

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年5月1日提出
【計算期間】	第3期(自 2019年2月6日至 2020年2月5日)
【ファンド名】	海外株式セレクション（ラップ向け）
【発行者名】	三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 松田 通
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目 1 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都千代田区有楽町一丁目 1 2 番 1 号
【電話番号】	03-6250-4740
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、主として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
	海外	債券	MRF	
追加型	内外	不動産投信	ETF	特殊型 ()
		その他資産 ()		
		資産複合		

属性区分表

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

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

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

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

商品分類の定義

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

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

属性区分の定義

投資対象資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。

	社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（ＢＢＢ格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（ＢＢ格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。
	決算頻度	年１回
		年２回
		年４回
		年６回（隔月）
投資対象地域		年１２回（毎月）
		日々
		その他
	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。
投資形態		アフリカ
		中近東（中東）
		エマージング
為替ヘッジ	あり	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。
		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

海外株式を実質的な主要投資対象とし、主として値上がり益の獲得をめざします。

ファンドの特色

特色

投資信託証券への投資を通じて、主として海外株式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。

<外国株式インデックスマザーファンド>

日本を除く世界の主要国の株式への投資を行います。

- ・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとします。
- ・対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

<好配当海外株マザーファンド>

日本を除く世界主要国の株式等に投資を行います。

- ・日本を除く世界主要国の株式等の中から、配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。

<AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド>

世界のインフラ関連企業の株式等(預託証券および投資信託証券等を含むことがあります。)に投資を行います。

- ・世界各国(除く日本)のインフラ関連企業(公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要不可欠なインフラ資産を所有・運営し、その利用料を主な収益源とする企業)の株式等へ投資を行い、中長期的な値上がり益と配当収益の確保をめざして運用を行います。
- ・インフラ関連株式等の運用にあたっては、AMP キャピタル・インベスターズ・リミテッドに運用の指図に関する権限を委託します。

AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッド

AMPCAPITAL 

- オーストラリアを代表する総合金融グループであるAMPグループの一員で、オーストラリア最大規模の運用会社です。
- 債券・株式に加え、インフラ、不動産といった実物資産クラスへの豊富な投資経験を有しています。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

日本を除く先進国の株式に投資を行います。

- ・MSCIコクサイ最小分散指数(JPY) (配当込み、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。
- ・MSCIコクサイ最小分散指数(JPY) (配当込み、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株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

<先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド>

日本を除く先進国の株式に投資を行います。

- ・MSCIコクサイ・クオリティ指数(配当込み、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。
- ・MSCIコクサイ・クオリティ指数(配当込み、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株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

<新興国株式インデックスマザーファンド>

新興国の株式等(預託証券(DR)を含みます。)に投資を行います。

- ・MSCI エマージング・マーケット・インデックス(配当込み、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。
- ・MSCI エマージング・マーケット・インデックス(配当込み、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株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

<グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2(適格機関投資家専用)>

グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅡへの投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式(預託証券(DR)を含みます。)に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長をめざします。

- ・MSCIワールド・インデックス(円換算ベース)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・リミテッドに委託します。

・モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・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。

 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。

 預託証券(DR)とは、Depositary Receiptの略で、ある国の企業の株式を当該国外の市場で流通させるため、現地法に従い発行した代替証券です。株式と同様に金融商品取引所等で取引されます。

 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。

特色2

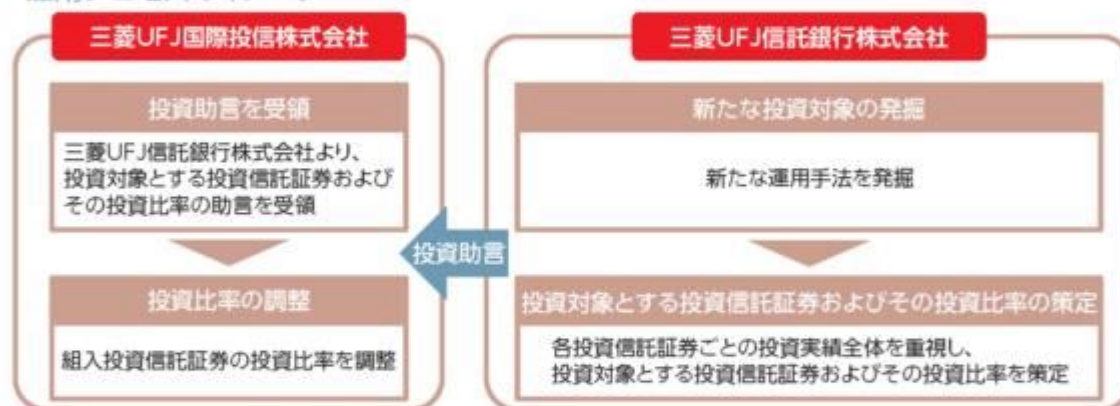
三菱UFJ信託銀行からの投資助言に基づき運用を行います。

- 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。

！ 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。

！ 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。

<運用プロセスのイメージ>



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

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

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。

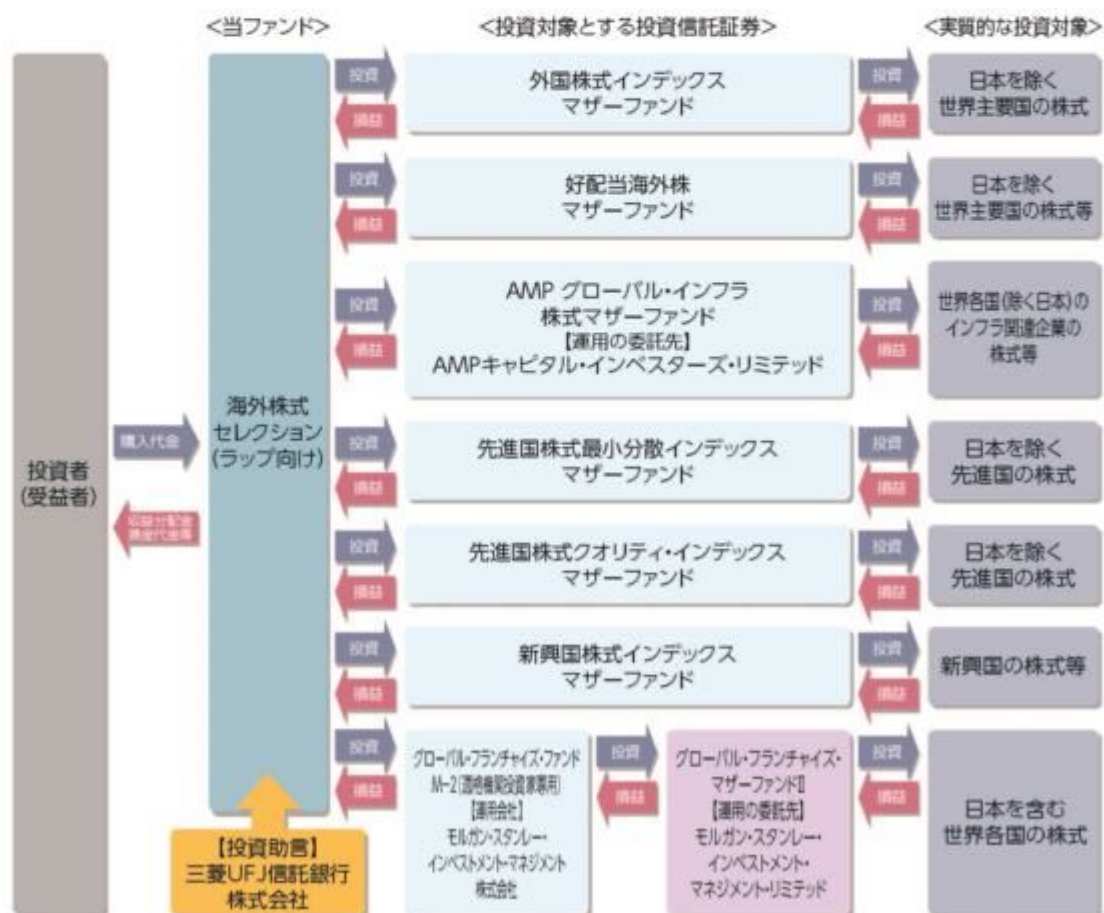
- 分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

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。



！ 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。

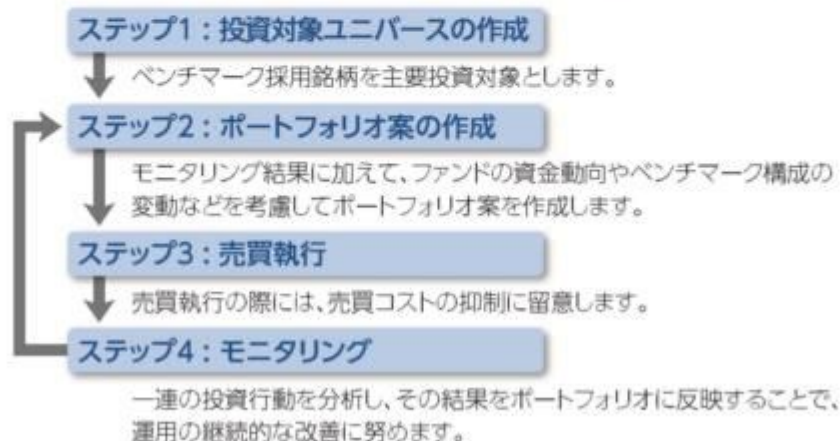
！ 上記の投資対象とする投資信託証券(および投資対象とする投資信託証券が投資するマザーファンドを含む)は、2020年5月2日現在のものであり、今後変更される場合があります。

■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

<外国株式インデックスマザーファンド／先進国株式最小分散インデックスマザーファンド／先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド／新興国株式インデックスマザーファンド>



! 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。

<好配当海外株マザーファンド>

- 投資にあたっては、世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、投資配分を決定します。
- 銘柄選定にあたっては、地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし、組入銘柄を選定します。
- 各地域内における個別銘柄投資は、ファンド設定時、リバランス時には等金額投資を基本とし、分散投資を行います。

定量・定性のスクリーニングを通じて、組入銘柄を選定します。

①『高配当ユニバース』の決定

地域毎に配当利回りが高い銘柄を、定量データを元に抽出します。

②『好配当ユニバース』の決定

デフォルトリスクが懸念される銘柄の除外等、定性的判断を加えてスクリーニングしたものを好配当ユニバースとします。

③ファンダメンタルズ分析

スクリーニングの結果抽出された組入候補銘柄に対し、個別企業の減配リスクや配当成長性に関する調査を実施します。

④ポートフォリオ構築

地域毎の資産配分戦略やポートフォリオ全体の利回り水準を加味し、最終の銘柄選定やウエイト判断を実施します。

- 1 上記の運用プロセスは銘柄選定の視点を示したものであり、実際にファンドで投資する銘柄が常に上記の条件を満たすわけではありません。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。なお、今後、変更される場合があります。

<AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド>

- インフラ関連株式等への投資にあたっては、インフラの種類や地域の分散に配慮しながら、個別企業の成長性、配当利回り、割安度、企業のクオリティに着目し、銘柄選定を行います。

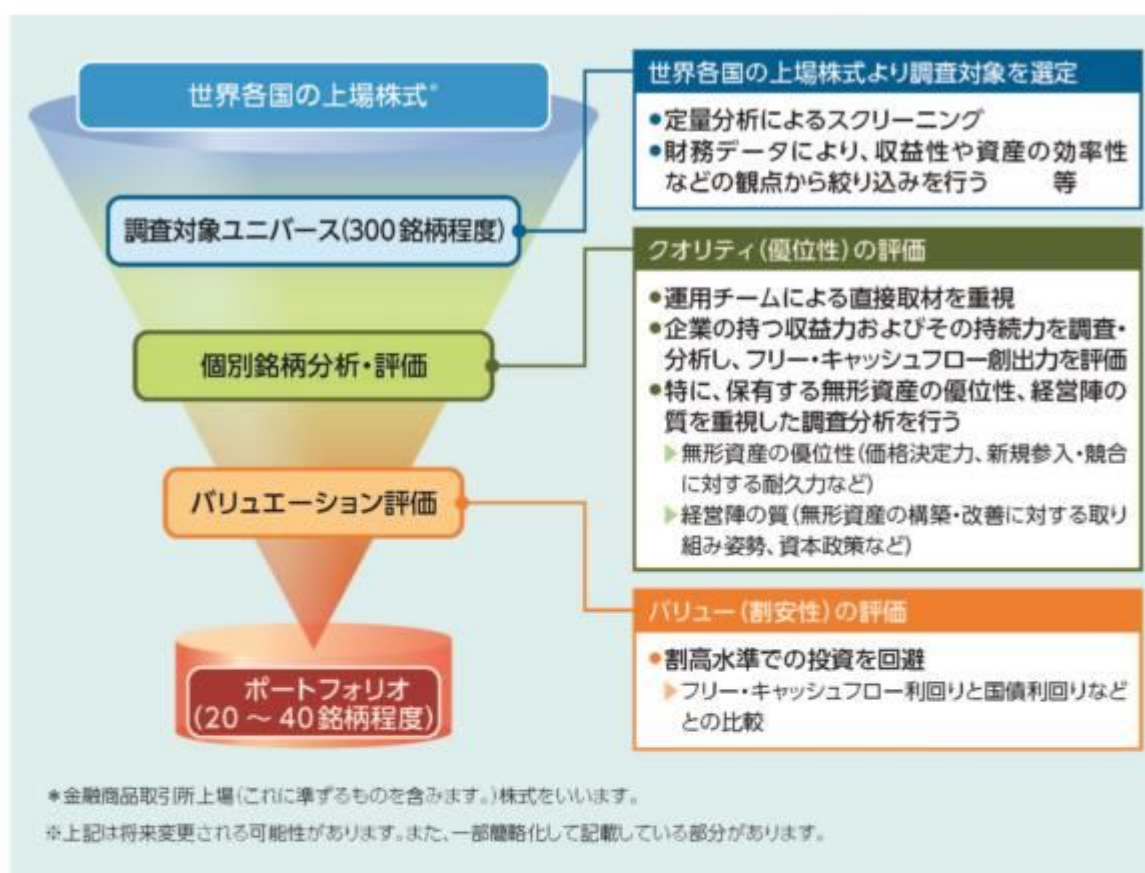


■ IRR（内部収益率）とは、プロジェクト案件への投資に対する収益率を表しています。IRRと資本コスト（インフラ投資にかかるコスト）の比較は、インフラ関連企業が有益なプロジェクトへ投資しているかどうかの判断材料の1つとなります。

！ 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。

<グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2(適格機関投資家専用)>

- 収益性、財務内容の分析に加え、保有する無形資産や経営陣の質などから利益成長の持続可能性を多面的に分析します。



❗ 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

- ・MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
- ・MSCIコクサイ最小分散指数とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ(価格変動率)が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
- ・MSCIコクサイ・クオリティ指数とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ROEの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
- ・MSCI エマージング・マーケット インデックスとは、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。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
- ・MSCIワールド・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の先進国で構成されています。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

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。

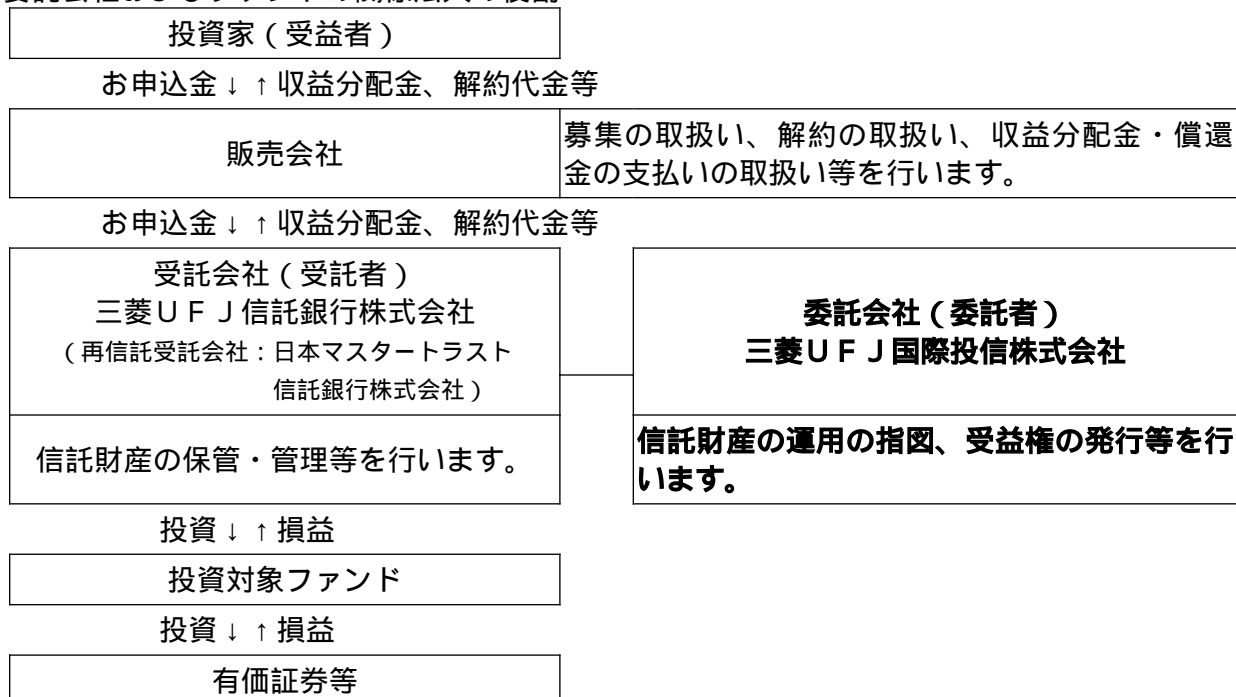
(2) 【ファンドの沿革】

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



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、主として海外株式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せん。）

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

< 投資信託証券の概要 >

外国株式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	・主として対象インデックスに採用されている株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。 ・投資成果を対象インデックスの動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行います。 ・株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、実質投資比率を引き下げる、あるいは実質投資比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。 ・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。 ・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ・なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主な投資対象	MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス) (円換算ベース)に採用されている株式
主な投資制限	・株式への投資割合に制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 ・有価証券先物取引等を行うことができます。 ・スワップ取引を行うことができます。 ・外国為替予約取引を行うことができます。 ・デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 ・外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。
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	0.1%
投資運用会社	三菱UFJ国際投信株式会社
設定日	2001年12月5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。

好配当海外株マザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	・わが国を除く世界主要国の株式等の中から、配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。 ・投資にあたっては、世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、投資配分を決定します。 ・銘柄選定にあたっては、地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし、組入銘柄を選定します。 ・株式の組入比率は高位を基本とします。 ・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ・市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用が行えない場合があります。
主な投資対象	わが国を除く世界主要国の株式
主な投資制限	・株式への投資割合に制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の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。 ・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。 ・同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 ・有価証券先物取引等は価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため行うことができます。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するためならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため行うことができます。 ・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
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	ありません。
投資運用会社	三菱UFJ国際投信株式会社
設定日	2006年11月22日
決算日	原則として毎年10月25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。

AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	・主として世界各国(除く日本)のインフラ関連企業の株式等に投資を行います。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要なインフラ資産を所有・運営し、その利用料を主な収益源とする企業をいいます。 ・株式等への投資にあたっては、インフラの種類や地域の分散に配慮しながら、個別企業の成長性、配当利回り、割安度、企業のクオリティに着目し、銘柄選定を行います。 ・株式等の運用にあたっては、AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。 ・株式等の組入比率は高位を維持することを基本とします。 ・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ・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。
主な投資対象	世界各国(除く日本)のインフラ関連企業の株式等(預託証券および投資信託証券等を含むことがあります。)
主な投資制限	・株式への投資割合に制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・投資信託証券(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。 ・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10%以下とします。 ・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10%以下とします。 ・同一銘柄の不動産投資信託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。 ・同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 ・有価証券先物取引等は価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため行うことができます。 ・スワップ取引は価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため行うことができます。 ・外国為替予約取引は為替変動リスクを回避するため行うことができます。
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	ありません。
投資運用会社	三菱UFJ国際投信株式会社 (マザーファンドの運用委託先:AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッド)
設定日	2016年4月13日
決算日	原則として毎年3月15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。

先進国株式最小分散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	・主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。 ・株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。 ・対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。 ・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。
主な投資対象	日本を除く先進国の株式
主な投資制限	・株式への投資割合に制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・投資信託証券(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。 ・同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 ・有価証券先物取引等を行うことができます。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
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	ありません。
投資運用会社	三菱UFJ国際投信株式会社
設定日	2016年11月9日
決算日	原則として毎年10月29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。

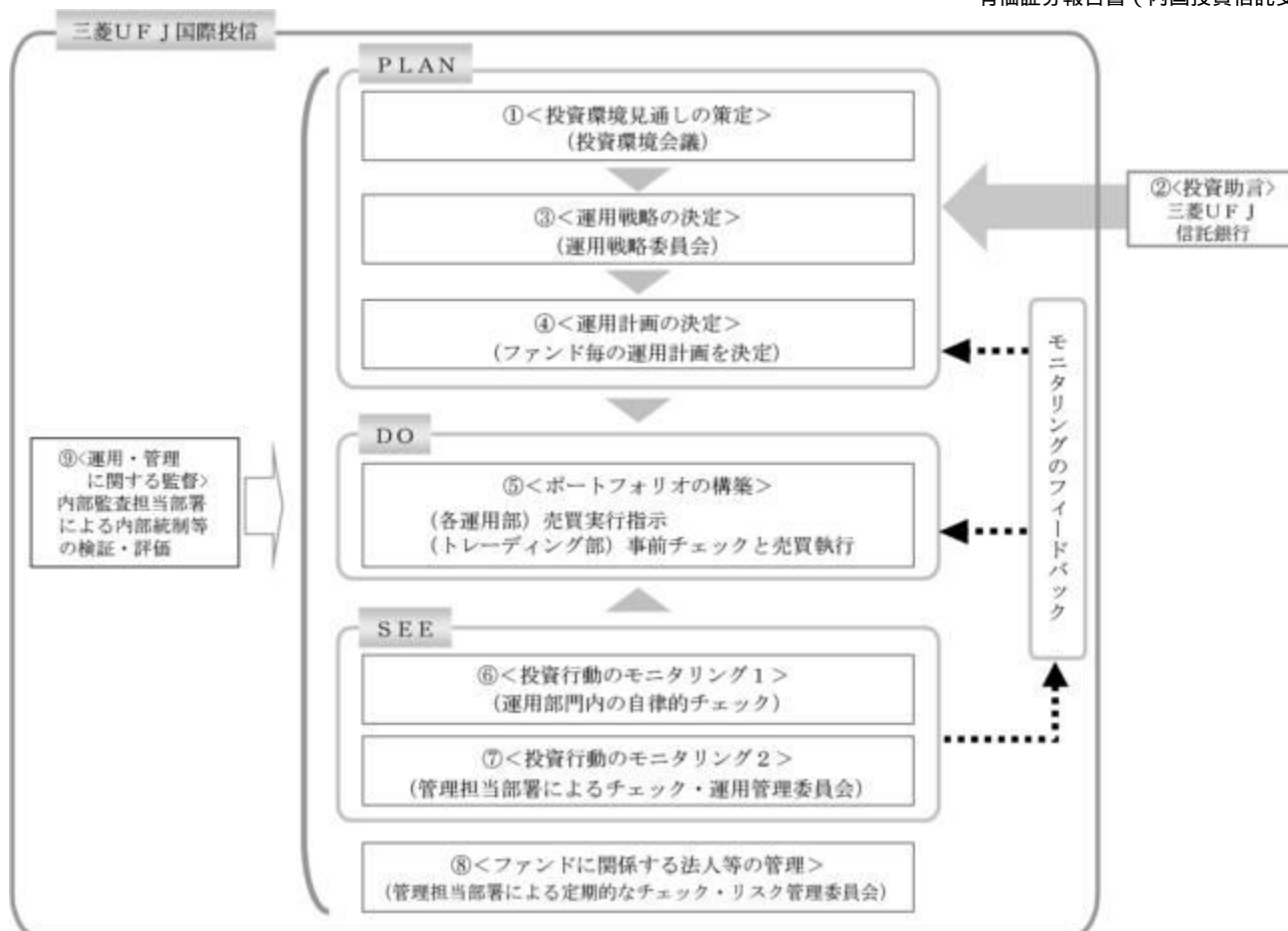
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	
形態	証券投資信託
投資態度	・主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。 ・株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。 ・対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。 ・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ・市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主な投資対象	日本を除く先進国の株式
主な投資制限	・株式への投資割合に制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・投資信託証券(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。 ・同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 ・有価証券先物取引等を行うことができます。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
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	ありません。
投資運用会社	三菱UFJ国際投信株式会社
設定日	2018年2月5日
決算日	原則として毎年2月3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。

新興国株式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	・主として対象インデックスに採用されている新興国の株式等に投資を行い、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。 ・株式等の組入比率は原則として高位を保ちます。 ・対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式等の投資比率が100%を超える場合があります。 ・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ・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。
主な投資対象	新興国の株式等(DR(預託証券)を含みます。)
主な投資制限	・株式への投資割合に制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 ・有価証券先物取引等を行うことができます。 ・スワップ取引を行うことができます。 ・金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。 ・外国為替予約取引を行うことができます。 ・デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 ・外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。
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	2009年4月1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。

グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2(適格機関投資家専用)	
形態	証券投資信託
投資態度	・グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅡ(以下、「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式(預託証券を含みます。以下同じ。)に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長をめざします。 ・有力な無形資産(特許、著作権、ブランド等)を有し、中長期的に株主価値の高い成長をもたらすことが期待される企業を厳選して投資を行います。 ・MSCIワールド・インデックス(円換算ベース)をベンチマークとします。ただし、ベンチマークからの乖離を低減することには重点をおきません。 ・実質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。 ・資金状況、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合もあります。
マザーファンドの投資態度	・主として日本を含む世界各国の株式(預託証券を含みます。)に投資を行います。 ・有力な無形資産(特許、著作権、ブランド等)を有し、中長期的に株主価値の高い成長をもたらすことが期待される企業を厳選し、原則として20銘柄から40銘柄程度に集中投資を行います。 ・投資先企業は、主として以下のような視点に基づいて選定を行います。 - 優れたフランチャイズ、有力な無形資産 - グローバルな成長性 - 資本出資を伴わずに成長するビジネス - 潤沢なキャッシュ・フローに支えられた反復性のあるビジネス - 高い利払い負担能力を有する強固な財務基盤 - 卓越した経営能力 ・MSCIワールド・インデックス(円換算ベース)をベンチマークとします。ただし、ベンチマークからの乖離を低減することには重点をおきません。 ・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。 ・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・リミテッドに委託します。 ・資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主な投資対象	マザーファンド受益証券
主な投資制限	・株式の実質投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産の実質投資割合には制限を設けません。 ・同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定します。
運用管理費用(信託報酬)	純資産総額の年0.776%(税抜) なお、マザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けた者が受ける報酬を含みます。
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	解約請求日の翌営業日の基準価額に0.2%を乗じた額
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	2018年5月17日
決算日	原則として毎年12月1日
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。 ・分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ・分配金額は、委託者が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額等の場合には委託者の判断で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、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

❗ 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たときは、担保の提供の指図を行うものとします。

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

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

資金の借入れ

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

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

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

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。）

価格変動 リスク

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

為替変動 リスク

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

信用リスク

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

流動性 リスク

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

カントリー・ リスク

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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

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

(注) 海外の指数は、お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0.55%（税抜 0.5%）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	0.42%	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0.55%～0.73%（税込）程度	年0%～0.18%（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0.8536%（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）
外国株式インデックスマザーファンド	-
好配当海外株マザーファンド	-
A M P グローバル・インフラ株式マザーファンド	外部委託報酬：純資産総額の年0.5%以内
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	-
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	-
新興国株式インデックスマザーファンド	-
グローバル・フランチャイズ・ファンド M - 2（適格機関投資家専用）	年0.776%

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】**【海外株式セクション（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	1,097,255,615	16.08
親投資信託受益証券	日本	5,544,365,502	81.27
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	180,580,354	2.65
純資産総額		6,822,201,471	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	外国株式インデックスマザーファンド	1,029,904,681	3.1509	3,245,126,659	2.8777	2,963,756,700	43.44
日本	投資信託受益証券	グローバル・フランチャイズ・ファンド M - 2（適格機関投資家専用）	868,975,699	1.2862	1,117,676,544	1.2627	1,097,255,615	16.08
日本	親投資信託受益証券	好配当海外株マザーファンド	646,022,748	1.5041	971,682,815	1.4218	918,515,143	13.46
日本	親投資信託受益証券	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	752,163,669	1.3371	1,005,718,041	1.2131	912,449,746	13.37
日本	親投資信託受益証券	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	287,714,558	1.5202	437,383,671	1.4379	413,704,762	6.06
日本	親投資信託受益証券	A M P グローバル・インフラ株式マザーファンド	234,610,763	1.5202	356,655,281	1.4319	335,939,151	4.92

（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	16.08
親投資信託受益証券	81.27
合計	97.35

（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）	3,853,426,838	3,853,426,838	11,655	11,655
第2計算期間末日（平成31年 2月 5日）	6,970,162,859	6,970,162,859	11,291	11,291
第3計算期間末日（令和 2年 2月 5日）	7,289,584,614	7,289,584,614	13,463	13,463
平成31年 2月末日	7,226,502,388	—	11,754	—

3月末日	7,266,189,107	—	11,894	—
4月末日	7,454,836,594	—	12,357	—
令和 1年 5月末日	6,496,560,829	—	11,649	—
6月末日	6,756,377,883	—	12,013	—
7月末日	6,869,626,224	—	12,316	—
8月末日	6,594,789,680	—	11,769	—
9月末日	6,782,524,176	—	12,116	—
10月末日	7,173,486,747	—	12,509	—
11月末日	7,429,002,642	—	12,928	—
12月末日	7,669,567,452	—	13,331	—
令和 2年 1月末日	7,258,813,070	—	13,399	—
2月末日	6,822,201,471	—	12,553	—

【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	16.55
第2計算期間	3.12
第3計算期間	19.23

（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	4,057,047,119	750,883,116	3,306,164,003
第2計算期間	3,788,762,820	921,530,683	6,173,396,140
第3計算期間	1,450,981,277	2,209,856,721	5,414,520,696

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 2年 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（％）
株式	アメリカ	356,759,793,882	65.80
	イギリス	29,783,093,731	5.49
	カナダ	19,883,969,445	3.67
	フランス	19,583,986,934	3.61
	スイス	18,771,916,340	3.46
	ドイツ	16,223,112,734	2.99
	オーストラリア	12,288,259,008	2.27
	オランダ	9,167,879,495	1.69
	香港	6,203,415,408	1.14
	スペイン	5,509,874,540	1.02
	スウェーデン	5,266,325,646	0.97
	イタリア	3,868,581,338	0.71
	デンマーク	3,780,302,285	0.70
	シンガポール	2,199,721,849	0.41
	フィンランド	1,901,342,121	0.35
	ベルギー	1,741,216,401	0.32
	アイルランド	1,116,183,009	0.21
	ノルウェー	1,106,143,141	0.20
	イスラエル	665,079,046	0.12
	ニュージーランド	576,944,861	0.11
	ルクセンブルグ	497,694,310	0.09
	オーストリア	400,176,185	0.07
	ポルトガル	334,173,246	0.06
	小計	517,629,184,955	95.46
投資証券	アメリカ	12,151,618,303	2.24
	オーストラリア	922,010,021	0.17
	イギリス	344,451,426	0.06
	フランス	333,480,107	0.06
	シンガポール	289,409,679	0.05
	香港	281,852,368	0.05
	オランダ	237,284,004	0.04
	カナダ	178,690,437	0.03
	小計	14,738,796,345	2.72
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	9,853,300,572	1.82
純資産総額		542,221,281,872	100.00

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

その他の資産の投資状況

令和 2年 2月28日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	8,380,838,809	1.55
	買建	カナダ	357,127,830	0.07
	買建	ドイツ	1,659,625,497	0.31
	買建	オーストラリア	345,067,404	0.06
	買建	イギリス	670,004,391	0.12
	買建	スイス	424,605,369	0.08

（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	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	579,847	25,347.27	14,697,538,989	29,931.29	17,355,570,800	3.20
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	930,756	15,469.02	14,397,887,647	17,309.63	16,111,048,868	2.97
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	53,948	207,417.99	11,189,786,221	206,198.94	11,124,020,901	2.05
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	50,711	140,090.40	7,104,124,406	143,894.97	7,297,058,255	1.35
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	308,587	21,316.96	6,578,137,970	20,764.34	6,407,606,159	1.18
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	410,384	13,178.65	5,408,309,112	13,281.51	5,450,522,934	1.01
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	338,658	15,358.50	5,201,279,062	15,223.90	5,155,696,068	0.95
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	381,892	11,404.60	4,355,327,642	11,502.95	4,392,884,734	0.81
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	221,716	19,061.61	4,226,264,299	19,698.49	4,367,471,362	0.81
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	27,791	131,670.55	3,659,256,344	144,238.58	4,008,534,619	0.74

アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	321,151	12,433.43	3,993,010,597	12,420.30	3,988,793,371	0.74
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CLASS B	各種金融	168,985	23,425.68	3,958,588,552	22,725.32	3,840,239,569	0.71
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	938,081	3,692.16	3,463,552,837	3,909.93	3,667,834,703	0.68
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	115,930	29,799.97	3,454,711,403	31,277.28	3,625,975,372	0.67
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,134,805	3,398.89	3,857,083,949	3,187.69	3,617,413,246	0.67
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	568,488	5,654.24	3,214,372,194	6,109.47	3,473,164,304	0.64
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	140,465	22,855.54	3,210,404,803	24,592.20	3,454,343,921	0.64
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	121,630	28,212.14	3,431,443,598	27,786.46	3,379,667,811	0.62
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	90,175	31,833.19	2,870,558,305	36,449.74	3,286,856,026	0.61
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	531,001	6,343.65	3,368,488,264	6,025.21	3,199,395,615	0.59
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	521,201	5,650.96	2,945,288,713	6,010.98	3,132,933,947	0.58
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	231,156	15,087.11	3,487,476,946	12,917.11	2,985,869,143	0.55
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	542,612	7,939.14	4,307,876,160	5,451.80	2,958,213,512	0.55
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	328,534	8,938.24	2,936,516,528	8,544.29	2,807,091,216	0.52
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	179,398	14,560.75	2,612,170,469	14,922.96	2,677,150,811	0.49
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	275,743	9,779.09	2,696,515,724	9,614.05	2,651,007,541	0.49
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	709,690	4,339.99	3,080,050,199	3,731.56	2,648,252,945	0.49
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	582,274	4,787.56	2,787,673,167	4,492.10	2,615,633,909	0.48
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	243,511	13,074.69	3,183,832,395	10,300.64	2,508,320,584	0.46
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	537,042	5,302.97	2,847,921,803	4,647.49	2,495,898,452	0.46

（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	業種	投資比率（％）
----	----	---------

株式	エネルギー	4.40
	素材	4.01
	資本財	6.77
	商業・専門サービス	1.27
	運輸	1.79
	自動車・自動車部品	1.09
	耐久消費財・アパレル	1.82
	消費者サービス	1.68
	メディア・娯楽	6.03
	小売	4.85
	食品・生活必需品小売り	1.49
	食品・飲料・タバコ	4.77
	家庭用品・パーソナル用品	2.04
	ヘルスケア機器・サービス	4.85
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.33
	銀行	7.25
	各種金融	4.46
	保険	3.75
	不動産	0.53
	ソフトウェア・サービス	10.15
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.67
	電気通信サービス	2.32
	公益事業	3.83
	半導体・半導体製造装置	3.30
小計		95.46
投資証券	—	2.72
合計		98.18

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

令和 2年 2月28日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2003	買建	518	アメリカドル	81,640,400.64	8,933,909,042	76,586,300	8,380,838,809	1.55
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602003	買建	22	カナダドル	4,541,340.5	370,936,692	4,372,280	357,127,830	0.07

	ドイツ	ユーレックス・ドイツ 金融先物取引所	EURO ST 2003	買建	399	ユーロ	14,427,708.6	1,735,941,898	13,793,430	1,659,625,497	0.31
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2003	買建	29	オーストラリアドル	4,901,454.75	352,610,655	4,796,600	345,067,404	0.06
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2003	買建	70	イギリスポンド	4,949,934	698,485,187	4,748,100	670,004,391	0.12
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2003	買建	37	スイスフラン	3,884,628.45	439,118,399	3,756,240	424,605,369	0.08

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

好配当海外株マザーファンド

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（％）
株式	アメリカ	474,205,550	21.09
	オーストラリア	354,801,675	15.78
	カナダ	226,410,507	10.07
	イギリス	214,086,883	9.52
	香港	194,072,689	8.63
	フランス	127,191,881	5.66
	シンガポール	125,793,923	5.60
	スペイン	91,791,932	4.08
	フィンランド	69,917,830	3.11
	スイス	48,428,757	2.15
	ノルウェー	47,301,284	2.10
	ドイツ	45,320,387	2.02
	イタリア	23,826,739	1.06
	ベルギー	23,439,876	1.04
	スウェーデン	23,078,768	1.03
	オランダ	22,697,923	1.01
	ニュージーランド	19,893,398	0.88
	小計	2,132,260,002	94.84
投資証券	カナダ	19,777,668	0.88
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	96,151,191	4.28
純資産総額		2,248,188,861	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	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
スイス	株式	SWISS PRIME SITE-REG	不動産	1,979	11,405.73	22,571,952	13,666.53	27,046,075	1.20
イギリス	株式	BAE SYSTEMS PLC	資本財	29,425	781.74	23,002,976	891.53	26,233,358	1.17
イギリス	株式	NATIONAL GRID PLC	公益事業	17,068	1,305.26	22,278,305	1,467.26	25,043,223	1.11
スペイン	株式	RED ELECTRICA CORPORACION SA	公益事業	11,604	2,216.29	25,717,881	2,157.33	25,033,746	1.11
スペイン	株式	ENAGAS SA	公益事業	8,855	2,532.73	22,427,377	2,822.70	24,995,072	1.11
スペイン	株式	ENDESA SA	公益事業	8,601	2,892.49	24,878,331	2,887.68	24,836,936	1.10
フィンラ ンド	株式	ELISA OYJ	電気通信 サービス	3,775	5,890.86	22,238,023	6,518.93	24,608,989	1.09
ノル ウェー	株式	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	保険	10,899	2,034.09	22,169,547	2,247.28	24,493,159	1.09
イギリス	株式	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	耐久消費 財・アパレ ル	3,567	6,251.17	22,297,934	6,843.83	24,411,959	1.09
イギリス	株式	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	耐久消費 財・アパレ ル	22,404	911.57	20,422,828	1,084.85	24,305,062	1.08
フィンラ ンド	株式	UPM-KYMMENE OYJ	素材	7,099	3,568.69	25,334,139	3,411.07	24,215,200	1.08
イギリス	株式	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	食品・飲 料・タバコ	5,410	3,890.32	21,046,658	4,462.60	24,142,686	1.07
カナダ	株式	CANADIAN UTILITIES LTD-A	公益事業	7,200	3,126.29	22,509,337	3,348.88	24,111,936	1.07
イタリア	株式	TERNA SPA	公益事業	31,453	707.48	22,252,419	757.53	23,826,739	1.06
シンガ ポール	株式	SINGAPORE TECH ENGINEERING	資本財	70,300	309.95	21,789,942	338.20	23,775,861	1.06
ベルギー	株式	KBC GROUP NV	銀行	3,120	7,731.76	24,123,101	7,512.78	23,439,876	1.04
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	2,497	8,404.22	20,985,347	9,347.51	23,340,734	1.04
カナダ	株式	SUN LIFE FINANCIAL INC	保険	4,700	4,772.56	22,431,043	4,957.15	23,298,648	1.04
スウェー デン	株式	SKANSKA AB-B SHS	資本財	9,365	2,373.80	22,230,674	2,464.36	23,078,768	1.03
イギリス	株式	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	保険	52,185	402.16	20,986,902	441.67	23,048,773	1.03
ドイツ	株式	ALLIANZ SE-REG	保険	933	26,819.32	25,022,433	24,599.42	22,951,263	1.02
イギリス	株式	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	保険	60,148	384.80	23,145,369	379.72	22,839,819	1.02
アメリカ	株式	SOUTHERN CO/THE	公益事業	3,317	6,696.02	22,210,704	6,880.95	22,824,139	1.02
ノル ウェー	株式	MOWI ASA	食品・飲 料・タバコ	9,630	2,673.67	25,747,490	2,368.44	22,808,125	1.01
オランダ	株式	NN GROUP NV	保険	5,769	4,183.52	24,134,764	3,934.46	22,697,923	1.01
オースト ラリア	株式	COCA-COLA AMATIL LTD	食品・飲 料・タバコ	26,673	738.68	19,702,851	849.61	22,661,685	1.01
ドイツ	株式	HANNOVER RUECK SE	保険	1,104	19,239.16	21,240,041	20,261.88	22,369,124	0.99
イギリス	株式	TAYLOR WIMPEY PLC	耐久消費 財・アパレ ル	77,107	234.24	18,061,745	289.69	22,337,808	0.99
アメリカ	株式	DOMINION ENERGY INC	公益事業	2,493	9,052.04	22,566,760	8,894.47	22,173,915	0.99
カナダ	株式	TC ENERGY CORP	エネルギー	3,700	5,488.07	20,305,893	5,952.02	22,022,480	0.98

（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	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	3.64
	素材	3.80
	資本財	6.03
	商業・専門サービス	0.85
	運輸	2.46
	耐久消費財・アパレル	4.13
	消費者サービス	1.89
	メディア・娯楽	0.52
	小売	2.05
	食品・飲料・タバコ	7.94
	家庭用品・パーソナル用品	0.92
	ヘルスケア機器・サービス	0.91
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.98
	銀行	12.93
	各種金融	3.46
	保険	11.31
	不動産	5.29
	電気通信サービス	6.46
	公益事業	16.43
	半導体・半導体製造装置	1.86
	小計	94.84
投資証券	—	0.88
合計		95.72

（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。

A M P グローバル・インフラ株式マザーファンド

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（％）
株式	アメリカ	348,477,211	31.76
	カナダ	233,214,403	21.25
	イギリス	135,093,333	12.31
	イタリア	71,097,412	6.48
	香港	63,974,352	5.83
	スイス	37,238,405	3.39
	フランス	32,681,345	2.98
	スペイン	32,640,025	2.97
	オーストラリア	23,391,237	2.13
	ルクセンブルグ	10,870,718	0.99
	ベルギー	8,152,462	0.74
	小計	996,830,903	90.85
投資証券	アメリカ	79,807,718	7.27
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	20,613,098	1.88
純資産総額		1,097,251,719	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	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
カナダ	株式	ENBRIDGE INC	エネルギー	21,081	3,994.15	84,200,719	4,152.61	87,541,197	7.98
アメリカ	投資証券	AMERICAN TOWER CORP	—	3,131	20,569.55	64,403,283	25,489.52	79,807,718	7.27
アメリカ	株式	WILLIAMS COS INC	エネルギー	30,719	2,728.60	83,820,123	2,068.22	63,533,865	5.79
カナダ	株式	TC ENERGY CORP	エネルギー	10,148	4,928.57	50,015,140	5,952.02	60,401,115	5.50
イギリス	株式	NATIONAL GRID PLC	公益事業	40,842	1,231.89	50,312,864	1,467.26	59,925,905	5.46
アメリカ	株式	SEMPRA ENERGY	公益事業	3,469	13,618.56	47,242,797	15,475.59	53,684,824	4.89
カナダ	株式	GIBSON ENERGY INC	エネルギー	24,099	1,873.73	45,155,241	2,085.29	50,253,413	4.58
アメリカ	株式	KINDER MORGAN INC	エネルギー	20,766	2,186.41	45,403,019	2,136.07	44,357,704	4.04
イギリス	株式	PENNON GROUP PLC	公益事業	28,072	1,096.42	30,778,834	1,562.08	43,850,926	4.00

イタリア	株式	RAI WAY SPA	メディア・娯楽	62,537	577.53	36,117,368	660.55	41,309,240	3.76
アメリカ	株式	CENTERPOINT ENERGY INC	公益事業	14,643	2,989.58	43,776,500	2,643.82	38,713,585	3.53
スイス	株式	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	運輸	2,173	19,558.58	42,500,808	17,136.86	37,238,405	3.39
フランス	株式	VINCI SA	資本財	2,843	10,325.86	29,356,427	11,495.37	32,681,345	2.98
アメリカ	株式	PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	エネルギー	19,790	2,257.17	44,669,554	1,507.94	29,842,239	2.72
香港	株式	CHINA TOWER CORP LTD-H	電気通信サービス	1,018,553	24.73	25,195,981	27.37	27,885,944	2.54
アメリカ	株式	EDISON INTERNATIONAL	公益事業	3,093	7,468.47	23,099,999	7,687.45	23,777,306	2.17
アメリカ	株式	NISOURCE INC	公益事業	7,836	3,070.82	24,062,946	2,987.43	23,409,572	2.13
香港	株式	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	運輸	263,230	103.74	27,308,171	85.64	22,544,070	2.05
アメリカ	株式	GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	運輸	1,222	18,061.26	22,070,867	18,083.30	22,097,802	2.01
スペイン	株式	FERROVIAL SA	資本財	5,999	2,496.67	14,977,526	3,232.99	19,394,757	1.77
イギリス	株式	SEVERN TRENT PLC	公益事業	5,353	2,885.69	15,447,149	3,613.82	19,344,816	1.76
カナダ	株式	PEMBINA PIPELINE CORP	エネルギー	4,466	4,040.70	18,045,810	4,062.76	18,144,301	1.65
アメリカ	株式	ATMOS ENERGY CORP	公益事業	1,532	11,249.14	17,233,690	11,730.89	17,971,733	1.64
カナダ	株式	HYDRO ONE LTD	公益事業	7,418	1,668.72	12,378,582	2,274.78	16,874,377	1.54
オーストラリア	株式	ATLAS ARTERIA	運輸	26,190	494.72	12,956,743	586.31	15,355,485	1.40
香港	株式	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	公益事業	259,327	56.46	14,642,694	52.22	13,544,338	1.23
スペイン	株式	CELLNEX TELECOM SA	電気通信サービス	2,412	3,002.17	7,241,245	5,491.40	13,245,268	1.21
アメリカ	株式	UNION PACIFIC CORP	運輸	694	19,472.87	13,514,173	17,467.21	12,122,248	1.10
イギリス	株式	UNITED UTILITIES GROUP PLC	公益事業	8,689	1,205.06	10,470,819	1,377.79	11,971,686	1.09
イタリア	株式	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	電気通信サービス	9,430	967.37	9,122,326	1,173.72	11,068,195	1.01

（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	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	33.27
	資本財	4.75
	運輸	10.90
	メディア・娯楽	4.76
	電気通信サービス	4.76
	公益事業	32.42
	小計	90.85
投資証券	—	7.27
合計		98.12

（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。

先進国株式最小分散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（％）
株式	アメリカ	5,394,650,381	56.47
	スイス	804,804,922	8.42
	カナダ	685,759,387	7.18
	オーストラリア	278,234,552	2.91
	ドイツ	259,150,434	2.71
	香港	211,051,245	2.21
	フランス	157,474,188	1.65
	デンマーク	141,390,522	1.48
	シンガポール	124,611,850	1.30
	ベルギー	93,569,166	0.98
	イギリス	89,559,809	0.94
	フィンランド	70,260,753	0.74
	スペイン	68,741,974	0.72
	ノルウェー	57,077,771	0.60
	オランダ	54,931,307	0.58
	スウェーデン	48,367,942	0.51
	アイルランド	30,075,668	0.31
	イスラエル	27,991,884	0.29
	ニュージーランド	27,302,434	0.29
	イタリア	17,031,845	0.18
小計		8,642,038,034	90.46
投資証券	アメリカ	733,484,961	7.68
	香港	6,237,972	0.07
	小計	739,722,933	7.74
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	171,424,495	1.80
純資産総額		9,553,185,462	100.00

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

その他の資産の投資状況

令和 2年 2月28日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国 / 地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	97,075,353	1.02
	買建	カナダ	16,233,083	0.17
	買建	ドイツ	16,637,849	0.17
	買建	スイス	11,475,820	0.12
	買建	香港	18,734,976	0.20

（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	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	NEWMONT CORP	素材	34,207	4,256.94	145,617,304	5,091.77	174,174,447	1.82
カナダ	株式	BARRICK GOLD CORP	素材	77,800	1,792.44	139,452,272	2,198.00	171,005,085	1.79
アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	5,232	25,543.11	133,641,602	27,997.66	146,483,786	1.53
ドイツ	株式	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	電気通信 サービス	78,282	1,888.16	147,808,984	1,843.78	144,335,073	1.51
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	医薬品・バイ オテクノロジー・ラ イフサイエ ンス	3,928	33,490.95	131,552,469	36,449.74	143,174,610	1.50
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・ タバコ	12,287	11,763.53	144,538,513	11,502.95	141,336,752	1.48
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・ タバコ	9,397	14,959.34	140,572,984	14,922.96	140,231,141	1.47
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信 サービス	21,959	6,589.75	144,704,368	6,025.21	132,307,714	1.38
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サ ービス	6,390	19,695.18	125,852,232	19,698.49	125,873,379	1.32
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイ オテクノロジー・ラ イフサイエ ンス	7,896	14,336.44	113,200,561	15,223.90	120,207,927	1.26
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイ オテクノロジー・ラ イフサイエ ンス	11,990	9,886.33	118,537,150	9,614.05	115,272,483	1.21
アメリカ	株式	CONSOLIDATED EDISON INC	公益事業	12,101	9,883.35	119,598,454	9,103.48	110,161,232	1.15
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サ ービス	5,003	21,036.38	105,245,046	21,995.42	110,043,136	1.15
アメリカ	株式	WASTE MANAGEMENT INC	商業・専門 サービス	8,697	12,208.57	106,177,951	12,433.43	108,133,598	1.13
カナダ	株式	FRANCO-NEVADA CORP	素材	8,300	10,112.57	83,934,345	12,497.85	103,732,211	1.09

フランス	株式	ORANGE	電気通信サービス	66,647	1,755.11	116,973,106	1,531.67	102,081,450	1.07
アメリカ	株式	XCEL ENERGY INC	公益事業	14,384	6,824.17	98,158,918	7,096.53	102,076,567	1.07
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	16,684	5,878.96	98,084,573	6,010.98	100,287,355	1.05
アメリカ	株式	WEC ENERGY GROUP INC	公益事業	9,521	10,057.89	95,761,264	10,457.13	99,562,342	1.04
アメリカ	株式	REPUBLIC SERVICES INC	商業・専門サービス	9,869	9,486.37	93,621,027	9,995.33	98,643,973	1.03
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	—	11,748	8,751.32	102,810,521	7,976.35	93,706,192	0.98
スイス	株式	SWISS RE AG	保険	8,491	11,831.29	100,459,514	10,734.27	91,144,758	0.95
アメリカ	株式	SOUTHERN CO/THE	公益事業	12,854	6,709.94	86,249,595	6,880.95	88,447,839	0.93
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	3,821	23,712.33	90,604,842	22,725.32	86,833,479	0.91
アメリカ	株式	HERSHEY CO/THE	食品・飲料・タバコ	5,124	15,623.95	80,057,171	16,628.98	85,206,908	0.89
アメリカ	株式	WASTE CONNECTIONS INC	商業・専門サービス	8,087	9,944.09	80,417,895	10,450.56	84,513,719	0.88
アメリカ	株式	PAYCHEX INC	ソフトウェア・サービス	9,781	9,251.75	90,491,390	8,634.02	84,449,418	0.88
アメリカ	株式	YUM! BRANDS INC	消費者サービス	8,235	11,523.26	94,894,080	10,140.87	83,510,131	0.87
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5,613	12,476.10	70,028,351	14,137.26	79,352,450	0.83
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9,068	9,122.87	82,726,219	8,544.29	77,479,662	0.81

（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	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	0.49
	素材	8.07
	資本財	1.60
	商業・専門サービス	3.43
	運輸	2.06
	耐久消費財・アパレル	0.55
	消費者サービス	3.10
	メディア・娯楽	0.34
	小売	2.63
	食品・生活必需品小売り	1.67
	食品・飲料・タバコ	8.91
	家庭用品・パーソナル用品	2.62
	ヘルスケア機器・サービス	4.24
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.22
	銀行	1.15

	各種金融	2.23
	保険	7.57
	不動産	0.08
	ソフトウェア・サービス	10.58
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.38
	電気通信サービス	10.67
	公益事業	8.86
	小計	90.46
投資証券	—	7.74
合計		98.21

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

令和 2年 2月28日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2003	買建	6	アメリカドル	974,300.1	106,617,660	887,100	97,075,353	1.02
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602003	買建	1	カナダドル	212,603	17,365,413	198,740	16,233,083	0.17
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2003	買建	4	ユーロ	145,737	17,535,075	138,280	16,637,849	0.17
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2003	買建	1	スイスフラン	104,252	11,784,645	101,520	11,475,820	0.12
	香港	香港先物取引所	HANG IDX2003	買建	1	香港ドル	1,321,795	18,558,002	1,334,400	18,734,976	0.20

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

先進国株式オリティ・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（％）
株式	アメリカ	7,258,145,957	73.53
	イギリス	603,480,771	6.11
	スイス	471,409,406	4.78

	デンマーク	265,639,499	2.69
	オランダ	217,408,629	2.20
	オーストラリア	188,274,914	1.91
	スウェーデン	79,734,825	0.81
	フランス	75,954,797	0.77
	スペイン	74,757,136	0.76
	ドイツ	72,719,419	0.74
	香港	63,058,132	0.64
	カナダ	47,471,844	0.48
	フィンランド	35,518,185	0.36
	イタリア	14,819,585	0.15
	シンガポール	13,720,244	0.14
	ニュージーランド	10,416,831	0.11
	ノルウェー	5,132,798	0.05
	ベルギー	3,009,261	0.03
	小計	9,500,672,233	96.25
投資証券	アメリカ	41,136,979	0.42
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	329,381,363	3.33
純資産総額		9,871,190,575	100.00

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

その他の資産の投資状況

令和 2年 2月28日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	275,046,833	2.79
	買建	ドイツ	29,116,236	0.29
	買建	オーストラリア	11,898,876	0.12
	買建	イギリス	19,142,982	0.19
	買建	スイス	22,951,641	0.23

（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	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	29,830	18,628.26	555,681,262	17,309.63	516,346,484	5.23
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	16,811	33,869.67	569,383,179	29,931.29	503,174,977	5.10
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	27,798	16,290.84	452,852,885	15,223.90	423,194,017	4.29
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	20,885	21,773.28	454,735,101	19,698.49	411,403,053	4.17
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	12,221	34,573.31	422,520,473	31,277.28	382,239,671	3.87
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	10,151	36,658.87	372,124,210	36,449.74	370,001,392	3.75
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	46,245	6,995.85	323,523,541	6,109.47	282,532,759	2.86
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	27,849	9,349.69	260,379,773	8,544.29	237,950,055	2.41
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	15,194	15,541.24	236,133,731	14,922.96	226,739,592	2.30
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	49,570	5,030.49	249,361,741	4,381.57	217,194,782	2.20
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	28,022	6,641.24	186,101,107	6,641.24	186,101,107	1.89
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	4,962	38,425.25	190,666,091	36,934.81	183,270,545	1.86
アメリカ	株式	NIKE INC -CL B	耐久消費財・アパレル	17,426	10,538.10	183,637,088	9,690.02	168,858,402	1.71
アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半導体製造装置	13,508	13,202.72	178,342,470	12,379.81	167,226,553	1.69
アメリカ	株式	ACCENTURE PLC-CL A	ソフトウェア・サービス	8,094	22,456.13	181,759,919	20,402.12	165,134,834	1.67
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11,058	15,280.80	168,975,144	14,137.26	156,329,840	1.58
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	食品・生活必需品小売り	4,402	33,433.05	147,172,302	32,077.21	141,203,904	1.43
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	24,853	5,739.60	142,646,365	5,556.85	138,104,527	1.40
アメリカ	株式	AMGEN INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6,191	23,642.35	146,369,798	22,269.00	137,867,410	1.40

イギリス	株式	ASTRAZENECA PLC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	13,360	10,476.00	139,959,445	10,078.07	134,643,098	1.36
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	9,231	15,728.37	145,188,619	14,566.22	134,460,844	1.36
アメリカ	株式	UNION PACIFIC CORP	運輸	7,135	19,633.93	140,088,094	17,467.21	124,628,590	1.26
アメリカ	株式	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	18,483	6,888.61	127,322,336	6,519.83	120,506,192	1.22
アメリカ	株式	TJX COMPANIES INC	小売	18,040	6,460.74	116,551,879	6,578.93	118,683,926	1.20
アメリカ	株式	3M CO	資本財	7,093	17,362.16	123,149,827	16,432.00	116,552,238	1.18
オーストラリア	株式	CSL LTD	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5,029	22,448.87	112,895,402	22,840.94	114,867,137	1.16
アメリカ	株式	BOOKING HOLDINGS INC	小売	591	200,317.08	118,387,398	181,637.38	107,347,695	1.09
アメリカ	株式	INTUIT INC	ソフトウェア・サービス	3,545	30,681.98	108,767,631	29,411.50	104,263,771	1.06
オランダ	株式	UNILEVER NV	家庭用品・パーソナル用品	16,926	6,340.86	107,325,464	6,000.35	101,562,066	1.03
アメリカ	株式	AUTOMATIC DATA PROCESSING	ソフトウェア・サービス	5,845	18,755.20	109,624,189	17,238.50	100,759,079	1.02

（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	業種	投資比率（％）
株式	素材	1.57
	資本財	6.58
	商業・専門サービス	1.28
	運輸	2.04
	自動車・自動車部品	0.31
	耐久消費財・アパレル	4.53
	消費者サービス	1.00
	メディア・娯楽	0.33
	小売	4.89
	食品・生活必需品小売り	1.64
	食品・飲料・タバコ	5.31
	家庭用品・パーソナル用品	2.42
	ヘルスケア機器・サービス	1.88
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	20.82
	各種金融	2.16
	保険	0.25
	ソフトウェア・サービス	23.90

	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.34
	半導体・半導体製造装置	6.98
	小計	96.25
投資証券	—	0.42
合計		96.66

（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

令和 2年 2月28日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2003	買建	17	アメリカドル	2,729,152.72	298,651,182	2,513,450	275,046,833	2.79
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2003	買建	7	ユーロ	261,179.8	31,425,153	241,990	29,116,236	0.29
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2003	買建	1	オーストラリアドル	166,027.75	11,944,036	165,400	11,898,876	0.12
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2003	買建	2	イギリスポンド	144,707.4	20,419,661	135,660	19,142,982	0.19
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2003	買建	2	スイスフラン	207,121.85	23,413,053	203,040	22,951,641	0.23

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

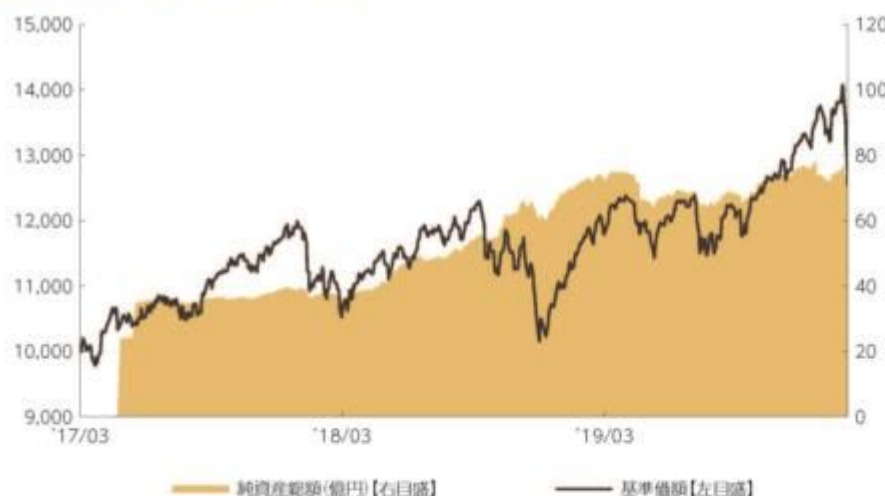
参考情報



運用実績

2020年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・純資産

基準価額	12,553円
純資産総額	68.2億円

■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

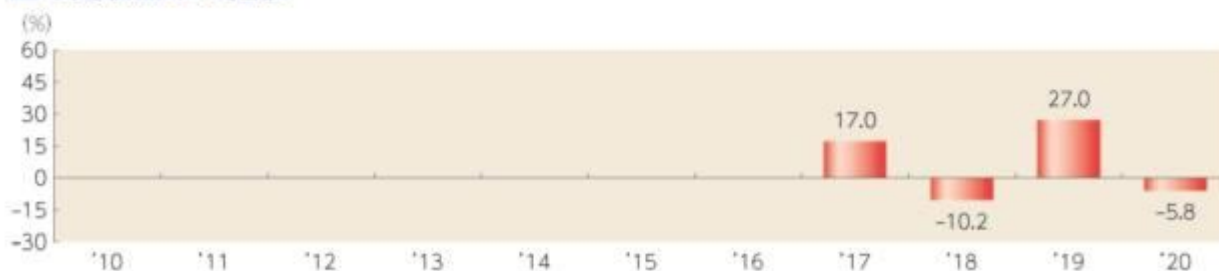
●分配金は1万口当たり、税引前

■主要な資産の状況

組入上位銘柄	比率
1 外国株式インデックスマザーファンド	43.4%
2 グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2(適格機関投資家専用)	16.1%
3 好配当海外株マザーファンド	13.5%
4 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	13.4%
5 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	6.1%
6 AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド	4.9%

●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



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の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す。

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

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たときは、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10億口を下回ることとなった場合
- ・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき

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

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

信託約款の変更等

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

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

ファンドの償還等に関する開示方法

委託会社は、ファンドの任意償還（信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたとき、また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、書面決議の手続を行うことが困難な場合を除きます。）、信託約款の変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに

任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を発します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行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应じて受領する権利を有します。

分配金受取コース（一般コース）

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

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

分配金再投資コース（累積投資コース）

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

（２）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に应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】

【海外株式セレクション（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]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	118,558,112	197,321,533
投資信託受益証券	1,583,474,611	1,117,676,544
親投資信託受益証券	5,295,890,834	6,016,566,467
流動資産合計	6,997,923,557	7,331,564,544
資産合計	6,997,923,557	7,331,564,544
負債の部		
流動負債		
未払解約金	11,852,045	22,354,324
未払受託者報酬	1,264,799	1,560,374
未払委託者報酬	14,545,221	17,944,294
未払利息	216	68
その他未払費用	98,417	120,870
流動負債合計	27,760,698	41,979,930
負債合計	27,760,698	41,979,930
純資産の部		
元本等		
元本	6,173,396,140	5,414,520,696
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	796,766,719	1,875,063,918
（分配準備積立金）	374,600,587	1,149,797,965
元本等合計	6,970,162,859	7,289,584,614
純資産合計	6,970,162,859	7,289,584,614
負債純資産合計	6,997,923,557	7,331,564,544

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	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
営業収益		
受取利息	361	735
有価証券売買等損益	132,677,241	1,312,305,003
営業収益合計	132,676,880	1,312,305,738
営業費用		
支払利息	87,912	94,248
受託者報酬	2,148,056	3,068,248
委託者報酬	25,177,448	35,284,807
その他費用	167,933	238,116
営業費用合計	27,581,349	38,685,419
営業利益又は営業損失（ ）	160,258,229	1,273,620,319
経常利益又は経常損失（ ）	160,258,229	1,273,620,319
当期純利益又は当期純損失（ ）	160,258,229	1,273,620,319
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（ ）	22,584,809	233,225,760
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	547,262,835	796,766,719
剰余金増加額又は欠損金減少額	533,303,173	342,906,586
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	533,303,173	342,906,586
剰余金減少額又は欠損金増加額	146,125,869	305,003,946
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	146,125,869	305,003,946
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	796,766,719	1,875,063,918

（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	3,306,164,003円	6,173,396,140円
期中追加設定元本額	3,788,762,820円	1,450,981,277円
期中一部解約元本額	921,530,683円	2,209,856,721円
２．受益権の総数	6,173,396,140口	5,414,520,696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.運用に係る権限を委託するための費用 「AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の50以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。	1.運用に係る権限を委託するための費用 「AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の50以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。																																																												
2.分配金の計算過程	2.分配金の計算過程																																																												
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>76,066,181円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>—円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>422,166,132円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>298,534,406円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>796,766,719円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>6,173,396,140口</td></tr><tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>1,290円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>—円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>—円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	76,066,181円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円	収益調整金額	C	422,166,132円	分配準備積立金額	D	298,534,406円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	796,766,719円	当ファンドの期末残存口数	F	6,173,396,140口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,290円	1万口当たり分配金額	H	—円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>128,361,765円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>766,666,044円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>725,265,953円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>254,770,156円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>1,875,063,918円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>5,414,520,696口</td></tr><tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>3,462円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>—円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>—円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	128,361,765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	766,666,044円	収益調整金額	C	725,265,953円	分配準備積立金額	D	254,770,156円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,875,063,918円	当ファンドの期末残存口数	F	5,414,520,696口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,462円	1万口当たり分配金額	H	—円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	76,066,181円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円																																																											
収益調整金額	C	422,166,132円																																																											
分配準備積立金額	D	298,534,406円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	796,766,719円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	6,173,396,140口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,290円																																																											
1万口当たり分配金額	H	—円																																																											
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	128,361,765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	766,666,044円																																																											
収益調整金額	C	725,265,953円																																																											
分配準備積立金額	D	254,770,156円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,875,063,918円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	5,414,520,696口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,462円																																																											
1万口当たり分配金額	H	—円																																																											
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円																																																											

（金融商品に関する注記）

１ 金融商品の状況に関する事項

区分	第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	（１）有価証券 同左 （２）デリバティブ取引

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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第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]
	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	9,216,007	215,824,019
親投資信託受益証券	113,589,132	898,908,794
合計	104,373,125	1,114,732,813

（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 [平成31年 2月 5日現在]	第3期 [令和 2年 2月 5日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1291円 (11,291円)	1.3463円 (13,463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・フランチャイズ・ファンド M - 2 (適格機関投資家専用)	868,975,699	1,117,676,544	
投資信託受益証券 合計		868,975,699	1,117,676,544	
親投資信託受益証券	好配当海外株マザーファンド	646,022,748	971,682,815	
	A M P グローバル・インフラ株式マザーファンド	234,610,763	356,655,281	
	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	287,714,558	437,383,671	
	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	752,163,669	1,005,718,041	
	外国株式インデックスマザーファンド	1,029,904,681	3,245,126,659	
親投資信託受益証券 合計		2,950,416,419	6,016,566,467	
合計		3,819,392,118	7,134,243,011	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

〔令和 2年 2月 5日現在〕

資産の部	
流動資産	
預金	16,027,602,357
コール・ローン	2,641,977,613
株式	566,275,341,316
投資証券	15,528,525,969
派生商品評価勘定	198,512,013
未収入金	39,428
未収配当金	326,779,387
差入委託証拠金	3,392,716,395
流動資産合計	604,391,494,478
資産合計	
604,391,494,478	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	70,568,116
未払解約金	2,248,528,903
未払利息	912
流動負債合計	2,319,097,931
負債合計	
2,319,097,931	
純資産の部	
元本等	
元本	191,081,072,257
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	410,991,324,290
元本等合計	602,072,396,547
純資産合計	
602,072,396,547	
負債純資産合計	
604,391,494,478	

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	[令和 2年 2月 5日現在]
1. 期首	平成31年 2月 6日
期首元本額	126,921,437,240円
期中追加設定元本額	172,695,927,674円
期中一部解約元本額	108,536,292,657円
元本の内訳	
MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信	3,046,778,544円
MAXIS 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	119,915,107円
ファンド・マネジャー（海外株式）	16,378,729,878円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,796,837,451円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,302,837,475円
eMAXIS バランス（波乗り型）	121,421,879円
コアバランス	220,533円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	21,701,056円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	34,601,265円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	25,598,659円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	26,214,947,840円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,029,904,681円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	1,842,463,950円
つみたて先進国株式	3,143,684,811円
つみたて8資産均等バランス	728,130,154円
つみたて4資産均等バランス	194,205,004円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,204,011円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,873,203円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	1,991,146円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	11,155,772円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	9,208,546円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	6,618,269円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	3,802,974,644円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）	158,562,696円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	4,114,511,404円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	6,079,337円
先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）	328,146円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	15,318,544,258円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,545,017,030円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	1,425,390,024円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	2,613,738,665円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	753,726,456円

	[令和 2年 2月 5日現在]
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（ＫＡＫＵＳＨＩＮ）	413,550,165円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	610,379,152円
eMAXIS バランス（４資産均等型）	176,785,288円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	52,256,067円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	70,119,624円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	236,446,448円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	171,125,318円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	354,430,075円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	29,617,836円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	8,709,041,763円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	130,788,300円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	1,477,270,868円
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	50,902,927,309円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	2,764,328円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,212,182,430円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	8,703,021,073円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	20,148,727円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	127,900,526円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	2,625,939,417円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	1,021,231,933円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	516,386,220円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	43,775,798円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	2,698,210,652円
MUKAM バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	102,486,565円
MUKAM 外国株式インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	2,117,390,792円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	582,240,620円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンド	2,121,634,268円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	1,346,637円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	4,997,668円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	4,855,493円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	5,126,909円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンドＶＡ	48,014,711円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	8,450,133円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	70,109,001円

	[令和 2年 2月 5日現在]
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	13,169,558円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	86,599,917円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>外国株式インデックスファンド	4,947,758,290円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド （安定型）	155,380,181円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド （安定成長型）	595,334,923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）	596,522,217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）	540,453,163円
合計	191,081,072,257円
２．受益権の総数	191,081,072,257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	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
３．金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

２ 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 2年 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）
株式	50,672,175,982
投資証券	1,012,690,578
合計	51,684,866,560

（注）当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

株式関連

[令和 2年 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	株価指数先物取引 買建	20,982,372,816	—	21,107,875,292	125,502,476
合計		20,982,372,816	—	21,107,875,292	125,502,476

（注）時価の算定方法

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

通貨関連

[令和 2年 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	909,947,586	—	911,656,000	1,708,414
	カナダドル	44,392,500	—	44,490,600	98,100
	オーストラリアドル	42,588,269	—	42,728,600	140,331
	イギリスポンド	75,367,848	—	75,556,800	188,952
	スイスフラン	46,251,366	—	46,305,400	54,034
	スウェーデンクローネ	11,410,200	—	11,410,000	200
	ノルウェークローネ	11,869,200	—	11,860,000	9,200
	デンマーククローネ	16,170,900	—	16,170,000	900
	ユーロ	162,912,610	—	163,174,500	261,890
合計		1,320,910,479	—	1,323,351,900	2,441,421

（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	3.1509円
(1万口当たり純資産額)	(31,509円)

附属明細表

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

(単位：円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	APACHE CORP	48,604	28.14	1,367,716.56	
	BAKER HUGHES CO	77,081	21.31	1,642,596.11	
	CABOT OIL & GAS CORP	56,028	14.41	807,363.48	
	CHENIERE ENERGY INC	30,435	59.22	1,802,360.70	
	CHEVRON CORP	242,861	106.85	25,949,697.85	
	CONCHO RESOURCES INC	26,316	76.18	2,004,752.88	
	CONOCOPHILLIPS	141,892	56.49	8,015,479.08	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	13,015	26.54	345,418.10	
	DEVON ENERGY CORP	52,923	21.86	1,156,896.78	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	20,216	73.22	1,480,215.52	
	EOG RESOURCES INC	73,892	73.62	5,439,929.04	
	EXXON MOBIL CORP	541,143	59.97	32,452,345.71	
	HALLIBURTON CO	112,571	21.67	2,439,413.57	
	HESS CORP	33,567	57.67	1,935,808.89	
	HOLLYFRONTIER CORP	20,803	42.74	889,120.22	
	KINDER MORGAN INC	259,678	21.00	5,453,238.00	
	MARATHON OIL CORP	102,543	11.77	1,206,931.11	
	MARATHON PETROLEUM CORP	83,818	53.39	4,475,043.02	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	49,104	21.39	1,050,334.56	
	NOBLE ENERGY INC	63,856	19.89	1,270,095.84	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	113,860	40.50	4,611,330.00	
	ONEOK INC	53,572	74.91	4,013,078.52	
	PHILLIPS 66	57,090	88.72	5,065,024.80	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	20,784	135.90	2,824,545.60	
	SCHLUMBERGER LTD	176,060	34.07	5,998,364.20	
	TARGA RESOURCES CORP	30,983	37.58	1,164,341.14	
	TECHNIPFMC PLC	56,086	17.45	978,700.70	
	VALERO ENERGY CORP	52,819	81.24	4,291,015.56	
	WILLIAMS COS INC	157,247	21.48	3,377,665.56	

AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	28,161	247.09	6,958,301.49
ALBEMARLE CORP	12,609	90.43	1,140,231.87
AMCOR PLC	200,343	10.87	2,177,728.41
AVERY DENNISON CORP	10,145	136.85	1,388,343.25
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	26,024	29.73	773,693.52
BALL CORP	40,789	75.01	3,059,582.89
CELANESE CORP	16,322	107.33	1,751,840.26
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	28,182	41.07	1,157,434.74
CORTEVA INC	96,751	30.95	2,994,443.45
CROWN HOLDINGS INC	17,513	76.05	1,331,863.65
DOW INC	94,425	48.05	4,537,121.25
DUPONT DE NEMOURS INC	94,989	52.70	5,005,920.30
EASTMAN CHEMICAL CO	18,192	73.08	1,329,471.36
ECOLAB INC	33,116	203.45	6,737,450.20
FMC CORP	17,169	98.98	1,699,387.62
FREEPORT-MCMORAN INC	189,252	12.04	2,278,594.08
INTERNATIONAL PAPER CO	48,584	41.76	2,028,867.84
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	12,962	139.99	1,814,550.38
LINDE PLC	69,127	213.50	14,758,614.50
LYONDELLBASELL INDU-CL A	35,085	81.72	2,867,146.20
MARTIN MARIETTA MATERIALS	7,640	272.43	2,081,365.20
MOSAIC CO/THE	49,067	20.82	1,021,574.94
NEWMONT CORP	102,198	44.23	4,520,217.54
NUCOR CORP	37,037	48.84	1,808,887.08
PACKAGING CORP OF AMERICA	12,522	99.47	1,245,563.34
PPG INDUSTRIES INC	30,686	122.53	3,759,955.58
RPM INTERNATIONAL INC	16,904	74.99	1,267,630.96
SEALED AIR CORP	19,362	36.45	705,744.90
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	10,598	586.97	6,220,708.06
STEEL DYNAMICS INC	29,442	29.93	881,346.27
VULCAN MATERIALS CO	17,270	144.54	2,496,205.80
WESTLAKE CHEMICAL CORP	5,444	62.36	339,487.84
WESTROCK CO	31,098	39.70	1,234,590.60
3M CO	73,559	157.24	11,566,417.16
ACUITY BRANDS INC	5,109	120.77	617,013.93
AERCAP HOLDINGS NV	16,279	59.07	961,600.53
ALLEGION PLC	12,212	135.25	1,651,673.00
AMETEK INC	28,497	99.11	2,824,337.67
ARCONIC INC	52,465	30.48	1,599,133.20
BOEING CO/THE	68,365	317.94	21,735,968.10
CATERPILLAR INC	71,992	133.51	9,611,651.92
CUMMINS INC	19,527	161.00	3,143,847.00

DEERE & CO	38,264	164.43	6,291,749.52
DOVER CORP	19,035	116.46	2,216,816.10
EATON CORP PLC	53,486	100.91	5,397,272.26
EMERSON ELECTRIC CO	78,488	73.24	5,748,461.12
FASTENAL CO	73,401	36.93	2,710,698.93
FLOWSERVE CORP	17,914	47.37	848,586.18
FORTIVE CORP	37,661	76.49	2,880,689.89
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	18,157	71.24	1,293,504.68
GENERAL DYNAMICS CORP	31,266	179.53	5,613,184.98
GENERAL ELECTRIC CO	1,115,574	12.58	14,033,920.92
HD SUPPLY HOLDINGS INC	22,895	42.13	964,566.35
HEICO CORP	5,313	125.55	667,047.15
HEICO CORP-CLASS A	10,225	98.67	1,008,900.75
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	92,067	175.21	16,131,059.07
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5,472	265.06	1,450,408.32
IDEX CORP	9,962	169.09	1,684,474.58
ILLINOIS TOOL WORKS	41,378	182.03	7,532,037.34
INGERSOLL-RAND PLC	30,863	138.53	4,275,451.39
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	17,715	95.46	1,691,073.90
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	29,100	57.30	1,667,430.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	30,800	30.91	952,028.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	101,265	39.24	3,973,638.60
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	28,554	223.74	6,388,671.96
LENNOX INTERNATIONAL INC	4,573	239.01	1,092,992.73
LOCKHEED MARTIN CORP	32,543	430.78	14,018,873.54
MASCO CORP	37,587	49.09	1,845,145.83
MIDDLEBY CORP	7,441	111.51	829,745.91
NORTHROP GRUMMAN CORP	20,537	361.81	7,430,491.97
OWENS CORNING	14,579	62.22	907,105.38
PACCAR INC	45,042	76.18	3,431,299.56
PARKER HANNIFIN CORP	15,969	206.12	3,291,530.28
PENTAIR PLC	19,534	43.93	858,128.62
RAYTHEON COMPANY	35,624	224.21	7,987,257.04
ROCKWELL AUTOMATION INC	14,502	202.39	2,935,059.78
ROPER TECHNOLOGIES INC	13,240	386.19	5,113,155.60
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	21,291	48.48	1,032,187.68
SMITH (A.O.) CORP	18,552	42.79	793,840.08
SNAP-ON INC	7,126	162.62	1,158,830.12
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	13,761	65.52	901,620.72
STANLEY BLACK & DECKER INC	18,872	165.80	3,128,977.60
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4,406	378.00	1,665,468.00
TEXTRON INC	29,594	50.90	1,506,334.60

TRANSDIGM GROUP INC	6,242	641.27	4,002,807.34
UNITED RENTALS INC	9,296	147.53	1,371,438.88
UNITED TECHNOLOGIES CORP	104,914	153.00	16,051,842.00
WABCO HOLDINGS INC	7,061	135.81	958,954.41
WABTEC CORP	22,455	79.08	1,775,741.40
WW GRAINGER INC	5,718	308.14	1,761,944.52
XYLEM INC	22,883	86.51	1,979,608.33
CINTAS CORP	10,881	285.96	3,111,530.76
COPART INC	26,843	102.65	2,755,433.95
COSTAR GROUP INC	4,540	685.65	3,112,851.00
EQUIFAX INC	14,956	155.34	2,323,265.04
IHS MARKIT LTD	48,490	80.79	3,917,507.10
MANPOWERGROUP INC	8,016	94.16	754,786.56
NIELSEN HOLDINGS PLC	41,606	20.80	865,404.80
REPUBLIC SERVICES INC	28,961	96.23	2,786,917.03
ROBERT HALF INTL INC	16,076	59.38	954,592.88
ROLLINS INC	18,841	38.98	734,422.18
TRANSUNION	24,547	95.25	2,338,101.75
VERISK ANALYTICS INC	19,392	168.13	3,260,376.96
WASTE CONNECTIONS INC	32,837	99.19	3,257,102.03
WASTE MANAGEMENT INC	54,315	122.86	6,673,140.90
AMERCO	1,316	373.30	491,262.80
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	16,650	28.43	473,359.50
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	17,331	72.23	1,251,818.13
CSX CORP	96,850	77.77	7,532,024.50
DELTA AIR LINES INC	21,107	57.93	1,222,728.51
EXPEDITORS INTL WASH INC	22,408	73.27	1,641,834.16
FEDEX CORP	31,546	147.51	4,653,350.46
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	11,001	113.29	1,246,303.29
KANSAS CITY SOUTHERN	13,184	172.49	2,274,108.16
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	17,608	37.38	658,187.04
NORFOLK SOUTHERN CORP	33,644	211.87	7,128,154.28
OLD DOMINION FREIGHT LINE	7,816	204.33	1,597,043.28
SOUTHWEST AIRLINES CO	17,655	55.68	983,030.40
UBER TECHNOLOGIES INC	25,065	38.53	965,754.45
UNION PACIFIC CORP	90,084	183.24	16,506,992.16
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	7,729	78.89	609,740.81
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	89,263	103.38	9,228,008.94
XPO LOGISTICS INC	10,891	92.84	1,011,120.44
APTIV PLC	31,945	90.51	2,891,341.95
AUTOLIV INC	11,086	77.58	860,051.88
BORGWARNER INC	26,328	34.43	906,473.04

FORD MOTOR CO	499,632	9.18	4,586,621.76
GENERAL MOTORS CO	164,139	34.37	5,641,457.43
HARLEY-DAVIDSON INC	21,175	34.29	726,090.75
LEAR CORP	6,770	124.49	842,797.30
TESLA INC	17,168	887.06	15,229,046.08
CAPRI HOLDINGS LTD	18,926	30.76	582,163.76
DR HORTON INC	45,585	57.67	2,628,886.95
GARMIN LTD	17,164	98.85	1,696,661.40
HANESBRANDS INC	45,996	13.85	637,044.60
HASBRO INC	17,070	103.91	1,773,743.70
LEGGETT & PLATT INC	14,858	47.53	706,200.74
LENNAR CORP-A	37,175	65.62	2,439,423.50
LULULEMON ATHLETICA INC	14,445	247.99	3,582,215.55
MOHAWK INDUSTRIES INC	7,927	133.12	1,055,242.24
NEWELL BRANDS INC	54,450	19.91	1,084,099.50
NIKE INC -CL B	160,021	101.38	16,222,928.98
NVR INC	441	3,791.77	1,672,170.57
POLARIS INC	7,269	92.09	669,402.21
PULTEGROUP INC	33,084	44.08	1,458,342.72
PVH CORP	10,157	87.15	885,182.55
RALPH LAUREN CORP	7,043	123.68	871,078.24
TAPESTRY INC	38,590	27.20	1,049,648.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	23,552	20.79	489,646.08
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	27,640	18.42	509,128.80
VF CORP	43,086	83.95	3,617,069.70
WHIRLPOOL CORP	8,208	150.16	1,232,513.28
ARAMARK	32,487	43.14	1,401,489.18
CARNIVAL CORP	54,475	43.56	2,372,931.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3,306	884.82	2,925,214.92
DARDEN RESTAURANTS INC	15,095	115.56	1,744,378.20
DOMINO'S PIZZA INC	4,693	273.40	1,283,066.20
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	35,408	110.94	3,928,163.52
LAS VEGAS SANDS CORP	43,147	67.84	2,927,092.48
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	35,535	147.40	5,237,859.00
MCDONALD'S CORP	97,173	214.62	20,855,269.26
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	27,216	20.71	563,643.36
MGM RESORTS INTERNATIONAL	64,986	32.25	2,095,798.50
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	28,655	54.75	1,568,861.25
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	22,274	118.00	2,628,332.00
STARBUCKS CORP	153,161	88.38	13,536,369.18
VAIL RESORTS INC	5,169	238.34	1,231,979.46
WYNN RESORTS LTD	12,743	132.70	1,690,996.10

YUM! BRANDS INC	38,097	106.71	4,065,330.87
ACTIVISION BLIZZARD INC	97,885	59.21	5,795,770.85
ALPHABET INC-CL A	40,275	1,445.41	58,213,887.75
ALPHABET INC-CL C	38,012	1,447.07	55,006,024.84
ALTICE USA INC- A	14,851	28.06	416,719.06
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	19,838	531.75	10,548,856.50
COMCAST CORP-CLASS A	580,199	44.28	25,691,211.72
DISCOVERY INC - A	20,907	29.74	621,774.18
DISCOVERY INC-C	48,533	28.26	1,371,542.58
DISH NETWORK CORP-A	29,988	36.78	1,102,958.64
ELECTRONIC ARTS INC	38,185	107.07	4,088,467.95
FACEBOOK INC-CLASS A	307,628	209.83	64,549,583.24
FOX CORP - CLASS A	46,107	38.03	1,753,449.21
FOX CORP - CLASS B	22,299	37.40	833,982.60
IAC/INTERACTIVECORP	10,186	254.02	2,587,447.72
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	49,804	22.87	1,139,017.48
LIBERTY BROADBAND-C	13,841	136.26	1,885,974.66
LIBERTY GLOBAL PLC- C	53,721	19.81	1,064,213.01
LIBERTY GLOBAL PLC-A	21,978	20.83	457,801.74
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	11,683	48.77	569,779.91
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	19,923	49.35	983,200.05
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	26,389	47.42	1,251,366.38
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	19,709	70.99	1,399,141.91
MATCH GROUP INC	7,942	82.93	658,630.06
NETFLIX INC	55,986	369.01	20,659,393.86
NEWS CORP - CLASS A	49,804	13.81	687,793.24
OMNICOM GROUP	26,776	76.73	2,054,522.48
PINTEREST INC- CLASS A	20,017	22.46	449,581.82
ROKU INC	10,871	131.03	1,424,427.13
SIRIUS XM HOLDINGS INC	199,216	7.21	1,436,347.36
SNAP INC - A	93,216	18.98	1,769,239.68
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	13,932	126.93	1,768,388.76
TRIPADVISOR INC	10,603	28.26	299,640.78
TWITTER INC	91,438	33.96	3,105,234.48
VIACOMCBS INC - CLASS B	73,475	33.57	2,466,555.75
WALT DISNEY CO/THE	230,393	144.73	33,344,778.89
ZILLOW GROUP INC - C	16,207	48.98	793,818.86
ADVANCE AUTO PARTS INC	9,424	131.56	1,239,821.44
AMAZON.COM INC	53,777	2,049.67	110,225,103.59
AUTOZONE INC	3,195	1,050.21	3,355,420.95
BEST BUY CO INC	30,828	86.69	2,672,479.32
BOOKING HOLDINGS INC	5,436	1,864.51	10,135,476.36

BURLINGTON STORES INC	8,058	227.55	1,833,597.90
CARMAX INC	21,742	96.75	2,103,538.50
DOLLAR GENERAL CORP	32,705	155.99	5,101,652.95
DOLLAR TREE INC	29,538	88.31	2,608,500.78
EBAY INC	103,716	37.41	3,880,015.56
EXPEDIA GROUP INC	18,359	110.66	2,031,606.94
GAP INC/THE	31,895	17.80	567,731.00
GENUINE PARTS CO	19,239	95.39	1,835,208.21
GRUBHUB INC	12,513	55.97	700,352.61
HOME DEPOT INC	140,061	235.00	32,914,335.00
KOHL'S CORP	21,909	43.22	946,906.98
LKQ CORP	39,066	33.26	1,299,335.16
LOWE'S COS INC	99,238	119.35	11,844,055.30
MERCADOLIBRE INC	5,820	709.86	4,131,385.20
NORDSTROM INC	13,993	38.30	535,931.90
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	9,775	407.59	3,984,192.25
ROSS STORES INC	46,399	116.35	5,398,523.65
TARGET CORP	65,282	113.25	7,393,186.50
TIFFANY & CO	13,311	134.08	1,784,738.88
TJX COMPANIES INC	154,528	61.28	9,469,475.84
TRACTOR SUPPLY COMPANY	15,044	91.10	1,370,508.40
ULTA BEAUTY INC	7,100	273.52	1,941,992.00
WAYFAIR INC- CLASS A	7,701	99.61	767,096.61
COSTCO WHOLESALE CORP	56,232	304.90	17,145,136.80
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	32,500	5.21	169,325.00
KROGER CO	99,832	27.39	2,734,398.48
SYSCO CORP	62,118	75.06	4,662,577.08
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	97,484	52.34	5,102,312.56
WALMART INC	182,668	115.27	21,056,140.36
ALTRIA GROUP INC	238,683	46.52	11,103,533.16
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	69,369	45.37	3,147,271.53
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	39,861	69.81	2,782,696.41
BUNGE LTD	19,126	52.98	1,013,295.48
CAMPBELL SOUP CO	22,206	48.66	1,080,543.96
COCA-COLA CO/THE	519,615	58.84	30,574,146.60
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	29,274	53.52	1,566,744.48
CONAGRA BRANDS INC	59,994	31.92	1,915,008.48
CONSTELLATION BRANDS INC-A	21,661	192.89	4,178,190.29
GENERAL MILLS INC	76,825	52.55	4,037,153.75
HERSHEY CO/THE	18,657	152.44	2,844,073.08
HORMEL FOODS CORP	37,926	47.55	1,803,381.30
INGREDION INC	8,346	88.35	737,369.10

JM SMUCKER CO/THE	15,106	104.59	1,579,936.54
KELLOGG CO	33,442	68.68	2,296,796.56
KRAFT HEINZ CO/THE	86,075	29.15	2,509,086.25
LAMB WESTON HOLDINGS INC	19,143	92.28	1,766,516.04
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	15,833	160.70	2,544,363.10
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	24,279	56.91	1,381,717.89
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	184,326	57.43	10,585,842.18
MONSTER BEVERAGE CORP	50,972	68.88	3,510,951.36
PEPSICO INC	178,816	143.22	25,610,027.52
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	198,888	83.60	16,627,036.80
TYSON FOODS INC-CL A	36,587	83.89	3,069,283.43
CHURCH & DWIGHT CO INC	30,346	74.74	2,268,060.04
CLOROX COMPANY	16,354	163.62	2,675,841.48
COLGATE-PALMOLIVE CO	104,234	75.40	7,859,243.60
COTY INC-CL A	44,160	10.64	469,862.40
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	28,241	200.42	5,660,061.22
KIMBERLY-CLARK CORP	43,992	143.38	6,307,572.96
PROCTER & GAMBLE CO/THE	320,195	125.66	40,235,703.70
ABBOTT LABORATORIES	226,148	88.23	19,953,038.04
ABIOMED INC	5,812	190.90	1,109,510.80
ALIGN TECHNOLOGY INC	9,765	256.52	2,504,917.80
AMERISOURCEBERGEN CORP	20,182	88.09	1,777,832.38
ANTHEM INC	32,700	273.37	8,939,199.00
BAXTER INTERNATIONAL INC	61,889	90.87	5,623,853.43
BECTON DICKINSON AND CO	34,523	284.45	9,820,067.35
BOSTON SCIENTIFIC CORP	177,972	42.88	7,631,439.36
CARDINAL HEALTH INC	38,982	51.59	2,011,081.38
CENTENE CORP	75,120	61.97	4,655,186.40
CERNER CORP	39,676	74.22	2,944,752.72
CIGNA CORP	48,253	196.86	9,499,085.58
COOPER COS INC/THE	6,486	350.15	2,271,072.90
CVS HEALTH CORP	166,244	67.88	11,284,642.72
DANAHER CORP	79,917	162.76	13,007,290.92
DAVITA INC	13,978	80.67	1,127,605.26
DENTSPLY SIRONA INC	27,171	56.57	1,537,063.47
DEXCOM INC	11,403	243.70	2,778,911.10
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	26,572	226.35	6,014,572.20
HCA HEALTHCARE INC	34,688	144.37	5,007,906.56
HENRY SCHEIN INC	18,977	69.75	1,323,645.75
HOLOGIC INC	34,148	54.09	1,847,065.32
HUMANA INC	17,249	342.75	5,912,094.75
IDEXX LABORATORIES INC	10,806	279.12	3,016,170.72

INSULET CORP	7,686	197.72	1,519,675.92
INTUITIVE SURGICAL INC	14,731	574.07	8,456,625.17
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	12,747	182.51	2,326,454.97
MCKESSON CORP	24,135	149.25	3,602,148.75
MEDTRONIC PLC	171,736	119.99	20,606,602.64
QUEST DIAGNOSTICS INC	16,554	111.26	1,841,798.04
RESMED INC	17,884	166.85	2,983,945.40
STERIS PLC	11,077	152.21	1,686,030.17
STRYKER CORP	43,040	216.35	9,311,704.00
TELEFLEX INC	6,064	383.27	2,324,149.28
UNITEDHEALTH GROUP INC	121,199	280.84	34,037,527.16
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	9,909	138.49	1,372,297.41
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	11,861	141.43	1,677,501.23
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	16,956	154.28	2,615,971.68
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	9,377	158.94	1,490,380.38
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	26,609	156.77	4,171,492.93
ABBVIE INC	189,093	84.36	15,951,885.48
AGILENT TECHNOLOGIES INC	38,698	83.52	3,232,056.96
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	27,904	102.94	2,872,437.76
ALLERGAN PLC	41,903	190.16	7,968,274.48
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	14,461	119.96	1,734,741.56
AMGEN INC	76,734	221.81	17,020,368.54
BEIGENE LTD-ADR	5,282	160.73	848,975.86
BIO-RAD LABORATORIES-A	2,928	363.72	1,064,972.16
BIOGEN INC	23,565	283.29	6,675,728.85
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	21,912	86.07	1,885,965.84
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	299,722	64.29	19,269,127.38
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	45,038	31.66	1,425,903.08
ELI LILLY & CO	111,077	143.44	15,932,884.88
EXACT SCIENCES CORP	19,501	97.35	1,898,422.35
GILEAD SCIENCES INC	161,980	67.40	10,917,452.00
ILLUMINA INC	18,757	296.00	5,552,072.00
INCYTE CORP	23,903	73.88	1,765,953.64
IONIS PHARMACEUTICALS INC	17,277	58.99	1,019,170.23
IQVIA HOLDINGS INC	20,845	157.04	3,273,498.80
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7,481	141.90	1,061,553.90
JOHNSON & JOHNSON	337,565	151.60	51,174,854.00
MERCK & CO. INC.	327,418	88.36	28,930,654.48
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3,215	768.00	2,469,120.00
MYLAN NV	61,535	22.26	1,369,769.10
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	11,310	103.10	1,166,061.00
PERKINELMER INC	14,659	94.24	1,381,464.16

PERRIGO CO PLC	15,411	59.48	916,646.28
PFIZER INC	707,256	37.69	26,656,478.64
REGENERON PHARMACEUTICALS	10,446	356.00	3,718,776.00
SAREPTA THERAPEUTICS INC	9,594	121.14	1,162,217.16
SEATTLE GENETICS INC	14,336	111.51	1,598,607.36
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	132,434	12.06	1,597,154.04
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	51,205	325.96	16,690,781.80
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	32,889	239.66	7,882,177.74
WATERS CORP	8,759	219.08	1,918,921.72
ZOETIS INC	60,974	138.97	8,473,556.78
BANK OF AMERICA CORP	1,131,338	33.62	38,035,583.56
CITIGROUP INC	289,067	76.50	22,113,625.50
CITIZENS FINANCIAL GROUP	58,469	38.29	2,238,778.01
COMERICA INC	19,032	62.90	1,197,112.80
EAST WEST BANCORP INC	19,390	47.13	913,850.70
FIFTH THIRD BANCORP	94,955	29.48	2,799,273.40
FIRST REPUBLIC BANK/CA	21,408	114.39	2,448,861.12
HUNTINGTON BANCSHARES INC	125,466	13.87	1,740,213.42
JPMORGAN CHASE & CO	409,093	135.29	55,346,191.97
KEYCORP	129,538	19.35	2,506,560.30
M & T BANK CORP	15,786	170.53	2,691,986.58
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	58,521	15.83	926,387.43
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	57,301	150.66	8,632,968.66
REGIONS FINANCIAL CORP	121,796	16.26	1,980,402.96
SIGNATURE BANK	7,276	145.64	1,059,713.02
SVB FINANCIAL GROUP	6,217	254.73	1,583,656.41
TRUIST FINANCIAL CORP	172,151	53.16	9,151,547.16
US BANCORP	191,556	54.22	10,386,166.32
WELLS FARGO & CO	535,305	47.26	25,298,514.30
ZIONS BANCORP NA	20,151	46.68	940,648.68
AGNC INVESTMENT CORP	73,656	18.79	1,383,996.24
ALLY FINANCIAL INC	49,401	32.18	1,589,724.18
AMERICAN EXPRESS CO	90,305	131.85	11,906,714.25
AMERIPRISE FINANCIAL INC	16,415	173.28	2,844,391.20
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	186,167	9.83	1,830,021.61
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	107,759	45.95	4,951,526.05
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	168,561	225.08	37,939,709.88
BLACKROCK INC	14,840	535.24	7,942,961.60
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	84,314	63.27	5,334,546.78
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	60,091	101.70	6,111,254.70
CBOE GLOBAL MARKETS INC	14,828	122.47	1,815,985.16
CME GROUP INC	45,781	215.54	9,867,636.74

DISCOVER FINANCIAL SERVICES	39,474	75.80	2,992,129.20
E*TRADE FINANCIAL CORP	31,643	43.47	1,375,521.21
EATON VANCE CORP	14,568	48.56	707,422.08
EQUITABLE HOLDINGS INC	54,366	24.80	1,348,276.80
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	4,816	295.07	1,421,057.12
FRANKLIN RESOURCES INC	40,165	25.58	1,027,420.70
GOLDMAN SACHS GROUP INC	41,396	241.94	10,015,348.24
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	71,664	92.59	6,635,369.76
INVESCO LTD	53,186	17.85	949,370.10
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	34,366	22.51	773,578.66
KKR & CO INC -A	60,223	32.60	1,963,269.80
MARKETAXESS HOLDINGS INC	5,024	355.00	1,783,520.00
MOODY'S CORP	21,728	266.86	5,798,334.08
MORGAN STANLEY	158,608	54.02	8,568,004.16
MSCI INC	10,625	301.15	3,199,718.75
NASDAQ INC	13,979	118.67	1,658,887.93
NORTHERN TRUST CORP	25,444	100.42	2,555,086.48
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	15,769	94.14	1,484,493.66
S&P GLOBAL INC	31,494	297.92	9,382,692.48
SCHWAB (CHARLES) CORP	150,288	47.08	7,075,559.04
SEI INVESTMENTS COMPANY	16,788	68.00	1,141,584.00
STATE STREET CORP	48,301	77.74	3,754,919.74
SYNCHRONY FINANCIAL	78,182	32.65	2,552,642.30
T ROWE PRICE GROUP INC	30,038	136.81	4,109,498.78
TD AMERITRADE HOLDING CORP	34,792	49.05	1,706,547.60
VOYA FINANCIAL INC	19,080	61.37	1,170,939.60
AFLAC INC	94,251	52.17	4,917,074.67
ALLEGHANY CORP	1,744	816.46	1,423,906.24
ALLSTATE CORP	42,003	119.95	5,038,259.85
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	10,041	110.09	1,105,413.69
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	110,794	50.65	5,611,716.10
AON PLC	30,203	226.64	6,845,207.92
ARCH CAPITAL GROUP LTD	49,790	44.87	2,234,077.30
ARTHUR J GALLAGHER & CO	24,390	104.70	2,553,633.00
ASSURANT INC	8,075	134.32	1,084,634.00
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	20,699	44.34	917,793.66
BROWN & BROWN INC	28,376	46.17	1,310,119.92
CHUBB LTD	58,332	154.30	9,000,627.60
CINCINNATI FINANCIAL CORP	20,242	106.04	2,146,461.68
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	3,568	164.87	588,256.16
EVEREST RE GROUP LTD	5,336	277.59	1,481,220.24
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	35,586	48.54	1,727,344.44

GLOBE LIFE INC	13,119	107.13	1,405,438.47
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	47,317	57.72	2,731,137.24
LINCOLN NATIONAL CORP	24,053	55.68	1,339,271.04
LOEWS CORP	35,297	52.73	1,861,210.81
MARKEL CORP	1,811	1,192.95	2,160,432.45
MARSH & MCLENNAN COS	64,773	114.73	7,431,406.29
METLIFE INC	101,179	50.20	5,079,185.80
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	36,717	54.58	2,004,013.86
PROGRESSIVE CORP	74,511	80.92	6,029,430.12
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	51,107	93.53	4,780,037.71
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	8,391	149.07	1,250,846.37
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	5,858	193.81	1,135,338.98
TRAVELERS COS INC/THE	33,226	132.58	4,405,103.08
UNUM GROUP	24,472	27.65	676,650.80
WILLIS TOWERS WATSON PLC	16,804	218.57	3,672,850.28
WR BERKLEY CORP	18,719	74.84	1,400,929.96
CBRE GROUP INC - A	41,644	63.43	2,641,478.92
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	156,800	5.38	843,584.00
JONES LANG LASALLE INC	6,735	175.10	1,179,298.50
ACCENTURE PLC-CL A	81,557	212.53	17,333,309.21
ADOBE INC	62,115	366.74	22,780,055.10
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	20,307	95.22	1,933,632.54
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	5,426	102.40	555,622.40
ANSYS INC	10,575	289.22	3,058,501.50
AUTODESK INC	27,991	203.94	5,708,484.54
AUTOMATIC DATA PROCESSING	55,503	175.92	9,764,087.76
BLACK KNIGHT INC	20,018	68.43	1,369,831.74
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	18,444	78.45	1,446,931.80
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	13,917	117.34	1,633,020.78
CADENCE DESIGN SYS INC	36,304	74.42	2,701,743.68
CDK GLOBAL INC	16,214	55.91	906,524.74
CHECK POINT SOFTWARE TECH	15,437	115.12	1,777,107.44
CITRIX SYSTEMS INC	16,297	123.49	2,012,516.53
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	71,463	63.43	4,532,898.09
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	4,934	142.97	705,413.98
DOCUSIGN INC	13,792	82.02	1,131,219.84
DROPBOX INC-CLASS A	34,323	17.10	586,923.30
DXC TECHNOLOGY CO	33,876	33.06	1,119,940.56
EPAM SYSTEMS INC	7,218	238.60	1,722,214.80
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	78,489	147.42	11,570,848.38
FISERV INC	73,905	123.89	9,156,090.45
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	10,817	323.93	3,503,950.81

FORTINET INC	19,046	120.08	2,287,043.68
GARTNER INC	10,959	154.00	1,687,686.00
GLOBAL PAYMENTS INC	38,376	202.94	7,788,025.44
GODADDY INC - CLASS A	23,065	68.60	1,582,259.00
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	10,949	117.63	1,287,930.87
INTL BUSINESS MACHINES CORP	113,312	149.11	16,895,952.32
INTUIT INC	33,265	290.92	9,677,453.80
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	10,024	153.77	1,541,390.48
LEIDOS HOLDINGS INC	17,896	105.31	1,884,627.76
MASTERCARD INC - A	115,539	329.12	38,026,195.68
MICROSOFT CORP	927,838	180.12	167,122,180.56
MONGODB INC	5,682	172.15	978,156.30
NORTONLIFELOCK INC	80,915	17.53	1,418,439.95
OKTA INC	13,686	134.76	1,844,325.36
ORACLE CORP	298,795	54.04	16,146,881.80
PALO ALTO NETWORKS INC	11,909	240.19	2,860,422.71
PAYCHEX INC	40,335	88.28	3,560,773.80
PAYCOM SOFTWARE INC	6,396	337.74	2,160,185.04
PAYPAL HOLDINGS INC	143,012	120.08	17,172,880.96
PTC INC	14,480	87.11	1,261,352.80
RINGCENTRAL INC-CLASS A	8,749	209.15	1,829,853.35
SABRE CORP	36,894	22.34	824,211.96
SALESFORCE.COM INC	106,573	188.34	20,071,958.82
SERVICENOW INC	23,957	352.03	8,433,582.71
SPLUNK INC	18,869	167.81	3,166,406.89
SQUARE INC - A	42,597	80.90	3,446,097.30
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	29,407	65.28	1,919,688.96
SYNOPSYS INC	18,937	155.81	2,950,573.97
TWILIO INC - A	14,941	131.90	1,970,717.90
TYLER TECHNOLOGIES INC	4,919	337.44	1,659,867.36
VERISIGN INC	13,433	214.48	2,881,109.84
VISA INC-CLASS A SHARES	220,996	203.56	44,985,945.76
VMWARE INC-CLASS A	10,825	153.60	1,662,720.00
WESTERN UNION CO	51,609	27.46	1,417,183.14
WIX.COM LTD	5,788	148.28	858,244.64
WORKDAY INC-CLASS A	20,470	194.70	3,985,509.00
AMPHENOL CORP-CL A	37,779	103.84	3,922,971.36
APPLE INC	577,906	318.85	184,265,328.10
ARISTA NETWORKS INC	7,052	231.32	1,631,268.64
ARROW ELECTRONICS INC	10,301	76.74	790,498.74
CDW CORP/DE	18,645	136.15	2,538,516.75
CISCO SYSTEMS INC	547,331	47.62	26,063,902.22

COGNEX CORP	22,082	54.56	1,204,793.92
CORNING INC	97,759	27.58	2,696,193.22
DELL TECHNOLOGIES -C	20,562	51.03	1,049,278.86
F5 NETWORKS INC	7,657	123.30	944,108.10
FLEX LTD	59,601	13.30	792,991.30
FLIR SYSTEMS INC	18,035	53.58	966,315.30
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	167,513	14.42	2,415,537.46
HP INC	192,287	21.55	4,143,784.85
IPG PHOTONICS CORP	4,712	140.29	661,046.48
JUNIPER NETWORKS INC	45,898	23.34	1,071,259.32
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	24,361	94.67	2,306,255.87
MOTOROLA SOLUTIONS INC	20,914	178.32	3,729,384.48
NETAPP INC	31,311	55.88	1,749,658.68
SEAGATE TECHNOLOGY	31,929	58.97	1,882,853.13
TE CONNECTIVITY LTD	42,803	95.33	4,080,409.99
TRIMBLE INC	33,454	44.31	1,482,346.74
WESTERN DIGITAL CORP	38,755	68.43	2,652,004.65
XEROX HOLDINGS CORP	27,401	36.57	1,002,054.57
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	6,899	247.87	1,710,055.13
AT&T INC	934,521	37.63	35,166,025.23
CENTURYLINK INC	120,926	13.96	1,688,126.96
SPRINT CORP	107,222	4.54	486,787.88
T-MOBILE US INC	44,696	81.51	3,643,170.96
VERIZON COMMUNICATIONS INC	529,079	58.29	30,840,014.91
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	31,433	34.87	1,096,068.71
AES CORP	86,493	20.61	1,782,620.73
ALLIANT ENERGY CORP	30,845	58.66	1,809,367.70
AMEREN CORPORATION	30,443	82.27	2,504,545.61
AMERICAN ELECTRIC POWER	63,261	102.87	6,507,659.07
AMERICAN WATER WORKS CO INC	22,912	134.84	3,089,454.08
ATMOS ENERGY CORP	15,255	117.22	1,788,191.10
CENTERPOINT ENERGY INC	65,952	26.52	1,749,047.04
CMS ENERGY CORP	35,392	67.37	2,384,359.04
CONSOLIDATED EDISON INC	43,230	92.54	4,000,504.20
DOMINION ENERGY INC	105,130	84.56	8,889,792.80
DTE ENERGY COMPANY	23,093	133.10	3,073,678.30
DUKE ENERGY CORP	93,395	96.60	9,021,957.00
EDISON INTERNATIONAL	46,723	75.47	3,526,184.81
ENTERGY CORP	25,247	130.56	3,296,248.32
ESSENTIAL UTILITIES INC	28,529	52.99	1,511,751.71
EVERGY INC	28,812	71.00	2,045,652.00
EVERSOURCE ENERGY	42,238	90.60	3,826,762.80

	EXELON CORP	124,378	48.09	5,981,338.02	
	FIRSTENERGY CORP	70,501	51.49	3,630,096.49	
	NEXTERA ENERGY INC	61,334	264.54	16,225,296.36	
	NISOURCE INC	44,805	29.48	1,320,851.40	
	NRG ENERGY INC	33,371	37.26	1,243,403.46	
	OGE ENERGY CORP	26,636	45.75	1,218,597.00	
	PINNACLE WEST CAPITAL	14,385	97.62	1,404,263.70	
	PPL CORP	90,270	36.06	3,255,136.20	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	65,736	59.07	3,883,025.52	
	SEMPRA ENERGY	35,104	158.97	5,580,482.88	
	SOUTHERN CO/THE	133,662	69.54	9,294,855.48	
	UGI CORP	27,122	41.19	1,117,155.18	
	VISTRA ENERGY CORP	50,453	22.04	1,111,984.12	
	WEC ENERGY GROUP INC	40,224	99.64	4,007,919.36	
	XCEL ENERGY INC	65,811	69.30	4,560,702.30	
	ADVANCED MICRO DEVICES	131,792	49.45	6,517,114.40	
	ANALOG DEVICES INC	47,163	112.46	5,303,950.98	
	APPLIED MATERIALS INC	117,864	63.01	7,426,610.64	
	BROADCOM INC	50,929	311.60	15,869,476.40	
	INTEL CORP	566,640	65.46	37,092,254.40	
	KLA CORP	20,691	178.80	3,699,550.80	
	LAM RESEARCH CORP	18,418	325.40	5,993,217.20	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	82,249	24.75	2,036,073.99	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	33,223	62.39	2,072,782.97	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	29,741	101.71	3,024,957.11	
	MICRON TECHNOLOGY INC	141,125	55.50	7,832,437.50	
	NVIDIA CORP	73,981	247.13	18,282,924.53	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	35,618	130.51	4,648,505.18	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	53,099	19.82	1,052,422.18	
	QORVO INC	15,555	107.89	1,678,228.95	
	QUALCOMM INC	155,450	88.93	13,824,168.50	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	22,297	117.96	2,630,154.12	
	TERADYNE INC	20,787	70.47	1,464,859.89	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	119,509	126.47	15,114,303.23	
	XILINX INC	31,525	85.78	2,704,214.50	
	アメリカドル 小計	38,686,675		3,604,322,883.56 (394,529,182,834)	
カナダドル	CAMECO CORP	39,200	11.55	452,760.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	151,300	37.98	5,746,374.00	
	CENOVUS ENERGY INC	131,200	11.57	1,517,984.00	
	ENBRIDGE INC	258,700	54.78	14,171,586.00	
	HUSKY ENERGY INC	32,278	8.51	274,685.78	

IMPERIAL OIL LTD	35,700	30.82	1,100,274.00
INTER PIPELINE LTD	55,200	21.71	1,198,392.00
KEYERA CORP	28,800	34.82	1,002,816.00
OVINTIV INC	32,820	20.73	680,358.60
PARKLAND FUEL CORP	18,900	46.95	887,355.00
PEMBINA PIPELINE CORP	67,532	51.06	3,448,183.92
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	30,288	14.74	446,445.12
SUNCOR ENERGY INC	198,400	39.87	7,910,208.00
TC ENERGY CORP	118,600	72.66	8,617,476.00
AGNICO EAGLE MINES LTD	27,800	79.00	2,196,200.00
BARRICK GOLD CORP	231,600	23.93	5,542,188.00
CCL INDUSTRIES INC - CL B	20,200	57.73	1,166,146.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	84,200	11.73	987,666.00
FRANCO-NEVADA CORP	24,500	148.96	3,649,520.00
KINROSS GOLD CORP	172,200	6.55	1,127,910.00
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	34,800	51.34	1,786,632.00
LUNDIN MINING CORP	92,400	7.31	675,444.00
METHANEX CORP	6,600	43.96	290,136.00
NUTRIEN LTD	71,359	56.98	4,066,035.82
TECK RESOURCES LTD-CLS B	66,000	18.09	1,193,940.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	7,800	54.83	427,674.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	58,500	38.23	2,236,455.00
BOMBARDIER INC-B	325,500	1.53	498,015.00
CAE INC	30,900	40.00	1,236,000.00
WSP GLOBAL INC	14,100	95.25	1,343,025.00
THOMSON REUTERS CORP	26,732	108.29	2,894,808.28
AIR CANADA	15,900	46.51	739,509.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	91,900	125.24	11,509,556.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	17,700	356.90	6,317,130.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	39,000	68.57	2,674,230.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	24,700	38.30	946,010.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	32,610	81.89	2,670,432.90
STARS GROUP INC/THE	31,900	31.88	1,016,972.00
QUEBECOR INC -CL B	23,700	33.11	784,707.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	60,900	25.98	1,582,182.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	6,700	143.63	962,321.00
DOLLARAMA INC	39,700	44.70	1,774,590.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	109,100	45.23	4,934,593.00
EMPIRE CO LTD 'A'	23,800	30.75	731,850.00
LOBLAW COMPANIES LTD	23,400	69.54	1,627,236.00
METRO INC/CN	33,300	54.07	1,800,531.00
WESTON (GEORGE) LTD	9,311	106.82	994,601.02

	SAPUTO INC	31,800	40.75	1,295,850.00	
	AURORA CANNABIS INC	70,900	2.83	200,647.00	
	BAUSCH HEALTH COS INC	42,900	38.27	1,641,783.00	
	CANOPY GROWTH CORP	29,000	29.71	861,590.00	
	CRONOS GROUP INC	18,500	9.89	182,965.00	
	BANK OF MONTREAL	81,500	101.29	8,255,135.00	
	BANK OF NOVA SCOTIA	156,300	72.98	11,406,774.00	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	57,600	108.30	6,238,080.00	
	NATIONAL BANK OF CANADA	43,900	73.16	3,211,724.00	
	ROYAL BANK OF CANADA	183,800	106.44	19,563,672.00	
	TORONTO-DOMINION BANK	233,100	74.39	17,340,309.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	114,100	83.30	9,504,530.00	
	CI FINANCIAL CORP	23,300	23.66	551,278.00	
	IGM FINANCIAL INC	8,400	39.21	329,364.00	
	ONEX CORPORATION	10,700	86.39	924,373.00	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,400	612.04	2,080,936.00	
	GREAT-WEST LIFECO INC	37,700	34.38	1,296,126.00	
	IA FINANCIAL CORP INC	12,900	73.13	943,377.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	17,000	145.76	2,477,920.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	249,500	26.09	6,509,455.00	
	POWER CORP OF CANADA	40,100	32.71	1,311,671.00	
	POWER FINANCIAL CORP	36,600	34.38	1,258,308.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	76,900	62.91	4,837,779.00	
	BLACKBERRY LTD	76,300	8.17	623,371.00	
	CGI INC	31,000	101.23	3,138,130.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,600	1,458.77	3,792,802.00	
	OPEN TEXT CORP	35,600	61.99	2,206,844.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	12,800	644.73	8,252,544.00	
	BCE INC	20,400	62.71	1,279,284.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	47,300	66.26	3,134,098.00	
	TELUS CORP	11,600	53.41	619,556.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	64,200	20.40	1,309,680.00	
	ALTAGAS LTD	37,200	20.86	775,992.00	
	ATCO LTD -CLASS I	10,600	51.87	549,822.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	18,400	40.82	751,088.00	
	EMERA INC	32,100	58.48	1,877,208.00	
	FORTIS INC	57,300	57.00	3,266,100.00	
	HYDRO ONE LTD	40,300	27.23	1,097,369.00	
	カナダドル 小計	5,155,330		254,736,678.44 (20,990,302,303)	
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	34,797	33.60	1,169,179.20	
	OIL SEARCH LTD	186,060	6.55	1,218,693.00	

ORIGIN ENERGY LTD	234,926	7.72	1,813,628.72
SANTOS LTD	229,115	8.25	1,890,198.75
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	13,309	20.72	275,762.48
WOODSIDE PETROLEUM LTD	121,215	33.18	4,021,913.70
WORLEY LTD	46,227	14.10	651,800.70
ALUMINA LTD	344,478	2.10	723,403.80
BHP GROUP LTD	376,599	38.31	14,427,507.69
BLUESCOPE STEEL LTD	62,283	13.79	858,882.57
BORAL LTD	161,332	4.87	785,686.84
FORTESCUE METALS GROUP LTD	178,051	11.16	1,987,049.16
INCITEC PIVOT LTD	173,299	3.13	542,425.87
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	56,922	31.61	1,799,304.42
NEWCREST MINING LTD	101,290	29.31	2,968,809.90
ORICA LTD	47,480	22.38	1,062,602.40
RIO TINTO LTD	46,772	97.34	4,552,786.48
SOUTH32 LTD	640,598	2.54	1,627,118.92
CIMIC GROUP LTD	14,688	28.17	413,760.96
BRAMBLES LTD	205,503	12.30	2,527,686.90
SEEK LTD	42,875	21.74	932,102.50
AURIZON HOLDINGS LTD	233,984	5.31	1,242,455.04
QANTAS AIRWAYS LTD	76,853	6.51	500,313.03
SYDNEY AIRPORT	151,737	8.44	1,280,660.28
TRANSURBAN GROUP	354,613	15.93	5,648,985.09
ARISTOCRAT LEISURE LTD	73,768	36.19	2,669,663.92
CROWN RESORTS LTD	38,337	11.56	443,175.72
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	5,710	39.80	227,258.00
TABCORP HOLDINGS LTD	280,895	4.61	1,294,925.95
REA GROUP LTD	7,714	111.89	863,119.46
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	54,999	4.51	248,045.49
WESFARMERS LTD	144,809	45.06	6,525,093.54
COLES GROUP LTD	148,998	16.81	2,504,656.38
WOOLWORTHS GROUP LTD	160,912	42.38	6,819,450.56
COCA-COLA AMATIL LTD	71,010	12.14	862,061.40
TREASURY WINE ESTATES LTD	95,465	12.38	1,181,856.70
COCHLEAR LTD	7,598	240.13	1,824,507.74
RAMSAY HEALTH CARE LTD	21,252	78.80	1,674,657.60
SONIC HEALTHCARE LTD	59,911	31.13	1,865,029.43
CSL LTD	58,010	313.35	18,177,433.50
AUST AND NZ BANKING GROUP	362,741	25.67	9,311,561.47
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	70,751	10.27	726,612.77
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	226,642	84.31	19,108,187.02
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	368,980	25.60	9,445,888.00

	WESTPAC BANKING CORP	446,517	24.80	11,073,621.60	
	AMP LTD	429,255	1.76	755,488.80	
	ASX LTD	26,007	85.09	2,212,935.63	
	CHALLENGER LTD	57,656	8.82	508,525.92	
	MACQUARIE GROUP LTD	41,497	143.04	5,935,730.88	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	15,586	66.78	1,040,833.08	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	303,259	7.05	2,137,975.95	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	383,070	3.04	1,164,532.80	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	167,335	13.69	2,290,816.15	
	SUNCORP GROUP LTD	163,905	12.55	2,057,007.75	
	LENDLEASE GROUP	75,880	17.69	1,342,317.20	
	COMPUTERSHARE LTD	61,533	17.85	1,098,364.05	
	WISETECH GLOBAL LTD	21,384	24.60	526,046.40	
	TELSTRA CORP LTD	553,786	3.82	2,115,462.52	
	TPG TELECOM LTD	38,310	7.33	280,812.30	
	AGL ENERGY LTD	78,656	19.77	1,555,029.12	
	AUSNET SERVICES	291,574	1.76	513,170.24	
	オーストラリアドル 小計	9,548,718		177,304,573.44 (13,063,800,971)	
イギリスポンド	BP PLC	2,608,326	4.71	12,299,561.25	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	549,179	19.95	10,958,317.76	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	476,813	19.98	9,526,723.74	
	ANGLO AMERICAN PLC	130,658	20.66	2,700,047.57	
	ANTOFAGASTA PLC	51,351	8.58	440,591.58	
	BHP GROUP PLC	269,891	17.02	4,594,084.60	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	16,627	50.05	832,181.35	
	EVRAZ PLC	72,392	3.81	276,320.26	
	GLENCORE PLC	1,400,102	2.33	3,263,637.76	
	JOHNSON MATTHEY PLC	22,228	27.00	600,156.00	
	MONDI PLC	62,069	15.77	978,828.13	
	RIO TINTO PLC	143,940	42.06	6,054,836.10	
	ASHTED GROUP PLC	59,077	25.90	1,530,094.30	
	BAE SYSTEMS PLC	401,153	6.48	2,600,273.74	
	BUNZL PLC	42,961	19.88	854,064.68	
	DCC PLC	12,893	62.80	809,680.40	
	FERGUSON PLC	29,480	73.78	2,175,034.40	
	MEGGITT PLC	95,201	6.74	642,035.54	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	594,089	2.41	1,433,536.75	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	228,189	6.85	1,564,007.40	
	SMITHS GROUP PLC	51,864	17.14	888,948.96	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	9,366	90.80	850,432.80	
	WEIR GROUP PLC/THE	34,482	13.89	479,127.39	

EXPERIAN PLC	118,357	27.18	3,216,943.26
G4S PLC	215,078	1.96	422,198.11
INTERTEK GROUP PLC	19,560	58.26	1,139,565.60
RELX PLC	248,932	20.59	5,125,509.88
RENTOKIL INITIAL PLC	244,280	4.91	1,199,414.80
EASYJET PLC	21,458	14.83	318,329.43
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	128,786	8.21	1,057,333.06
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	14,015	53.26	746,438.90
BURBERRY GROUP PLC	49,467	20.25	1,001,706.75
PERSIMMON PLC	41,799	31.38	1,311,652.62
TAYLOR WIMPEY PLC	422,957	2.22	942,771.15
CARNIVAL PLC	21,352	31.91	681,342.32
COMPASS GROUP PLC	202,269	18.91	3,824,906.79
GVC HOLDINGS PLC	71,141	8.87	631,305.23
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	20,632	48.48	1,000,342.52
TUI AG-DI	54,723	8.14	445,445.22
WHITBREAD PLC	17,181	45.50	781,735.50
AUTO TRADER GROUP PLC	123,180	5.91	728,240.16
INFORMA PLC	161,537	7.85	1,268,388.52
ITV PLC	497,411	1.37	685,432.35
PEARSON PLC	106,703	5.71	609,914.34
WPP PLC	154,646	9.70	1,500,066.20
JD SPORTS FASHION PLC	61,200	8.65	529,502.40
KINGFISHER PLC	262,672	2.04	536,113.55
MARKS & SPENCER GROUP PLC	242,457	1.81	438,847.17
NEXT PLC	16,115	69.84	1,125,471.60
OCADO GROUP PLC	60,020	12.43	746,048.60
SAINSBURY (J) PLC	226,693	2.02	458,373.24
TESCO PLC	1,266,507	2.50	3,170,067.02
WM MORRISON SUPERMARKETS	291,067	1.80	525,230.40
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	47,071	26.44	1,244,557.24
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	293,301	34.45	10,104,219.45
COCA-COLA HBC AG-DI	26,550	28.23	749,506.50
DIAGEO PLC	302,728	31.40	9,507,172.84
IMPERIAL BRANDS PLC	119,409	19.53	2,332,296.58
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	90,802	64.29	5,837,660.58
UNILEVER PLC	142,169	45.93	6,530,533.01
NMC HEALTH PLC	16,135	10.01	161,592.02
SMITH & NEPHEW PLC	112,583	18.57	2,090,666.31
ASTRAZENECA PLC	167,794	75.35	12,643,277.90
GLAXOSMITHKLINE PLC	638,203	18.15	11,583,384.45
BARCLAYS PLC	2,197,613	1.72	3,779,894.36

	HSBC HOLDINGS PLC	2,587,271	5.63	14,584,446.62	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	8,975,433	0.57	5,160,873.97	
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	644,196	2.22	1,430,115.12	
	STANDARD CHARTERED PLC	339,980	6.38	2,170,432.32	
	3I GROUP PLC	124,324	11.48	1,427,239.52	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	33,054	17.78	587,700.12	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	40,787	80.28	3,274,380.36	
	M&G PLC	342,951	2.43	833,370.93	
	SCHRODERS PLC	15,858	33.11	525,058.38	
	ST JAMES'S PLACE PLC	68,500	11.81	808,985.00	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	306,681	3.09	948,564.33	
	ADMIRAL GROUP PLC	23,975	22.80	546,630.00	
	AVIVA PLC	489,747	4.01	1,967,803.44	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	172,900	3.41	590,626.40	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	742,382	3.09	2,296,187.52	
	PRUDENTIAL PLC	332,054	13.96	4,637,134.11	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	138,397	5.49	759,799.53	
	AVEVA GROUP PLC	8,815	51.20	451,328.00	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	45,774	7.66	350,995.03	
	SAGE GROUP PLC/THE	144,210	7.62	1,099,745.46	
	HALMA PLC	50,170	21.74	1,090,695.80	
	BT GROUP PLC	1,046,649	1.62	1,704,153.90	
	VODAFONE GROUP PLC	3,426,259	1.51	5,181,874.11	
	CENTRICA PLC	671,288	0.83	563,479.14	
	NATIONAL GRID PLC	446,231	10.09	4,506,040.63	
	SEVERN TRENT PLC	31,279	25.65	802,306.35	
	SSE PLC	134,030	15.37	2,060,711.25	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	91,032	9.95	905,950.46	
	イギリスポンド 小計	38,373,111		230,352,548.19 (32,841,362,795)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	26,644	22.27	593,361.88	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,041	640.50	666,760.50	
	GIVAUDAN-REG	1,196	3,232.00	3,865,472.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	61,368	49.08	3,011,941.44	
	SIKA AG-REG	15,931	179.55	2,860,411.05	
	ABB LTD-REG	234,803	23.31	5,473,257.93	
	GEBERIT AG-REG	4,792	518.20	2,483,214.40	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,642	241.80	638,835.60	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5,353	251.00	1,343,603.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	20,138	58.18	1,171,628.84	
	SGS SA-REG	677	2,603.00	1,762,231.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	7,109	157.20	1,117,534.80	

	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	66,285	73.04	4,841,456.40	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	3,864	251.20	970,636.80	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	5,706	48.48	276,626.88	
	DUFREY AG-REG	4,227	86.34	364,959.18	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	380	2,140.00	813,200.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	140	8,170.00	1,143,800.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	13	90,000.00	1,170,000.00	
	NESTLE SA-REG	380,625	108.14	41,160,787.50	
	ALCON INC	51,890	58.71	3,046,461.90	
	SONOVA HOLDING AG-REG	7,244	244.60	1,771,882.40	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,371	943.60	1,293,675.60	
	LONZA GROUP AG-REG	9,335	402.80	3,760,138.00	
	NOVARTIS AG-REG	274,756	92.22	25,337,998.32	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	89,896	329.75	29,643,206.00	
	VIFOR PHARMA AG	6,048	183.45	1,109,505.60	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	324,308	12.42	4,027,905.36	
	JULIUS BAER GROUP LTD	26,842	47.43	1,273,116.06	
	PARGESA HOLDING SA-BR	5,795	78.60	455,487.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,445	905.40	2,213,703.00	
	UBS GROUP AG-REG	493,207	12.16	5,999,863.15	
	BALOISE HOLDING AG - REG	6,298	177.40	1,117,265.20	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	4,126	494.70	2,041,132.20	
	SWISS RE AG	37,643	109.80	4,133,201.40	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	19,203	409.00	7,854,027.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	9,822	119.70	1,175,693.40	
	TEMENOS AG - REG	8,652	162.35	1,404,652.20	
	SWISSCOM AG-REG	3,334	531.40	1,771,687.60	
	スイスフラン 小計	2,225,149		175,160,320.59 (19,782,606,607)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	337,868	68.50	23,143,958.00	
	NWS HOLDINGS LTD	159,500	10.00	1,595,000.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	182,000	64.15	11,675,300.00	
	MTR CORP	197,000	43.75	8,618,750.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	110,500	21.25	2,348,125.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	285,000	51.90	14,791,500.00	
	SANDS CHINA LTD	318,400	37.25	11,860,400.00	
	SJM HOLDINGS LTD	202,000	8.80	1,777,600.00	
	WYNN MACAU LTD	222,000	16.50	3,663,000.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	185,300	24.40	4,521,320.00	
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	106,000	29.30	3,105,800.00	
	WH GROUP LTD	1,202,000	7.45	8,954,900.00	
	BANK OF EAST ASIA LTD	127,620	17.08	2,179,749.60	

	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	480,000	26.00	12,480,000.00	
	HANG SENG BANK LTD	100,200	157.60	15,791,520.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	152,400	264.00	40,233,600.00	
	AIA GROUP LTD	1,549,200	79.25	122,774,100.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	317,868	50.05	15,909,293.40	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	272,000	16.42	4,466,240.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	169,641	35.25	5,979,845.25	
	KERRY PROPERTIES LTD	66,000	21.90	1,445,400.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	786,000	9.94	7,812,840.00	
	SINO LAND CO	401,400	10.54	4,230,756.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	199,500	110.40	22,024,800.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	66,000	68.50	4,521,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	162,400	24.00	3,897,600.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	141,000	40.25	5,675,250.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	105,000	48.10	5,050,500.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	526,000	11.90	6,259,400.00	
	PCCW LTD	624,000	4.59	2,864,160.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	88,500	54.05	4,783,425.00	
	CLP HOLDINGS LTD	216,500	80.10	17,341,650.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,323,532	14.90	19,720,626.80	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	179,000	55.20	9,880,800.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	42,800	105.50	4,515,400.00	
	香港ドル 小計	11,604,129		435,893,609.05 (6,141,740,951)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	196,300	6.67	1,309,321.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	97,900	2.11	206,569.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	196,600	4.09	804,094.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	240,600	0.97	234,585.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	298,500	2.15	641,775.00	
	SATS LTD	67,600	4.45	300,820.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	76,840	8.55	656,982.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	812,000	0.84	686,140.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	227,450	1.99	452,625.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	10,000	29.03	290,300.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	239,200	3.98	952,016.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	228,800	25.15	5,754,320.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	423,000	10.85	4,589,550.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	157,900	25.79	4,072,241.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	101,500	8.68	881,020.00	
	CAPITALAND LTD	334,400	3.64	1,217,216.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	64,100	10.61	680,101.00	
	UOL GROUP LTD	63,500	7.87	499,745.00	

	VENTURE CORP LTD	40,400	16.34	660,136.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,071,860	3.29	3,526,419.40	
	シンガポールドル 小計	4,948,450		28,415,975.90 (2,267,026,557)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	116,941	5.42	633,820.22	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	129,268	8.20	1,059,997.60	
	A2 MILK CO LTD	98,430	14.58	1,435,109.40	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	67,773	23.95	1,623,163.35	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	55,157	16.00	882,512.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	232,532	4.60	1,070,809.86	
	MERCURY NZ LTD	67,670	5.05	342,071.85	
	MERIDIAN ENERGY LTD	174,163	5.15	896,939.45	
	ニュージーランドドル 小計	941,934		7,944,423.73 (564,212,973)	
スウェーデンクローネ	LUNDIN PETROLEUM AB	23,420	300.00	7,026,000.00	
	BOLIDEN AB	35,187	240.80	8,473,029.60	
	ALFA LAVAL AB	42,367	252.10	10,680,720.70	
	ASSA ABLOY AB-B	125,098	229.40	28,697,481.20	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	84,497	360.00	30,418,920.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	50,258	316.90	15,926,760.20	
	EPIROC AB-A	89,978	117.35	10,558,918.30	
	EPIROC AB-B	47,516	114.60	5,445,333.60	
	SANDVIK AB	140,750	182.55	25,693,912.50	
	SKANSKA AB-B SHS	44,418	228.00	10,127,304.00	
	SKF AB-B SHARES	50,843	191.90	9,756,771.70	
	VOLVO AB-B SHS	194,183	171.40	33,282,966.20	
	SECURITAS AB-B SHS	40,147	155.20	6,230,814.40	
	ELECTROLUX AB-SER B	28,100	223.20	6,271,920.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	60,917	75.46	4,596,796.82	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	105,565	210.00	22,168,650.00	
	ICA GRUPPEN AB	12,942	432.60	5,598,709.20	
	SWEDISH MATCH AB	22,380	546.00	12,219,480.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	78,773	312.50	24,616,562.50	
	NORDEA BANK ABP	422,423	76.53	32,328,032.19	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	200,135	96.08	19,228,970.80	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	201,999	96.18	19,428,263.82	
	SWEDBANK AB - A SHARES	119,174	147.50	17,578,165.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	22,733	232.40	5,283,149.20	
	INVESTOR AB-B SHS	59,496	547.40	32,568,110.40	
	KINNEVIK AB - B	29,318	236.90	6,945,434.20	
	LUNDBERGS AB-B SHS	7,616	433.20	3,299,251.20	
	ERICSSON LM-B SHS	381,678	78.10	29,809,051.80	

	HEXAGON AB-B SHS	34,530	546.20	18,860,286.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	10,182	458.00	4,663,356.00	
	TELE2 AB-B SHS	66,187	142.20	9,411,791.40	
	TELIA CO AB	329,321	40.88	13,462,642.48	
	スウェーデンクロネ 小計	3,162,131		490,657,555.41 (5,598,402,707)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	10,706	264.10	2,827,454.60	
	EQUINOR ASA	129,597	167.65	21,726,937.05	
	NORSK HYDRO ASA	174,818	29.16	5,097,692.88	
	YARA INTERNATIONAL ASA	23,592	340.70	8,037,794.40	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	10,015	269.40	2,698,041.00	
	MOWI ASA	57,582	217.50	12,524,085.00	
	ORKLA ASA	99,346	90.12	8,953,061.52	
	DNB ASA	124,765	162.50	20,274,312.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	28,569	202.90	5,796,650.10	
	TELENOR ASA	90,741	161.80	14,681,893.80	
	ノルウェークローネ 小計	749,731		102,617,922.85 (1,218,074,744)	
デンマーククロネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	13,946	506.80	7,067,832.80	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	28,411	359.10	10,202,390.10	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	24,661	686.00	16,917,446.00	
	ISS A/S	21,888	162.75	3,562,272.00	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	488	7,785.00	3,799,080.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	810	8,322.00	6,740,820.00	
	DSV PANALPINA A/S	28,321	753.00	21,325,713.00	
	PANDORA A/S	12,951	340.60	4,411,110.60	
	CARLSBERG AS-B	13,955	1,002.00	13,982,910.00	
	COLOPLAST-B	14,528	862.00	12,523,136.00	
	DEMANT A/S	11,858	218.20	2,587,415.60	
	GENMAB A/S	7,898	1,595.00	12,597,310.00	
	H LUNDBECK A/S	9,745	291.00	2,835,795.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	226,151	415.95	94,067,508.45	
	DANSKE BANK A/S	82,780	114.75	9,499,005.00	
	TRYG A/S	12,338	207.60	2,561,368.80	
	ORSTED A/S	24,742	719.00	17,789,498.00	
	デンマーククロネ 小計	535,471		242,470,611.35 (3,920,749,785)	
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	71,688	13.62	976,390.56	
	ELBIT SYSTEMS LTD	3,393	525.40	1,782,682.20	
	BANK HAPOLIM BM	135,631	28.50	3,865,483.50	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	197,481	24.65	4,867,906.65	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	155,641	15.66	2,437,338.06	

	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	20,283	93.70	1,900,517.10	
	AZRIELI GROUP LTD	4,300	254.00	1,092,200.00	
	NICE LTD	8,221	601.40	4,944,109.40	
	イスラエルシェケル 小計	596,638		21,866,627.47 (694,484,088)	
ユーロ	ENI SPA	323,148	12.78	4,132,416.62	
	GALP ENERGIA SGPS SA	67,192	13.68	919,522.52	
	NESTE OYJ	52,565	36.22	1,903,904.30	
	OMV AG	19,498	44.97	876,825.06	
	REPSOL SA	182,652	12.58	2,297,762.16	
	TENARIS SA	60,528	9.41	569,810.59	
	TOTAL SA	306,645	44.80	13,737,696.00	
	VOPAK	7,358	49.05	360,909.90	
	AIR LIQUIDE SA	60,144	133.00	7,999,152.00	
	AKZO NOBEL N.V.	28,414	86.37	2,454,117.18	
	ARCELORMITTAL	88,126	14.11	1,243,634.11	
	ARKEMA	9,094	83.94	763,350.36	
	BASF SE	117,241	61.99	7,267,769.59	
	COVESTRO AG	22,745	38.48	875,227.60	
	CRH PLC	101,426	34.90	3,539,767.40	
	EVONIK INDUSTRIES AG	26,587	25.37	674,512.19	
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	10,122	40.64	411,358.08	
	HEIDELBERGCEMENT AG	19,503	63.42	1,236,880.26	
	KONINKLIJKE DSM NV	22,634	112.40	2,544,061.60	
	LANXESS AG	11,178	55.74	623,061.72	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	29,853	32.08	957,684.24	
	SOLVAY SA	9,767	96.02	937,827.34	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	74,887	12.10	906,132.70	
	SYMRISE AG	16,771	95.14	1,595,592.94	
	THYSSENKRUPP AG	51,741	10.85	561,389.85	
	UMICORE	24,596	46.70	1,148,633.20	
	UPM-KYMMENE OYJ	69,583	29.21	2,032,519.43	
	VOESTALPINE AG	10,990	22.51	247,384.90	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	33,753	29.78	1,005,164.34	
	AIRBUS SE	74,591	138.00	10,293,558.00	
	ALSTOM	24,963	47.20	1,178,253.60	
	ANDRITZ AG	9,933	35.72	354,806.76	
	BOUYGUES SA	29,012	36.64	1,062,999.68	
	BRENTAG AG	20,601	48.18	992,556.18	
	CNH INDUSTRIAL NV	121,585	8.91	1,084,295.03	
	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	63,877	34.72	2,217,809.44	
	DASSAULT AVIATION SA	249	1,090.00	271,410.00	

EIFFAGE	10,331	106.10	1,096,119.10
FERROVIAL SA	60,114	28.83	1,733,086.62
GEA GROUP AG	19,764	27.41	541,731.24
HOCHTIEF AG	2,463	103.40	254,674.20
KINGSPAN GROUP PLC	19,818	56.25	1,114,762.50
KION GROUP AG	8,618	58.98	508,289.64
KNORR-BREMSE AG	6,315	97.82	617,733.30
KONE OYJ-B	44,622	58.98	2,631,805.56
LEGRAND SA	34,257	73.98	2,534,332.86
LEONARDO SPA	52,963	11.50	609,074.50
METSO OYJ	14,331	33.45	479,371.95
MTU AERO ENGINES AG	6,431	276.90	1,780,743.90
PRYSMIAN SPA	30,405	21.48	653,099.40
SAFRAN SA	41,821	148.30	6,202,054.30
SCHNEIDER ELECTRIC SE	70,590	94.04	6,638,283.60
SIEMENS AG-REG	97,844	112.98	11,054,415.12
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	32,993	15.78	520,629.54
THALES SA	13,389	98.18	1,314,532.02
VINCI SA	65,022	102.20	6,645,248.40
WARTSILA OYJ ABP	56,373	11.77	663,792.07
BUREAU VERITAS SA	38,507	24.53	944,576.71
RANDSTAD NV	15,727	53.14	835,732.78
TELEPERFORMANCE	7,157	232.80	1,666,149.60
WOLTERS KLUWER	36,237	69.68	2,524,994.16
ADP	3,694	172.90	638,692.60
AENA SME SA	8,789	169.00	1,485,341.00
ATLANTIA SPA	64,892	23.03	1,494,462.76
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	31,318	14.52	454,737.36
DEUTSCHE POST AG-REG	125,705	32.07	4,031,987.87
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	4,107	70.38	289,050.66
GETLINK SE	57,368	15.92	913,298.56
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	42,295	64.95	2,747,060.25
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	7,940	51.20	406,528.00
CONTINENTAL AG	13,236	102.76	1,360,131.36
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	115,655	42.35	4,897,989.25
FAURECIA	10,213	44.24	451,823.12
FERRARI NV	15,610	150.70	2,352,427.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	142,775	12.01	1,714,727.75
MICHELIN (CGDE)	22,169	106.30	2,356,564.70
NOKIAN RENKAAT OYJ	17,852	24.46	436,659.92
PEUGEOT SA	74,421	19.20	1,428,883.20
PIRELLI & C SPA	60,013	4.36	261,836.71

PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	19,325	63.18	1,220,953.50
RENAULT SA	24,461	34.81	851,487.41
VALEO SA	30,711	27.30	838,410.30
VOLKSWAGEN AG	4,043	169.40	684,884.20
VOLKSWAGEN AG-PREF	23,672	167.08	3,955,117.76
ADIDAS AG	23,022	291.40	6,708,610.80
ESSILORLUXOTTICA	36,064	136.25	4,913,720.00
HERMES INTERNATIONAL	3,951	692.00	2,734,092.00
KERING	9,669	569.00	5,501,661.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	35,513	410.60	14,581,637.80
MONCLER SPA	24,023	39.96	959,959.08
PUMA SE	9,590	73.90	708,701.00
SEB SA	3,301	119.20	393,479.20
ACCOR SA	19,809	37.74	747,591.66
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	10,002	101.45	1,014,702.90
SODEXO SA	10,384	96.62	1,003,302.08
ALTICE EUROPE NV	93,086	6.51	606,734.54
BOLLORE	127,306	3.72	474,342.15
EUTELSAT COMMUNICATIONS	24,562	13.82	339,569.65
JCDECAUX SA	12,164	24.06	292,665.84
PUBLICIS GROUPE	25,408	40.08	1,018,352.64
SES	44,806	12.06	540,584.39
TELENET GROUP HOLDING NV	4,798	41.74	200,268.52
UBISOFT ENTERTAINMENT	10,331	69.62	719,244.22
VIVENDI	105,896	25.11	2,659,048.56
DELIVERY HERO SE	13,315	72.20	961,343.00
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	138,874	31.26	4,341,201.24
PROSUS NV	61,933	69.36	4,295,672.88
ZALANDO SE	18,493	44.70	826,637.10
CARREFOUR SA	79,394	15.45	1,226,637.30
CASINO GUICHARD PERRACHON	8,253	36.51	301,317.03
COLRUYT SA	7,590	45.23	343,295.70
JERONIMO MARTINS	26,332	15.77	415,387.30
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	152,999	22.26	3,405,757.74
METRO AG	25,884	12.30	318,502.62
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	97,244	69.25	6,734,147.00
DANONE	78,563	73.38	5,764,952.94
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	73,695	8.92	657,727.87
HEINEKEN HOLDING NV	15,074	89.55	1,349,876.70
HEINEKEN NV	32,449	98.78	3,205,312.22
KERRY GROUP PLC-A	19,731	116.70	2,302,607.70
PERNOD RICARD SA	27,043	159.30	4,307,949.90

REMY COINTREAU	3,129	101.40	317,280.60
BEIERSDORF AG	12,023	103.55	1,244,981.65
HENKEL AG & CO KGAA	13,862	85.45	1,184,507.90
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	21,890	94.64	2,071,669.60
L'OREAL	32,310	261.50	8,449,065.00
UNILEVER NV	187,757	53.19	9,986,794.83
BIOMERIEUX	5,688	91.50	520,452.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	5,210	115.00	599,150.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	28,083	71.14	1,997,824.62
FRESENIUS SE & CO KGAA	51,984	46.74	2,429,992.08
KONINKLIJKE PHILIPS NV	115,554	43.21	4,993,088.34
SARTORIUS AG-VORZUG	4,855	220.40	1,070,042.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	19,888	40.80	811,529.84
BAYER AG-REG	119,178	75.40	8,986,021.20
EUROFINS SCIENTIFIC	1,598	482.80	771,514.40
GALAPAGOS NV	5,815	224.80	1,307,212.00
GRIFOLS SA	37,527	30.97	1,162,211.19
IPSEN	5,519	68.65	378,879.35
MERCK KGAA	16,993	117.80	2,001,775.40
ORION OYJ-CLASS B	13,641	42.41	578,514.81
QIAGEN N.V.	28,718	30.45	874,463.10
RECORDATI SPA	13,960	40.03	558,818.80
SANOFI	143,896	88.56	12,743,429.76
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,656	171.90	628,466.40
UCB SA	16,484	84.56	1,393,887.04
ABN AMRO BANK NV-CVA	56,084	15.96	895,100.64
AIB GROUP PLC	119,393	2.52	301,825.50
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	863,336	4.78	4,131,494.42
BANCO DE SABADELL SA	631,299	0.83	527,387.18
BANCO SANTANDER SA	2,125,764	3.69	7,846,194.92
BANK OF IRELAND GROUP PLC	124,012	4.59	569,215.08
BANKIA SA	124,756	1.68	209,964.34
BANKINTER SA	87,575	5.94	520,370.65
BNP PARIBAS	143,366	49.29	7,066,510.14
CAIXABANK SA	472,728	2.67	1,262,656.48
COMMERZBANK AG	120,031	5.42	651,168.17
CREDIT AGRICOLE SA	152,766	12.56	1,919,504.79
ERSTE GROUP BANK AG	39,278	33.40	1,311,885.20
FINECOBANK SPA	82,757	11.09	917,775.13
ING GROEP NV	494,706	10.09	4,994,551.77
INTESA SANPAOLO	1,895,540	2.35	4,457,362.31
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	47,248	—	—

KBC GROUP NV	32,435	67.86	2,201,039.10
MEDIOBANCA SPA	82,124	9.33	766,381.16
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	14,782	21.00	310,422.00
SOCIETE GENERALE SA	105,495	29.63	3,126,344.32
UNICREDIT SPA	248,848	12.58	3,130,507.84
AMUNDI SA	7,883	76.10	599,896.30
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	258,817	8.16	2,113,240.80
DEUTSCHE BOERSE AG	24,605	151.30	3,722,736.50
EURAZEO SE	4,053	65.25	264,458.25
EXOR NV	14,150	68.34	967,011.00
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	10,661	92.58	986,995.38
NATIXIS	130,038	3.87	504,157.32
WENDEL	2,744	122.00	334,768.00
AEGON NV	230,907	3.77	871,443.01
AGEAS	21,238	50.92	1,081,438.96
ALLIANZ SE-REG	54,434	219.85	11,967,314.90
ASSICURAZIONI GENERALI	137,449	17.94	2,466,522.30
AXA SA	246,884	24.40	6,023,969.60
CNP ASSURANCES	24,823	16.42	407,593.66
HANNOVER RUECK SE	7,805	178.50	1,393,192.50
MAPFRE SA	149,830	2.35	352,400.16
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	18,311	272.00	4,980,592.00
NN GROUP NV	40,126	31.97	1,282,828.22
POSTE ITALIANE SPA	64,711	10.70	692,731.25
SAMPO OYJ-A SHS	57,666	40.78	2,351,619.48
SCOR SE	21,136	38.29	809,297.44
AROUNDTOWN SA	120,183	8.56	1,029,487.57
DEUTSCHE WOHNEN SE	47,758	37.87	1,808,595.46
VONOVIA SE	66,753	51.78	3,456,470.34
ADYEN NV	1,345	862.20	1,159,659.00
AMADEUS IT GROUP SA	55,122	74.42	4,102,179.24
ATOS SE	12,632	78.92	996,917.44
CAPGEMINI SE	20,746	116.05	2,407,573.30
DASSAULT SYSTEMES SA	16,878	157.85	2,664,192.30
EDENRED	31,372	49.10	1,540,365.20
SAP SE	125,683	122.98	15,456,495.34
WIRECARD AG	14,477	138.15	1,999,997.55
WORLDLINE SA	12,405	63.60	788,958.00
INGENICO GROUP	8,222	121.80	1,001,439.60
NOKIA OYJ	725,911	3.61	2,626,345.99
CELLNEX TELECOM SA	32,861	45.50	1,495,175.50
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	424,893	14.67	6,234,879.88

ELISA OYJ	19,132	54.32	1,039,250.24	
ILIAD SA	3,853	133.50	514,375.50	
KONINKLIJKE KPN NV	471,015	2.48	1,172,356.33	
ORANGE	258,836	12.63	3,269,098.68	
PROXIMUS	19,845	25.59	507,833.55	
TELECOM ITALIA SPA	1,162,736	0.49	571,833.56	
TELECOM ITALIA-RSP	800,899	0.48	386,193.49	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	122,426	2.74	335,814.51	
TELEFONICA SA	603,239	6.17	3,726,207.30	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	12,687	29.44	373,505.28	
E.ON SE	280,332	10.49	2,940,682.68	
EDF	83,416	11.40	950,942.40	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	338,616	4.47	1,515,645.21	
ENAGAS SA	33,339	24.38	812,804.82	
ENDESA SA	41,913	24.63	1,032,317.19	
ENEL SPA	1,040,345	8.00	8,322,760.00	
ENGIE	237,011	15.64	3,708,037.09	
FORTUM OYJ	56,561	21.93	1,240,382.73	
IBERDROLA SA	788,256	9.94	7,839,994.17	
NATURGY ENERGY GROUP SA	34,650	23.75	822,937.50	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	57,318	17.93	1,027,711.74	
RWE AG	76,433	31.59	2,414,518.47	
SNAM SPA	261,877	4.94	1,294,458.01	
SUEZ	44,041	14.77	650,705.77	
TERNA SPA	181,560	6.39	1,161,257.76	
UNIPER SE	26,733	29.05	776,593.65	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	66,857	26.69	1,784,413.33	
VERBUND AG	9,803	46.28	453,682.84	
ASML HOLDING NV	54,464	269.95	14,702,556.80	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	162,519	20.13	3,271,507.47	
STMICROELECTRONICS NV	84,207	26.67	2,245,800.69	
ユーロ 小計	25,074,431		534,982,990.00 (64,663,394,001)	
合 計	141,601,898		566,275,341,316 (566,275,341,316)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
----	-----	-----	----	-----	----

アメリカドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	13,868	2,326,911.72	
		AMERICAN TOWER CORP	56,651	13,451,779.95	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	18,137	3,967,831.49	
		BOSTON PROPERTIES INC	19,906	2,877,611.36	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	12,789	1,435,693.14	
		CROWN CASTLE INTL CORP	53,158	7,997,621.10	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	26,027	3,253,114.73	
		DUKE REALTY CORP	47,068	1,726,454.24	
		EQUINIX INC	10,835	6,586,054.75	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	22,485	1,651,073.55	
		EQUITY RESIDENTIAL	48,072	4,020,742.08	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	8,500	2,648,430.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	16,454	1,813,395.34	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	8,790	1,118,703.30	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	64,139	2,337,866.55	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	97,217	1,637,134.28	
		INVITATION HOMES INC	70,170	2,226,494.10	
		IRON MOUNTAIN INC	37,384	1,205,634.00	
		KIMCO REALTY CORP	55,108	1,070,748.44	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	65,182	1,475,068.66	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	13,914	1,938,915.90	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	19,230	1,081,687.50	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	28,885	1,229,345.60	
		PROLOGIS INC	94,459	8,824,359.78	
		PUBLIC STORAGE	20,341	4,539,094.15	
		REALTY INCOME CORP	39,611	3,102,333.52	
		REGENCY CENTERS CORP	22,106	1,384,940.90	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	14,773	3,754,853.41	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	39,195	5,381,081.55	
		SL GREEN REALTY CORP	10,901	1,024,366.97	
		SUN COMMUNITIES INC	11,135	1,787,612.90	
		UDR INC	38,912	1,886,453.76	
		VENTAS INC	47,907	2,792,019.96	
		VEREIT INC	124,900	1,221,522.00	
		VICI PROPERTIES INC	56,233	1,519,977.99	
		VORNADO REALTY TRUST	22,429	1,483,454.06	
		WELLTOWER INC	51,675	4,389,791.25	
		WEYERHAEUSER CO	93,482	2,634,322.76	
		WP CAREY INC	21,791	1,841,993.23	
アメリカドル合計			1,523,819	116,646,489.97 (12,768,124,792)	
	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	12,000	679,920.00	

カナダドル		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	13,000	283,010.00	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	13,800	294,492.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22,400	606,816.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	7,000	220,780.00	
カナダドル合計			68,200	2,085,018.00	
				(171,805,483)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	142,178	1,832,674.42	
		GOODMAN GROUP	216,736	3,251,040.00	
		GPT GROUP	259,201	1,575,942.08	
		MIRVAC GROUP	507,400	1,780,974.00	
		SCENTRE GROUP	662,320	2,523,439.20	
		STOCKLAND	324,334	1,602,209.96	
		VICINITY CENTRES	451,643	1,129,107.50	
オーストラリアドル合計			2,563,812	13,695,387.16	
				(1,009,076,125)	
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	102,792	587,353.48	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	89,539	855,634.68	
		SEGRO PLC	141,374	1,277,455.46	
イギリスポンド合計			333,705	2,720,443.62	
				(387,853,646)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	262,500	20,527,500.00	
香港ドル合計			262,500	20,527,500.00	
				(289,232,475)	
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	385,600	1,222,352.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	354,800	720,244.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	335,700	832,536.00	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	209,800	488,834.00	
		SUNTEC REIT	186,700	336,060.00	
シンガポールドル合計			1,472,600	3,600,026.00	
				(287,210,074)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	5,818	623,107.80	
		GECINA SA	6,101	1,041,440.70	
		ICADE	4,014	407,019.60	
		KLEPIERRE	26,224	815,566.40	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	17,815	2,202,824.75	
ユーロ合計			59,972	5,089,959.25	
				(615,223,374)	
合計				15,528,525,969	
				(15,528,525,969)	

(注1)通貨の種類ごとの小計／合計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 610銘柄	96.87%	—	67.81%
	投資証券 39銘柄	—	3.13%	2.19%
カナダドル	株式 85銘柄	99.19%	—	3.61%
	投資証券 5銘柄	—	0.81%	0.03%
オーストラリアドル	株式 61銘柄	92.83%	—	2.25%
	投資証券 7銘柄	—	7.17%	0.17%
イギリスポンド	株式 93銘柄	98.83%	—	5.64%
	投資証券 3銘柄	—	1.17%	0.07%
スイスフラン	株式 39銘柄	100.00%	—	3.40%
香港ドル	株式 35銘柄	95.50%	—	1.06%
	投資証券 1銘柄	—	4.50%	0.05%
シンガポールドル	株式 20銘柄	88.76%	—	0.39%
	投資証券 5銘柄	—	11.24%	0.05%
ニュージーランドドル	株式 8銘柄	100.00%	—	0.10%
スウェーデンクローネ	株式 32銘柄	100.00%	—	0.96%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.00%	—	0.21%
デンマーククローネ	株式 17銘柄	100.00%	—	0.67%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.00%	—	0.12%
ユーロ	株式 236銘柄	99.06%	—	11.11%
	投資証券 5銘柄	—	0.94%	0.11%

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

好配当海外株マザーファンド

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	42,929,671
コール・ローン	11,231,333
株式	2,309,869,405

[令和 2年 2月 5日現在]

投資証券	20,449,867
未収配当金	2,343,564
流動資産合計	2,386,823,840
資産合計	2,386,823,840
負債の部	
流動負債	
未払解約金	2,380
未払利息	3
流動負債合計	2,383
負債合計	2,383
純資産の部	
元本等	
元本	1,586,887,996
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	799,933,461
元本等合計	2,386,821,457
純資産合計	2,386,821,457
負債純資産合計	2,386,823,840

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。 投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	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	1,592,694,943円
期中追加設定元本額	267,972,259円
期中一部解約元本額	273,779,206円
元本の内訳	
海外株式セレクション（ラップ向け）	646,022,748円
三菱ＵＦＪ バランスインカム・グローバル（毎月決算型）	809,319,009円
好配当海外株ファンド（ラップ向け）	34,366,201円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	14,025,063円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	83,154,975円
合計	1,586,887,996円

	[令和 2年 2月 5日現在]
2. 受益権の総数	1,586,887,996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	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、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。
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、該当事項はありません。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

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）
株式	68,970,717
投資証券	140,904
合計	68,829,813

(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

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	[令和 2年 2月 5日現在]
1口当たり純資産額	1.5041円
(1万口当たり純資産額)	(15,041円)

附属明細表

第１ 有価証券明細表

(1)株式

（単位：円）

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	CHEVRON CORP	1,542	106.85	164,762.70	
	EXXON MOBIL CORP	2,544	59.97	152,563.68	
	3M CO	1,207	157.24	189,788.68	

	EATON CORP PLC	2,350	100.91	237,138.50	
	NIELSEN HOLDINGS PLC	10,900	20.80	226,720.00	
	KOHL'S CORP	4,007	43.22	173,182.54	
	COCA-COLA CO/THE	3,180	58.84	187,111.20	
	GENERAL MILLS INC	3,793	52.55	199,322.15	
	KRAFT HEINZ CO/THE	7,230	29.15	210,754.50	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2,121	83.60	177,315.60	
	KIMBERLY-CLARK CORP	1,412	143.38	202,452.56	
	ABBVIE INC	2,497	84.36	210,646.92	
	CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,285	38.29	202,362.65	
	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	10,565	15.83	167,243.95	
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	3,380	58.29	197,020.20	
	ALLIANT ENERGY CORP	4,009	58.66	235,167.94	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	2,299	102.87	236,498.13	
	CENTERPOINT ENERGY INC	7,742	26.52	205,317.84	
	DOMINION ENERGY INC	2,493	84.56	210,808.08	
	EXELON CORP	4,125	48.09	198,371.25	
	PPL CORP	6,086	36.06	219,461.16	
	SOUTHERN CO/THE	3,317	69.54	230,664.18	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	3,528	62.39	220,111.92	
	QUALCOMM INC	2,421	88.93	215,299.53	
	アメリカドル 小計	98,033		4,870,085.86 (533,079,598)	
カナダドル	TC ENERGY CORP	4,300	72.66	312,438.00	
	BANK OF MONTREAL	2,400	101.29	243,096.00	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2,300	108.30	249,090.00	
	ROYAL BANK OF CANADA	2,400	106.44	255,456.00	
	TORONTO-DOMINION BANK	3,200	74.39	238,048.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	10,600	26.09	276,554.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	4,700	62.91	295,677.00	
	BCE INC	3,800	62.71	238,298.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	7,200	40.82	293,904.00	
	EMERA INC	4,100	58.48	239,768.00	
	FORTIS INC	4,700	57.00	267,900.00	
	カナダドル 小計	49,700		2,910,229.00 (239,802,869)	
オーストラリアドル	WOODSIDE PETROLEUM LTD	6,354	33.18	210,825.72	
	ALUMINA LTD	83,510	2.10	175,371.00	
	BHP GROUP LTD	7,711	38.31	295,408.41	
	BORAL LTD	33,606	4.87	163,661.22	
	RIO TINTO LTD	2,812	97.34	273,720.08	
	CIMIC GROUP LTD	5,052	28.17	142,314.84	

	AURIZON HOLDINGS LTD	48,722	5.31	258,713.82	
	CROWN RESORTS LTD	18,149	11.56	209,802.44	
	TABCORP HOLDINGS LTD	47,605	4.61	219,459.05	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	52,424	4.51	236,432.24	
	WESFARMERS LTD	4,197	45.06	189,116.82	
	COCA-COLA AMATIL LTD	26,673	12.14	323,810.22	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	13,968	12.38	172,923.84	
	SONIC HEALTHCARE LTD	9,692	31.13	301,711.96	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	3,452	84.31	291,038.12	
	WESTPAC BANKING CORP	9,041	24.80	224,216.80	
	CHALLENGER LTD	30,152	8.82	265,940.64	
	MACQUARIE GROUP LTD	2,143	143.04	306,534.72	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	29,830	7.05	210,301.50	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	85,918	3.04	261,190.72	
	TELSTRA CORP LTD	70,216	3.82	268,225.12	
	AUSNET SERVICES	129,899	1.76	228,622.24	
	オーストラリアドル 小計	721,126		5,229,341.52 (385,297,883)	
イギリスポンド	BAE SYSTEMS PLC	29,425	6.48	190,732.85	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	22,404	8.21	183,936.84	
	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	3,567	53.26	189,978.42	
	PERSIMMON PLC	6,130	31.38	192,359.40	
	TAYLOR WIMPEY PLC	88,298	2.22	196,816.24	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	5,410	34.45	186,374.50	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	57,295	3.41	195,719.72	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	60,148	3.09	186,037.76	
	NATIONAL GRID PLC	18,693	10.09	188,761.91	
	イギリスポンド 小計	291,370		1,710,717.64 (243,897,013)	
スイスフラン	SWISS RE AG	2,195	109.80	241,011.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,979	119.70	236,886.30	
	スイスフラン 小計	4,174		477,897.30 (53,973,721)	
香港ドル	NWS HOLDINGS LTD	93,000	10.00	930,000.00	
	MTR CORP	25,000	43.75	1,093,750.00	
	SANDS CHINA LTD	30,000	37.25	1,117,500.00	
	WH GROUP LTD	160,000	7.45	1,192,000.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	36,500	26.00	949,000.00	
	HANG SENG BANK LTD	7,700	157.60	1,213,520.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	24,500	50.05	1,226,225.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	35,682	35.25	1,257,790.50	
	KERRY PROPERTIES LTD	50,000	21.90	1,095,000.00	

	SUN HUNG KAI PROPERTIES	12,000	110.40	1,324,800.00	
	PCCW LTD	185,000	4.59	849,150.00	
	CLP HOLDINGS LTD	15,000	80.10	1,201,500.00	
香港ドル 小計		674,382		13,450,235.50 (189,513,818)	
シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	70,300	4.09	287,527.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	68,200	2.15	146,630.00	
	SATS LTD	35,100	4.45	156,195.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	76,400	1.99	152,036.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	10,900	25.15	274,135.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	20,800	8.68	180,544.00	
	CAPITALAND LTD	75,800	3.64	275,912.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	43,600	3.29	143,444.00	
シンガポールドル 小計		401,100		1,616,423.00 (128,958,226)	
ニュージーランドドル	SPARK NEW ZEALAND LTD	62,266	4.60	286,734.93	
ニュージーランドドル 小計		62,266		286,734.93 (20,363,914)	
スウェーデンクローネ	SKANSKA AB-B SHS	9,365	228.00	2,135,220.00	
スウェーデンクローネ 小計		9,365		2,135,220.00 (24,362,860)	
ノルウェークローネ	MOWI ASA	9,630	217.50	2,094,525.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	10,899	202.90	2,211,407.10	
ノルウェークローネ 小計		20,529		4,305,932.10 (51,111,414)	
ユーロ	REPSOL SA	13,385	12.58	168,383.30	
	UPM-KYMMENE OYJ	7,099	29.21	207,361.79	
	ORION OYJ-CLASS B	4,811	42.41	204,034.51	
	BNP PARIBAS	4,022	49.29	198,244.38	
	CREDIT AGRICOLE SA	15,978	12.56	200,763.57	
	KBC GROUP NV	3,120	67.86	211,723.20	
	SOCIETE GENERALE SA	6,778	29.63	200,866.03	
	NATIXIS	45,544	3.87	176,574.08	
	ALLIANZ SE-REG	933	219.85	205,120.05	
	HANNOVER RUECK SE	1,266	178.50	225,981.00	
	NN GROUP NV	5,769	31.97	184,434.93	
	SCOR SE	4,710	38.29	180,345.90	
	ELISA OYJ	4,307	54.32	233,956.24	
	ORANGE	13,618	12.63	171,995.34	
	ENAGAS SA	8,855	24.38	215,884.90	
	ENDESA SA	8,601	24.63	211,842.63	

	RED ELECTRICA CORPORACION SA	11,604	17.93	208,059.72	
	TERNA SPA	36,059	6.39	230,633.36	
ユーロ 小計		196,459		3,636,204.93 (439,508,089)	
合 計		2,528,504		2,309,869,405 (2,309,869,405)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
カナダドル	投資証券	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	11,400	248,178.00	
カナダドル合計			11,400	248,178.00 (20,449,867)	
合 計				20,449,867 (20,449,867)	

(注1)通貨の種類ごとの小計／合計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 24銘柄	100.00%	—	22.88%
カナダドル	株式 11銘柄	92.14%	—	10.29%
	投資証券 1銘柄	—	7.86%	0.88%
オーストラリアドル	株式 22銘柄	100.00%	—	16.53%
イギリスポンド	株式 9銘柄	100.00%	—	10.47%
スイスフラン	株式 2銘柄	100.00%	—	2.32%
香港ドル	株式 12銘柄	100.00%	—	8.13%
シンガポールドル	株式 8銘柄	100.00%	—	5.53%
ニュージーランドドル	株式 1銘柄	100.00%	—	0.87%
スウェーデンクローネ	株式 1銘柄	100.00%	—	1.05%
ノルウェークローネ	株式 2銘柄	100.00%	—	2.19%
ユーロ	株式 18銘柄	100.00%	—	18.86%

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。

A M P グローバル・インフラ株式マザーファンド

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	5,531,358
コール・ローン	11,773,988
株式	1,060,326,507
投資証券	81,378,688
派生商品評価勘定	5,598
未収入金	4,570,801
未収配当金	1,497,352
流動資産合計	1,165,084,292
資産合計	1,165,084,292
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	6,610
未払金	860,843
未払利息	4
流動負債合計	867,457
負債合計	867,457
純資産の部	
元本等	
元本	765,817,005
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	398,399,830
元本等合計	1,164,216,835
純資産合計	1,164,216,835
負債純資産合計	1,165,084,292

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。 投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	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	828,090,799円
期中追加設定元本額	5,269,285円
期中一部解約元本額	67,543,079円
元本の内訳	
AMP グローバル・インフラ株式ファンド（ラップ向け）	18,417,643円
海外株式セレクション（ラップ向け）	234,610,763円
AMP グローバル・インフラ株式ファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	512,788,599円
合計	765,817,005円
2. 受益権の総数	765,817,005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	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、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。

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	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。 当ファンドは、ファンドの運用の指図に関する権限を再委託しております。この場合、再委託先で投資リスクに対する管理体制を構築しているほか、当該再委託先のリスクの管理体制や管理状況の確認を委託会社で行っております。

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）
株式	94,804,967
投資証券	16,957,749
合計	111,762,716

(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				
	香港ドル	854,634	—	860,232	5,598
	売建				
	アメリカドル	854,634	—	861,244	6,610
合計		1,709,268	—	1,721,476	1,012

（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ではありません。

（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	1.5202円
(1万口当たり純資産額)	(15,202円)

附属明細表

第１ 有価証券明細表

(1) 株式

（単位：円）

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	CHENIERE ENERGY INC	2,089	59.22	123,710.58	

	KINDER MORGAN INC	22,538	21.00	473,298.00	
	PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	18,111	16.85	305,170.35	
	WILLIAMS COS INC	29,176	21.48	626,700.48	
	GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	982	196.82	193,277.24	
	UNION PACIFIC CORP	594	183.24	108,844.56	
	ATMOS ENERGY CORP	1,532	117.22	179,581.04	
	CENTERPOINT ENERGY INC	14,643	26.52	388,332.36	
	EDISON INTERNATIONAL	3,093	75.47	233,428.71	
	EVERGY INC	1,451	71.00	103,021.00	
	NISOURCE INC	6,011	29.48	177,204.28	
	SEMPRA ENERGY	3,469	158.97	551,466.93	
アメリカドル 小計		103,689		3,464,035.53 (379,173,329)	
カナダドル	ENBRIDGE INC	21,081	54.78	1,154,817.18	
	GIBSON ENERGY INC	24,099	27.05	651,877.95	
	PEMBINA PIPELINE CORP	4,466	51.06	228,033.96	
	TC ENERGY CORP	10,148	72.66	737,353.68	
	HYDRO ONE LTD	10,539	27.23	286,976.97	
カナダドル 小計		70,333		3,059,059.74 (252,066,522)	
オーストラリアドル	ATLAS ARTERIA	26,190	8.09	211,877.10	
	APA GROUP	10,295	11.36	116,951.20	
オーストラリアドル 小計		36,485		328,828.30 (24,228,069)	
イギリスポンド	NATIONAL GRID PLC	40,842	10.09	412,422.51	
	PENNON GROUP PLC	28,969	11.08	320,976.52	
	SEVERN TRENT PLC	5,353	25.65	137,304.45	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	8,570	9.95	85,288.64	
イギリスポンド 小計		83,734		955,992.12 (136,295,796)	
スイスフラン	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	2,065	169.80	350,637.00	
スイスフラン 小計		2,065		350,637.00 (39,600,942)	
香港ドル	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	263,230	6.60	1,737,318.00	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	1,018,553	1.74	1,772,282.22	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	259,327	3.66	949,136.82	
香港ドル 小計		1,541,110		4,458,737.04 (62,823,604)	
ユーロ	FERROVIAL SA	5,999	28.83	172,951.17	
	VINCI SA	2,843	102.20	290,554.60	
	ATLANTIA SPA	4,183	23.03	96,334.49	
	RAI WAY SPA	62,537	5.94	371,469.78	

	SES	8,679	12.06	104,712.13	
	CELLNEX TELECOM SA	2,412	45.50	109,746.00	
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	9,790	9.45	92,515.50	
	ELIA GROUP SA/NV	717	88.30	63,311.10	
	ITALGAS SPA	12,134	6.01	72,925.34	
ユーロ 小計		109,294		1,374,520.11 (166,138,245)	
合 計		1,946,710		1,060,326,507 (1,060,326,507)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカドル	投資証券	AMERICAN TOWER CORP	3,131	743,455.95	
アメリカドル合計			3,131	743,455.95 (81,378,688)	
合計				81,378,688 (81,378,688)	

(注1)通貨の種類ごとの小計／合計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 12銘柄	82.33%	—	33.21%
	投資証券 1銘柄	—	17.67%	7.13%
カナダドル	株式 5銘柄	100.00%	—	22.08%
オーストラリアドル	株式 2銘柄	100.00%	—	2.12%
イギリスポンド	株式 4銘柄	100.00%	—	11.94%
スイスフラン	株式 1銘柄	100.00%	—	3.47%
香港ドル	株式 3銘柄	100.00%	—	5.50%
ユーロ	株式 9銘柄	100.00%	—	14.55%

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。

先進国株式最小分散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	294,312,115
コール・ローン	3,859,537
株式	9,143,402,863
投資証券	785,894,851
派生商品評価勘定	6,655,383
未収配当金	5,889,949
差入委託証拠金	46,805,832
流動資産合計	10,286,820,530
資産合計	10,286,820,530
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,197,271
未払解約金	137,592
未払利息	1
流動負債合計	1,334,864
負債合計	1,334,864
純資産の部	
元本等	
元本	6,765,659,807
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	3,519,825,859
元本等合計	10,285,485,666
純資産合計	10,285,485,666
負債純資産合計	10,286,820,530

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	[令和 2年 2月 5日現在]
1. 期首	平成31年 2月 6日
期首元本額	5,957,445,256円
期中追加設定元本額	2,220,918,286円
期中一部解約元本額	1,412,703,735円
元本の内訳	
海外株式セレクション（ラップ向け）	287,714,558円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	6,061,066円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	34,146,913円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	528,818,211円
先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	5,297,099,650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）	611,819,409円
合計	6,765,659,807円
2. 受益権の総数	6,765,659,807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	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

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	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）
株式	469,750,472
投資証券	3,601,007
合計	466,149,465

(注)当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

株式関連

[令和 2年 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	株価指数先物取引 買建	336,762,486	—	342,220,598	5,458,112
合計		336,762,486	—	342,220,598	5,458,112

（注）時価の算定方法

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

（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	1.5202円
(1万口当たり純資産額)	(15,202円)

附属明細表

第１ 有価証券明細表 (1)株式

（単位：円）

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	CABOT OIL & GAS CORP	2,534	14.41	36,514.94	
	CHENIERE ENERGY INC	1,386	59.22	82,078.92	
	EXXON MOBIL CORP	3,443	59.97	206,476.71	
	AMCOR PLC	10,511	10.87	114,254.57	
	NEWMONT CORP	34,207	44.23	1,512,975.61	
	JARDINE MATHESON HLDGS LTD	6,300	57.30	360,990.00	
	JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	9,700	30.91	299,827.00	
	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	1,192	223.74	266,698.08	
	LOCKHEED MARTIN CORP	117	430.78	50,401.26	

WABCO HOLDINGS INC	1,016	135.81	137,982.96
REPUBLIC SERVICES INC	9,869	96.23	949,693.87
WASTE CONNECTIONS INC	8,087	99.19	802,149.53
WASTE MANAGEMENT INC	8,697	122.86	1,068,513.42
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1,277	72.23	92,237.71
NVR INC	35	3,791.77	132,711.95
DARDEN RESTAURANTS INC	941	115.56	108,741.96
MCDONALD'S CORP	5,003	214.62	1,073,743.86
STARBUCKS CORP	3,547	88.38	313,483.86
YUM! BRANDS INC	8,235	106.71	878,756.85
COMCAST CORP-CLASS A	1,898	44.28	84,043.44
ADVANCE AUTO PARTS INC	370	131.56	48,677.20
AUTOZONE INC	265	1,050.21	278,305.65
BURLINGTON STORES INC	279	227.55	63,486.45
DOLLAR GENERAL CORP	2,064	155.99	321,963.36
DOLLAR TREE INC	1,914	88.31	169,025.34
HOME DEPOT INC	505	235.00	118,675.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	210	407.59	85,593.90
ROSS STORES INC	1,296	116.35	150,789.60
TARGET CORP	387	113.25	43,827.75
TJX COMPANIES INC	6,421	61.28	393,478.88
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	14,900	5.21	77,629.00
SYSCO CORP	4,157	75.06	312,024.42
WALMART INC	4,910	115.27	565,975.70
ALTRIA GROUP INC	6,042	46.52	281,073.84
CAMPBELL SOUP CO	3,770	48.66	183,448.20
COCA-COLA CO/THE	16,684	58.84	981,686.56
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	816	53.52	43,672.32
GENERAL MILLS INC	2,799	52.55	147,087.45
HERSHEY CO/THE	5,124	152.44	781,102.56
HORMEL FOODS CORP	12,896	47.55	613,204.80
JM SMUCKER CO/THE	2,703	104.59	282,706.77
KELLOGG CO	5,513	68.68	378,632.84
LAMB WESTON HOLDINGS INC	2,770	92.28	255,615.60
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2,504	160.70	402,392.80
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	988	57.43	56,740.84
PEPSICO INC	9,397	143.22	1,345,838.34
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,801	83.60	150,563.60
CHURCH & DWIGHT CO INC	4,533	74.74	338,796.42
CLOROX COMPANY	1,680	163.62	274,881.60
COLGATE-PALMOLIVE CO	5,064	75.40	381,825.60
KIMBERLY-CLARK CORP	2,185	143.38	313,285.30

PROCTER & GAMBLE CO/THE	5,745	125.66	721,916.70
ABBOTT LABORATORIES	2,243	88.23	197,899.89
ANTHEM INC	244	273.37	66,702.28
BAXTER INTERNATIONAL INC	4,202	90.87	381,835.74
BECTON DICKINSON AND CO	339	284.45	96,428.55
DANAHER CORP	2,407	162.76	391,763.32
DENTSPLY SIRONA INC	1,080	56.57	61,095.60
HUMANA INC	229	342.75	78,489.75
MEDTRONIC PLC	4,693	119.99	563,113.07
STRYKER CORP	1,987	216.35	429,887.45
UNITEDHEALTH GROUP INC	915	280.84	256,968.60
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	549	138.49	76,031.01
AMGEN INC	286	221.81	63,437.66
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3,046	64.29	195,827.34
ELI LILLY & CO	5,613	143.44	805,128.72
JOHNSON & JOHNSON	7,896	151.60	1,197,033.60
MERCK & CO. INC.	9,068	88.36	801,248.48
PFIZER INC	17,139	37.69	645,968.91
US BANCORP	1,347	54.22	73,034.34
AGNC INVESTMENT CORP	24,156	18.79	453,891.24
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	64,087	9.83	629,975.21
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,096	225.08	246,687.68
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,337	122.47	163,742.39
CME GROUP INC	888	215.54	191,399.52
AFLAC INC	8,284	52.17	432,176.28
ALLSTATE CORP	6,411	119.95	768,999.45
AON PLC	1,595	226.64	361,490.80
ARCH CAPITAL GROUP LTD	3,734	44.87	167,544.58
BROWN & BROWN INC	1,097	46.17	50,648.49
CHUBB LTD	3,638	154.30	561,343.40
CINCINNATI FINANCIAL CORP	612	106.04	64,896.48
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	230	164.87	37,920.10
EVEREST RE GROUP LTD	690	277.59	191,537.10
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	4,064	48.54	197,266.56
MARKEL CORP	275	1,192.95	328,061.25
MARSH & MCLENNAN COS	5,622	114.73	645,012.06
PROGRESSIVE CORP	1,504	80.92	121,703.68
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	1,651	193.81	319,980.31
TRAVELERS COS INC/THE	521	132.58	69,074.18
WR BERKLEY CORP	6,024	74.84	450,836.16
ACCENTURE PLC-CL A	2,934	212.53	623,563.02
AUTOMATIC DATA PROCESSING	3,267	175.92	574,730.64

BLACK KNIGHT INC	6,542	68.43	447,669.06
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	3,215	78.45	252,216.75
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	3,622	117.34	425,005.48
CDK GLOBAL INC	898	55.91	50,207.18
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2,600	115.12	299,312.00
CITRIX SYSTEMS INC	5,730	123.49	707,597.70
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	3,697	63.43	234,500.71
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	4,333	147.42	638,770.86
FISERV INC	4,955	123.89	613,874.95
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	182	323.93	58,955.26
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,308	149.11	195,035.88
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,370	153.77	518,204.90
MASTERCARD INC - A	137	329.12	45,089.44
ORACLE CORP	4,823	54.04	260,634.92
PALO ALTO NETWORKS INC	582	240.19	139,790.58
PAYCHEX INC	9,781	88.28	863,466.68
SABRE CORP	1,946	22.34	43,473.64
TYLER TECHNOLOGIES INC	947	337.44	319,555.68
VERISIGN INC	951	214.48	203,970.48
VISA INC-CLASS A SHARES	6,390	203.56	1,300,748.40
WESTERN UNION CO	18,544	27.46	509,218.24
AMPHENOL CORP-CL A	455	103.84	47,247.20
F5 NETWORKS INC	358	123.30	44,141.40
JUNIPER NETWORKS INC	3,902	23.34	91,072.68
MOTOROLA SOLUTIONS INC	4,075	178.32	726,654.00
AT&T INC	17,743	37.63	667,669.09
SPRINT CORP	7,799	4.54	35,407.46
T-MOBILE US INC	4,119	81.51	335,739.69
VERIZON COMMUNICATIONS INC	21,959	58.29	1,279,990.11
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	3,447	34.87	120,196.89
ALLIANT ENERGY CORP	2,178	58.66	127,761.48
AMEREN CORPORATION	4,146	82.27	341,091.42
AMERICAN ELECTRIC POWER	3,994	102.87	410,862.78
CMS ENERGY CORP	3,385	67.37	228,047.45
CONSOLIDATED EDISON INC	12,101	92.54	1,119,826.54
DOMINION ENERGY INC	5,353	84.56	452,649.68
DTE ENERGY COMPANY	883	133.10	117,527.30
DUKE ENERGY CORP	7,120	96.60	687,792.00
EVERGY INC	1,577	71.00	111,967.00
EVERSOURCE ENERGY	862	90.60	78,097.20
NEXTERA ENERGY INC	5,232	264.54	1,384,073.28
PINNACLE WEST CAPITAL	3,221	97.62	314,434.02

	SOUTHERN CO/THE	12,854	69.54	893,867.16	
	WEC ENERGY GROUP INC	9,521	99.64	948,672.44	
	XCEL ENERGY INC	14,384	69.30	996,811.20	
アメリカドル 小計		690,908		52,859,474.04 (5,785,998,028)	
カナダドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	10,400	79.00	821,600.00	
	BARRICK GOLD CORP	77,800	23.93	1,861,754.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	8,300	148.96	1,236,368.00	
	KINROSS GOLD CORP	55,200	6.55	361,560.00	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	8,800	51.34	451,792.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	19,600	38.23	749,308.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	7,900	25.98	205,242.00	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	700	612.04	428,428.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	3,400	145.76	495,584.00	
	CGI INC	3,900	101.23	394,797.00	
	OPEN TEXT CORP	1,300	61.99	80,587.00	
	BCE INC	7,800	62.71	489,138.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	10,100	66.26	669,226.00	
カナダドル 小計		215,200		8,245,384.00 (679,419,641)	
オーストラリアドル	NEWCREST MINING LTD	33,424	29.31	979,657.44	
	TRANSURBAN GROUP	51,234	15.93	816,157.62	
	CROWN RESORTS LTD	14,988	11.56	173,261.28	
	WESFARMERS LTD	15,880	45.06	715,552.80	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	6,312	42.38	267,502.56	
	SONIC HEALTHCARE LTD	16,684	31.13	519,372.92	
	CSL LTD	453	313.35	141,947.55	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	16,564	7.05	116,776.20	
	TELSTRA CORP LTD	90,194	3.82	344,541.08	
オーストラリアドル 小計		245,733		4,074,769.45 (300,229,013)	
イギリスポンド	COMPASS GROUP PLC	15,285	18.91	289,039.35	
	ASTRAZENECA PLC	1,725	75.35	129,978.75	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	12,335	18.15	223,880.25	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	12,577	3.41	42,963.03	
イギリスポンド 小計		41,922		685,861.38 (97,783,256)	
スイスフラン	GIVAUDAN-REG	132	3,232.00	426,624.00	
	SGS SA-REG	132	2,603.00	343,596.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	1,629	157.20	256,078.80	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	59	2,140.00	126,260.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	18	8,170.00	147,060.00	

	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	4	90,000.00	360,000.00	
	NESTLE SA-REG	12,287	108.14	1,328,716.18	
	SONOVA HOLDING AG-REG	839	244.60	205,219.40	
	NOVARTIS AG-REG	11,990	92.22	1,105,717.80	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3,928	329.75	1,295,258.00	
	SWISS RE AG	8,491	109.80	932,311.80	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	789	409.00	322,701.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	580	119.70	69,426.00	
	SWISSCOM AG-REG	1,158	531.40	615,361.20	
スイスフラン 小計		42,036		7,534,330.18 (850,927,250)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	22,500	68.50	1,541,250.00	
	NWS HOLDINGS LTD	69,000	10.00	690,000.00	
	MTR CORP	67,000	43.75	2,931,250.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	28,000	21.25	595,000.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	77,500	26.00	2,015,000.00	
	HANG SENG BANK LTD	26,200	157.60	4,129,120.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	169,000	11.90	2,011,100.00	
	PCCW LTD	193,000	4.59	885,870.00	
香港ドル 小計		652,200		14,798,590.00 (208,512,133)	
シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	14,000	4.09	57,260.00	
	SATS LTD	28,800	4.45	128,160.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	22,500	8.55	192,375.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	35,000	8.68	303,800.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	294,900	3.29	970,221.00	
シンガポールドル 小計		395,200		1,651,816.00 (131,781,880)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	9,918	8.20	81,327.60	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	4,836	16.00	77,376.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	51,684	4.60	238,004.82	
ニュージーランドドル 小計		66,438		396,708.42 (28,174,231)	
スウェーデンクローネ	ERICSSON LM-B SHS	17,213	78.10	1,344,335.30	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	2,942	458.00	1,347,436.00	
	TELIA CO AB	40,580	40.88	1,658,910.40	
スウェーデンクローネ 小計		60,735		4,350,681.70 (49,641,278)	
ノルウェークローネ	TELENOR ASA	32,085	161.80	5,191,353.00	
ノルウェークローネ 小計		32,085		5,191,353.00 (61,621,360)	
	CHR HANSEN HOLDING A/S	572	506.80	289,889.60	

デンマーククローネ	COLOPLAST-B	4,906	862.00	4,228,972.00	
	H LUNDBECK A/S	2,595	291.00	755,145.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	5,631	415.95	2,342,214.45	
	TRYG A/S	5,292	207.60	1,098,619.20	
デンマーククローネ 小計		18,996		8,714,840.25	(140,918,966)
イスラエルシェケル	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	4,529	93.70	424,367.30	
	NICE LTD	851	601.40	511,791.40	
イスラエルシェケル 小計		5,380		936,158.70	(29,732,400)
ユーロ	ENI SPA	12,039	12.78	153,954.73	
	AENA SME SA	867	169.00	146,523.00	
	GETLINK SE	9,589	15.92	152,656.88	
	ADIDAS AG	178	291.40	51,869.20	
	HERMES INTERNATIONAL	328	692.00	226,976.00	
	SODEXO SA	1,179	96.62	113,914.98	
	TELENET GROUP HOLDING NV	2,019	41.74	84,273.06	
	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	7,384	31.26	230,823.84	
	COLRUYT SA	2,423	45.23	109,592.29	
	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	11,234	22.26	250,068.84	
	KERRY GROUP PLC-A	2,090	116.70	243,903.00	
	BEIERSDORF AG	1,890	103.55	195,709.50	
	HENKEL AG & CO KGAA	2,064	85.45	176,368.80	
	SIEMENS HEALTHINEERS AG	3,233	40.80	131,922.56	
	MERCK KGAA	1,207	117.80	142,184.60	
	UCB SA	3,765	84.56	318,368.40	
	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,421	92.58	131,556.18	
	SAMPO OYJ-A SHS	1,492	40.78	60,843.76	
	AMADEUS IT GROUP SA	2,440	74.42	181,584.80	
	SAP SE	1,783	122.98	219,273.34	
	NOKIA OYJ	51,502	3.61	186,334.23	
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	78,282	14.67	1,148,710.06	
	ELISA OYJ	6,268	54.32	340,477.76	
	KONINKLIJKE KPN NV	91,060	2.48	226,648.34	
	ORANGE	66,647	12.63	841,751.61	
	PROXIMUS	6,845	25.59	175,163.55	
	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	40,352	2.74	110,685.53	
	TELEFONICA SA	14,573	6.17	90,017.42	
ユーロ 小計		424,154		6,442,156.26	(778,663,427)
合 計		2,890,987		9,143,402,863	(9,143,402,863)

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカドル	投資証券	AMERICAN TOWER CORP	740	175,713.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,821	835,920.17	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	3,835	430,517.10	
		CROWN CASTLE INTL CORP	2,874	432,393.30	
		EQUITY RESIDENTIAL	6,262	523,753.68	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	895	278,864.10	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	3,639	401,054.19	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	947	120,524.69	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	14,623	533,008.35	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,103	153,703.05	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	6,366	358,087.50	
		PUBLIC STORAGE	3,331	743,312.65	
		REALTY INCOME CORP	11,748	920,103.36	
		REGENCY CENTERS CORP	2,251	141,025.15	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	955	131,111.95	
		UDR INC	6,264	303,678.72	
		VENTAS INC	4,058	236,500.24	
		WELLTOWER INC	3,815	324,084.25	
		WP CAREY INC	899	75,992.47	
		アメリカドル合計			78,426
香港ドル	投資証券	LINK REIT	6,000	469,200.00	
香港ドル合計			6,000	469,200.00 (6,611,028)	
合計				785,894,851 (785,894,851)	

(注1)通貨の種類ごとの小計／合計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 138銘柄	88.13%	—	58.27%
	投資証券 19銘柄	—	11.87%	7.85%

カナダドル	株式	13銘柄	100.00%	—	6.84%
オーストラリアドル	株式	9銘柄	100.00%	—	3.02%
イギリスポンド	株式	4銘柄	100.00%	—	0.98%
スイスフラン	株式	14銘柄	100.00%	—	8.57%
香港ドル	株式	8銘柄	96.93%	—	2.10%
	投資証券	1銘柄	—	3.07%	0.07%
シンガポールドル	株式	5銘柄	100.00%	—	1.33%
ニュージーランドドル	株式	3銘柄	100.00%	—	0.28%
スウェーデンクローネ	株式	3銘柄	100.00%	—	0.50%
ノルウェークローネ	株式	1銘柄	100.00%	—	0.62%
デンマーククローネ	株式	5銘柄	100.00%	—	1.42%
イスラエルシェケル	株式	2銘柄	100.00%	—	0.30%
ユーロ	株式	28銘柄	100.00%	—	7.84%

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。

先進国株式クオリティ・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	164,504,458
コール・ローン	4,457,425
株式	10,495,880,685
投資証券	43,453,852
派生商品評価勘定	1,749,992
未収配当金	4,200,651
差入委託証拠金	58,114,774
流動資産合計	10,772,361,837
資産合計	10,772,361,837
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	968,776
未払解約金	72,938
未払利息	1
流動負債合計	1,041,715
負債合計	1,041,715
純資産の部	
元本等	
元本	8,055,590,001

[令和 2年 2月 5日現在]

剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	2,715,730,121
元本等合計	10,771,320,122
純資産合計	10,771,320,122
負債純資産合計	10,772,361,837

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	[令和 2年 2月 5日現在]
1. 期首	平成31年 2月 6日
期首元本額	7,525,768,921円
期中追加設定元本額	3,316,268,641円
期中一部解約元本額	2,786,447,561円
元本の内訳	
海外株式セレクション（ラップ向け）	752,163,669円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	16,663,329円
アドバンスト・バランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	96,317,978円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	611,080,061円
先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	5,880,187,538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）	699,177,426円
合計	8,055,590,001円
2. 受益権の総数	8,055,590,001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	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 2年 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）
株式	282,884,539
投資証券	118,785
合計	282,765,754

(注)当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

株式関連

[令和 2年 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	株価指数先物取引				
	買建	220,400,308	—	221,181,524	781,216
	合計	220,400,308	—	221,181,524	781,216

（注）時価の算定方法

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

（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	1.3371円
(1万口当たり純資産額)	(13,371円)

附属明細表

第１ 有価証券明細表

(1)株式

(単位：円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	AMCOR PLC	18,687	10.87	203,127.69	
	AVERY DENNISON CORP	931	136.85	127,407.35	
	CELANESE CORP	1,272	107.33	136,523.76	
	LYONDELLBASELL INDU-CL A	2,877	81.72	235,108.44	
	3M CO	7,093	157.24	1,115,303.32	
	ALLEGION PLC	1,020	135.25	137,955.00	
	CUMMINS INC	1,717	161.00	276,437.00	
	FASTENAL CO	6,575	36.93	242,814.75	
	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	481	265.06	127,493.86	
	ILLINOIS TOOL WORKS	3,677	182.03	669,324.31	
	RAYTHEON COMPANY	2,796	224.21	626,891.16	
	ROCKWELL AUTOMATION INC	1,582	202.39	320,180.98	
	SMITH (A.O.) CORP	1,588	42.79	67,950.52	
	SNAP-ON INC	570	162.62	92,693.40	
	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	1,097	65.52	71,875.44	
	WW GRAINGER INC	532	308.14	163,930.48	
	COPART INC	2,465	102.65	253,032.25	
	ROBERT HALF INTL INC	1,520	59.38	90,257.60	
	ROLLINS INC	1,856	38.98	72,346.88	
	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1,521	72.23	109,861.83	
	EXPEDITORS INTL WASH INC	2,089	73.27	153,061.03	
	OLD DOMINION FREIGHT LINE	661	204.33	135,062.13	
	UNION PACIFIC CORP	7,135	183.24	1,307,417.40	
	LULULEMON ATHLETICA INC	1,393	247.99	345,450.07	
	NIKE INC -CL B	17,426	101.38	1,766,647.88	
	NVR INC	44	3,791.77	166,837.88	
	VF CORP	3,758	83.95	315,484.10	
	DARDEN RESTAURANTS INC	1,361	115.56	157,277.16	
	LAS VEGAS SANDS CORP	3,552	67.84	240,967.68	
	OMNICOM GROUP	2,588	76.73	198,577.24	
	BEST BUY CO INC	3,086	86.69	267,525.34	
	BOOKING HOLDINGS INC	591	1,864.51	1,101,925.41	
	DOLLAR GENERAL CORP	2,596	155.99	404,950.04	
	GAP INC/THE	2,504	17.80	44,571.20	

ROSS STORES INC	5,485	116.35	638,179.75
TJX COMPANIES INC	18,040	61.28	1,105,491.20
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1,450	91.10	132,095.00
ULTA BEAUTY INC	744	273.52	203,498.88
COSTCO WHOLESALE CORP	4,402	304.90	1,342,169.80
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	3,800	5.21	19,798.00
ALTRIA GROUP INC	21,347	46.52	993,062.44
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	3,315	69.81	231,420.15
LAMB WESTON HOLDINGS INC	2,452	92.28	226,270.56
MONSTER BEVERAGE CORP	4,502	68.88	310,097.76
PEPSICO INC	15,194	143.22	2,176,084.68
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	2,927	200.42	586,629.34
ABIOMED INC	509	190.90	97,168.10
ALIGN TECHNOLOGY INC	906	256.52	232,407.12
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,283	226.35	516,757.05
IDEXX LABORATORIES INC	1,495	279.12	417,284.40
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	883	141.43	124,882.69
AMGEN INC	6,191	221.81	1,373,225.71
BIOGEN INC	2,301	283.29	651,850.29
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	18,483	64.29	1,188,272.07
ELI LILLY & CO	11,058	143.44	1,586,159.52
JOHNSON & JOHNSON	27,798	151.60	4,214,176.80
MERCK & CO. INC.	27,849	88.36	2,460,737.64
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	303	768.00	232,704.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	810	356.00	288,360.00
WATERS CORP	956	219.08	209,440.48
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,298	173.28	224,917.44
EATON VANCE CORP	1,238	48.56	60,117.28
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	508	295.07	149,895.56
MARKETAXESS HOLDINGS INC	443	355.00	157,265.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	1,586	68.00	107,848.00
T ROWE PRICE GROUP INC	2,808	136.81	384,162.48
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	312	164.87	51,439.44
ACCENTURE PLC-CL A	8,094	212.53	1,720,217.82
ADOBE INC	4,962	366.74	1,819,763.88
AUTOMATIC DATA PROCESSING	5,845	175.92	1,028,252.40
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	1,417	78.45	111,163.65
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	1,298	117.34	152,307.32
CADENCE DESIGN SYS INC	3,078	74.42	229,064.76
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1,308	115.12	150,576.96
INTL BUSINESS MACHINES CORP	9,231	149.11	1,376,434.41
INTUIT INC	3,545	290.92	1,031,311.40

	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	773	153.77	118,864.21	
	MASTERCARD INC - A	12,221	329.12	4,022,175.52	
	MICROSOFT CORP	29,830	180.12	5,372,979.60	
	ORACLE CORP	24,853	54.04	1,343,056.12	
	PAYCHEX INC	4,371	88.28	385,871.88	
	PAYCOM SOFTWARE INC	566	337.74	191,160.84	
	VISA INC-CLASS A SHARES	20,885	203.56	4,251,350.60	
	WESTERN UNION CO	6,357	27.46	174,563.22	
	AMPHENOL CORP-CL A	3,116	103.84	323,565.44	
	APPLE INC	16,811	318.85	5,360,187.35	
	ARISTA NETWORKS INC	579	231.32	133,934.28	
	CISCO SYSTEMS INC	49,570	47.62	2,360,523.40	
	F5 NETWORKS INC	711	123.30	87,666.30	
	NETAPP INC	2,735	55.88	152,831.80	
	TE CONNECTIVITY LTD	3,903	95.33	372,072.99	
	APPLIED MATERIALS INC	11,812	63.01	744,274.12	
	INTEL CORP	46,245	65.46	3,027,197.70	
	KLA CORP	1,918	178.80	342,938.40	
	LAM RESEARCH CORP	1,731	325.40	563,267.40	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	3,639	62.39	227,037.21	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,939	117.96	228,724.44	
	TERADYNE INC	1,820	70.47	128,255.40	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	13,508	126.47	1,708,356.76	
	XILINX INC	3,016	85.78	258,712.48	
	アメリカドル 小計	604,004		73,938,799.27 (8,093,340,968)	
カナダドル	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	2,200	51.34	112,948.00	
	CI FINANCIAL CORP	2,500	23.66	59,150.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	300	1,458.77	437,631.00	
	カナダドル 小計	5,000		609,729.00 (50,241,669)	
オーストラリアドル	RIO TINTO LTD	4,296	97.34	418,172.64	
	REA GROUP LTD	563	111.89	62,994.07	
	COLES GROUP LTD	14,691	16.81	246,955.71	
	COCHLEAR LTD	733	240.13	176,015.29	
	CSL LTD	5,029	313.35	1,575,837.15	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	1,989	66.78	132,825.42	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	30,374	3.04	92,336.96	
	オーストラリアドル 小計	57,675		2,705,137.24 (199,314,511)	
イギリスポンド	CRODA INTERNATIONAL PLC	1,461	50.05	73,123.05	
	MONDI PLC	4,785	15.77	75,459.45	

	FERGUSON PLC	2,397	73.78	176,850.66	
	INTERTEK GROUP PLC	1,820	58.26	106,033.20	
	RELX PLC	20,228	20.59	416,494.52	
	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	1,254	53.26	66,788.04	
	BURBERRY GROUP PLC	4,383	20.25	88,755.75	
	PERSIMMON PLC	3,950	31.38	123,951.00	
	TAYLOR WIMPEY PLC	33,461	2.22	74,584.56	
	COMPASS GROUP PLC	17,959	18.91	339,604.69	
	ITV PLC	50,032	1.37	68,944.09	
	JD SPORTS FASHION PLC	5,100	8.65	44,125.20	
	NEXT PLC	1,458	69.84	101,826.72	
	DIAGEO PLC	24,135	31.40	757,959.67	
	IMPERIAL BRANDS PLC	11,162	19.53	218,016.18	
	UNILEVER PLC	12,935	45.93	594,169.22	
	ASTRAZENECA PLC	13,360	75.35	1,006,676.00	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	4,401	17.78	78,249.78	
	M&G PLC	31,529	2.43	76,615.47	
	ADMIRAL GROUP PLC	2,697	22.80	61,491.60	
	SAGE GROUP PLC/THE	10,562	7.62	80,545.81	
	イギリスポンド 小計	259,069		4,630,264.66 (660,136,832)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	101	640.50	64,690.50	
	GEBERIT AG-REG	441	518.20	228,526.20	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	230	241.80	55,614.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	437	251.00	109,687.00	
	SGS SA-REG	66	2,603.00	171,798.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	722	157.20	113,498.40	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	10,151	329.75	3,347,292.25	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	245	905.40	221,823.00	
	スイスフラン 小計	12,393		4,312,929.35 (487,102,240)	
香港ドル	SANDS CHINA LTD	30,800	37.25	1,147,300.00	
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	8,000	29.30	234,400.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	12,000	264.00	3,168,000.00	
	香港ドル 小計	50,800		4,549,700.00 (64,105,273)	
シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	17,700	4.09	72,393.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	11,000	8.68	95,480.00	
	シンガポールドル 小計	28,700		167,873.00 (13,392,907)	
ニュージーランドドル	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	5,931	23.95	142,047.45	
		5,931		142,047.45	

ニュージーランドドル 小計				(10,088,209)	
スウェーデンクローネ	ATLAS COPCO AB-A SHS	8,275	360.00	2,979,000.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	4,776	316.90	1,513,514.40	
	EPIROC AB-A	7,169	117.35	841,282.15	
	EPIROC AB-B	4,598	114.60	526,930.80	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	8,297	210.00	1,742,370.00	
スウェーデンクローネ 小計		33,115		7,603,097.35	
				(86,751,340)	
ノルウェークローネ	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2,284	202.90	463,423.60	
ノルウェークローネ 小計		2,284		463,423.60	
				(5,500,838)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	1,036	506.80	525,044.80	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	2,420	359.10	869,022.00	
	DSV PANALPINA A/S	2,144	753.00	1,614,432.00	
	PANDORA A/S	1,370	340.60	466,622.00	
	COLOPLAST-B	1,803	862.00	1,554,186.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	28,022	415.95	11,655,750.90	
デンマーククローネ 小計		36,795		16,685,057.70	
				(269,797,383)	
ユーロ	FUCHS PETROLUB SE -PREF	760	40.64	30,886.40	
	AIRBUS SE	6,426	138.00	886,788.00	
	KNORR-BREMSE AG	603	97.82	58,985.46	
	KONE OYJ-B	4,205	58.98	248,010.90	
	FERRARI NV	1,549	150.70	233,434.30	
	NOKIAN RENKAAT OYJ	1,282	24.46	31,357.72	
	ADIDAS AG	2,020	291.40	588,628.00	
	HERMES INTERNATIONAL	363	692.00	251,196.00	
	KERING	730	569.00	415,370.00	
	MONCLER SPA	2,197	39.96	87,792.12	
	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	12,854	31.26	401,816.04	
	COLRUYT SA	586	45.23	26,504.78	
	UNILEVER NV	16,926	53.19	900,293.94	
	IPSEN	405	68.65	27,803.25	
	ORION OYJ-CLASS B	1,207	42.41	51,188.87	
	RECORDATI SPA	1,148	40.03	45,954.44	
	AMADEUS IT GROUP SA	4,231	74.42	314,871.02	
ユーロ 小計		57,492		4,600,881.24	
				(556,108,515)	
合 計		1,153,258		10,495,880,685	
				(10,495,880,685)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカドル	投資証券	PUBLIC STORAGE	1,779	396,983.85	
アメリカドル合計			1,779	396,983.85 (43,453,852)	
合 計				43,453,852 (43,453,852)	

(注1)通貨の種類ごとの小計／合計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 100銘柄	99.47%	—	76.79%
	投資証券 1銘柄	—	0.53%	0.41%
カナダドル	株式 3銘柄	100.00%	—	0.48%
オーストラリアドル	株式 7銘柄	100.00%	—	1.89%
イギリスポンド	株式 21銘柄	100.00%	—	6.26%
スイスフラン	株式 8銘柄	100.00%	—	4.62%
香港ドル	株式 3銘柄	100.00%	—	0.61%
シンガポールドル	株式 2銘柄	100.00%	—	0.13%
ニュージーランドドル	株式 1銘柄	100.00%	—	0.10%
スウェーデンクローネ	株式 5銘柄	100.00%	—	0.82%
ノルウェークローネ	株式 1銘柄	100.00%	—	0.05%
デンマーククローネ	株式 6銘柄	100.00%	—	2.56%
ユーロ	株式 17銘柄	100.00%	—	5.28%

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】

【海外株式セレクション（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	6,852,668,626
負債総額	30,467,155
純資産総額（ - ）	6,822,201,471
発行済口数	5,434,541,713口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.2553
（10,000口当たり）	（12,553）

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和 2年 2月28日現在

（単位：円）

資産総額	596,387,421,531
負債総額	54,166,139,659
純資産総額（ - ）	542,221,281,872
発行済口数	188,422,072,524口
1口当たり純資産価額（ / ）	2.8777
（10,000口当たり）	（28,777）

好配当海外株マザーファンド

純資産額計算書

令和 2年 2月28日現在

（単位：円）

資産総額	2,248,188,865
負債総額	4
純資産総額（ - ）	2,248,188,861
発行済口数	1,581,243,940口

1口当たり純資産価額（ / ）	1.4218
（ 10,000口当たり ）	（ 14,218 ）

AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド

純資産額計算書

令和 2年 2月28日現在

（単位：円）

資産総額	1,112,488,437
負債総額	15,236,718
純資産総額（ - ）	1,097,251,719
発行済口数	766,279,396口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.4319
（ 10,000口当たり ）	（ 14,319 ）

先進国株式最小分散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	9,577,537,058
負債総額	24,351,596
純資産総額（ - ）	9,553,185,462
発行済口数	6,643,857,346口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.4379
（ 10,000口当たり ）	（ 14,379 ）

先進国株式クオリティ・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	9,920,011,997
負債総額	48,821,422
純資産総額（ - ）	9,871,190,575
発行済口数	8,137,115,130口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.2131

(10,000口当たり)

(12,131)

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

（１）名義書換等

該当事項はありません。

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

（２）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（３）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

（４）受益権の譲渡

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

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

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

（５）受益権の譲渡の対抗要件

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

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額等

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年間に於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)		

流動資産				
現金及び預金	2	54,140,307	2	53,969,686
有価証券		19,967		1,403,513
前払費用		362,886		514,587
未収入金		2,109		2,284
未収委託者報酬		9,770,529		9,995,458
未収収益	2	674,156	2	560,483
金銭の信託	2	30,000	2	100,000
その他		224,645		153,256
流動資産合計		65,224,602		66,699,271
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	760,010	1	617,032
器具備品	1	724,852	1	665,247
土地		1,356,000		628,433
有形固定資産合計		2,840,863		1,910,713
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		2,654,296		3,670,753
ソフトウェア仮勘定		1,097,970		536,345
無形固定資産合計		3,768,090		4,222,921
投資その他の資産				
投資有価証券		26,361,327		21,408,781
関係会社株式		320,136		320,136
投資不動産		-	1	824,268
長期差入保証金		627,141		593,536
前払年金費用		434,700		415,234
繰延税金資産		1,237,989		1,496,180
その他		45,230		45,230
貸倒引当金		23,600		23,600
投資その他の資産合計		29,002,925		25,079,767
固定資産合計		35,611,879		31,213,401
資産合計		100,836,481		97,912,673

(単位：千円)

	第33期 (平成30年3月31日現在)		第34期 (平成31年3月31日現在)	
(負債の部)				
流動負債				
預り金		359,176		293,258
未払金				
未払収益分配金		174,333		170,281
未払償還金		456,159		448,695
未払手数料	2	3,905,670	2	3,990,054
その他未払金	2	4,330,584	2	3,961,765
未払費用	2	4,388,803	2	3,803,995
未払消費税等		99,010		194,852
未払法人税等		736,829		573,657
賞与引当金		906,167		901,135

役員賞与引当金	125,343	140,100
その他	842,194	868,992
流動負債合計	16,324,272	15,346,788
固定負債		
長期未払金	-	43,200
退職給付引当金	720,536	860,851
役員退職慰労引当金	187,562	144,303
時効後支払損引当金	254,851	247,767
固定負債合計	1,162,951	1,296,122
負債合計	17,487,223	16,642,910
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,131	2,000,131
資本剰余金		
資本準備金	3,572,096	3,572,096
その他資本剰余金	41,160,616	41,160,616
資本剰余金合計	44,732,712	44,732,712
利益剰余金		
利益準備金	342,589	342,589
その他利益剰余金		
別途積立金	6,998,000	6,998,000
繰越利益剰余金	27,790,911	26,069,594
利益剰余金合計	35,131,500	33,410,184
株主資本合計	81,864,344	80,143,028

(単位：千円)

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

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	75,423,596	70,375,414
投資顧問料	2,723,458	2,505,299
その他営業収益	48,215	18,844
営業収益合計	78,195,269	72,899,557
営業費用		
支払手数料	2 30,906,879	2 28,533,952
広告宣伝費	730,784	739,643

公告費	1,000	500
調査費		
調査費	1,723,057	1,794,755
委託調査費	13,467,029	12,194,996
事務委託費	864,916	1,016,816
営業雑経費		
通信費	178,652	170,794
印刷費	467,973	427,442
協会費	50,251	48,375
諸会費	15,328	16,175
事務機器関連費	1,635,079	1,841,631
その他営業雑経費	23,250	-
営業費用合計	50,064,204	46,785,083
一般管理費		
給料		
役員報酬	349,359	349,083
給料・手当	6,421,837	6,453,717
賞与引当金繰入	906,167	901,135
役員賞与引当金繰入	125,343	140,100
福利厚生費	1,231,033	1,234,293
交際費	13,012	13,011
旅費交通費	192,192	200,426
租税公課	410,229	373,201
不動産賃借料	678,182	654,886
退職給付費用	423,171	428,912
役員退職慰労引当金繰入	47,889	51,159
固定資産減価償却費	1,115,719	1,252,321
諸経費	450,299	523,213
一般管理費合計	12,364,437	12,575,461
営業利益	15,766,627	13,539,012

(単位：千円)

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

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

（３）【株主資本等変動計算書】

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

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

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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本剰余金			利益剰余金		
					その他利益剰余金	

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

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

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	2年～20年
投資不動産	3年～47年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3)役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4)退職給付引当金

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

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5)役員退職慰労引当金

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

(6)時効後支払損引当金

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

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1)消費税等の会計処理

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

(2)連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

（表示方法の変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用

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

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

（未適用の会計基準等）

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

(1)概要

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

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわ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
未積立退職給付債務	1,005,858	1,045,351
未認識数理計算上の差異	169,893	114,968
未認識過去勤務費用	550,128	484,766
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	285,836	445,616
退職給付引当金	720,536	860,851
前払年金費用	434,700	415,234
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	285,836	445,616

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

（注）「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額等です。

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

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

3. 確定拠出制度

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

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

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

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

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第33期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）及び第34期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第33期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）及び第34期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2.地域ごとの情報

(1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3.主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
親会社	㈱三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注1)	3,216,517 千円	その他未払金	3,217,341 千円

親会社	三菱UFJ 信託銀行(株)	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,298,064 千円	未払手数料	671,568 千円
						投資の助言	投資助言料 (注3)	695,834 千円	未払費用	365,510 千円
						役員の兼任				

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1. 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

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

3. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

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

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

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

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

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

2. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。
3. 預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は1年であります。
4. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

2. 親会社に関する注記

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

三菱UFJ信託銀行株式会社（非上場）

（1株当たり情報）

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

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第35期中間会計期間
(令和元年9月30日現在)

(資産の部)

流動資産

現金及び預金

46,350,665

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

(単位：千円)

第35期中間会計期間
(令和元年9月30日現在)

(負債の部)

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

固定負債

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

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

(単位：千円)

第35期中間会計期間 (令和元年9月30日現在)	
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,151,075
評価・換算差額等合計	1,151,075
純資産合計	76,489,381
負債純資産合計	90,709,964

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第35期中間会計期間 (自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	34,073,281
投資顧問料	1,143,410
その他営業収益	8,361
営業収益合計	35,225,053
営業費用	
支払手数料	13,714,724
広告宣伝費	252,678
公告費	250
調査費	
調査費	911,961
委託調査費	5,769,907
事務委託費	351,511
営業雑経費	
通信費	78,084
印刷費	218,610
協会費	25,207
諸会費	8,034
事務機器関連費	931,984
営業費用合計	22,262,956
一般管理費	
給料	

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

(単位：千円)

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

(3)中間株主資本等変動計算書

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

(単位：千円)

	株主資本
--	------

	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,069,594	33,410,184	80,143,028
当中間期変動額									
剰余金の配当							9,675,175	9,675,175	9,675,175
中間純利益							4,870,453	4,870,453	4,870,453
株主資本以外 の項目の当中 間 期 変 動 額 (純額)									
当中間期変動額合 計	—	—	—	—	—	—	4,804,722	4,804,722	4,804,722
当中間期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	21,264,872	28,605,462	75,338,306

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,126,733	1,126,733	81,269,762
当中間期変動額			
剰余金の配当			9,675,175
中間純利益			4,870,453
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）	24,341	24,341	24,341
当中間期変動額合計	24,341	24,341	4,780,380
当中間期末残高	1,151,075	1,151,075	76,489,381

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 5年～50年

器具備品 2年～20年

投資不動産 3年～47年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

す。

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5) 役員退職慰労引当金

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

(6) 時効後支払損引当金

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

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

5. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。

(2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

[注記事項]

（中間貸借対照表関係）

1 減価償却累計額

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

2 消費税等の取扱い

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

（中間損益計算書関係）

1 減価償却実施額

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

（中間株主資本等変動計算書関係）

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当中間会計期間 増加株式数（株）	当中間会計期間 減少株式数（株）	当中間会計期間末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	211,581	-	-	211,581
合計	211,581	-	-	211,581

2. 配当に関する事項

令和元年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

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

（リース取引関係）

第35期中間会計期間（令和元年9月30日現在）

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

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

（金融商品関係）

第35期中間会計期間（令和元年9月30日現在）

金融商品の時価等に関する事項

令和元年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

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

（注1）金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(3)未収委託者報酬

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

(2)有価証券、(4)投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

負 債

(1)未払手数料

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

っております。

（注２）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

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

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

（注３）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

（有価証券関係）

第35期中間会計期間（令和元年9月30日現在）

1. 子会社株式及び関連会社株式

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

2. その他有価証券

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

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

3. 減損処理を行った有価証券

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

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

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

（１）営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(1 株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

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

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称：三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円（2019年9月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
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【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2019年 4月26日	有価証券届出書
2019年 4月26日	有価証券報告書
2019年11月 1日	有価証券届出書の訂正届出書
2019年11月 1日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

令和元年6月26日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

取締役会 御 中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

青 木 裕 晃 印

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

伊 藤 鉄 也 印

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

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

利害関係

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

以 上

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

独立監査人の監査報告書

令和２年３月11日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている海外株式セレクション（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、海外株式セレクション（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な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

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

利害関係

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

以 上

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