

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年5月1日提出
【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12番1号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【電話番号】	03-6250-4740
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	海外債券セレクション（ラップ向け）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

海外債券セレクション(ラップ向け)(「ファンド」といいます。)

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律(「社振法」といいます。)の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、「振替機関等」といいます。)の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります(振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。)。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### (3)【発行(売出)価額の総額】

1兆円を上限とします。

### (4)【発行(売出)価格】

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。

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/>

(注)基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除して得た額をいいます。

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。

### (5)【申込手数料】

ありません。

### (6)【申込単位】

販売会社が定める単位

申込単位は販売会社にご確認ください。

### (7)【申込期間】

2020年5月2日から2021年4月30日まで

申込期間は、前記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新される予定です。

### (8)【申込取扱場所】

販売会社において申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認いただけます。

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)

(9) 【払込期日】

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。  
各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を經由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

申込みを受け付けた販売会社です。

(11) 【振替機関に関する事項】

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

当ファンドは、ラップ口座に係る契約に基づいてラップ口座の資金を運用するためのファンドであり、当ファンドの取得申込者は、販売会社にラップ口座を開設のうえ申込みを行うものとします。

同様の権利義務関係を規定する契約の名称は販売会社によって異なります。

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、主として利子収益の確保および値上がり益の獲得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 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回 年6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
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 ( )	(隔月) 年12回 (毎月) 日々 その他 ( )	日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX その他 ( )	条件付運用型 ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型 その他 ( )
不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (債券 一般))						
資産複合 ( )						

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

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

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

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

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

### 属性区分の定義

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

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

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

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

#### [ ファンドの目的・特色 ]

## ファンドの目的

海外債券を実質的な主要投資対象とし、主として利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。

## ファンドの特色

特色

1 投資信託証券への投資を通じて、主として海外債券に実質的な投資を行います。

- 投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。なお、2020年5月2日現在、投資対象となっている投資信託証券は以下の通りです。

### <外国債券インデックスマザーファンド>

日本を除く世界主要国の公社債への投資を行います。

- ・FTSE世界国債インデックス(除く日本、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。
- ・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)をベンチマークとします。
- ・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公社債の実質投資比率が100%を超える場合があります。
- ・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)は日本を除く世界主要国の国債(投資適格債)のみを対象としており、したがって日本を除く世界主要国の公社債の中から投資適格債を主要投資対象として運用を行います。

### <新興国債券インデックスマザーファンド>

新興国の現地通貨建ての公社債に投資を行います。

- ・JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ・JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)をベンチマークとします。
- ・新興国の現地通貨建て国際機関債、および新興国の現地通貨建て債券の騰落率に償還価額等が連動する債券に投資することがあります。
- ・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公社債の実質投資比率が100%を超える場合があります。

### <グローバル社債ファンド T(適格機関投資家専用)>

グローバル社債マザーファンドへの投資を通じて、世界各国の社債に投資を行います。

- ・ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合社債インデックス(円ベース)をベンチマークとします。
- ・マザーファンドの運用の指図に係る権限を、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インク(米国)およびモルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッド(英国)に委託します。

・モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インクは、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメントの米国拠点です。モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッドは、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメントの欧州拠点です。  
・モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメントはモルガン・スタンレーの資産運用部門として世界各国に展開し、様々な運用戦略を世界の投資家に提供しています。

■ 運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

■ ベンチマークとは、ファンドの運用を行うにあたって運用成果の目標基準とする指標です。

## 特色2

## 三菱UFJ信託銀行からの投資助言に基づき運用を行います。

- 投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。
  - ① 投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、投資環境の変化等に応じて適宜変更します。
  - ② 投資助言者、投資助言の内容、投資助言の有無等については、変更する場合があります。

## &lt;運用プロセスのイメージ&gt;



- ① 上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境等によっては上記のような運用ができない場合があります。
- 👉 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページ(<https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>)をご覧ください。

## 特色3

## 原則として、為替ヘッジを行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

## 特色4

## 年1回の決算時(2月5日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。

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

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

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## ■ファンドの仕組み

ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。



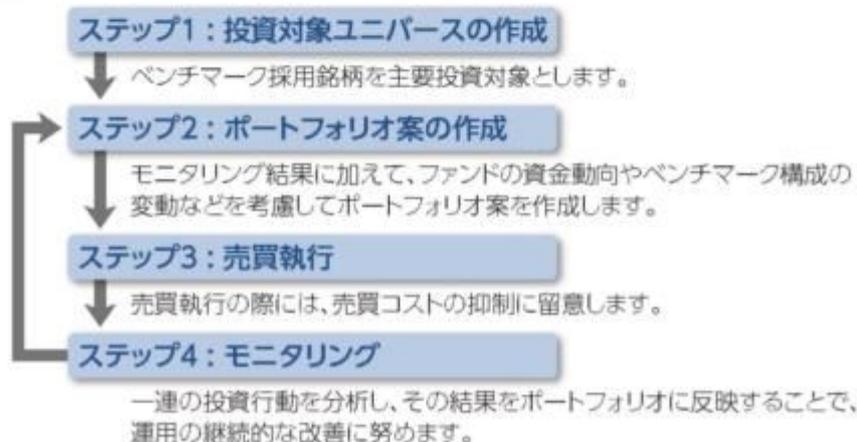
- 1 投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。
- 2 上記の投資対象とする投資信託証券（および投資対象とする投資信託証券が投資するマザーファンドを含む）は、2020年5月2日現在のものであり、今後変更される場合があります。

## ■主な投資制限

株式	株式への直接投資は行いません。
投資信託証券	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。
外貨建資産	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

## ■各投資信託証券の運用プロセス

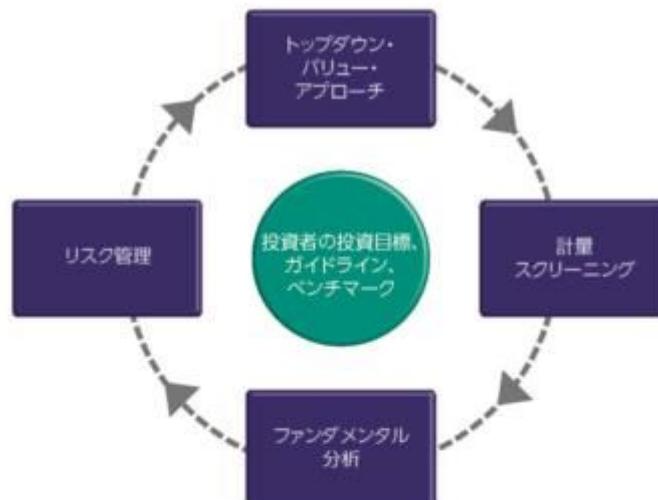
<外国債券インデックスマザーファンド／新興国債券インデックスマザーファンド>



- 1 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。

## &lt;グローバル社債ファンド T(適格機関投資家専用)&gt;

- ポートフォリオ構築プロセスのあらゆる局面において、当運用戦略の投資哲学であるバリュー・アプローチとリサーチ手法を採用します。
- 構築プロセスでは、計量モデルによるスクリーニングと、ファンダメンタルズ分析の双方を活用します。
- ポートフォリオ構築プロセスにおいて、リスク管理は非常に重要な過程となっています。



❗ 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。



## 指数について

・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世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)は、FTSE世界国債インデックス(除く日本)・データに基づき当社が計算したものです。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。

・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現地通貨建ての新興国国債のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国のウエイトに上限を設けた指数です。JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)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JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。同指数の情報は信頼性があると信じるに足る情報源から得られたものですが、J.P.モルガンはその完全性または正確性を保証するものではありません。同指数は使用許諾を得て使用しています。J.P.モルガンによる書面による事前の承諾なく同指数を複製、使用、頒布することは禁じられています。Copyright © 2017 J.P. Morgan Chase & Co. 無断複製・転載を禁じます。

・ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総社債インデックスとは、ブルームバーグが算出する世界の投資適格社債の値動きを表す指数です。ブルームバーグ(BLOOMBERG)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー(Bloomberg Finance L.P.)の商標およびサービスマークです。バークレイズ(BARCLAYS)は、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシー(Barclays Bank Plc)の商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックス(BLOOMBERG BARCLAYS INDICES)に対する一切の独占的権利を有しています。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

## (2) 【ファンドの沿革】

2017年3月27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）	<b>委託会社（委託者）</b> <b>三菱UFJ国際投信株式会社</b>  <b>信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。</b>
信託財産の保管・管理等を行います。	
投資 損益	
投資対象ファンド	
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2月末現在）

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

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

## 2【投資方針】

### （1）【投資方針】

投資信託証券を主要投資対象とします。

投資信託証券への投資を通じて、主として海外債券に実質的な投資を行います。

三菱UFJ信託銀行株式会社の助言に基づき、投資先ファンドの投資実績全体を重視し、ファンドを選定します。

投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。

投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

### （2）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

ロ．約束手形

ハ．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、別に定める投資信託証券（投資信託および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。））ならびに投資証券および外国投資証券（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。）をいいます。以下同じ。）のほか、次に掲げるものとします。

1．国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（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の新株引受権証券を除きます。）

2．コマーシャル・ペーパー

3．外国または外国の者の発行する証券または証書で、2．の証券の性質を有するもの

4．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。）

なお、1．の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行うことができます。

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

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

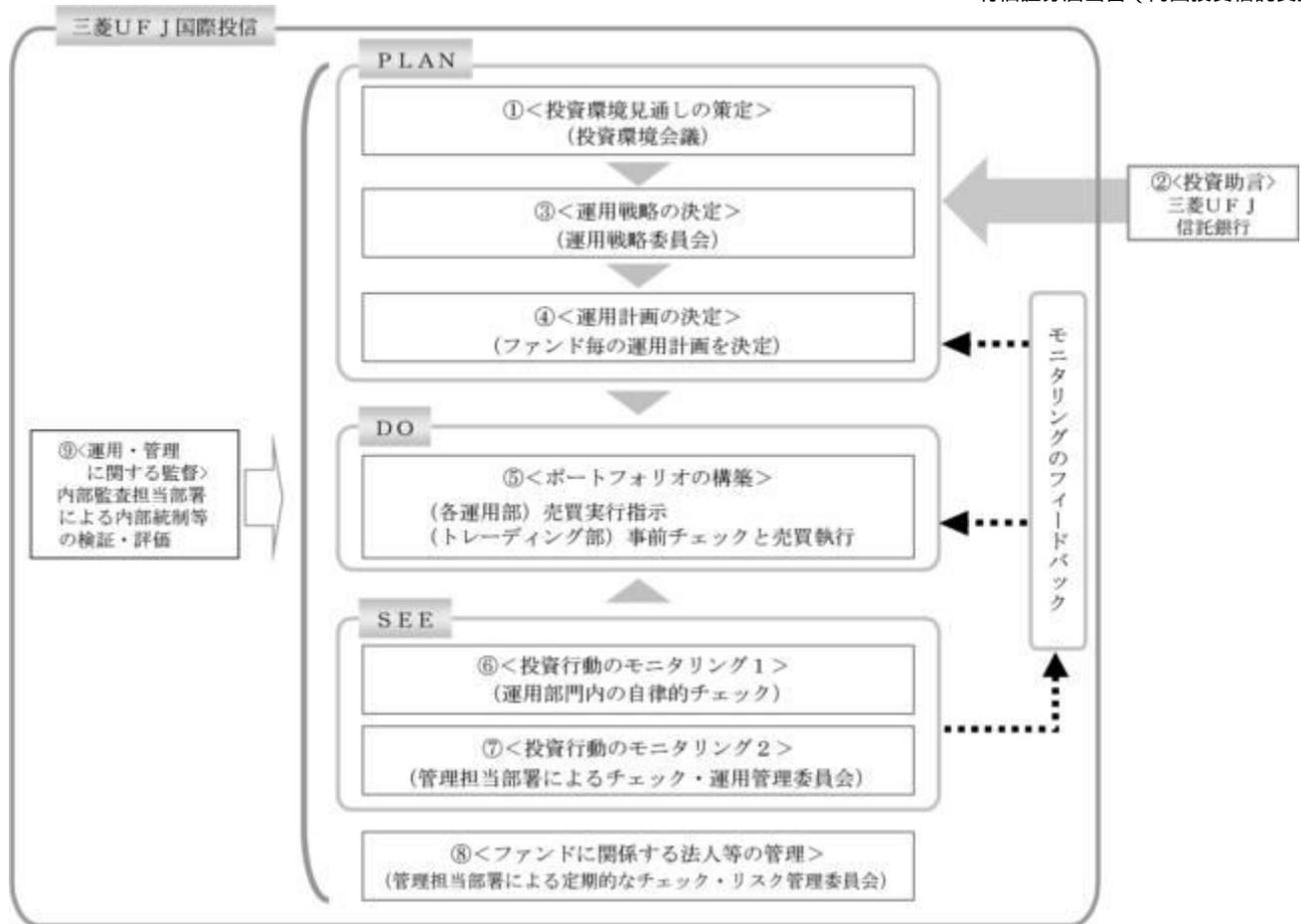
外国債券インデックスマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として対象インデックスに採用されている国債に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。</li> <li>・投資成果を対象インデックスの動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行います。</li> <li>・公社債の実質投資比率(組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)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。</li> <li>・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な投資対象	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)に採用されている国債
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・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10%以下とします。</li> <li>・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。</li> <li>・同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・同一銘柄の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5%以下とします。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・有価証券先物取引等を行うことができます。</li> <li>・スワップ取引を行うことができます。</li> <li>・外国為替予約取引を行うことができます。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、監査費用、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	0.07%
投資運用会社	三菱UFJ国際投信株式会社
設定日	2001年12月18日
決算日	原則として毎年5月12日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

新興国債券インデックスマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として対象インデックスに採用されている新興国の現地通貨建ての公社債に投資を行い、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。</li> <li>・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公社債の投資比率が100%を超える場合があります。</li> <li>・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な投資対象	新興国の現地通貨建ての公社債
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・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10%以下とします。</li> <li>・投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。 )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。</li> <li>・同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・同一銘柄の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5%以下とします。</li> <li>・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5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・有価証券先物取引等を行うことができます。</li> <li>・スワップ取引を行うことができます。</li> <li>・金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行うことができます。</li> <li>・外国為替予約取引を行うことができます。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、監査費用、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	0.3%
投資運用会社	三菱UFJ国際投信株式会社
設定日	2010年6月25日
決算日	原則として毎年1月26日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

グローバル社債ファンド T(適格機関投資家専用)	
形態	証券投資信託
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>・グローバル社債マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界各国の社債に分散投資を行うことにより、安定した収益の確保および投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。</li> <li>・当ファンドのベンチマークは、ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合社債インデックス(円ベース)とします。</li> <li>・実質外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</li> <li>・市況動向、資金動向、投資環境の変化等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
マザーファンドの投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>・世界各国の社債を中心に分散投資を行うことにより、安定した収益の確保および投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。</li> <li>・運用にあたっては、トップダウンによるマクロ分析等に加え、ボトムアップのファンダメンタルズ分析ならびに計量モデルを活用し、リスク管理を重視しつつ魅力的なリスク・リターン特性を有する社債への投資機会を追求します。</li> <li>・当ファンドのベンチマークは、ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合社債インデックス(円ベース)とします。</li> <li>・外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</li> <li>・運用の指図に係る権限を、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インク(米国)およびモルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッド(英国)に委託します。</li> <li>・市況動向、資金動向、投資環境の変化等により、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資対象	グローバル社債マザーファンド受益証券
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> </ul>
運用管理費用(信託報酬)	純資産総額の年0.34%(税抜)以内
その他の費用・手数料	売買委託手数料、監査費用、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	<ul style="list-style-type: none"> <li>・取得申込受付日の翌営業日の基準価額に0.05%を乗じた額</li> <li>・解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.05%を乗じた額</li> </ul>
投資運用会社	モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント株式会社
設定日	2017年4月7日
決算日	原則として毎年9月5日
分配方針	収益の分配は行いません。

❗ 今後、上記の記載内容が変更となる場合があります。

### (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。

### 投資助言

当ファンドは、三菱UFJ信託銀行（「助言元」といいます。）から運用戦略または運用計画の立案に資する投資助言を受けています。

### 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、およびの投資助言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

助言元、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.mufg.jp/corp/operation/fm.html>

#### (4)【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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

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

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

#### (5)【投資制限】

##### < 信託約款に定められた投資制限 >

株式

株式への直接投資は行いません。

投資信託証券

投資信託証券への投資割合に制限を設けません。

信用取引

信用取引の指図は行いません。

外国為替予約取引

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について、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。

公社債の借入れ

a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

b. a. の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

資金の借入れ

a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。

c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

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。

#### 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。

### 3【投資リスク】

#### (1) 投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

(主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。)

<b>価格変動 リスク</b>	一般に、公社債の価格は市場金利の変動等を受けて変動するため、ファンドはその影響を受け組入公社債の価格の下落は基準価額の下落要因となります。
<b>為替変動 リスク</b>	組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。
<b>信用リスク</b>	組入有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等には、当該組入有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払い・償還金の支払いが滞ることがあります。
<b>流動性 リスク</b>	有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合または取引が不可能となる場合、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。
<b>カントリー・ リスク</b>	新興国への投資は、先進国への投資を行う場合に比べ、投資対象国におけるクーデターや重大な政治体制の変更、資産凍結を含む重大な規制の導入、政府のデフォルト等の発生による影響を受けることにより、価格変動・為替変動・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。

#### 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。

## （２）投資リスクに対する管理体制

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

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

### トレーディング担当部署

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

### コンプライアンス担当部署

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

### リスク管理担当部署

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

### 内部監査担当部署

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

## <流動性リスクに対する管理体制>

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

\* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

## ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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



- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率は、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エマーシング・マーケット・インデックス(配当込み)	MSCIエマーシング・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エマーシング・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いません。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・セキユリティーズ・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シング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマーシング債のうち、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・セキユリティーズ・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0.418%（税抜 0.38%）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。

- ・信託報酬の各支払先への配分（税抜）は、以下の通りです。

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.30%	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	0.04%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	0.04%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

受益者が負担する実質的な信託報酬率（概算値）は、次の通りとなります。

実質的な信託報酬率（概算値）	うち投資信託証券に係る率
年0.418%～0.548%（税込）程度	年0%～0.13%（税込）程度*

\* ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬は最大年率0.374%（税込）

（注）上記概算値は、投資対象とする投資信託証券における信託報酬率を含めた実質的な信託報酬率を算出したものです（2020年5月2日現在）。各投資信託証券への投資比率が変動する可能性や投資信託証券の変更の可能性があること、また別途成功報酬がかかる投資信託証券が含まれる場合があることから、実質的な信託報酬率は変動します。したがって事前に固定の料率、上限額等を表示することはできません。

< 投資信託証券の信託報酬率 >

投資信託証券の名称	信託報酬率（税抜）
外国債券インデックスマザーファンド	-
新興国債券インデックスマザーファンド	-
グローバル社債ファンド T（適格機関投資家専用）	年0.34%以内

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかる場合があります。

上記の信託報酬率は、今後変更となる場合があります。上記の他、監査費用等の諸費用が別途かかります。申込手数料はかかりません。

#### （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、投資信託証券の取得・売却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。

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。

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2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】

### 【海外債券セレクション（ラップ向け）】

#### （1）【投資状況】

令和 2年 2月28日現在

（単位：円）

資産の種類	国 / 地域	時価合計	投資比率 (%)
投資信託受益証券	日本	2,133,605,957	32.95
親投資信託受益証券	日本	4,191,070,884	64.72
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		151,220,899	2.33
純資産総額		6,475,897,740	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 2月28日現在

国 / 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	外国債券インデックスマザーファンド	1,821,590,175	2.1546	3,924,798,191	2.1764	3,964,508,856	61.22

日本	投資信託受益証券	グローバル社債ファンド T（適格機関投資家専用）	1,807,681,062	1.1599	2,096,729,263	1.1803	2,133,605,957	32.95
日本	親投資信託受益証券	新興国債券インデックスマザーファンド	161,518,520	1.4403	232,635,124	1.4027	226,562,028	3.50

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

#### b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

令和 2年 2月28日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	32.95
親投資信託受益証券	64.72
合計	97.66

（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2月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

	純資産総額		基準価額 （1万口当たりの純資産価額）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間末日（平成30年 2月 5日）	3,009,456,455	3,009,456,455	10,690	10,690
第2計算期間末日（平成31年 2月 5日）	5,700,012,642	5,700,012,642	10,410	10,410
第3計算期間末日（令和 2年 2月 5日）	6,384,502,081	6,384,502,081	11,178	11,178
平成31年 2月末日	5,772,899,657		10,521	
3月末日	5,896,551,388		10,644	
4月末日	5,909,693,879		10,710	
令和 1年 5月末日	5,830,236,265		10,559	
6月末日	5,952,725,165		10,706	
7月末日	5,973,534,397		10,792	
8月末日	5,984,016,200		10,788	
9月末日	6,013,121,149		10,853	
10月末日	6,067,884,099		10,989	

11月末日	6,114,877,053		11,018
12月末日	6,223,979,778		11,099
令和 2年 1月末日	6,377,120,346		11,171
2月末日	6,475,897,740		11,298

## 【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	0円
第2計算期間	0円
第3計算期間	0円

## 【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	6.90
第2計算期間	2.61
第3計算期間	7.37

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

## （4）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	3,292,072,816	476,809,034	2,815,263,782
第2計算期間	3,398,317,842	738,325,776	5,475,255,848
第3計算期間	1,397,735,796	1,161,172,972	5,711,818,672

（参考）

外国債券インデックスマザーファンド

投資状況

令和 2年 2月28日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	73,495,769,954	48.54
	フランス	13,894,320,293	9.18
	イタリア	13,187,411,883	8.71

イギリス	9,570,509,494	6.32
スペイン	8,900,360,313	5.88
ドイツ	8,386,335,183	5.54
ベルギー	3,554,801,714	2.35
オランダ	2,815,066,136	1.86
オーストラリア	2,808,883,486	1.86
カナダ	2,808,680,841	1.86
オーストリア	2,103,915,717	1.39
メキシコ	1,281,077,572	0.85
アイルランド	1,060,427,995	0.70
ポーランド	852,298,700	0.56
南アフリカ	820,909,401	0.54
フィンランド	796,521,786	0.53
デンマーク	721,572,039	0.48
マレーシア	683,382,358	0.45
シンガポール	576,849,954	0.38
スウェーデン	409,036,135	0.27
ノルウェー	332,178,171	0.22
小計	149,060,309,125	98.45
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	2,344,468,843	1.55
純資産総額	151,404,777,968	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。

## 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2月28日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	利率 (%)	償還期限 (年/月/日)	投資比率 (%)
アメリカ	国債証券	2.75 T-NOTE 210815	12,560,000	11,064.82	1,389,742,190	11,191.35	1,405,634,162	2.750000	2021/8/15	0.93
アメリカ	国債証券	3.125 T-NOTE 281115	9,950,000	11,898.32	1,183,883,228	12,614.37	1,255,130,040	3.125000	2028/11/15	0.83
フランス	国債証券	1.75 O.A.T 230525	8,650,000	12,987.87	1,123,451,302	12,979.52	1,122,728,480	1.750000	2023/5/25	0.74
アメリカ	国債証券	1.875 T-NOTE 220430	9,700,000	10,854.59	1,052,895,279	11,121.67	1,078,802,831	1.875000	2022/4/30	0.71
アメリカ	国債証券	2.25 T-NOTE 241115	9,250,000	10,920.77	1,010,171,412	11,511.52	1,064,815,881	2.250000	2024/11/15	0.70
アメリカ	国債証券	1.75 T-NOTE 261231	8,600,000	11,167.32	960,390,372	11,328.56	974,256,999	1.750000	2026/12/31	0.64
アメリカ	国債証券	2.75 T-NOTE 231115	8,050,000	11,215.49	902,847,580	11,597.01	933,559,726	2.750000	2023/11/15	0.62
アメリカ	国債証券	2.25 T-NOTE 270815	7,670,000	10,930.96	838,404,839	11,742.35	900,638,395	2.250000	2027/8/15	0.59

アメリカ	国債証券	1.625 T-NOTE 221215	8,000,000	10,955.36	876,429,247	11,103.29	888,263,827	1.625000	2022/12/15	0.59
アメリカ	国債証券	1.625 T-NOTE 220831	7,640,000	10,736.10	820,238,720	11,084.91	846,887,661	1.625000	2022/8/31	0.56
スペイン	国債証券	3.8 SPAIN GOVT 240430	6,000,000	14,180.94	850,856,584	14,045.30	842,718,440	3.800000	2024/4/30	0.56
アメリカ	国債証券	2.75 T-NOTE 280215	6,860,000	11,226.83	770,160,817	12,194.60	836,549,946	2.750000	2028/2/15	0.55
アメリカ	国債証券	2.25 T-NOTE 240131	7,300,000	11,043.70	806,190,645	11,428.59	834,287,481	2.250000	2024/1/31	0.55
アメリカ	国債証券	1.625 T-NOTE 260515	7,000,000	10,632.72	744,290,914	11,225.97	785,818,540	1.625000	2026/5/15	0.52
アメリカ	国債証券	1.125 T-NOTE 210731	7,100,000	10,849.69	770,328,109	10,932.74	776,224,607	1.125000	2021/7/31	0.51
アメリカ	国債証券	2.5 T-NOTE 210131	7,000,000	10,981.89	768,732,925	11,066.53	774,657,534	2.500000	2021/1/31	0.51
アメリカ	国債証券	2.25 T-NOTE 251115	6,570,000	10,887.43	715,304,155	11,596.16	761,867,732	2.250000	2025/11/15	0.50
アメリカ	国債証券	1.875 T-NOTE 220531	6,760,000	10,917.65	738,033,798	11,131.08	752,461,198	1.875000	2022/5/31	0.50
アメリカ	国債証券	3.75 T-BOND 431115	4,900,000	13,302.24	651,810,044	15,179.13	743,777,756	3.750000	2043/11/15	0.49
アメリカ	国債証券	2.5 T-NOTE 240131	6,400,000	11,064.39	708,121,530	11,526.91	737,722,345	2.500000	2024/1/31	0.49
アメリカ	国債証券	2.75 T-NOTE 250630	6,000,000	11,467.82	688,069,577	11,852.63	711,158,213	2.750000	2025/6/30	0.47
アメリカ	国債証券	3 T-BOND 441115	5,200,000	11,731.37	610,031,420	13,600.95	707,249,509	3.000000	2044/11/15	0.47
アメリカ	国債証券	2 T-NOTE 221130	6,200,000	10,986.88	681,186,566	11,210.59	695,056,612	2.000000	2022/11/30	0.46
アメリカ	国債証券	2.75 T-NOTE 240215	5,960,000	11,184.94	666,622,596	11,639.76	693,729,775	2.750000	2024/2/15	0.46
アメリカ	国債証券	2.75 T-NOTE 250831	5,840,000	11,214.01	654,898,197	11,875.71	693,542,034	2.750000	2025/8/31	0.46
アメリカ	国債証券	3.625 T-BOND 440215	4,550,000	12,900.99	586,995,142	14,921.80	678,942,191	3.625000	2044/2/15	0.45
アメリカ	国債証券	1.5 T-NOTE 211031	6,000,000	10,939.38	656,363,329	11,005.83	660,350,205	1.500000	2021/10/31	0.44
アメリカ	国債証券	2 T-NOTE 211231	5,850,000	10,884.86	636,764,620	11,113.98	650,168,086	2.000000	2021/12/31	0.43
アメリカ	国債証券	2.625 T-NOTE 290215	5,320,000	11,215.76	596,678,455	12,188.62	648,434,646	2.625000	2029/2/15	0.43
アメリカ	国債証券	1.5 T-NOTE 260815	5,700,000	10,438.78	595,010,937	11,148.18	635,446,331	1.500000	2026/8/15	0.42

（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 2月28日現在

種類	投資比率 (%)
国債証券	98.45
合計	98.45

（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。

## 新興国債券インデックスマザーファンド

## 投資状況

令和 2年 2月28日現在

（単位：円）

資産の種類	国/地域	時価合計	投資比率(%)
国債証券	ブラジル	2,973,907,358	9.75
	タイ	2,962,908,754	9.71
	メキシコ	2,961,166,538	9.70
	インドネシア	2,942,811,060	9.64
	ポーランド	2,737,909,598	8.97
	南アフリカ	2,663,094,723	8.73
	ロシア	2,575,157,951	8.44
	マレーシア	1,928,568,103	6.32
	コロンビア	1,793,359,038	5.88
	チェコ	1,263,105,145	4.14
	ペルー	1,118,098,909	3.66
	ハンガリー	1,083,369,141	3.55
	トルコ	981,737,339	3.22
	ルーマニア	774,398,519	2.54
	チリ	711,878,470	2.33
	フィリピン	53,621,885	0.18
	ドミニカ共和国	49,914,402	0.16
ウルグアイ	41,433,476	0.14	
	小計	29,616,440,409	97.06
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		895,983,815	2.94
純資産総額		30,512,424,224	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。

## 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 2月28日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
ブラジル	国債証券	10(1N)BRAZIL NTN-F230101	20,600,000	2,736.48	563,716,387	2,766.05	569,806,699	10.000000	2023/1/1	1.87

ブラジル	国債証券	10 (IN)BRAZIL NTN 250101	16,850,000	2,834.26	477,574,382	2,863.52	482,503,194	10.000000	2025/1/1	1.58
ブラジル	国債証券	10 (IN)BRAZIL NT 270101	16,170,000	2,905.47	469,814,627	2,935.18	474,619,000	10.000000	2027/1/1	1.56
南アフリカ	国債証券	10.5 SOUTH AFRICA 261221	56,900,000	794.15	451,872,107	801.94	456,306,932	10.500000	2026/12/21	1.50
ブラジル	国債証券	BRAZIL-LTN 220101	17,800,000	2,218.27	394,853,243	2,240.24	398,764,048		2022/1/1	1.31
ブラジル	国債証券	BRAZIL-LTN 230701	16,800,000	2,010.21	337,716,074	2,034.53	341,801,047		2023/7/1	1.12
南アフリカ	国債証券	8.75 SOUTH AFRICA 480228	54,800,000	615.62	337,364,003	622.76	341,273,905	8.750000	2048/2/28	1.12
インドネシア	国債証券	8.375 INDONESIA 240315	37,700,000,000	0.84	320,418,220	0.85	322,680,860	8.375000	2024/3/15	1.06
南アフリカ	国債証券	8 SOUTH AFRICA 300131	45,700,000	659.26	301,282,970	668.62	305,560,600	8.000000	2030/1/31	1.00
メキシコ	国債証券	6.5 MEXICAN BONOS 220609	54,200,000	559.59	303,300,294	561.69	304,439,513	6.500000	2022/6/9	1.00
メキシコ	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	45,900,000	638.52	293,084,141	643.17	295,217,454	10.000000	2024/12/5	0.97
メキシコ	国債証券	7.5 MEXICAN BONOS 270603	48,700,000	585.88	285,326,635	592.93	288,758,118	7.500000	2027/6/3	0.95
ブラジル	国債証券	BRAZIL-LTN 220701	13,200,000	2,152.18	284,088,915	2,174.30	287,007,735		2022/7/1	0.94
メキシコ	国債証券	8 MEXICAN BONOS 231207	48,300,000	586.16	283,118,178	590.24	285,086,161	8.000000	2023/12/7	0.93
タイ	国債証券	3.775 THAILAND 320625	61,000,000	432.95	264,103,709	448.16	273,380,653	3.775000	2032/6/25	0.90
ロシア	国債証券	7.75 RUSSIA OFZ 260916	149,600,000	181.66	271,770,840	181.08	270,904,431	7.750000	2026/9/16	0.89
インドネシア	国債証券	8.375 INDONESIA 340315	31,300,000,000	0.86	270,804,970	0.86	270,668,252	8.375000	2034/3/15	0.89
コロンビア	国債証券	7.5 TITULOS DE TE 260826	7,770,000,000	3.46	268,932,119	3.47	269,827,803	7.500000	2026/8/26	0.88
タイ	国債証券	2.875 THAILAND 281217	66,800,000	390.65	260,956,980	400.77	267,718,330	2.875000	2028/12/17	0.88
ポーランド	国債証券	2.5 POLAND 260725	9,000,000	2,845.24	256,071,953	2,923.98	263,158,235	2.500000	2026/7/25	0.86
コロンビア	国債証券	7 TITULOS DE TESO 220504	8,010,000,000	3.27	261,955,934	3.27	262,501,492	7.000000	2022/5/4	0.86
メキシコ	国債証券	8.5 MEXICAN BONOS 290531	40,200,000	627.73	252,348,071	635.45	255,454,526	8.500000	2029/5/31	0.84
コロンビア	国債証券	6 TITULOS DE TESO 280428	7,980,000,000	3.17	253,735,974	3.18	253,955,171	6.000000	2028/4/28	0.83
マレーシア	国債証券	3.955 MALAYSIAGOV 250915	8,800,000	2,722.20	239,553,600	2,758.09	242,712,275	3.955000	2025/9/15	0.80
ポーランド	国債証券	2.75 POLAND 280425	8,100,000	2,890.49	234,129,758	2,994.45	242,551,115	2.750000	2028/4/25	0.79
マレーシア	国債証券	3.9 MALAYSIAGOV 261130	8,620,000	2,723.86	234,797,502	2,776.80	239,360,160	3.900000	2026/11/30	0.78
ブラジル	国債証券	BRAZIL-LTN 210701	10,300,000	2,284.57	235,311,739	2,300.62	236,963,998		2021/7/1	0.78
ポーランド	国債証券	2.5 POLAND 270725	8,000,000	2,838.15	227,052,391	2,937.84	235,027,467	2.500000	2027/7/25	0.77
ポーランド	国債証券	1.75 POLAND 210725	8,300,000	2,793.17	231,833,311	2,795.79	232,051,134	1.750000	2021/7/25	0.76
南アフリカ	国債証券	8.75 SOUTH AFRICA 440131	37,000,000	617.89	228,619,744	626.26	231,717,834	8.750000	2044/1/31	0.76

(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 2月28日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	97.06
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

該当事項はありません。

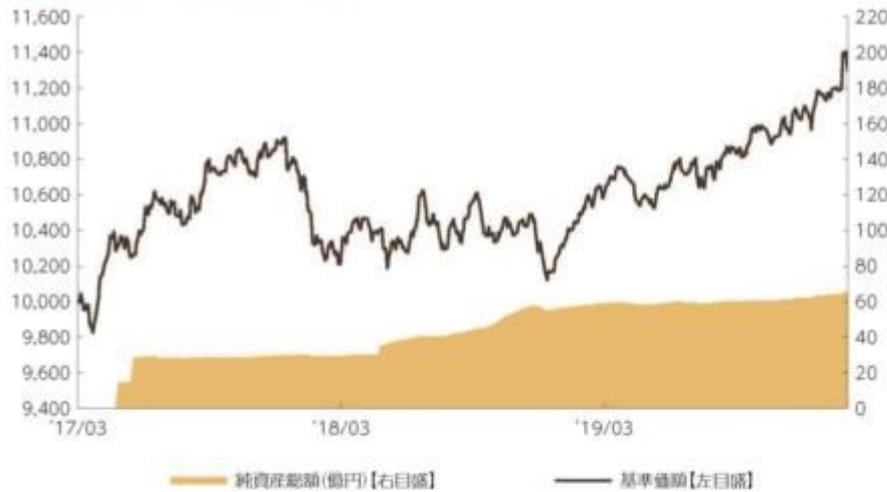
#### 参考情報



## 運用実績

2020年2月28日現在

### ■基準価額・純資産の推移 2017年3月27日（設定日）～2020年2月28日



- 基準価額は10,000を起点として表示
- 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	11,298円
純資産総額	64.7億円

### ■分配の推移

2020年2月	0円
2019年2月	0円
2018年2月	0円
設定来累計	0円

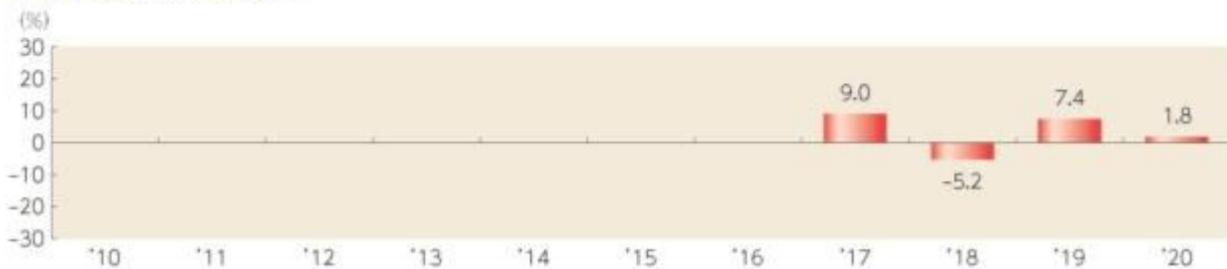
•分配金は1万口当たり、税引前

### ■主要な資産の状況

組入上位銘柄	比率
1 外国債券インデックスマザーファンド	61.2%
2 グローバル社債ファンドT(適格機関投資家専用)	32.9%
3 新興国債券インデックスマザーファンド	3.5%

•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)

### ■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額で計算
- 2017年は設定日から年末までの、2020年は年初から2月28日までの収益率を表示
- ファンドにベンチマークはありません。

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

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### 申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日の前営業日

ニューヨークの銀行の休業日の前営業日

ロンドン証券取引所の休業日の前営業日

ロンドンの銀行の休業日の前営業日

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

#### 申込価額

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額

#### 申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

#### 申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

#### 申込手数料

ありません。

#### 申込方法

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

なお、申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があります。申込みコースの取扱い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。

#### 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（投資対象証券の取得の制限、投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

また、信託金の限度額に達しない場合でも、ファンドの運用規模・運用効率等を勘案し、市況

動向や資金流入の動向等に応じて、取得の申込みの受付を中止することがあります。

申込(販売)手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

## 2【換金(解約)手続等】

### 解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日の前営業日

ニューヨークの銀行の休業日の前営業日

ロンドン証券取引所の休業日の前営業日

ロンドンの銀行の休業日の前営業日

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せん。

### 解約単位

販売会社が定める単位

### 解約価額

解約請求受付日の翌々営業日の基準価額

### 信託財産留保額

ありません。

### 解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

### 解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

(受付時間：営業日の9:00～17:00)

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

### 支払開始日

解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して7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、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。

### 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(投資対象証券の換金の制限、投資対象国・地域における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等)による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等)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ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

## （２）【保管】

該当事項はありません。

## （３）【信託期間】

2027年2月5日まで（2017年3月27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。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を延長することができます。

## （４）【計算期間】

毎年2月6日から翌年2月5日まで

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

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

## （５）【その他】

ファンドの償還条件等

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

- ・受益権の口数が10億口を下回るようになった場合
- ・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、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、書面決議の手続きを行うことが困難な場合を除きます。）、信託約款の変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに

任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を發します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、受益者が議決権を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いに関する契約」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2月6日から令和2年2月5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】

## 【海外債券セレクション（ラップ向け）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第2期 [平成31年 2月 5日現在]	第3期 [令和 2年 2月 5日現在]
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	102,707,354	153,708,542
投資信託受益証券	1,978,617,141	2,096,729,263
親投資信託受益証券	3,636,767,798	4,157,433,315
流動資産合計	5,718,092,293	6,407,871,120
資産合計	5,718,092,293	6,407,871,120
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	7,743,276	10,495,141
未払受託者報酬	1,077,786	1,342,432
未払委託者報酬	9,161,112	11,410,652
未払利息	187	53
その他未払費用	97,290	120,761
流動負債合計	18,079,651	23,369,039
負債合計	18,079,651	23,369,039
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	5,475,255,848	5,711,818,672
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	224,756,794	672,683,409
（分配準備積立金）	141,165,222	404,052,313
元本等合計	5,700,012,642	6,384,502,081
純資産合計	5,700,012,642	6,384,502,081
負債純資産合計	5,718,092,293	6,407,871,120

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期		第3期	
	自	平成30年 2月 6日 至 平成31年 2月 5日	自	平成31年 2月 6日 至 令和 2年 2月 5日
営業収益				
受取利息		274		623
有価証券売買等損益		57,802,464		451,713,449
営業収益合計		57,802,190		451,714,072
営業費用				
支払利息		72,648		69,934
受託者報酬		1,794,178		2,601,190
委託者報酬		15,250,364		22,109,996
その他費用		162,635		234,321
営業費用合計		17,279,825		25,015,441
営業利益又は営業損失（ ）		75,082,015		426,698,631
経常利益又は経常損失（ ）		75,082,015		426,698,631
当期純利益又は当期純損失（ ）		75,082,015		426,698,631
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（ ）		15,612,875		40,803,550
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		194,192,673		224,756,794
剰余金増加額又は欠損金減少額		132,402,260		113,107,411
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		132,402,260		113,107,411
剰余金減少額又は欠損金増加額		42,368,999		51,075,877
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		42,368,999		51,075,877
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		224,756,794		672,683,409

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	第2期 [平成31年 2月 5日現在]	第3期 [令和 2年 2月 5日現在]
1. 期首元本額	2,815,263,782円	5,475,255,848円
期中追加設定元本額	3,398,317,842円	1,397,735,796円
期中一部解約元本額	738,325,776円	1,161,172,972円
2. 受益権の総数	5,475,255,848口	5,711,818,672口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第2期 自 平成30年 2月 6日 至 平成31年 2月 5日			第3期 自 平成31年 2月 6日 至 令和 2年 2月 5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	59,308,319円	費用控除後の配当等収益額	A	91,835,146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	197,727,368円
収益調整金額	C	118,645,867円	収益調整金額	C	268,631,096円
分配準備積立金額	D	81,856,903円	分配準備積立金額	D	114,489,799円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	259,811,089円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	672,683,409円
当ファンドの期末残存口数	F	5,475,255,848口	当ファンドの期末残存口数	F	5,711,818,672口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	474円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,177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2期 自 平成30年 2月 6日 至 平成31年 2月 5日	第3期 自 平成31年 2月 6日 至 令和 2年 2月 5日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 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2期 [平成31年 2月 5日現在]	第3期 [令和 2年 2月 5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	(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

区分	第2期	第3期
	[平成31年 2月 5日現在]	[令和 2年 2月 5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	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。	同左
	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2期	第3期
	[平成31年 2月 5日現在]	[令和 2年 2月 5日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	28,444,289	200,296,484
親投資信託受益証券	23,805,454	238,803,001
合計	52,249,743	439,099,485

## （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2期	第3期
	[平成31年 2月 5日現在]	[令和 2年 2月 5日現在]
1口当たり純資産額	1.0410円	1.1178円
(1万口当たり純資産額)	(10,410円)	(11,178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
投資信託受益証券	グローバル社債ファンド T (適格機関投資家専用)	1,807,681,062	2,096,729,263	
投資信託受益証券 合計		1,807,681,062	2,096,729,263	
親投資信託受益証券	新興国債券インデックスマザーファンド	161,518,520	232,635,124	
	外国債券インデックスマザーファンド	1,821,590,175	3,924,798,191	
親投資信託受益証券 合計		1,983,108,695	4,157,433,315	
合計		3,790,789,757	6,254,162,578	

## 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。

## 外国債券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 2月 5日現在 ]

資産の部	
流動資産	
預金	2,019,084,862
コール・ローン	135,069,759

[ 令和 2年 2月 5日現在 ]

国債証券	147,215,952,271
派生商品評価勘定	85,600
未収入金	2,304,393,266
未収利息	1,029,721,742
前払費用	76,695,018
流動資産合計	152,781,002,518
資産合計	152,781,002,518
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	250,466
未払金	3,713,254,298
未払解約金	130,207,220
未払利息	46
流動負債合計	3,843,712,030
負債合計	3,843,712,030
純資産の部	
元本等	
元本	69,125,227,034
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	79,812,063,454
元本等合計	148,937,290,488
純資産合計	148,937,290,488
負債純資産合計	152,781,002,518

## 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	公社債は時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社等の提供する理論価格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	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 2月 5日現在 ]
1. 期首	平成31年 2月 6日
期首元本額	65,303,623,725円
期中追加設定元本額	14,620,935,066円
期中一部解約元本額	10,799,331,757円
元本の内訳	
ファンド・マネジャー（海外債券）	1,004,590,676円
eMAXIS 先進国債券インデックス	5,253,660,507円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,875,171,585円
eMAXIS バランス（波乗り型）	238,777,141円

	[令和 2年 2月 5日現在]
コアバランス	1,974,485円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	19,334,259円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040(確定拠出年金)	15,495,287円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050(確定拠出年金)	8,773,280円
eMAXIS Slim 先進国債券インデックス	3,671,080,332円
海外債券セレクション(ラップ向け)	1,821,590,175円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	2,640,294,547円
つみたて8資産均等バランス	1,037,991,354円
つみたて4資産均等バランス	276,852,588円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	605,601円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	311,740円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	43,795円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	6,114,470円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045(確定拠出年金)	3,454,897円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055(確定拠出年金)	2,181,762円
三菱UFJ DC年金インデックス(先進国債券)	9,420,410円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060(確定拠出年金)	1,884,964円
三菱UFJ DC海外債券インデックスファンド	9,931,082,931円
eMAXIS バランス(4資産均等型)	255,400,001円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	235,249,967円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	114,505,541円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	119,668,974円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	19,065,665円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	7,806,303円
三菱UFJ バランスファンド45VA(適格機関投資家限定)	43,007,588円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	2,540,281,097円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	1,622,976,599円
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	25,471,773,484円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型(適格機関投資家限定)	711,159,610円
三菱UFJ バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	6,750,563円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型(適格機関投資家限定)	2,701,538円
三菱UFJ バランスファンド20VA(適格機関投資家限定)	2,121,241,415円
アドバンスト・バランス (FOFs用)(適格機関投資家限定)	100,614,309円
アドバンスト・バランス (FOFs用)(適格機関投資家限定)	140,937,399円

	[令和 2年 2月 5日現在]
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）	115,211,844円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	15,891,337円
MUKAM 外国債券インデックスファンド2（適格機関投資家限定）	2,669,011,755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）	131,164,150円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	1,907,266円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	4,756,159円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	3,488,387円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	1,496,766円
三菱UFJ 外国債券インデックスファンドVA	45,440,957円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	25,077,436円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	51,060,912円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	38,833,260円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	64,037,898円
外国債券インデックスファンドi（適格機関投資家限定）	1,241,424,187円
三菱UFJ <DC>外国債券インデックスファンド	1,990,275,101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）	226,175,756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）	578,982,452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）	430,409,795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）	156,754,777円
合計	69,125,227,034円
2. 受益権の総数	69,125,227,034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 2月 6日 至 令和 2年 2月 5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。

区分	自 平成31年 2月 6日 至 令和 2年 2月 5日
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、公社債等に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、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、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 2月 5日現在 ]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	( 1 ) 有価証券 売買目的有価証券は、( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ) に記載しております。 ( 2 ) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、( デリバティブ取引に関する注記 ) に記載しております。 ( 3 ) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品( コールローン等 ) は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

### ( 有価証券に関する注記 )

#### 売買目的有価証券

種類	[ 令和 2年 2月 5日現在 ]
	当期間の損益に含まれた評価差額( 円 )
国債証券	6,136,775,108
合計	6,136,775,108

(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

通貨関連

[ 令和 2年 2月 5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	264,808,672		264,844,800	36,128
	カナダドル	9,887,280		9,886,800	480
	オーストラリアドル	9,578,231		9,577,100	1,131
	イギリスポンド	34,215,600		34,214,400	1,200
	シンガポールドル	3,190,920		3,190,800	120
	スウェーデンクローネ	2,510,244		2,510,200	44
	デンマーククローネ	2,587,392		2,587,200	192
	メキシコペソ	4,863,551		4,855,500	8,051
	ポーランドズロチ	3,110,074		3,109,700	374
	南アフリカランド	3,102,960		3,099,600	3,360
	ユーロ	207,855,476		207,896,400	40,924
	売建				
	アメリカドル	17,375,664		17,512,000	136,336
イギリスポンド	1,410,950		1,425,600	14,650	
ユーロ	12,011,020		12,087,000	75,980	
合計		576,508,034		576,797,100	164,866

(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 2月 5日現在 ]
1口当たり純資産額	2,1546円
(1万口当たり純資産額)	(21,546円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表 (1) 株式

該当事項はありません。

### (2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

通貨	種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備考
アメリカ ドル	国債証券	1.125 T-NOTE 210228	2,600,000.00	2,589,132.81	
		1.125 T-NOTE 210630	2,000,000.00	1,989,687.50	
		1.125 T-NOTE 210731	7,100,000.00	7,063,390.62	
		1.125 T-NOTE 210831	2,200,000.00	2,188,484.37	
		1.125 T-NOTE 210930	3,400,000.00	3,380,875.00	
		1.25 T-NOTE 210331	1,000,000.00	997,109.37	
		1.25 T-NOTE 211031	2,000,000.00	1,992,968.75	
		1.25 T-NOTE 230731	2,000,000.00	1,990,312.50	
		1.375 T-NOTE 210430	2,400,000.00	2,396,062.50	
		1.375 T-NOTE 210531	2,400,000.00	2,395,875.00	
		1.375 T-NOTE 230630	4,350,000.00	4,347,281.25	
		1.375 T-NOTE 230831	2,850,000.00	2,848,218.75	
		1.375 T-NOTE 230930	2,100,000.00	2,098,195.31	
		1.5 T-NOTE 211031	6,000,000.00	6,004,921.87	
		1.5 T-NOTE 220131	2,300,000.00	2,303,234.37	
		1.5 T-NOTE 230228	2,300,000.00	2,307,367.18	
		1.5 T-NOTE 230331	3,250,000.00	3,260,917.96	
		1.5 T-NOTE 241031	1,500,000.00	1,505,156.25	
		1.5 T-NOTE 241130	2,000,000.00	2,007,500.00	
		1.5 T-NOTE 260815	5,700,000.00	5,696,882.80	
1.625 T-NOTE 220815	1,700,000.00	1,709,828.12			
1.625 T-NOTE 220831	7,640,000.00	7,682,378.12			

1.625 T-NOTE 221115	2,000,000.00	2,011,953.12
1.625 T-NOTE 221215	8,000,000.00	8,050,312.49
1.625 T-NOTE 230430	2,450,000.00	2,467,992.18
1.625 T-NOTE 230531	1,500,000.00	1,511,367.18
1.625 T-NOTE 231031	3,100,000.00	3,125,187.50
1.625 T-NOTE 260215	5,120,000.00	5,160,000.00
1.625 T-NOTE 260515	7,000,000.00	7,054,140.62
1.625 T-NOTE 260930	3,700,000.00	3,726,593.75
1.625 T-NOTE 261130	3,400,000.00	3,423,640.62
1.625 T-NOTE 290815	5,300,000.00	5,313,250.00
1.75 T-NOTE 211130	3,700,000.00	3,720,234.37
1.75 T-NOTE 220228	3,400,000.00	3,423,109.37
1.75 T-NOTE 220331	2,100,000.00	2,115,093.75
1.75 T-NOTE 220430	1,100,000.00	1,108,078.12
1.75 T-NOTE 220515	1,400,000.00	1,410,992.18
1.75 T-NOTE 220531	1,700,000.00	1,713,148.43
1.75 T-NOTE 220630	4,900,000.00	4,939,812.50
1.75 T-NOTE 220930	1,800,000.00	1,816,453.12
1.75 T-NOTE 230131	2,700,000.00	2,728,054.68
1.75 T-NOTE 230515	3,500,000.00	3,539,648.43
1.75 T-NOTE 261231	7,800,000.00	7,916,390.62
1.875 T-NOTE 211130	2,300,000.00	2,318,238.28
1.875 T-NOTE 220131	2,550,000.00	2,571,914.06
1.875 T-NOTE 220228	5,100,000.00	5,146,218.75
1.875 T-NOTE 220331	2,450,000.00	2,473,542.96
1.875 T-NOTE 220430	9,700,000.00	9,797,000.00
1.875 T-NOTE 220531	6,760,000.00	6,832,353.12
1.875 T-NOTE 220731	4,500,000.00	4,551,328.12
1.875 T-NOTE 220831	1,500,000.00	1,517,929.68
1.875 T-NOTE 220930	2,000,000.00	2,024,843.75
1.875 T-NOTE 221031	2,700,000.00	2,733,960.93
2 T-NOTE 210228	3,300,000.00	3,316,628.90
2 T-NOTE 210531	1,700,000.00	1,710,824.21
2 T-NOTE 210831	1,850,000.00	1,865,248.04
2 T-NOTE 211031	1,700,000.00	1,715,406.25
2 T-NOTE 211115	2,650,000.00	2,675,878.90
2 T-NOTE 211231	5,850,000.00	5,910,328.12
2 T-NOTE 220215	2,200,000.00	2,225,351.56
2 T-NOTE 220731	2,900,000.00	2,942,140.62
2 T-NOTE 221031	2,000,000.00	2,032,031.25
2 T-NOTE 221130	6,200,000.00	6,302,203.12
2 T-NOTE 240430	2,000,000.00	2,048,125.00

2 T-NOTE 240531	3,150,000.00	3,226,289.05
2 T-NOTE 240630	2,200,000.00	2,254,656.25
2 T-NOTE 250215	4,700,000.00	4,829,250.00
2 T-NOTE 250815	5,300,000.00	5,451,546.87
2 T-NOTE 261115	5,150,000.00	5,309,730.46
2.125 T-NOTE 210131	610,000.00	613,478.90
2.125 T-NOTE 210630	1,650,000.00	1,663,792.96
2.125 T-NOTE 210815	4,500,000.00	4,544,824.21
2.125 T-NOTE 210930	2,200,000.00	2,223,718.75
2.125 T-NOTE 211231	2,560,000.00	2,593,000.00
2.125 T-NOTE 220630	1,800,000.00	1,830,937.50
2.125 T-NOTE 221231	5,150,000.00	5,255,816.40
2.125 T-NOTE 231130	4,500,000.00	4,621,640.62
2.125 T-NOTE 240229	4,550,000.00	4,677,613.28
2.125 T-NOTE 240331	3,460,000.00	3,558,393.75
2.125 T-NOTE 240731	1,750,000.00	1,803,457.03
2.125 T-NOTE 240930	2,250,000.00	2,320,839.84
2.125 T-NOTE 241130	1,900,000.00	1,961,750.00
2.125 T-NOTE 250515	4,900,000.00	5,069,203.12
2.25 T-BOND 460815	2,070,000.00	2,131,938.26
2.25 T-NOTE 210215	1,700,000.00	1,712,417.96
2.25 T-NOTE 210331	1,600,000.00	1,613,312.49
2.25 T-NOTE 210430	1,800,000.00	1,816,242.18
2.25 T-NOTE 210731	3,400,000.00	3,438,250.00
2.25 T-NOTE 220415	2,700,000.00	2,748,199.21
2.25 T-NOTE 231231	4,900,000.00	5,057,335.93
2.25 T-NOTE 240131	7,300,000.00	7,538,390.62
2.25 T-NOTE 240430	5,000,000.00	5,170,312.50
2.25 T-NOTE 241031	2,800,000.00	2,905,656.25
2.25 T-NOTE 241115	9,250,000.00	9,601,210.93
2.25 T-NOTE 251115	6,570,000.00	6,851,278.12
2.25 T-NOTE 270215	4,750,000.00	4,980,449.21
2.25 T-NOTE 270815	7,670,000.00	8,060,690.62
2.25 T-NOTE 271115	2,100,000.00	2,208,937.50
2.375 T-NOTE 210415	3,300,000.00	3,333,386.71
2.375 T-NOTE 230131	5,000,000.00	5,142,187.50
2.375 T-NOTE 240815	4,300,000.00	4,479,054.68
2.375 T-NOTE 270515	2,690,000.00	2,847,407.02
2.375 T-NOTE 290515	2,510,000.00	2,679,425.00
2.5 T-BOND 450215	2,800,000.00	3,017,000.00
2.5 T-BOND 460215	3,170,000.00	3,425,333.59
2.5 T-BOND 460515	3,300,000.00	3,567,867.18
2.5 T-NOTE 210131	7,000,000.00	7,065,898.43

2.5 T-NOTE 230815	3,400,000.00	3,528,828.12
2.5 T-NOTE 240131	6,400,000.00	6,668,500.00
2.5 T-NOTE 240515	4,350,000.00	4,544,730.46
2.5 T-NOTE 250131	2,200,000.00	2,313,609.37
2.625 T-NOTE 210515	2,300,000.00	2,332,253.90
2.625 T-NOTE 210615	3,100,000.00	3,146,378.90
2.625 T-NOTE 210715	4,600,000.00	4,673,851.56
2.625 T-NOTE 230228	3,000,000.00	3,109,921.87
2.625 T-NOTE 230630	2,500,000.00	2,601,757.81
2.625 T-NOTE 250331	3,700,000.00	3,917,375.00
2.625 T-NOTE 251231	2,600,000.00	2,768,187.50
2.625 T-NOTE 260131	3,700,000.00	3,941,367.18
2.625 T-NOTE 290215	5,320,000.00	5,785,084.37
2.75 T-BOND 420815	1,350,000.00	1,521,175.78
2.75 T-BOND 421115	1,550,000.00	1,744,294.92
2.75 T-BOND 470815	3,340,000.00	3,801,598.43
2.75 T-BOND 471115	2,200,000.00	2,505,593.73
2.75 T-NOTE 210815	12,560,000.00	12,798,934.36
2.75 T-NOTE 230430	2,000,000.00	2,085,156.25
2.75 T-NOTE 230531	4,600,000.00	4,800,531.25
2.75 T-NOTE 231115	8,050,000.00	8,446,839.84
2.75 T-NOTE 240215	5,960,000.00	6,271,968.75
2.75 T-NOTE 250228	2,150,000.00	2,288,406.25
2.75 T-NOTE 250630	6,000,000.00	6,403,125.00
2.75 T-NOTE 250831	5,840,000.00	6,241,043.75
2.75 T-NOTE 280215	6,860,000.00	7,479,007.81
2.875 T-BOND 430515	2,800,000.00	3,216,937.50
2.875 T-BOND 450815	4,200,000.00	4,847,062.50
2.875 T-BOND 461115	3,080,000.00	3,577,612.50
2.875 T-NOTE 211015	4,700,000.00	4,810,707.02
2.875 T-NOTE 250430	2,600,000.00	2,787,484.37
2.875 T-NOTE 250531	2,400,000.00	2,574,937.50
2.875 T-NOTE 251130	3,800,000.00	4,096,281.25
2.875 T-NOTE 280515	4,200,000.00	4,628,203.12
2.875 T-NOTE 280815	5,060,000.00	5,586,556.25
3 T-BOND 420515	950,000.00	1,114,468.75
3 T-BOND 441115	5,600,000.00	6,578,687.49
3 T-BOND 450515	2,750,000.00	3,237,050.78
3 T-BOND 451115	2,950,000.00	3,483,304.68
3 T-BOND 470215	3,150,000.00	3,745,300.78
3 T-BOND 470515	2,500,000.00	2,975,000.00
3 T-BOND 480215	3,050,000.00	3,638,078.12

		3 T-BOND 480815	3,710,000.00	4,437,217.96
		3 T-BOND 490215	4,700,000.00	5,639,632.81
		3.125 T-BOND 411115	800,000.00	956,750.00
		3.125 T-BOND 420215	900,000.00	1,076,976.56
		3.125 T-BOND 430215	1,700,000.00	2,030,171.87
		3.125 T-BOND 440815	4,450,000.00	5,333,046.87
		3.125 T-BOND 480515	2,450,000.00	2,992,828.12
		3.125 T-NOTE 210515	1,100,000.00	1,122,472.65
		3.125 T-NOTE 281115	10,800,000.00	12,166,031.25
		3.375 T-BOND 440515	4,500,000.00	5,606,367.18
		3.375 T-BOND 481115	3,240,000.00	4,151,756.23
		3.5 T-BOND 390215	1,000,000.00	1,258,671.87
		3.625 T-BOND 430815	2,350,000.00	3,033,703.12
		3.625 T-BOND 440215	4,550,000.00	5,881,941.40
		3.625 T-NOTE 210215	2,900,000.00	2,961,964.84
		3.75 T-BOND 410815	1,000,000.00	1,306,484.37
		3.75 T-BOND 431115	4,900,000.00	6,443,882.80
		3.875 T-BOND 400815	1,000,000.00	1,325,390.62
		4.25 T-BOND 390515	1,350,000.00	1,864,582.03
		4.25 T-BOND 401115	1,370,000.00	1,903,443.75
		4.375 T-BOND 380215	650,000.00	903,753.90
		4.375 T-BOND 391115	2,850,000.00	4,007,589.83
		4.375 T-BOND 400515	1,250,000.00	1,761,816.40
		4.375 T-BOND 410515	1,300,000.00	1,840,921.87
		4.5 T-BOND 360215	1,150,000.00	1,585,652.34
		4.5 T-BOND 390815	750,000.00	1,068,339.84
		4.625 T-BOND 400215	1,700,000.00	2,466,593.75
		4.75 T-BOND 410215	1,530,000.00	2,266,312.50
		5 T-BOND 370515	240,000.00	353,868.75
		5.25 T-BOND 281115	550,000.00	716,611.32
		5.25 T-BOND 290215	300,000.00	392,835.93
		5.5 T-BOND 280815	600,000.00	789,093.75
		6 T-BOND 260215	2,250,000.00	2,838,691.40
		6.25 T-BOND 230815	130,000.00	151,642.96
		6.5 T-BOND 261115	1,600,000.00	2,118,374.99
		8 T-BOND 211115	600,000.00	668,648.43
アメリカドル合計			615,970,000.00	654,986,108.96 (71,694,779,486)
カナダドル	国債証券	0.5 CAN GOVT 220301	1,500,000.00	1,470,615.00
		0.75 CAN GOVT 210301	1,450,000.00	1,437,153.00
		0.75 CAN GOVT 210901	3,120,000.00	3,083,776.80
		1 CAN GOVT 220901	2,350,000.00	2,324,267.50

		1 CAN GOVT 270601	950,000.00	927,950.50	
		1.5 CAN GOVT 230601	850,000.00	852,915.50	
		1.5 CAN GOVT 260601	970,000.00	979,913.40	
		1.75 CAN GOVT 210501	1,100,000.00	1,102,640.00	
		1.75 CAN GOVT 230301	800,000.00	808,104.00	
		2 CAN GOVT 230901	2,400,000.00	2,450,352.00	
		2 CAN GOVT 280601	900,000.00	946,710.00	
		2 CAN GOVT 511201	520,000.00	592,675.20	
		2.25 CAN GOVT 240301	800,000.00	828,328.00	
		2.25 CAN GOVT 250601	1,300,000.00	1,361,100.00	
		2.25 CAN GOVT 290601	890,000.00	961,778.50	
		2.5 CAN GOVT 240601	1,500,000.00	1,571,685.00	
		2.75 CAN GOVT 220601	850,000.00	874,939.00	
		2.75 CAN GOVT 481201	860,000.00	1,118,516.00	
		2.75 CANADA GOVER 641201	310,000.00	443,290.70	
		3.25 CAN GOVT 210601	800,000.00	817,656.00	
		3.5 CAN GOVT 451201	1,350,000.00	1,934,793.00	
		4 CAN GOVT 410601	1,100,000.00	1,607,276.00	
		5 CAN GOVT 370601	850,000.00	1,312,264.00	
		5.75 CAN GOVT 290601	1,050,000.00	1,451,373.00	
		5.75 CAN GOVT 330601	1,250,000.00	1,911,162.50	
		8 CAN GOVT 270601	500,000.00	730,290.00	
カナダドル合計			30,320,000.00	33,901,524.60	(2,793,485,627)
オーストラリアドル	国債証券	1.25 AUST GOVT 320521	160,000.00	164,445.29	
		2 AUST GOVT 211221	1,150,000.00	1,178,758.51	
		2.25 AUST GOVT 221121	1,000,000.00	1,045,126.80	
		2.25 AUST GOVT 280521	2,300,000.00	2,551,986.38	
		2.5 AUST GOVT 300521	2,300,000.00	2,651,668.62	
		2.75 AUST GOVT 240421	1,700,000.00	1,847,541.13	
		2.75 AUST GOVT 271121	1,950,000.00	2,229,279.97	
		2.75 AUST GOVT 281121	1,650,000.00	1,907,258.43	
		2.75 AUST GOVT 291121	1,830,000.00	2,142,180.43	
		2.75 AUST GOVT 350621	500,000.00	612,678.05	
		3 AUST GOVT 470321	1,090,000.00	1,447,841.98	
		3.25 AUST GOVT 250421	1,800,000.00	2,034,122.40	
		3.25 AUST GOVT 290421	2,090,000.00	2,520,571.96	
		3.25 AUST GOVT 390621	900,000.00	1,195,226.28	
		3.75 AUST GOVT 370421	900,000.00	1,250,535.33	
		4.25 AUST GOVT 260421	2,950,000.00	3,573,551.82	
		4.5 AUST GOVT 330421	1,270,000.00	1,815,253.67	
4.75 AUST GOVT 270421	1,950,000.00	2,486,899.93			

		5.5 AUST GOVT 230421	1,750,000.00	2,020,426.45
		5.75 AUST GOVT 210515	2,060,000.00	2,191,563.54
		5.75 AUST GOVT 220715	1,600,000.00	1,798,307.36
オーストラリアドル合計			32,900,000.00	38,665,224.33 (2,848,853,728)
イギリス ポンド	国債証券	0.5 GILT 220722	1,100,000.00	1,102,477.64
		0.75 GILT 230722	2,450,000.00	2,477,965.77
		0.875 GILT 291022	300,000.00	309,078.57
		1 GILT 240422	600,000.00	614,525.70
		1.25 GILT 270722	1,770,000.00	1,875,846.00
		1.5 GILT 260722	1,660,000.00	1,776,137.91
		1.5 GILT 470722	2,060,000.00	2,267,523.57
		1.625 GILT 281022	2,150,000.00	2,359,173.50
		1.75 GILT 220907	3,000,000.00	3,103,418.40
		1.75 GILT 370907	950,000.00	1,070,997.13
		1.75 GILT 490122	300,000.00	350,307.00
		1.75 GILT 570722	610,000.00	754,417.01
		2 GILT 250907	980,000.00	1,068,151.00
		2.25 GILT 230907	1,700,000.00	1,810,996.40
		2.5 GILT 650722	1,440,000.00	2,240,884.80
		2.75 GILT 240907	210,000.00	232,213.80
		3.25 GILT 440122	1,880,000.00	2,745,758.04
		3.5 GILT 450122	1,820,000.00	2,787,088.30
		3.5 GILT 680722	2,100,000.00	4,132,464.00
		3.75 GILT 210907	900,000.00	946,410.48
		3.75 GILT 520722	1,250,000.00	2,185,485.00
		4 GILT 220307	1,050,000.00	1,127,878.50
		4 GILT 600122	1,110,000.00	2,214,098.57
		4.25 GILT 271207	980,000.00	1,268,055.71
		4.25 GILT 320607	1,220,000.00	1,732,034.00
		4.25 GILT 360307	1,375,000.00	2,069,265.00
		4.25 GILT 390907	1,150,000.00	1,819,925.60
		4.25 GILT 401207	1,240,000.00	1,992,673.04
		4.25 GILT 461207	1,410,000.00	2,454,037.32
		4.25 GILT 491207	930,000.00	1,685,304.33
		4.25 GILT 551207	1,310,000.00	2,582,357.67
		4.5 GILT 340907	1,260,000.00	1,899,164.73
		4.5 GILT 421207	1,190,000.00	2,026,660.44
4.75 GILT 301207	460,000.00	661,307.96		
4.75 GILT 381207	1,600,000.00	2,650,421.76		
5 GILT 250307	1,130,000.00	1,390,578.00		
6 GILT 281207	1,080,000.00	1,595,818.58		

		8 GILT 210607	900,000.00	989,740.44
イギリスポンド合計			48,625,000.00	66,370,641.67 (9,462,462,382)
シンガ ポールド ル	国債証券	1.25 SINGAPORGOVT 211001	550,000.00	548,253.75
		1.75 SINGAPORGOVT 220401	350,000.00	352,205.00
		1.75 SINGAPORGOVT 230201	250,000.00	252,175.00
		2 SINGAPORGOVT 240201	100,000.00	102,167.59
		2.125 SINGAPORGOV 260601	230,000.00	238,740.00
		2.25 SINGAPORGOVT 210601	420,000.00	424,326.00
		2.25 SINGAPORGOVT 360801	260,000.00	276,120.00
		2.375 SINGAPORGOV 250601	300,000.00	313,950.00
		2.375 SINGAPORGOV 390701	200,000.00	217,220.28
		2.625 SINGAPORGOV 280501	300,000.00	324,450.00
		2.75 SINGAPORGOVT 230701	450,000.00	469,170.00
		2.75 SINGAPORGOVT 420401	290,000.00	332,920.00
		2.75 SINGAPORGOVT 460301	520,000.00	598,928.20
		2.875 SINGAPORGOV 290701	100,000.00	110,951.50
		2.875SINGAPORGOVT 300901	300,000.00	335,850.00
		3 SINGAPORGOVT 240901	600,000.00	640,965.00
		3.125SINGAPORGOVT 220901	300,000.00	312,600.00
		3.375 SINGAPORGOV 330901	560,000.00	669,855.20
3.5 SINGAPORGOVT 270301	650,000.00	735,150.00		
シンガポールドル合計			6,730,000.00	7,255,997.52 (578,883,482)
マレーシ アリン ギット	国債証券	3.418MALAYSIAGOV 220815	900,000.00	912,176.19
		3.48 MALAYSIAGOV 230315	1,200,000.00	1,221,926.76
		3.502MALAYSIAGOV 270531	300,000.00	307,832.85
		3.733 MALAYSIAGO 280615	1,100,000.00	1,147,171.41
		3.795 MALAYSIAGOV 220930	500,000.00	511,634.80
		3.8 MALAYSIAGOV 230817	200,000.00	205,928.86
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	600,000.00	630,785.76
		3.882 MALAYSIAGOV 220310	500,000.00	510,520.60
		3.882 MALAYSIAGOV 250314	1,000,000.00	1,041,412.00
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	500,000.00	524,383.05
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	1,100,000.00	1,157,609.53
		3.9 MALAYSIAGOV 261130	1,000,000.00	1,047,824.80
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	800,000.00	839,966.48
		4.048 MALAYSIA 210930	900,000.00	917,347.68
		4.127 MALAYSIA 320415	1,060,000.00	1,145,959.11
		4.16 MALAYSIAGOV 210715	2,250,000.00	2,291,808.37
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	1,000,000.00	1,049,100.90
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	850,000.00	932,438.18

		4.392 MALAYSIAGOV 260415	900,000.00	969,225.48
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	1,400,000.00	1,554,335.58
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	1,200,000.00	1,375,362.96
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	1,050,000.00	1,212,099.84
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	1,600,000.00	1,864,721.60
		4.935 MALAYSIAGOV 430930	1,200,000.00	1,426,118.16
		5.248 MALAYSIA 280915	860,000.00	994,723.21
マレーシアリングット合計			23,970,000.00	25,792,414.16 (686,336,140)
スウェーデンクローネ	国債証券	0.75 SWD GOVT 280512	2,550,000.00	2,733,071.13
		0.75 SWD GOVT 291112	4,400,000.00	4,726,612.00
		1 SWD GOVT 261112	3,960,000.00	4,279,374.00
		1.5 SWD GOVT 231113	5,520,000.00	5,896,387.82
		2.5 SWD GOVT 250512	4,630,000.00	5,303,592.77
		3.5 SWD GOVT 220601	6,900,000.00	7,516,722.00
		3.5 SWD GOVT 390330	3,330,000.00	5,274,387.00
スウェーデンクローネ合計			31,290,000.00	35,730,146.72 (407,680,974)
ノルウェークローネ	国債証券	1.5 NORWE GOVT 260219	2,160,000.00	2,191,406.40
		1.75 NORWE GOVT 250313	2,300,000.00	2,357,392.36
		1.75 NORWE GOVT 270217	3,050,000.00	3,145,318.60
		1.75 NORWE GOVT 290906	2,200,000.00	2,280,949.00
		2 NORWE GOVT 230524	5,150,000.00	5,273,146.80
		2 NORWE GOVT 280426	2,850,000.00	3,003,860.10
		3 NORWE GOVT 240314	4,850,000.00	5,188,287.50
		3.75 NORWE GOVT 210525	4,750,000.00	4,900,575.00
ノルウェークローネ合計			27,310,000.00	28,340,935.76 (336,406,907)
デンマーククローネ	国債証券	0.5 DMK GOVT 271115	7,350,000.00	7,939,830.15
		0.5 DMK GOVT 291115	900,000.00	980,793.00
		1.5 DMK GOVT 231115	3,650,000.00	3,952,760.20
		1.75 DMK GOVT 251115	4,850,000.00	5,519,367.90
		3 DMK GOVT 211115	6,020,000.00	6,419,017.64
		4.5 DMK GOVT 391115	10,060,000.00	19,424,109.56
デンマーククローネ合計			32,830,000.00	44,235,878.45 (715,294,154)
メキシコペソ	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	19,300,000.00	22,038,670.00
		10 MEXICAN BONOS 361120	6,600,000.00	8,690,088.00
		5.75 MEXICAN BONO 260305	11,700,000.00	11,191,518.00
		6.5 MEXICAN BONOS 210610	26,740,000.00	26,691,868.00
		6.5 MEXICAN BONOS 220609	19,400,000.00	19,359,648.00
		6.75 MEXICAN BONO 230309	7,000,000.00	7,040,110.00

		7.25 MEXICAN BONO 211209	6,500,000.00	6,581,185.00
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	24,150,000.00	25,405,317.00
		7.75 MEXICAN BONO 310529	9,450,000.00	10,238,224.50
		7.75 MEXICAN BONO 341123	9,500,000.00	10,386,160.00
		7.75 MEXICAN BONO 421113	13,240,000.00	14,459,271.60
		8 MEXICAN BONOS 231207	18,450,000.00	19,326,006.00
		8 MEXICAN BONOS 471107	10,800,000.00	12,194,317.80
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	15,000,000.00	16,933,350.00
		8.5 MEXICAN BONOS 381118	14,600,000.00	17,047,106.00
メキシコペソ合計			212,430,000.00	227,582,839.90 (1,333,635,441)
ポーランド ズロチ	国債証券	1.75 POLAND 210725	1,900,000.00	1,908,938.55
		2 POLAND 210425	1,900,000.00	1,915,363.40
		2.25 POLAND 220425	1,250,000.00	1,268,924.37
		2.5 POLAND 230125	2,500,000.00	2,561,486.25
		2.5 POLAND 240425	2,600,000.00	2,675,123.36
		2.5 POLAND 260725	2,650,000.00	2,719,475.31
		2.5 POLAND 270725	2,050,000.00	2,101,982.67
		2.75 POLAND 280425	2,660,000.00	2,774,143.26
		3.25 POLAND 250725	2,850,000.00	3,042,340.51
		4 POLAND 231025	2,700,000.00	2,920,460.40
		5.75 POLAND 211025	1,700,000.00	1,822,532.60
		5.75 POLAND 220923	1,550,000.00	1,714,083.00
		5.75 POLAND 290425	1,570,000.00	2,058,741.00
		POLAND 220725	800,000.00	770,244.56
ポーランドズロチ合計			28,680,000.00	30,253,839.24 (855,578,573)
南アフリ カランド	国債証券	10.5 SOUTH AFRICA 261221	16,100,000.00	18,239,026.68
		6.25 SOUTH AFRICA 360331	6,950,000.00	5,001,928.34
		6.5 SOUTH AFRICA 410228	9,700,000.00	6,799,700.00
		6.75 SOUTH AFRICA 210331	3,000,000.00	3,010,200.00
		7 SOUTH AFRICA 310228	9,500,000.00	8,119,481.56
		7.75 SOUTH AFRICA 230228	9,000,000.00	9,283,001.40
		8 SOUTH AFRICA 300131	11,500,000.00	10,848,494.29
		8.25 SOUTH AFRICA 320331	7,800,000.00	7,212,270.00
		8.5 SOUTH AFRICA 370131	8,200,000.00	7,262,470.30
		8.75 SOUTH AFRICA 440131	10,050,000.00	8,853,337.25
		8.75 SOUTH AFRICA 480228	16,300,000.00	14,314,465.37
		8.875 SOUTH AFRIC 350228	7,950,000.00	7,448,834.06
		9 SOUTH AFRICA 400131	7,500,000.00	6,866,652.22
南アフリカランド合計			123,550,000.00	113,259,861.47 (836,990,376)

ユ一ロ	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 220920	400,000.00	406,663.60
		0 AUSTRIA GOVT 230715	950,000.00	969,481.65
		0 BUND 500815	330,000.00	319,534.38
		0 FINNISH GOVT 220415	250,000.00	253,529.25
		0 FINNISH GOVT 230915	350,000.00	357,623.35
		0 IRISH GOVT 221018	250,000.00	253,591.50
		0 NETH GOVT 220115	800,000.00	809,716.80
		0 NETH GOVT 240115	1,250,000.00	1,280,350.00
		0 O.A.T 220525	5,650,000.00	5,731,579.78
		0 O.A.T 230325	2,700,000.00	2,751,402.60
		0 OBL 211008	1,000,000.00	1,011,019.00
		0 OBL 220408	1,000,000.00	1,014,728.00
		0 OBL 221007	1,900,000.00	1,934,891.60
		0 OBL 230414	1,400,000.00	1,430,850.40
		0 OBL 231013	2,150,000.00	2,204,427.25
		0.05 ITALY GOVT 210415	1,300,000.00	1,305,190.25
		0.2 BEL GOVT 231022	920,000.00	946,091.20
		0.25 BUND 270215	1,650,000.00	1,747,084.35
		0.25 BUND 280815	1,990,000.00	2,120,922.10
		0.25 BUND 290215	1,600,000.00	1,706,968.00
		0.25 NETH GOVT 250715	1,750,000.00	1,826,240.50
		0.25 NETH GOVT 290715	400,000.00	421,427.20
		0.25 O.A.T 261125	400,000.00	416,996.00
		0.35 ITALY GOVT 211101	400,000.00	403,890.80
		0.35 SPAIN GOVT 230730	1,100,000.00	1,125,543.10
		0.4 IRISH GOVT 350515	320,000.00	325,877.12
		0.4 SPAIN GOVT 220430	1,500,000.00	1,527,822.90
		0.45 ITALY GOVT 210601	1,300,000.00	1,312,273.43
		0.45 SPAIN GOVT 221031	1,450,000.00	1,483,766.15
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	700,000.00	744,206.40
		0.5 BEL GOVT 241022	800,000.00	837,475.20
		0.5 BUND 260215	2,600,000.00	2,777,941.40
		0.5 BUND 270815	2,300,000.00	2,485,828.50
		0.5 BUND 280215	1,900,000.00	2,060,388.50
		0.5 FINNISH GOVT 260415	400,000.00	423,062.40
		0.5 FINNISH GOVT 270915	350,000.00	372,454.95
		0.5 FINNISH GOVT 280915	250,000.00	266,834.50
		0.5 FINNISH GOVT 290915	200,000.00	213,695.00
		0.5 NETH GOVT 260715	1,350,000.00	1,437,201.90
		0.5 O.A.T 250525	2,750,000.00	2,896,960.00
		0.5 O.A.T 260525	3,250,000.00	3,437,570.50
		0.65 ITALY GOVT 231015	2,700,000.00	2,756,291.22

0.75 AUSTRIA GOVT 261020	1,100,000.00	1,185,503.00
0.75 AUSTRIA GOVT 280220	1,090,000.00	1,183,916.58
0.75 FINNISH GOVT 310415	350,000.00	384,153.00
0.75 NETH GOVT 270715	1,180,000.00	1,284,640.04
0.75 NETH GOVT 280715	880,000.00	965,090.72
0.75 O.A.T 280525	3,190,000.00	3,464,499.50
0.75 O.A.T 281125	3,300,000.00	3,589,093.20
0.75 SPAIN GOVT 210730	2,600,000.00	2,647,586.50
0.8 BEL GOVT 250622	1,300,000.00	1,387,469.20
0.8 BEL GOVT 270622	1,080,000.00	1,168,437.96
0.8 BEL GOVT 280622	900,000.00	979,026.30
0.8 IRISH GOVT 220315	500,000.00	514,123.80
0.875 FINNISH GOV 250915	500,000.00	538,135.00
0.9 BEL GOVT 290622	1,060,000.00	1,166,281.96
0.9 IRISH GOVT 280515	1,200,000.00	1,307,624.40
0.9 ITALY GOVT 220801	3,200,000.00	3,279,520.00
0.95 ITALY GOVT 230315	1,980,000.00	2,037,647.70
1 BEL GOVT 260622	1,100,000.00	1,197,038.70
1 BEL GOVT 310622	650,000.00	725,951.20
1 BUND 240815	1,750,000.00	1,883,768.25
1 BUND 250815	2,050,000.00	2,238,081.35
1 IRISH GOVT 260515	1,100,000.00	1,190,887.50
1 O.A.T 251125	1,920,000.00	2,082,645.12
1 O.A.T 270525	2,900,000.00	3,185,748.60
1.125 FINNISH GOV 340415	280,000.00	323,562.68
1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1,250,000.00	1,370,218.75
1.2 ITALY GOVT 220401	1,400,000.00	1,440,714.24
1.25 BEL GOVT 330422	940,000.00	1,086,558.22
1.25 BUND 480815	1,550,000.00	2,062,884.15
1.25 ITALY GOVT 261201	1,300,000.00	1,361,941.10
1.25 O.A.T 340525	1,780,000.00	2,066,973.38
1.25 O.A.T 360525	2,730,000.00	3,177,916.56
1.3 IRISH GOVT 330515	300,000.00	345,343.50
1.3 SPAIN GOVT 261031	2,100,000.00	2,285,473.47
1.35 IRISH GOVT 310318	100,000.00	114,836.50
1.35 ITALY GOVT 220415	1,150,000.00	1,187,162.25
1.375 FINNISH GOV 470415	240,000.00	307,465.68
1.4 SPAIN GOVT 280430	1,300,000.00	1,434,647.50
1.4 SPAIN GOVT 280730	2,350,000.00	2,595,408.15
1.45 BEL GOVT 370622	220,000.00	262,599.48
1.45 ITALY GOVT 220915	900,000.00	936,026.10
1.45 ITALY GOVT 241115	900,000.00	950,602.59
1.45 ITALY GOVT 250515	1,600,000.00	1,690,408.96

1.45 SPAIN GOVT 271031	2,500,000.00	2,761,592.50	
1.5 AUSTRIA GOVT 470220	530,000.00	684,712.30	
1.5 AUSTRIA GOVT 861102	150,000.00	212,552.25	
1.5 BUND 220904	1,300,000.00	1,373,929.70	
1.5 BUND 230215	1,200,000.00	1,280,459.40	
1.5 BUND 230515	1,500,000.00	1,608,808.50	
1.5 BUND 240515	1,550,000.00	1,695,944.90	
1.5 FINNISH GOVT 230415	250,000.00	266,996.50	
1.5 IRISH GOVT 500515	260,000.00	315,424.20	
1.5 ITALY GOVT 250601	1,550,000.00	1,642,201.90	
1.5 O.A.T 310525	3,660,000.00	4,309,606.08	
1.5 SPAIN GOVT 270430	1,050,000.00	1,160,208.00	
1.6 BEL GOVT 470622	630,000.00	792,679.23	
1.6 SPAIN GOVT 250430	1,800,000.00	1,965,308.40	
1.625 FINNISH GOV 220915	300,000.00	317,827.95	
1.65 AUSTRIA GOVT 241021	700,000.00	772,879.10	
1.65 ITALY GOVT 320301	1,760,000.00	1,864,230.72	
1.7 BEL GOVT 500622	350,000.00	449,858.50	
1.7 IRISH GOVT 370515	450,000.00	552,046.95	
1.75 AUSTRIA GOVT 231020	800,000.00	870,099.20	
1.75 BUND 220704	1,600,000.00	1,694,498.24	
1.75 BUND 240215	4,450,000.00	4,891,370.13	
1.75 NETH GOVT 230715	1,000,000.00	1,083,205.00	
1.75 O.A.T 230525	8,650,000.00	9,329,196.27	
1.75 O.A.T 241125	2,900,000.00	3,221,177.90	
1.75 O.A.T 390625	850,000.00	1,076,046.45	
1.75 O.A.T 660525	1,270,000.00	1,742,188.54	
1.85 ITALY GOVT 240515	850,000.00	909,659.97	
1.85 SPAIN GOVT 350730	700,000.00	820,919.40	
1.9 BEL GOVT 380622	530,000.00	676,817.95	
1.95 SPAIN GOVT 260430	1,600,000.00	1,798,944.00	
1.95 SPAIN GOVT 300730	1,550,000.00	1,810,283.75	
2 BUND 220104	1,300,000.00	1,367,403.70	
2 BUND 230815	1,450,000.00	1,589,079.65	
2 FINNISH GOVT 240415	200,000.00	221,830.00	
2 IRISH GOVT 450218	590,000.00	787,544.98	
2 ITALY GOVT 251201	1,730,000.00	1,887,589.16	
2 ITALY GOVT 280201	1,800,000.00	1,982,487.60	
2 NETH GOVT 240715	950,000.00	1,060,710.15	
2 O.A.T 480525	2,500,000.00	3,417,825.00	
2.05 ITALY GOVT 270801	1,300,000.00	1,433,380.00	
2.1 AUSTRIA GOVT 170920	420,000.00	773,350.20	

2.1 ITALY GOVT 260715	1,050,000.00	1,154,823.60
2.15 BEL GOVT 660622	470,000.00	712,157.16
2.15 SPAIN GOVT 251031	1,700,000.00	1,919,515.90
2.2 ITALY GOVT 270601	1,400,000.00	1,557,528.00
2.25 BEL GOVT 230622	820,000.00	899,381.74
2.25 BEL GOVT 570622	290,000.00	431,591.63
2.25 ITALY GOVT 360901	1,260,000.00	1,400,595.84
2.25 NETH GOVT 220715	900,000.00	964,341.00
2.25 O.A.T 221025	2,350,000.00	2,535,003.75
2.25 O.A.T 240525	2,740,000.00	3,075,578.21
2.35 SPAIN GOVT 330730	1,930,000.00	2,384,841.17
2.4 AUSTRIA GOVT 340523	420,000.00	561,846.60
2.4 IRISH GOVT 300515	800,000.00	1,002,166.40
2.45 ITALY GOVT 330901	1,200,000.00	1,375,497.60
2.45 ITALY GOVT 500901	650,000.00	715,397.15
2.5 BUND 440704	1,780,000.00	2,865,109.36
2.5 BUND 460815	1,820,000.00	2,999,676.68
2.5 ITALY GOVT 241201	1,800,000.00	1,990,057.50
2.5 ITALY GOVT 251115	1,610,000.00	1,799,289.79
2.5 NETH GOVT 330115	1,010,000.00	1,363,611.10
2.5 O.A.T 300525	2,950,000.00	3,756,108.15
2.6 BEL GOVT 240622	1,180,000.00	1,343,135.00
2.625 FINNISH GOV 420704	300,000.00	459,479.70
2.7 ITALY GOVT 470301	1,200,000.00	1,402,132.80
2.7 SPAIN GOVT 481031	970,000.00	1,332,683.97
2.75 FINNISH GOVT 280704	600,000.00	755,731.20
2.75 NETH GOVT 470115	980,000.00	1,671,298.86
2.75 O.A.T 271025	3,270,000.00	4,057,448.70
2.75 SPAIN GOVT 241031	1,550,000.00	1,767,624.65
2.8 ITALY GOVT 281201	1,550,000.00	1,814,158.75
2.8 ITALY GOVT 670301	630,000.00	737,011.17
2.9 SPAIN GOVT 461031	1,410,000.00	1,990,320.75
2.95 ITALY GOVT 380901	1,550,000.00	1,877,817.71
3 BEL GOVT 340622	310,000.00	437,529.97
3.1 ITALY GOVT 400301	640,000.00	789,116.80
3.15 AUSTRIA GOVT 440620	450,000.00	754,786.80
3.25 BUND 420704	1,330,000.00	2,319,613.10
3.25 ITALY GOVT 460901	1,150,000.00	1,472,180.55
3.25 NETH GOVT 210715	1,600,000.00	1,690,253.12
3.25 O.A.T 211025	2,600,000.00	2,774,018.00
3.25 O.A.T 450525	1,900,000.00	3,134,278.00
3.4 AUSTRIA GOVT 221122	650,000.00	723,867.30
3.4 IRISH GOVT 240318	600,000.00	696,784.20

3.45 ITALY GOVT 480301	1,090,000.00	1,447,030.59
3.45 SPAIN GOVT 660730	670,000.00	1,121,781.67
3.5 AUSTRIA GOVT 210915	1,050,000.00	1,120,177.80
3.5 FINNISH GOVT 210415	400,000.00	419,840.80
3.5 ITALY GOVT 300301	1,700,000.00	2,118,070.96
3.5 O.A.T 260425	2,050,000.00	2,557,594.35
3.65 AUSTRIA GOVT 220420	600,000.00	657,153.60
3.75 BEL GOVT 450622	670,000.00	1,184,722.14
3.75 ITALY GOVT 210501	1,800,000.00	1,890,057.06
3.75 ITALY GOVT 210801	3,000,000.00	3,178,263.00
3.75 ITALY GOVT 240901	1,500,000.00	1,736,880.90
3.75 NETH GOVT 230115	300,000.00	339,290.70
3.75 NETH GOVT 420115	1,420,000.00	2,575,167.16
3.8 AUSTRIA GOVT 620126	250,000.00	559,983.75
3.8 SPAIN GOVT 240430	6,000,000.00	7,027,950.00
3.85 ITALY GOVT 490901	1,020,000.00	1,442,976.66
3.9 IRISH GOVT 230320	400,000.00	455,739.60
4 BEL GOVT 220328	750,000.00	824,932.50
4 BEL GOVT 320328	620,000.00	922,088.80
4 BUND 370104	1,650,000.00	2,837,285.55
4 FINNISH GOVT 250704	550,000.00	686,169.55
4 ITALY GOVT 370201	2,050,000.00	2,800,623.90
4 NETH GOVT 370115	1,120,000.00	1,890,930.72
4 O.A.T 381025	1,620,000.00	2,718,685.62
4 O.A.T 550425	1,440,000.00	2,924,694.72
4 O.A.T 600425	1,310,000.00	2,798,029.00
4.15 AUSTRIA GOVT 370315	1,000,000.00	1,684,575.00
4.2 SPAIN GOVT 370131	1,470,000.00	2,294,158.44
4.25 BEL GOVT 210928	950,000.00	1,026,378.10
4.25 BEL GOVT 220928	1,100,000.00	1,242,670.00
4.25 BEL GOVT 410328	1,300,000.00	2,305,227.60
4.25 BUND 390704	1,030,000.00	1,916,562.20
4.25 O.A.T 231025	3,240,000.00	3,830,716.80
4.4 SPAIN GOVT 231031	4,350,000.00	5,113,055.25
4.5 BEL GOVT 260328	880,000.00	1,148,583.92
4.5 ITALY GOVT 230501	2,300,000.00	2,630,813.60
4.5 ITALY GOVT 240301	2,120,000.00	2,489,838.24
4.5 ITALY GOVT 260301	1,450,000.00	1,800,442.23
4.5 O.A.T 410425	2,650,000.00	4,879,672.90
4.65 SPAIN GOVT 250730	1,800,000.00	2,271,078.00
4.7 SPAIN GOVT 410730	1,990,000.00	3,458,785.17
4.75 BUND 280704	800,000.00	1,162,323.20

4.75 BUND 340704	1,290,000.00	2,246,326.02
4.75 BUND 400704	1,360,000.00	2,724,297.60
4.75 ITALY GOVT 210901	3,000,000.00	3,234,855.00
4.75 ITALY GOVT 230801	1,700,000.00	1,977,254.02
4.75 ITALY GOVT 280901	2,000,000.00	2,659,502.00
4.75 ITALY GOVT 440901	1,220,000.00	1,904,559.20
4.75 O.A.T 350425	2,550,000.00	4,327,569.30
4.8 SPAIN GOVT 240131	1,300,000.00	1,562,769.00
4.85 AUSTRIA GOVT 260315	550,000.00	730,263.05
4.9 SPAIN GOVT 400730	1,300,000.00	2,285,036.00
5 BEL GOVT 350328	1,580,000.00	2,719,979.48
5 ITALY GOVT 220301	1,500,000.00	1,661,175.00
5 ITALY GOVT 250301	2,250,000.00	2,777,814.00
5 ITALY GOVT 340801	2,100,000.00	3,098,982.60
5 ITALY GOVT 390801	1,620,000.00	2,515,806.37
5 ITALY GOVT 400901	1,400,000.00	2,181,322.08
5.15 SPAIN GOVT 281031	1,350,000.00	1,931,782.50
5.25 ITALY GOVT 291101	2,100,000.00	2,949,621.15
5.4 IRISH GOVT 250313	700,000.00	908,238.10
5.4 SPAIN GOVT 230131	1,750,000.00	2,052,764.00
5.5 BEL GOVT 280328	1,500,000.00	2,213,896.50
5.5 BUND 310104	1,290,000.00	2,140,542.15
5.5 ITALY GOVT 220901	1,150,000.00	1,315,301.00
5.5 ITALY GOVT 221101	2,200,000.00	2,533,846.92
5.5 NETH GOVT 280115	1,150,000.00	1,698,573.00
5.5 O.A.T 290425	3,050,000.00	4,681,634.10
5.625 BUND 280104	950,000.00	1,423,476.20
5.75 ITALY GOVT 330201	1,450,000.00	2,230,693.05
5.75 O.A.T 321025	2,140,000.00	3,713,518.46
5.75 SPAIN GOVT 320730	1,350,000.00	2,226,226.95
5.85 SPAIN GOVT 220131	1,850,000.00	2,082,021.45
5.9 SPAIN GOVT 260730	3,400,000.00	4,704,665.00
6 ITALY GOVT 310501	2,350,000.00	3,576,822.20
6 O.A.T 251025	3,700,000.00	5,086,482.50
6 SPAIN GOVT 290131	1,650,000.00	2,503,972.35
6.25 AUSTRIA GOVT 270715	970,000.00	1,455,091.18
6.25 BUND 240104	1,130,000.00	1,440,566.26
6.25 BUND 300104	750,000.00	1,260,081.75
6.5 BUND 270704	1,200,000.00	1,840,491.60
6.5 ITALY GOVT 271101	2,700,000.00	3,883,776.39
7.25 ITALY GOVT 261101	1,100,000.00	1,586,574.00
7.5 NETH GOVT 230115	650,000.00	808,161.25
8.5 O.A.T 230425	1,300,000.00	1,687,341.50

	9 ITALY GOVT 231101	1,200,000.00	1,597,492.80
ユーロ合計		367,390,000.00	452,267,436.10 (54,665,565,001)
	合計		147,215,952,271 (147,215,952,271)

(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	組入債券 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	国債証券 185銘柄	100.00%	48.70%
カナダドル	国債証券 26銘柄	100.00%	1.90%
オーストラリアドル	国債証券 21銘柄	100.00%	1.94%
イギリスポンド	国債証券 38銘柄	100.00%	6.43%
シンガポールドル	国債証券 19銘柄	100.00%	0.39%
マレーシアリングギット	国債証券 25銘柄	100.00%	0.47%
スウェーデンクローネ	国債証券 7銘柄	100.00%	0.28%
ノルウェークローネ	国債証券 8銘柄	100.00%	0.23%
デンマーククローネ	国債証券 6銘柄	100.00%	0.49%
メキシコペソ	国債証券 15銘柄	100.00%	0.91%
ポーランドズロチ	国債証券 14銘柄	100.00%	0.58%
南アフリカランド	国債証券 13銘柄	100.00%	0.57%
ユーロ	国債証券 256銘柄	100.00%	37.13%

#### 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。

#### 新興国債券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 2月 5日現在 ]

資産の部	
流動資産	
預金	549,837,520

[ 令和 2年 2月 5日現在 ]

コール・ローン	157,614,794
国債証券	30,200,857,074
派生商品評価勘定	394,248
未収入金	156,798,045
未収利息	391,338,672
前払費用	54,280,141
流動資産合計	31,511,120,494
資産合計	31,511,120,494
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	9,047
前受収益	692
未払金	606,605,790
未払解約金	6,004,855
未払利息	54
流動負債合計	612,620,438
負債合計	612,620,438
純資産の部	
元本等	
元本	21,452,355,100
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	9,446,144,956
元本等合計	30,898,500,056
純資産合計	30,898,500,056
負債純資産合計	31,511,120,494

## 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	公社債は時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社等の提供する理論価格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	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 2月 5日現在 ]
1. 期首	平成31年 2月 6日
期首元本額	15,575,411,608円
期中追加設定元本額	7,138,713,349円
期中一部解約元本額	1,261,769,857円
元本の内訳	
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,792,027,492円
eMAXIS バランス(波乗り型)	360,320,336円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	587,678,462円

	[令和 2年 2月 5日現在]
コアバランス	1,422,253円
海外債券セレクション（ラップ向け）	161,518,520円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	3,981,076,644円
つみたて8資産均等バランス	1,570,353,674円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	910,507円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,870,341円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	261,860円
eMAXIS 新興国債券インデックス	4,149,314,309円
三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド	7,330,935,386円
新興国債券インデックスファンド（ラップ向け）	9,766,799円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	40,581,002円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	205,181,508円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	171,334,378円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	46,775,573円
アドバンスト・バランス（FOFs用）（適格機関投資家限定）	7,863,232円
アドバンスト・バランス（FOFs用）（適格機関投資家限定）	14,049,651円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	19,113,173円
合計	21,452,355,100円
2. 受益権の総数	21,452,355,100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 2月 6日 至 令和 2年 2月 5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドは、公社債等に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。</p> <p>また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

区分	自 平成31年 2月 6日 至 令和 2年 2月 5日
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。</p> <p>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。</p>

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[ 令和 2年 2月 5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	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>
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 2月 5日現在 ]
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	76,259,388
合計	76,259,388

(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

#### 通貨関連

[ 令和 2年 2月 5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				
	マレーシアリン ギット	13,923,173		13,916,686	6,487
	インドネシアルピ ア	15,765,843		15,777,676	11,833
	メキシコペソ	9,229,920		9,360,000	130,080
	チェココルナ	3,826,740		3,848,000	21,260
	ハンガリーフォリ ント	3,597,100		3,596,000	1,100
	ポーランドズロチ	8,397,845		8,481,000	83,155
	南アフリカランド	8,038,580		8,118,000	79,420
	ロシアルーブル	8,620,000		8,650,000	30,000
	ルーマニアレイ	2,523,300		2,529,000	5,700
	トルコリラ	3,628,660		3,660,000	31,340
合計		77,551,161		77,936,362	385,201

## （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 2月 5日現在 ]
1口当たり純資産額	1.4403円
(1万口当たり純資産額)	(14,403円)

## 附属明細表

第1 有価証券明細表  
(1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
マレーシア アリン ギット	国債証券	3.62 MALAYSIAGOV 211130	4,400,000.00	4,459,827.68	
		3.733 MALAYSIAGO 280615	5,900,000.00	6,153,010.29	
		3.8 MALAYSIAGOV 230817	7,600,000.00	7,825,296.68	
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	1,000,000.00	1,055,443.30	
		3.885 MALAYSIAGOV 290815	3,300,000.00	3,502,443.12	
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	5,000,000.00	5,261,861.50	
		3.9 MALAYSIAGOV 261130	8,620,000.00	9,032,249.77	
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	8,800,000.00	9,239,631.28	
		4.059 MALAYSIAGOV 240930	6,700,000.00	7,002,870.15	
		4.16 MALAYSIAGOV 210715	4,000,000.00	4,074,326.00	
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	5,500,000.00	5,770,054.95	
		4.369 MALAYSIA IN 281031	4,300,000.00	4,680,026.69	
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	3,500,000.00	4,079,078.50	
マレーシアアリンギット合計			68,620,000.00	72,136,119.91 (1,919,542,150)	
タイバー ツ	国債証券	1.45 THAILAND 241217	44,000,000.00	44,693,871.20	
		1.6 THAILAND 291217	11,000,000.00	11,302,227.20	
		1.875 THAILAND 220617	44,000,000.00	44,832,730.80	
		2 THAILAND 221217	39,100,000.00	40,094,723.55	
		2.125 THAILAND 261217	53,500,000.00	56,785,911.15	
		2.4 THAILAND 231217	48,100,000.00	50,443,975.53	
		2.875 THAILAND 281217	66,800,000.00	75,615,662.80	
		2.875 THAILAND 460617	42,200,000.00	50,525,329.94	
		3.3 THAILAND 380617	29,700,000.00	37,409,929.92	
		3.4 THAILAND 360617	49,000,000.00	61,659,203.90	
		3.625 THAILAND 230616	42,400,000.00	45,910,817.52	
		3.65 THAILAND 211217	46,700,000.00	48,944,738.24	
		3.65 THAILAND 310620	43,900,000.00	54,115,582.68	
		3.775 THAILAND 320625	58,500,000.00	73,680,656.40	
		3.85 THAILAND 251212	51,800,000.00	59,651,419.24	
4.875 THAILAND 290622	50,000,000.00	65,589,950.00			
タイバーツ合計			720,700,000.00	821,256,730.07 (2,882,611,122)	
フィリ ピン ペン	国債証券	6.25 PHILIPPI (GL) 360114	20,000,000.00	24,859,472.00	

フィリピンペソ合計			20,000,000.00	24,859,472.00 (53,696,459)
インドネシアルピア	国債証券	10.5 INDONESIA 300815	7,050,000,000.00	8,905,101,045.00
		11 INDONESIA 250915	8,850,000,000.00	10,765,317,000.00
		12.8 INDONESIA 210615	1,790,000,000.00	1,970,503,600.00
		5.625 INDONESIA 230515	28,400,000,000.00	28,349,448,000.00
		6.125 INDONESIA 280515	27,300,000,000.00	26,210,457,000.00
		6.625 INDONESIA 330515	16,900,000,000.00	16,013,764,000.00
		7 INDONESIA 220515	16,250,000,000.00	16,757,975,000.00
		7 INDONESIA 270515	18,450,000,000.00	18,842,431,500.00
		7.5 INDONESIA 320815	8,900,000,000.00	9,091,795,000.00
		7.5 INDONESIA 380515	11,100,000,000.00	11,128,305,000.00
		8.25 INDONESIA 210715	18,400,000,000.00	19,162,312,000.00
		8.25 INDONESIA 290515	19,500,000,000.00	21,516,105,000.00
		8.25 INDONESIA 320615	8,800,000,000.00	9,528,112,000.00
		8.25 INDONESIA 360515	18,400,000,000.00	19,766,200,000.00
		8.375 INDONESIA 240315	36,200,000,000.00	39,339,626,000.00
		8.375 INDONESIA 260915	25,130,000,000.00	27,617,618,700.00
		8.375 INDONESIA 340315	31,300,000,000.00	34,501,677,000.00
		8.375 INDONESIA 390415	12,200,000,000.00	13,291,900,000.00
		8.75 INDONESIA 310515	15,100,000,000.00	17,196,937,000.00
9 INDONESIA 290315	15,500,000,000.00	17,714,175,000.00		
9.5 INDONESIA 310715	5,050,000,000.00	6,033,235,000.00		
インドネシアルピア合計			350,570,000,000.00	373,702,994,845.00 (2,989,623,958)
メキシコペソ	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	45,900,000.00	52,413,210.00
		10 MEXICAN BONOS 361120	14,700,000.00	19,355,196.00
		5.75 MEXICAN BONO 260305	28,200,000.00	26,974,428.00
		6.5 MEXICAN BONOS 210610	26,900,000.00	26,851,580.00
		6.5 MEXICAN BONOS 220609	54,200,000.00	54,087,264.00
		7.25 MEXICAN BONO 211209	38,000,000.00	38,474,620.00
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	48,700,000.00	51,231,426.00
		7.75 MEXICAN BONO 310529	21,300,000.00	23,076,633.00
		7.75 MEXICAN BONO 341123	15,400,000.00	16,836,512.00
		7.75 MEXICAN BONO 421113	31,900,000.00	34,837,671.00
		8 MEXICAN BONOS 231207	48,300,000.00	50,593,284.00
		8 MEXICAN BONOS 240905	21,000,000.00	22,199,551.50
		8 MEXICAN BONOS 471107	23,300,000.00	26,308,111.55
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	40,200,000.00	45,381,378.00
8.5 MEXICAN BONOS 381118	25,700,000.00	30,007,577.00		
メキシコペソ合計			483,700,000.00	518,628,442.05 (3,039,162,670)

ブラジル リアル	国債証券	10 (IN)BRAZIL NT 270101	16,170,000.00	19,479,085.39
		10 (IN)BRAZIL NTN 250101	16,850,000.00	19,734,684.61
		10(IN) BRAZIL NTN 290101	6,100,000.00	7,520,871.78
		10(IN)BRAZIL NTN-F230101	20,100,000.00	22,661,992.23
		BRAZIL-LTN 210701	9,800,000.00	9,210,257.13
		BRAZIL-LTN 220101	17,800,000.00	16,260,366.52
		BRAZIL-LTN 220701	12,600,000.00	11,166,712.28
		BRAZIL-LTN 230701	15,600,000.00	12,943,447.60
ブラジルリアル合計			115,020,000.00	118,977,417.54 (3,060,099,179)
チリペソ	国債証券	4.5 BONOS TESORER 210301	870,000,000.00	911,194,500.00
		4.5 BONOS TESORER 260301	1,200,000,000.00	1,328,952,480.00
		4.7 BONOS TESORER 300901	1,000,000,000.00	1,138,350,000.00
		5 BONOS TESORERIA 350301	1,000,000,000.00	1,184,469,800.00
		6 BONOS TESORERIA 430101	890,000,000.00	1,209,821,500.00
チリペソ合計			4,960,000,000.00	5,772,788,280.00 (808,190,359)
チェココ ルナ	国債証券	0.25 CZECH REPUB 270210	22,500,000.00	20,619,272.25
		0.45 CZECH REPUB 231025	24,400,000.00	23,425,247.57
		0.95 CZECH REPUB 300515	25,200,000.00	23,987,880.00
		1 CZECH REPUBLIC 260626	25,300,000.00	24,524,555.00
		2 CZECH REPUBLIC 331013	24,000,000.00	25,719,897.60
		2.4 CZECH REPUBLI 250917	26,800,000.00	28,122,580.00
		2.5 CZECH REPUBLI 280825	28,000,000.00	30,344,608.00
		2.75 CZECH REPUB 290723	23,000,000.00	25,459,909.80
		3.85 CZECH REPUB 210929	13,600,000.00	14,069,738.56
		4.7 CZECH REPUBLI 220912	20,400,000.00	22,001,400.00
		5.7 CZECH REPUBLI 240525	18,500,000.00	21,735,650.00
チェココルナ合計			251,700,000.00	260,010,738.78 (1,250,651,653)
コロンビ アペソ	国債証券	10 TITULOS DE TES 240724	6,200,000,000.00	7,408,760,060.00
		4.375 COLOMBI (GL) 230321	1,680,000,000.00	1,651,469,349.60
		6 TITULOS DE TESO 280428	7,280,000,000.00	7,419,480,432.00
		6.25 TITULOS DE T 251126	5,690,000,000.00	5,934,923,774.00
		7 TITULOS DE TESO 220504	8,010,000,000.00	8,406,228,267.00
		7 TITULOS DE TESO 320630	6,000,000,000.00	6,471,856,200.00
		7.25 TITULOS DE T 341018	2,300,000,000.00	2,533,370,880.00
		7.5 TITULOS DE TE 260826	7,770,000,000.00	8,615,040,336.00
		7.75 COLOMBI (GL) 210414	1,000,000,000.00	1,029,954,500.00
		7.75 TITULOS DE T 300918	4,860,000,000.00	5,560,277,400.00
		9.85 COLOMBI (GL) 270628	1,290,000,000.00	1,639,390,050.00
			52,080,000,000.00	56,670,751,248.60

コロンビアペソ合計				(1,847,466,490)
ハンガリーフォリント	国債証券	1.75 HUNGARY 221026	307,000,000.00	317,005,897.50
		2.5 HUNGARY 211027	40,000,000.00	41,562,000.00
		2.75 HUNGARY 261222	243,000,000.00	261,730,269.90
		3 HUNGARY 240626	329,000,000.00	358,149,400.00
		3 HUNGARY 271027	358,000,000.00	390,703,300.00
		3 HUNGARY 300821	175,000,000.00	189,697,900.00
		5.5 HUNGARY 250624	512,000,000.00	626,329,600.00
		6 HUNGARY 231124	333,000,000.00	397,318,950.00
		6.75 HUNGARY 281022	167,000,000.00	232,447,300.00
		7 HUNGARY 220624	223,000,000.00	258,780,350.00
ハンガリーフォリント合計			2,687,000,000.00	3,073,724,967.40 (1,105,618,870)
ペルーヌエボソル	国債証券	5.35 PERU 400812	2,100,000.00	2,203,357.80
		5.4 PERU 340812	2,600,000.00	2,817,036.30
		5.7 PERU 240812	1,300,000.00	1,471,874.04
		5.94 PERU 290212	4,100,000.00	4,737,414.29
		6.15 PERU 320812	2,800,000.00	3,269,192.64
		6.35 PERU 280812	3,900,000.00	4,622,471.49
		6.9 PERU 370812	3,800,000.00	4,725,212.98
		6.95 PERU 310812	5,700,000.00	7,069,442.10
		8.2 PERU 260812	3,200,000.00	4,131,120.32
ペルーヌエボソル合計			29,500,000.00	35,047,121.96 (1,140,433,348)
ポーランドズロチ	国債証券	1.75 POLAND 210725	8,300,000.00	8,339,047.35
		2 POLAND 210425	3,800,000.00	3,830,726.80
		2.25 POLAND 220425	7,500,000.00	7,613,546.25
		2.25 POLAND 241025	5,000,000.00	5,093,468.00
		2.5 POLAND 230125	7,700,000.00	7,889,377.65
		2.5 POLAND 240425	7,800,000.00	8,025,370.08
		2.5 POLAND 260725	8,600,000.00	8,825,467.06
		2.5 POLAND 270725	8,000,000.00	8,202,859.20
		2.75 POLAND 280425	8,100,000.00	8,447,579.10
		2.75 POLAND 291025	4,400,000.00	4,615,186.40
		3.25 POLAND 250725	7,100,000.00	7,579,164.09
		4 POLAND 231025	6,400,000.00	6,922,572.80
		5.75 POLAND 211025	3,400,000.00	3,645,065.20
		5.75 POLAND 220923	5,600,000.00	6,192,816.00
ポーランドズロチ合計			91,700,000.00	95,222,245.98 (2,692,885,116)
南アフリカランド	国債証券	10.5 SOUTH AFRICA 261221	56,900,000.00	64,459,665.72
		6.25 SOUTH AFRICA 360331	24,400,000.00	17,560,726.84

		6.5 SOUTH AFRICA 410228	20,300,000.00	14,230,300.00	
		6.75 SOUTH AFRICA 210331	8,500,000.00	8,528,900.00	
		7 SOUTH AFRICA 310228	21,500,000.00	18,375,668.80	
		7.75 SOUTH AFRICA 230228	25,900,000.00	26,714,415.14	
		8 SOUTH AFRICA 300131	45,700,000.00	43,110,972.98	
		8.25 SOUTH AFRICA 320331	26,500,000.00	24,503,225.00	
		8.5 SOUTH AFRICA 370131	34,300,000.00	30,378,381.87	
		8.75 SOUTH AFRICA 440131	37,000,000.00	32,594,375.96	
		8.75 SOUTH AFRICA 480228	53,800,000.00	47,246,517.60	
		8.875 SOUTH AFRIC 350228	29,600,000.00	27,734,023.69	
		9 SOUTH AFRICA 400131	22,100,000.00	20,233,735.22	
南アフリカランド合計			406,500,000.00	375,670,908.82 (2,776,208,016)	
ウルグアイペソ	国債証券	8.5 URUGUAY(GL) 280315	7,000,000.00	6,230,404.39	
		9.875 URUGUAY(GL) 220620	8,200,000.00	8,154,900.00	
ウルグアイペソ合計			15,200,000.00	14,385,304.39 (41,861,235)	
ロシアルーブル	国債証券	6.5 RUSSIA OFZ 240228	90,000,000.00	92,627,550.00	
		6.9 RUSSIA OFZ 290523	44,200,000.00	46,818,850.00	
		7 RUSSIA GOVT 230125	36,500,000.00	37,942,480.00	
		7 RUSSIA GOVT BON 230816	62,000,000.00	64,776,980.00	
		7 RUSSIA OFZ 211215	72,500,000.00	74,492,300.00	
		7.05 RUSSIA GOVT 280119	106,700,000.00	113,577,882.00	
		7.1 RUSSIA OFZ 241016	122,400,000.00	128,983,896.00	
		7.25 RUSSIA OFZ 340510	56,300,000.00	61,480,163.00	
		7.4 RUSSIA OFZ 221207	76,700,000.00	80,484,378.00	
		7.4 RUSSIA OFZ 240717	90,000,000.00	95,692,050.00	
		7.5 RUSSIA OFZ 210818	61,900,000.00	64,128,709.50	
		7.6 RUSSIA GOVT 210414	30,400,000.00	31,188,424.00	
		7.6 RUSSIA GOVT 220720	58,000,000.00	60,801,690.00	
		7.7 RUSSIA OFZ 330323	95,700,000.00	108,188,850.00	
		7.75 RUSSIA OFZ 260916	149,600,000.00	164,340,088.00	
		7.95 RUSSIA OFZ 261007	54,800,000.00	60,691,548.00	
		8.15 RUSSIA GOVT 270203	111,000,000.00	124,852,800.00	
8.5 RUSSIA OFZ 310917	111,200,000.00	132,583,204.00			
ロシアルーブル合計			1,429,900,000.00	1,543,651,842.50 (2,685,954,205)	
ドミニカペソ	国債証券	8.9 DOMINICAN 230215	8,000,000.00	8,008,843.20	
		9.75 DOMINICAN 260605	16,000,000.00	16,340,132.80	
ドミニカペソ合計			24,000,000.00	24,348,976.00 (49,915,400)	
	国債証券	3.25 ROMANIA GOVE 210322	1,600,000.00	1,599,304.00	

ルーマニア アレ		3.25 ROMANIA GOVE 240429	2,300,000.00	2,254,701.50	
		3.4 ROMANIA GOVER 220308	3,300,000.00	3,293,334.00	
		3.5 ROMANIA GOVER 221219	3,200,000.00	3,195,488.00	
		4.75 ROMANIA GOVE 250224	6,300,000.00	6,555,496.50	
		5 ROMANIA GOVERN 290212	2,760,000.00	2,921,956.80	
		5.8 ROMANIA GOV 270726	2,600,000.00	2,885,740.00	
		5.85 ROMANIA GOVE 230426	4,000,000.00	4,264,520.00	
		5.95 ROMANIA 210611	3,600,000.00	3,721,716.00	
ルーマニアアレ合計			29,660,000.00	30,692,256.80	(776,514,097)
トルコリ ラ	国債証券	10.4 TURKEY GOVT 240320	2,400,000.00	2,437,200.00	
		10.5 TURKEY GOVT 270811	5,900,000.00	6,100,600.00	
		10.6 TURKEY GOVT 260211	6,200,000.00	6,406,150.00	
		10.7 TURKEY GOVT 220817	3,800,000.00	3,862,700.00	
		11 TURKEY GOVT 220302	4,400,000.00	4,488,000.00	
		11 TURKEY GOVT 270224	3,300,000.00	3,483,150.00	
		12.2 TURKEY GOVT 230118	4,600,000.00	4,866,800.00	
		12.4 TURKEY GOVT 280308	3,100,000.00	3,506,100.00	
		16.2 TURKEY GOVT 230614	2,800,000.00	3,285,800.00	
		7.1 TURKEY GOVT 230308	4,900,000.00	4,532,500.00	
		8 TURKEY GOVT 250312	4,000,000.00	3,700,000.00	
		8.5 TURKEY GOVT 220914	4,200,000.00	4,078,200.00	
		9 TURKEY GOVT 240724	3,100,000.00	3,005,450.00	
		9.2 TURKEY GOVT 210922	3,000,000.00	2,973,000.00	
9.5 TURKEY GOVT 220112	2,300,000.00	2,281,600.00			
トルコリラ合計			58,000,000.00	59,007,250.00	(1,080,422,747)
合計				30,200,857,074	(30,200,857,074)

(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	組入債券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
マレーシアリングット	国債証券 13銘柄	100.00%	6.36%
タイバーツ	国債証券 16銘柄	100.00%	9.54%
フィリピンペソ	国債証券 1銘柄	100.00%	0.18%
インドネシアルピア	国債証券 21銘柄	100.00%	9.90%
メキシコペソ	国債証券 15銘柄	100.00%	10.06%
ブラジルリアル	国債証券 8銘柄	100.00%	10.13%

チリペソ	国債証券	5銘柄	100.00%	2.68%
チェココルナ	国債証券	11銘柄	100.00%	4.14%
コロンビアペソ	国債証券	11銘柄	100.00%	6.12%
ハンガリーフォリント	国債証券	10銘柄	100.00%	3.66%
ペルーヌエボソル	国債証券	9銘柄	100.00%	3.78%
ポーランドズロチ	国債証券	14銘柄	100.00%	8.92%
南アフリカランド	国債証券	13銘柄	100.00%	9.19%
ウルグアイペソ	国債証券	2銘柄	100.00%	0.14%
ロシアルーブル	国債証券	18銘柄	100.00%	8.89%
ドミニカペソ	国債証券	2銘柄	100.00%	0.17%
ルーマニアレイ	国債証券	9銘柄	100.00%	2.57%
トルコリラ	国債証券	15銘柄	100.00%	3.58%

## 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】

## 【海外債券セレクション（ラップ向け）】

## 【純資産額計算書】

令和 2年 2月28日現在

（単位：円）

資産総額	6,495,318,746
負債総額	19,421,006
純資産総額（ - ）	6,475,897,740
発行済口数	5,732,040,418口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.1298
（10,000口当たり）	（11,298）

（参考）

## 外国債券インデックスマザーファンド

## 純資産額計算書

令和 2年 2月28日現在

（単位：円）

資産総額	151,954,490,714
負債総額	549,712,746
純資産総額（ - ）	151,404,777,968
発行済口数	69,565,916,816口
1口当たり純資産価額（ / ）	2.1764
（10,000口当たり）	（21,764）

## 新興国債券インデックスマザーファンド

## 純資産額計算書

令和 2年 2月28日現在

（単位：円）

資産総額	30,630,878,334
負債総額	118,454,110
純資産総額（ - ）	30,512,424,224
発行済口数	21,752,262,897口

1口当たり純資産価額（ / ）	1.4027
（10,000口当たり）	（14,027）

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### （1）名義書換等

該当事項はありません。

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

##### （2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

##### （3）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

##### （4）受益権の譲渡

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

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

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認める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。

### 第三部【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2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2月28日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。(親投資信託を除きます。)

商品分類	本数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	890	13,659,102
追加型公社債投資信託	16	1,318,207
単位型株式投資信託	66	318,052
単位型公社債投資信託	13	71,887
合計	985	15,367,247

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)		

<b>流動資産</b>				
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
<b>固定資産</b>				
<b>有形固定資産</b>				
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
<b>無形固定資産</b>				
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
<b>投資その他の資産</b>				
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)	
<b>(負債の部)</b>				
<b>流動負債</b>				
預り金		359,176		293,258
<b>未払金</b>				
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
役員退職慰勞引当金繰入	47,889	51,159
固定資産減価償却費	1,115,719	1,252,321
諸経費	450,299	523,213
一般管理費合計	12,364,437	12,575,461
営業利益	15,766,627	13,539,012

(単位：千円)

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	349,402	181,073
受取利息	2 483	2 1,913
投資有価証券償還益	81,580	416,706
収益分配金等時効完成分	91,672	44,392
受取賃貸料	-	2 38,388
その他	9,989	11,871
営業外収益合計	533,128	694,346
営業外費用		
投資有価証券償還損	30,114	118,173
時効後支払損引当金繰入	43,182	1,166
事務過誤費	10,402	420
賃貸関連費用	-	35,994
その他	3,829	1,481
営業外費用合計	87,529	157,235

経常利益		16,212,226		14,076,123
特別利益				
投資有価証券売却益		516,394		501,778
ゴルフ会員権売却益		7,495		
特別利益合計		523,889		501,778
特別損失				
投資有価証券売却損		105,903		135,399
投資有価証券評価損		102,096		62,310
固定資産除却損	1	54	1	4,848
固定資産売却損		-		225
システム関連費		-		322,986
商標使用料		-		90,000
特別損失合計		208,054		615,770
税引前当期純利益		16,528,061		13,962,130
法人税、住民税及び事業税	2	5,252,224	2	4,420,179
法人税等調整額		76,092		100,112
法人税等合計		5,176,132		4,320,066
当期純利益		11,351,928		9,642,064

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

(単位：千円)

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

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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		利益剰余金
				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
非積立型制度の退職給付債務	651,168	458,822
未積立退職給付債務	354,690	586,529
未認識数理計算上の差異	1,005,858	1,045,351
未認識過去勤務費用	169,893	114,968
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	550,128	484,766
	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)
<b>繰延税金資産</b>		
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
<b>繰延税金負債</b>		
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	(株)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(株)	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	(株)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	(株)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  役員の兼任	投資助言料 (注3)	695,834 千円	未払費用	365,510 千円

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1. 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

2. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

3. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

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

5. (株)三菱東京UFJ銀行は、平成30年4月1日付で、(株)三菱UFJ銀行に行名を変更しております。

## (2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

## 第33期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

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

## 第34期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）

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

同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・ スタンレー 証券(株)	東京都 千代田 区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	6,152,016 千円	未払手数料	962,840 千円
-------------	----------------------------------	-----------------	---------------	-----	----	---	---------------------------------------	-----------------	-------	---------------

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. (株)三菱UFJ銀行は、平成30年4月2日付で、保有する当社株式のすべてを(株)三菱UFJフィナンシャル・グループに対して現物配当しております。その結果、(株)三菱UFJ銀行は当社の主要株主から同一の親会社を持つ会社に該当することとなりました。  
なお、(株)三菱UFJフィナンシャル・グループは、同日付で、取得した当社株式のすべてを会社分割の方法により三菱UFJ信託銀行(株)に対して承継させております。
2. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。
3. 預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は1年であります。
4. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

## 2. 親会社に関する注記

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

三菱UFJ信託銀行株式会社（非上場）

## (1株当たり情報)

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

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

## 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

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

非上場株式（中間貸借対照表計上額55,360千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4) 投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

（注3）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

（有価証券関係）

第35期中間会計期間（令和元年9月30日現在）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

2. その他有価証券

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

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

3. 減損処理を行った有価証券

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

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

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(1 株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

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

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

通常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
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。

## 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2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【その他】

(1) 目論見書の表紙にロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、また使用開始日、ファンドの形態、申込みに係る事項、ファンド専用サイトのアドレスなどを記載することがあります。

(2) 投資信託説明書（交付目論見書）に、以下の趣旨の文言の全部または一部および有価証券届出書の主要内容を記載することがあります。

- ・ファンドに関する投資信託説明書（請求目論見書）を含む詳細な情報は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。
- ・本書には、約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されていません。
- ・ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
- ・ファンドの商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認します。
- ・ファンドの財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。
- ・請求目論見書は、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。（請

求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようお願いいたします。)

- ・有価証券届出書の効力の発生の有無については、委託会社のホームページにて確認いただけます。効力が発生するまでに、本書の記載内容が訂正される場合があります。

- ( 3 ) 投資信託説明書(請求目論見書)に信託約款を掲載します。
- ( 4 ) 目論見書は電磁的方法により提供されるほか、インターネット、電子媒体等に掲載されることがあります。
- ( 5 ) 投信評価機関、投信評価会社等からファンドに対するレーティングを取得し、当該レーティングを使用することがあります。
- ( 6 ) 目論見書は「投資信託説明書」を別称として使用します。
- ( 7 ) 目論見書に委託会社のホームページアドレス等を掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨のご案内を記載することがあります。

# 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3月11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  
業務執行社員 公認会計士 大畑 茂 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 和田 渉 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、「ファンドの経理状況」に掲げられている海外債券セレクション（ラップ向け）の平成31年2月6日から令和2年2月5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、海外債券セレクション（ラップ向け）の令和2年2月5日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**利害関係**

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

以 上

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

# 独立監査人の中間監査報告書

令和元年12月3日

三菱UFJ国際投信株式会社

取締役会 御中

## 有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	青	木	裕	晃	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊	藤	鉄	也	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJ国際投信株式会社の平成31年4月1日から令和2年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（平成31年4月1日から令和元年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

### 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

## 中間監査意見

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

## 利害関係

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

以 上

---

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