

【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4月24日提出
【計算期間】	第11期(自 2019年1月29日至 2020年1月27日)
【ファンド名】	e M A X I S 先進国株式インデックス
【発行者名】	三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 松田 通
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目 1 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都千代田区有楽町一丁目 1 2 番 1 号
【電話番号】	03-6250-4740
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

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

信託金の限度額は、5,000億円です。

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

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

商品分類表

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

属性区分表

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

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

ます。

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

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

商品分類の定義

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

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

属性区分の定義

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

有価証券報告書（内容投資信託）

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

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

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

〔ファンドの目的・特色〕

ファンドの目的

日本を除く先進国の株式市場の値動きに連動する投資成果をめざします。

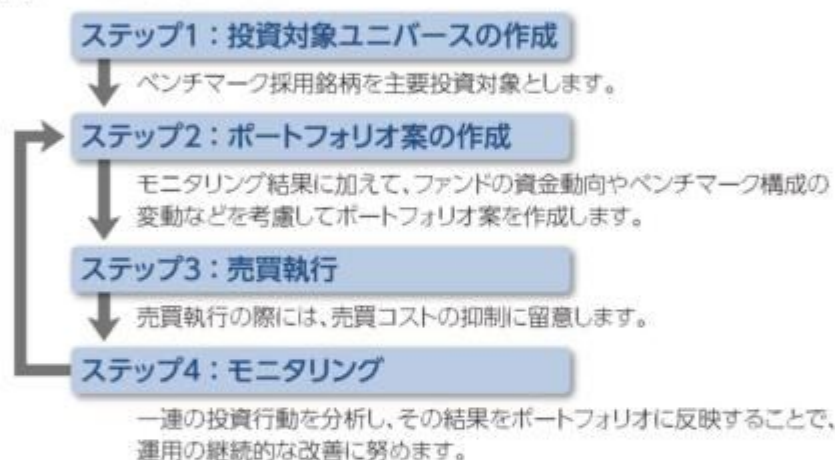
ファンドの特色

特色1

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

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

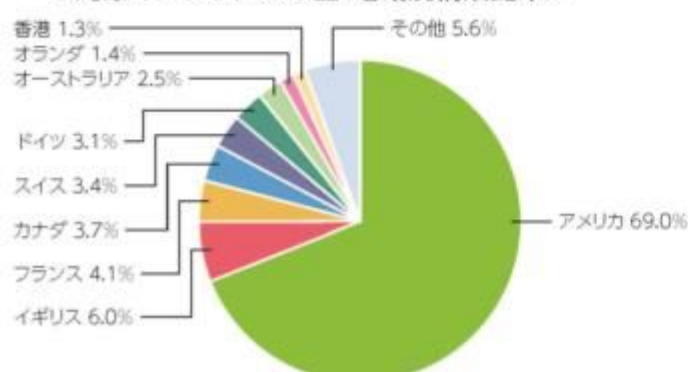
<運用プロセスのイメージ>



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

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

<対象インデックスの国・地域別構成比率>



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

- 四捨五入の関係で上記の数字を合計しても100%にならない場合があります。
- MSCI Inc.のデータを基に三菱UFJ国際投信作成（2019年12月末現在）

特色2

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

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

※実際の運用は外国株式インデックスマザーファンドを通じて行います。

特色3

原則として、為替ヘッジは行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

■ファンドの仕組み

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



■主な投資制限

株式	株式への実質投資割合に制限を設けません。
株式の一銘柄制限	同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
デリバティブ	デリバティブ取引は、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1回の決算時(1月26日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。
- 分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

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

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

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

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

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

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

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

2009年10月28日

設定日、信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）

お申込金 ↓ ↑ 収益分配金、解約代金等

販売会社

募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

お申込金 ↓ ↑ 収益分配金、解約代金等

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

委託会社と関係法人との契約の概要

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

委託会社の概況（2020年1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变更
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投信株式会社に变更
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变更
- ・大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として対象インデックスに採用されている日本を除く世界各国の株式に実質的な投資を行い、信託財産の1口当たりの純資

産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

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

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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
- 二．金銭債権

- ２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券の指図範囲

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

- １．株券または新株引受権証書
- ２．国債証券
- ３．地方債証券
- ４．特別の法律により法人の発行する債券
- ５．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- ６．資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）
- ７．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）
- ８．協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます。）
- ９．資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）
- 10．資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第13号で定めるものをいいます。）
- 11．コマーシャル・ペーパー
- 12．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 13．外国または外国の者の発行する証券または証書で、１．から12．の証券または証書の性質を有するもの
- 14．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）
- 15．投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。16．において同じ。）で16．で定めるものの以外のもの
- 16．投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下16．において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券

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

金融商品の指図範囲

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 信託の受益権（金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるものをいい、1. から5. に該当するものを除きます。）
7. 投資事業有限責任組合契約に基づく権利（金融商品取引法第2条第2項第5号に該当するものをいいます。）
8. 外国の者に対する権利で5. から7. の権利の性質を有するもの

その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

- ・ 外国為替予約取引

< 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。

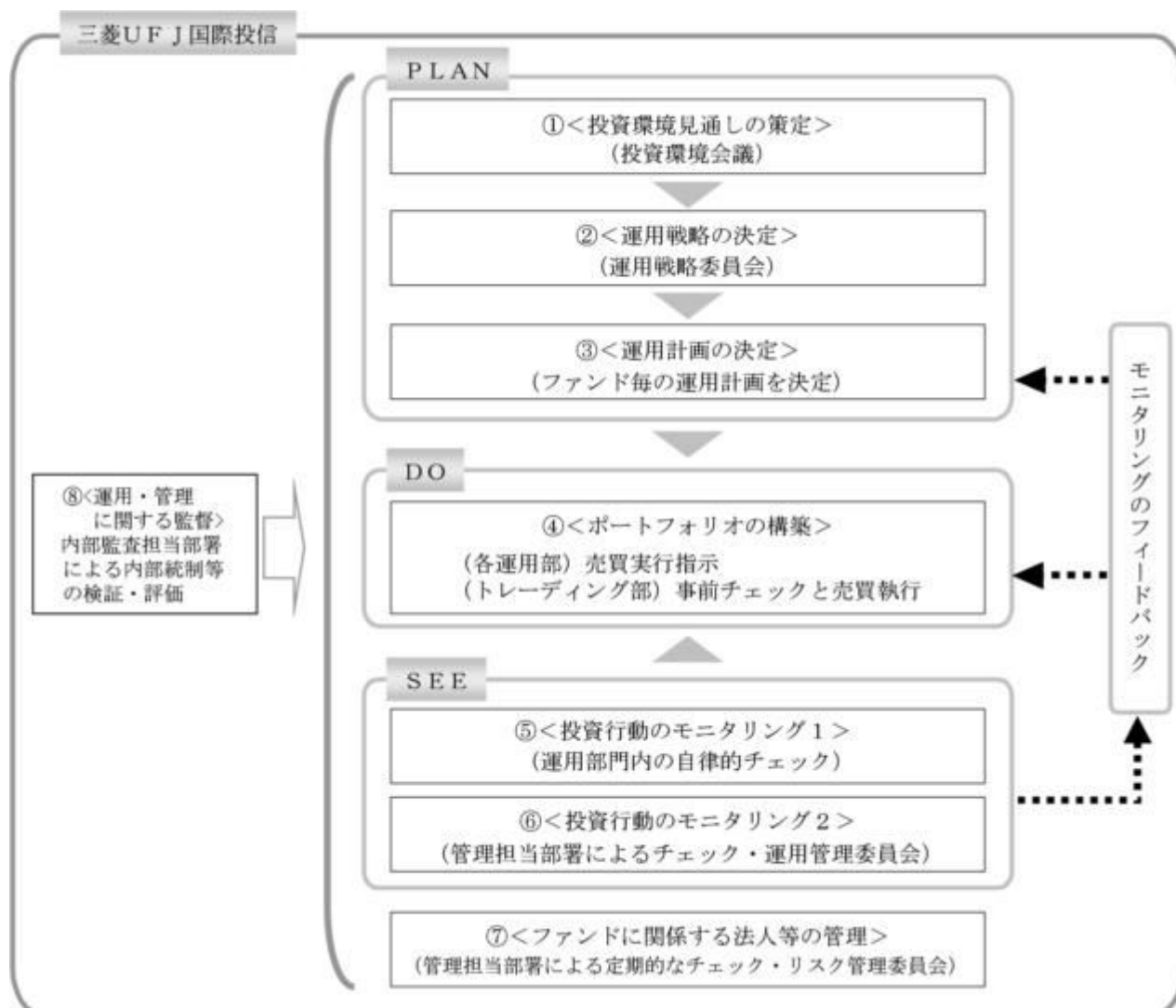
スワップ取引を行うことができます。

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。

ファンドに関係する法人等の管理

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

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（10名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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

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

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

（５）【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

新株引受権証券および新株予約権証券

- a．委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。
- b．a．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

投資信託証券

- a．委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を除きます。以下a．およびb．において同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額の

うち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の5を超え
ることとなる投資の指図をしません。

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

同一銘柄の株式

同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。

同一銘柄の転換社債等

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

スワップ取引

- a. 委託会社は、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ません。）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。

有価証券の借入れ

有価証券の借入れを行いません。

資金の借入れ

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

投資する株式等の範囲

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

有価証券の貸付

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

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

デリバティブ取引等

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

信用リスクの分散規制

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

<その他法令等に定められた投資制限>

- ・同一の法人の発行する株式への投資制限

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

３【投資リスク】

（１）投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

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

（２）投資リスクに対する管理体制

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

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

トレーディング担当部署

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

コンプライアンス担当部署

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

リスク管理担当部署

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

内部監査担当部署

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

<流動性リスクに対する管理体制>

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

* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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



- 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、実際の基準価額は異なる場合があります。
- 年間騰落率は、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のうちの代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当該指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

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

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

（３）【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.66%（税抜0.6%）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。

1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額×信託報酬率×（保有日数／365）

上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

- ・信託報酬は、毎計算期間の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。
- ・信託報酬率（税抜）の合計ならびに配分（委託会社および販売会社、受託会社）は、ファンドの純資産総額に応じて以下の通りとなります。

ファンドの純資産総額に応じて	信託報酬率（年率）		
	合計	委託会社および販売会社	受託会社
500億円未満の部分	0.6%	0.54%	0.06%
500億円以上1,000億円未満の部分	0.58%	0.53%	0.05%
1,000億円以上の部分	0.56%	0.52%	0.04%

委託会社および販売会社への配分（税抜）は、次の通りです。

各販売会社における取扱純資産総額に応じて	委託会社	販売会社
50億円未満の部分	信託報酬率から販売会社および受託会社の配分率を差し引いた率	0.27%
50億円以上100億円未満の部分		0.28%
100億円以上の部分		0.29%

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

各支払先が信託報酬の対価として提供する役務の内容は以下の通りです。

支払先	対価として提供する役務の内容
委託会社	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	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

（４）【その他の手数料等】

- ・信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、マザーファンドの解約に伴う信託財産留保額、受託会社の立替えた立替金の利息、借入を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- ・信託財産に係る監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、信託財産中から支弁します。支弁時

期は信託報酬と同様です。

- ・信託財産（投資している投資信託を含みます。）の組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等（消費税等相当額を含みます。）、先物取引・オプション取引等に要する費用および外貨建資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担するものとします。

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

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

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

１．収益分配金の課税

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

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

２．解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

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。

個別元本について

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

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

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

収益分配金について

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

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

上記は2020年1月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

5【運用状況】

【eMAXIS 先進国株式インデックス】

（１）【投資状況】

令和 2年 1月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	43,016,267,422	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	4,304,977	0.01
純資産総額		43,020,572,399	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 2年 1月31日現在

国／ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	13,774,903,107	3.1484	43,370,040,840	3.1228	43,016,267,422	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 2年 1月31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2年1月末日、同日前１年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

	純資産総額		基準価額 （1万口当たりの純資産価額）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第2計算期間末日（平成23年 1月26日）	4,298,998,109	4,298,998,109	10,489	10,489
第3計算期間末日（平成24年 1月26日）	6,538,506,959	6,538,506,959	9,732	9,732
第4計算期間末日（平成25年 1月28日）	9,584,932,204	9,584,932,204	13,198	13,198
第5計算期間末日（平成26年 1月27日）	13,475,226,990	13,475,226,990	17,287	17,287
第6計算期間末日（平成27年 1月26日）	26,101,394,845	26,101,394,845	21,462	21,462
第7計算期間末日（平成28年 1月26日）	29,750,541,820	29,750,541,820	19,374	19,374
第8計算期間末日（平成29年 1月26日）	36,259,946,419	36,259,946,419	22,512	22,512
第9計算期間末日（平成30年 1月26日）	37,511,309,648	37,511,309,648	27,251	27,251
第10計算期間末日（平成31年 1月28日）	34,563,369,914	34,563,369,914	24,957	24,957
第11計算期間末日（令和 2年 1月27日）	43,329,313,442	43,329,313,442	30,428	30,428
平成31年 1月末日	34,702,342,389	—	25,038	—
2月末日	36,575,682,926	—	26,525	—

3月末日	37,999,955,272	—	26,696	—
4月末日	39,301,897,194	—	27,873	—
令和 1年 5月末日	36,892,238,488	—	26,103	—
6月末日	38,334,283,895	—	27,029	—
7月末日	39,333,123,361	—	27,749	—
8月末日	39,323,117,033	—	26,364	—
9月末日	40,424,216,693	—	27,194	—
10月末日	41,927,891,767	—	28,258	—
11月末日	41,931,856,998	—	29,292	—
12月末日	42,774,191,009	—	30,158	—
令和 2年 1月末日	43,020,572,399	—	30,177	—

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第2計算期間	0円
第3計算期間	0円
第4計算期間	0円
第5計算期間	0円
第6計算期間	0円
第7計算期間	0円
第8計算期間	0円
第9計算期間	0円
第10計算期間	0円
第11計算期間	0円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第2計算期間	5.97
第3計算期間	7.21
第4計算期間	35.61
第5計算期間	30.98
第6計算期間	24.15
第7計算期間	9.72
第8計算期間	16.19
第9計算期間	21.05
第10計算期間	8.41
第11計算期間	21.92

（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2計算期間	4,576,590,348	1,251,933,083	4,098,555,063
第3計算期間	4,496,783,463	1,876,599,235	6,718,739,291
第4計算期間	3,616,745,649	3,073,311,345	7,262,173,595
第5計算期間	5,937,411,033	5,404,594,483	7,794,990,145
第6計算期間	7,988,292,344	3,621,399,674	12,161,882,815
第7計算期間	8,649,277,416	5,455,034,670	15,356,125,561
第8計算期間	4,489,465,803	3,738,856,964	16,106,734,400
第9計算期間	2,894,439,998	5,236,220,255	13,764,954,143
第10計算期間	2,806,932,301	2,722,631,411	13,849,255,033
第11計算期間	3,699,249,687	3,308,706,699	14,239,798,021

（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 2年 1月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	アメリカ	390,837,750,667	65.78
	イギリス	32,688,005,757	5.50
	カナダ	20,990,841,679	3.53
	フランス	20,617,613,782	3.47
	スイス	19,609,081,047	3.30
	ドイツ	17,297,572,018	2.91
	オーストラリア	13,141,256,769	2.21
	オランダ	9,630,312,760	1.62
	香港	6,097,149,610	1.03
	スペイン	5,759,344,673	0.97
	スウェーデン	5,453,379,601	0.92
	イタリア	4,009,517,620	0.67
	デンマーク	3,848,905,256	0.65
	シンガポール	2,297,053,964	0.39
	フィンランド	2,023,307,154	0.34
	ベルギー	1,975,525,608	0.33

	ノルウェー	1,227,069,474	0.21
	アイルランド	1,177,666,754	0.20
	イスラエル	701,035,703	0.12
	ニュージーランド	569,550,202	0.10
	ルクセンブルグ	485,479,395	0.08
	オーストリア	430,652,416	0.07
	ポルトガル	339,878,058	0.06
	小計	561,207,949,967	94.45
投資証券	アメリカ	12,733,274,746	2.14
	オーストラリア	1,002,518,733	0.17
	イギリス	389,249,785	0.07
	フランス	347,426,325	0.06
	香港	292,260,150	0.05
	シンガポール	289,984,885	0.05
	オランダ	266,714,333	0.04
	カナダ	173,061,010	0.03
	小計	15,494,489,967	2.61
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	17,482,648,266	2.94
純資産総額		594,185,088,200	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 2年 1月31日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	13,382,499,035	2.25
	買建	カナダ	689,628,280	0.12
	買建	ドイツ	2,429,784,513	0.41
	買建	オーストラリア	800,980,913	0.13
	買建	イギリス	1,087,046,396	0.18
	買建	スイス	634,777,305	0.11

（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 2年 1月31日現在

国／ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	577,906	23,867.78	13,793,333,847	35,321.26	20,412,369,353	3.44
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	927,838	14,739.45	13,675,830,160	18,843.38	17,483,610,322	2.94
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	53,777	202,874.50	10,909,982,127	204,016.36	10,971,387,835	1.85
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	307,628	20,932.97	6,439,569,664	22,851.34	7,029,712,575	1.18
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	40,275	132,903.69	5,352,696,128	158,600.50	6,387,635,339	1.08
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	409,093	12,882.16	5,270,004,427	14,820.16	6,062,825,106	1.02
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	38,012	131,225.35	4,988,138,171	158,773.91	6,035,313,882	1.02
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	337,565	15,163.70	5,118,735,201	16,398.26	5,535,479,177	0.93
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	220,996	18,450.77	4,077,546,544	22,707.38	5,018,240,725	0.84
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	380,625	11,252.62	4,283,029,820	12,115.26	4,611,374,035	0.78
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	320,195	12,211.44	3,910,044,657	13,736.10	4,398,232,781	0.74
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	168,561	23,153.43	3,902,766,663	24,852.59	4,189,177,895	0.71
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,131,338	3,332.87	3,770,606,553	3,651.32	4,130,887,022	0.70
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	566,640	5,402.83	3,061,460,951	7,249.21	4,107,697,001	0.69
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	115,539	28,667.51	3,312,215,622	35,385.60	4,088,417,716	0.69
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	541,143	8,098.79	4,382,606,547	7,065.99	3,823,715,031	0.64
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	934,521	3,610.97	3,374,533,464	4,082.11	3,814,822,940	0.64
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	121,199	27,456.94	3,327,754,350	30,643.67	3,713,983,227	0.63
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	140,061	22,241.69	3,115,194,240	25,388.07	3,555,879,509	0.60
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	230,393	15,008.83	3,457,931,028	15,029.55	3,462,705,094	0.58
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	529,079	6,317.84	3,342,639,538	6,473.80	3,425,152,477	0.58
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	519,615	5,509.71	2,862,928,585	6,419.27	3,335,549,812	0.56
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	89,896	30,697.56	2,759,588,016	36,788.93	3,307,178,281	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	327,418	8,897.11	2,913,075,533	9,433.68	3,088,759,912	0.52
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	242,861	13,167.90	3,197,970,430	12,149.28	2,950,587,261	0.50
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	707,256	4,373.30	3,093,046,908	4,042.85	2,859,332,890	0.48
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	274,756	9,588.06	2,634,379,074	10,373.10	2,850,073,689	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	547,331	5,622.04	3,077,118,417	5,151.99	2,819,846,247	0.47
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	178,816	14,308.67	2,558,619,493	15,686.09	2,804,925,622	0.47
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	535,305	5,297.04	2,835,534,246	5,225.06	2,797,003,206	0.47

（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 2年 1月31日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	4.73
	素材	3.97
	資本財	6.77
	商業・専門サービス	1.25
	運輸	1.82
	自動車・自動車部品	1.06
	耐久消費財・アパレル	1.83
	消費者サービス	1.70
	メディア・娯楽	5.98
	小売	4.54
	食品・生活必需品小売り	1.43
	食品・飲料・タバコ	4.66
	家庭用品・パーソナル用品	1.99
	ヘルスケア機器・サービス	4.82
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.92
	銀行	7.23
	各種金融	4.43
	保険	3.68
	不動産	0.48

	ソフトウェア・サービス	10.04
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.93
	電気通信サービス	2.21
	公益事業	3.66
	半導体・半導体製造装置	3.31
	小計	94.45
投資証券	—	2.61
合計		97.06

（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 2年 1月31日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2003	買建	746	アメリカドル	121,766,947.08	13,279,903,248	122,707,675	13,382,499,035	2.25
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602003	買建	40	カナダドル	8,244,030	681,039,318	8,348,000	689,628,280	0.12
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2003	買建	549	ユーロ	20,610,028.6	2,479,386,441	20,197,710	2,429,784,513	0.41
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2003	買建	63	オーストラリアドル	10,908,673.25	799,496,662	10,928,925	800,980,913	0.13
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2003	買建	104	イギリスポンド	7,810,069.8	1,115,824,672	7,608,640	1,087,046,396	0.18
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2003	買建	53	スイスフラン	5,641,808.05	634,534,150	5,643,970	634,777,305	0.11

（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。

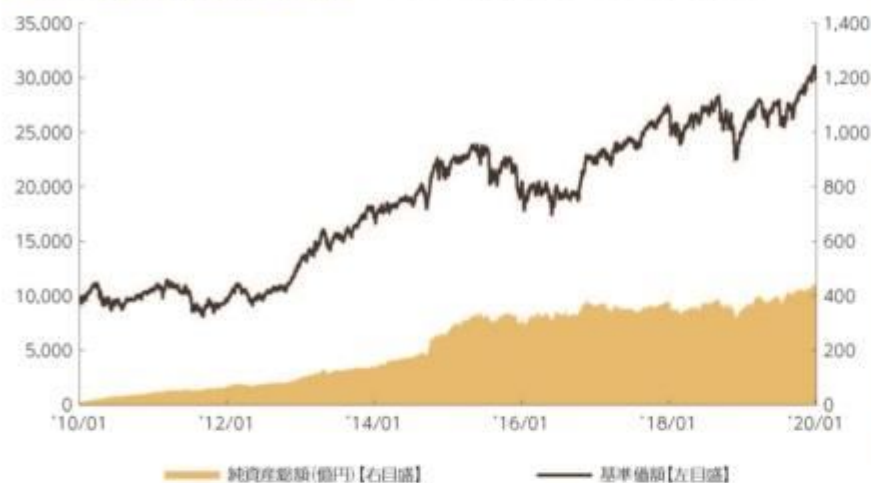
参考情報



運用実績

2020年1月31日現在

■基準価額・純資産の推移 2010年1月29日～2020年1月31日



●基準価額は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	30,177円
純資産総額	430.2億円

■分配の推移

2020年1月	0円
2019年1月	0円
2018年1月	0円
2017年1月	0円
2016年1月	0円
2015年1月	0円
設定来累計	0円

●分配金は1万口当たり、税引前

■主要な資産の状況

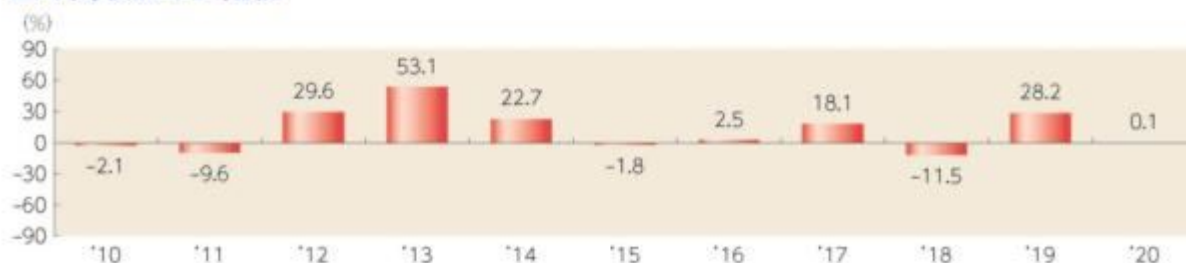
組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 アメリカドル	70.2%	1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェア・機器	アメリカ	3.4%
2 ユーロ	11.2%	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	2.9%
3 イギリスポンド	5.8%	3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	1.8%
4 カナダドル	3.7%	4 FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.2%
5 スイスフラン	3.4%	5 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.1%
6 オーストラリアドル	2.5%	6 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	1.0%
7 香港ドル	1.1%	7 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	1.0%
8 スウェーデンクローネ	0.9%	8 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフ	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	0.4%	10 NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	スイス	0.8%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	3.2%

●各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)

●外国株式の業種は、GICS(世界産業分類基準)によるもの。Global Industry Classification Standard ("GICS")は、MSCI Inc.とS&Pが開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。

■年間収益率の推移



●収益率は基準価額で計算

●2020年は年初から1月31日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

原則として、いつでも申込みができます。
ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

申込単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては、１円以上１円単位

申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

申込手数料

ありません。

申込方法

取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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

申込受付時間

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

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

取得申込みの受付の中止および取消し

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

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

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

解約単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については、１口単位

解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

信託財産留保額

ありません。

解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

e M A X I S 専用サイト <https://emaxis.jp/>

支払開始日

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

解約請求受付時間

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

確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については上記と異なる取扱いをしている場合があります。

解約請求受付の中止および取消し

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

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

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

（資産の評価方法）

・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

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

・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

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

・公社債等

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

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

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

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

・外国為替予約取引

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

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

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

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限（2009年10月28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１月27日から翌年１月26日まで

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

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

ファンドの償還条件等

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

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

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

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

信託約款の変更等

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

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

ファンドの償還等に関する開示方法

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

いて賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

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

反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

関係法人との契約の更改

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

運用報告書

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

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

信託事務の再信託

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

公告

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

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

（１）収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

分配金受取コース（一般コース）

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

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

分配金再投資コース（累積投資コース）

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

（２）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

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

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

（３）換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- 2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（平成31年1月29日から令和2年1月27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】

【e M A X I S 先進国株式インデックス】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第10期 [平成31年 1月28日現在]	第11期 [令和 2年 1月27日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	145,077,871	203,543,376
親投資信託受益証券	34,551,534,314	43,314,556,601
未収入金	3,621,028	59,861,037
流動資産合計	34,700,233,213	43,577,961,014
資産合計	34,700,233,213	43,577,961,014
負債の部		
流動負債		
未払解約金	17,903,854	113,256,567
未払受託者報酬	11,834,753	13,469,510
未払委託者報酬	106,512,699	121,225,547
未払利息	276	87
その他未払費用	611,717	695,861
流動負債合計	136,863,299	248,647,572
負債合計	136,863,299	248,647,572
純資産の部		
元本等		
元本	13,849,255,033	14,239,798,021
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	20,714,114,881	29,089,515,421
（分配準備積立金）	8,308,393,787	10,901,945,051
元本等合計	34,563,369,914	43,329,313,442
純資産合計	34,563,369,914	43,329,313,442
負債純資産合計	34,700,233,213	43,577,961,014

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第10期 自 平成30年 1月27日 至 平成31年 1月28日	第11期 自 平成31年 1月29日 至 令和 2年 1月27日
営業収益		
受取利息	212	358
有価証券売買等損益	2,944,634,858	8,184,894,976
営業収益合計	2,944,634,646	8,184,895,334
営業費用		
支払利息	67,298	55,205
受託者報酬	23,086,536	25,589,926
委託者報酬	207,778,607	230,309,229
その他費用	1,193,815	1,322,343
営業費用合計	232,126,256	257,276,703
営業利益又は営業損失（ ）	3,176,760,902	7,927,618,631
経常利益又は経常損失（ ）	3,176,760,902	7,927,618,631
当期純利益又は当期純損失（ ）	3,176,760,902	7,927,618,631
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（ ）	299,189,977	897,515,777
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	23,746,355,505	20,714,114,881
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,516,281,717	6,373,516,973
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,516,281,717	6,373,516,973
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,670,951,416	5,028,219,287
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,670,951,416	5,028,219,287
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	20,714,114,881	29,089,515,421

（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1月26日を計算期間の末日としておりますが、前計算期間および当計算期間においては当該日が休業日のため、当計算期間は平成31年 1月29日から令和 2年 1月27日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

	第10期 [平成31年 1月28日現在]	第11期 [令和 2年 1月27日現在]
１．期首元本額	13,764,954,143円	13,849,255,033円
期中追加設定元本額	2,806,932,301円	3,699,249,687円
期中一部解約元本額	2,722,631,411円	3,308,706,699円
２．受益権の総数	13,849,255,033口	14,239,798,021口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第10期 自 平成30年 1月27日 至 平成31年 1月28日			第11期 自 平成31年 1月29日 至 令和 2年 1月27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	550,885,395円	費用控除後の配当等収益額	A	806,081,126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	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	3,503,814,355円
収益調整金額	C	12,665,106,022円	収益調整金額	C	18,187,570,370円
分配準備積立金額	D	7,757,508,392円	分配準備積立金額	D	6,592,049,570円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	20,973,499,809円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	29,089,515,421円
当ファンドの期末残存口数	F	13,849,255,033口	当ファンドの期末残存口数	F	14,239,798,021口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	15,144円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	20,428円
1万口当たり分配金額	H	—円	1万口当たり分配金額	H	—円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円

（金融商品に関する注記）

１ 金融商品の状況に関する事項

区分	第10期 自 平成30年 1月27日 至 平成31年 1月28日	第11期 自 平成31年 1月29日 至 令和 2年 1月27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10期 [平成31年 1月28日現在]	第11期 [令和 2年 1月27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10期 [平成31年 1月28日現在]	第11期 [令和 2年 1月27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10期 [平成31年 1月28日現在]	第11期 [令和 2年 1月27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	2,809,593,443	7,756,065,238
合計	2,809,593,443	7,756,065,238

（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10期 [平成31年 1月28日現在]	第11期 [令和 2年 1月27日現在]
1口当たり純資産額	2.4957円	3.0428円
(1万口当たり純資産額)	(24,957円)	(30,428円)

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	13,756,767,008	43,314,556,601	
合 計		13,756,767,008	43,314,556,601	

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[令和 2年 1月27日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	17,392,745,258
コール・ローン	14,116,320,066
株式	580,880,722,594
投資証券	15,622,840,290
派生商品評価勘定	249,608,842
未収入金	8,178,191
未収配当金	433,996,037
差入委託証拠金	3,324,235,212
流動資産合計	632,028,646,490
資産合計	632,028,646,490
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	93,954,763
未払金	14,744,852,523

[令和 2年 1月27日現在]

未払解約金	1,685,128,445
未払利息	6,099
流動負債合計	16,523,941,830
負債合計	16,523,941,830
純資産の部	
元本等	
元本	195,487,623,740
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	420,017,080,920
元本等合計	615,504,704,660
純資産合計	615,504,704,660
負債純資産合計	632,028,646,490

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 2年 1月27日現在]
1. 期首	平成31年 1月29日
期首元本額	126,097,074,687円
期中追加設定元本額	170,792,303,976円
期中一部解約元本額	101,401,754,923円
元本の内訳	
MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信	3,046,944,712円
MAXIS 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	114,875,743円
ファンド・マネジャー（海外株式）	20,931,684,655円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,756,767,008円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,302,837,475円
eMAXIS バランス（波乗り型）	87,619,529円
コアバランス	219,032円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	19,993,967円

	[令和 2年 1月27日現在]
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	32,863,474円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	24,152,595円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	25,600,143,906円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,009,429,466円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	1,769,438,563円
つみたて先進国株式	2,989,420,682円
つみたて8資産均等バランス	683,036,141円
つみたて4資産均等バランス	181,421,950円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,180,995円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,840,837円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	1,993,655円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	11,119,893円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	8,319,246円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	6,195,759円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	3,642,655,133円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）	157,796,211円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	3,778,361,547円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	5,646,102円
先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）	328,157円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	15,074,234,046円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,537,237,414円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	1,583,124,697円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	3,054,134,808円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	980,929,429円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	450,354,704円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	610,379,152円
eMAXIS バランス（4資産均等型）	171,857,499円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	48,717,008円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	66,754,776円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	228,389,542円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	166,730,532円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	344,466,405円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	29,664,870円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	8,626,775,884円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）	132,399,656円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）	1,476,818,487円

	[令和 2年 1月27日現在]
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	50,940,774,933円
三菱ＵＦＪ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	2,764,616円
三菱ＵＦＪ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	1,209,541,003円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	8,677,884,380円
アドバンスト・バランス（FOFs用）（適格機関投資家限定）	20,148,727円
アドバンスト・バランス（FOFs用）（適格機関投資家限定）	134,136,152円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	2,910,545,213円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	1,120,861,810円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	483,559,102円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	43,956,785円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	3,114,797,206円
MUKAM バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	102,486,565円
MUKAM 外国株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）	2,177,562,770円
MUKAM 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）	582,240,620円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンド	2,112,677,487円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	1,348,213円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	4,998,659円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	4,856,003円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	5,129,383円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンドVA	48,395,584円
三菱ＵＦＪ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	8,469,273円
三菱ＵＦＪ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	70,202,316円
三菱ＵＦＪ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	13,105,550円
三菱ＵＦＪ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	87,388,527円
三菱ＵＦＪ <DC>外国株式インデックスファンド	4,967,698,026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）	155,682,934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）	595,318,268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）	600,357,703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）	541,480,590円
合計	195,487,623,740円
2. 受益権の総数	195,487,623,740口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

１ 金融商品の状況に関する事項

区分	自 平成31年 1月29日 至 令和 2年 1月27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 2年 1月27日現在]
１．貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
２．時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （２）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。

区分	[令和 2年 1月27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。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	[令和 2年 1月27日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	53,187,889,953
投資証券	1,105,414,496
合計	54,293,304,449

（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 2年 1月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	18,915,408,754	—	19,139,522,943	224,114,189
合計		18,915,408,754	—	19,139,522,943	224,114,189

（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 2年 1月27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	8,895,732,000	—	8,854,834,000	40,898,000
	カナダドル	471,465,160	—	468,554,500	2,910,660
	オーストラリアドル	340,614,670	—	337,276,600	3,338,070
	イギリスポンド	740,215,720	—	733,875,000	6,340,720
	スイスフラン	423,787,500	—	421,462,500	2,325,000
	香港ドル	159,025,420	—	158,145,600	879,820
	シンガポールドル	68,986,500	—	68,501,500	485,000
	ニュージーランドドル	14,501,840	—	14,362,000	139,840
	スウェーデンクローネ	122,479,260	—	121,410,000	1,069,260
	デンマーククローネ	81,058,000	—	80,500,000	558,000
	イスラエルシェケル	22,079,890	—	22,078,000	1,890
	ユーロ	1,435,068,850	—	1,425,555,000	9,513,850
	合計	12,775,014,810	—	12,706,554,700	68,460,110

（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 2年 1月27日現在]
1口当たり純資産額	3.1486円
(1万口当たり純資産額)	(31,486円)

附属明細表

第１ 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	APACHE CORP	48,604	29.98	1,457,147.92	
	BAKER HUGHES CO	84,077	22.86	1,922,000.22	
	CABOT OIL & GAS CORP	56,028	14.64	820,249.92	
	CHENIERE ENERGY INC	30,435	61.15	1,861,100.25	
	CHEVRON CORP	249,085	111.85	27,860,157.25	
	CONCHO RESOURCES INC	26,316	82.55	2,172,385.80	
	CONOCOPHILLIPS	145,614	62.62	9,118,348.68	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	13,015	29.46	383,421.90	
	DEVON ENERGY CORP	52,923	23.95	1,267,505.85	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	20,216	82.84	1,674,693.44	
	EOG RESOURCES INC	75,895	79.85	6,060,215.75	
	EXXON MOBIL CORP	554,983	66.32	36,806,472.56	
	HALLIBURTON CO	112,571	23.10	2,600,390.10	
	HESS CORP	36,050	64.41	2,321,980.50	
	HOLLYFRONTIER CORP	20,803	46.53	967,963.59	
	KINDER MORGAN INC	267,096	21.56	5,758,589.76	
	MARATHON OIL CORP	102,543	11.93	1,223,337.99	
	MARATHON PETROLEUM CORP	86,753	54.49	4,727,170.97	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	49,104	21.88	1,074,395.52	
	NOBLE ENERGY INC	63,856	21.67	1,383,759.52	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	117,648	42.22	4,967,098.56	
	ONEOK INC	53,572	74.84	4,009,328.48	
	PHILLIPS 66	58,684	100.32	5,887,178.88	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	21,910	142.03	3,111,877.30	
	SCHLUMBERGER LTD	181,359	35.77	6,487,211.43	
	TARGA RESOURCES CORP	30,983	38.68	1,198,422.44	
	TECHNIPFMC PLC	56,086	17.97	1,007,865.42	
	VALERO ENERGY CORP	54,611	89.26	4,874,577.86	
	WILLIAMS COS INC	157,247	22.19	3,489,310.93	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	28,930	243.95	7,057,473.50	
	ALBEMARLE CORP	14,579	81.18	1,183,523.22	
	AMCOR PLC	215,543	10.49	2,261,046.07	
	AVERY DENNISON CORP	11,378	129.68	1,475,499.04	
	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	26,024	28.85	750,792.40	
	BALL CORP	40,789	71.93	2,933,952.77	
	CELANESE CORP	16,322	114.51	1,869,032.22	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	28,182	40.93	1,153,489.26	
	CORTEVA INC	96,751	27.95	2,704,190.45	
	CROWN HOLDINGS INC	17,513	75.00	1,313,475.00	

DOW INC	97,725	48.49	4,738,685.25
DUPONT DE NEMOURS INC	97,682	59.39	5,801,333.98
EASTMAN CHEMICAL CO	18,192	73.17	1,331,108.64
ECOLAB INC	33,995	198.01	6,731,349.95
FMC CORP	17,169	95.68	1,642,729.92
FREEPORT-MCMORAN INC	189,252	11.84	2,240,743.68
INTERNATIONAL PAPER CO	48,584	43.53	2,114,861.52
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	12,962	135.79	1,760,109.98
LINDE PLC	70,968	209.99	14,902,570.32
LYONDELLBASELL INDU-CL A	35,085	84.95	2,980,470.75
MARTIN MARIETTA MATERIALS	8,246	263.89	2,176,036.94
MOSAIC CO/THE	49,067	19.14	939,142.38
NEWMONT CORP	106,744	44.29	4,727,691.76
NUCOR CORP	40,215	50.33	2,024,020.95
PACKAGING CORP OF AMERICA	12,522	105.65	1,322,949.30
PPG INDUSTRIES INC	30,686	125.81	3,860,605.66
RPM INTERNATIONAL INC	16,904	73.03	1,234,499.12
SEALED AIR CORP	19,362	37.03	716,974.86
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	10,895	594.84	6,480,781.80
STEEL DYNAMICS INC	29,442	30.75	905,341.50
VULCAN MATERIALS CO	17,270	140.52	2,426,780.40
WESTLAKE CHEMICAL CORP	5,444	65.97	359,140.68
WESTROCK CO	35,004	40.94	1,433,063.76
3M CO	75,470	178.15	13,444,980.50
ACUITY BRANDS INC	5,109	121.49	620,692.41
AERCAP HOLDINGS NV	16,279	60.09	978,205.11
ALLEGION PLC	12,212	128.00	1,563,136.00
AMETEK INC	30,103	99.57	2,997,355.71
ARCONIC INC	52,465	29.11	1,527,256.15
BOEING CO/THE	70,125	323.05	22,653,881.25
CATERPILLAR INC	73,770	140.38	10,355,832.60
CUMMINS INC	19,527	169.15	3,302,992.05
DEERE & CO	39,217	170.12	6,671,596.04
DOVER CORP	19,035	117.11	2,229,188.85
EATON CORP PLC	55,137	96.84	5,339,467.08
EMERSON ELECTRIC CO	80,573	76.70	6,179,949.10
FASTENAL CO	73,401	35.52	2,607,203.52
FLOWERVE CORP	17,914	48.26	864,529.64
FORTIVE CORP	39,740	76.91	3,056,403.40
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	18,157	69.51	1,262,093.07
GENERAL DYNAMICS CORP	32,130	185.07	5,946,299.10
GENERAL ELECTRIC CO	1,144,678	11.71	13,404,179.38

HD SUPPLY HOLDINGS INC	22,895	40.11	918,318.45
HEICO CORP	5,313	122.39	650,258.07
HEICO CORP-CLASS A	10,225	96.42	985,894.50
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	94,471	177.13	16,733,648.23
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5,472	276.47	1,512,843.84
IDEX CORP	9,962	172.14	1,714,858.68
ILLINOIS TOOL WORKS	42,471	176.30	7,487,637.30
INGERSOLL-RAND PLC	32,092	130.60	4,191,215.20
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	17,715	97.00	1,718,355.00
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	29,100	56.66	1,648,806.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	30,800	32.00	985,600.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	105,384	41.35	4,357,628.40
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	29,277	222.98	6,528,185.46
LENNOX INTERNATIONAL INC	4,573	240.97	1,101,955.81
LOCKHEED MARTIN CORP	33,360	432.50	14,428,200.00
MASCO CORP	37,587	48.55	1,824,848.85
MIDDLEBY CORP	7,441	114.17	849,538.97
NORTHROP GRUMMAN CORP	21,065	381.64	8,039,246.60
OWENS CORNING	14,579	65.33	952,446.07
PACCAR INC	45,042	76.79	3,458,775.18
PARKER HANNIFIN CORP	16,776	198.28	3,326,345.28
PENTAIR PLC	19,534	46.20	902,470.80
RAYTHEON COMPANY	36,529	231.24	8,446,965.96
ROCKWELL AUTOMATION INC	15,303	199.72	3,056,315.16
ROPER TECHNOLOGIES INC	13,664	376.84	5,149,141.76
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	21,291	50.30	1,070,937.30
SMITH (A.O.) CORP	18,552	45.43	842,817.36
SNAP-ON INC	7,126	165.97	1,182,702.22
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	13,761	70.45	969,462.45
STANLEY BLACK & DECKER INC	19,833	166.48	3,301,797.84
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4,848	361.87	1,754,345.76
TEXTRON INC	29,594	44.70	1,322,851.80
TRANSDIGM GROUP INC	6,242	656.73	4,099,308.66
UNITED RENTALS INC	10,351	151.65	1,569,729.15
UNITED TECHNOLOGIES CORP	107,601	153.19	16,483,397.19
WABCO HOLDINGS INC	7,061	135.87	959,378.07
WABTEC CORP	24,478	79.04	1,934,741.12
WW GRAINGER INC	6,204	329.00	2,041,116.00
XYLEM INC	22,883	81.48	1,864,506.84
CINTAS CORP	11,445	283.44	3,243,970.80
COPART INC	26,843	100.29	2,692,084.47
COSTAR GROUP INC	4,786	650.65	3,114,010.90

EQUIFAX INC	15,994	154.01	2,463,235.94
IHS MARKIT LTD	50,492	79.89	4,033,805.88
MANPOWERGROUP INC	8,016	95.25	763,524.00
NIELSEN HOLDINGS PLC	49,164	21.16	1,040,310.24
REPUBLIC SERVICES INC	28,961	94.64	2,740,869.04
ROBERT HALF INTL INC	16,076	61.95	995,908.20
ROLLINS INC	18,841	36.61	689,769.01
TRANSUNION	24,547	92.88	2,279,925.36
VERISK ANALYTICS INC	20,360	165.30	3,365,508.00
WASTE CONNECTIONS INC	34,462	98.42	3,391,750.04
WASTE MANAGEMENT INC	55,691	121.00	6,738,611.00
AMERCO	1,316	371.27	488,591.32
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	16,650	27.64	460,206.00
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	17,331	79.62	1,379,894.22
CSX CORP	99,326	76.70	7,618,304.20
DELTA AIR LINES INC	21,107	58.81	1,241,302.67
EXPEDITORS INTL WASH INC	22,408	74.34	1,665,810.72
FEDEX CORP	32,584	154.07	5,020,216.88
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	11,001	115.71	1,272,925.71
KANSAS CITY SOUTHERN	13,184	166.58	2,196,190.72
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	17,608	37.06	652,552.48
NORFOLK SOUTHERN CORP	34,503	207.86	7,171,793.58
OLD DOMINION FREIGHT LINE	8,598	204.47	1,758,033.06
SOUTHWEST AIRLINES CO	17,655	56.55	998,390.25
UBER TECHNOLOGIES INC	25,065	36.80	922,392.00
UNION PACIFIC CORP	92,401	185.68	17,157,017.68
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	7,729	81.90	633,005.10
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	91,565	116.66	10,681,972.90
XPO LOGISTICS INC	12,632	91.84	1,160,122.88
APTIV PLC	33,692	91.54	3,084,165.68
AUTOLIV INC	11,086	77.35	857,502.10
BORGWARNER INC	26,328	39.24	1,033,110.72
FORD MOTOR CO	517,402	9.00	4,656,618.00
GENERAL MOTORS CO	168,800	34.31	5,791,528.00
HARLEY-DAVIDSON INC	21,175	35.23	745,995.25
LEAR CORP	7,966	133.75	1,065,452.50
TESLA INC	17,628	564.82	9,956,646.96
CAPRI HOLDINGS LTD	18,926	35.38	669,601.88
DR HORTON INC	45,585	58.51	2,667,178.35
GARMIN LTD	17,164	99.59	1,709,362.76
HANESBRANDS INC	45,996	14.25	655,443.00
HASBRO INC	17,070	104.68	1,786,887.60

LEGGETT & PLATT INC	18,001	50.88	915,890.88
LENNAR CORP-A	37,175	66.64	2,477,342.00
LULULEMON ATHLETICA INC	14,445	240.35	3,471,855.75
MOHAWK INDUSTRIES INC	7,927	141.86	1,124,524.22
NEWELL BRANDS INC	54,450	19.89	1,083,010.50
NIKE INC -CL B	164,362	102.03	16,769,854.86
NVR INC	441	3,983.60	1,756,767.60
POLARIS INC	7,269	91.83	667,512.27
PULTEGROUP INC	33,084	43.71	1,446,101.64
PVH CORP	10,157	94.95	964,407.15
RALPH LAUREN CORP	7,043	116.23	818,607.89
TAPESTRY INC	38,590	27.29	1,053,121.10
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	23,552	20.99	494,356.48
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	27,640	18.61	514,380.40
VF CORP	44,978	84.53	3,801,990.34
WHIRLPOOL CORP	8,208	149.42	1,226,439.36
ARAMARK	32,487	46.09	1,497,325.83
CARNIVAL CORP	54,475	47.52	2,588,652.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3,490	869.71	3,035,287.90
DARDEN RESTAURANTS INC	16,461	117.09	1,927,418.49
DOMINO'S PIZZA INC	5,254	285.10	1,497,915.40
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	35,408	108.49	3,841,413.92
LAS VEGAS SANDS CORP	45,504	67.85	3,087,446.40
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	36,669	141.02	5,171,062.38
MCDONALD'S CORP	99,648	211.24	21,049,643.52
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	27,216	21.24	578,067.84
MGM RESORTS INTERNATIONAL	64,986	31.57	2,051,608.02
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	28,655	55.84	1,600,095.20
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	23,538	126.51	2,977,792.38
STARBUCKS CORP	157,055	92.03	14,453,771.65
VAIL RESORTS INC	5,169	243.88	1,260,615.72
WYNN RESORTS LTD	12,743	134.75	1,717,119.25
YUM! BRANDS INC	39,620	104.98	4,159,307.60
ACTIVISION BLIZZARD INC	100,577	59.40	5,974,273.80
ALPHABET INC-CL A	40,275	1,466.17	59,049,996.75
ALPHABET INC-CL C	40,037	1,466.71	58,722,668.27
ALTICE USA INC- A	20,557	28.03	576,212.71
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	20,349	504.67	10,269,529.83
COMCAST CORP-CLASS A	595,193	44.59	26,539,655.87
DISCOVERY INC - A	20,907	30.32	633,900.24
DISCOVERY INC-C	48,533	28.64	1,390,227.78
DISH NETWORK CORP-A	34,341	36.74	1,261,688.34

ELECTRONIC ARTS INC	38,185	112.33	4,289,321.05
FACEBOOK INC-CLASS A	315,668	217.94	68,796,683.92
FOX CORP - CLASS A	46,107	36.61	1,687,977.27
FOX CORP - CLASS B	22,299	36.04	803,655.96
IAC/INTERACTIVECORP	10,186	263.36	2,682,584.96
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	49,804	23.41	1,165,911.64
LIBERTY BROADBAND-C	13,841	130.17	1,801,682.97
LIBERTY GLOBAL PLC- C	53,721	19.41	1,042,724.61
LIBERTY GLOBAL PLC-A	21,978	20.51	450,768.78
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	11,683	48.89	571,181.87
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	19,923	49.49	986,088.88
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	26,389	47.23	1,246,352.47
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	19,709	72.02	1,419,442.18
MATCH GROUP INC	7,942	85.57	679,596.94
NETFLIX INC	57,436	353.16	20,284,097.76
NEWS CORP - CLASS A	49,804	13.94	694,267.76
OMNICOM GROUP	28,834	77.70	2,240,401.80
PINTEREST INC- CLASS A	20,017	22.44	449,181.48
ROKU INC	10,871	130.09	1,414,208.39
SIRIUS XM HOLDINGS INC	199,216	7.11	1,416,425.76
SNAP INC - A	93,216	19.05	1,775,764.80
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	15,209	125.28	1,905,383.52
TRIPADVISOR INC	15,981	29.74	475,274.94
TWITTER INC	96,257	33.19	3,194,769.83
VIACOMCBS INC - CLASS B	73,475	35.79	2,629,670.25
WALT DISNEY CO/THE	236,353	140.08	33,108,328.24
ZILLOW GROUP INC - C	16,207	48.44	785,067.08
ADVANCE AUTO PARTS INC	9,424	141.68	1,335,192.32
AMAZON.COM INC	55,166	1,861.64	102,699,232.24
AUTOZONE INC	3,195	1,140.23	3,643,034.85
BEST BUY CO INC	30,828	89.44	2,757,256.32
BOOKING HOLDINGS INC	5,577	1,962.96	10,947,427.92
BURLINGTON STORES INC	8,783	220.74	1,938,759.42
CARMAX INC	21,742	96.73	2,103,103.66
DOLLAR GENERAL CORP	33,741	154.34	5,207,585.94
DOLLAR TREE INC	31,361	87.71	2,750,673.31
EBAY INC	103,716	35.36	3,667,397.76
EXPEDIA GROUP INC	18,359	112.14	2,058,778.26
GAP INC/THE	31,895	17.66	563,265.70
GENUINE PARTS CO	19,239	98.07	1,886,768.73
GRUBHUB INC	12,513	58.57	732,886.41
HOME DEPOT INC	143,679	232.00	33,333,528.00

KOHL'S CORP	21,909	45.49	996,640.41
LKQ CORP	39,066	33.61	1,313,008.26
LOWE'S COS INC	101,793	120.23	12,238,572.39
MERCADOLIBRE INC	5,820	660.58	3,844,575.60
NORDSTROM INC	13,993	38.67	541,109.31
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	10,149	430.77	4,371,884.73
ROSS STORES INC	47,781	115.76	5,531,128.56
TARGET CORP	67,003	114.32	7,659,782.96
TIFFANY & CO	14,502	134.29	1,947,473.58
TJX COMPANIES INC	158,515	61.19	9,699,532.85
TRACTOR SUPPLY COMPANY	15,044	93.57	1,407,667.08
ULTA BEAUTY INC	7,100	272.98	1,938,158.00
WAYFAIR INC- CLASS A	7,701	106.74	822,004.74
COSTCO WHOLESALE CORP	57,731	310.51	17,926,052.81
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	32,500	5.40	175,500.00
KROGER CO	105,505	28.19	2,974,185.95
SYSCO CORP	64,054	82.63	5,292,782.02
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	100,557	52.04	5,232,986.28
WALMART INC	187,378	114.37	21,430,421.86
ALTRIA GROUP INC	245,053	50.25	12,313,913.25
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	72,979	44.30	3,232,969.70
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	39,861	71.79	2,861,621.19
BUNGE LTD	19,126	54.32	1,038,924.32
CAMPBELL SOUP CO	22,206	48.79	1,083,430.74
COCA-COLA CO/THE	533,338	57.68	30,762,935.84
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	29,274	53.12	1,555,034.88
CONAGRA BRANDS INC	64,948	32.28	2,096,521.44
CONSTELLATION BRANDS INC-A	21,661	191.56	4,149,381.16
GENERAL MILLS INC	80,153	53.71	4,305,017.63
HERSHEY CO/THE	19,691	154.68	3,045,803.88
HORMEL FOODS CORP	37,926	47.23	1,791,244.98
INGREDION INC	8,346	92.26	770,001.96
JM SMUCKER CO/THE	15,106	107.67	1,626,463.02
KELLOGG CO	33,442	69.34	2,318,868.28
KRAFT HEINZ CO/THE	86,075	30.41	2,617,540.75
LAMB WESTON HOLDINGS INC	19,143	90.69	1,736,078.67
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	15,833	172.67	2,733,884.11
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	24,279	56.12	1,362,537.48
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	189,436	55.09	10,436,029.24
MONSTER BEVERAGE CORP	53,355	67.10	3,580,120.50
PEPSICO INC	183,571	142.91	26,235,049.46
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	204,144	86.15	17,587,005.60

TYSON FOODS INC-CL A	38,448	85.93	3,303,836.64
CHURCH & DWIGHT CO INC	32,589	71.31	2,323,921.59
CLOROX COMPANY	16,354	158.28	2,588,511.12
COLGATE-PALMOLIVE CO	106,821	70.30	7,509,516.30
COTY INC-CL A	44,160	10.54	465,446.40
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	29,020	205.34	5,958,966.80
KIMBERLY-CLARK CORP	45,130	143.42	6,472,544.60
PROCTER & GAMBLE CO/THE	328,442	125.14	41,101,231.88
ABBOTT LABORATORIES	232,036	90.40	20,976,054.40
ABIOMED INC	5,812	182.98	1,063,479.76
ALIGN TECHNOLOGY INC	9,765	269.98	2,636,354.70
AMERISOURCEBERGEN CORP	20,182	88.92	1,794,583.44
ANTHEM INC	33,563	297.28	9,977,608.64
BAXTER INTERNATIONAL INC	63,651	90.78	5,778,237.78
BECTON DICKINSON AND CO	35,437	278.25	9,860,345.25
BOSTON SCIENTIFIC CORP	182,836	43.21	7,900,343.56
CARDINAL HEALTH INC	38,982	53.82	2,098,011.24
CENTENE CORP	75,120	66.61	5,003,743.20
CERNER CORP	41,824	74.46	3,114,215.04
CIGNA CORP	49,526	206.01	10,202,851.26
COOPER COS INC/THE	6,486	352.36	2,285,406.96
CVS HEALTH CORP	170,619	71.43	12,187,315.17
DANAHER CORP	82,041	162.25	13,311,152.25
DAVITA INC	13,978	83.19	1,162,829.82
DENTSPLY SIRONA INC	29,852	59.66	1,780,970.32
DEXCOM INC	12,087	233.94	2,827,632.78
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	27,299	230.45	6,291,054.55
HCA HEALTHCARE INC	35,803	143.45	5,135,940.35
HENRY SCHEIN INC	18,977	71.20	1,351,162.40
HOLOGIC INC	34,148	53.72	1,834,430.56
HUMANA INC	17,721	356.90	6,324,624.90
IDEXX LABORATORIES INC	11,376	280.77	3,194,039.52
INSULET CORP	7,686	192.56	1,480,016.16
INTUITIVE SURGICAL INC	15,128	589.20	8,913,417.60
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	12,747	177.18	2,258,513.46
MCKESSON CORP	24,135	152.62	3,683,483.70
MEDTRONIC PLC	176,250	119.26	21,019,575.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	18,038	107.79	1,944,316.02
RESMED INC	18,869	162.39	3,064,136.91
STERIS PLC	11,077	151.29	1,675,839.33
STRYKER CORP	44,195	214.23	9,467,894.85
TELEFLEX INC	6,064	380.02	2,304,441.28

UNITEDHEALTH GROUP INC	124,354	292.81	36,412,094.74
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	10,995	147.26	1,619,123.70
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	11,861	148.29	1,758,867.69
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	16,956	145.19	2,461,841.64
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	9,377	155.75	1,460,467.75
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	26,609	147.80	3,932,810.20
ABBVIE INC	194,013	83.54	16,207,846.02
AGILENT TECHNOLOGIES INC	40,510	88.26	3,575,412.60
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	29,423	105.27	3,097,359.21
ALLERGAN PLC	42,976	188.19	8,087,653.44
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	14,461	120.00	1,735,320.00
AMGEN INC	78,726	225.59	17,759,798.34
BEIGENE LTD-ADR	5,282	163.56	863,923.92
BIO-RAD LABORATORIES-A	2,928	369.97	1,083,272.16
BIOGEN INC	24,176	278.14	6,724,312.64
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	23,768	86.15	2,047,613.20
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	307,531	64.16	19,731,188.96
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	45,038	31.57	1,421,849.66
ELI LILLY & CO	113,938	139.07	15,845,357.66
EXACT SCIENCES CORP	19,501	89.57	1,746,704.57
GILEAD SCIENCES INC	166,129	63.15	10,491,046.35
ILLUMINA INC	19,257	319.58	6,154,152.06
INCYTE CORP	23,903	76.74	1,834,316.22
IONIS PHARMACEUTICALS INC	17,277	59.42	1,026,599.34
IQVIA HOLDINGS INC	21,857	158.10	3,455,591.70
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7,481	145.74	1,090,280.94
JOHNSON & JOHNSON	346,290	148.32	51,361,732.80
MERCK & CO. INC.	335,845	85.98	28,875,953.10
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3,215	819.95	2,636,139.25
MYLAN NV	68,854	21.85	1,504,459.90
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	11,310	99.17	1,121,612.70
PERKINELMER INC	14,659	99.78	1,462,675.02
PERRIGO CO PLC	18,133	58.76	1,065,495.08
PFIZER INC	725,369	39.82	28,884,193.58
REGENERON PHARMACEUTICALS	10,446	345.28	3,606,794.88
SAREPTA THERAPEUTICS INC	9,594	112.39	1,078,269.66
SEATTLE GENETICS INC	15,744	113.57	1,788,046.08
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	148,269	10.10	1,497,516.90
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	52,519	333.68	17,524,539.92
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	33,721	229.06	7,724,132.26
WATERS CORP	8,759	237.53	2,080,525.27
ZOETIS INC	62,595	136.31	8,532,324.45

BANK OF AMERICA CORP	1,160,667	33.54	38,928,771.18
CITIGROUP INC	296,557	78.42	23,255,999.94
CITIZENS FINANCIAL GROUP	58,469	39.13	2,287,891.97
COMERICA INC	19,032	64.73	1,231,941.36
EAST WEST BANCORP INC	19,390	49.23	954,569.70
FIFTH THIRD BANCORP	94,955	28.84	2,738,502.20
FIRST REPUBLIC BANK/CA	21,408	113.75	2,435,160.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	137,123	13.72	1,881,327.56
JPMORGAN CHASE & CO	419,729	133.15	55,886,916.35
KEYCORP	129,538	19.29	2,498,788.02
M & T BANK CORP	16,719	171.49	2,867,141.31
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	58,521	15.85	927,557.85
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	58,428	150.38	8,786,402.64
REGIONS FINANCIAL CORP	131,970	15.72	2,074,568.40
SIGNATURE BANK	7,276	145.80	1,060,840.80
SVB FINANCIAL GROUP	6,850	252.66	1,730,721.00
TRUIST FINANCIAL CORP	175,955	55.48	9,761,983.40
US BANCORP	196,487	53.84	10,578,860.08
WELLS FARGO & CO	549,223	47.57	26,126,538.11
ZIONS BANCORP NA	23,581	46.63	1,099,582.03
AGNC INVESTMENT CORP	73,656	18.35	1,351,587.60
ALLY FINANCIAL INC	49,401	32.14	1,587,748.14
AMERICAN EXPRESS CO	92,567	135.11	12,506,727.37
AMERIPRISE FINANCIAL INC	17,369	167.57	2,910,523.33
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	186,167	9.66	1,798,373.22
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	111,240	45.95	5,111,478.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	172,838	226.86	39,210,028.68
BLACKROCK INC	15,220	536.84	8,170,704.80
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	86,885	62.21	5,405,115.85
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	61,624	104.30	6,427,383.20
CBOE GLOBAL MARKETS INC	14,828	119.81	1,776,542.68
CME GROUP INC	47,004	209.24	9,835,116.96
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	41,570	76.29	3,171,375.30
E*TRADE FINANCIAL CORP	31,643	45.63	1,443,870.09
EATON VANCE CORP	14,568	46.71	680,471.28
EQUITABLE HOLDINGS INC	54,366	24.98	1,358,062.68
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	4,816	276.56	1,331,912.96
FRANKLIN RESOURCES INC	40,165	25.26	1,014,567.90
GOLDMAN SACHS GROUP INC	42,472	241.92	10,274,826.24
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	73,568	97.11	7,144,188.48
INVESCO LTD	53,186	18.17	966,389.62
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	34,366	21.89	752,271.74

KKR & CO INC -A	65,434	30.69	2,008,169.46
MARKETAXESS HOLDINGS INC	5,024	359.27	1,804,972.48
MOODY'S CORP	22,354	255.62	5,714,129.48
MORGAN STANLEY	162,753	54.55	8,878,176.15
MSCI INC	11,204	276.11	3,093,536.44
NASDAQ INC	15,430	110.21	1,700,540.30
NORTHERN TRUST CORP	27,018	101.62	2,745,569.16
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	15,769	90.42	1,425,832.98
S&P GLOBAL INC	32,340	294.83	9,534,802.20
SCHWAB (CHARLES) CORP	154,267	47.15	7,273,689.05
SEI INVESTMENTS COMPANY	16,788	63.71	1,069,563.48
STATE STREET CORP	48,301	78.34	3,783,900.34
SYNCHRONY FINANCIAL	78,182	32.63	2,551,078.66
T ROWE PRICE GROUP INC	31,271	131.18	4,102,129.78
TD AMERITRADE HOLDING CORP	34,792	49.32	1,715,941.44
VOYA FINANCIAL INC	19,080	61.47	1,172,847.60
AFLAC INC	97,304	52.39	5,097,756.56
ALLEGHANY CORP	1,943	804.85	1,563,823.55
ALLSTATE CORP	43,355	118.28	5,128,029.40
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	10,041	110.49	1,109,430.09
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	113,926	51.06	5,817,061.56
AON PLC	30,952	213.42	6,605,775.84
ARCH CAPITAL GROUP LTD	53,345	44.99	2,399,991.55
ARTHUR J GALLAGHER & CO	24,390	96.86	2,362,415.40
ASSURANT INC	8,075	129.18	1,043,128.50
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	20,699	44.63	923,796.37
BROWN & BROWN INC	32,199	41.83	1,346,884.17
CHUBB LTD	59,747	152.01	9,082,141.47
CINCINNATI FINANCIAL CORP	20,242	106.01	2,145,955.63
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	3,568	167.32	596,997.76
EVEREST RE GROUP LTD	5,336	277.35	1,479,939.60
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	35,586	48.30	1,718,803.80
GLOBE LIFE INC	13,119	104.79	1,374,740.01
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	47,317	58.98	2,790,756.66
LINCOLN NATIONAL CORP	26,881	56.55	1,520,120.55
LOEWS CORP	35,297	51.35	1,812,500.95
MARKEL CORP	1,811	1,188.38	2,152,156.18
MARSH & MCLENNAN COS	66,460	113.87	7,567,800.20
METLIFE INC	104,298	51.27	5,347,358.46
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	36,717	54.36	1,995,936.12
PROGRESSIVE CORP	76,595	76.75	5,878,666.25
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	52,817	93.52	4,939,445.84

REINSURANCE GROUP OF AMERICA	8,391	155.21	1,302,367.11
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	5,858	190.09	1,113,547.22
TRAVELERS COS INC/THE	34,413	134.78	4,638,184.14
UNUM GROUP	24,472	28.10	687,663.20
WILLIS TOWERS WATSON PLC	16,804	209.01	3,512,204.04
MR BERKLEY CORP	18,719	72.07	1,349,078.33
CBRE GROUP INC - A	41,644	60.77	2,530,705.88
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	156,800	5.57	873,376.00
JONES LANG LASALLE INC	6,735	169.46	1,141,313.10
SBA COMMUNICATIONS CORP	14,773	253.15	3,739,784.95
ACCENTURE PLC-CL A	83,657	208.57	17,448,340.49
ADOBE INC	63,723	351.37	22,390,350.51
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	21,981	95.52	2,099,625.12
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	5,426	107.40	582,752.40
ANSYS INC	11,152	277.34	3,092,895.68
AUTODESK INC	28,794	199.19	5,735,476.86
AUTOMATIC DATA PROCESSING	56,965	177.21	10,094,767.65
BLACK KNIGHT INC	20,018	65.91	1,319,386.38
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	18,444	77.96	1,437,894.24
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	15,138	131.03	1,983,532.14
CADENCE DESIGN SYS INC	36,304	74.58	2,707,552.32
CDK GLOBAL INC	16,214	54.51	883,825.14
CHECK POINT SOFTWARE TECH	15,437	115.48	1,782,664.76
CITRIX SYSTEMS INC	17,544	128.26	2,250,193.44
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	71,463	62.42	4,460,720.46
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	4,934	140.41	692,782.94
DOCUSIGN INC	13,792	74.18	1,023,090.56
DROPBOX INC-CLASS A	34,323	17.34	595,160.82
DXC TECHNOLOGY CO	33,876	34.48	1,168,044.48
EPAM SYSTEMS INC	7,218	227.57	1,642,600.26
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	80,548	147.92	11,914,660.16
FISERV INC	75,863	120.84	9,167,284.92
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	11,316	320.63	3,628,249.08
FORTINET INC	19,046	117.99	2,247,237.54
GARTNER INC	11,955	160.57	1,919,614.35
GLOBAL PAYMENTS INC	39,387	198.77	7,828,953.99
GODADDY INC - CLASS A	23,065	71.29	1,644,303.85
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	10,949	111.81	1,224,207.69
INTL BUSINESS MACHINES CORP	116,227	140.56	16,336,867.12
INTUIT INC	34,117	288.08	9,828,425.36
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	10,024	151.25	1,516,130.00
LEIDOS HOLDINGS INC	17,896	101.62	1,818,591.52

MASTERCARD INC - A	118,513	323.67	38,359,102.71
MICROSOFT CORP	951,878	165.04	157,097,945.12
MONGODB INC	5,682	152.11	864,289.02
NORTONLIFELOCK INC	80,915	28.07	2,271,284.05
OKTA INC	13,686	129.66	1,774,526.76
ORACLE CORP	306,408	54.07	16,567,480.56
PALO ALTO NETWORKS INC	12,567	242.90	3,052,524.30
PAYCHEX INC	42,134	88.91	3,746,133.94
PAYCOM SOFTWARE INC	6,396	314.81	2,013,524.76
PAYPAL HOLDINGS INC	146,661	116.98	17,156,403.78
PTC INC	14,480	86.05	1,246,004.00
RINGCENTRAL INC-CLASS A	9,549	197.34	1,884,399.66
SABRE CORP	36,894	22.67	836,571.45
SALESFORCE.COM INC	109,303	182.11	19,905,169.33
SERVICENOW INC	24,582	309.39	7,605,424.98
SPLUNK INC	19,888	157.00	3,122,416.00
SQUARE INC - A	44,845	71.14	3,190,273.30
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	29,407	65.45	1,924,688.15
SYNOPSYS INC	19,975	154.05	3,077,148.75
TWILIO INC - A	14,941	121.38	1,813,538.58
TYLER TECHNOLOGIES INC	4,919	309.90	1,524,398.10
VERISIGN INC	14,185	212.75	3,017,858.75
VISA INC-CLASS A SHARES	226,693	205.00	46,472,065.00
VMWARE INC-CLASS A	10,825	150.63	1,630,569.75
WESTERN UNION CO	57,511	27.10	1,558,548.10
WIX.COM LTD	5,788	141.03	816,281.64
WORKDAY INC-CLASS A	21,330	186.07	3,968,873.10
AMPHENOL CORP-CL A	39,471	105.36	4,158,664.56
APPLE INC	592,978	318.31	188,750,827.18
ARISTA NETWORKS INC	7,052	238.05	1,678,728.60
ARROW ELECTRONICS INC	10,301	81.52	839,737.52
CDW CORP/DE	18,645	137.92	2,571,518.40
CISCO SYSTEMS INC	562,213	48.85	27,464,105.05
COGNEX CORP	22,082	57.73	1,274,793.86
CORNING INC	103,206	29.36	3,030,128.16
DELL TECHNOLOGIES -C	20,562	49.98	1,027,688.76
F5 NETWORKS INC	7,657	135.82	1,039,973.74
FLEX LTD	71,479	13.46	962,464.73
FLIR SYSTEMS INC	18,035	54.29	979,120.15
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	167,513	14.76	2,472,491.88
HP INC	192,287	21.98	4,226,468.26
IPG PHOTONICS CORP	4,712	144.33	680,082.96

JUNIPER NETWORKS INC	45,898	24.58	1,128,172.84
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	24,361	102.98	2,508,695.78
MOTOROLA SOLUTIONS INC	21,804	179.66	3,917,306.64
NETAPP INC	31,311	59.81	1,872,710.91
SEAGATE TECHNOLOGY	31,929	63.23	2,018,870.67
TE CONNECTIVITY LTD	44,564	98.40	4,385,097.60
TRIMBLE INC	33,454	44.08	1,474,652.32
WESTERN DIGITAL CORP	38,755	69.52	2,694,247.60
XEROX HOLDINGS CORP	27,401	35.52	973,283.52
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	6,899	252.70	1,743,377.30
AT&T INC	958,702	38.50	36,910,027.00
CENTURYLINK INC	131,798	14.71	1,938,748.58
SPRINT CORP	107,222	4.83	517,882.26
T-MOBILE US INC	44,696	81.58	3,646,299.68
VERIZON COMMUNICATIONS INC	542,698	60.28	32,713,835.44
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	31,433	34.78	1,093,239.74
AES CORP	86,493	20.38	1,762,727.34
ALLIANT ENERGY CORP	30,845	58.93	1,817,695.85
AMEREN CORPORATION	32,432	80.39	2,607,208.48
AMERICAN ELECTRIC POWER	65,338	102.16	6,674,930.08
AMERICAN WATER WORKS CO INC	24,090	135.78	3,270,940.20
AQUA AMERICA INC	28,529	51.86	1,479,513.94
ATMOS ENERGY CORP	15,255	117.38	1,790,631.90
CENTERPOINT ENERGY INC	65,952	26.46	1,745,089.92
CMS ENERGY CORP	37,762	67.49	2,548,557.38
CONSOLIDATED EDISON INC	43,230	93.61	4,046,760.30
DOMINION ENERGY INC	107,929	84.00	9,066,036.00
DTE ENERGY COMPANY	24,298	132.76	3,225,802.48
DUKE ENERGY CORP	96,025	96.28	9,245,287.00
EDISON INTERNATIONAL	46,723	76.92	3,593,933.16
ENTERGY CORP	26,470	130.73	3,460,423.10
EVERGY INC	31,053	71.37	2,216,252.61
EVERSOURCE ENERGY	42,238	91.81	3,877,870.78
EXELON CORP	127,811	47.73	6,100,419.03
FIRSTENERGY CORP	70,501	50.47	3,558,185.47
NEXTERA ENERGY INC	63,104	263.72	16,641,786.88
NISOURCE INC	50,305	29.08	1,462,869.40
NRG ENERGY INC	33,371	37.96	1,266,763.16
OGE ENERGY CORP	26,636	45.52	1,212,470.72
PINNACLE WEST CAPITAL	14,385	97.12	1,397,071.20
PPL CORP	94,648	36.53	3,457,491.44
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	65,736	61.66	4,053,281.76

	SEMPRA ENERGY	36,158	159.76	5,776,602.08	
	SOUTHERN CO/THE	137,704	69.44	9,562,165.76	
	UGI CORP	27,122	43.58	1,181,976.76	
	VISTRA ENERGY CORP	50,453	22.17	1,118,543.01	
	WEC ENERGY GROUP INC	42,083	98.96	4,164,533.68	
	XCEL ENERGY INC	68,327	67.17	4,589,524.59	
	ADVANCED MICRO DEVICES	135,339	50.35	6,814,318.65	
	ANALOG DEVICES INC	48,523	117.57	5,704,849.11	
	APPLIED MATERIALS INC	121,099	62.00	7,508,138.00	
	BROADCOM INC	52,255	324.00	16,930,620.00	
	INTEL CORP	581,384	68.47	39,807,362.48	
	KLA CORP	20,691	179.40	3,711,965.40	
	LAM RESEARCH CORP	18,950	306.54	5,808,933.00	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	82,249	27.31	2,246,220.19	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	35,779	62.56	2,238,334.24	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	31,233	107.22	3,348,802.26	
	MICRON TECHNOLOGY INC	144,841	57.76	8,366,016.16	
	NVIDIA CORP	75,927	250.48	19,018,194.96	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	36,800	135.28	4,978,304.00	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	53,099	24.99	1,326,944.01	
	QORVO INC	15,555	113.39	1,763,781.45	
	QUALCOMM INC	159,525	89.65	14,301,416.25	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	22,297	122.31	2,727,146.07	
	TERADYNE INC	23,005	72.10	1,658,660.50	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	122,620	130.52	16,004,362.40	
	XILINX INC	33,112	100.80	3,337,689.60	
	アメリカドル 小計	39,688,308		3,691,672,697.37 (402,613,824,375)	
カナダドル	CAMECO CORP	58,200	11.05	643,110.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	156,600	39.78	6,229,548.00	
	CENOVUS ENERGY INC	131,200	11.53	1,512,736.00	
	ENBRIDGE INC	265,200	53.96	14,310,192.00	
	ENCANA CORP	164,100	4.96	813,936.00	
	HUSKY ENERGY INC	55,278	9.15	505,793.70	
	IMPERIAL OIL LTD	35,700	33.58	1,198,806.00	
	INTER PIPELINE LTD	55,200	22.30	1,230,960.00	
	KEYERA CORP	28,800	35.00	1,008,000.00	
	PARKLAND FUEL CORP	18,900	46.32	875,448.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	71,632	50.84	3,641,770.88	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	30,288	14.88	450,685.44	
	SUNCOR ENERGY INC	203,300	42.48	8,636,184.00	
	TC ENERGY CORP	121,500	72.32	8,786,880.00	

AGNICO EAGLE MINES LTD	31,600	81.45	2,573,820.00
BARRICK GOLD CORP	231,600	24.60	5,697,360.00
CCL INDUSTRIES INC - CL B	20,200	57.14	1,154,228.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	84,200	12.04	1,013,768.00
FRANCO-NEVADA CORP	24,500	145.01	3,552,745.00
KINROSS GOLD CORP	172,200	6.46	1,112,412.00
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	26,300	56.64	1,489,632.00
LUNDIN MINING CORP	92,400	7.32	676,368.00
METHANEX CORP	6,600	49.63	327,558.00
NUTRIEN LTD	74,959	58.17	4,360,365.03
TECK RESOURCES LTD-CLS B	66,000	19.00	1,254,000.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	7,800	57.67	449,826.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	58,500	39.06	2,285,010.00
BOMBARDIER INC-B	325,500	1.22	397,110.00
CAE INC	36,300	39.03	1,416,789.00
WSP GLOBAL INC	14,100	94.11	1,326,951.00
THOMSON REUTERS CORP	26,732	104.06	2,781,731.92
AIR CANADA	15,900	47.18	750,162.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	93,900	124.31	11,672,709.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	18,300	343.48	6,285,684.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	39,000	69.53	2,711,670.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	24,700	39.24	969,228.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	35,110	84.41	2,963,635.10
STARS GROUP INC/THE	31,900	32.34	1,031,646.00
QUEBECOR INC -CL B	23,700	33.31	789,447.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	60,900	26.06	1,587,054.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	8,200	144.92	1,188,344.00
DOLLARAMA INC	39,700	46.57	1,848,829.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	113,900	44.00	5,011,600.00
EMPIRE CO LTD 'A'	23,800	31.13	740,894.00
LOBLAW COMPANIES LTD	23,400	68.93	1,612,962.00
METRO INC/CN	33,300	54.45	1,813,185.00
WESTON (GEORGE) LTD	9,311	107.08	997,021.88
SAPUTO INC	31,800	40.04	1,273,272.00
AURORA CANNABIS INC	70,900	2.60	184,340.00
BAUSCH HEALTH COS INC	42,900	37.30	1,600,170.00
CANOPY GROWTH CORP	29,000	29.76	863,040.00
CRONOS GROUP INC	18,500	9.99	184,815.00
BANK OF MONTREAL	83,500	104.02	8,685,670.00
BANK OF NOVA SCOTIA	159,900	73.34	11,727,066.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	57,600	108.95	6,275,520.00
NATIONAL BANK OF CANADA	43,900	73.79	3,239,381.00

	ROYAL BANK OF CANADA	188,100	105.77	19,895,337.00	
	TORONTO-DOMINION BANK	238,500	74.20	17,696,700.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	116,800	81.98	9,575,264.00	
	CI FINANCIAL CORP	32,400	23.17	750,708.00	
	IGM FINANCIAL INC	8,400	39.12	328,608.00	
	ONEX CORPORATION	10,700	86.92	930,044.00	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,400	598.47	2,034,798.00	
	GREAT-WEST LIFE CO INC	37,700	34.40	1,296,880.00	
	IA FINANCIAL CORP INC	12,900	73.25	944,925.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	18,500	142.29	2,632,365.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	257,200	27.14	6,980,408.00	
	POWER CORP OF CANADA	40,100	34.09	1,367,009.00	
	POWER FINANCIAL CORP	36,600	35.36	1,294,176.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	76,900	63.50	4,883,150.00	
	BLACKBERRY LTD	76,300	8.68	662,284.00	
	CGI INC	31,000	113.29	3,511,990.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,600	1,394.90	3,626,740.00	
	OPEN TEXT CORP	35,600	60.96	2,170,176.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	13,200	611.84	8,076,288.00	
	BCE INC	20,400	62.44	1,273,776.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	47,300	66.12	3,127,476.00	
	TELUS CORP	11,600	52.32	606,912.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	64,200	19.84	1,273,728.00	
	ALTAGAS LTD	37,200	20.37	757,764.00	
	ATCO LTD -CLASS I	10,600	51.86	549,716.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	18,400	40.25	740,600.00	
	EMERA INC	32,100	60.44	1,940,124.00	
	FORTIS INC	57,300	58.19	3,334,287.00	
	HYDRO ONE LTD	40,300	26.55	1,069,965.00	
	カナダドル 小計	5,404,710		261,053,266.95 (21,651,757,960)	
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	34,797	35.12	1,222,070.64	
	OIL SEARCH LTD	186,060	7.71	1,434,522.60	
	ORIGIN ENERGY LTD	234,926	8.55	2,008,617.30	
	SANTOS LTD	229,115	8.84	2,025,376.60	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	13,309	21.92	291,733.28	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	121,215	35.39	4,289,798.85	
	WORLEY LTD	46,227	15.92	735,933.84	
	ALUMINA LTD	344,478	2.25	775,075.50	
	BHP GROUP LTD	387,617	40.45	15,679,107.65	
	BLUESCOPE STEEL LTD	62,283	15.29	952,307.07	
	BORAL LTD	161,332	5.08	819,566.56	

FORTESCUE METALS GROUP LTD	178,051	12.48	2,222,076.48
INCITEC PIVOT LTD	242,190	3.40	823,446.00
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	56,922	31.57	1,797,027.54
NEWCREST MINING LTD	101,290	31.98	3,239,254.20
ORICA LTD	47,480	23.00	1,092,040.00
RIO TINTO LTD	49,042	103.18	5,060,153.56
SOUTH32 LTD	640,598	2.73	1,748,832.54
CIMIC GROUP LTD	14,688	28.88	424,189.44
BRAMBLES LTD	205,503	12.32	2,531,796.96
SEEK LTD	42,875	24.01	1,029,428.75
AURIZON HOLDINGS LTD	276,804	5.47	1,514,117.88
QANTAS AIRWAYS LTD	111,760	6.71	749,909.60
SYDNEY AIRPORT	151,737	8.43	1,279,142.91
TRANSURBAN GROUP	354,613	15.89	5,634,800.57
ARISTOCRAT LEISURE LTD	73,768	36.64	2,702,859.52
CROWN RESORTS LTD	57,791	12.04	695,803.64
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	5,710	41.47	236,793.70
TABCORP HOLDINGS LTD	280,895	4.75	1,334,251.25
REA GROUP LTD	7,714	113.30	873,996.20
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	54,999	4.32	237,595.68
WESFARMERS LTD	150,804	44.91	6,772,607.64
COLES GROUP LTD	148,998	16.30	2,428,667.40
WOOLWORTHS GROUP LTD	167,407	40.84	6,836,901.88
COCA-COLA AMATIL LTD	71,010	11.94	847,859.40
TREASURY WINE ESTATES LTD	95,465	17.70	1,689,730.50
COCHLEAR LTD	7,598	236.05	1,793,507.90
RAMSAY HEALTH CARE LTD	21,252	79.36	1,686,558.72
SONIC HEALTHCARE LTD	59,911	31.22	1,870,421.42
CSL LTD	59,604	310.70	18,518,962.80
AUST AND NZ BANKING GROUP	372,600	25.90	9,650,340.00
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	70,751	10.29	728,027.79
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	232,858	84.94	19,778,958.52
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	379,156	25.80	9,782,224.80
WESTPAC BANKING CORP	458,590	25.21	11,561,053.90
AMP LTD	429,255	1.86	798,414.30
ASX LTD	26,007	85.45	2,222,298.15
CHALLENGER LTD	84,517	8.72	736,988.24
MACQUARIE GROUP LTD	43,126	145.86	6,290,358.36
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	15,586	66.52	1,036,780.72
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	303,259	7.30	2,213,790.70
MEDIBANK PRIVATE LTD	383,070	3.16	1,210,501.20
QBE INSURANCE GROUP LTD	167,335	13.77	2,304,202.95

	SUNCORP GROUP LTD	163,905	12.99	2,129,125.95	
	LENDLEASE GROUP	75,880	18.69	1,418,197.20	
	COMPUTERSHARE LTD	61,533	17.89	1,100,825.37	
	WISETECH GLOBAL LTD	21,384	24.74	529,040.16	
	TELSTRA CORP LTD	553,786	3.88	2,148,689.68	
	TPG TELECOM LTD	38,310	7.08	271,234.80	
	AGL ENERGY LTD	90,391	19.96	1,804,204.36	
	AUSNET SERVICES	291,574	1.76	513,170.24	
	オーストラリアドル 小計	9,820,711		186,135,271.36 (13,829,850,662)	
イギリスポンド	BP PLC	2,673,117	4.86	12,994,021.73	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	563,985	21.87	12,334,351.95	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	487,876	22.00	10,733,272.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	137,285	21.32	2,926,916.20	
	ANTOFAGASTA PLC	51,351	8.75	449,629.35	
	BHP GROUP PLC	277,375	17.79	4,934,501.25	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	16,627	52.10	866,266.70	
	EVRAZ PLC	72,392	3.79	274,510.46	
	GLENCORE PLC	1,400,102	2.30	3,227,935.16	
	JOHNSON MATTHEY PLC	26,611	27.92	742,979.12	
	MONDI PLC	62,069	16.27	1,009,862.63	
	RIO TINTO PLC	148,582	44.38	6,594,812.07	
	ASHTAD GROUP PLC	59,077	25.58	1,511,189.66	
	BAE SYSTEMS PLC	420,163	6.43	2,705,009.39	
	BUNZL PLC	42,961	20.39	875,974.79	
	DCC PLC	12,893	63.60	819,994.80	
	FERGUSON PLC	29,480	70.50	2,078,340.00	
	MEGGITT PLC	95,201	6.93	660,123.73	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	643,838	2.46	1,583,841.48	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	228,189	6.58	1,501,483.62	
	SMITHS GROUP PLC	51,864	17.42	903,730.20	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	9,366	91.55	857,457.30	
	WEIR GROUP PLC/THE	34,482	13.87	478,265.34	
	EXPERIAN PLC	118,357	26.93	3,187,354.01	
	G4S PLC	215,078	2.06	444,781.30	
	INTERTEK GROUP PLC	21,544	61.70	1,329,264.80	
	RELX PLC	255,305	20.50	5,233,752.50	
	RENTOKIL INITIAL PLC	244,280	4.81	1,175,963.92	
	EASYJET PLC	21,458	14.82	318,114.85	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	128,786	8.09	1,042,651.45	
	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	16,279	54.06	880,042.74	
	BURBERRY GROUP PLC	55,298	20.99	1,160,705.02	

PERSIMMON PLC	41,799	30.49	1,274,451.51
TAYLOR WIMPEY PLC	422,957	2.23	943,194.11
CARNIVAL PLC	21,352	34.28	731,946.56
COMPASS GROUP PLC	208,620	19.27	4,020,107.40
GVC HOLDINGS PLC	71,141	8.87	631,020.67
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	23,178	48.06	1,113,934.68
TUI AG-DI	54,723	8.38	458,578.74
WHITBREAD PLC	17,181	43.02	739,126.62
AUTO TRADER GROUP PLC	123,180	5.95	733,660.08
INFORMA PLC	161,537	8.20	1,324,603.40
ITV PLC	497,411	1.41	701,349.51
PEARSON PLC	106,703	5.83	622,932.11
WPP PLC	166,848	10.03	1,673,485.44
JD SPORTS FASHION PLC	61,200	8.49	519,710.40
KINGFISHER PLC	262,672	2.06	543,468.36
MARKS & SPENCER GROUP PLC	242,457	1.84	447,454.39
NEXT PLC	17,816	71.94	1,281,683.04
OCADO GROUP PLC	60,020	13.18	791,063.60
SAINSBURY (J) PLC	226,693	2.09	475,375.22
TESCO PLC	1,266,507	2.48	3,152,335.92
WM MORRISON SUPERMARKETS	291,067	1.87	546,187.22
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	47,071	26.70	1,256,795.70
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	300,999	34.12	10,271,590.87
COCA-COLA HBC AG-DI	26,550	27.88	740,214.00
DIAGEO PLC	310,815	32.40	10,070,406.00
IMPERIAL BRANDS PLC	125,656	19.59	2,461,601.04
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	93,040	61.50	5,721,960.00
UNILEVER PLC	145,660	44.74	6,516,828.40
NMC HEALTH PLC	16,135	13.47	217,419.12
SMITH & NEPHEW PLC	112,583	19.30	2,172,851.90
ASTRAZENECA PLC	172,110	76.59	13,181,904.90
GLAXOSMITHKLINE PLC	654,646	18.22	11,932,887.28
BARCLAYS PLC	2,268,192	1.73	3,933,952.20
HSBC HOLDINGS PLC	2,651,908	5.79	15,365,154.95
LLOYDS BANKING GROUP PLC	9,203,645	0.58	5,346,397.38
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	644,196	2.23	1,439,133.86
STANDARD CHARTERED PLC	357,748	6.88	2,464,168.22
3I GROUP PLC	124,324	11.17	1,388,699.08
HARGREAVES LANSDOWN PLC	39,736	18.31	727,764.84
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	40,787	79.50	3,242,566.50
M&G PLC	342,951	2.45	841,601.75
SCHRODERS PLC	15,858	32.65	517,763.70

	ST JAMES'S PLACE PLC	68,500	11.28	773,022.50	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	306,681	3.13	962,671.65	
	ADMIRAL GROUP PLC	23,975	23.02	551,904.50	
	AVIVA PLC	519,481	4.11	2,138,183.79	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	172,900	3.39	586,995.50	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	781,633	3.11	2,437,131.69	
	PRUDENTIAL PLC	340,688	14.17	4,829,252.40	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	138,397	5.52	764,505.02	
	AVEVA GROUP PLC	8,815	51.25	451,768.75	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	45,774	11.15	510,563.19	
	SAGE GROUP PLC/THE	144,210	7.66	1,104,648.60	
	HALMA PLC	50,170	21.62	1,084,675.40	
	BT GROUP PLC	1,118,218	1.71	1,912,152.78	
	VODAFONE GROUP PLC	3,509,128	1.56	5,491,785.32	
	CENTRICA PLC	805,334	0.91	734,947.80	
	NATIONAL GRID PLC	459,026	10.14	4,656,359.74	
	SEVERN TRENT PLC	31,279	26.18	818,884.22	
	SSE PLC	134,030	15.29	2,049,988.85	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	91,032	10.10	919,423.20	
	イギリスポンド 小計	39,410,214		241,153,295.09 (34,366,756,083)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	26,644	22.22	592,029.68	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,041	654.00	680,814.00	
	GIVAUDAN-REG	1,196	3,154.00	3,772,184.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	64,357	51.94	3,342,702.58	
	SIKA AG-REG	16,786	181.65	3,049,176.90	
	ABB LTD-REG	241,435	23.41	5,651,993.35	
	GEBERIT AG-REG	4,792	523.20	2,507,174.40	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,642	245.80	649,403.60	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5,353	255.70	1,368,762.10	
	ADECCO GROUP AG-REG	20,138	60.32	1,214,724.16	
	SGS SA-REG	677	2,766.00	1,872,582.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	7,109	163.70	1,163,743.30	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	68,335	75.72	5,174,326.20	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	3,864	260.00	1,004,640.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	5,706	49.90	284,729.40	
	DUFREY AG-REG	5,962	89.50	533,599.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	380	2,184.00	829,920.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	140	8,205.00	1,148,700.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	13	92,100.00	1,197,300.00	
	NESTLE SA-REG	390,612	108.90	42,537,646.80	
	ALCON INC	54,490	59.99	3,268,855.10	

	SONOVA HOLDING AG-REG	7,244	242.40	1,755,945.60	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,371	1,007.00	1,380,597.00	
	LONZA GROUP AG-REG	9,728	395.10	3,843,532.80	
	NOVARTIS AG-REG	281,819	91.55	25,800,529.45	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	92,205	323.50	29,828,317.50	
	VIFOR PHARMA AG	6,048	181.50	1,097,712.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	336,070	13.20	4,436,124.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	29,937	50.16	1,501,639.92	
	PARGESA HOLDING SA-BR	5,795	81.40	471,713.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,445	900.40	2,201,478.00	
	UBS GROUP AG-REG	505,733	12.39	6,268,560.53	
	BALOISE HOLDING AG - REG	6,298	177.70	1,119,154.60	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	4,437	499.70	2,217,168.90	
	SWISS RE AG	39,041	111.05	4,335,503.05	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	19,646	413.00	8,113,798.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	9,822	118.80	1,166,853.60	
	TEMENOS AG - REG	8,652	157.55	1,363,122.60	
	SWISSCOM AG-REG	3,334	534.40	1,781,689.60	
	スイスフラン 小計	2,291,297		180,528,446.72 (20,289,592,126)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	354,368	74.35	26,347,260.80	
	NWS HOLDINGS LTD	159,500	10.90	1,738,550.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	182,000	66.80	12,157,600.00	
	MTR CORP	197,000	46.15	9,091,550.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	110,500	23.30	2,574,650.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	285,000	56.05	15,974,250.00	
	SANDS CHINA LTD	318,400	41.30	13,149,920.00	
	SJM HOLDINGS LTD	202,000	9.18	1,854,360.00	
	WYNN MACAU LTD	222,000	18.00	3,996,000.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	185,300	24.70	4,576,910.00	
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	106,000	28.50	3,021,000.00	
	WH GROUP LTD	1,202,000	7.96	9,567,920.00	
	BANK OF EAST ASIA LTD	198,020	17.66	3,497,033.20	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	480,000	27.35	13,128,000.00	
	HANG SENG BANK LTD	100,200	165.50	16,583,100.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	157,000	271.40	42,609,800.00	
	AIA GROUP LTD	1,587,000	83.00	131,721,000.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	341,368	53.40	18,229,051.20	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	272,000	17.98	4,890,560.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	203,641	37.05	7,544,899.05	
	KERRY PROPERTIES LTD	66,000	23.25	1,534,500.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	786,000	10.56	8,300,160.00	

	SINO LAND CO	401,400	11.22	4,503,708.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	210,000	115.70	24,297,000.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	66,000	73.00	4,818,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	162,400	26.40	4,287,360.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	169,000	44.65	7,545,850.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	105,000	50.35	5,286,750.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	526,000	11.74	6,175,240.00	
	PCCW LTD	624,000	4.72	2,945,280.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	88,500	56.00	4,956,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	216,500	82.60	17,882,900.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,323,532	15.50	20,514,746.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	179,000	57.55	10,301,450.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	42,800	115.50	4,943,400.00	
	香港ドル 小計	11,829,429		470,545,758.25 (6,601,756,988)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	196,300	6.75	1,325,025.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	97,900	2.19	214,401.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	196,600	4.12	809,992.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	240,600	1.04	250,224.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	298,500	2.22	662,670.00	
	SATS LTD	67,600	4.83	326,508.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	76,840	8.82	677,728.80	
	GENTING SINGAPORE LTD	812,000	0.91	738,920.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	227,450	2.09	475,370.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	10,000	30.14	301,400.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	239,200	4.10	980,720.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	237,000	26.20	6,209,400.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	423,000	11.10	4,695,300.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	166,100	26.35	4,376,735.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	101,500	8.81	894,215.00	
	CAPITALAND LTD	334,400	3.89	1,300,816.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	64,100	10.92	699,972.00	
	UOL GROUP LTD	63,500	8.36	530,860.00	
	VENTURE CORP LTD	40,400	16.46	664,984.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,071,860	3.39	3,633,605.40	
	シンガポールドル 小計	4,964,850		29,768,846.70 (2,399,369,044)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	116,941	5.64	659,547.24	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	129,268	8.88	1,148,546.18	
	A2 MILK CO LTD	98,430	16.01	1,575,864.30	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	78,403	22.77	1,785,236.31	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	55,157	16.62	916,709.34	

	SPARK NEW ZEALAND LTD	232,532	4.58	1,064,996.56	
	MERCURY NZ LTD	67,670	5.20	351,884.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	174,163	5.22	909,130.86	
	ニュージーランドドル 小計	952,564		8,411,914.79 (604,143,720)	
スウェーデンク ローネ	LUNDIN PETROLEUM AB	23,420	319.00	7,470,980.00	
	BOLIDEN AB	35,187	243.00	8,550,441.00	
	ALFA LAVAL AB	42,367	248.70	10,536,672.90	
	ASSA ABLOY AB-B	131,469	240.20	31,578,853.80	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	88,457	386.50	34,188,630.50	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	50,258	340.60	17,117,874.80	
	EPIROC AB-A	89,978	122.70	11,040,300.60	
	EPIROC AB-B	47,516	120.25	5,713,799.00	
	SANDVIK AB	148,908	187.60	27,935,140.80	
	SKANSKA AB-B SHS	44,418	226.70	10,069,560.60	
	SKF AB-B SHARES	50,843	184.60	9,385,617.80	
	VOLVO AB-B SHS	194,183	156.60	30,409,057.80	
	SECURITAS AB-B SHS	40,147	157.25	6,313,115.75	
	ELECTROLUX AB-SER B	28,100	238.50	6,701,850.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	60,917	75.94	4,626,036.98	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	105,565	188.94	19,945,451.10	
	ICA GRUPPEN AB	12,942	426.30	5,517,174.60	
	SWEDISH MATCH AB	22,380	545.00	12,197,100.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	78,773	313.00	24,655,949.00	
	NORDEA BANK ABP	422,423	76.51	32,319,583.73	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	216,683	92.48	20,038,843.84	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	201,999	94.46	19,080,825.54	
	SWEDBANK AB - A SHARES	119,174	134.75	16,058,696.50	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	22,733	232.00	5,274,056.00	
	INVESTOR AB-B SHS	59,496	539.60	32,104,041.60	
	KINNEVIK AB - B	29,318	234.60	6,878,002.80	
	LUNDBERGS AB-B SHS	11,144	433.80	4,834,267.20	
	ERICSSON LM-B SHS	400,880	79.70	31,950,136.00	
	HEXAGON AB-B SHS	34,530	560.40	19,350,612.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	13,572	451.40	6,126,400.80	
	TELE2 AB-B SHS	66,187	148.50	9,828,769.50	
	TELIA CO AB	366,386	41.29	15,128,077.94	
	スウェーデンクローネ 小計	3,260,353		502,925,920.48 (5,733,355,493)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	15,871	280.00	4,443,880.00	
	EQUINOR ASA	129,597	179.80	23,301,540.60	
	NORSK HYDRO ASA	174,818	30.46	5,324,956.28	

	YARA INTERNATIONAL ASA	23,592	338.70	7,990,610.40	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	15,376	269.80	4,148,444.80	
	MOWI ASA	57,582	224.30	12,915,642.60	
	ORKLA ASA	99,346	88.74	8,815,964.04	
	DNB ASA	124,765	161.30	20,124,594.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	28,569	200.20	5,719,513.80	
	TELENOR ASA	90,741	167.00	15,153,747.00	
	ノルウェークローネ 小計	760,257		107,938,894.02 (1,300,663,672)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	13,946	508.60	7,092,935.60	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	28,411	354.90	10,083,063.90	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	24,661	670.00	16,522,870.00	
	ISS A/S	21,888	171.00	3,742,848.00	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	488	8,150.00	3,977,200.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	810	8,622.00	6,983,820.00	
	DSV PANALPINA A/S	28,321	758.40	21,478,646.40	
	PANDORA A/S	12,951	375.40	4,861,805.40	
	CARLSBERG AS-B	13,955	1,038.50	14,492,267.50	
	COLOPLAST-B	15,792	857.40	13,540,060.80	
	DEMANT A/S	16,698	224.00	3,740,352.00	
	GENMAB A/S	8,604	1,534.50	13,202,838.00	
	H LUNDBECK A/S	9,745	277.10	2,700,339.50	
	NOVO NORDISK A/S-B	231,502	418.85	96,964,612.70	
	DANSKE BANK A/S	82,780	109.60	9,072,688.00	
	TRYG A/S	17,515	209.40	3,667,641.00	
	ORSTED A/S	24,742	749.60	18,546,603.20	
	デンマーククローネ 小計	552,809		250,670,592.00 (4,035,796,531)	
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	71,688	14.38	1,030,873.44	
	ELBIT SYSTEMS LTD	3,393	527.50	1,789,807.50	
	BANK HAPOLIM BM	135,631	29.40	3,987,551.40	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	197,481	24.94	4,925,176.14	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	155,641	15.80	2,459,127.80	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	20,283	93.30	1,892,403.90	
	AZRIELI GROUP LTD	4,300	259.50	1,115,850.00	
	NICE LTD	8,221	613.00	5,039,473.00	
	イスラエルシェケル 小計	596,638		22,240,263.18 (701,457,900)	
ユーロ	ENI SPA	333,917	13.47	4,497,861.99	
	GALP ENERGIA SGPS SA	67,192	14.11	948,415.08	
	NESTE OYJ	56,798	34.27	1,946,467.46	
	OMV AG	19,498	47.17	919,720.66	

REPSOL SA	193,725	13.10	2,537,797.50
TENARIS SA	60,528	10.23	619,504.08
TOTAL SA	314,820	47.38	14,917,745.70
VOPAK	10,339	48.66	503,095.74
AIR LIQUIDE SA	61,948	130.60	8,090,408.80
AKZO NOBEL N.V.	30,062	88.04	2,646,658.48
ARCELORMITTAL	88,126	14.10	1,242,576.60
ARKEMA	9,094	85.96	781,720.24
BASF SE	120,113	63.69	7,649,996.97
COVESTRO AG	22,745	39.76	904,341.20
CRH PLC	105,653	34.99	3,696,798.47
EVONIK INDUSTRIES AG	26,587	25.99	690,996.13
FUCHS PETROLUB SE -PREF	10,122	42.00	425,124.00
HEIDELBERGCEMENT AG	19,503	65.10	1,269,645.30
KONINKLIJKE DSM NV	23,919	112.90	2,700,455.10
LANXESS AG	11,178	55.50	620,379.00
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	29,853	32.60	973,207.80
SOLVAY SA	9,767	95.00	927,865.00
STORA ENSO OYJ-R SHS	74,887	11.95	894,899.65
SYMRISE AG	16,771	92.96	1,559,032.16
THYSENKRUPP AG	51,741	11.31	585,449.41
UMICORE	24,596	42.90	1,055,168.40
UPM-KYMMENE OYJ	69,583	29.22	2,033,215.26
VOESTALPINE AG	17,200	23.36	401,792.00
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	33,753	31.93	1,077,733.29
AIRBUS SE	76,561	139.00	10,641,979.00
ALSTOM	24,963	47.12	1,176,256.56
ANDRITZ AG	9,933	37.58	373,282.14
BOUYGUES SA	29,012	38.08	1,104,776.96
BRENTAG AG	20,601	48.73	1,003,886.73
CNH INDUSTRIAL NV	136,696	9.60	1,312,281.60
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	63,877	35.21	2,249,109.17
DASSAULT AVIATION SA	379	1,117.00	423,343.00
EIFFAGE	10,331	104.85	1,083,205.35
FERROVIAL SA	65,015	29.60	1,924,444.00
GEA GROUP AG	19,764	28.40	561,297.60
HOCHTIEF AG	3,785	109.70	415,214.50
KINGSPAN GROUP PLC	19,818	57.50	1,139,535.00
KION GROUP AG	8,618	57.96	499,499.28
KNORR-BREMSE AG	6,315	99.80	630,237.00
KONE OYJ-B	44,622	59.50	2,655,009.00
LEGRAND SA	34,257	73.40	2,514,463.80

LEONARDO SPA	52,963	11.17	591,861.52
METSO OYJ	14,331	34.97	501,155.07
MTU AERO ENGINES AG	6,937	286.70	1,988,837.90
PRYSMIAN SPA	30,405	21.20	644,586.00
SAFRAN SA	42,920	147.00	6,309,240.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	72,502	94.22	6,831,138.44
SIEMENS AG-REG	100,200	117.92	11,815,584.00
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	32,993	15.61	515,185.69
THALES SA	13,389	98.70	1,321,494.30
VINCI SA	66,912	102.40	6,851,788.80
WARTSILA OYJ ABP	56,373	11.03	622,076.05
BUREAU VERITAS SA	38,507	25.52	982,698.64
EDENRED	31,372	48.48	1,520,914.56
RANDSTAD NV	15,727	54.26	853,347.02
TELEPERFORMANCE	7,782	232.00	1,805,424.00
WOLTERS KLUWER	36,237	69.58	2,521,370.46
ADP	3,694	171.10	632,043.40
AENA SME SA	8,789	168.50	1,480,946.50
ATLANTIA SPA	64,892	21.36	1,386,093.12
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	31,318	14.42	451,762.15
DEUTSCHE POST AG-REG	130,074	33.20	4,319,107.17
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	6,188	69.70	431,303.60
GETLINK SE	57,368	15.82	907,561.76
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	42,295	69.41	2,935,695.95
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	7,940	53.40	423,996.00
CONTINENTAL AG	14,643	103.10	1,509,693.30
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	118,956	43.94	5,226,926.64
FAURECIA	10,213	43.18	440,997.34
FERRARI NV	15,610	157.00	2,450,770.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	142,775	12.14	1,733,574.05
MICHELIN (CGDE)	22,169	106.70	2,365,432.30
NOKIAN RENKAAT OYJ	17,852	23.24	414,880.48
PEUGEOT SA	74,421	19.27	1,434,092.67
PIRELLI & C SPA	60,013	4.78	287,402.25
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	19,325	66.58	1,286,658.50
RENAULT SA	24,461	36.27	887,200.47
VALEO SA	30,711	28.56	877,106.16
VOLKSWAGEN AG	4,043	175.45	709,344.35
VOLKSWAGEN AG-PREF	24,489	177.52	4,347,287.28
ADIDAS AG	23,640	313.00	7,399,320.00
ESSILORLUXOTTICA	37,157	139.00	5,164,823.00
HERMES INTERNATIONAL	4,155	711.00	2,954,205.00

KERING	9,940	573.30	5,698,602.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	36,485	416.30	15,188,705.50
MONCLER SPA	24,023	40.55	974,132.65
PUMA SE	11,447	78.10	894,010.70
SEB SA	3,301	129.00	425,829.00
ACCOR SA	23,608	38.18	901,353.44
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	10,002	105.30	1,053,210.60
SODEXO SA	11,860	98.30	1,165,838.00
ALTICE EUROPE NV	93,086	6.14	572,292.72
BOLLORE	127,306	3.71	472,559.87
EUTELSAT COMMUNICATIONS	24,562	14.45	354,920.90
JCDECAUX SA	12,164	25.32	307,992.48
PUBLICIS GROUPE	28,920	41.30	1,194,396.00
SES	44,806	12.75	571,276.50
TELENET GROUP HOLDING NV	4,798	40.94	196,430.12
UBISOFT ENTERTAINMENT	10,331	66.00	681,846.00
VIVENDI	111,738	24.83	2,774,454.54
DELIVERY HERO SE	15,387	70.00	1,077,090.00
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	143,532	31.14	4,469,586.48
PROSUS NV	64,033	68.04	4,356,805.32
ZALANDO SE	18,493	46.02	851,047.86
CARREFOUR SA	79,394	15.29	1,213,934.26
CASINO GUICHARD PERRACHON	8,253	36.54	301,564.62
COLRUYT SA	7,590	45.28	343,675.20
JERONIMO MARTINS	35,504	15.81	561,495.76
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	152,999	22.44	3,434,062.55
METRO AG	25,884	12.84	332,350.56
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	99,955	70.71	7,067,818.05
DANONE	80,925	74.10	5,996,542.50
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	73,695	8.72	642,620.40
HEINEKEN HOLDING NV	15,074	91.40	1,377,763.60
HEINEKEN NV	33,892	100.50	3,406,146.00
KERRY GROUP PLC-A	20,962	117.80	2,469,323.60
PERNOD RICARD SA	27,926	164.20	4,585,449.20
REMY COINTREAU	3,129	98.95	309,614.55
BEIERSDORF AG	13,385	106.50	1,425,502.50
HENKEL AG & CO KGAA	13,862	87.55	1,213,618.10
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	23,407	95.64	2,238,645.48
L'OREAL	33,139	270.50	8,964,099.50
UNILEVER NV	192,348	51.86	9,975,167.28
BIOMERIEUX	5,688	89.00	506,232.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	5,210	120.20	626,242.00

FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	28,083	72.02	2,022,537.66
FRESENIUS SE & CO KGAA	54,955	48.82	2,683,177.87
KONINKLIJKE PHILIPS NV	118,734	45.61	5,415,457.74
SARTORIUS AG-VORZUG	4,855	218.80	1,062,274.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	19,888	45.09	896,849.36
BAYER AG-REG	122,223	75.25	9,197,280.75
EUROFINS SCIENTIFIC	1,598	479.40	766,081.20
GALAPAGOS NV	5,815	213.00	1,238,595.00
GRIFOLS SA	37,527	31.16	1,169,341.32
IPSEN	5,519	64.05	353,491.95
MERCK KGAA	16,993	120.00	2,039,160.00
ORION OYJ-CLASS B	13,641	43.38	591,746.58
QIAGEN N.V.	28,718	31.46	903,468.28
RECORDATI SPA	13,960	40.29	562,448.40
SANOFI	147,709	89.11	13,162,348.99
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,656	163.10	596,293.60
UCB SA	16,484	82.20	1,354,984.80
ABN AMRO BANK NV-CVA	56,084	15.79	885,566.36
AIB GROUP PLC	119,393	2.69	321,167.17
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	863,336	4.60	3,977,388.95
BANCO DE SABADELL SA	781,778	0.96	753,633.99
BANCO SANTANDER SA	2,176,334	3.54	7,704,222.36
BANK OF IRELAND GROUP PLC	124,012	4.56	565,742.74
BANKIA SA	124,756	1.68	210,650.50
BANKINTER SA	87,575	5.94	520,545.80
BNP PARIBAS	147,460	49.91	7,359,728.60
CAIXABANK SA	472,728	2.65	1,254,147.38
COMMERZBANK AG	120,031	5.14	616,959.34
CREDIT AGRICOLE SA	152,766	12.57	1,921,032.45
ERSTE GROUP BANK AG	39,278	33.80	1,327,596.40
FINECOBANK SPA	82,757	10.98	909,085.64
ING GROEP NV	508,900	10.22	5,200,958.00
INTESA SANPAOLO	1,959,412	2.27	4,463,540.53
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	47,248	—	—
KBC GROUP NV	32,435	68.32	2,215,959.20
MEDIOBANCA SPA	82,124	9.56	785,269.68
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	21,657	21.10	456,962.70
SOCIETE GENERALE SA	105,495	30.19	3,184,894.05
UNICREDIT SPA	260,505	12.44	3,241,724.22
AMUNDI SA	7,883	74.00	583,342.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	258,817	7.82	2,026,278.29
DEUTSCHE BOERSE AG	24,605	150.10	3,693,210.50

EURAZEO SE	4,053	62.45	253,109.85
EXOR NV	14,150	73.50	1,040,025.00
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	10,661	95.46	1,017,699.06
NATIXIS	130,038	3.92	510,399.15
WENDEL	3,922	123.10	482,798.20
AEGON NV	230,907	3.85	888,991.95
AGEAS	24,055	51.50	1,238,832.50
ALLIANZ SE-REG	55,548	220.95	12,273,330.60
ASSICURAZIONI GENERALI	145,446	18.14	2,638,390.44
AXA SA	253,114	24.31	6,153,201.34
CNP ASSURANCES	24,823	17.05	423,232.15
HANNOVER RUECK SE	7,805	179.40	1,400,217.00
MAPFRE SA	149,830	2.39	358,093.70
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	18,843	272.70	5,138,486.10
NN GROUP NV	40,126	32.43	1,301,286.18
POSTE ITALIANE SPA	64,711	10.58	684,965.93
SAMPO OYJ-A SHS	57,666	40.98	2,363,152.68
SCOR SE	21,136	38.40	811,622.40
AROUNDTOWN SA	120,183	8.25	991,750.11
DEUTSCHE WOHNEN SE	47,758	38.05	1,817,191.90
VONOVIA SE	66,753	51.22	3,419,088.66
ADYEN NV	1,345	835.20	1,123,344.00
AMADEUS IT GROUP SA	56,999	77.70	4,428,822.30
ATOS SE	12,632	78.18	987,569.76
CAPGEMINI SE	20,746	119.05	2,469,811.30
DASSAULT SYSTEMES SA	16,878	163.95	2,767,148.10
SAP SE	128,827	126.90	16,348,146.30
WIRECARD AG	15,509	140.60	2,180,565.40
WORLDLINE SA	12,405	67.60	838,578.00
INGENICO GROUP	8,222	100.85	829,188.70
NOKIA OYJ	725,911	3.67	2,668,085.88
CELLNEX TELECOM SA	32,861	43.85	1,440,954.85
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	434,695	14.80	6,433,486.00
ELISA OYJ	19,132	53.22	1,018,205.04
ILIAD SA	3,853	115.10	443,480.30
KONINKLIJKE KPN NV	471,015	2.73	1,288,226.02
ORANGE	258,836	13.09	3,388,163.24
PROXIMUS	19,845	25.72	510,413.40
TELECOM ITALIA SPA	1,162,736	0.50	586,367.76
TELECOM ITALIA-RSP	800,899	0.49	395,163.56
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	122,426	2.76	338,997.59
TELEFONICA SA	603,239	6.11	3,690,616.20

UNITED INTERNET AG-REG SHARE	17,522	30.00	525,660.00	
E.ON SE	294,203	10.45	3,076,774.97	
EDF	83,416	11.47	957,198.60	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	338,616	4.30	1,457,064.64	
ENAGAS SA	33,339	24.13	804,470.07	
ENDESA SA	41,913	24.65	1,033,155.45	
ENEL SPA	1,072,381	7.81	8,384,947.03	
ENGIE	237,011	15.71	3,723,442.81	
FORTUM OYJ	56,561	22.68	1,282,803.48	
IBERDROLA SA	810,671	9.88	8,014,293.50	
NATURGY ENERGY GROUP SA	40,831	23.47	958,303.57	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	57,318	18.36	1,052,645.07	
RWE AG	76,433	31.92	2,439,741.36	
SNAM SPA	261,877	4.87	1,277,436.00	
SUEZ	44,041	14.92	657,311.92	
TERNA SPA	181,560	6.32	1,147,822.32	
UNIPER SE	26,733	29.78	796,108.74	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	72,232	26.99	1,949,541.68	
VERBUND AG	9,803	47.00	460,741.00	
ASML HOLDING NV	55,846	270.65	15,114,719.90	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	162,519	22.00	3,576,230.59	
STMICROELECTRONICS NV	89,436	27.74	2,480,954.64	
ユーロ 小計	25,669,877		554,882,776.73 (66,752,398,040)	
合 計	145,202,017		580,880,722,594 (580,880,722,594)	

(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	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	14,839	2,443,389.74	
		AMERICAN TOWER CORP	58,125	13,805,850.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	18,137	3,977,988.21	
		BOSTON PROPERTIES INC	19,906	2,826,851.06	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	12,789	1,420,090.56	
		CROWN CASTLE INTL CORP	54,562	8,178,843.80	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	27,274	3,498,163.24	
		DUKE REALTY CORP	47,068	1,699,154.80	
		EQUINIX INC	11,126	6,586,146.96	

		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	22,485	1,620,718.80	
		EQUITY RESIDENTIAL	48,072	3,978,438.72	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	8,500	2,630,495.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	16,454	1,825,242.22	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	10,022	1,300,955.82	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	64,139	2,373,143.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	97,217	1,660,466.36	
		INVITATION HOMES INC	70,170	2,199,127.80	
		IRON MOUNTAIN INC	37,384	1,179,465.20	
		KIMCO REALTY CORP	55,108	1,121,447.80	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	20,305	1,316,982.30	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	65,182	1,460,076.80	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	15,082	2,065,630.72	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	22,060	1,246,610.60	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	28,885	1,250,431.65	
		PROLOGIS INC	82,845	7,965,546.75	
		PUBLIC STORAGE	20,341	4,565,944.27	
		REALTY INCOME CORP	41,685	3,215,164.05	
		REGENCY CENTERS CORP	22,106	1,410,031.21	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	40,299	5,836,101.18	
		SL GREEN REALTY CORP	10,901	1,017,717.36	
		SUN COMMUNITIES INC	12,147	1,919,954.82	
		UDR INC	38,912	1,874,780.16	
		VENTAS INC	47,907	2,818,368.81	
		VEREIT INC	141,388	1,371,463.60	
		VICI PROPERTIES INC	62,234	1,658,536.10	
		VORNADO REALTY TRUST	22,429	1,509,695.99	
		WELLTOWER INC	53,670	4,666,606.50	
		WEYERHAEUSER CO	98,720	3,013,921.60	
		WP CAREY INC	21,791	1,837,852.94	
アメリカドル合計			1,562,266	116,347,396.50 (12,688,847,062)	
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	12,000	682,560.00	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	25,600	558,080.00	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	13,800	301,530.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22,400	614,880.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	7,000	225,190.00	
カナダドル合計			80,800	2,382,240.00 (197,582,985)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	142,178	1,801,395.26	
		GOODMAN GROUP	216,736	3,255,374.72	
		GPT GROUP	259,201	1,542,245.95	

有価証券報告書（内国投資信託）

		MIRVAC GROUP	507,400	1,765,752.00	
		SCENTRE GROUP	722,072	2,830,522.24	
		STOCKLAND	324,334	1,631,400.02	
		VICINITY CENTRES	451,643	1,156,206.08	
オーストラリアドル合計			2,623,564	13,982,896.27 (1,038,929,192)	
イギリス ポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	123,528	729,062.25	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	89,539	868,528.30	
		SEGRO PLC	141,374	1,294,703.09	
イギリスポンド合計			354,441	2,892,293.64 (412,180,766)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	277,500	22,644,000.00	
香港ドル合計			277,500	22,644,000.00 (317,695,320)	
シンガ ポールド ル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	385,600	1,214,640.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	354,800	759,272.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	335,700	879,534.00	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	298,700	725,841.00	
		SUNTEC REIT	302,900	563,394.00	
シンガポールドル合計			1,677,700	4,142,681.00 (333,900,088)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	5,818	628,344.00	
		GECINA SA	6,101	1,032,899.30	
		ICADE	4,014	399,192.30	
		KLEPIERRE	26,224	855,689.12	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	17,815	2,351,580.00	
ユーロ合計			59,972	5,267,704.72 (633,704,877)	
合計				15,622,840,290 (15,622,840,290)	

(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 611銘柄	96.94%	—	67.50%
	投資証券 39銘柄	—	3.06%	2.13%
カナダドル	株式 85銘柄	99.10%	—	3.63%
	投資証券 5銘柄	—	0.90%	0.03%
オーストラリアドル	株式 61銘柄	93.01%	—	2.32%

	投資証券	7銘柄	—	6.99%	0.17%
イギリスポンド	株式	93銘柄	98.81%	—	5.76%
	投資証券	3銘柄	—	1.19%	0.07%
スイスフラン	株式	39銘柄	100.00%	—	3.40%
香港ドル	株式	35銘柄	95.41%	—	1.11%
	投資証券	1銘柄	—	4.59%	0.05%
シンガポールドル	株式	20銘柄	87.78%	—	0.40%
	投資証券	5銘柄	—	12.22%	0.06%
ニュージーランドドル	株式	8銘柄	100.00%	—	0.10%
スウェーデンクローネ	株式	32銘柄	100.00%	—	0.96%
ノルウェークローネ	株式	10銘柄	100.00%	—	0.22%
デンマーククローネ	株式	17銘柄	100.00%	—	0.68%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.00%	—	0.12%
ユーロ	株式	236銘柄	99.06%	—	11.19%
	投資証券	5銘柄	—	0.94%	0.11%

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

２【ファンドの現況】

【e M A X I S 先進国株式インデックス】

【純資産額計算書】

令和 2年 1月31日現在

（単位：円）

資産総額	43,098,982,221
負債総額	78,409,822
純資産総額（ - ）	43,020,572,399
発行済口数	14,256,167,987口
1口当たり純資産価額（ / ）	3.0177
（10,000口当たり）	（30,177）

（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 2年 1月31日現在

（単位：円）

資産総額	612,366,733,429
負債総額	18,181,645,229
純資産総額（ - ）	594,185,088,200
発行済口数	190,272,633,982口
1口当たり純資産価額（ / ）	3.1228
（10,000口当たり）	（31,228）

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

2020年1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。

2020年 1月31日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本 数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	895	13,937,414
追加型公社債投資信託	16	1,322,460
単位型株式投資信託	68	313,027
単位型公社債投資信託	11	64,880
合 計	990	15,637,781

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、記載していません。

（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、記載していません。

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
株式会社三菱ＵＦＪ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社ジャパンネット銀行	37,250 百万円	銀行業務を営んでいます。
ソニー銀行株式会社	31,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社北海道銀行	93,524 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社北都銀行	12,500 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社荘内銀行	8,500 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社山形銀行	12,008 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社常陽銀行	85,113 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社武蔵野銀行	45,743 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社千葉銀行	145,069 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社横浜銀行	215,628 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社山梨中央銀行	15,400 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社静岡銀行	90,845 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社十六銀行	36,839 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社三重銀行	15,295 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社南都銀行	37,924 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社紀陽銀行	80,096 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社百十四銀行	37,322 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社福岡銀行	82,329 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社佐賀銀行	16,062 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社十八銀行	24,404 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社親和銀行	36,878 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
株式会社あおぞら銀行	100,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社福島銀行	18,127 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社熊本銀行	33,847 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
auカブコム証券株式会社	7,196 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

エース証券株式会社	8,831 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社ＳＢＩ証券	48,323 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
岡三オンライン証券株式会社	2,500 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。
ぐんぎん証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
岩井コスモ証券株式会社	13,500 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。
十六ＴＴ証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
立花証券株式会社	6,695 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東海東京証券株式会社	6,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東洋証券株式会社	13,494 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。
第四北越証券株式会社	600 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。
西日本シティＴＴ証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ＳＭＢＣ日興証券株式会社	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。
マネックス証券株式会社	12,200 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
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。
浜銀ＴＴ証券株式会社	3,307 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ひろぎん証券株式会社	5,000 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。
フィデリティ証券株式会社	9,257 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。
ほくほくＴＴ証券株式会社	1,250 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ＦＦＧ証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
松井証券株式会社	11,944 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
水戸証券株式会社	12,272 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。
ワイエム証券株式会社	1,270 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

２【関係業務の概要】

（１）受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。

（２）販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

３【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（2020年1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 4月26日	有価証券届出書
2019年 4月26日	有価証券報告書
2019年10月25日	有価証券届出書の訂正届出書
2019年10月25日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

令和元年6月26日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

取締役会 御 中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

青 木 裕 晃 印

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

伊 藤 鉄 也 印

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

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

利害関係

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

以 上

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

独立監査人の監査報告書

令和２年２月26日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 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eMAXIS先進国株式インデックスの平成31年１月29日から令和２年１月27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、eMAXIS先進国株式インデックスの令和２年１月27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な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。