,420.26	
MOLSON COORS BREWING CO -B	18,538	52.28	969,166.64	

MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	144,119	51.80	7,465,364.20	
MONSTER BEVERAGE CORP	41,865	58.63	2,454,544.95	
PEPSICO INC	140,354	134.07	18,817,260.78	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	156,033	82.38	12,853,998.54	
TYSON FOODS INC-CL A	30,201	86.41	2,609,668.41	
CHURCH & DWIGHT CO INC	24,063	68.84	1,656,496.92	
CLOROX COMPANY	13,253	146.26	1,938,383.78	
COLGATE-PALMOLIVE CO	81,691	66.71	5,449,606.61	
COTY INC-CL A	30,552	11.53	352,264.56	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	22,042	193.18	4,258,073.56	
KIMBERLY-CLARK CORP	34,522	133.53	4,609,722.66	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	251,495	120.29	30,252,333.55	
ABBOTT LABORATORIES	176,814	83.74	14,806,404.36	
ABIOMED INC	4,332	182.00	788,424.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	7,870	274.40	2,159,528.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP	15,421	90.26	1,391,899.46	
ANTHEM INC	25,819	291.83	7,534,758.77	
BAXTER INTERNATIONAL INC	48,930	82.02	4,013,238.60	
BECTON DICKINSON AND CO	27,072	249.89	6,765,022.08	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	139,789	41.85	5,850,169.65	
CARDINAL HEALTH INC	29,129	55.69	1,622,194.01	
CENTENE CORP	42,526	59.45	2,528,170.70	
CERNER CORP	33,523	69.44	2,327,837.12	
CIGNA CORP	38,128	201.85	7,696,136.80	
COOPER COS INC/THE	4,836	307.81	1,488,569.16	
CVS HEALTH CORP	130,368	75.31	9,818,014.08	
DANAHER CORP	64,577	143.32	9,255,175.64	
DAVITA INC	10,021	72.48	726,322.08	
DENTSPLY SIRONA INC	22,838	57.27	1,307,932.26	
DEXCOM INC	8,891	221.85	1,972,468.35	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	20,940	240.80	5,042,352.00	
HCA HEALTHCARE INC	27,654	139.20	3,849,436.80	
HENRY SCHEIN INC	14,568	69.30	1,009,562.40	
HOLOGIC INC	26,271	50.02	1,314,075.42	
HUMANA INC	13,588	338.24	4,596,005.12	

IDEXX LABORATORIES INC	8,817	257.02	2,266,145.34
INTUITIVE SURGICAL INC	11,586	569.49	6,598,111.14
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	9,641	169.76	1,636,656.16
MCKESSON CORP	19,442	152.61	2,967,043.62
MEDTRONIC PLC	134,334	110.82	14,886,893.88
QUEST DIAGNOSTICS INC	13,169	105.91	1,394,728.79
RESMED INC	14,811	145.25	2,151,297.75
STERIS PLC	8,317	151.89	1,263,269.13
STRYKER CORP	33,750	201.59	6,803,662.50
TELEFLEX INC	4,508	346.76	1,563,194.08
UNITEDHEALTH GROUP INC	95,320	276.84	26,388,388.80
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	8,109	139.32	1,129,745.88
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	8,875	131.58	1,167,772.50
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	12,479	153.27	1,912,656.33
WELLCARE HEALTH PLANS INC	4,916	318.37	1,565,106.92
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	20,850	143.82	2,998,647.00
ABBVIE INC	144,415	86.05	12,426,910.75
AGILENT TECHNOLOGIES INC	32,423	79.12	2,565,307.76
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	22,972	111.03	2,550,581.16
ALKERMES PLC	15,791	21.01	331,768.91
ALLERGAN PLC	32,011	183.79	5,883,301.69
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	10,975	106.91	1,173,337.25
AMGEN INC	61,178	230.74	14,116,211.72
BEIGENE LTD-ADR	3,638	207.31	754,193.78
BIOGEN INC	19,488	299.08	5,828,471.04
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	19,016	77.77	1,478,874.32
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	234,925	56.45	13,261,516.25
BRISTOL-MYERS SQUIBB-CVR	70,777	2.09	147,923.93
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	34,557	26.79	925,782.03
ELI LILLY & CO	87,666	116.20	10,186,789.20
EXACT SCIENCES CORP	12,813	77.66	995,057.58
GILEAD SCIENCES INC	127,568	65.26	8,325,087.68
ILLUMINA INC	14,767	315.62	4,660,760.54
INCYTE CORP	17,762	88.73	1,576,022.26
IONIS PHARMACEUTICALS INC	12,692	61.43	779,669.56

IQVIA HOLDINGS INC	17,207	143.74	2,473,334.18	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	5,537	146.29	810,007.73	
JOHNSON & JOHNSON	266,310	138.07	36,769,421.70	
MERCK & CO. INC.	258,245	85.45	22,067,035.25	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,589	711.85	1,842,979.65	
MYLAN NV	49,892	17.34	865,127.28	
NEKTAR THERAPEUTICS	17,583	21.07	370,473.81	
PERKINELMER INC	10,778	91.52	986,402.56	
PERRIGO CO PLC	12,289	49.01	602,283.89	
PFIZER INC	556,898	38.33	21,345,900.34	
REGENERON PHARMACEUTICALS	8,256	360.66	2,977,608.96	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	7,209	107.02	771,507.18	
SEATTLE GENETICS INC	10,993	118.82	1,306,188.26	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	105,571	10.23	1,079,991.33	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	40,110	307.77	12,344,654.70	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	25,764	218.00	5,616,552.00	
WATERS CORP	6,793	218.72	1,485,764.96	
ZOETIS INC	48,064	119.81	5,758,547.84	
BANK OF AMERICA CORP	905,439	33.18	30,042,466.02	
BB&T CORP	77,188	54.67	4,219,867.96	
CIT GROUP INC	9,242	45.11	416,906.62	
CITIGROUP INC	231,618	74.87	17,341,239.66	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	44,765	38.59	1,727,481.35	
COMERICA INC	15,036	69.91	1,051,166.76	
EAST WEST BANCORP INC	14,120	45.03	635,823.60	
FIFTH THIRD BANCORP	71,785	30.10	2,160,728.50	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	16,358	108.35	1,772,389.30	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	102,323	14.86	1,520,519.78	
JPMORGAN CHASE & CO	325,182	130.79	42,530,553.78	
KEYCORP	105,017	19.26	2,022,627.42	
M & T BANK CORP	13,420	164.91	2,213,092.20	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	49,622	16.30	808,838.60	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	45,470	152.85	6,950,089.50	
REGIONS FINANCIAL CORP	98,980	16.67	1,649,996.60	
SIGNATURE BANK	5,217	123.73	645,499.41	

SUNTRUST BANKS INC	45,270	70.71	3,201,041.70
SVB FINANCIAL GROUP	5,066	231.02	1,170,347.32
US BANCORP	151,550	60.05	9,100,577.50
WELLS FARGO & CO	428,143	54.28	23,239,602.04
ZIONS BANCORP NA	17,788	49.96	888,688.48
AFFILIATED MANAGERS GROUP	6,131	84.41	517,517.71
ALLY FINANCIAL INC	38,883	32.23	1,253,199.09
AMERICAN EXPRESS CO	71,141	119.06	8,470,047.46
AMERIPRISE FINANCIAL INC	13,851	159.77	2,212,974.27
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	27,843	24.29	676,306.47
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	86,651	48.80	4,228,568.80
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	130,272	217.96	28,394,085.12
BLACKROCK INC	11,571	485.00	5,611,935.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	47,300	98.10	4,640,130.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	10,937	123.77	1,353,672.49
CME GROUP INC	35,878	206.90	7,423,158.20
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	33,085	83.87	2,774,838.95
E*TRADE FINANCIAL CORP	26,297	42.38	1,114,466.86
EATON VANCE CORP	11,635	48.12	559,876.20
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3,723	260.16	968,575.68
FRANKLIN RESOURCES INC	29,419	27.32	803,727.08
GOLDMAN SACHS GROUP INC	32,959	220.28	7,260,208.52
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	56,486	93.75	5,295,562.50
INVESCO LTD	44,859	17.33	777,406.47
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	23,623	20.77	490,649.71
KKR & CO INC -A	47,863	29.14	1,394,727.82
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3,678	392.33	1,442,989.74
MOODY'S CORP	17,211	222.95	3,837,192.45
MORGAN STANLEY	125,995	49.25	6,205,253.75
MSCI INC	8,779	257.97	2,264,718.63
NASDAQ INC	11,338	104.37	1,183,347.06
NORTHERN TRUST CORP	21,376	107.13	2,290,010.88
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	12,369	88.41	1,093,543.29
S&P GLOBAL INC	24,659	265.21	6,539,813.39
SCHWAB (CHARLES) CORP	120,465	48.20	5,806,413.00

SEI INVESTMENTS COMPANY	12,413	63.03	782,453.45	
STATE STREET CORP	38,151	73.92	2,820,121.92	
SYNCHRONY FINANCIAL	63,870	36.90	2,356,803.00	
T ROWE PRICE GROUP INC	24,102	121.02	2,916,824.04	
TD AMERITRADE HOLDING CORP	26,869	48.13	1,293,204.97	
VOYA FINANCIAL INC	14,086	57.85	814,875.10	
AFLAC INC	75,115	53.99	4,055,458.85	
ALLEGHANY CORP	1,410	789.42	1,113,082.20	
ALLSTATE CORP	33,653	110.04	3,703,176.12	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	7,454	107.46	801,006.84	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	87,254	53.30	4,650,638.20	
AON PLC	24,111	199.58	4,812,073.38	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	42,226	40.84	1,724,509.84	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	19,406	91.74	1,780,306.44	
ASSURANT INC	5,906	131.82	778,528.92	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	18,000	44.23	796,140.00	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	10,593	40.12	424,991.16	
CHUBB LTD	45,836	151.13	6,927,194.68	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	16,157	105.75	1,708,602.75	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,580	173.21	446,881.80	
EVEREST RE GROUP LTD	3,973	267.23	1,061,704.79	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	26,915	47.67	1,283,038.05	
GLOBE LIFE INC	10,233	100.94	1,032,919.02	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	37,401	61.59	2,303,527.59	
LINCOLN NATIONAL CORP	19,676	58.17	1,144,552.92	
LOEWS CORP	27,101	50.65	1,372,665.65	
MARKEL CORP	1,353	1,111.96	1,504,481.88	
MARSH & MCLENNAN COS	51,242	107.93	5,530,549.06	
METLIFE INC	81,368	49.60	4,035,852.80	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	27,222	54.62	1,486,865.64	
PROGRESSIVE CORP	58,698	70.83	4,157,579.34	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	40,904	94.94	3,883,425.76	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	6,095	165.03	1,005,857.85	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	4,387	185.48	813,700.76	
TRAVELERS COS INC/THE	26,485	135.13	3,578,918.05	

UNUM GROUP	20,078	30.21	606,556.38	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	13,248	189.76	2,513,940.48	
WR BERKLEY CORP	14,349	67.97	975,301.53	
CBRE GROUP INC - A	33,409	54.91	1,834,488.19	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	112,700	5.36	604,072.00	
JONES LANG LASALLE INC	5,031	166.10	835,649.10	
SBA COMMUNICATIONS CORP	11,563	232.35	2,686,663.05	
ACCENTURE PLC-CL A	63,827	196.66	12,552,217.82	
ADOBE INC	48,875	299.30	14,628,287.50	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	16,033	87.97	1,410,423.01	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	4,165	104.41	434,867.65	
ANSYS INC	8,730	246.38	2,150,897.40	
AUTODESK INC	22,308	167.01	3,725,659.08	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	43,602	169.65	7,397,079.30	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	11,386	121.20	1,379,983.20	
CADENCE DESIGN SYS INC	29,242	67.19	1,964,916.19	
CDK GLOBAL INC	11,744	53.07	623,254.08	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	11,867	117.12	1,389,863.04	
CITRIX SYSTEMS INC	12,948	113.75	1,472,835.00	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	57,527	63.19	3,635,131.13	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3,785	121.70	460,634.50	
DOCUSIGN INC	10,370	71.12	737,514.40	
DROPBOX INC-CLASS A	19,344	18.98	367,149.12	
DXC TECHNOLOGY CO	26,073	35.84	934,456.32	
EPAM SYSTEMS INC	5,273	205.15	1,081,755.95	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	61,485	135.46	8,328,758.10	
FISERV INC	57,661	113.92	6,568,741.12	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	8,826	295.18	2,605,258.68	
FORTINET INC	14,185	103.81	1,472,544.85	
GARTNER INC	9,434	157.00	1,481,138.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	30,109	178.65	5,378,972.85	
GODADDY INC - CLASS A	17,050	69.10	1,178,155.00	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	88,861	134.34	11,937,586.74	
INTUIT INC	25,969	259.81	6,747,005.89	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	7,548	149.45	1,128,048.60	

LEIDOS HOLDINGS INC	13,417	88.50	1,187,404.50	
MASTERCARD INC - A	91,057	282.57	25,729,976.49	
MICROSOFT CORP	730,139	149.59	109,221,493.01	
MONGODB INC	3,966	147.92	586,650.72	
NORTONLIFELOCK INC	60,387	24.51	1,480,387.30	
OKTA INC	10,302	127.67	1,315,256.34	
ORACLE CORP	239,696	56.39	13,516,457.44	
PALO ALTO NETWORKS INC	9,887	246.87	2,440,803.69	
PAYCHEX INC	33,059	84.64	2,798,113.76	
PAYCOM SOFTWARE INC	4,859	263.31	1,279,423.29	
PAYPAL HOLDINGS INC	111,929	101.77	11,391,014.33	
PTC INC	10,659	75.14	800,917.26	
SABRE CORP	26,051	21.94	571,558.94	
SALESFORCE.COM INC	83,354	162.81	13,570,864.74	
SERVICENOW INC	18,571	279.98	5,199,508.58	
SPLUNK INC	14,662	140.50	2,060,011.00	
SQUARE INC - A	34,734	67.75	2,353,228.50	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	22,552	59.94	1,351,766.88	
SYNOPSYS INC	15,520	135.38	2,101,097.60	
TWILIO INC - A	10,868	104.29	1,133,423.72	
VERISIGN INC	11,113	188.44	2,094,133.72	
VISA INC-CLASS A SHARES	174,185	179.47	31,260,981.95	
VMWARE INC-CLASS A	8,076	165.86	1,339,485.36	
WESTERN UNION CO	42,407	27.00	1,144,989.00	
WIX.COM LTD	4,676	120.90	565,328.40	
WORKDAY INC-CLASS A	16,536	172.84	2,858,082.24	
AMPHENOL CORP-CL A	30,360	101.74	3,088,826.40	
APPLE INC	461,605	261.78	120,838,956.90	
ARISTA NETWORKS INC	5,210	194.49	1,013,292.90	
ARROW ELECTRONICS INC	8,596	79.30	681,662.80	
CDW CORP/DE	15,202	136.44	2,074,160.88	
CISCO SYSTEMS INC	429,091	44.85	19,244,731.35	
COGNEX CORP	16,703	49.58	828,134.74	
CORNING INC	80,613	29.02	2,339,389.26	
DELL TECHNOLOGIES -C	14,965	53.61	802,273.65	

F5 NETWORKS INC	5,732	142.84	818,758.88
FLEX LTD	48,530	11.78	571,683.40
FLIR SYSTEMS INC	15,151	53.22	806,336.22
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	137,995	17.12	2,362,474.40
HP INC	154,031	19.94	3,071,378.14
IPG PHOTONICS CORP	3,750	139.42	522,825.00
JUNIPER NETWORKS INC	33,737	25.46	858,944.02
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	19,536	103.66	2,025,101.76
MOTOROLA SOLUTIONS INC	16,826	165.85	2,790,592.10
NETAPP INC	24,111	61.23	1,476,316.53
SEAGATE TECHNOLOGY	24,372	59.28	1,444,772.16
TE CONNECTIVITY LTD	34,232	90.59	3,101,076.88
TRIMBLE INC	24,474	39.37	963,541.38
WESTERN DIGITAL CORP	28,603	48.46	1,386,101.38
XEROX HOLDINGS CORP	19,518	39.06	762,373.08
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	5,271	243.57	1,283,857.47
AT&T INC	732,178	37.75	27,639,719.50
CENTURYLINK INC	95,401	14.97	1,428,152.97
SPRINT CORP	82,934	5.74	476,041.16
T-MOBILE US INC	34,872	78.59	2,740,590.48
VERIZON COMMUNICATIONS INC	414,861	59.75	24,787,944.75
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	23,104	34.30	792,467.20
AES CORP	64,835	18.83	1,220,843.05
ALLIANT ENERGY CORP	23,251	53.39	1,241,370.89
AMEREN CORPORATION	25,601	74.95	1,918,794.95
AMERICAN ELECTRIC POWER	49,746	91.54	4,553,748.84
AMERICAN WATER WORKS CO INC	18,631	119.04	2,217,834.24
ATMOS ENERGY CORP	11,495	107.32	1,233,643.40
CENTERPOINT ENERGY INC	49,411	24.75	1,222,922.25
CMS ENERGY CORP	27,969	61.76	1,727,365.44
CONSOLIDATED EDISON INC	33,313	86.19	2,871,247.47
DOMINION ENERGY INC	80,750	83.24	6,721,630.00
DTE ENERGY COMPANY	18,071	123.44	2,230,684.24
DUKE ENERGY CORP	73,029	87.14	6,363,747.06
EDISON INTERNATIONAL	36,414	71.25	2,594,497.50

ENTERGY CORP	18,721	115.72	2,166,394.12
EVERGY INC	23,947	64.44	1,543,144.68
EVERSOURCE ENERGY	31,138	82.23	2,560,477.74
EXELON CORP	97,740	44.43	4,342,588.20
FIRSTENERGY CORP	54,597	47.34	2,584,621.98
NEXTERA ENERGY INC	47,970	233.38	11,195,238.60
NISOURCE INC	36,663	26.36	966,436.68
NRG ENERGY INC	26,179	39.37	1,030,667.23
OGE ENERGY CORP	22,365	41.99	939,106.35
PINNACLE WEST CAPITAL	11,029	87.20	961,728.80
PPL CORP	74,177	33.82	2,508,666.14
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	51,308	60.40	3,099,003.20
SEMPRA ENERGY	27,647	146.60	4,053,050.20
SOUTHERN CO/THE	104,469	62.89	6,570,055.41
UGI CORP	20,519	44.00	902,836.00
VISTRA ENERGY CORP	35,461	26.53	940,780.33
WEC ENERGY GROUP INC	32,138	88.53	2,845,177.14
XCEL ENERGY INC	52,280	61.26	3,202,672.80
ADVANCED MICRO DEVICES	103,778	39.15	4,062,908.70
ANALOG DEVICES INC	37,297	110.65	4,126,913.05
APPLIED MATERIALS INC	93,931	55.94	5,254,500.14
BROADCOM INC	39,738	314.92	12,514,290.96
INTEL CORP	449,149	57.61	25,875,473.89
KLA CORP	16,476	158.49	2,611,281.24
LAM RESEARCH CORP	15,067	261.98	3,947,252.66
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	61,178	25.99	1,590,016.22
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	26,655	55.29	1,473,754.95
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	24,493	91.66	2,245,028.38
MICRON TECHNOLOGY INC	111,287	45.87	5,104,734.69
NVIDIA CORP	58,053	210.89	12,242,797.17
NXP SEMICONDUCTORS NV	28,875	115.22	3,326,977.50
ON SEMICONDUCTOR CORP	39,841	20.81	829,091.21
QORVO INC	11,645	101.72	1,184,529.40
QUALCOMM INC	122,012	84.89	10,357,598.68
SKYWORKS SOLUTIONS INC	16,858	97.84	1,649,386.72

	TEXAS INSTRUMENTS INC	94,105	117.01	11,011,226.05	
	XILINX INC	26,079	90.61	2,363,018.19	
アメリカドル 小計		30,307,060		2,656,744,965.64 (289,080,419,711)	
カナダドル	CAMECO CORP	40,800	12.59	513,672.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	121,200	37.21	4,509,852.00	
	CENOVUS ENERGY INC	101,800	11.92	1,213,456.00	
	ENBRIDGE INC	203,800	49.71	10,130,898.00	
	ENCANA CORP	129,600	5.44	705,024.00	
	HUSKY ENERGY INC	35,178	9.60	337,708.80	
	IMPERIAL OIL LTD	26,100	33.21	866,781.00	
	INTER PIPELINE LTD	40,700	22.12	900,284.00	
	KEYERA CORP	22,300	33.23	741,029.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	54,232	47.10	2,554,327.20	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	21,088	13.98	294,810.24	
	SUNCOR ENERGY INC	157,900	41.76	6,593,904.00	
	TC ENERGY CORP	93,700	67.42	6,317,254.00	
	TOURMALINE OIL CORP	25,900	12.85	332,815.00	
	VERMILION ENERGY INC	15,300	19.69	301,257.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	22,900	79.76	1,826,504.00	
	BARRICK GOLD CORP	182,900	21.92	4,009,168.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	14,600	57.59	840,814.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	69,600	12.36	860,256.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	18,300	128.85	2,357,955.00	
	KINROSS GOLD CORP	117,800	5.65	665,570.00	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	19,500	63.32	1,234,740.00	
	LUNDIN MINING CORP	66,400	7.34	487,376.00	
	METHANEX CORP	6,600	50.43	332,838.00	
	NUTRIEN LTD	59,459	61.93	3,682,295.87	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	48,500	20.93	1,015,105.00	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	5,400	57.73	311,742.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	43,500	36.39	1,582,965.00	
	BOMBARDIER INC-B	215,200	2.03	436,856.00	
	CAE INC	25,800	35.15	906,870.00	
	SNC-LAVALIN GROUP INC	17,500	23.61	413,175.00	

WSP GLOBAL INC	10,600	86.07	912,342.00	
THOMSON REUTERS CORP	19,532	94.71	1,849,875.72	
AIR CANADA	12,300	49.17	604,791.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	72,400	120.20	8,702,480.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	14,100	313.44	4,419,504.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	30,000	71.72	2,151,600.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	20,100	35.98	723,198.00	
RESTAURANT BRANDS INTERN	25,310	86.16	2,180,709.60	
STARS GROUP INC/THE	22,000	31.57	694,540.00	
QUEBECOR INC -CL B	18,100	33.44	605,264.00	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	46,900	27.17	1,274,273.00	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	5,600	154.88	867,328.00	
DOLLARAMA INC	29,100	47.35	1,377,885.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	90,400	41.49	3,750,696.00	
EMPIRE CO LTD 'A'	17,500	34.50	603,750.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	17,900	70.55	1,262,845.00	
METRO INC/CN	24,700	56.93	1,406,171.00	
WESTON (GEORGE) LTD	7,711	105.97	817,134.67	
SAPUTO INC	22,700	39.58	898,466.00	
AURORA CANNABIS INC	70,900	3.58	253,822.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	34,400	36.62	1,259,728.00	
CANOPY GROWTH CORP	20,900	24.47	511,423.00	
CRONOS GROUP INC	18,500	9.39	173,715.00	
BANK OF MONTREAL	64,000	101.08	6,469,120.00	
BANK OF NOVA SCOTIA	122,200	75.56	9,233,432.00	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	44,900	115.46	5,184,154.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	33,000	70.69	2,332,770.00	
ROYAL BANK OF CANADA	143,000	109.25	15,622,750.00	
TORONTO-DOMINION BANK	182,800	77.06	14,086,568.00	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	89,400	75.91	6,786,354.00	
CI FINANCIAL CORP	23,300	20.75	483,475.00	
IGM FINANCIAL INC	8,400	38.38	322,392.00	
ONEX CORPORATION	8,500	79.74	677,790.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,700	594.96	1,606,392.00	
GREAT-WEST LIFECO INC	26,800	32.91	881,988.00	

	IA FINANCIAL CORP INC	10,300	66.93	689,379.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	13,600	135.92	1,848,512.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	198,000	25.80	5,108,400.00	
	POWER CORP OF CANADA	30,300	31.58	956,874.00	
	POWER FINANCIAL CORP	25,600	32.26	825,856.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	60,400	60.93	3,680,172.00	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	17,100	21.45	366,795.00	
	BLACKBERRY LTD	52,500	7.46	391,650.00	
	CGI INC	25,400	108.30	2,750,820.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,000	1,400.03	2,800,060.00	
	OPEN TEXT CORP	26,200	57.19	1,498,378.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	10,100	418.26	4,224,426.00	
	BCE INC	15,300	63.59	972,927.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	37,900	63.21	2,395,659.00	
	TELUS CORP	11,600	49.84	578,144.00	
	ALTAGAS LTD	28,100	19.98	561,438.00	
	ATCO LTD -CLASS I	7,800	49.51	386,178.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	13,400	38.92	521,528.00	
	EMERA INC	23,400	55.22	1,292,148.00	
	FORTIS INC	45,000	53.07	2,388,150.00	
	HYDRO ONE LTD	33,200	24.93	827,676.00	
	カナダドル 小計	4,111,410		193,331,198.10 (15,826,091,876)	
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	24,552	27.85	683,773.20	
	OIL SEARCH LTD	155,784	7.24	1,127,876.16	
	ORIGIN ENERGY LTD	171,331	8.47	1,451,173.57	
	SANTOS LTD	174,361	7.99	1,393,144.39	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	13,309	21.38	284,546.42	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	97,642	34.00	3,319,828.00	
	WORLEY LTD	32,809	13.91	456,373.19	
	ALUMINA LTD	251,488	2.39	601,056.32	
	BHP GROUP LTD	295,625	37.19	10,994,293.75	
	BLUESCOPE STEEL LTD	49,063	14.62	717,301.06	
	BORAL LTD	119,945	4.90	587,730.50	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	135,566	9.50	1,287,877.00	

INCITEC PIVOT LTD	165,170	3.28	541,757.60
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	42,724	29.01	1,239,423.24
NEWCREST MINING LTD	75,483	30.60	2,309,779.80
ORICA LTD	39,157	23.69	927,629.33
RIO TINTO LTD	38,240	94.05	3,596,472.00
SOUTH32 LTD	488,429	2.64	1,289,452.56
CIMIC GROUP LTD	10,012	32.79	328,293.48
BRAMBLES LTD	157,307	12.37	1,945,887.59
SEEK LTD	34,328	22.31	765,857.68
AURIZON HOLDINGS LTD	199,515	5.71	1,139,230.65
SYDNEY AIRPORT	126,468	8.91	1,126,829.88
TRANSURBAN GROUP	275,071	15.07	4,145,319.97
ARISTOCRAT LEISURE LTD	53,419	34.49	1,842,421.31
CROWN RESORTS LTD	38,764	12.69	491,915.16
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	5,710	42.44	242,332.40
TABCORP HOLDINGS LTD	230,059	4.76	1,095,080.84
REA GROUP LTD	5,426	103.62	562,242.12
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	54,999	4.28	235,395.72
WESFARMERS LTD	115,883	42.10	4,878,674.30
COLES GROUP LTD	111,249	15.63	1,738,821.87
WOOLWORTHS GROUP LTD	128,228	39.08	5,011,150.24
COCA-COLA AMATIL LTD	52,800	11.44	604,032.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	70,636	18.69	1,320,186.84
COCHLEAR LTD	5,671	224.84	1,275,067.64
RAMSAY HEALTH CARE LTD	17,861	72.47	1,294,386.67
SONIC HEALTHCARE LTD	44,628	29.77	1,328,575.56
CSL LTD	45,579	269.65	12,290,377.35
AUST AND NZ BANKING GROUP	285,784	24.86	7,104,590.24
BANK OF QUEENSLAND LTD	41,865	8.64	361,713.60
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	50,394	10.44	526,113.36
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	177,937	79.60	14,163,785.20
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	283,661	26.28	7,454,611.08
WESTPAC BANKING CORP	347,244	24.77	8,601,233.88
AMP LTD	328,703	1.95	642,614.36
ASX LTD	19,294	80.68	1,556,639.92

	CHALLENGER LTD	56,059	8.06	451,835.54	
	MACQUARIE GROUP LTD	33,173	134.88	4,474,374.24	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	11,875	49.43	586,981.25	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	227,744	7.73	1,760,461.12	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	272,110	3.12	848,983.20	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	130,496	12.21	1,593,356.16	
	SUNCORP GROUP LTD	132,568	13.19	1,748,571.92	
	LENDLEASE GROUP	53,916	19.58	1,055,675.28	
	COMPUTERSHARE LTD	50,319	17.06	858,442.14	
	TELSTRA CORP LTD	409,895	3.56	1,459,226.20	
	TPG TELECOM LTD	38,310	6.62	253,612.20	
	AGL ENERGY LTD	72,541	19.89	1,442,840.49	
	AUSNET SERVICES	200,070	1.70	341,119.35	
	オーストラリアドル 小計	7,378,249		133,758,348.09 (9,882,066,756)	
イギリスポンド	BP PLC	2,041,617	4.99	10,187,668.83	
	JOHN WOOD GROUP PLC	69,162	3.59	248,844.87	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	433,645	22.81	9,893,610.67	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	378,554	22.69	8,589,390.26	
	ANGLO AMERICAN PLC	106,492	20.58	2,191,605.36	
	ANTOFAGASTA PLC	39,431	8.89	350,620.45	
	BHP GROUP PLC	211,542	17.10	3,617,791.28	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	12,353	48.18	595,167.54	
	EVRAZ PLC	51,410	3.58	184,407.67	
	FRESNILLO PLC	22,622	5.61	126,909.42	
	GLENCORE PLC	1,112,789	2.46	2,747,476.04	
	JOHNSON MATTHEY PLC	18,836	28.46	536,072.56	
	MONDI PLC	47,412	16.80	796,521.60	
	RIO TINTO PLC	113,428	41.84	4,746,394.66	
	ASHTREAD GROUP PLC	45,652	23.23	1,060,495.96	
	BAE SYSTEMS PLC	328,290	5.75	1,887,667.50	
	BUNZL PLC	36,897	20.24	746,795.28	
	DCC PLC	9,522	64.88	617,787.36	
	FERGUSON PLC	24,029	66.78	1,604,656.62	
	MEGGITT PLC	78,706	6.44	507,496.28	

MELROSE INDUSTRIES PLC	473,640	2.24	1,065,216.36
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	167,234	7.33	1,226,159.68
ROLLS-ROYCE HOLDINGSPLC-ENT	7,692,764	0.00	7,692.76
SMITHS GROUP PLC	38,675	16.42	635,236.87
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	7,012	85.90	602,330.80
WEIR GROUP PLC/THE	26,267	13.93	366,030.64
EXPERIAN PLC	92,596	25.11	2,325,085.56
G4S PLC	157,188	2.12	334,024.50
INTERTEK GROUP PLC	15,763	55.04	867,595.52
RELX PLC	195,981	18.57	3,640,347.07
RENTOKIL INITIAL PLC	180,713	4.41	797,125.04
EASYJET PLC	15,898	13.47	214,225.55
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	98,065	6.59	646,640.61
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	12,383	44.60	552,281.80
BURBERRY GROUP PLC	39,923	20.33	811,634.59
PERSIMMON PLC	31,084	25.13	781,140.92
TAYLOR WIMPEY PLC	363,993	1.74	635,349.78
CARNIVAL PLC	15,825	31.82	503,551.50
COMPASS GROUP PLC	159,375	20.33	3,240,093.75
GVC HOLDINGS PLC	58,995	8.62	508,772.88
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	18,588	47.49	882,744.12
TUI AG-DI	44,635	10.75	479,826.25
WHITBREAD PLC	12,755	44.74	570,658.70
AUTO TRADER GROUP PLC	90,686	5.39	489,523.02
INFORMA PLC	122,171	7.86	961,241.42
ITV PLC	366,965	1.38	506,962.14
PEARSON PLC	75,869	6.51	493,907.19
WPP PLC	123,211	9.83	1,212,149.81
KINGFISHER PLC	213,335	1.97	420,269.95
MARKS & SPENCER GROUP PLC	188,300	1.91	361,441.85
NEXT PLC	13,200	67.96	897,072.00
OCADO GROUP PLC	43,452	11.26	489,486.78
SAINSBURY (J) PLC	177,640	2.14	380,860.16
TESCO PLC	993,566	2.32	2,311,034.51
WM MORRISON SUPERMARKETS	239,057	2.00	478,353.05

ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	34,622	25.21	872,820.62	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	230,202	29.81	6,862,321.62	
COCA-COLA HBC AG-DI	19,420	24.85	482,587.00	
DIAGEO PLC	238,095	31.19	7,427,373.52	
IMPERIAL BRANDS PLC	98,718	16.90	1,668,334.20	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	71,079	59.25	4,211,430.75	
UNILEVER PLC	111,296	45.16	5,026,683.84	
NMC HEALTH PLC	9,481	24.59	233,137.79	
SMITH & NEPHEW PLC	90,854	17.02	1,546,335.08	
ASTRAZENECA PLC	131,657	74.18	9,766,316.26	
GLAXOSMITHKLINE PLC	500,496	17.13	8,577,500.44	
BARCLAYS PLC	1,738,637	1.69	2,942,816.98	
HSBC HOLDINGS PLC	2,027,886	5.79	11,757,683.02	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	7,132,726	0.59	4,264,656.87	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	471,966	2.24	1,061,451.53	
STANDARD CHARTERED PLC	285,380	6.90	1,969,692.76	
3I GROUP PLC	95,053	10.40	989,026.46	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	27,677	18.05	499,708.23	
INVESTEC PLC	69,146	4.28	296,083.17	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	32,014	68.38	2,189,117.32	
M&G PLC	249,623	2.31	576,629.13	
SCHRODERS PLC	12,588	32.23	405,711.24	
ST JAMES'S PLACE PLC	58,789	10.38	610,229.82	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	236,758	3.11	737,264.41	
ADMIRAL GROUP PLC	19,088	21.09	402,565.92	
AVIVA PLC	403,507	4.00	1,614,028.00	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	138,892	2.95	410,286.96	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	616,310	2.77	1,712,725.49	
PRUDENTIAL PLC	256,674	13.06	3,352,162.44	
RSA INSURANCE GROUP PLC	103,911	5.45	567,146.23	
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	34,979	10.99	384,629.08	
SAGE GROUP PLC/THE	105,501	7.33	773,955.33	
HALMA PLC	36,648	20.55	753,116.40	
BT GROUP PLC	868,280	1.90	1,651,294.90	
VODAFONE GROUP PLC	2,688,417	1.56	4,209,523.33	

	CENTRICA PLC	548,801	0.82	451,663.22	
	NATIONAL GRID PLC	343,851	8.98	3,089,501.23	
	SEVERN TRENT PLC	26,430	22.92	605,775.60	
	SSE PLC	101,149	13.13	1,328,086.37	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	66,656	8.58	572,041.79	
	イギリスポンド 小計	38,082,450		178,786,861.69 (25,014,069,819)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	19,982	20.49	409,431.18	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	825	619.50	511,087.50	
	GIVAUDAN-REG	943	2,908.00	2,742,244.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	49,668	51.56	2,560,882.08	
	SIKA AG-REG	13,138	172.10	2,261,049.80	
	ABB LTD-REG	185,476	21.68	4,021,119.68	
	GEBERIT AG-REG	3,849	529.20	2,036,890.80	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,082	237.00	493,434.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,864	246.20	951,316.80	
	ADECCO GROUP AG-REG	15,347	61.48	943,533.56	
	SGS SA-REG	521	2,559.00	1,333,239.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	5,255	162.40	853,412.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	52,624	75.46	3,971,007.04	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	2,804	279.20	782,876.80	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	5,706	53.10	302,988.60	
	DUFREY AG-REG	4,367	96.22	420,192.74	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	223	1,962.00	437,526.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	119	7,435.00	884,765.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	10	83,000.00	830,000.00	
	NESTLE SA-REG	307,043	103.10	31,656,133.30	
	ALCON INC	42,511	56.59	2,405,697.49	
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,416	223.10	1,208,309.60	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	993	917.40	910,978.20	
	LONZA GROUP AG-REG	7,598	334.30	2,540,011.40	
	NOVARTIS AG-REG	215,529	89.78	19,350,193.62	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	70,459	302.00	21,278,618.00	
	VIFOR PHARMA AG	4,439	161.45	716,676.55	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	259,050	13.21	3,423,345.75	

	JULIUS BAER GROUP LTD	21,796	46.44	1,012,206.24	
	PARGESA HOLDING SA-BR	3,896	79.05	307,978.80	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,823	813.00	1,482,099.00	
	UBS GROUP AG-REG	387,612	12.15	4,709,485.80	
	BALOISE HOLDING AG - REG	4,738	175.20	830,097.60	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	3,354	495.30	1,661,236.20	
	SWISS RE AG	30,881	105.90	3,270,297.90	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	15,121	391.90	5,925,919.90	
	SWISS PRIME SITE-REG	7,268	104.80	761,686.40	
	TEMENOS AG - REG	7,044	149.40	1,052,373.60	
	SWISSCOM AG-REG	2,546	513.80	1,308,134.80	
	スイスフラン 小計	1,765,920		132,558,476.73 (14,460,804,226)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	276,368	71.75	19,829,404.00	
	NWS HOLDINGS LTD	159,500	10.68	1,703,460.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	133,500	59.20	7,903,200.00	
	MTR CORP	149,500	42.85	6,406,075.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	74,500	23.40	1,743,300.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	228,000	52.80	12,038,400.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	96,400	11.56	1,114,384.00	
	SANDS CHINA LTD	236,000	37.30	8,802,800.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	128,000	8.07	1,032,960.00	
	SJM HOLDINGS LTD	202,000	8.15	1,646,300.00	
	WYNN MACAU LTD	158,400	17.02	2,695,968.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	116,500	29.30	3,413,450.00	
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	76,000	27.95	2,124,200.00	
	WH GROUP LTD	921,500	8.20	7,556,300.00	
	BANK OF EAST ASIA LTD	131,620	17.84	2,348,100.80	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	361,000	26.80	9,674,800.00	
	HANG SENG BANK LTD	74,700	160.80	12,011,760.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	120,300	245.80	29,569,740.00	
	AIA GROUP LTD	1,211,400	77.30	93,641,220.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	267,868	52.80	14,143,430.40	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	205,000	16.12	3,304,600.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	139,641	37.85	5,285,411.85	

	HYSAN DEVELOPMENT CO	64,000	28.90	1,849,600.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	66,000	25.85	1,706,100.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	673,000	10.34	6,958,820.00	
	SINO LAND CO	309,400	11.56	3,576,664.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	162,500	110.90	18,021,250.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	50,500	69.80	3,524,900.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	118,800	23.55	2,797,740.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	123,000	18.44	2,268,120.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	118,000	42.75	5,044,500.00	
	WHEELOCK & CO LTD	83,000	48.60	4,033,800.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	361,000	11.72	4,230,920.00	
	PCCW LTD	443,000	4.59	2,033,370.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	68,000	53.95	3,668,600.00	
	CLP HOLDINGS LTD	160,500	80.20	12,872,100.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,056,532	15.00	15,847,980.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	136,000	55.15	7,500,400.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	31,100	102.30	3,181,530.00	
	香港ドル 小計	9,492,029		347,105,658.05 (4,824,768,646)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	140,500	6.80	955,400.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	97,900	2.21	216,359.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	151,900	4.22	641,018.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	240,600	1.02	245,412.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	218,600	2.35	513,710.00	
	SATS LTD	67,600	5.06	342,056.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	54,340	9.21	500,471.40	
	GENTING SINGAPORE LTD	607,600	0.94	574,182.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	144,650	2.25	325,462.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	10,000	31.95	319,500.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	644,160	0.23	148,156.80	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	194,600	4.10	797,860.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	181,200	25.80	4,674,960.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	302,300	11.00	3,325,300.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	128,800	26.30	3,387,440.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	81,000	8.97	726,570.00	

	CAPITALAND LTD	248,800	3.66	910,608.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	45,000	10.78	485,100.00	
	UOL GROUP LTD	45,700	7.79	356,003.00	
	VENTURE CORP LTD	27,800	15.92	442,576.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	796,260	3.33	2,651,545.80	
	シンガポールドル 小計	4,429,310		22,539,690.50 (1,797,991,111)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	86,595	5.28	457,221.60	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	103,077	9.18	946,246.86	
	A2 MILK CO LTD	74,514	14.94	1,113,239.16	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	58,149	20.47	1,190,310.03	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	40,645	14.10	573,094.50	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	186,547	4.47	834,797.82	
	MERIDIAN ENERGY LTD	131,185	4.31	566,063.27	
	ニュージーランドドル 小計	680,712		5,680,973.24 (396,475,122)	
スウェーデンクローネ	LUNDIN PETROLEUM AB	19,039	308.00	5,864,012.00	
	BOLIDEN AB	26,299	259.30	6,819,330.70	
	ALFA LAVAL AB	30,509	228.70	6,977,408.30	
	ASSA ABLOY AB-B	102,681	226.90	23,298,318.90	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	68,811	352.70	24,269,639.70	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	37,975	308.40	11,711,490.00	
	EPIROC AB-A	65,467	110.75	7,250,470.25	
	EPIROC AB-B	36,485	107.50	3,922,137.50	
	SANDVIK AB	116,458	172.65	20,106,473.70	
	SKANSKA AB-B SHS	37,706	211.40	7,971,048.40	
	SKF AB-B SHARES	38,285	179.55	6,874,071.75	
	VOLVO AB-B SHS	152,618	147.15	22,457,738.70	
	SECURITAS AB-B SHS	31,783	159.05	5,055,086.15	
	ELECTROLUX AB-SER B	22,826	238.60	5,446,283.60	
	HUSQVARNA AB-B SHS	42,217	76.48	3,228,756.16	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	78,288	182.14	14,259,376.32	
	ICA GRUPPEN AB	9,195	412.20	3,790,179.00	
	SWEDISH MATCH AB	16,569	455.70	7,550,493.30	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	62,874	301.80	18,975,373.20	

	NORDEA BANK ABP	331,919	69.51	23,071,689.69	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	159,166	81.04	12,898,812.64	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	149,552	94.46	14,126,681.92	
	SWEDBANK AB - A SHARES	88,317	126.95	11,211,843.15	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	16,730	223.50	3,739,155.00	
	INVESTOR AB-B SHS	44,322	500.80	22,196,457.60	
	KINNEVIK AB - B	23,410	217.30	5,086,993.00	
	KINNEVIK AB-REDEMPTION SHARE	23,410	58.30	1,364,803.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	7,533	374.80	2,823,368.40	
	ERICSSON LM-B SHS	313,336	86.26	27,028,363.36	
	HEXAGON AB-B SHS	25,366	521.00	13,215,686.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	6,727	425.20	2,860,320.40	
	TELE2 AB-B SHS	47,650	141.20	6,728,180.00	
	TELIA CO AB	268,668	41.63	11,184,648.84	
	スウェーデンクローネ 小計	2,502,191		363,364,690.63 (4,106,021,004)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	10,973	265.00	2,907,845.00	
	EQUINOR ASA	103,517	176.00	18,218,992.00	
	NORSK HYDRO ASA	135,991	32.96	4,482,263.36	
	YARA INTERNATIONAL ASA	17,200	347.40	5,975,280.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	9,957	246.20	2,451,413.40	
	MOWI ASA	42,626	222.10	9,467,234.60	
	ORKLA ASA	74,187	87.50	6,491,362.50	
	DNB ASA	100,306	167.90	16,841,377.40	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	20,375	170.80	3,480,050.00	
	TELENOR ASA	71,907	167.25	12,026,445.75	
	ノルウェークローネ 小計	587,039		82,342,264.01 (979,872,941)	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	10,252	505.60	5,183,411.20	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	20,756	318.10	6,602,483.60	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	19,852	633.00	12,566,316.00	
	ISS A/S	16,054	154.00	2,472,316.00	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	386	8,875.00	3,425,750.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	619	9,464.00	5,858,216.00	
	DSV PANALPINA A/S	22,486	734.60	16,518,215.60	

	PANDORA A/S	9,530	274.30	2,614,079.00	
	CARLSBERG AS-B	11,262	963.60	10,852,063.20	
	COLOPLAST-B	12,536	796.40	9,983,670.40	
	DEMANT A/S	11,526	201.50	2,322,489.00	
	GENMAB A/S	6,330	1,528.50	9,675,405.00	
	H LUNDBECK A/S	7,069	253.60	1,792,698.40	
	NOVO NORDISK A/S-B	177,324	368.00	65,255,232.00	
	DANSKE BANK A/S	62,925	91.44	5,753,862.00	
	TRYG A/S	12,386	188.00	2,328,568.00	
	ORSTED A/S	19,794	608.20	12,038,710.80	
	デンマーククローネ 小計	421,087		175,243,486.20 (2,812,657,953)	
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	71,688	15.58	1,116,899.04	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,391	552.50	1,321,027.50	
	BANK HAPOLIM BM	118,559	27.60	3,272,228.40	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	155,900	24.95	3,889,705.00	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	118,751	15.25	1,810,952.75	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	14,327	89.02	1,275,389.54	
	AZRIELI GROUP LTD	4,300	261.10	1,122,730.00	
	NICE LTD	6,345	517.00	3,280,365.00	
	イスラエルシェケル 小計	492,261		17,089,297.23 (535,578,575)	
ユーロ	ENI SPA	255,718	13.99	3,579,029.12	
	GALP ENERGIA SGPS SA	48,540	15.21	738,293.40	
	NESTE OYJ	41,544	31.01	1,288,279.44	
	OMV AG	14,224	53.30	758,139.20	
	REPSOL SA	148,928	14.60	2,174,348.80	
	TENARIS SA	47,652	9.85	469,658.11	
	TOTAL SA	239,032	49.10	11,737,666.36	
	VOPAK	7,482	49.08	367,216.56	
	AIR LIQUIDE SA	48,668	121.95	5,935,062.60	
	AKZO NOBEL N.V.	23,524	87.01	2,046,823.24	
	ARCELORMITTAL	65,827	15.40	1,013,735.80	
	ARKEMA	6,675	94.92	633,591.00	
	BASF SE	92,047	69.68	6,413,834.96	

COVESTRO AG	16,856	43.38	731,213.28	
CRH PLC	81,744	33.77	2,760,494.88	
EVONIK INDUSTRIES AG	18,119	26.50	480,153.50	
FUCHS PETROLUB SE -PREF	6,946	39.30	272,977.80	
HEIDELBERGCEMENT AG	14,453	67.26	972,108.78	
IMERYS SA	3,541	37.22	131,796.02	
KONINKLIJKE DSM NV	18,726	116.85	2,188,133.10	
LANXESS AG	8,724	61.00	532,164.00	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	22,017	31.86	701,461.62	
SOLVAY SA	7,259	104.80	760,743.20	
STORA ENSO OYJ-R SHS	63,760	12.20	777,872.00	
SYMRISE AG	12,555	85.92	1,078,725.60	
THYSSENKRUPP AG	40,979	11.94	489,494.15	
UMICORE	18,740	38.22	716,242.80	
UPM-KYMMENE OYJ	52,116	30.40	1,584,326.40	
VOESTALPINE AG	11,643	23.97	279,082.71	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	25,631	34.69	889,139.39	
AIRBUS SE	58,523	133.70	7,824,525.10	
ALSTOM	18,648	39.71	740,512.08	
ANDRITZ AG	7,321	38.40	281,126.40	
BOUYGUES SA	21,746	36.96	803,732.16	
BRENTAG AG	15,055	48.14	724,747.70	
CNH INDUSTRIAL NV	97,877	9.85	964,871.46	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	50,811	36.22	1,840,374.42	
DASSAULT AVIATION SA	253	1,244.00	314,732.00	
EIFFAGE	7,689	99.66	766,285.74	
FERROVIAL SA	47,393	26.13	1,238,379.09	
GEA GROUP AG	15,525	28.52	442,773.00	
HOCHTIEF AG	2,489	108.50	270,056.50	
KINGSPAN GROUP PLC	14,971	48.78	730,285.38	
KION GROUP AG	6,572	59.36	390,113.92	
KNORR-BREMSE AG	4,912	86.47	424,740.64	
KONE OYJ-B	33,200	55.76	1,851,232.00	
LEGRAND SA	27,504	71.50	1,966,536.00	
LEONARDO SPA	41,022	10.89	446,934.69	

METSO OYJ	10,621	33.78	358,777.38
MTU AERO ENGINES AG	5,081	237.30	1,205,721.30
PRYSMIAN SPA	24,437	19.82	484,463.52
SAFRAN SA	32,833	149.25	4,900,325.25
SCHNEIDER ELECTRIC SE	55,071	86.40	4,758,134.40
SIEMENS AG-REG	76,695	114.78	8,803,052.10
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	24,231	12.90	312,701.05
THALES SA	10,388	90.98	945,100.24
VINCI SA	51,201	99.64	5,101,667.64
WARTSILA OYJ ABP	42,932	9.01	387,160.77
BUREAU VERITAS SA	28,023	23.95	671,150.85
EDENRED	23,393	45.45	1,063,211.85
RANDSTAD NV	11,173	51.90	579,878.70
SOCIETE BIC SA	2,542	63.05	160,273.10
TELEPERFORMANCE	6,148	214.20	1,316,901.60
WOLTERS KLUWER	28,985	63.94	1,853,300.90
ADP	3,008	178.20	536,025.60
AENA SME SA	6,596	166.30	1,096,914.80
ATLANTIA SPA	48,287	21.50	1,038,170.50
BOLLORE	89,217	3.91	349,195.33
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,984	17.23	413,244.32
DEUTSCHE POST AG-REG	99,920	33.90	3,387,787.60
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	4,205	78.18	328,746.90
GETLINK SE	42,946	15.18	651,920.28
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	33,704	74.07	2,496,455.28
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	5,722	56.25	321,862.50
CONTINENTAL AG	11,590	121.72	1,410,734.80
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	91,574	52.03	4,764,595.22
FAURECIA	7,563	46.14	348,956.82
FERRARI NV	12,646	149.45	1,889,944.70
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	106,041	13.36	1,417,131.92
MICHELIN (CGDE)	17,635	111.90	1,973,356.50
NOKIAN RENKAAT OYJ	12,513	26.27	328,716.51
PEUGEOT SA	57,517	22.55	1,297,008.35
PIRELLI & C SPA	40,474	5.18	209,655.32

PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	14,901	67.24	1,001,943.24	
RENAULT SA	18,752	44.13	827,619.52	
VALEO SA	23,405	35.50	830,877.50	
VOLKSWAGEN AG	3,342	176.60	590,197.20	
VOLKSWAGEN AG-PREF	18,628	177.08	3,298,646.24	
ADIDAS AG	18,135	273.00	4,950,855.00	
ESSILORLUXOTTICA	28,507	138.55	3,949,644.85	
HERMES INTERNATIONAL	3,249	655.80	2,130,694.20	
HUGO BOSS AG -ORD	6,374	41.57	264,967.18	
KERING	7,609	541.40	4,119,512.60	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	27,856	396.25	11,037,940.00	
MONCLER SPA	17,541	37.31	654,454.71	
PUMA SE	7,826	66.50	520,429.00	
SEB SA	2,282	137.50	313,775.00	
ACCOR SA	17,883	38.87	695,112.21	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	7,508	101.60	762,812.80	
SODEXO SA	8,614	106.75	919,544.50	
AXEL SPRINGER SE	3,555	63.00	223,965.00	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	17,714	15.00	265,710.00	
JCDECAUX SA	7,490	25.70	192,493.00	
PUBLICIS GROUPE	20,657	39.08	807,275.56	
RTL GROUP	3,894	42.64	166,040.16	
SES	34,611	12.46	431,253.06	
TELENET GROUP HOLDING NV	4,798	42.74	205,066.52	
UBISOFT ENTERTAINMENT	8,157	53.00	432,321.00	
VIVENDI	93,661	24.95	2,336,841.95	
DELIVERY HERO SE	11,413	45.06	514,269.78	
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	110,110	27.49	3,026,923.90	
PROSUS NV	49,440	63.31	3,130,046.40	
ZALANDO SE	15,382	38.30	589,130.60	
CARREFOUR SA	57,548	15.44	888,541.12	
CASINO GUICHARD PERRACHON	5,551	42.37	235,195.87	
COLRUYT SA	5,021	46.81	235,033.01	
JERONIMO MARTINS	25,429	14.64	372,407.70	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	120,120	23.85	2,864,862.00	

METRO AG	18,281	14.72	269,096.32	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	76,363	71.43	5,454,609.09	
DANONE	61,962	74.28	4,602,537.36	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	58,798	8.27	486,553.45	
HEINEKEN HOLDING NV	11,297	86.75	980,014.75	
HEINEKEN NV	26,478	92.74	2,455,569.72	
KERRY GROUP PLC-A	16,453	112.10	1,844,381.30	
PERNOD RICARD SA	21,354	166.50	3,555,441.00	
REMY COINTREAU	2,268	119.10	270,118.80	
BEIERSDORF AG	9,812	103.40	1,014,560.80	
HENKEL AG & CO KGAA	11,318	86.75	981,836.50	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	17,407	94.22	1,640,087.54	
L'OREAL	25,274	255.40	6,454,979.60	
UNILEVER NV	145,895	52.65	7,681,371.75	
BIOMERIEUX	4,179	79.75	333,275.25	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	4,081	106.60	435,034.60	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	21,030	66.60	1,400,598.00	
FRESENIUS SE & CO KGAA	42,949	48.98	2,103,642.02	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	93,199	41.04	3,824,886.96	
SARTORIUS AG-VORZUG	3,468	181.80	630,482.40	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	14,116	43.47	613,622.52	
BAYER AG-REG	93,645	68.53	6,417,491.85	
EUROFINS SCIENTIFIC	1,071	469.80	503,155.80	
GRIFOLS SA	29,105	30.00	873,150.00	
IPSEN	3,816	96.95	369,961.20	
MERCK KGAA	12,622	106.60	1,345,505.20	
ORION OYJ-CLASS B	10,547	39.59	417,555.73	
QIAGEN N.V.	22,144	37.78	836,600.32	
RECORDATI SPA	10,595	37.42	396,464.90	
SANOFI	112,885	84.00	9,482,340.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,800	134.50	376,600.00	
UCB SA	13,591	72.44	984,532.04	
ABN AMRO BANK NV-CVA	40,503	16.10	652,098.30	
AIB GROUP PLC	81,938	2.78	228,279.26	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	673,362	4.79	3,230,454.19	

BANCO DE SABADELL SA	631,998	1.02	650,009.94
BANCO SANTANDER SA	1,684,565	3.61	6,083,806.49
BANK OF IRELAND GROUP PLC	97,795	4.26	416,606.70
BANKIA SA	124,756	1.75	218,759.64
BANKINTER SA	68,368	6.28	429,624.51
BNP PARIBAS	112,796	51.55	5,814,633.80
CAIXABANK SA	348,715	2.68	936,648.49
COMMERZBANK AG	96,642	5.24	506,404.08
CREDIT AGRICOLE SA	111,695	12.65	1,413,500.22
ERSTE GROUP BANK AG	29,122	33.27	968,888.94
FINECOBANK SPA	59,122	11.47	678,424.95
ING GROEP NV	391,144	10.52	4,114,834.88
INTESA SANPAOLO	1,501,593	2.34	3,518,983.19
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	47,248	—	—
KBC GROUP NV	26,134	66.96	1,749,932.64
MEDIOBANCA SPA	68,622	10.28	705,434.16
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	14,983	21.74	325,730.42
SOCIETE GENERALE SA	78,946	28.64	2,261,013.44
UNICREDIT SPA	204,841	12.44	2,548,222.04
AMUNDI SA	6,113	68.95	421,491.35
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	191,262	6.68	1,278,203.94
DEUTSCHE BOERSE AG	19,321	136.75	2,642,146.75
EURAZEO SE	4,053	60.85	246,625.05
EXOR NV	10,581	69.30	733,263.30
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	7,893	91.94	725,682.42
NATIXIS	95,669	4.00	383,058.67
WENDEL	2,812	124.20	349,250.40
AEGON NV	197,483	4.11	812,247.57
AGEAS	17,558	53.22	934,436.76
ALLIANZ SE-REG	42,368	218.50	9,257,408.00
ASSICURAZIONI GENERALI	106,821	18.65	1,992,745.75
AXA SA	193,488	25.02	4,841,069.76
CNP ASSURANCES	17,266	17.90	309,061.40
HANNOVER RUECK SE	5,843	166.50	972,859.50
MAPFRE SA	108,848	2.50	272,120.00

MUENCHENER RUECKVER AG-REG	14,514	254.90	3,699,618.60	
NN GROUP NV	29,381	34.85	1,023,927.85	
POSTE ITALIANE SPA	52,904	10.93	578,240.72	
SAMPO OYJ-A SHS	46,090	37.25	1,716,852.50	
SCOR SE	15,392	37.63	579,200.96	
AROUNDTOWN SA	88,565	7.53	666,894.45	
DEUTSCHE WOHNEN SE	34,757	34.85	1,211,281.45	
VONOVIA SE	51,724	47.04	2,433,096.96	
ADYEN NV	994	662.80	658,823.20	
AMADEUS IT GROUP SA	44,428	70.96	3,152,610.88	
ATOS SE	10,817	74.30	803,703.10	
CAPGEMINI SE	16,536	108.00	1,785,888.00	
DASSAULT SYSTEMES SA	13,580	140.00	1,901,200.00	
SAP SE	98,571	122.80	12,104,518.80	
WIRECARD AG	11,462	117.20	1,343,346.40	
WORLDLINE SA	10,290	55.85	574,696.50	
INGENICO GROUP	5,631	96.44	543,053.64	
NOKIA OYJ	582,366	3.11	1,816,690.73	
1&1 DRILLISCH AG	5,311	25.26	134,155.86	
CELLNEX TELECOM SA	24,478	37.40	915,477.20	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	335,585	15.09	5,066,662.33	
ELISA OYJ	13,556	48.18	653,128.08	
ILIAD SA	2,671	114.45	305,695.95	
KONINKLIJKE KPN NV	349,644	2.79	976,555.69	
ORANGE	202,665	14.82	3,004,508.62	
PROXIMUS	15,366	27.44	421,643.04	
TELECOM ITALIA SPA	918,073	0.58	536,338.24	
TELECOM ITALIA-RSP	557,653	0.57	319,646.69	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	86,759	2.70	234,422.81	
TELEFONICA SA	472,688	6.76	3,197,734.32	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	12,425	30.15	374,613.75	
E.ON SE	226,801	9.08	2,059,353.08	
EDF	57,383	9.30	533,661.90	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	249,716	3.64	909,215.95	
ENAGAS SA	21,593	22.73	490,808.89	

ENDESA SA	30,739	24.21	744,191.19	
ENEL SPA	817,057	6.75	5,515,134.75	
ENGIE	185,332	14.04	2,602,061.28	
FORTUM OYJ	43,428	21.36	927,622.08	
IBERDROLA SA	602,323	8.87	5,345,014.30	
NATURGY ENERGY GROUP SA	29,134	23.53	685,523.02	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	41,940	17.15	719,480.70	
RWE AG	53,435	26.39	1,410,149.65	
SNAM SPA	201,030	4.50	905,841.18	
SUEZ	34,764	13.15	457,320.42	
TERNA SPA	136,539	5.73	782,368.47	
UNIPER SE	19,126	29.64	566,894.64	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	52,565	22.85	1,201,110.25	
VERBUND AG	6,891	45.20	311,473.20	
ASML HOLDING NV	42,598	243.10	10,355,573.80	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	128,000	19.18	2,455,808.00	
STMICROELECTRONICS NV	66,620	21.77	1,450,317.40	
ユーロ 小計	19,604,000		411,295,581.52 (49,330,792,047)	
合 計	119,853,718		419,047,609,787 (419,047,609,787)	

(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	52,560	910,339.20	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,074	1,768,185.58	
		AMERICAN TOWER CORP	44,308	9,309,553.88	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	142,628	1,312,177.60	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	14,191	2,998,274.48	
		BOSTON PROPERTIES INC	15,152	2,084,763.68	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	9,447	1,033,974.15	

		CROWN CASTLE INTL CORP	41,711	5,519,199.52	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	21,280	2,545,088.00	
		DUKE REALTY CORP	35,220	1,219,668.60	
		EQUINIX INC	8,441	4,706,532.78	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	16,778	1,171,439.96	
		EQUITY RESIDENTIAL	37,689	3,195,650.31	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,783	2,107,885.08	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	12,527	1,322,851.20	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	7,220	941,054.80	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	46,895	1,613,188.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	72,453	1,225,180.23	
		INVITATION HOMES INC	49,520	1,467,772.80	
		IRON MOUNTAIN INC	27,897	942,639.63	
		KIMCO REALTY CORP	41,284	879,349.20	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	15,398	939,893.92	
		MACERICH CO/THE	11,422	295,372.92	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,171	1,501,382.40	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	17,620	973,681.20	
		PROLOGIS INC	63,170	5,720,675.20	
		PUBLIC STORAGE	15,878	3,318,819.56	
		REALTY INCOME CORP	32,403	2,469,756.66	
		REGENCY CENTERS CORP	16,349	1,048,624.86	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	30,991	4,577,370.70	
		SL GREEN REALTY CORP	8,119	681,590.05	
		SUN COMMUNITIES INC	9,605	1,524,121.40	
		UDR INC	27,955	1,329,819.35	
		VENTAS INC	36,835	2,114,697.35	
		VEREIT INC	110,202	1,062,347.28	
		VORNADO REALTY TRUST	16,757	1,057,199.13	
		WELLTOWER INC	40,905	3,421,703.25	
		WEYERHAEUSER CO	76,744	2,224,808.56	
		WP CAREY INC	16,682	1,385,273.28	
アメリカドル合計			1,273,264	83,921,905.75	
				(9,131,542,564)	
カナダ	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	13,800	292,836.00	

ル		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	14,900	399,320.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	7,000	221,760.00	
カナダドル合計			35,700	913,916.00	
				(74,813,163)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	108,876	1,289,091.84	
		GOODMAN GROUP	160,793	2,294,516.11	
		GPT GROUP	191,352	1,142,371.44	
		MIRVAC GROUP	384,245	1,244,953.80	
		SCENTRE GROUP	527,337	2,051,340.93	
		STOCKLAND	236,844	1,172,377.80	
		VICINITY CENTRES	315,589	829,999.07	
オーストラリアドル合計			1,925,036	10,024,650.99	
				(740,621,215)	
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	85,189	471,435.92	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	67,052	613,794.00	
		SEGRO PLC	116,042	1,007,708.72	
イギリスポンド合計			268,283	2,092,938.64	
				(292,823,045)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	216,500	17,439,075.00	
香港ドル合計			216,500	17,439,075.00	
				(242,403,142)	
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	252,300	741,762.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	264,200	525,758.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	260,600	648,894.00	
		SUNTEC REIT	187,300	344,632.00	
シンガポールドル合計			964,400	2,261,046.00	
				(180,363,639)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	4,608	466,790.40	
		GECINA SA	4,454	686,361.40	
		ICADE	3,005	263,839.00	
		KLEPIERRE	19,461	637,931.58	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	14,234	2,009,840.80	
ユーロ合計			45,762	4,064,763.18	
				(487,527,695)	
合計				11,150,094,463	
				(11,150,094,463)	

(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 609銘柄	96.94%	—	67.20%
	投資証券 39銘柄	—	3.06%	2.12%
カナダドル	株式 87銘柄	99.53%	—	3.68%
	投資証券 3銘柄	—	0.47%	0.02%
オーストラリアドル	株式 60銘柄	93.03%	—	2.30%
	投資証券 7銘柄	—	6.97%	0.17%
イギリスポンド	株式 95銘柄	98.84%	—	5.81%
	投資証券 3銘柄	—	1.16%	0.07%
スイスフラン	株式 39銘柄	100.00%	—	3.36%
香港ドル	株式 39銘柄	95.22%	—	1.12%
	投資証券 1銘柄	—	4.78%	0.06%
シンガポールドル	株式 21銘柄	90.88%	—	0.42%
	投資証券 4銘柄	—	9.12%	0.04%
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%	—	0.95%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.00%	—	0.23%
デンマーククローネ	株式 17銘柄	100.00%	—	0.65%
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	99.02%	—	11.47%
	投資証券 5銘柄	—	0.98%	0.11%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

マネープールファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）

（１）貸借対照表

（単位：円）

	第17期 [令和 1年 5月20日現在]	第18期 [令和 1年11月20日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	96,403	578,491
親投資信託受益証券	10,168,729	209,614,924
未収入金	10	569
流動資産合計	10,265,142	210,193,984
資産合計	10,265,142	210,193,984
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	23,672	18,041
未払委託者報酬	47,290	36,046
流動負債合計	70,962	54,087
負債合計	70,962	54,087
純資産の部		
元本等		
元本	10,171,417	209,712,461
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	22,763	427,436
（分配準備積立金）	154	38
元本等合計	10,194,180	210,139,897
純資産合計	10,194,180	210,139,897
負債純資産合計	10,265,142	210,193,984

（２）損益及び剰余金計算書

（単位：円）

	第17期 自 平成30年11月21日 至 令和 1年 5月20日	第18期 自 令和 1年 5月21日 至 令和 1年11月20日
営業収益		
受取利息	-	4
有価証券売買等損益	56	54
営業収益合計	56	50
営業費用		
支払利息	282	147
受託者報酬	23,672	18,041
委託者報酬	47,290	36,046
営業費用合計	71,244	54,234
営業利益又は営業損失（ ）	71,300	54,284
経常利益又は経常損失（ ）	71,300	54,284
当期純利益又は当期純損失（ ）	71,300	54,284
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（ ）	69,645	40,976
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	25,199	22,763
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,513,966	1,781,259

当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,513,966	1,781,259
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,514,747	1,363,278
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,514,747	1,363,278
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	22,763	427,436

（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17期 [令和 1年 5月20日現在]	第18期 [令和 1年11月20日現在]
１．期首元本額	10,171,417円	10,171,417円
期中追加設定元本額	1,047,486,035円	848,218,742円
期中一部解約元本額	1,047,486,035円	648,677,698円
２．受益権の総数	10,171,417口	209,712,461口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第17期 自 平成30年11月21日 至 令和 1年 5月20日	第18期 自 令和 1年 5月21日 至 令和 1年11月20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>—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>—円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>49,136円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>154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>49,290円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>10,171,417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>48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	—円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円	収益調整金額	C	49,136円	分配準備積立金額	D	154円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	49,290円	当ファンドの期末残存口数	F	10,171,417口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	48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>—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>—円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>1,015,138円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>38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>1,015,176円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>209,712,461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>48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	—円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円	収益調整金額	C	1,015,138円	分配準備積立金額	D	38円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,015,176円	当ファンドの期末残存口数	F	209,712,461口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	48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	—円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円																																																											
収益調整金額	C	49,136円																																																											
分配準備積立金額	D	154円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	49,290円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	10,171,417口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	48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	—円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円																																																											
収益調整金額	C	1,015,138円																																																											
分配準備積立金額	D	38円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,015,176円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	209,712,461口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	48円																																																											
1万口当たり分配金額	H	—円																																																											
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円																																																											

（金融商品に関する注記）

１ 金融商品の状況に関する事項

区分	第17期 自 平成30年11月21日 至 令和 1年 5月20日	第18期 自 令和 1年 5月21日 至 令和 1年11月20日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第17期 [令和 1年 5月20日現在]	第18期 [令和 1年11月20日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左

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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第17期 [令和 1年 5月20日現在]	第18期 [令和 1年11月20日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	1	1
合計	1	1

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（ 1口当たり情報 ）

	第17期 [令和 1年 5月20日現在]	第18期 [令和 1年11月20日現在]
1口当たり純資産額	1.0022円	1.0020円
(1万口当たり純資産額)	(10,022円)	(10,020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	マネー・マーケット・マザーファンド	205,847,908	209,614,924	
合計		205,847,908	209,614,924	

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。

マネー・マーケット・マザーファンド

貸借対照表

(単位 : 円)

[令和 1年11月20日現在]	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	242,433,540
現先取引勘定	1,399,998,637
流動資産合計	1,642,432,177
資産合計	1,642,432,177
負債の部	
流動負債	
未払解約金	6,041,925

未払利息	360
流動負債合計	6,042,285
負債合計	6,042,285
純資産の部	
元本等	
元本	1,607,027,396
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	29,362,496
元本等合計	1,636,389,892
純資産合計	1,636,389,892
負債純資産合計	1,642,432,177

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

	[令和 1年11月20日現在]
1. 期首	令和 1年 5月21日
期首元本額	1,438,552,736円
期中追加設定元本額	983,153,587円
期中一部解約元本額	814,678,927円
元本の内訳	
三菱ＵＦＪ ＤＣ金利連動アロケーション型バランスファンド	371,701,349円
三菱ＵＦＪ 新興国通貨建て債券ファンド（毎月決算型）	2,280,337円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜円コース＞（毎月分配型）	5,874,002円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜米ドルコース＞（毎月分配型）	2,590,474円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜ユーロコース＞（毎月分配型）	111,354円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（毎月分配型）	20,147,276円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルリアルコース＞（毎月分配型）	52,804,813円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜南アフリカランドコース＞（毎月分配型）	635,856円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜トルコリラコース＞（毎月分配型）	3,078,471円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜マネーパールファンド＞	92,082,329円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜中国元コース＞（毎月分配型）	89,620円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜インドネシアルピアコース＞（毎月分配型）	1,033,322円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜資源国バスケット通貨コース＞（毎月分配型）	212,322円

PIMCO ニューワールド円インカムファンド（毎月分配型）	16,402,315円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド（毎月分配型）	1,378,553円
PIMCO ニューワールドインカムファンド＜豪ドルコース＞（毎月分配型）	9,201,705円
PIMCO ニューワールドインカムファンド＜ブラジルリアルコース＞（毎月分配型）	270,734円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜円コース＞（毎月分配型）	358,088円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（毎月分配型）	667,045円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜ブラジルリアルコース＞（毎月分配型）	3,836,590円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜資源国バスケット通貨コース＞（毎月分配型）	265,842円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜マネーボールファンド＞	1,116,850円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜円コース＞（毎月分配型）	5,850,843円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜米ドルコース＞（毎月分配型）	2,016,707円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（毎月分配型）	1,145,161円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルリアルコース＞（毎月分配型）	29,040,830円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜資源国バスケット通貨コース＞（毎月分配型）	1,513,806円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜アジアバスケット通貨コース＞（毎月分配型）	1,182,898円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜マネーボールファンド＞	75,546,294円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜円コース＞（毎月分配型）	847,016円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜ユーロコース＞（毎月分配型）	379,197円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（毎月分配型）	640,555円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルリアルコース＞（毎月分配型）	1,193,379円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜資源国バスケット通貨コース＞（毎月分配型）	88,852円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜マネーボールファンド＞	990,668円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム（毎月分配型）	19,635,282円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）	6,336,371円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）	11,400,264円
三菱ＵＦＪ 米国リートファンドＡ＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	491,836円

三菱ＵＦＪ 米国リートファンドＢ＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	98,368円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜メキシコペソコース＞（毎月分配型）	7,661,389円
ＰＩＭＣＯ ニューワールド円インカムファンド（年２回分配型）	30,649円
ＰＩＭＣＯ ニューワールド米ドルインカムファンド（年２回分配型）	99,465円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜豪ドルコース＞（年２回分配型）	69,757円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜ブラジルリアルコース＞（年２回分配型）	30,457円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜メキシコペソコース＞（年２回分配型）	641,668円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜メキシコペソコース＞（毎月分配型）	1,038,788円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜トルコリラコース＞（毎月分配型）	4,881,309円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜米ドルコース＞（毎月分配型）	19,658円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜メキシコペソコース＞（毎月分配型）	19,658円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜トルコリラコース＞（毎月分配型）	19,658円
三菱ＵＦＪ 米国高配当株式プラス＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	491,449円
三菱ＵＦＪ 米国高配当株式プラス＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	9,828,976円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）	5,056,177円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜世界通貨分散コース＞（年２回分配型）	211,113円
バリュー・ボンド・ファンド＜為替リスク軽減型＞（毎月決算型）	1,936,118円
バリュー・ボンド・ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド＜為替リスク軽減型＞（年１回決算型）	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド＜為替ヘッジなし＞（年１回決算型）	9,829円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜円コース＞（毎月分配型）	5,504,257円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜米ドルコース＞（毎月分配型）	13,128,307円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（毎月分配型）	2,424,660円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルリアルコース＞（毎月分配型）	5,766,108円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜メキシコペソコース＞（毎月分配型）	1,611,189円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜トルコリラコース＞（毎月分配型）	6,722,976円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜ロシアルーブルコース＞（毎月分配型）	8,453,960円

三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜円コース＞（年２回分配型）	2,304,081円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜米ドルコース＞（年２回分配型）	2,664,317円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（年２回分配型）	421,681円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルリアルコース＞（年２回分配型）	961,645円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜メキシコペソコース＞（年２回分配型）	608,110円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜トルコリラコース＞（年２回分配型）	734,038円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜ロシアルーブルコース＞（年２回分配型）	601,281円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜マネープールファンドＡ＞	22,410,594円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜マネープールファンドＢ＞	1,355,362円
三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド＜米ドルヘッジ型＞（毎月決算型）	5,144,832円
三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	8,859,081円
三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド＜米ドルヘッジ型＞（年１回決算型）	1,609,969円
三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド＜為替ヘッジなし＞（年１回決算型）	2,065,331円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Ｃコース（為替ヘッジなし）（年１回決算型）	207,207円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Ｄコース（為替ヘッジあり）（年１回決算型）	109,005円
米国バンクローンファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月分配型）	2,542,269円
米国バンクローンファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月分配型）	9,387,547円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	3,545,187円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	8,124,755円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジあり＞（年１回決算型）	2,990,177円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジなし＞（年１回決算型）	3,377,211円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜円インカム＞（毎月分配型）	8,478,079円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜円インカム＞（年２回分配型）	4,145,749円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）	8,067,104円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（年２回分配型）	3,319,056円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）	20,075,917円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜世界通貨分散コース＞（年２回分配型）	1,616,484円
三菱ＵＦＪ／ＡＭＰ オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム（毎月決算型）	5,899,118円

三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム（毎月分配型）	6,879,079円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム（年２回分配型）	2,026,238円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜円インカム＞（毎月分配型）	50,073円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜円インカム＞（年２回分配型）	30,438円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）	796,426円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜米ドルインカム＞（年２回分配型）	413,472円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）	564,702円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜世界通貨分散コース＞（年２回分配型）	89,371円
三菱ＵＦＪ 債券バランスファンド＜為替リスク軽減型＞（毎月決算型）	983円
三菱ＵＦＪ 債券バランスファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	983円
三菱ＵＦＪ 債券バランスファンド＜為替リスク軽減型＞（年１回決算型）	983円
三菱ＵＦＪ 債券バランスファンド＜為替ヘッジなし＞（年１回決算型）	983円
三菱ＵＦＪ Ｊリート不動産株ファンド＜米ドル投資型＞（３ヵ月決算型）	3,063,931円
三菱ＵＦＪ Ｊリート不動産株ファンド＜Ｗプレミアム＞（毎月決算型）	6,324,266円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０３０（確定拠出年金）	23,068,823円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
スマート・プロテクター９０（限定追加型）２０１６－１２	6,313,826円
スマート・プロテクター９０オープン	981,933円
米国バンクローンファンド＜為替ヘッジあり＞（資産成長型）	383,914円
米国バンクローンファンド＜為替ヘッジなし＞（資産成長型）	305,382円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜限定為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	3,683,229円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜限定為替ヘッジあり＞（年２回決算型）	17,656,128円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	3,899,063円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜為替ヘッジなし＞（年２回決算型）	15,671,669円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）（年１回決算型）	82,770円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）（年１回決算型）	87,384円
わたしの未来設計＜安定重視型＞（分配コース）	9,820円
わたしの未来設計＜安定重視型＞（分配抑制コース）	9,820円

わたしの未来設計＜成長重視型＞（分配コース）	9,820円
わたしの未来設計＜成長重視型＞（分配抑制コース）	9,820円
北欧小型株ファンド（為替ヘッジあり）	9,821円
北欧小型株ファンド（為替ヘッジなし）	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
グローバル・インカム・フルコース（為替リスク軽減型）	983円
グローバル・インカム・フルコース（為替ヘッジなし）	983円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
N a v i o インド債券ファンド	296,406円
N a v i o マネーブルファンド	27,325,323円
三菱ＵＦＪ インド債券オープン（毎月決算型）	39,351円
三菱ＵＦＪ / A M P オーストラリア R E I T ファンド＜Wプレミアム＞（毎月決算型）	11,293,333円
マネーブルファンド（ F O F s 用）（適格機関投資家限定）	205,847,908円
M U A M トピックスリスクコントロール（ 5 % ）インデックスファ ンド（ F O F s 用）（適格機関投資家限定）	4,131,508円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）	11,784,347円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース（為替ヘッジ なし）	10,766,608円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース（為替ヘッジ あり）	14,313,901円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤーファンド 2020	14,975,942円
三菱ＵＦＪ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020	261,887,458円
合計	1,607,027,396円
2. 受益権の総数	1,607,027,396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 令和 1年 5月21日 至 令和 1年11月20日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、公社債等に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 1年11月20日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、該当事項はありません。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（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）

	[令和 1年11月20日現在]
1口当たり純資産額	1.0183円
(1万口当たり純資産額)	(10,183円)

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

該当事項はありません。

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。

２【ファンドの現況】

【ＭＡＸＩＳ 海外株式（ＭＳＣＩコクサイ）上場投信】

【純資産額計算書】

令和 1年12月30日現在

（単位：円）

資産総額	9,506,776,363
負債総額	1,228,252
純資産総額（ - ）	9,505,548,111
発行済口数	3,630,000口
1口当たり純資産価額（ / ）	2,618.61
（100口当たり）	（261,861）

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和 1年12月30日現在

（単位：円）

資産総額	586,586,548,318
負債総額	23,620,676
純資産総額（ - ）	586,562,927,642
発行済口数	188,063,112,951口
1口当たり純資産価額（ / ）	3.1190
（10,000口当たり）	（31,190）

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

（１）名義書換等

該当事項はありません。

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

（２）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（３）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

（４）受益権の譲渡

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

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

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

（５）受益権の譲渡の対抗要件

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

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額等

2019年12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12月30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	888	13,900,037
追加型公社債投資信託	16	1,321,156
単位型株式投資信託	69	327,374
単位型公社債投資信託	9	47,759
合 計	982	15,596,326

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) 財務諸表及び中間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。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和52年大蔵省令第38号）」（以下「中間財務諸表等規則」という。）第38条及び第57条の規定により、中間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」に基づき作成しております。

なお、財務諸表及び中間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。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期事業年度に係る中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間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			利益準備金	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		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					
	資本剰余金			利益剰余金		
					その他利益剰余金	

	資本金	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	別途 積立金	繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	株主資本合計
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		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	1,484,913	1,484,913	83,349,257
当期変動額			
剰余金の配当			11,363,380
当期純利益			9,642,064
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	358,179	358,179	358,179
当期変動額合計	358,179	358,179	2,079,495
当期末残高	1,126,733	1,126,733	81,269,762

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	2年～20年
投資不動産	3年～47年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3)役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4)退職給付引当金

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

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理することとしております。

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

(5)役員退職慰労引当金

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

(6)時効後支払損引当金

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

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1)消費税等の会計処理

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

(2)連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

（表示方法の変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用

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

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

（未適用の会計基準等）

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

(1)概要

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

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

(2)適用予定日

令和4年3月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

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

中であります。

（貸借対照表関係）

1. 有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

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

2. 関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

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

（損益計算書関係）

1. 固定資産除却損の内訳

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

2. 関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

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

（株主資本等変動計算書関係）

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

- (2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
平成30年6月27日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1)配当金支払額

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

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

- (2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
令和元年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

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

（リース取引関係）

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

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

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組方針

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

(2)金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3)金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

(4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2.金融商品の時価等に関する事項

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

第33期(平成30年3月31日現在)

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

第34期(平成31年3月31日現在)

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

(注1)金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(3)未収委託者報酬

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

(2)有価証券、(4)投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

負 債

(1)未払手数料

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

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

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

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

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

(注3)金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第33期(平成30年3月31日現在)

(単位：千円)

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

第34期(平成31年3月31日現在)

(単位：千円)

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

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

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

2. その他有価証券

第33期(平成30年3月31日現在)

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

第34期(平成31年3月31日現在)

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

3.売却したその他有価証券

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

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

4.減損処理を行った有価証券

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

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

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

（退職給付関係）

1.採用している退職給付制度の概要

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

2.確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	3,374,562 千円	3,125,760 千円
年金資産	2,723,393	2,666,937
	651,168	458,822
非積立型制度の退職給付債務	354,690	586,529
未積立退職給付債務	1,005,858	1,045,351
未認識数理計算上の差異	169,893	114,968
未認識過去勤務費用	550,128	484,766
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	285,836	445,616
退職給付引当金	720,536	860,851
前払年金費用	434,700	415,234
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	285,836	445,616

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

（注）「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額等です。

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

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

3. 確定拠出制度

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

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	445,379千円	436,050千円
投資有価証券評価損	223,512	223,821
未払事業税	135,805	109,109
賞与引当金	277,468	275,927
役員賞与引当金	12,235	19,428
役員退職慰労引当金	57,431	44,185
退職給付引当金	220,628	263,592
減価償却超過額	13,690	157,741
委託者報酬	257,879	264,398
長期差入保証金	23,262	31,721
時効後支払損引当金	78,035	75,866
連結納税適用による時価評価	200,331	148,858
その他	82,168	71,320
繰延税金資産 小計	2,027,829	2,122,023
評価性引当額	-	-
繰延税金資産 合計	2,027,829	2,122,023
繰延税金負債		
前払年金費用	133,105	127,144
連結納税適用による時価評価	1,382	1,320
その他有価証券評価差額金	655,348	497,269
その他	4	108
繰延税金負債 合計	789,840	625,842
繰延税金資産の純額	1,237,989	1,496,180

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

第33期（平成30年3月31日現在）及び第34期（平成31年3月31日現在）

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

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

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

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

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

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2.地域ごとの情報

(1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3.主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
親会社	㈱三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注1)	3,851,587 千円	その他未払金	3,850,734 千円
親会社	三菱UFJ 信託銀行㈱	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 51.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 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(株)	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,298,064 千円	未払手数料	671,568 千円
						投資の助言	投資助言料 (注3)	695,834 千円	未払費用	365,510 千円
						役員の兼任				

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㈱	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. ㈱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㈱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、㈱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、㈱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㈱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、記載していません。

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

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第35期中間会計期間
(令和元年9月30日現在)

(資産の部)

流動資産

現金及び預金

46,350,665

有価証券		3,906,355
前払費用		620,446
未収入金		8,561
未収委託者報酬		10,170,592
未収収益		585,312
金銭の信託		100,000
その他		134,705
流動資産合計		61,876,640
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	603,277
器具備品	1	794,065
土地		628,433
有形固定資産合計		2,025,776
無形固定資産		
電話加入権		15,822
ソフトウェア		3,390,287
ソフトウェア仮勘定		1,024,221
無形固定資産合計		4,430,330
投資その他の資産		
投資有価証券		18,792,024
関係会社株式		320,136
投資不動産	1	822,988
長期差入保証金		579,291
前払年金費用		420,773
繰延税金資産		1,420,372
その他		45,230
貸倒引当金		23,600
投資その他の資産合計		22,377,216
固定資産合計		28,833,324
資産合計		90,709,964

(単位：千円)

第35期中間会計期間
(令和元年9月30日現在)

(負債の部)

流動負債		
預り金		290,587
未払金		
未払収益分配金		131,632
未払償還金		424,093
未払手数料		4,009,808
その他未払金		2,100,383
未払費用		3,020,441
未払消費税等	2	381,045
未払法人税等		651,051
賞与引当金		924,061
役員賞与引当金		62,295
その他		900,753
流動負債合計		12,896,152

固定負債

長期未払金		32,400
退職給付引当金		940,446
役員退職慰労引当金		107,709

時効後支払損引当金	243,873
固定負債合計	1,324,430
負債合計	14,220,582
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2,000,131
資本剰余金	
資本準備金	3,572,096
その他資本剰余金	41,160,616
資本剰余金合計	44,732,712
利益剰余金	
利益準備金	342,589
その他利益剰余金	
別途積立金	6,998,000
繰越利益剰余金	21,264,872
利益剰余金合計	28,605,462
株主資本合計	75,338,306

(単位：千円)

第35期中間会計期間
(令和元年9月30日現在)

評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,151,075
評価・換算差額等合計	1,151,075
純資産合計	76,489,381
負債純資産合計	90,709,964

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第35期中間会計期間
(自 平成31年4月1日
至 令和元年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	34,073,281
投資顧問料	1,143,410
その他営業収益	8,361
営業収益合計	35,225,053
営業費用	
支払手数料	13,714,724
広告宣伝費	252,678
公告費	250
調査費	
調査費	911,961
委託調査費	5,769,907
事務委託費	351,511
営業雑経費	
通信費	78,084
印刷費	218,610
協会費	25,207
諸会費	8,034
事務機器関連費	931,984
営業費用合計	22,262,956
一般管理費	
給料	

役員報酬		177,096
給料・手当		2,873,051
賞与引当金繰入		924,061
役員賞与引当金繰入		62,295
福利厚生費		635,789
交際費		4,597
旅費交通費		97,388
租税公課		193,484
不動産賃借料		327,917
退職給付費用		212,710
役員退職慰労引当金繰入		25,108
固定資産減価償却費	1	647,817
諸経費		177,080
一般管理費合計		6,358,399
営業利益		6,603,697

(単位：千円)

第35期中間会計期間 (自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)		
営業外収益		
受取配当金		34,517
受取利息		2,101
投資有価証券償還益		327,868
収益分配金等時効完成分		73,834
受取賃貸料		32,904
その他		15,364
営業外収益合計		486,590
営業外費用		
投資有価証券償還損		46,457
賃貸関連費用	1	12,337
その他		175
営業外費用合計		58,970
経常利益		7,031,318
特別利益		
投資有価証券売却益		53,850
特別利益合計		53,850
特別損失		
投資有価証券売却損		36,721
投資有価証券評価損		17,395
固定資産除却損		37
固定資産売却損		435
特別損失合計		54,589
税引前中間純利益		7,030,579
法人税、住民税及び事業税		2,095,061
法人税等調整額		65,064
法人税等合計		2,160,126
中間純利益		4,870,453

(3)中間株主資本等変動計算書

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30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	26,069,594	33,410,184	80,143,028
当中間期変動額									
剰余金の配当							9,675,175	9,675,175	9,675,175
中間純利益							4,870,453	4,870,453	4,870,453
株主資本以外 の項目の当中 間 期 変 動 額 (純額)									
当中間期変動額合 計	—	—	—	—	—	—	4,804,722	4,804,722	4,804,722
当中間期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	21,264,872	28,605,462	75,338,306

	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	1,126,733	1,126,733	81,269,762
当中間期変動額			
剰余金の配当			9,675,175
中間純利益			4,870,453
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）	24,341	24,341	24,341
当中間期変動額合計	24,341	24,341	4,780,380
当中間期末残高	1,151,075	1,151,075	76,489,381

[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

中間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. 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。

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、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

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、内規に基づく中間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。

4. 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、中間決算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。

5. その他中間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

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっており、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。

[注記事項]

（中間貸借対照表関係）

1 減価償却累計額

	第35期中間会計期間 (令和元年9月30日現在)
建物	575,110千円
器具備品	1,377,937千円
投資不動産	141,659千円

2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

（中間損益計算書関係）

1 減価償却実施額

	第35期中間会計期間 (自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)
有形固定資産	85,187千円
無形固定資産	562,630千円
投資不動産	3,634千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30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）	当中間会計期間 増加株式数（株）	当中間会計期間 減少株式数（株）	当中間会計期間末 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

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）

第35期中間会計期間（令和元年9月30日現在）

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

1年内	675,956千円
1年超	337,978千円
合 計	1,013,934千円

（金融商品関係）

第35期中間会計期間（令和元年9月30日現在）

金融商品の時価等に関する事項

令和元年9月30日における中間貸借対照表計上額、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）。

	中間貸借対照表計 上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 現金及び預金	46,350,665	46,350,665	-
(2) 有価証券	3,906,355	3,906,355	-
(3) 未収委託者報酬	10,170,592	10,170,592	-
(4) 投資有価証券	18,736,664	18,736,664	-
資産計	79,164,277	79,164,277	-
(1) 未払手数料	4,009,808	4,009,808	-
負債計	4,009,808	4,009,808	-

（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

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

非上場株式（中間貸借対照表計上額55,360千円）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、「(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（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）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。

（注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。

（有価証券関係）

第35期中間会計期間（令和元年9月30日現在）

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（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）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

	種類	中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価 （千円）	差額（千円）
中間貸借対照表計 上額が取得原価を 超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	16,466,321	14,354,198	2,112,123
	小 計	16,466,321	14,354,198	2,112,123
中間貸借対照表計 上額が取得原価を 超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	6,176,697	6,629,733	453,035
	小 計	6,176,697	6,629,733	453,035
合 計		22,643,019	20,983,931	1,659,087

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額55,360千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難であると認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 減損処理を行った有価証券

当中間会計期間において、有価証券について17,395千円（その他有価証券のその他17,395千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、中間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。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30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35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30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中間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。

(1 株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第35期中間会計期間 (令和元年9月30日現在)
1株当たり純資産額	361,513.47円
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	76,489,381
普通株式に係る中間期末の純資産額(千円)	76,489,381
1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数(株)	211,581

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第35期中間会計期間 (自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)
1株当たり中間純利益金額	23,019.33円
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	4,870,453
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	4,870,453
普通株式の期中平均株式数(株)	211,581

(注)潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載していません。

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。)

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。)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9月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616 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。
クレディ・スイス証券株式会社	78,100 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。
野村證券株式会社	10,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社	5,500 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。
モルガン・スタンレーMUFJ証券株式会社	62,149 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。
三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500 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12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
2019年 9月 6日	有価証券届出書の訂正届出書
2019年 9月 6日	有価証券報告書

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２年１月８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MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信の令和１年６月９日から令和１年12月８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、MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信の令和１年12月８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。

独立監査人の中間監査報告書

令和元年12月3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31年4月1日から令和2年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（平成31年4月1日から令和元年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間監査に基づいて、独立の立場から中間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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の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。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社の令和元年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成31年4月1日から令和元年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を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、独立監査人の中間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データは中間監査の対象に含まれていません。