

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年5月22日提出
【発行者名】	三菱UFJ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 松田 通
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【電話番号】	03-6250-4740
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	三菱UFJ 外国株式インデックスファンド
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

三菱UFJ 外国株式インデックスファンド(「ファンド」といいます。)

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

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

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

### (3)【発行(売出)価額の総額】

1兆円を上限とします。

### (4)【発行(売出)価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034(受付時間:営業日の9:00~17:00)

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

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

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

### (5)【申込手数料】

申込価額(発行価格)×2.75%(税抜2.5%)を上限として販売会社が定める手数料率

申込手数料は販売会社にご確認ください。

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、分配金再投資コース(累積投資コース)の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

### (6)【申込単位】

販売会社が定める単位

申込単位は販売会社にご確認ください。

### (7)【申込期間】

2020年5月23日から2021年5月21日まで

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

( 8 ) 【申込取扱場所】

販売会社において申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：営業日の9:00～17:00）

( 9 ) 【払込期日】

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

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

( 10 ) 【払込取扱場所】

申込みを受け付けた販売会社です。

( 11 ) 【振替機関に関する事項】

株式会社証券保管振替機構

( 12 ) 【その他】

該当事項はありません。

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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

信託金の限度額は、5,000億円です。

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

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

## 商品分類表

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

## 属性区分表

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

#### 商品分類の定義

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

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

#### 属性区分の定義

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

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

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

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

#### [ ファンドの目的・特色 ]

## ファンドの目的

日本を除く世界の主要国の株式を実質的な主要投資対象とし、日本を除く世界の主要国の株式の指標である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ます。

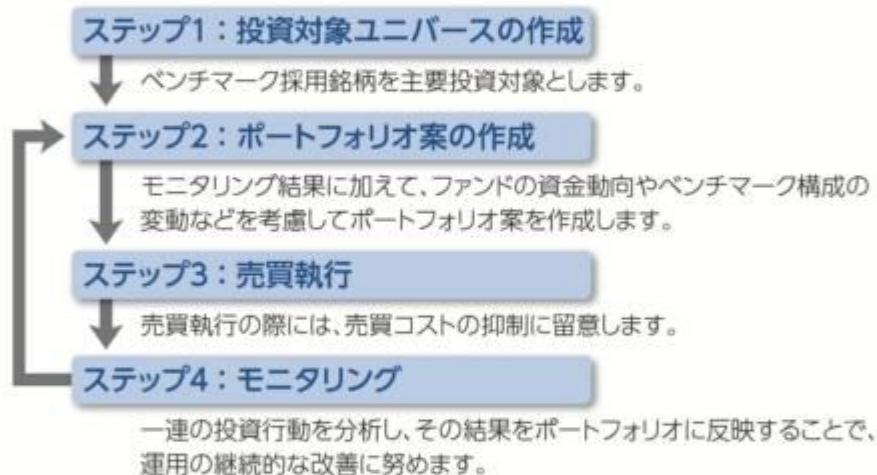
## ファンドの特色

特色1

MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果をめざして運用を行い、海外の株式市場全体に投資するのと同じ投資効果をめざします。

- 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。

### <運用プロセスのイメージ>



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

📄 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページ(<https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>)をご覧ください。

特色2

日本を除く世界の主要国の株式へ幅広く投資を行います。

特色3

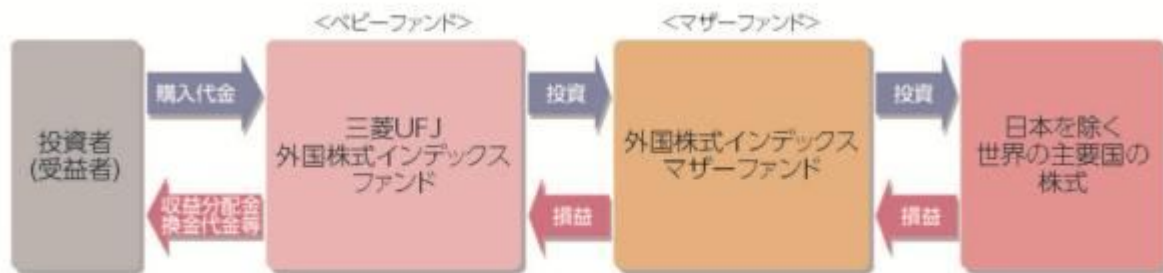
原則として、為替ヘッジは行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。



## ■ファンドの仕組み

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



## ■主な投資制限

株式	株式への実質投資割合に制限を設けません。
株式の一銘柄制限	同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
デリバティブ	デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

## ■分配方針

- 年1回の決算時(2月22日(休業日の場合は翌営業日))に分配を行います。
- 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。
- 分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

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

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

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

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

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

## (2) 【ファンドの沿革】

2004年6月22日	設定日、信託契約締結、運用開始
2005年10月1日	ファンドの委託会社としての業務をユーエフジェイパートナーズ投信株式会社から三菱UFJ投信株式会社に承継 名称を「UFJパートナーズ 外国株式インデックスファンド」から 「三菱UFJ 外国株式インデックスファンド」に変更

## (3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）	
お申込金	収益分配金、解約代金等
販売会社	募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

お申込金 収益分配金、解約代金等

<p>受託会社（受託者） 三菱UFJ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスタートラスト 信託銀行株式会社）</p>
<p>信託財産の保管・管理等を行います。</p>

<p>委託会社（委託者） 三菱UFJ国際投信株式会社</p>
<p>信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。</p>

投資 損益

マザーファンド

投資 損益

有価証券等

## 委託会社と関係法人との契約の概要

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

## 委託会社の概況（2020年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】

外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、日本を除く世界各国の株式に直接投資することがあります。  
受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、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に、外国株式インデックスマザーファンドにおける株式の実質投資比率に当ファンドの当該マザーファンド受益証券への投資比率を乗じて得た割合を加算した比率)は信託財産の純資産総額を超える場合があります。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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。

## (2)【投資対象】

### 投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

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

a. 有価証券先物取引等

b. スワップ取引

ハ. 約束手形

ニ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

### 有価証券の指図範囲

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

1. 株券または新株引受権証書

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。)の新株引受権証券を除きます。)

6. 資産の流動化に係る特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)

7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)

8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)

9. 資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)

10. 資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第13号で定めるものをいいます。)

11. コマーシャル・ペーパー

12. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)および新株予約権証券

13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1. から12. の証券または証書の性質を有するもの

14. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)

15. 投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。16. において同じ。)で16. で定めるもの以外のもの

16. 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下16. に

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

#### 金融商品の指図範囲

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

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

#### その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

- ・外国為替予約取引

#### <外国株式インデックスマザーファンドの概要>

##### （基本方針）

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

##### （運用方法）

###### 投資対象

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

###### 投資態度

主として対象インデックスに採用されている株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。投資成果を対象インデックスの動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行います。

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

を行うことがあります。

- ・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

#### （投資制限）

株式への投資割合に制限を設けません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

有価証券先物取引等を行うことができます。

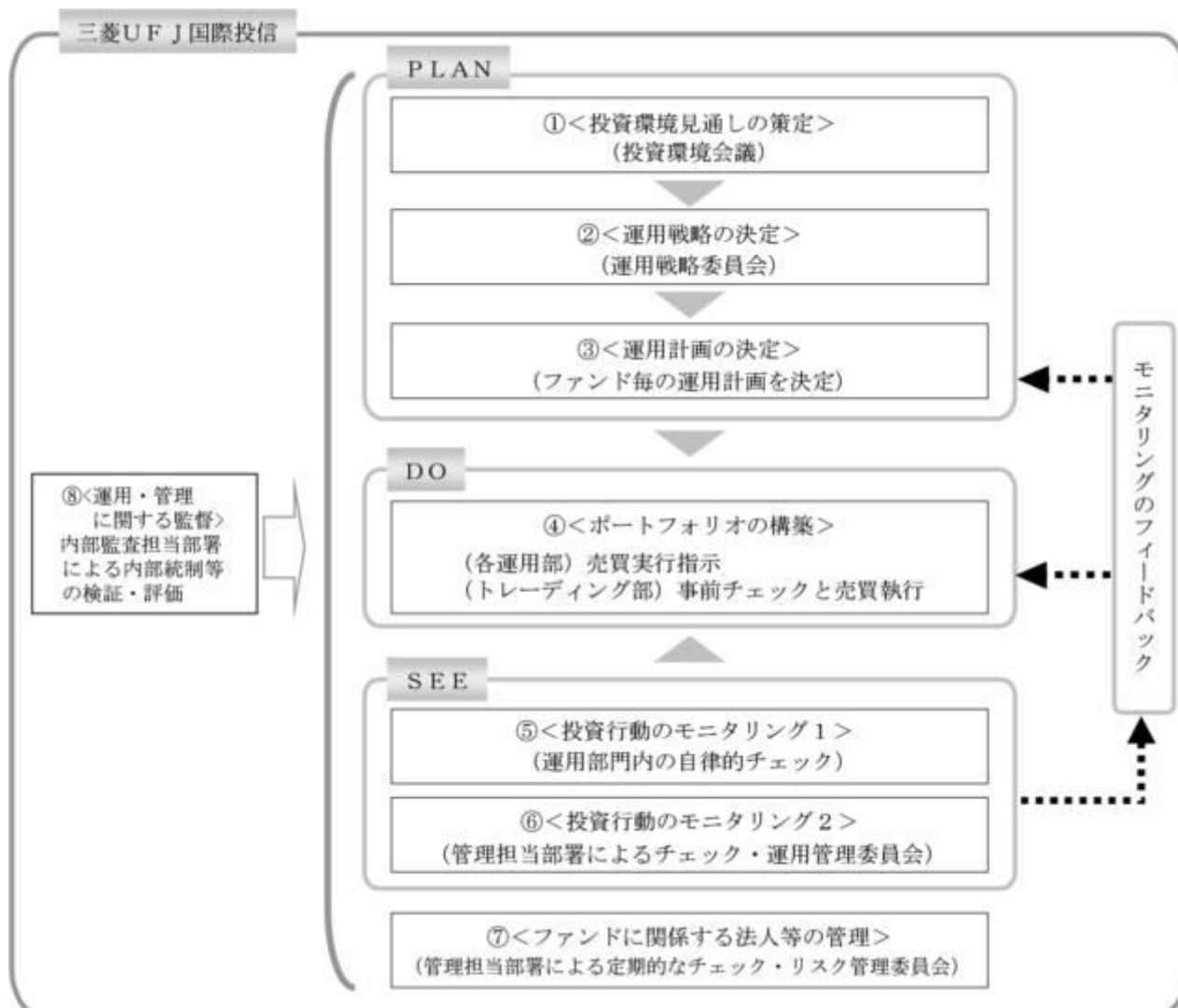
スワップ取引を行うことができます。

外国為替予約取引を行うことができます。

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

外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

#### （3）【運用体制】



投資環境見通しの策定

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

#### 運用戦略の決定

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

#### 運用計画の決定

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

#### ポートフォリオの構築

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

#### 投資行動のモニタリング1

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

#### 投資行動のモニタリング2

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

#### ファンドに關係する法人等の管理

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

#### 運用・管理に關係する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

なお、委託会社に關係する「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）【配分方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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

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

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

#### （5）【投資制限】

##### < 信託約款に定められた投資制限 >

##### 新株引受権証券および新株予約権証券

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

##### 投資信託証券

- a. 委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。以下同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。
- b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

同一銘柄の株式

同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。

同一銘柄の転換社債等

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

スワップ取引

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとし、ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

信用取引

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。
- b. a. の信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとし、
1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券により取得する株券
  2. 株式分割により取得する株券
  3. 有償増資により取得する株券
  4. 売出しにより取得する株券
  5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（ に規定する転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、 ）の行使により取得可能な株券
  6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債の新株予約権（ 5. に定めるものを除きます。 ）の行使により取得可能な株券

外国為替予約取引

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- b. a. の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとし、ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。 ）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。



- c. b. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。
- d. b. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

#### 有価証券の借入れ

有価証券の借入れを行いません。

#### 資金の借入れ

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

#### 投資する株式等の範囲

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

#### 有価証券の貸付

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

#### 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

#### デリバティブ取引等

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

#### 信用リスクの分散規制

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えるこ

ととなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

< その他法令等に定められた投資制限 >

・ 同一の法人の発行する株式への投資制限

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

### 3【投資リスク】

#### (1) 投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

( 主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。 )

#### 価格変動リスク

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

#### 為替変動リスク

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

#### 信用リスク

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

#### 流動性リスク

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

#### 留意事項

- ・ 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・ 収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。

投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。当ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。

- ・ 当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。

す。

- ・当ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行います。信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比に違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因により乖離を生じることがあります。

## （２）投資リスクに対する管理体制

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

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

### トレーディング担当部署

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

### コンプライアンス担当部署

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

### リスク管理担当部署

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

### 内部監査担当部署

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

## <流動性リスクに対する管理体制>

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

\* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

## ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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



- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額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の高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。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

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

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

申込価額（発行価格）×2.75%（税抜 2.5%）を上限として販売会社が定める手数料率

申込手数料は販売会社にご確認ください。

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、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

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。

ただし、解約時に信託財産留保額（当該基準価額の0.1%）が差し引かれます。

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0.869%（税抜0.79%）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	0.36%	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	0.35%	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	0.08%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

## （４）【その他の手数料等】

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

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

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

## （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

#### 個人の受益者に対する課税

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

##### 1. 収益分配金の課税

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

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

##### 2. 解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

#### 法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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】

### 【三菱UFJ 外国株式インデックスファンド】

#### (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(%)
親投資信託受益証券	日本	6,129,015,362	99.99
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		643,419	0.01
純資産総額		6,129,658,781	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	2,129,831,241	3.1221	6,649,729,483	2.8777	6,129,015,362	99.99

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

##### b 全銘柄の種類/業種別投資比率

令和2年2月28日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

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

##### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和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7計算期間末日 (平成23年 2月22日)	2,680,842,473	2,680,842,473	10,835	10,835
第8計算期間末日 (平成24年 2月22日)	2,620,734,359	2,620,734,359	10,215	10,215
第9計算期間末日 (平成25年 2月22日)	3,126,131,196	3,126,131,196	13,167	13,167
第10計算期間末日 (平成26年 2月24日)	3,952,455,106	3,975,043,519	17,498	17,598
第11計算期間末日 (平成27年 2月23日)	4,366,488,782	4,390,482,519	21,838	21,958
第12計算期間末日 (平成28年 2月22日)	3,723,352,779	3,723,352,779	18,228	18,228
第13計算期間末日 (平成29年 2月22日)	4,341,688,877	4,365,146,418	22,210	22,330
第14計算期間末日 (平成30年 2月22日)	6,148,298,330	6,176,190,540	24,247	24,357
第15計算期間末日 (平成31年 2月22日)	6,484,966,971	6,523,996,654	24,923	25,073
第16計算期間末日 (令和 2年 2月25日)	6,602,168,964	6,634,714,470	28,400	28,540
平成31年 2月末日	6,569,225,690		25,140	
3月末日	6,581,772,939		25,299	
4月末日	6,556,401,261		26,411	
令和 1年 5月末日	6,142,160,368		24,728	
6月末日	6,391,186,280		25,602	
7月末日	6,453,198,384		26,279	
8月末日	6,169,779,737		24,963	
9月末日	6,325,658,051		25,745	
10月末日	6,535,235,817		26,748	
11月末日	6,573,265,972		27,723	
12月末日	6,650,860,294		28,538	
令和 2年 1月末日	6,580,405,697		28,551	
2月末日	6,129,658,781		26,171	

## 【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
--	------------



第7計算期間	0円
第8計算期間	0円
第9計算期間	0円
第10計算期間	100円
第11計算期間	120円
第12計算期間	0円
第13計算期間	120円
第14計算期間	110円
第15計算期間	150円
第16計算期間	140円

## 【収益率の推移】

	収益率（％）
第7計算期間	9.16
第8計算期間	5.72
第9計算期間	28.89
第10計算期間	33.65
第11計算期間	25.48
第12計算期間	16.53
第13計算期間	22.50
第14計算期間	9.66
第15計算期間	3.40
第16計算期間	14.51

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配額の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配額の額）を控除した額を当該基準価額（分配額の額）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7計算期間	636,857,682	337,071,201	2,474,178,785
第8計算期間	562,663,486	471,237,557	2,565,604,714
第9計算期間	819,306,133	1,010,702,405	2,374,208,442
第10計算期間	1,977,294,504	2,092,661,644	2,258,841,302
第11計算期間	761,851,347	1,021,214,541	1,999,478,108
第12計算期間	663,910,004	620,787,130	2,042,600,982
第13計算期間	512,957,144	600,762,981	1,954,795,145
第14計算期間	1,770,910,835	1,190,050,445	2,535,655,535
第15計算期間	655,109,211	588,785,819	2,601,978,927
第16計算期間	364,908,296	642,208,156	2,324,679,067

（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-CL 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（％）
	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

株価指数先物取引	カナダ	モンリオール取引所	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。

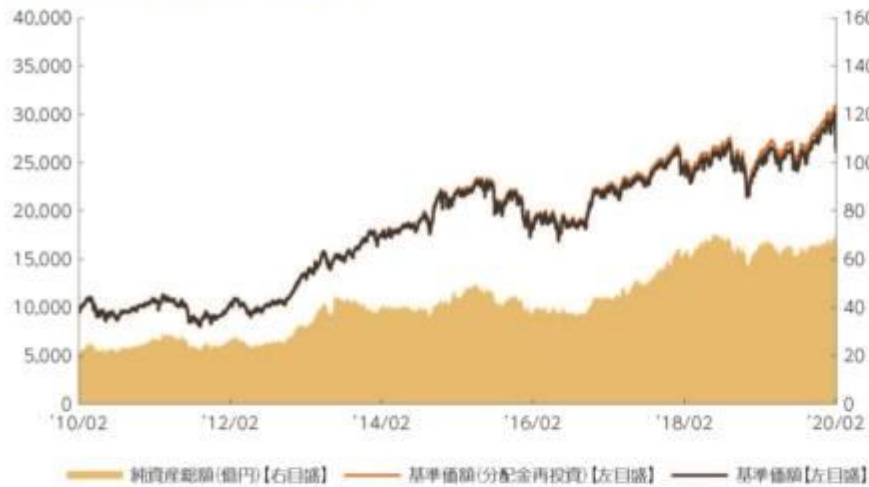
#### 参考情報



## 運用実績

2020年2月28日現在

### ■基準価額・純資産の推移 2010年2月26日～2020年2月28日



- 基準価額(分配金再投資)はグラフの起点における基準価額に合わせて指数化
- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

### ■基準価額・純資産

基準価額	26,171円
純資産総額	61.2億円

### ■分配の推移

2020年2月	140円
2019年2月	150円
2018年2月	110円
2017年2月	120円
2016年2月	0円
2015年2月	120円
設定来累計	740円

●分配金は1万口当たり、税引前

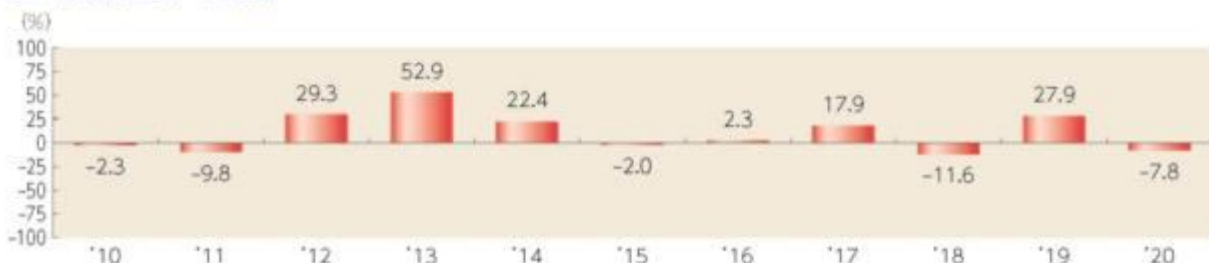
### ■主要な資産の状況

組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 アメリカドル	69.6%	1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェア・機器	アメリカ	3.2%
2 ユーロ	11.5%	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	3.0%
3 イギリスポンド	5.7%	3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	2.1%
4 カナダドル	3.8%	4 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.3%
5 スイスフラン	3.5%	5 FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.2%
6 オーストラリアドル	2.5%	6 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	1.0%
7 香港ドル	1.2%	7 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー	アメリカ	1.0%
8 スウェーデンクローネ	1.0%	8 NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	スイス	0.8%
9 デンマーククローネ	0.7%	9 VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	アメリカ	0.8%
10 シンガポールドル	0.5%	10 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	0.7%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	2.2%

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

### ■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- 2020年は年初から2月28日までの収益率を表示

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

## 1【申込（販売）手続等】

### 申込みの受付

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

### 申込単位

販売会社が定める単位

### 申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

### 申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

### 申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

### 申込手数料

申込価額（発行価格）×2.75%（税抜 2.5%）を上限として販売会社が定める手数料率

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、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

### 申込方法

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

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

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

### 申込受付時間

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

### 取得申込みの受付の中止および取消し

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

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。



## 2【換金（解約）手続等】

### 解約の受付

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

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

### 解約単位

販売会社が定める単位（ただし、1万口を上回らないものとします。）

なお、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合等は1口単位

### 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた価額

### 信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.1%をかけた額

### 解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

### 解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

### 支払開始日

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

### 解約請求受付時間

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

### 解約請求受付の中止および取消し

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

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

## 3【資産管理等の概要】

### （1）【資産の評価】

## 基準価額の算出方法

基準価額 = 信託財産の純資産総額 ÷ 受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

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

（資産の評価方法）

### ・株式 / 上場投資信託証券 / 不動産投資信託証券

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

### ・転換社債 / 転換社債型新株予約権付社債

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

### ・公社債等

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

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

### ・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

### ・投資信託証券（上場投資信託証券 / 不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

### ・外貨建資産

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

### ・外国為替予約取引

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

### ・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

## 基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

## 基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

無期限（2004年6月22日設定）

ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。

(4)【計算期間】

毎年2月23日から翌年2月22日まで

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

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

ファンドの償還条件等

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

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

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

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

信託約款の変更

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ができます。委託会社は、信託約款を変更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。

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または信託約款の変更のうち重大な内容の変更を行おうとする場合、あらかじめその旨およびその内容を公告し、かつ、原則としてこれらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。この公告および書面には、原則として、受益者で異議のあるものは一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。

異議申立ておよび反対者の買取請求権

受益者は、委託会社がファンドの任意償還または信託約款について重大な内容の変更を行おうとする場合、原則として、一定の期間（1ヵ月以上）内に委託会社に対して異議を述べるすることができます。異議を述べた受益者は、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。なお、一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、ファンドの償還または信託約款の変更を行いません。その場合、償還しない旨または信託約款を変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、原則として、これらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。

#### 関係法人との契約の更改

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

#### 運用報告書

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

#### 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

#### 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。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。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

#### 信託事務の再信託

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

#### 公告

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

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

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

### (1) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

#### 分配金受取コース（一般コース）

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

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

#### 分配金再投資コース（累積投資コース）

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

### (2) 償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

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

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

### (3) 換金(解約)請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金(解約)請求する権利を有します。

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(平成31年2月23日から令和2年2月25日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【三菱UFJ 外国株式インデックスファンド】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第15期 [平成31年 2月22日現在]	第16期 [令和 2年 2月25日現在]
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	67,991,507	34,837,886
親投資信託受益証券	6,482,636,931	6,599,200,720
未収入金	30,713,079	38,431,311
流動資産合計	6,581,341,517	6,672,469,917
資産合計	6,581,341,517	6,672,469,917
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	39,029,683	32,545,506
未払解約金	29,962,314	8,774,400
未払受託者報酬	2,762,078	2,923,332
未払委託者報酬	24,513,387	25,944,483
未払利息	114	11
その他未払費用	106,970	113,221
流動負債合計	96,374,546	70,300,953
負債合計	96,374,546	70,300,953
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	2,601,978,927	2,324,679,067
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	3,882,988,044	4,277,489,897
(分配準備積立金)	721,098,280	1,306,226,302
元本等合計	6,484,966,971	6,602,168,964
純資産合計	6,484,966,971	6,602,168,964
負債純資産合計	6,581,341,517	6,672,469,917

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第15期		第16期	
	自	平成30年 2月23日 至 平成31年 2月22日	自	平成31年 2月23日 至 令和 2年 2月25日
営業収益				
受取利息		24		60
有価証券売買等損益		305,143,128		952,434,855
営業収益合計		305,143,152		952,434,915
営業費用				
支払利息		12,180		8,570
受託者報酬		5,567,988		5,679,747
委託者報酬		49,415,743		50,407,568
その他費用		215,829		220,018
営業費用合計		55,211,740		56,315,903
営業利益又は営業損失（ ）		249,931,412		896,119,012
経常利益又は経常損失（ ）		249,931,412		896,119,012
当期純利益又は当期純損失（ ）		249,931,412		896,119,012
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（ ）		71,645,199		112,834,206
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		3,612,642,795		3,882,988,044
剰余金増加額又は欠損金減少額		973,244,004		604,422,095
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		973,244,004		604,422,095
剰余金減少額又は欠損金増加額		842,155,285		960,659,542
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		842,155,285		960,659,542
分配金		39,029,683		32,545,506
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		3,882,988,044		4,277,489,897



## (3) 【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年2月22日を計算期間の末日としておりますが、当計算期間においては当該日が休業日のため、当計算期間は平成31年 2月23日から令和 2年 2月25日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

	第15期 [平成31年 2月22日現在]	第16期 [令和 2年 2月25日現在]
1. 期首元本額	2,535,655,535円	2,601,978,927円
期中追加設定元本額	655,109,211円	364,908,296円
期中一部解約元本額	588,785,819円	642,208,156円
2. 受益権の総数	2,601,978,927口	2,324,679,067口

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第15期 自 平成30年 2月23日 至 平成31年 2月22日	第16期 自 平成31年 2月23日 至 令和 2年 2月25日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>110,154,164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>68,132,049円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>3,161,889,764円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>581,841,750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>3,922,017,727円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>2,601,978,927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>15,073円</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>150円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F*H/10,000</td> <td>39,029,683円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	110,154,164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	68,132,049円	収益調整金額	C	3,161,889,764円	分配準備積立金額	D	581,841,750円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,922,017,727円	当ファンドの期末残存口数	F	2,601,978,927口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	15,073円	1万口当たり分配金額	H	150円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	39,029,683円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>122,020,580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>661,264,226円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>2,971,263,595円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>555,487,002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>4,310,035,403円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>2,324,679,067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>18,540円</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>140円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F*H/10,000</td> <td>32,545,506円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	122,020,580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	661,264,226円	収益調整金額	C	2,971,263,595円	分配準備積立金額	D	555,487,002円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,310,035,403円	当ファンドの期末残存口数	F	2,324,679,067口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	18,540円	1万口当たり分配金額	H	140円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	32,545,506円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	110,154,164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	68,132,049円																																																											
収益調整金額	C	3,161,889,764円																																																											
分配準備積立金額	D	581,841,750円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,922,017,727円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	2,601,978,927口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	15,073円																																																											
1万口当たり分配金額	H	150円																																																											
収益分配金金額	I=F*H/10,000	39,029,683円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	122,020,580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	661,264,226円																																																											
収益調整金額	C	2,971,263,595円																																																											
分配準備積立金額	D	555,487,002円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,310,035,403円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	2,324,679,067口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	18,540円																																																											
1万口当たり分配金額	H	140円																																																											
収益分配金金額	I=F*H/10,000	32,545,506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15期 自 平成30年 2月23日 至 平成31年 2月22日	第16期 自 平成31年 2月23日 至 令和 2年 2月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。</p> <p>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。</p>	同左

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第15期 [平成31年 2月22日現在]	第16期 [令和 2年 2月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1) 有価証券 同左</p> <p>(2) デリバティブ取引 同左</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 同左</p>

区分	第15期	第16期
	[平成31年 2月22日現在]	[令和 2年 2月25日現在]
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	第15期	第16期
	[平成31年 2月22日現在]	[令和 2年 2月25日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	257,104,225	865,453,696
合計	257,104,225	865,453,696

## (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15期	第16期
	[平成31年 2月22日現在]	[令和 2年 2月25日現在]
1口当たり純資産額	2.4923円	2.8400円
(1万口当たり純資産額)	(24,923円)	(28,400円)

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	2,113,299,619	6,599,200,720	
合計		2,113,299,619	6,599,200,720	

## 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25日現在 ]

資産の部	
流動資産	
預金	21,376,382,995
コール・ローン	2,957,051,389
株式	610,306,930,197
投資証券	17,673,399,301
派生商品評価勘定	65,397,755
未収入金	94,998,532
未収配当金	809,061,533
差入委託証拠金	2,152,275,836
流動資産合計	655,435,497,538
資産合計	655,435,497,538
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	526,555,854
未払解約金	9,609,223,765

[ 令和 2年 2月25日現在 ]

未払利息	983
流動負債合計	10,135,780,602
負債合計	10,135,780,602
純資産の部	
元本等	
元本	206,648,678,369
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	438,651,038,567
元本等合計	645,299,716,936
純資産合計	645,299,716,936
負債純資産合計	655,435,497,538

## 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25日現在 ]
1. 期首	平成31年 2月23日
期首元本額	127,308,391,281円
期中追加設定元本額	207,048,886,269円
期中一部解約元本額	127,708,599,181円
元本の内訳	
MAXIS 海外株式(MSCIコクサイ)上場投信	3,046,268,352円
MAXIS 全世界株式(オール・カントリー)上場投信	146,099,908円
ファンド・マネジャー(海外株式)	63,095,423円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,783,187,411円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,295,934,603円
eMAXIS バランス(波乗り型)	273,993,831円
コアバランス	251,654円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	21,437,824円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040(確定拠出年金)	33,868,521円

[令和 2年 2月25日現在]

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050(確定拠出年金)	24,713,919円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	26,914,035,134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)	1,842,205,506円
つみたて先進国株式	3,227,568,275円
つみたて8資産均等バランス	727,245,649円
つみたて4資産均等バランス	191,769,810円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,184,308円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,872,118円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	1,990,053円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	11,184,633円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045(確定拠出年金)	8,585,282円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055(確定拠出年金)	5,860,831円
eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)	3,979,079,958円
eMAXIS Slim 全世界株式(3地域均等型)	160,155,019円
eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)	4,497,773,771円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060(確定拠出年金)	5,210,997円
先進国株式インデックスファンド(ラップ向け)	23,439,356,748円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	15,345,013,780円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,540,124,743円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式抑制型)	1,746,707,582円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式重視型)	3,243,671,811円
三菱UFJ バランス・イノベーション(新興国投資型)	939,481,405円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション(KAKUSHIN)	514,839,885円
三菱UFJ バランス・イノベーション(債券重視型)	599,555,646円
eMAXIS バランス(4資産均等型)	170,072,558円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	51,342,181円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	68,971,270円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	234,925,152円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	169,755,504円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	352,204,694円
三菱UFJ バランスファンド45VA(適格機関投資家限定)	28,776,365円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	8,405,548,038円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)	128,170,794円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	1,441,949,334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)	55,524,362,655円

	[令和 2年 2月25日現在]
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	2,734,592円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	1,182,148,884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）	8,710,989,694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）	123,325,542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）	3,240,247,789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）	1,245,220,908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）	582,085,254円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	44,728,924円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	3,271,082,979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）	101,928,166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）	2,117,189,694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	2,113,299,619円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	1,333,587円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	4,934,770円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	4,585,086円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	4,910,623円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	49,281,392円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	8,040,771円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	67,246,619円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	13,157,136円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	85,023,665円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	4,967,554,930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）	152,926,585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）	590,931,799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）	590,972,515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）	531,099,883円
合計	206,648,678,369円
2. 受益権の総数	206,648,678,369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23日 至 令和 2年 2月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。</p> <p>当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。</p> <p>また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。</p> <p>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。</p>

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[ 令和 2年 2月25日現在 ]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券            売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引            デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品            上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>



区分	[ 令和 2年 2月25日現在 ]
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## (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25日現在 ]	
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	
株式		34,116,945,183
投資証券		1,431,386,359
合計		35,548,331,542

(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25日現在 ]

区分	種類	契約額等（円）	時価（円）		評価損益（円）
				うち1年超	
市場取引	株価指数先物取引 買建	12,612,303,458		12,085,751,664	526,551,794
	合計	12,612,303,458		12,085,751,664	526,551,794

## (注)時価の算定方法

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

## 通貨関連

[ 令和 2年 2月25日現在 ]

区分	種類	契約額等（円）	時価（円）		評価損益（円）
				うち1年超	
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建				

アメリカドル	8,327,927,750	8,278,357,000	49,570,750
カナダドル	437,137,000	433,784,000	3,353,000
オーストラリアドル	336,065,120	333,469,500	2,595,620
イギリスポンド	705,023,250	702,170,000	2,853,250
スイスフラン	403,374,220	401,895,500	1,478,720
香港ドル	131,761,550	130,824,000	937,550
シンガポールドル	51,823,500	51,577,500	246,000
スウェーデンクローネ	110,634,940	110,483,000	151,940
ノルウェークローネ	27,498,740	27,232,000	266,740
デンマーククローネ	79,940,925	79,695,000	245,925
ユーロ	1,327,324,200	1,323,630,000	3,694,200
合計	11,938,511,195	11,873,117,500	65,393,695

## （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25日現在 ]
1口当たり純資産額	3,1227円
(1万口当たり純資産額)	(31,227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	52,113	26.75	1,394,022.75	
	BAKER HUGHES CO	88,118	19.48	1,716,538.64	
	CABOT OIL & GAS CORP	58,419	15.05	879,205.95	
	CHENIERE ENERGY INC	32,404	51.91	1,682,091.64	
	CHEVRON CORP	264,691	104.71	27,715,794.61	
	CONCHO RESOURCES INC	27,989	74.59	2,087,699.51	
	CONOCOPHILLIPS	154,546	56.38	8,713,303.48	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	13,015	23.42	304,811.30	
	DEVON ENERGY CORP	56,333	19.18	1,080,466.94	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	21,588	71.08	1,534,475.04	
	EOG RESOURCES INC	80,833	69.91	5,651,035.03	
	EXXON MOBIL CORP	589,933	56.36	33,248,623.88	
	HALLIBURTON CO	121,614	19.83	2,411,605.62	
	HESS CORP	38,058	60.22	2,291,852.76	
	HOLLYFRONTIER CORP	21,589	39.86	860,537.54	
	KINDER MORGAN INC	284,480	21.77	6,193,129.60	
	MARATHON OIL CORP	110,962	9.46	1,049,700.52	
	MARATHON PETROLEUM CORP	91,760	55.87	5,126,631.20	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	53,106	21.70	1,152,400.20	
	NOBLE ENERGY INC	66,098	16.47	1,088,634.06	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	124,463	39.48	4,913,799.24	
	ONEOK INC	57,631	75.07	4,326,359.17	
	PHILLIPS 66	62,473	86.56	5,407,662.88	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	23,360	135.97	3,176,259.20	
	SCHLUMBERGER LTD	192,926	30.93	5,967,201.18	
	TARGA RESOURCES CORP	32,718	37.76	1,235,431.68	
	TECHNIPFMC PLC	59,357	16.02	950,899.14	
	VALERO ENERGY CORP	57,838	78.10	4,517,147.80	
	WILLIAMS COS INC	168,908	20.40	3,445,723.20	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	30,740	245.53	7,547,592.20	
	ALBEMARLE CORP	14,754	89.61	1,322,105.94	
	AMCOR PLC	226,371	9.93	2,247,864.03	
	AVERY DENNISON CORP	11,758	127.43	1,498,321.94	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	29,225	28.17	823,268.25		
BALL CORP	43,981	76.37	3,358,828.97		
CELANESE CORP	17,301	103.95	1,798,438.95		
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	30,616	38.83	1,188,819.28		
CORTEVA INC	104,464	30.66	3,202,866.24		
CROWN HOLDINGS INC	18,909	77.75	1,470,174.75		
DOW INC	103,550	46.24	4,788,152.00		

DUPONT DE NEMOURS INC	103,882	50.45	5,240,846.90
EASTMAN CHEMICAL CO	19,099	71.04	1,356,792.96
ECOLAB INC	36,156	202.52	7,322,313.12
FMC CORP	18,208	102.40	1,864,499.20
FREEMONT-MCMORAN INC	201,963	11.24	2,270,064.12
INTERNATIONAL PAPER CO	52,075	41.35	2,153,301.25
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	14,115	127.91	1,805,449.65
LINDE PLC	75,389	210.55	15,873,153.95
LYONDELLBASELL INDU-CL A	37,380	79.65	2,977,317.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	8,707	249.48	2,172,222.36
MOSAIC CO/THE	50,641	19.41	982,941.81
NEWMONT CORP	114,183	50.26	5,738,837.58
NUCOR CORP	42,107	47.29	1,991,240.03
PACKAGING CORP OF AMERICA	13,176	98.94	1,303,633.44
PPG INDUSTRIES INC	32,980	115.27	3,801,604.60
RPM INTERNATIONAL INC	18,170	72.79	1,322,594.30
SEALED AIR CORP	21,459	33.92	727,889.28
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	11,583	567.10	6,568,719.30
STEEL DYNAMICS INC	30,115	29.32	882,971.80
VULCAN MATERIALS CO	18,472	130.22	2,405,423.84
WESTLAKE CHEMICAL CORP	5,444	59.75	325,279.00
WESTROCK CO	35,963	37.57	1,351,129.91
3M CO	80,218	152.55	12,237,255.90
ACUITY BRANDS INC	5,536	112.82	624,571.52
AERCAP HOLDINGS NV	17,113	57.99	992,382.87
ALLEGION PLC	13,023	126.95	1,653,269.85
AMETEK INC	31,855	95.36	3,037,692.80
ARCONIC INC	55,087	33.07	1,821,727.09
BOEING CO/THE	74,530	317.90	23,693,087.00
CATERPILLAR INC	78,436	132.17	10,366,886.12
CUMMINS INC	20,872	162.78	3,397,544.16
DEERE & CO	41,736	171.86	7,172,748.96
DOVER CORP	20,297	114.95	2,333,140.15
EATON CORP PLC	58,614	101.65	5,958,113.10
EMERSON ELECTRIC CO	85,800	69.19	5,936,502.00
FASTENAL CO	80,007	37.76	3,021,064.32
FLOWSERVE CORP	18,222	43.57	793,932.54
FORTIVE CORP	42,115	72.55	3,055,443.25
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	19,472	69.34	1,350,188.48
GENERAL DYNAMICS CORP	34,217	184.61	6,316,800.37
GENERAL ELECTRIC CO	1,216,703	11.86	14,430,097.58
HD SUPPLY HOLDINGS INC	23,559	42.12	992,305.08

HEICO CORP	5,897	119.00	701,743.00
HEICO CORP-CLASS A	10,714	94.94	1,017,187.16
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	100,357	175.27	17,589,571.39
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5,718	234.84	1,342,815.12
IDEX CORP	10,613	169.44	1,798,266.72
ILLINOIS TOOL WORKS	45,146	183.06	8,264,426.76
INGERSOLL-RAND PLC	33,702	142.08	4,788,380.16
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	18,880	101.95	1,924,816.00
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	30,800	57.19	1,761,452.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	31,200	30.75	959,400.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	111,080	41.63	4,624,260.40
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	31,129	219.06	6,819,118.74
LENNOX INTERNATIONAL INC	4,859	247.22	1,201,241.98
LOCKHEED MARTIN CORP	35,441	419.35	14,862,183.35
MASCO CORP	40,427	45.10	1,823,257.70
MIDDLEBY CORP	7,768	109.37	849,586.16
NORTHROP GRUMMAN CORP	22,400	359.39	8,050,336.00
OWENS CORNING	15,140	61.87	936,711.80
PACCAR INC	48,166	72.73	3,503,113.18
PARKER HANNIFIN CORP	17,896	203.11	3,634,856.56
PENTAIR PLC	22,054	43.59	961,333.86
RAYTHEON COMPANY	38,837	216.05	8,390,733.85
ROCKWELL AUTOMATION INC	16,318	202.76	3,308,637.68
ROPER TECHNOLOGIES INC	14,496	375.02	5,436,289.92
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	22,469	45.68	1,026,383.92
SMITH (A.O.) CORP	19,199	42.84	822,485.16
SNAP-ON INC	7,685	159.10	1,222,683.50
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	14,355	62.57	898,192.35
STANLEY BLACK & DECKER INC	21,171	151.08	3,198,514.68
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	5,059	370.06	1,872,133.54
TEXTRON INC	31,958	45.88	1,466,233.04
TRANSDIGM GROUP INC	6,704	601.45	4,032,120.80
UNITED RENTALS INC	10,748	141.95	1,525,678.60
UNITED TECHNOLOGIES CORP	114,316	146.58	16,756,439.28
WABCO HOLDINGS INC	7,194	135.65	975,866.10
WABTEC CORP	25,369	74.29	1,884,663.01
WW GRAINGER INC	6,478	296.04	1,917,747.12
XYLEM INC	25,147	86.43	2,173,455.21
CINTAS CORP	12,166	288.16	3,505,754.56
COPART INC	28,810	92.77	2,672,703.70
COSTAR GROUP INC	5,103	706.94	3,607,514.82
EQUIFAX INC	16,847	155.70	2,623,077.90

IHS MARKIT LTD	52,936	77.45	4,099,893.20
MANPOWERGROUP INC	8,324	87.21	725,936.04
NIELSEN HOLDINGS PLC	49,471	21.38	1,057,689.98
REPUBLIC SERVICES INC	31,426	98.93	3,108,974.18
ROBERT HALF INTL INC	16,381	56.67	928,311.27
ROLLINS INC	20,561	39.66	815,449.26
TRANSUNION	26,265	97.06	2,549,280.90
VERISK ANALYTICS INC	21,681	167.58	3,633,301.98
WASTE CONNECTIONS INC	36,772	101.97	3,749,640.84
WASTE MANAGEMENT INC	59,222	123.99	7,342,935.78
AMERCO	1,387	343.46	476,379.02
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	16,767	25.45	426,720.15
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	18,778	72.14	1,354,644.92
CSX CORP	105,676	78.06	8,249,068.56
DELTA AIR LINES INC	22,455	54.23	1,217,734.65
EXPEDITORS INTL WASH INC	23,626	72.97	1,723,989.22
FEDEX CORP	34,509	154.85	5,343,718.65
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	11,861	105.35	1,249,556.35
KANSAS CITY SOUTHERN	13,932	167.33	2,331,241.56
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	17,778	37.77	671,475.06
NORFOLK SOUTHERN CORP	36,714	203.00	7,452,942.00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	8,895	216.40	1,924,878.00
SOUTHWEST AIRLINES CO	18,612	54.11	1,007,095.32
UBER TECHNOLOGIES INC	26,095	38.31	999,699.45
UNION PACIFIC CORP	98,236	176.80	17,368,124.80
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	8,707	75.47	657,117.29
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	97,377	98.49	9,590,660.73
XPO LOGISTICS INC	12,860	91.82	1,180,805.20
APTIV PLC	35,765	83.98	3,003,544.70
AUTOLIV INC	11,566	70.14	811,239.24
BORGWARNER INC	28,701	32.16	923,024.16
FORD MOTOR CO	545,760	7.57	4,131,403.20
GENERAL MOTORS CO	179,164	33.09	5,928,536.76
HARLEY-DAVIDSON INC	21,800	34.13	744,034.00
LEAR CORP	8,123	113.06	918,386.38
TESLA INC	18,734	833.79	15,620,221.86
CAPRI HOLDINGS LTD	20,939	26.54	555,721.06
DR HORTON INC	48,958	60.43	2,958,531.94
GARMIN LTD	18,534	95.36	1,767,402.24
HANESBRANDS INC	50,027	14.08	704,380.16
HASBRO INC	17,924	87.09	1,561,001.16
LEGGETT & PLATT INC	18,564	43.15	801,036.60

LENNAR CORP-A	39,591	69.16	2,738,113.56
LULULEMON ATHLETICA INC	15,445	246.21	3,802,713.45
MOHAWK INDUSTRIES INC	8,533	128.79	1,098,965.07
NEWELL BRANDS INC	55,805	18.24	1,017,883.20
NIKE INC -CL B	174,638	95.91	16,749,530.58
NVR INC	483	3,988.41	1,926,402.03
POLARIS INC	8,070	86.51	698,135.70
PULTEGROUP INC	36,266	45.25	1,641,036.50
PVH CORP	10,381	81.23	843,248.63
RALPH LAUREN CORP	7,187	109.61	787,767.07
TAPESTRY INC	39,859	25.55	1,018,397.45
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	24,744	15.48	383,037.12
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	28,638	14.14	404,941.32
VF CORP	47,192	81.83	3,861,721.36
WHIRLPOOL CORP	8,827	140.77	1,242,576.79
ARAMARK	34,351	41.28	1,418,009.28
CARNIVAL CORP	58,675	37.76	2,215,568.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3,673	885.00	3,250,605.00
DARDEN RESTAURANTS INC	17,091	117.89	2,014,857.99
DOMINO'S PIZZA INC	5,463	363.01	1,983,123.63
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	37,959	104.02	3,948,495.18
LAS VEGAS SANDS CORP	48,258	62.21	3,002,130.18
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	38,940	134.83	5,250,280.20
MCDONALD'S CORP	105,893	213.52	22,610,273.36
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	29,170	19.53	569,690.10
MGM RESORTS INTERNATIONAL	69,241	29.70	2,056,457.70
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	29,964	42.58	1,275,867.12
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	24,806	96.61	2,396,507.66
STARBUCKS CORP	166,914	84.52	14,107,571.28
VAIL RESORTS INC	5,596	242.21	1,355,407.16
WYNN RESORTS LTD	13,492	120.17	1,621,333.64
YUM! BRANDS INC	42,413	100.25	4,251,903.25
ACTIVISION BLIZZARD INC	106,887	62.31	6,660,128.97
ALPHABET INC-CL A	50,711	1,419.86	72,002,520.46
ALPHABET INC-CL C	34,611	1,421.59	49,202,651.49
ALTICE USA INC- A	20,295	28.22	572,724.90
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	21,658	528.70	11,450,584.60
COMCAST CORP-CLASS A	632,526	44.60	28,210,659.60
DISCOVERY INC - A	21,063	28.31	596,293.53
DISCOVERY INC-C	53,211	27.13	1,443,614.43
DISH NETWORK CORP-A	35,322	38.36	1,354,951.92
ELECTRONIC ARTS INC	41,051	107.03	4,393,688.53

FACEBOOK INC-CLASS A	335,434	200.72	67,328,312.48
FOX CORP - CLASS A	48,040	34.69	1,666,507.60
FOX CORP - CLASS B	25,241	34.27	865,009.07
IAC/INTERACTIVECORP	10,955	221.57	2,427,299.35
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	53,939	23.96	1,292,378.44
LIBERTY BROADBAND-C	14,651	136.02	1,992,829.02
LIBERTY GLOBAL PLC- C	58,355	19.73	1,151,344.15
LIBERTY GLOBAL PLC-A	22,155	20.73	459,273.15
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	11,683	49.50	578,308.50
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	23,329	49.66	1,158,518.14
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	27,879	45.42	1,266,264.18
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	20,811	68.26	1,420,558.86
MATCH GROUP INC	8,341	70.15	585,121.15
NETFLIX INC	61,070	368.70	22,516,509.00
NEWS CORP - CLASS A	53,637	13.61	729,999.57
OMNICOM GROUP	30,313	76.24	2,311,063.12
PINTEREST INC- CLASS A	20,326	21.65	440,057.90
ROKU INC	11,897	116.99	1,391,830.03
SIRIUS XM HOLDINGS INC	218,318	7.04	1,536,958.72
SNAP INC - A	100,086	16.15	1,616,388.90
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	15,737	113.02	1,778,595.74
TRIPADVISOR INC	16,257	26.90	437,313.30
TWITTER INC	102,271	35.89	3,670,506.19
VIACOMCBS INC - CLASS B	78,364	26.93	2,110,342.52
WALT DISNEY CO/THE	251,129	133.01	33,402,668.29
ZILLOW GROUP INC - C	17,722	59.69	1,057,826.18
ADVANCE AUTO PARTS INC	9,919	139.91	1,387,767.29
AMAZON.COM INC	58,630	2,009.29	117,804,672.70
AUTOZONE INC	3,419	1,056.64	3,612,652.16
BEST BUY CO INC	33,469	85.50	2,861,599.50
BOOKING HOLDINGS INC	5,927	1,792.54	10,624,384.58
BURLINGTON STORES INC	9,228	238.16	2,197,740.48
CARMAX INC	23,079	97.45	2,249,048.55
DOLLAR GENERAL CORP	35,814	164.86	5,904,296.04
DOLLAR TREE INC	32,904	91.04	2,995,580.16
EBAY INC	111,096	37.26	4,139,436.96
EXPEDIA GROUP INC	19,497	112.31	2,189,708.07
GAP INC/THE	32,384	16.29	527,535.36
GENUINE PARTS CO	20,325	95.72	1,945,509.00
GRUBHUB INC	12,602	54.57	687,691.14
HOME DEPOT INC	152,712	239.70	36,605,066.40
KOHL'S CORP	22,374	43.13	964,990.62



LKQ CORP	42,959	32.33	1,388,864.47
LOWE'S COS INC	108,234	122.91	13,303,040.94
MERCADOLIBRE INC	6,238	673.46	4,201,043.48
NORDSTROM INC	14,908	38.97	580,964.76
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	10,669	387.77	4,137,118.13
ROSS STORES INC	50,807	121.62	6,179,147.34
TARGET CORP	71,219	113.78	8,103,297.82
TIFFANY & CO	15,115	133.96	2,024,805.40
TJX COMPANIES INC	168,501	61.75	10,404,936.75
TRACTOR SUPPLY COMPANY	16,578	96.46	1,599,113.88
ULTA BEAUTY INC	7,781	285.57	2,222,020.17
WAYFAIR INC- CLASS A	8,577	75.54	647,906.58
COSTCO WHOLESALE CORP	61,308	313.62	19,227,414.96
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	45,900	5.05	231,795.00
KROGER CO	111,179	30.27	3,365,388.33
SYSCO CORP	67,979	75.54	5,135,133.66
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	106,899	49.03	5,241,257.97
WALMART INC	199,008	116.32	23,148,610.56
ALTRIA GROUP INC	260,499	43.80	11,409,856.20
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	77,536	42.82	3,320,091.52
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	43,038	67.66	2,911,951.08
BUNGE LTD	19,625	53.02	1,040,517.50
CAMPBELL SOUP CO	23,082	48.02	1,108,397.64
COCA-COLA CO/THE	566,517	58.65	33,226,222.05
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	32,411	55.78	1,807,885.58
CONAGRA BRANDS INC	67,779	29.23	1,981,180.17
CONSTELLATION BRANDS INC-A	23,315	201.54	4,698,905.10
GENERAL MILLS INC	84,139	53.72	4,519,947.08
HERSHEY CO/THE	20,774	158.94	3,301,819.56
HORMEL FOODS CORP	40,836	44.57	1,820,060.52
INGREDION INC	9,280	93.50	867,680.00
JM SMUCKER CO/THE	15,851	109.82	1,740,756.82
KELLOGG CO	35,596	64.50	2,295,942.00
KRAFT HEINZ CO/THE	93,381	26.63	2,486,736.03
LAMB WESTON HOLDINGS INC	20,313	95.32	1,936,235.16
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	17,142	160.99	2,759,690.58
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	26,426	54.20	1,432,289.20
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	201,096	57.74	11,611,283.04
MONSTER BEVERAGE CORP	56,991	68.19	3,886,216.29
PEPSICO INC	194,996	142.64	27,814,229.44
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	216,989	85.57	18,567,748.73
TYSON FOODS INC-CL A	41,063	75.59	3,103,952.17

CHURCH & DWIGHT CO INC	34,430	75.51	2,599,809.30
CLOROX COMPANY	17,517	167.19	2,928,667.23
COLGATE-PALMOLIVE CO	113,684	74.42	8,460,363.28
COTY INC-CL A	44,160	10.70	472,512.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	30,858	198.78	6,133,953.24
KIMBERLY-CLARK CORP	48,006	140.12	6,726,600.72
PROCTER & GAMBLE CO/THE	348,997	123.30	43,031,330.10
ABBOTT LABORATORIES	246,488	84.63	20,860,279.44
ABIOMED INC	6,321	165.29	1,044,798.09
ALIGN TECHNOLOGY INC	10,580	240.11	2,540,363.80
AMERISOURCEBERGEN CORP	21,777	94.93	2,067,290.61
ANTHEM INC	35,680	277.50	9,901,200.00
BAXTER INTERNATIONAL INC	67,588	89.53	6,051,153.64
BECTON DICKINSON AND CO	37,629	250.53	9,427,193.37
BOSTON SCIENTIFIC CORP	194,216	41.08	7,978,393.28
CARDINAL HEALTH INC	41,528	58.14	2,414,437.92
CENTENE CORP	81,336	59.35	4,827,291.60
CERNER CORP	44,429	73.38	3,260,200.02
CIGNA CORP	52,643	200.36	10,547,551.48
COOPER COS INC/THE	6,905	347.12	2,396,863.60
CVS HEALTH CORP	181,318	67.92	12,315,118.56
DANAHER CORP	87,144	156.82	13,665,922.08
DAVITA INC	14,474	82.86	1,199,315.64
DENTSPLY SIRONA INC	31,189	54.72	1,706,662.08
DEXCOM INC	12,727	294.05	3,742,374.35
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	29,000	226.29	6,562,410.00
HCA HEALTHCARE INC	38,064	140.02	5,329,721.28
HENRY SCHEIN INC	20,596	64.93	1,337,298.28
HOLOGIC INC	37,165	51.40	1,910,281.00
HUMANA INC	18,842	346.16	6,522,346.72
IDEXX LABORATORIES INC	12,024	269.81	3,244,195.44
INSULET CORP	8,406	207.31	1,742,647.86
INTUITIVE SURGICAL INC	16,068	580.17	9,322,171.56
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	13,609	187.55	2,552,367.95
MCKESSON CORP	25,770	165.56	4,266,481.20
MEDTRONIC PLC	187,123	111.35	20,836,146.05
QUEST DIAGNOSTICS INC	18,750	112.34	2,106,375.00
RESMED INC	20,084	169.83	3,410,865.72
STERIS PLC	11,777	167.46	1,972,176.42
STRYKER CORP	46,954	215.55	10,120,934.70
TELEFLEX INC	6,447	361.59	2,331,170.73
UNITEDHEALTH GROUP INC	132,155	277.79	36,711,337.45

UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	11,309	141.23	1,597,170.07
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	12,692	135.55	1,720,400.60
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	18,149	154.02	2,795,308.98
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	10,272	166.89	1,714,294.08
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	28,604	154.33	4,414,455.32
ABBVIE INC	206,148	93.14	19,200,624.72
AGILENT TECHNOLOGIES INC	43,159	80.50	3,474,299.50
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	31,238	99.02	3,093,186.76
ALLERGAN PLC	45,707	198.17	9,057,756.19
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	15,482	122.29	1,893,293.78
AMGEN INC	83,619	217.88	18,218,907.72
BEIGENE LTD-ADR	5,400	163.96	885,384.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	3,103	385.33	1,195,678.99
BIOGEN INC	25,696	325.98	8,376,382.08
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	24,981	93.00	2,323,233.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	326,914	63.97	20,912,688.58
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	54,962	30.01	1,649,409.62
ELI LILLY & CO	121,145	138.15	16,736,181.75
EXACT SCIENCES CORP	20,385	95.56	1,947,990.60
GILEAD SCIENCES INC	176,435	72.90	12,862,111.50
ILLUMINA INC	20,495	281.12	5,761,554.40
INCYTE CORP	25,547	78.87	2,014,891.89
IONIS PHARMACEUTICALS INC	18,660	57.10	1,065,486.00
IQVIA HOLDINGS INC	23,309	158.08	3,684,686.72
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7,848	130.86	1,026,989.28
JOHNSON & JOHNSON	367,988	145.91	53,693,129.08
MERCK & CO. INC.	356,950	81.33	29,030,743.50
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3,435	726.58	2,495,802.30
MYLAN NV	71,626	20.31	1,454,724.06
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	12,161	96.93	1,178,765.73
PERKINELMER INC	15,479	88.62	1,371,748.98
PERRIGO CO PLC	18,218	59.21	1,078,687.78
PFIZER INC	771,190	34.67	26,737,157.30
REGENERON PHARMACEUTICALS	11,278	425.38	4,797,435.64
SAREPTA THERAPEUTICS INC	10,358	119.57	1,238,506.06
SEATTLE GENETICS INC	16,467	116.00	1,910,172.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	152,001	12.70	1,930,412.70
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	55,849	323.15	18,047,604.35
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	35,874	237.01	8,502,496.74
WATERS CORP	9,293	210.07	1,952,180.51
ZOETIS INC	66,602	138.39	9,217,050.78
BANK OF AMERICA CORP	1,233,142	32.73	40,360,737.66

CITIGROUP INC	315,164	72.53	22,858,844.92
CITIZENS FINANCIAL GROUP	62,404	36.06	2,250,288.24
COMERICA INC	20,684	59.78	1,236,489.52
EAST WEST BANCORP INC	20,228	43.44	878,704.32
FIFTH THIRD BANCORP	101,523	28.31	2,874,116.13
FIRST REPUBLIC BANK/CA	23,347	114.34	2,669,495.98
HUNTINGTON BANCSHARES INC	144,384	13.50	1,949,184.00
JPMORGAN CHASE & CO	445,913	132.16	58,931,862.08
KEYCORP	139,768	18.98	2,652,796.64
M & T BANK CORP	17,679	163.86	2,896,880.94
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	61,388	15.97	980,366.36
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	62,137	148.81	9,246,606.97
REGIONS FINANCIAL CORP	139,317	15.73	2,191,456.41
SIGNATURE BANK	7,689	143.56	1,103,832.84
SVB FINANCIAL GROUP	7,173	243.27	1,744,975.71
TRUIST FINANCIAL CORP	187,046	53.77	10,057,463.42
US BANCORP	208,758	53.08	11,080,874.64
WELLS FARGO & CO	583,722	46.39	27,078,863.58
ZIONS BANCORP NA	24,420	43.76	1,068,619.20
AGNC INVESTMENT CORP	75,916	19.09	1,449,236.44
ALLY FINANCIAL INC	54,304	27.41	1,488,472.64
AMERICAN EXPRESS CO	98,370	128.19	12,610,050.30
AMERIPRISE FINANCIAL INC	18,257	164.47	3,002,728.79
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	202,471	10.13	2,051,031.23
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	118,205	43.13	5,098,181.65
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	183,615	221.69	40,705,609.35
BLACKROCK INC	16,176	528.00	8,540,928.00
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	92,254	58.56	5,402,394.24
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	65,549	98.24	6,439,533.76
CBOE GLOBAL MARKETS INC	15,539	121.99	1,895,602.61
CME GROUP INC	49,907	209.30	10,445,535.10
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	44,331	73.15	3,242,812.65
E*TRADE FINANCIAL CORP	33,164	50.38	1,670,802.32
EATON VANCE CORP	15,717	48.11	756,144.87
EQUITABLE HOLDINGS INC	58,529	25.20	1,474,930.80
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	5,317	295.06	1,568,834.02
FRANKLIN RESOURCES INC	41,443	24.19	1,002,506.17
GOLDMAN SACHS GROUP INC	45,124	224.54	10,132,142.96
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	78,123	93.85	7,331,843.55
INVESCO LTD	55,486	16.78	931,055.08
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	35,219	22.69	799,119.11
KKR & CO INC -A	68,233	31.63	2,158,209.79

MARKETAXESS HOLDINGS INC	5,259	341.91	1,798,104.69
MOODY'S CORP	23,764	266.26	6,327,402.64
MORGAN STANLEY	172,920	49.68	8,590,665.60
MSCI INC	11,826	303.53	3,589,545.78
NASDAQ INC	16,040	114.74	1,840,429.60
NORTHERN TRUST CORP	28,437	96.53	2,745,023.61
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	17,516	93.75	1,642,125.00
S&P GLOBAL INC	34,363	290.90	9,996,196.70
SCHWAB (CHARLES) CORP	163,910	43.80	7,179,258.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	17,896	66.10	1,182,925.60
STATE STREET CORP	51,886	74.01	3,840,082.86
SYNCHRONY FINANCIAL	83,147	32.25	2,681,490.75
T ROWE PRICE GROUP INC	32,842	131.75	4,326,933.50
TD AMERITRADE HOLDING CORP	38,179	45.92	1,753,179.68
VOYA FINANCIAL INC	19,739	59.93	1,182,958.27
AFLAC INC	103,090	49.23	5,075,120.70
ALLEGHANY CORP	2,043	776.00	1,585,368.00
ALLSTATE CORP	45,884	120.54	5,530,857.36
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	10,619	106.40	1,129,861.60
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	121,529	45.70	5,553,875.30
AON PLC	32,909	223.30	7,348,579.70
ARCH CAPITAL GROUP LTD	56,434	45.65	2,576,212.10
ARTHUR J GALLAGHER & CO	25,946	106.21	2,755,724.66
ASSURANT INC	8,427	137.24	1,156,521.48
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	21,330	48.04	1,024,693.20
BROWN & BROWN INC	33,296	47.31	1,575,233.76
CHUBB LTD	63,506	160.49	10,192,077.94
CINCINNATI FINANCIAL CORP	21,551	107.48	2,316,301.48
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	3,568	157.75	562,852.00
EVEREST RE GROUP LTD	5,739	283.04	1,624,366.56
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	38,283	43.50	1,665,310.50
GLOBE LIFE INC	14,659	106.67	1,563,675.53
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	50,322	56.59	2,847,721.98
LINCOLN NATIONAL CORP	27,870	55.10	1,535,637.00
LOEWS CORP	38,136	52.33	1,995,656.88
MARKEL CORP	1,918	1,320.04	2,531,836.72
MARSH & MCLENNAN COS	70,665	113.33	8,008,464.45
METLIFE INC	110,848	49.38	5,473,674.24
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	38,861	51.73	2,010,279.53
PROGRESSIVE CORP	81,481	80.97	6,597,516.57
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	56,071	87.83	4,924,715.93
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	8,729	146.87	1,282,028.23

RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	6,183	192.64	1,191,093.12
TRAVELERS COS INC/THE	36,277	134.12	4,865,471.24
UNUM GROUP	30,156	27.59	832,004.04
WILLIS TOWERS WATSON PLC	17,965	205.54	3,692,526.10
WR BERKLEY CORP	20,305	77.04	1,564,297.20
CBRE GROUP INC - A	44,689	60.07	2,684,468.23
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	162,000	5.23	847,260.00
JONES LANG LASALLE INC	7,183	154.30	1,108,336.90
ACCENTURE PLC-CL A	88,852	204.36	18,157,794.72
ADOBE INC	67,700	357.41	24,196,657.00
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	22,924	97.11	2,226,149.64
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	6,037	98.72	595,972.64
ANSYS INC	11,699	276.74	3,237,581.26
AUTODESK INC	30,683	194.37	5,963,854.71
AUTOMATIC DATA PROCESSING	60,530	174.54	10,564,906.20
BLACK KNIGHT INC	20,749	73.54	1,525,881.46
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	19,521	72.17	1,408,830.57
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	15,953	116.44	1,857,567.32
CADENCE DESIGN SYS INC	39,008	71.39	2,784,781.12
CDK GLOBAL INC	16,860	49.38	832,546.80
CHECK POINT SOFTWARE TECH	16,968	111.65	1,894,477.20
CITRIX SYSTEMS INC	18,207	111.94	2,038,091.58
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	76,934	67.42	5,186,890.28
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	5,250	114.88	603,120.00
DOCUSIGN INC	14,570	86.37	1,258,410.90
DROPBOX INC-CLASS A	34,023	21.76	740,340.48
DXC TECHNOLOGY CO	36,211	28.15	1,019,339.65
EPAM SYSTEMS INC	7,660	226.03	1,731,389.80
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	85,517	150.72	12,889,122.24
FISERV INC	80,591	116.59	9,396,104.69
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	12,075	298.42	3,603,421.50
FORTINET INC	20,266	108.70	2,202,914.20
GARTNER INC	12,551	149.18	1,872,358.18
GLOBAL PAYMENTS INC	41,856	200.42	8,388,779.52
GODADDY INC - CLASS A	24,706	75.07	1,854,679.42
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	11,413	115.03	1,312,837.39
INTL BUSINESS MACHINES CORP	123,515	146.43	18,086,301.45
INTUIT INC	36,253	286.43	10,383,946.79
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	10,719	167.93	1,800,041.67
LEIDOS HOLDINGS INC	19,017	113.83	2,164,705.11
MASTERCARD INC - A	125,935	324.67	40,887,316.45
MICROSOFT CORP	1,011,439	170.89	172,844,810.71

MONGODB INC	5,841	153.85	898,637.85
NORTONLIFELOCK INC	85,949	19.92	1,712,104.08
OKTA INC	14,851	126.80	1,883,106.80
ORACLE CORP	325,621	52.65	17,143,945.65
PALO ALTO NETWORKS INC	13,377	237.33	3,174,763.41
PAYCHEX INC	45,099	87.21	3,933,083.79
PAYCOM SOFTWARE INC	6,920	295.77	2,046,728.40
PAYPAL HOLDINGS INC	155,884	116.44	18,151,132.96
PTC INC	15,264	85.65	1,307,361.60
RINGCENTRAL INC-CLASS A	9,987	234.15	2,338,456.05
SABRE CORP	37,937	20.58	780,743.46
SALESFORCE.COM INC	116,189	185.94	21,604,182.66
SERVICENOW INC	26,137	333.56	8,718,257.72
SPLUNK INC	20,956	160.05	3,354,007.80
SQUARE INC - A	47,795	80.21	3,833,636.95
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	31,896	62.14	1,982,017.44
SYNOPSYS INC	20,928	145.94	3,054,232.32
TWILIO INC - A	16,056	117.94	1,893,644.64
TYLER TECHNOLOGIES INC	5,422	326.44	1,769,957.68
VERISIGN INC	14,831	200.41	2,972,280.71
VISA INC-CLASS A SHARES	240,856	198.79	47,879,764.24
VMWARE INC-CLASS A	11,403	151.69	1,729,721.07
WESTERN UNION CO	58,916	25.11	1,479,380.76
WIX.COM LTD	6,589	131.50	866,453.50
WORKDAY INC-CLASS A	22,851	177.10	4,047,026.35
AMPHENOL CORP-CL A	41,485	97.67	4,051,839.95
APPLE INC	630,136	298.18	187,893,952.48
ARISTA NETWORKS INC	7,476	213.75	1,597,995.00
ARROW ELECTRONICS INC	11,458	75.05	859,922.90
CDW CORP/DE	20,196	129.54	2,616,189.84
CISCO SYSTEMS INC	596,905	44.00	26,263,820.00
COGNEX CORP	23,802	48.84	1,162,489.68
CORNING INC	108,954	27.00	2,941,758.00
DELL TECHNOLOGIES -C	21,949	48.31	1,060,356.19
F5 NETWORKS INC	8,312	130.26	1,082,721.12
FLEX LTD	72,174	12.74	919,496.76
FLIR SYSTEMS INC	18,844	56.79	1,070,150.76
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	181,683	13.71	2,490,873.93
HP INC	206,468	22.10	4,562,942.80
IPG PHOTONICS CORP	5,132	132.17	678,296.44
JUNIPER NETWORKS INC	47,847	23.29	1,114,356.63
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	26,141	90.89	2,375,955.49

MOTOROLA SOLUTIONS INC	23,101	181.80	4,199,761.80
NETAPP INC	33,111	50.10	1,658,861.10
SEAGATE TECHNOLOGY	33,698	52.04	1,753,643.92
TE CONNECTIVITY LTD	46,875	88.09	4,129,218.75
TRIMBLE INC	35,072	44.27	1,552,637.44
WESTERN DIGITAL CORP	41,168	63.56	2,616,638.08
XEROX HOLDINGS CORP	27,754	34.86	967,504.44
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	7,550	227.40	1,716,870.00
AT&T INC	1,019,266	38.05	38,783,071.30
CENTURYLINK INC	137,046	13.05	1,788,450.30
SPRINT CORP	114,667	9.82	1,126,029.94
T-MOBILE US INC	47,867	96.37	4,612,942.79
VERIZON COMMUNICATIONS INC	577,046	57.99	33,462,897.54
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	33,412	34.93	1,167,081.16
AES CORP	92,830	20.25	1,879,807.50
ALLIANT ENERGY CORP	33,518	58.83	1,972,031.53
AMEREN CORPORATION	34,524	84.82	2,928,325.68
AMERICAN ELECTRIC POWER	69,203	100.04	6,923,068.12
AMERICAN WATER WORKS CO INC	25,336	136.53	3,459,124.08
ATMOS ENERGY CORP	16,560	116.22	1,924,603.20
CENTERPOINT ENERGY INC	70,132	25.22	1,768,729.04
CMS ENERGY CORP	40,144	68.25	2,739,828.00
CONSOLIDATED EDISON INC	46,534	88.89	4,136,407.26
DOMINION ENERGY INC	114,757	89.80	10,305,178.60
DTE ENERGY COMPANY	25,778	132.86	3,424,865.08
DUKE ENERGY CORP	101,815	102.30	10,415,674.50
EDISON INTERNATIONAL	49,953	76.32	3,812,412.96
ENERGY CORP	27,819	129.74	3,609,237.06
ESSENTIAL UTILITIES INC	30,274	51.67	1,564,257.58
EVERGY INC	32,906	71.99	2,368,902.94
EVERSOURCE ENERGY	45,412	95.21	4,323,676.52
EXELON CORP	135,527	48.82	6,616,428.14
FIRSTENERGY CORP	75,161	50.63	3,805,401.43
NEXTERA ENERGY INC	66,914	273.94	18,330,421.16
NISOURCE INC	52,205	29.25	1,526,996.25
NRG ENERGY INC	35,296	38.14	1,346,189.44
OGE ENERGY CORP	28,215	44.50	1,255,567.50
PINNACLE WEST CAPITAL	15,782	100.94	1,593,035.08
PPL CORP	100,670	35.12	3,535,530.40
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	70,652	59.11	4,176,239.72
SEMPRA ENERGY	38,437	154.16	5,925,447.92
SOUTHERN CO/THE	146,019	67.80	9,900,088.20



	UGI CORP	29,215	40.57	1,185,252.55	
	VISTRA ENERGY CORP	51,611	22.98	1,186,020.78	
	WEC ENERGY GROUP INC	44,288	101.82	4,509,404.16	
	XCEL ENERGY INC	72,201	70.37	5,080,784.37	
	ADVANCED MICRO DEVICES	143,846	49.12	7,065,715.52	
	ANALOG DEVICES INC	51,515	117.36	6,045,800.40	
	APPLIED MATERIALS INC	128,842	61.08	7,869,669.36	
	BROADCOM INC	55,519	291.60	16,189,340.40	
	INTEL CORP	617,720	61.76	38,150,387.20	
	KLA CORP	22,204	153.73	3,413,420.92	
	LAM RESEARCH CORP	20,149	300.46	6,053,968.54	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	87,390	22.96	2,006,474.40	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	37,895	58.99	2,235,426.05	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	33,196	100.13	3,323,915.48	
	MICRON TECHNOLOGY INC	153,924	55.01	8,467,359.24	
	NVIDIA CORP	80,675	273.28	22,046,864.00	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	38,858	124.04	4,819,946.32	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	57,144	19.35	1,105,736.40	
	QORVO INC	16,410	96.34	1,580,939.40	
	QUALCOMM INC	169,552	83.32	14,127,072.64	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	23,958	111.19	2,663,890.02	
	TERADYNE INC	23,680	63.88	1,512,678.40	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	130,238	121.44	15,816,102.72	
	XILINX INC	35,195	85.18	2,997,910.10	
	アメリカドル 小計	42,159,853		3,837,921,329.92	(425,663,854,701)
カナダドル	CAMECO CORP	56,600	11.80	667,880.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	165,400	38.00	6,285,200.00	
	CENOVUS ENERGY INC	145,400	11.30	1,643,020.00	
	ENBRIDGE INC	282,200	54.22	15,300,884.00	
	HUSKY ENERGY INC	59,578	7.76	462,325.28	
	IMPERIAL OIL LTD	37,100	31.21	1,157,891.00	
	INTER PIPELINE LTD	57,200	21.45	1,226,940.00	
	KEYERA CORP	29,800	35.42	1,055,516.00	
	OVINTIV INC	35,520	19.13	679,497.60	
	PARKLAND FUEL CORP	20,500	45.81	939,105.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	76,232	52.37	3,992,269.84	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	30,288	13.78	417,368.64	
	SUNCOR ENERGY INC	217,000	39.04	8,471,680.00	
	TC ENERGY CORP	129,600	75.16	9,740,736.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	33,200	70.13	2,328,316.00	
	BARRICK GOLD CORP	248,000	29.30	7,266,400.00	

CCL INDUSTRIES INC - CL B	21,000	45.00	945,000.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	95,700	10.92	1,045,044.00
FRANCO-NEVADA CORP	26,100	159.84	4,171,824.00
KINROSS GOLD CORP	175,200	7.89	1,382,328.00
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	37,900	48.93	1,854,447.00
LUNDIN MINING CORP	92,500	7.32	677,100.00
METHANEX CORP	9,200	43.10	396,520.00
NUTRIEN LTD	80,159	55.83	4,475,276.97
TECK RESOURCES LTD-CLS B	68,500	14.06	963,110.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	7,800	59.19	461,682.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	62,000	44.28	2,745,360.00
BOMBARDIER INC-B	325,500	1.21	393,855.00
CAE INC	37,200	39.11	1,454,892.00
WSP GLOBAL INC	14,800	92.61	1,370,628.00
THOMSON REUTERS CORP	28,432	106.60	3,030,851.20
AIR CANADA	18,200	40.07	729,274.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	100,100	122.25	12,237,225.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	19,300	350.37	6,762,141.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	41,300	66.06	2,728,278.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	28,300	35.09	993,047.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	37,110	85.49	3,172,533.90
STARS GROUP INC/THE	32,800	33.10	1,085,680.00
QUEBECOR INC -CL B	24,900	33.07	823,443.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	65,000	25.17	1,636,050.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	8,300	144.89	1,202,587.00
DOLLARAMA INC	41,700	39.01	1,626,717.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	121,900	43.74	5,331,906.00
EMPIRE CO LTD 'A'	24,000	31.76	762,240.00
LOBLAW COMPANIES LTD	25,400	70.00	1,778,000.00
METRO INC/CN	35,400	55.09	1,950,186.00
WESTON (GEORGE) LTD	10,711	109.46	1,172,426.06
SAPUTO INC	32,700	40.39	1,320,753.00
AURORA CANNABIS INC	70,900	2.08	147,472.00
BAUSCH HEALTH COS INC	44,100	34.55	1,523,655.00
CANOPY GROWTH CORP	30,700	26.98	828,286.00
CRONOS GROUP INC	25,600	8.49	217,344.00
BANK OF MONTREAL	89,100	99.47	8,862,777.00
BANK OF NOVA SCOTIA	170,300	73.15	12,457,445.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	62,100	107.50	6,675,750.00
NATIONAL BANK OF CANADA	47,100	74.18	3,493,878.00
ROYAL BANK OF CANADA	200,000	108.32	21,664,000.00
TORONTO-DOMINION BANK	254,000	74.81	19,001,740.00

	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	124,300	87.28	10,848,904.00	
	CI FINANCIAL CORP	32,000	24.72	791,040.00	
	IGM FINANCIAL INC	14,100	38.81	547,221.00	
	ONEX CORPORATION	12,000	83.93	1,007,160.00	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,700	623.75	2,307,875.00	
	GREAT-WEST LIFECO INC	39,400	33.59	1,323,446.00	
	IA FINANCIAL CORP INC	14,800	68.56	1,014,688.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	19,500	153.12	2,985,840.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	273,400	23.90	6,534,260.00	
	POWER CORP OF CANADA	71,100	33.40	2,374,740.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	82,600	63.60	5,253,360.00	
	BLACKBERRY LTD	79,400	7.64	606,616.00	
	CGI INC	33,500	98.52	3,300,420.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,800	1,406.18	3,937,304.00	
	OPEN TEXT CORP	37,500	59.79	2,242,125.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	14,000	652.99	9,141,860.00	
	BCE INC	21,800	63.91	1,393,238.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	50,400	65.35	3,293,640.00	
	TELUS CORP	11,600	51.41	596,356.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	74,700	22.01	1,644,147.00	
	ALTAGAS LTD	38,700	22.19	858,753.00	
	ATCO LTD -CLASS I	10,700	54.56	583,792.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	18,400	42.45	781,080.00	
	EMERA INC	33,400	60.21	2,011,014.00	
	FORTIS INC	61,100	58.46	3,571,906.00	
	HYDRO ONE LTD	46,000	28.87	1,328,020.00	
	カナダドル 小計	5,587,530		277,466,586.49 (23,149,037,310)	
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	35,793	34.47	1,233,784.71	
	OIL SEARCH LTD	193,895	6.15	1,192,454.25	
	ORIGIN ENERGY LTD	246,350	7.53	1,855,015.50	
	SANTOS LTD	249,028	7.66	1,907,554.48	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	17,472	21.67	378,618.24	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	130,955	31.08	4,070,081.40	
	WORLEY LTD	47,747	13.85	661,295.95	
	ALUMINA LTD	344,478	2.16	744,072.48	
	BHP GROUP LTD	411,969	37.09	15,279,930.21	
	BLUESCOPE STEEL LTD	71,583	12.63	904,093.29	
	BORAL LTD	164,017	4.88	800,402.96	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	192,807	11.00	2,120,877.00	
	INCITEC PIVOT LTD	252,399	2.99	754,673.01	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	62,108	29.73	1,846,470.84	

NEWCREST MINING LTD	107,309	30.17	3,237,512.53
ORICA LTD	54,084	21.42	1,158,479.28
RIO TINTO LTD	51,969	95.26	4,950,566.94
SOUTH32 LTD	698,767	2.47	1,725,954.49
CIMIC GROUP LTD	14,688	27.14	398,632.32
BRAMBLES LTD	222,048	12.77	2,835,552.96
SEEK LTD	47,060	22.41	1,054,614.60
AURIZON HOLDINGS LTD	280,412	5.23	1,466,554.76
QANTAS AIRWAYS LTD	115,971	6.02	698,145.42
SYDNEY AIRPORT	156,269	8.20	1,281,405.80
TRANSURBAN GROUP	383,851	16.07	6,168,485.57
ARISTOCRAT LEISURE LTD	80,554	36.58	2,946,665.32
CROWN RESORTS LTD	59,695	11.03	658,435.85
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	7,759	37.53	291,195.27
TABCORP HOLDINGS LTD	283,540	4.04	1,145,501.60
REA GROUP LTD	7,935	109.40	868,089.00
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	79,054	4.55	359,695.70
WESFARMERS LTD	158,583	44.13	6,998,267.79
COLES GROUP LTD	158,490	15.65	2,480,368.50
WOOLWORTHS GROUP LTD	175,947	42.65	7,504,139.55
COCA-COLA AMATIL LTD	72,033	12.75	918,420.75
TREASURY WINE ESTATES LTD	100,481	11.63	1,168,594.03
COCHLEAR LTD	8,109	224.51	1,820,551.59
RAMSAY HEALTH CARE LTD	22,768	77.48	1,764,064.64
SONIC HEALTHCARE LTD	63,772	30.60	1,951,423.20
CSL LTD	63,299	325.46	20,601,292.54
AUST AND NZ BANKING GROUP	396,158	26.83	10,628,919.14
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	70,751	9.94	703,264.94
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	247,160	87.99	21,747,608.40
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	402,959	27.11	10,924,218.49
WESTPAC BANKING CORP	487,666	25.50	12,435,483.00
AMP LTD	464,183	1.96	912,119.59
ASX LTD	27,304	79.30	2,165,207.20
CHALLENGER LTD	82,483	10.07	830,603.81
MACQUARIE GROUP LTD	45,300	145.69	6,599,757.00
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	17,907	68.00	1,217,676.00
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	323,884	6.67	2,160,306.28
MEDIBANK PRIVATE LTD	391,447	2.90	1,135,196.30
QBE INSURANCE GROUP LTD	185,056	14.79	2,736,978.24
SUNCORP GROUP LTD	177,419	12.22	2,168,060.18
LENDLEASE GROUP	79,105	19.05	1,506,950.25
COMPUTERSHARE LTD	69,024	16.72	1,154,081.28

	WISETECH GLOBAL LTD	21,384	18.83	402,660.72
	TELSTRA CORP LTD	587,553	3.71	2,179,821.63
	TPG TELECOM LTD	52,187	7.86	410,189.82
	AGL ENERGY LTD	91,968	20.90	1,922,131.20
	AUSNET SERVICES	291,574	1.71	498,591.54
	オーストラリアドル 小計	10,407,520		194,641,759.33 (14,267,240,958)
イギリスポンド	BP PLC	2,839,504	4.38	12,444,126.28
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	595,845	18.21	10,855,104.21
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	521,211	18.22	9,496,464.42
	ANGLO AMERICAN PLC	144,491	19.42	2,807,171.14
	ANTOFAGASTA PLC	54,758	8.16	446,934.79
	BHP GROUP PLC	294,354	15.69	4,620,769.09
	CRODA INTERNATIONAL PLC	17,880	49.20	879,696.00
	EVRAZ PLC	72,392	3.67	266,112.99
	GLENCORE PLC	1,510,826	2.11	3,196,152.40
	JOHNSON MATTHEY PLC	27,059	26.26	710,569.34
	MONDI PLC	67,632	16.36	1,106,459.52
	RIO TINTO PLC	157,591	39.65	6,249,271.10
	ASHTED GROUP PLC	64,452	26.08	1,680,908.16
	BAE SYSTEMS PLC	446,535	6.59	2,945,344.86
	BUNZL PLC	46,763	20.01	935,727.63
	DCC PLC	13,690	59.82	818,935.80
	FERGUSON PLC	31,951	73.40	2,345,203.40
	MEGGITT PLC	108,292	5.94	643,687.64
	MELROSE INDUSTRIES PLC	677,178	2.26	1,531,776.63
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	242,155	6.28	1,521,702.02
	SMITHS GROUP PLC	54,970	16.68	916,899.60
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	10,278	90.80	933,242.40
	WEIR GROUP PLC/THE	36,181	12.61	456,242.41
	EXPERIAN PLC	127,236	27.76	3,532,071.36
	G4S PLC	216,897	1.94	422,081.56
	INTERTEK GROUP PLC	22,540	56.70	1,278,018.00
	RELX PLC	271,281	20.04	5,436,471.24
	RENTOKIL INITIAL PLC	258,264	5.02	1,296,485.28
	EASYJET PLC	21,849	12.57	274,641.93
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	141,717	8.37	1,186,171.29
	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	16,524	52.74	871,475.76
	BURBERRY GROUP PLC	57,351	17.95	1,029,450.45
	PERSIMMON PLC	44,320	31.84	1,411,148.80
	TAYLOR WIMPEY PLC	457,839	2.24	1,026,932.87
	CARNIVAL PLC	22,247	28.05	624,028.35

COMPASS GROUP PLC	221,107	18.90	4,180,027.83
GVC HOLDINGS PLC	80,776	8.34	674,156.49
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	24,086	47.41	1,141,917.26
TUI AG-DI	61,231	7.67	470,009.15
WHITBREAD PLC	18,570	44.51	826,550.70
AUTO TRADER GROUP PLC	129,341	5.48	709,564.72
INFORMA PLC	174,322	7.55	1,316,131.10
ITV PLC	507,990	1.26	642,353.35
PEARSON PLC	107,833	5.79	625,000.06
WPP PLC	175,850	9.24	1,625,557.40
JD SPORTS FASHION PLC	61,500	8.24	506,883.00
KINGFISHER PLC	292,439	2.07	607,980.68
MARKS & SPENCER GROUP PLC	268,430	1.79	480,623.91
NEXT PLC	18,539	67.64	1,253,977.96
OCADO GROUP PLC	63,753	10.95	698,414.11
SAINSBURY (J) PLC	244,433	2.06	505,731.87
TESCO PLC	1,366,093	2.49	3,405,669.84
WM MORRISON SUPERMARKETS	331,143	1.82	605,660.54
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	49,695	25.43	1,263,743.85
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	319,897	32.36	10,353,466.40
COCA-COLA HBC AG-DI	27,894	27.29	761,227.26
DIAGEO PLC	329,938	30.12	9,937,732.56
IMPERIAL BRANDS PLC	132,889	17.01	2,260,973.44
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	98,881	62.47	6,177,096.07
UNILEVER PLC	154,806	44.83	6,939,952.98
NMC HEALTH PLC	16,135	8.48	136,857.07
SMITH & NEPHEW PLC	121,860	18.90	2,303,154.00
ASTRAZENECA PLC	182,954	74.46	13,622,754.84
GLAXOSMITHKLINE PLC	695,526	16.29	11,335,682.74
BARCLAYS PLC	2,407,183	1.70	4,092,692.53
HSBC HOLDINGS PLC	2,815,694	5.50	15,508,842.55
LLOYDS BANKING GROUP PLC	9,762,231	0.53	5,184,720.88
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	674,618	1.97	1,334,057.09
STANDARD CHARTERED PLC	381,074	6.06	2,311,594.88
3I GROUP PLC	135,617	11.30	1,533,150.18
HARGREAVES LANSDOWN PLC	46,272	16.75	775,287.36
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	43,917	83.00	3,645,111.00
M&G PLC	350,771	2.31	811,684.09
SCHRODERS PLC	17,333	31.96	553,962.68
ST JAMES'S PLACE PLC	74,224	11.23	833,535.52
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	333,586	3.07	1,025,443.36
ADMIRAL GROUP PLC	26,207	22.62	592,802.34

	AVIVA PLC	545,120	3.89	2,123,242.40
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	189,997	3.24	617,110.25
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	830,565	3.00	2,498,339.52
	PRUDENTIAL PLC	362,487	14.20	5,149,127.83
	RSA INSURANCE GROUP PLC	144,521	5.47	790,818.91
	AVEVA GROUP PLC	8,992	47.16	424,062.72
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	46,919	7.48	351,001.03
	SAGE GROUP PLC/THE	151,506	7.57	1,148,112.46
	HALMA PLC	52,942	21.45	1,135,605.90
	BT GROUP PLC	1,172,584	1.51	1,773,650.55
	VODAFONE GROUP PLC	3,740,199	1.50	5,635,731.85
	CENTRICA PLC	829,884	0.76	637,184.93
	NATIONAL GRID PLC	486,076	10.44	5,077,549.89
	SEVERN TRENT PLC	33,264	26.56	883,491.84
	SSE PLC	142,696	16.55	2,362,332.28
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	95,196	10.32	982,422.72
	イギリスポンド 小計	41,873,639		241,358,999.44 (34,589,158,209)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	27,137	22.35	606,511.95
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,141	609.50	695,439.50
	GIVAUDAN-REG	1,289	3,243.00	4,180,227.00
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	68,744	46.51	3,197,283.44
	SIKA AG-REG	17,827	184.20	3,283,733.40
	ABB LTD-REG	256,837	22.39	5,750,580.43
	GEBERIT AG-REG	5,155	515.00	2,654,825.00
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	3,003	215.60	647,446.80
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5,498	224.60	1,234,850.80
	ADECCO GROUP AG-REG	21,472	54.44	1,168,935.68
	SGS SA-REG	843	2,548.00	2,147,964.00
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	7,500	149.60	1,122,000.00
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	72,719	70.10	5,097,601.90
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	3,864	235.40	909,585.60
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	7,998	44.90	359,110.20
	DUFREY AG-REG	6,133	79.02	484,629.66
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	421	2,138.00	900,098.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	147	8,150.00	1,198,050.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	14	89,400.00	1,251,600.00
	NESTLE SA-REG	414,954	105.84	43,918,731.36
	ALCON INC	57,899	59.87	3,466,413.13
	SONOVA HOLDING AG-REG	7,725	249.90	1,930,477.50
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,442	976.20	1,407,680.40
	LONZA GROUP AG-REG	10,368	408.50	4,235,328.00

	NOVARTIS AG-REG	299,460	91.29	27,337,703.40
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	97,931	334.75	32,782,402.25
	VIFOR PHARMA AG	6,349	172.75	1,096,789.75
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	356,234	12.71	4,527,734.14
	JULIUS BAER GROUP LTD	31,167	45.22	1,409,371.74
	PARGESA HOLDING SA-BR	5,980	75.75	452,985.00
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,608	911.00	2,375,888.00
	UBS GROUP AG-REG	537,166	12.06	6,480,907.79
	BALOISE HOLDING AG - REG	6,765	171.70	1,161,550.50
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	4,656	485.20	2,259,091.20
	SWISS RE AG	41,461	100.45	4,164,757.45
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	20,839	413.30	8,612,758.70
	SWISS PRIME SITE-REG	10,567	123.20	1,301,854.40
	TEMENOS AG - REG	9,096	154.85	1,408,515.60
	SWISSCOM AG-REG	3,635	568.60	2,066,861.00
	スイスフラン 小計	2,434,044		189,288,274.67 (21,429,325,575)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	378,368	68.75	26,012,800.00
	NWS HOLDINGS LTD	214,500	9.87	2,117,115.00
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	191,000	67.85	12,959,350.00
	MTR CORP	214,500	43.90	9,416,550.00
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	110,500	20.35	2,248,675.00
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	299,000	53.90	16,116,100.00
	SANDS CHINA LTD	336,400	38.10	12,816,840.00
	SJM HOLDINGS LTD	346,000	8.96	3,100,160.00
	WYNN MACAU LTD	222,000	16.68	3,702,960.00
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	185,300	23.55	4,363,815.00
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	106,000	29.00	3,074,000.00
	WH GROUP LTD	1,330,000	8.43	11,211,900.00
	BANK OF EAST ASIA LTD	202,420	16.70	3,380,414.00
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	512,500	27.00	13,837,500.00
	HANG SENG BANK LTD	106,300	161.50	17,167,450.00
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	166,200	260.80	43,344,960.00
	AIA GROUP LTD	1,687,600	77.35	130,535,860.00
	CK ASSET HOLDINGS LTD	359,368	49.60	17,824,652.80
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	279,000	17.94	5,005,260.00
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	205,641	35.80	7,361,947.80
	KERRY PROPERTIES LTD	92,500	22.40	2,072,000.00
	NEW WORLD DEVELOPMENT	855,000	9.90	8,464,500.00
	SINO LAND CO	429,400	10.58	4,543,052.00
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	221,500	111.10	24,608,650.00
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	68,500	71.40	4,890,900.00



	SWIRE PROPERTIES LTD	162,800	24.00	3,907,200.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	173,000	40.20	6,954,600.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	115,000	47.25	5,433,750.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	533,000	12.08	6,438,640.00	
	PCCW LTD	624,000	4.82	3,007,680.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	92,000	54.65	5,027,800.00	
	CLP HOLDINGS LTD	228,000	81.80	18,650,400.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,410,532	15.00	21,157,980.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	192,500	57.35	11,039,875.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	43,000	94.85	4,078,550.00	
	香港ドル 小計	12,693,329		475,873,886.60 (6,771,685,406)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	200,900	6.65	1,335,985.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	128,000	1.95	249,600.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	219,000	4.20	919,800.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	321,300	1.00	321,300.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	298,500	1.99	594,015.00	
	SATS LTD	90,500	4.40	398,200.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	76,840	8.48	651,603.20	
	GENTING SINGAPORE LTD	831,500	0.87	723,405.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	227,450	1.97	448,076.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	13,500	28.66	386,910.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	267,900	4.05	1,084,995.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	250,200	24.85	6,217,470.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	451,800	10.92	4,933,656.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	175,700	25.28	4,441,696.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	111,500	8.93	995,695.00	
	CAPITALAND LTD	359,200	3.67	1,318,264.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	64,100	10.49	672,409.00	
	UOL GROUP LTD	65,900	7.90	520,610.00	
VENTURE CORP LTD	41,000	16.08	659,280.00		
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,143,160	3.10	3,543,796.00		
	シンガポールドル 小計	5,337,950		30,416,765.70 (2,413,874,525)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	116,941	5.40	631,481.40	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	129,268	8.32	1,075,509.76	
	A2 MILK CO LTD	98,430	15.63	1,538,460.90	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	78,551	25.92	2,036,041.92	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	55,157	16.70	921,121.90	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	232,532	4.74	1,102,201.68	
	MERCURY NZ LTD	67,670	5.40	365,418.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	174,163	5.38	936,996.94	

	ニュージーランドドル 小計	952,712		8,607,232.50 (605,518,806)	
スウェーデンク ローネ	LUNDIN PETROLEUM AB	26,494	282.90	7,495,152.60	
	BOLIDEN AB	37,814	217.00	8,205,638.00	
	ALFA LAVAL AB	43,732	232.90	10,185,182.80	
	ASSA ABLOY AB-B	139,685	234.80	32,798,038.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	93,559	340.60	31,866,195.40	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	54,436	296.80	16,156,604.80	
	EPIROC AB-A	91,140	113.65	10,358,061.00	
	EPIROC AB-B	55,219	109.95	6,071,329.05	
	SANDVIK AB	157,185	167.60	26,344,206.00	
	SKANSKA AB-B SHS	47,113	230.30	10,850,123.90	
	SKF AB-B SHARES	52,863	177.05	9,359,394.15	
	VOLVO AB-B SHS	206,916	162.25	33,572,121.00	
	SECURITAS AB-B SHS	43,340	141.00	6,110,940.00	
	ELECTROLUX AB-SER B	31,203	207.90	6,487,103.70	
	HUSQVARNA AB-B SHS	63,026	68.90	4,342,491.40	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	111,817	191.10	21,368,228.70	
	ICA GRUPPEN AB	13,612	379.60	5,167,115.20	
	SWEDISH MATCH AB	23,696	609.00	14,430,864.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	84,410	302.50	25,534,025.00	
	NORDEA BANK ABP	451,305	83.26	37,575,654.30	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	226,177	99.62	22,531,752.74	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	213,584	106.10	22,661,262.40	
	SWEDBANK AB - A SHARES	125,779	156.80	19,722,147.20	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	22,733	240.00	5,455,920.00	
	INVESTOR AB-B SHS	63,315	530.80	33,607,602.00	
	KINNEVIK AB - B	32,781	216.80	7,106,920.80	
LUNDBERGS AB-B SHS	11,102	421.60	4,680,603.20		
ERICSSON LM-B SHS	428,889	83.56	35,837,964.84		
HEXAGON AB-B SHS	36,535	545.00	19,911,575.00		
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	13,613	434.60	5,916,209.80		
TELE2 AB-B SHS	70,099	149.85	10,504,335.15		
TELIA CO AB	384,120	40.86	15,695,143.20		
	スウェーデンクローネ 小計	3,457,292		527,909,905.33 (6,012,893,821)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	16,613	231.70	3,849,232.10	
	EQUINOR ASA	138,599	150.20	20,817,569.80	
	NORSK HYDRO ASA	183,046	28.03	5,130,779.38	
	YARA INTERNATIONAL ASA	24,548	373.50	9,168,678.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	15,628	246.60	3,853,864.80	
	MOWI ASA	60,407	217.60	13,144,563.20	

	ORKLA ASA	103,011	84.66	8,720,911.26	
	DNB ASA	131,497	171.25	22,518,861.25	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	29,322	202.00	5,923,044.00	
	TELENOR ASA	100,998	157.90	15,947,584.20	
	ノルウェークローネ 小計	803,669		109,075,087.99 (1,292,539,792)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	14,640	528.80	7,741,632.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	29,706	362.80	10,777,336.80	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	26,296	688.00	18,091,648.00	
	ISS A/S	21,888	151.20	3,309,465.60	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	632	7,165.00	4,528,280.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	820	7,654.00	6,276,280.00	
	DSV PANALPINA A/S	30,265	722.60	21,869,489.00	
	PANDORA A/S	13,901	311.10	4,324,601.10	
	CARLSBERG AS-B	14,915	968.00	14,437,720.00	
	COLOPLAST-B	16,548	939.40	15,545,191.20	
	DEMANT A/S	16,831	218.00	3,669,158.00	
	GENMAB A/S	9,054	1,701.50	15,405,381.00	
	H LUNDBECK A/S	9,745	254.20	2,477,179.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	246,596	426.20	105,099,215.20	
	DANSKE BANK A/S	90,063	115.00	10,357,245.00	
TRYG A/S	17,955	201.00	3,608,955.00		
ORSTED A/S	26,231	735.60	19,295,523.60		
	デンマーククローネ 小計	586,086		266,814,300.50 (4,295,710,238)	
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	97,806	12.85	1,256,807.10	
	ELBIT SYSTEMS LTD	3,393	536.00	1,818,648.00	
	BANK HAPOLIM BM	158,200	27.81	4,399,542.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	206,873	23.00	4,758,079.00	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	162,481	15.07	2,448,588.67	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	20,283	89.10	1,807,215.30	
	AZRIELI GROUP LTD	5,768	264.80	1,527,366.40	
	NICE LTD	8,661	587.60	5,089,203.60	
	イスラエルシェケル 小計	663,465		23,105,450.07 (747,692,364)	
ユーロ	ENI SPA	354,019	12.16	4,307,703.19	
	GALP ENERGIA SGPS SA	69,378	13.74	953,253.72	
	NESTE OYJ	58,867	37.47	2,205,746.49	
	OMV AG	20,117	40.68	818,359.56	
	REPSOL SA	206,413	11.31	2,335,563.09	
	TENARIS SA	65,213	8.90	580,395.70	
	TOTAL SA	334,459	42.16	14,102,463.73	

VOPAK	10,472	47.98	502,446.56
AIR LIQUIDE SA	65,728	133.75	8,791,120.00
AKZO NOBEL N.V.	31,831	81.00	2,578,311.00
ARCELORMITTAL	91,321	13.99	1,277,580.79
ARKEMA	9,460	84.46	798,991.60
BASF SE	127,794	58.73	7,505,341.62
COVESTRO AG	23,776	38.67	919,417.92
CRH PLC	111,217	33.37	3,711,311.29
EVONIK INDUSTRIES AG	28,831	25.21	726,829.51
FUCHS PETROLUB SE -PREF	10,266	38.00	390,108.00
HEIDELBERGCEMENT AG	20,710	59.34	1,228,931.40
KONINKLIJKE DSM NV	25,207	114.25	2,879,899.75
LANXESS AG	11,477	52.92	607,362.84
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	31,397	31.90	1,001,564.30
SOLVAY SA	10,321	91.90	948,499.90
STORA ENSO OYJ-R SHS	80,164	11.55	926,295.02
SYMRISE AG	17,973	95.06	1,708,513.38
THYSSENKRUPP AG	56,659	9.56	541,999.99
UMICORE	27,894	41.75	1,164,574.50
UPM-KYMMENE OYJ	74,052	29.46	2,181,571.92
VOESTALPINE AG	17,727	21.20	375,812.40
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	36,447	28.99	1,056,598.53
ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	33,753	0.42	14,449.65
AIRBUS SE	81,385	124.38	10,122,666.30
ALSTOM	26,410	45.73	1,207,729.30
ANDRITZ AG	9,933	32.94	327,193.02
BOUYGUES SA	30,970	38.75	1,200,087.50
BRENTAG AG	21,470	46.33	994,705.10
CNH INDUSTRIAL NV	141,577	8.08	1,144,791.62
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	68,427	34.65	2,370,995.55
DASSAULT AVIATION SA	392	1,049.00	411,208.00
EIFFAGE	10,925	107.05	1,169,521.25
FERROVIAL SA	68,766	28.69	1,972,896.54
GEA GROUP AG	21,423	26.59	569,637.57
HOCHTIEF AG	3,860	99.50	384,070.00
KINGSPAN GROUP PLC	21,370	61.80	1,320,666.00
KION GROUP AG	9,002	53.80	484,307.60
KNORR-BREMSE AG	6,706	95.37	639,551.22
KONE OYJ-B	47,408	53.70	2,545,809.60
LEGRAND SA	37,173	75.40	2,802,844.20
LEONARDO SPA	56,290	10.29	579,224.10
METSO OYJ	14,732	30.64	451,388.48

MTU AERO ENGINES AG	7,242	247.90	1,795,291.80
PRYSMIAN SPA	33,966	22.05	748,950.30
SAFRAN SA	45,639	137.00	6,252,543.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	77,098	98.58	7,600,320.84
SIEMENS AG-REG	106,655	100.90	10,761,489.50
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	32,993	15.22	502,318.42
THALES SA	14,818	93.10	1,379,555.80
VINCI SA	71,208	100.60	7,163,524.80
WARTSILA OYJ ABP	61,349	9.99	612,876.51
BUREAU VERITAS SA	41,017	24.02	985,228.34
RANDSTAD NV	16,456	50.82	836,293.92
TELEPERFORMANCE	8,181	236.00	1,930,716.00
WOLTERS KLUWER	38,965	68.10	2,653,516.50
ADP	4,126	158.10	652,320.60
AENA SME SA	9,441	158.45	1,495,926.45
ATLANTIA SPA	69,063	21.11	1,457,919.93
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	31,963	13.51	431,820.13
DEUTSCHE POST AG-REG	138,035	30.36	4,191,432.77
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	6,216	64.66	401,926.56
GETLINK SE	61,187	16.50	1,009,585.50
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	45,925	61.44	2,821,632.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	7,940	49.04	389,377.60
CONTINENTAL AG	15,267	107.48	1,640,897.16
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	126,903	39.72	5,041,221.67
FAURECIA	10,513	42.65	448,379.45
FERRARI NV	16,844	151.30	2,548,497.20
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	151,289	11.34	1,715,617.26
MICHELIN (CGDE)	23,802	104.40	2,484,928.80
NOKIAN RENKAAT OYJ	17,904	25.60	458,342.40
PEUGEOT SA	81,708	17.80	1,454,810.94
PIRELLI & C SPA	60,013	4.45	267,597.96
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	21,361	59.82	1,277,815.02
RENAULT SA	26,502	29.58	784,061.67
VALEO SA	33,596	25.26	848,634.96
VOLKSWAGEN AG	4,883	158.30	772,978.90
VOLKSWAGEN AG-PREF	25,535	157.00	4,008,995.00
ADIDAS AG	25,148	265.05	6,665,477.40
ESSILORLUXOTTICA	39,453	133.70	5,274,866.10
HERMES INTERNATIONAL	4,420	670.40	2,963,168.00
KERING	10,558	535.10	5,649,585.80
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	38,769	385.65	14,951,264.85
MONCLER SPA	25,141	35.16	883,957.56

PUMA SE	11,772	75.00	882,900.00
SEB SA	3,301	112.90	372,682.90
ACCOR SA	24,030	36.36	873,730.80
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	10,836	106.20	1,150,783.20
SODEXO SA	12,252	97.50	1,194,570.00
ALTICE EUROPE NV	94,075	6.12	575,739.00
BOLLORE	127,306	3.44	438,441.86
EUTELSAT COMMUNICATIONS	24,562	13.22	324,709.64
JCDECAUX SA	12,164	21.42	260,552.88
PUBLICIS GROUPE	29,986	39.34	1,179,649.24
SES	50,547	11.03	557,533.41
TELENET GROUP HOLDING NV	6,451	37.58	242,428.58
UBISOFT ENTERTAINMENT	11,722	74.34	871,413.48
VIVENDI	118,967	24.90	2,962,278.30
DELIVERY HERO SE	15,753	72.76	1,146,188.28
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	152,000	29.62	4,502,240.00
JUST EAT TAKEAWAY	16,042	86.05	1,380,414.10
PROSUS NV	68,042	67.81	4,613,928.02
ZALANDO SE	19,390	45.14	875,264.60
CARREFOUR SA	83,951	15.72	1,319,709.72
CASINO GUICHARD PERRACHON	8,253	35.53	293,229.09
COLRUYT SA	7,590	45.41	344,661.90
JERONIMO MARTINS	35,311	16.71	590,223.36
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	164,329	22.90	3,763,134.10
METRO AG	25,884	11.46	296,760.06
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	106,258	64.08	6,809,012.64
DANONE	86,066	67.54	5,812,897.64
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	81,088	8.08	655,191.04
HEINEKEN HOLDING NV	16,155	89.65	1,448,295.75
HEINEKEN NV	36,121	100.35	3,624,742.35
KERRY GROUP PLC-A	22,137	123.00	2,722,851.00
PERNOD RICARD SA	29,600	159.35	4,716,760.00
REMY COINTREAU	3,129	96.20	301,009.80
BEIERSDORF AG	14,027	102.75	1,441,274.25
HENKEL AG & CO KGAA	14,792	80.75	1,194,454.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	24,525	90.02	2,207,740.50
L'OREAL	35,245	256.00	9,022,720.00
UNILEVER NV	204,499	52.34	10,703,477.66
BIOMERIEUX	5,760	95.45	549,792.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	5,604	104.70	586,738.80
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	29,676	73.54	2,182,373.04
FRESENIUS SE & CO KGAA	58,207	47.64	2,773,272.51

KONINKLIJKE PHILIPS NV	126,117	42.86	5,406,005.20
SARTORIUS AG-VORZUG	4,964	231.20	1,147,676.80
SIEMENS HEALTHINEERS AG	20,910	39.78	831,799.80
BAYER AG-REG	130,013	70.50	9,165,916.50
EUROFINS SCIENTIFIC	1,633	462.20	754,772.60
GALAPAGOS NV	6,054	227.60	1,377,890.40
GRIFOLS SA	42,265	32.88	1,389,673.20
IPSEN	5,519	65.40	360,942.60
MERCK KGAA	17,979	118.00	2,121,522.00
ORION OYJ-CLASS B	14,480	38.11	551,832.80
QIAGEN N.V.	31,514	34.00	1,071,476.00
RECORDATI SPA	14,515	38.49	558,682.35
SANOFI	157,044	91.57	14,380,519.08
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,858	182.90	705,628.20
UCB SA	17,526	89.62	1,570,680.12
ABN AMRO BANK NV-CVA	58,323	14.24	830,519.52
AIB GROUP PLC	119,393	2.32	276,991.76
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	929,175	4.91	4,564,107.60
BANCO DE SABADELL SA	815,158	0.84	687,341.22
BANCO SANTANDER SA	2,314,144	3.62	8,378,358.35
BANK OF IRELAND GROUP PLC	132,888	3.76	500,190.43
BANKIA SA	162,952	1.63	266,100.61
BANKINTER SA	92,933	5.94	552,579.61
BNP PARIBAS	156,592	51.20	8,017,510.40
CAIXABANK SA	497,838	2.61	1,303,339.88
COMMERZBANK AG	138,352	6.12	847,544.35
CREDIT AGRICOLE SA	160,897	12.70	2,043,391.90
ERSTE GROUP BANK AG	41,760	33.63	1,404,388.80
FINECOBANK SPA	84,689	10.06	851,971.34
ING GROEP NV	541,832	9.51	5,152,822.32
INTESA SANPAOLO	2,073,577	2.37	4,927,855.74
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	47,248		
KBC GROUP NV	34,698	66.88	2,320,602.24
MEDIOBANCA SPA	86,740	8.84	767,475.52
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	21,368	21.45	458,343.60
SOCIETE GENERALE SA	112,561	29.94	3,370,076.34
UNICREDIT SPA	279,504	12.64	3,532,930.56
AMUNDI SA	8,427	72.15	608,008.05
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	272,911	8.94	2,439,824.34
DEUTSCHE BOERSE AG	26,462	152.85	4,044,716.70
EURAZEO SE	6,385	63.80	407,363.00
EXOR NV	15,135	67.50	1,021,612.50

GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	11,100	87.98	976,578.00
NATIXIS	130,599	4.24	554,653.95
WENDEL	3,922	120.00	470,640.00
AEGON NV	244,445	3.52	860,446.40
AGEAS	24,768	45.85	1,135,612.80
ALLIANZ SE-REG	59,167	222.75	13,179,449.25
ASSICURAZIONI GENERALI	153,240	17.43	2,671,739.40
AXA SA	269,081	23.34	6,281,695.94
CNP ASSURANCES	24,823	15.49	384,508.27
HANNOVER RUECK SE	8,424	181.30	1,527,271.20
MAPFRE SA	152,207	2.25	343,074.57
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	20,112	263.20	5,293,478.40
NN GROUP NV	42,423	34.86	1,478,865.78
POSTE ITALIANE SPA	72,040	10.49	756,059.80
SAMPO OYJ-A SHS	61,531	39.25	2,415,091.75
SCOR SE	22,380	35.54	795,385.20
AROUNDTOWN SA	170,231	8.67	1,475,902.77
DEUTSCHE WOHNEN SE	50,089	38.56	1,931,431.84
VONOVIA SE	71,845	53.20	3,822,154.00
ADYEN NV	1,451	826.20	1,198,816.20
AMADEUS IT GROUP SA	60,070	67.14	4,033,099.80
ATOS SE	13,617	72.56	988,049.52
CAPGEMINI SE	22,106	110.45	2,441,607.70
DASSAULT SYSTEMES SA	18,322	150.60	2,759,293.20
EDENRED	33,918	49.14	1,666,730.52
SAP SE	137,019	121.24	16,612,183.56
WIRECARD AG	16,367	128.40	2,101,522.80
WORLDLINE SA	17,805	72.85	1,297,094.25
INGENICO GROUP	8,424	135.80	1,143,979.20
NOKIA OYJ	784,486	3.69	2,902,205.95
CELLNEX TELECOM SA	35,014	47.06	1,647,758.84
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	466,643	16.16	7,540,950.88
ELISA OYJ	19,919	57.00	1,135,383.00
ILIAD SA	2,066	134.60	278,083.60
KONINKLIJKE KPN NV	503,799	2.49	1,256,978.50
ORANGE	279,270	13.23	3,694,742.10
PROXIMUS	21,505	24.15	519,345.75
TELECOM ITALIA SPA	1,230,077	0.51	631,029.50
TELECOM ITALIA-RSP	871,667	0.50	441,586.50
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	128,092	2.57	329,580.71
TELEFONICA SA	653,940	5.99	3,921,678.18
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	14,370	30.70	441,159.00



E.ON SE	312,633	11.17	3,492,110.61	
EDF	84,777	13.30	1,127,534.10	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	355,884	4.70	1,674,434.22	
ENAGAS SA	34,569	25.05	865,953.45	
ENDESA SA	44,561	25.08	1,117,589.88	
ENEL SPA	1,136,464	8.03	9,125,805.92	
ENGIE	255,065	16.09	4,105,271.17	
FORTUM OYJ	62,511	21.02	1,313,981.22	
IBERDROLA SA	859,298	10.93	9,392,127.14	
NATURGY ENERGY GROUP SA	41,250	23.01	949,162.50	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	60,220	18.98	1,142,975.60	
RWE AG	81,190	33.62	2,729,607.80	
SNAM SPA	283,769	4.79	1,359,253.51	
SUEZ	48,231	15.55	749,992.05	
TERNA SPA	197,454	6.37	1,258,571.79	
UNIPER SE	28,211	28.62	807,398.82	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	75,296	27.90	2,100,758.40	
VERBUND AG	9,803	47.62	466,818.86	
ASML HOLDING NV	59,378	270.65	16,070,655.70	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	174,176	20.14	3,507,904.64	
STMICROELECTRONICS NV	95,172	26.31	2,503,975.32	
ユーロ 小計	27,396,278		573,991,510.78 (69,068,398,492)	
合計	154,353,367		610,306,930,197 (610,306,930,197)	

(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	15,801	2,634,658.74	
		AMERICAN TOWER CORP	61,783	15,143,631.13	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	19,508	4,404,711.32	
		BOSTON PROPERTIES INC	21,571	3,113,773.85	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	13,410	1,598,874.30	
		CROWN CASTLE INTL CORP	58,018	9,651,874.48	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	29,029	3,926,752.83	
		DUKE REALTY CORP	50,222	1,894,373.84	
		EQUINIX INC	11,839	7,634,971.10	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	24,123	1,844,927.04	

		EQUITY RESIDENTIAL	51,544	4,421,959.76	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,194	2,995,497.14	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	18,021	1,960,865.01	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	10,465	1,338,264.20	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	68,387	2,537,157.70	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	101,570	1,668,795.10	
		INVITATION HOMES INC	75,333	2,354,156.25	
		IRON MOUNTAIN INC	39,989	1,341,630.95	
		KIMCO REALTY CORP	58,704	1,113,614.88	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	69,643	1,667,253.42	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	15,809	2,306,691.19	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	22,736	1,333,466.40	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	30,302	1,362,074.90	
		PROLOGIS INC	102,767	9,863,576.66	
		PUBLIC STORAGE	21,908	4,961,504.76	
		REALTY INCOME CORP	44,285	3,638,898.45	
		REGENCY CENTERS CORP	23,187	1,470,519.54	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	15,790	4,666,102.90	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	42,967	6,048,894.26	
		SL GREEN REALTY CORP	11,403	1,036,874.79	
		SUN COMMUNITIES INC	12,587	2,147,971.55	
		UDR INC	41,115	2,077,129.80	
		VENTAS INC	51,786	3,265,107.30	
		VEREIT INC	147,412	1,477,068.24	
		VICI PROPERTIES INC	65,627	1,804,742.50	
		VORNADO REALTY TRUST	23,651	1,475,112.87	
		WELLTOWER INC	56,420	4,887,664.60	
		WEYERHAEUSER CO	103,408	3,077,422.08	
		WP CAREY INC	23,668	2,089,174.36	
アメリカドル合計			1,664,982	132,237,740.19 (14,666,487,764)	
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	12,000	701,640.00	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	15,000	323,100.00	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	24,300	520,749.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22,400	611,072.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	10,100	315,221.00	
カナダドル合計			83,800	2,471,782.00 (206,220,772)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	154,007	2,014,411.56	
		GOODMAN GROUP	230,456	3,703,427.92	
		GPT GROUP	274,578	1,691,400.48	
		MIRVAC GROUP	551,550	1,803,568.50	

		SCENTRE GROUP	746,756	2,748,062.08
		STOCKLAND	334,858	1,751,307.34
		VICINITY CENTRES	455,470	1,052,135.70
オーストラリアドル合計			2,747,675	14,764,313.58 (1,082,224,185)
イギリス ポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	125,304	690,675.64
		LAND SECURITIES GROUP PLC	96,989	916,740.02
		SEGRO PLC	152,508	1,367,386.72
イギリスポンド合計			374,801	2,974,802.38 (426,318,929)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	292,600	21,974,260.00
香港ドル合計			292,600	21,974,260.00 (312,693,719)
シンガ ポールド ル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	403,700	1,307,988.00
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	369,700	743,097.00
		CAPITALAND MALL TRUST	354,100	874,627.00
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	311,400	716,220.00
		SUNTEC REIT	315,800	568,440.00
シンガポールドル合計			1,754,700	4,210,372.00 (334,135,121)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	6,619	722,132.90
		GECINA SA	6,330	1,128,639.00
		ICADE	4,151	418,835.90
		KLEPIERRE	27,228	811,938.96
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	19,252	2,281,362.00
ユーロ合計			63,580	5,362,908.76 (645,318,811)
合計				17,673,399,301 (17,673,399,301)

(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	96.67%	67.78%
	投資証券	39銘柄		2.34%
カナダドル	株式	84銘柄	99.12%	3.69%
	投資証券	5銘柄		0.03%
オーストラリアドル	株式	61銘柄	92.95%	2.27%
	投資証券	7銘柄		0.17%

イギリスポンド	株式	93銘柄	98.78%		5.51%
	投資証券	3銘柄		1.22%	0.07%
スイスフラン	株式	39銘柄	100.00%		3.41%
香港ドル	株式	35銘柄	95.59%		1.08%
	投資証券	1銘柄		4.41%	0.05%
シンガポールドル	株式	20銘柄	87.84%		0.38%
	投資証券	5銘柄		12.16%	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%		0.68%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.00%		0.12%
ユーロ	株式	238銘柄	99.07%		11.00%
	投資証券	5銘柄		0.93%	0.10%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

## 【三菱UFJ 外国株式インデックスファンド】

## 【純資産額計算書】

令和 2年 2月28日現在

（単位：円）

資産総額	6,144,514,086
負債総額	14,855,305
純資産総額（ - ）	6,129,658,781
発行済口数	2,342,196,844口
1口当たり純資産価額（ / ）	2.6171
（10,000口当たり）	（26,171）

（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）

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## （1）名義書換等

該当事項はありません。

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

## （2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

( 3 ) 譲渡制限の内容

該当事項はありません。

( 4 ) 受益権の譲渡

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

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、

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、

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

( 5 ) 受益権の譲渡の対抗要件

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

( 6 ) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1) 資本金の額等

2020年2月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

###### (2) 委託会社の機構

###### ・ 会社の意思決定機構

業務執行の基本方針を決定し、取締役の職務の執行を監督する機関として、取締役会を設置します。取締役の選任は、総株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席する株主総会にてその議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する機関として、経営会議を設置します。

###### ・ 投資運用の意思決定機構

###### 投資環境見通しの策定

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

###### 運用戦略の決定

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

###### 運用計画の決定

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

###### ポートフォリオの構築

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

###### 投資行動のモニタリング1

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

###### 投資行動のモニタリング2

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

###### ファンドに係る法人等の管理

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

###### 運用・管理に関する監督

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

##### 2【事業の内容及び営業の概況】

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

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

2020年2月28日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。(親投資信託を除きます。)

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

なお、純資産総額の金額については、百万円未満の端数を四捨五入して記載しておりますので、表中の個々の数字の合計と合計欄の数字とは一致しないことがあります。

### 3【委託会社等の経理状況】

#### (1) 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

委託会社である三菱UFJ国際投信株式会社(以下「当社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則(昭和38年大蔵省令第59号)」(以下「財務諸表等規則」という。)第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令(平成19年内閣府令第52号)」に基づき作成しております。

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

なお、財務諸表及び中間財務諸表に掲載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

#### (2) 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第34期事業年度(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期事業年度に係る中間会計期間(自平成31年4月1日至令和元年9月30日)の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

#### (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
(資産の部)		



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

(単位：千円)

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

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

(単位：千円)

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

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

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

公告費	1,000	500
調査費		
調査費	1,723,057	1,794,755
委託調査費	13,467,029	12,194,996
事務委託費	864,916	1,016,816
営業雑経費		
通信費	178,652	170,794
印刷費	467,973	427,442
協会費	50,251	48,375
諸会費	15,328	16,175
事務機器関連費	1,635,079	1,841,631
その他営業雑経費	23,250	-
営業費用合計	50,064,204	46,785,083
一般管理費		
給料		
役員報酬	349,359	349,083
給料・手当	6,421,837	6,453,717
賞与引当金繰入	906,167	901,135
役員賞与引当金繰入	125,343	140,100
福利厚生費	1,231,033	1,234,293
交際費	13,012	13,011
旅費交通費	192,192	200,426
租税公課	410,229	373,201
不動産賃借料	678,182	654,886
退職給付費用	423,171	428,912
役員退職慰労引当金繰入	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								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	43,034,713	50,375,303	97,108,147
当期変動額									
剰余金の配当							26,595,731	26,595,731	26,595,731
当期純利益							11,351,928	11,351,928	11,351,928
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計							15,243,802	15,243,802	15,243,802
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	27,790,911	35,131,500	81,864,344

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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

(単位：千円)

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

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

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

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## (1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

## (2) その他有価証券

## 時価のあるもの

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

## 時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

## 2. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産及び投資不動産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	2年～20年
投資不動産	3年～47年

## (2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

## 3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

## 4. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金

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

## (2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

## (3)役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

## (4)退職給付引当金

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

## 退職給付見込額の期間帰属方法

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

## 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

## (5)役員退職慰労引当金

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

## (6)時効後支払損引当金

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

## 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## (1)消費税等の会計処理

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

## (2)連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

## (表示方法の変更)

## 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用

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

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

## (未適用の会計基準等)

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

## (1)概要

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

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

## (2)適用予定日

令和4年3月期の期首から適用します。

## (3)当該会計基準等の適用による影響

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

中であります。

（貸借対照表関係）

1.有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

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

2.関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

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

（損益計算書関係）

1.固定資産除却損の内訳

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

2.関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

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

（株主資本等変動計算書関係）

第33期（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

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

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

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

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

第34期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）

#### 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

#### 2. 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

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

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

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

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

#### (リース取引関係)

##### 借主側

##### オペレーティング・リース取引

##### オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

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

#### (金融商品関係)

#### 1. 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に対する取組方針

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

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

##### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。



## (4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

## 2.金融商品の時価等に関する事項

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

## 第33期(平成30年3月31日現在)

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

## 第34期(平成31年3月31日現在)

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

## (注1)金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

## (1)現金及び預金、(3)未収委託者報酬

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

## (2)有価証券、(4)投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

負 債

## (1)未払手数料

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

## (注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

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

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

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

## (注3)金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

## 第33期(平成30年3月31日現在)

(単位:千円)

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

## 第34期(平成31年3月31日現在)

(単位:千円)

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

(有価証券関係)

## 1. 子会社株式及び関連会社株式

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

## 2. その他有価証券

## 第33期(平成30年3月31日現在)

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

## 第34期(平成31年3月31日現在)

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

## 3.売却したその他有価証券

第33期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

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

第34期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）

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

## 4.減損処理を行った有価証券

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

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

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

（退職給付関係）

## 1.採用している退職給付制度の概要

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

## 2.確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

## (4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(注)「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額等です。

## (5)年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

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

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6)数理計算上の計算基礎に関する事項

## 主要な数理計算上の計算基礎

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

## 3. 確定拠出制度

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

（税効果会計関係）

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

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

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

（セグメント情報等）

## [セグメント情報]

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

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [関連情報]

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

## 1. 製品及びサービスごとの情報

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

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

## [報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## (関連当事者情報)

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

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

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

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

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

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1. 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

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

3. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

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

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

## (2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

## 第33期(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

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

## 第34期(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)

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

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

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. (株)三菱UFJ銀行は、平成30年4月2日付で、保有する当社株式のすべてを(株)三菱UFJフィナンシャル・グループに対して現物配当しております。その結果、(株)三菱UFJ銀行は当社の主要株主から同一の親会社を持つ会社に該当することとなりました。  
なお、(株)三菱UFJフィナンシャル・グループは、同日付で、取得した当社株式のすべてを会社分割の方法により三菱UFJ信託銀行(株)に対して承継させております。
- 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。
  - 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。
  - 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

## 2. 親会社に関する注記

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

三菱UFJ信託銀行株式会社（非上場）

## (1株当たり情報)

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

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

## 中間財務諸表

## (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第35期中間会計期間  
(令和元年9月30日現在)

## (資産の部)

## 流動資産

現金及び預金

46,350,665



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

(単位：千円)

第35期中間会計期間  
(令和元年9月30日現在)

(負債の部)		
流動負債		
預り金		290,587
未払金		
未払収益分配金		131,632
未払償還金		424,093
未払手数料		4,009,808
その他未払金		2,100,383
未払費用		3,020,441
未払消費税等	2	381,045
未払法人税等		651,051
賞与引当金		924,061
役員賞与引当金		62,295
その他		900,753
流動負債合計		12,896,152
固定負債		
長期未払金		32,400
退職給付引当金		940,446
役員退職慰労引当金		107,709

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

(単位：千円)

第35期中間会計期間  
(令和元年9月30日現在)

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

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

第35期中間会計期間  
(自平成31年4月1日  
至令和元年9月30日)

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

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

(単位：千円)

## 第35期中間会計期間

(自 平成31年4月1日

至 令和元年9月30日)

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

## (3) 中間株主資本等変動計算書

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

(単位：千円)

	株主資本
--	------

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

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

## [重要な会計方針]

### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

#### (1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

#### (2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

### 2. 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産及び投資不動産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 5年～50年

器具備品 2年～20年

投資不動産 3年～47年

#### (2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

### 3. 引当金の計上基準

#### (1) 貸倒引当金

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

す。

- (2) 賞与引当金  
従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。
- (3) 役員賞与引当金  
役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。
- (4) 退職給付引当金  
従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。  
退職給付見込額の期間帰属方法  
退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。  
数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法  
過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理することとしております。  
数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（主として10年）による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。
- (5) 役員退職慰労引当金  
役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく中間期末要支給額を計上しております。
- (6) 時効後支払損引当金  
時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準  
外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項
- (1) 消費税等の会計処理  
消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。
- (2) 連結納税制度の適用  
連結納税制度を適用しております。

## [注記事項]

（中間貸借対照表関係）

### 1 減価償却累計額

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

### 2 消費税等の取扱い

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

（中間損益計算書関係）

### 1 減価償却実施額

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

（中間株主資本等変動計算書関係）

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 配当に関する事項

令和元年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

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

（リース取引関係）

第35期中間会計期間(令和元年9月30日現在)

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

1年内	675,956千円
1年超	337,978千円
合計	1,013,934千円

（金融商品関係）

第35期中間会計期間(令和元年9月30日現在)

金融商品の時価等に関する事項

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

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

（注1）金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(3)未収委託者報酬

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

(2)有価証券、(4)投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

負 債

(1)未払手数料

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

よっております。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

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

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

（注3）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

（有価証券関係）

第35期中間会計期間（令和元年9月30日現在）

1. 子会社株式及び関連会社株式

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

2. その他有価証券

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

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

3. 減損処理を行った有価証券

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

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

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第35期中間会計期間（自平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第35期中間会計期間（自平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(1 株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

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

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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



## 5【その他】

## 定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

## 訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円(2019年9月末現在)

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

## (2) 販売会社

名称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社八十二銀行	52,243 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

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

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

## 3【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。(2020年2月末現在)

三菱UFJ信託銀行株式会社は委託会社の株式の100.0%(211,581株)を所有しています。

(注) 関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が3%以上のものを記載しています。

## 第3【その他】

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

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

- ・ファンドに関する投資信託説明書(請求目論見書)を含む詳細な情報は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。
- ・本書には、約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されていません。

- ・ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
- ・ファンドの商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認します。
- ・ファンドの財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。
- ・請求目論見書は、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。（請求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようお願いいたします。）
- ・有価証券届出書の効力の発生の有無については、委託会社のホームページにて確認いただけます。効力が発生するまでに、本書の記載内容が訂正される場合があります。

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

# 独立監査人の監査報告書

令和元年6月26日

三菱UFJ国際投信株式会社

取締役会 御中

## 有限責任監査法人トーマツ

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

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

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

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

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

### 利害関係

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

以上

---

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

独立監査人の監査報告書

令和2年4月1日

三菱UFJ国際投信株式会社  
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三菱UFJ外国株式インデックスファンドの平成31年2月23日から令和2年2月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

**財務諸表に対する経営者の責任**

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

**監査人の責任**

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

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

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

**監査意見**

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ外国株式インデックスファンドの令和2年2月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**利害関係**

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

以上

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

# 独立監査人の中間監査報告書

令和元年12月3日

三菱UFJ国際投信株式会社

取締役会 御中

## 有限責任監査法人トーマツ

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

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

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

### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

## 中間監査意見

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

## 利害関係

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

以 上

---

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