

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年8月19日提出
【計算期間】	第2期(自 2019年5月21日至 2020年5月20日)
【ファンド名】	三菱ＵＦＪ ＤＣ年金インデックス（先進国株式）
【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
【連絡場所】	東京都千代田区有楽町一丁目１２番１号
【電話番号】	03-6250-4740
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に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		
追加型	海外	不動産投信	MRF	特殊型 （ ）
	内外	その他資産 （ ）	ETF	
		資産複合		

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株	年１回 年２回 年４回 年６回	グローバル （日本を除く）	ファミリー ファンド	あり （ ）	日経２２５	ブル・ベア型
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 （ ）	（隔月） 年１２回 （毎月） 日々 その他 （ ）	日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 （中東） エマージング	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX	条件付運用型
不動産投信 その他資産 （投資信託証券 （株式 一 般））					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 その他 （ ）
資産複合 （ ）						

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

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

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

商品分類の定義

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

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

属性区分の定義

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

有価証券報告書（内国投資信託）

	公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（ＢＢＢ格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（ＢＢ格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。
決算頻度	年１回	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

MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざします。

ファンドの特色

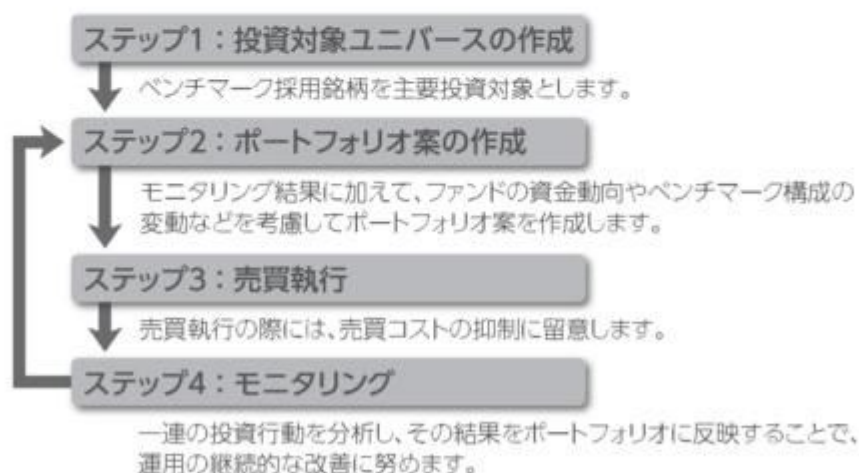
特色

1

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

- MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマーク（以下「対象インデックス」という場合があります。）とします。

<運用プロセスのイメージ>



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

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

特色

2

日本を除く世界各国の株式に投資を行います。

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

※実際の運用は三菱UFJ 外国株式マザーファンドを通じて行います。

特色

3

原則として、為替ヘッジは行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

特色

4

年1回の決算時(5月20日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。

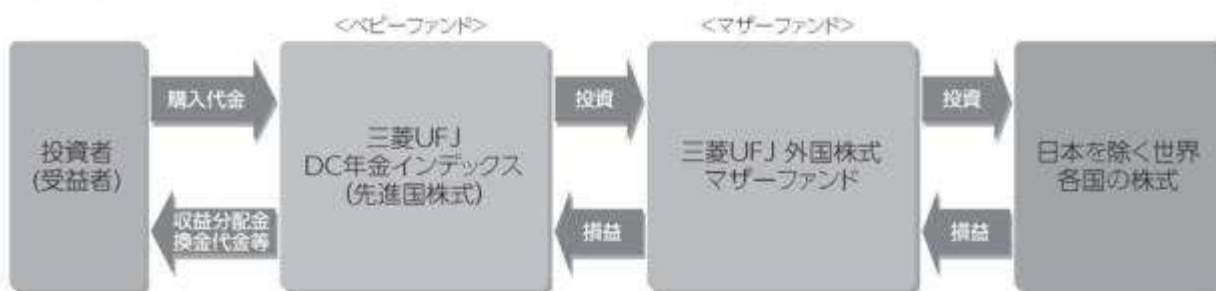
- 分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

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

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

■ファンドの仕組み

運用は主に三菱UFJ 外国株式マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国の株式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

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

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キングしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であると問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI Inc.とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に関わらず、MSCI Inc.により決定、作成、および計算されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、当ファンドの委託会社または受益者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの募集等に関する事項の決定について、また、当ファンドを換金するための計算式の決定または計算について責任を負うものではなく、参加もしていません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者に対し、当ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

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

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

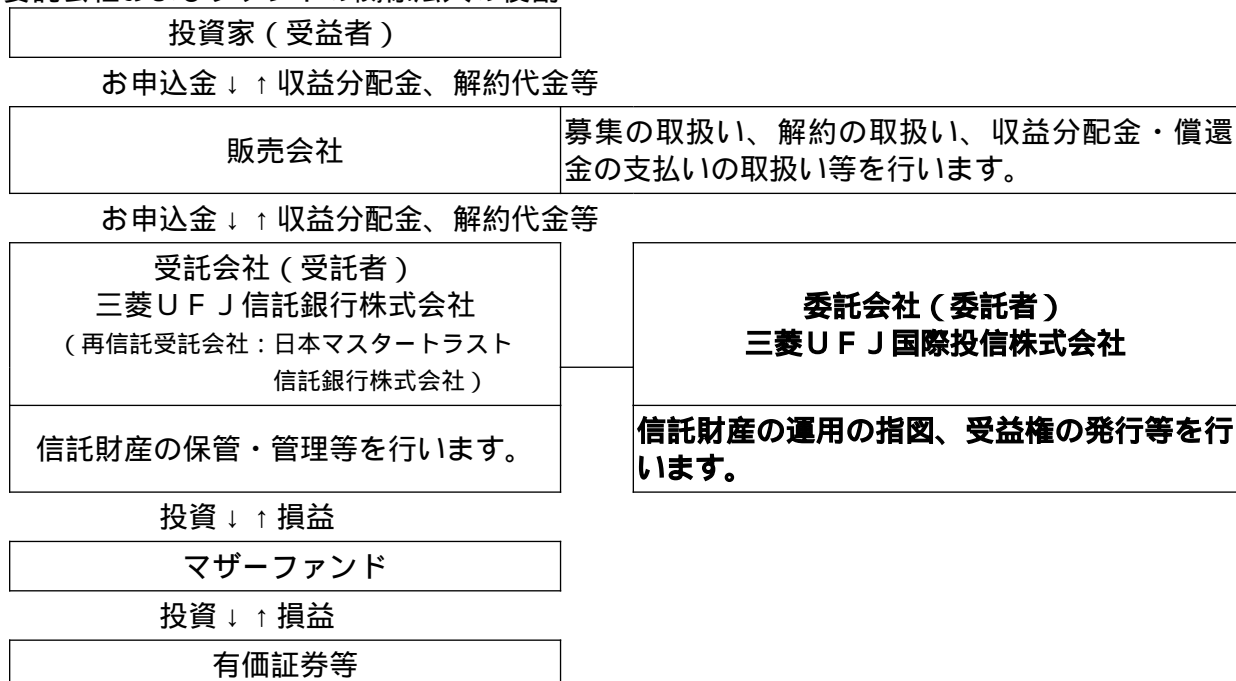
(2) 【ファンドの沿革】

2018年9月26日

設定日、信託契約締結、運用開始

（３）【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割



委託会社と関係法人との契約の概要

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

委託会社の概況（2020年5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】

三菱ＵＦＪ 外国株式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。

三菱ＵＦＪ 外国株式マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界各国の株式に投資を行います。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

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

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ａ．有価証券先物取引等

ｂ．スワップ取引

ｃ．金利先渡取引および為替先渡取引

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三菱ＵＦＪ 外国株式マザーファンド（以下「マザーファンド」または「親投資信託」といいます。）の受益証券のほか、次に掲げるものとします。

１．株券または新株引受権証書

２．国債証券

３．地方債証券

４．特別の法律により法人の発行する債券

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

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

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

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

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

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

１１．コマーシャル・ペーパー

12. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、１．から12．の証券または証書の性質を有するもの
14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）
15. 投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。16．において同じ。）で16．で定めるものの以外のも
16. 投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下16．において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）
18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りま。
19. 預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます。）
20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
21. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定めるものをいいます。）
22. 外国の者に対する権利で21．の有価証券の性質を有するもの
23. 抵当証券（金融商品取引法第２条第１項第16号で定めるものをいいます。）

なお、１．の証券または証書ならびに13．および19．の証券または証書のうち１．の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、２．から６．までの証券ならびに16．の証券ならびに13．および19．の証券または証書のうち２．から６．までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14．および15．の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲

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

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

<三菱ＵＦＪ 外国株式マザーファンドの概要>

（基本方針）

この投資信託は、日本を除く世界各国の株式等を主要投資対象とし、ベンチマーク（MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース））に連動する投資成果を目指して運用を行います。

（運用方法）

投資対象

日本を除く世界各国の株式等を主要投資対象とします。

投資態度

日本を除く世界各国の株式等を主要投資対象とし、ベンチマーク（MSCIコクサイ・イン

デックス（配当込み、円換算ベース））に連動する投資成果を目指して運用を行います。

また、外貨建資産については原則としてヘッジを行いません。ただし、市況動向等の判断により、為替ヘッジを行う場合があります。

なお、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。

また、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ならびに金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

（投資制限）

株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、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は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

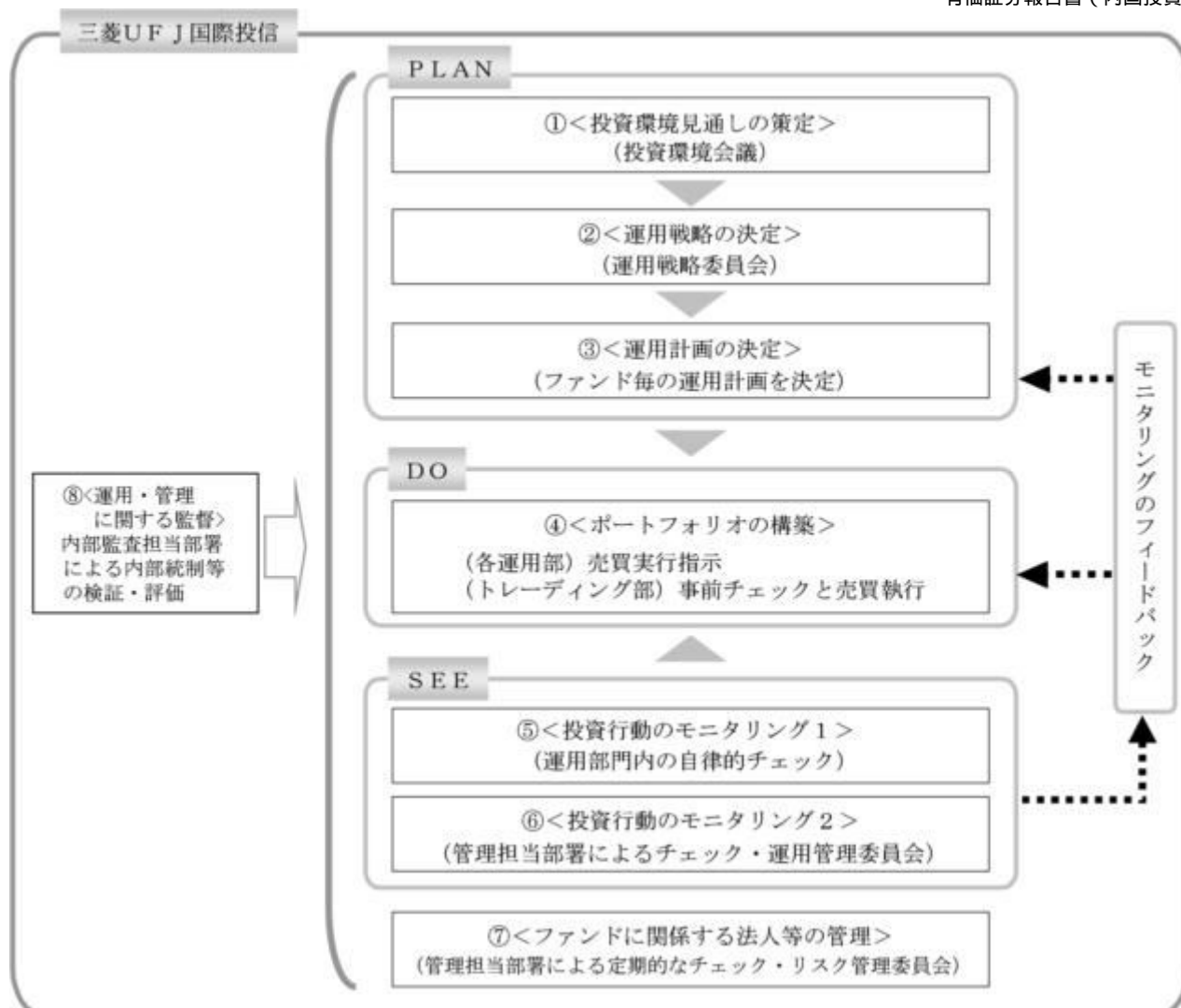
同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、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は制限を設けません。

（３）【運用体制】



投資環境見通しの策定

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

運用戦略の決定

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

運用計画の決定

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

ポートフォリオの構築

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

投資行動のモニタリング1

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

投資行動のモニタリング2

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

ファンドに関係する法人等の管理

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

運用・管理に関する監督

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

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

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

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

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

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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

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

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

（５）【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

新株引受権証券および新株予約権証券

a．委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。

b．a．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

投資信託証券

a．委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を除きます。以下a．およびb．において同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

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

同一銘柄の転換社債等

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

b．a．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

スワップ取引

a．委託会社は、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ます。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

信用取引

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。
- b. a. の信用取引の指図は、当該売付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内である場合においてできます。
- c. 信託財産の一部解約等の事由によりb. の売付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

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ます。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。

公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. a. の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

資金の借入れ

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

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。

金利先渡取引および為替先渡取引

- 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、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- b. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、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、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

有価証券の貸付

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

公社債の空売り

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない公社債または借り入れた公社債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、売り付けた公社債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. の売付けの指図は、当該売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

デリバティブ取引等

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

信用リスクの分散規制

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

< その他法令等に定められた投資制限 >

・同一の法人の発行する株式への投資制限

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

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なりスクであり、以下に限定されるものではありません。）

価格変動 リスク	株式の価格は、株式市場全体の動向のほか、発行企業の業績や業績に対する市場の見通しなどの影響を受けて変動します。組入株式の価格の下落は、基準価額の下落要因となります。
為替変動 リスク	組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を受けます。
信用リスク	株式の発行企業の経営、財務状況が悪化したり、市場においてその懸念が高まった場合には、株式の価格が下落すること、配当金が減額あるいは支払いが停止されること、倒産等によりその価値がなくなること等があります。
流動性 リスク	株式を売買しようとする際に、その株式の取引量が十分でない場合や規制等により取引が制限されている場合には、売買が成立しなかったり、十分な数量の売買が出来なかったり、ファンドの売買自体によって市場価格が動き、結果として不利な価格での取引となる場合があります。

留意事項

- ・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。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。
- ・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、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、ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・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。

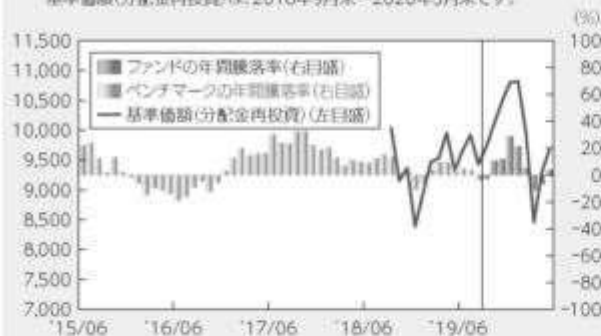
* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■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。

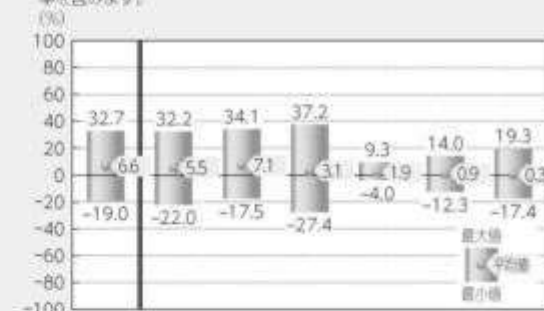
● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

ファンドの年間騰落率は、2019年9月～2020年5月です。
ベンチマークの年間騰落率は、2015年6月～2019年8月です。
基準価額(分配金再投資)は、2018年9月末～2020年5月末です。



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2015年6月末～2020年5月末)
ファンドの年間騰落率はベンチマーク(2019年8月以前)の年間騰落率を含みます。



最大値 最小値
(注)全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

- 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。

ベンチマークの年間騰落率は参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

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

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

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

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

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

（３）【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.154%（税抜0.14%）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	0.06%	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	0.06%	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	0.02%	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、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。

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

上記以外の場合の課税の取扱いは、次の通りです。

個人の受益者に対する課税

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

１．収益分配金の課税

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

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

２．解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

個別元本について

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

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

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

収益分配金について

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

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

上記は2020年5月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

5【運用状況】

【三菱ＵＦＪ ＤＣ年金インデックス（先進国株式）】

（１）【投資状況】

令和 2年 5月29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	200,369,548	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	10,053	0.01
純資産総額		200,379,601	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 5月29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	三菱ＵＦＪ 外国株式マザーファンド	82,555,127	2.3530	194,258,190	2.4271	200,369,548	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 5月29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5月末日、同日前１年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

	純資産総額		基準価額 （１万口当たりの純資産価額）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間末日（令和 1年 5月20日）	962,249	962,249	9,622	9,622
第2計算期間末日（令和 2年 5月20日）	146,382,489	146,382,489	9,346	9,346
令和 1年 5月末日	932,609	—	9,326	—
6月末日	966,009	—	9,660	—
7月末日	4,437,279	—	9,922	—
8月末日	5,686,483	—	9,429	—
9月末日	8,112,012	—	9,729	—
10月末日	10,790,542	—	10,114	—
11月末日	20,056,049	—	10,489	—
12月末日	23,199,246	—	10,805	—
令和 2年 1月末日	62,142,311	—	10,817	—
2月末日	73,387,185	—	9,964	—
3月末日	87,319,875	—	8,463	—
4月末日	127,583,026	—	9,292	—
5月末日	200,379,601	—	9,689	—

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	0円
第2計算期間	0円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	3.78
第2計算期間	2.86

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

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	1,000,000	—	1,000,000
第2計算期間	179,696,012	24,070,699	156,625,313

（参考）

三菱ＵＦＪ 外国株式マザーファンド

投資状況

令和 2年 5月29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	66,664,439,875	67.52
	イギリス	4,740,648,918	4.80
	スイス	3,372,149,766	3.42
	フランス	3,244,132,271	3.29
	カナダ	3,231,546,708	3.27
	ドイツ	2,859,098,822	2.90
	オーストラリア	2,006,445,635	2.03
	オランダ	1,594,388,035	1.61
	香港	965,830,976	0.98
	スウェーデン	929,728,890	0.94
	スペイン	810,063,177	0.82
	デンマーク	750,556,443	0.76
	イタリア	561,932,364	0.57
	フィンランド	343,692,627	0.35
	シンガポール	310,356,761	0.31
	ベルギー	280,769,215	0.28
	アイルランド	193,148,351	0.20
	ノルウェー	180,523,784	0.18
	イスラエル	100,858,670	0.10
	ニュージーランド	99,566,006	0.10
	ルクセンブルグ	65,907,263	0.07
	ポルトガル	56,286,417	0.06
	オーストリア	56,259,358	0.06
小計		93,418,330,332	94.62

投資証券	アメリカ	2,062,053,674	2.09
	オーストラリア	133,918,613	0.14
	イギリス	50,318,477	0.05
	シンガポール	49,476,789	0.05
	香港	42,691,860	0.04
	フランス	36,137,922	0.04
	オランダ	20,888,016	0.02
	カナダ	19,711,410	0.02
小計		2,415,196,761	2.45
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	2,893,148,320	2.93
純資産総額		98,726,675,413	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 5月29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	1,682,382,121	1.70
	買建	カナダ	71,847,210	0.07
	買建	ドイツ	327,831,464	0.33
	買建	オーストラリア	135,793,320	0.14
	買建	イギリス	140,227,342	0.14
	買建	スイス	66,483,763	0.07

（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 5月29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	106,567	33,671.94	3,588,318,078	34,221.42	3,646,874,332	3.69
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	173,771	19,745.73	3,431,235,925	19,505.94	3,389,567,047	3.43
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	10,108	263,376.45	2,662,209,207	258,190.28	2,609,787,381	2.64
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	57,761	23,321.10	1,347,050,427	24,243.71	1,400,341,153	1.42

アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	7,419	147,690.84	1,095,718,357	152,340.97	1,130,217,708	1.14
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	7,188	147,789.23	1,062,309,000	152,503.34	1,096,194,060	1.11
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	63,128	16,024.12	1,011,570,685	15,803.68	997,654,970	1.01
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	41,043	20,361.88	835,712,673	20,888.77	857,338,107	0.87
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	71,146	11,758.66	836,582,251	11,468.71	815,953,326	0.83
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	75,073	9,534.68	715,797,414	10,737.94	806,129,805	0.82
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	59,786	12,090.67	722,852,988	12,479.93	746,125,203	0.76
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	22,732	31,081.54	706,545,715	32,685.89	743,015,745	0.75
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	21,531	31,262.19	673,106,361	32,506.31	699,893,554	0.71
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	104,420	6,482.98	676,953,158	6,634.60	692,785,036	0.70
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	26,177	25,602.89	670,206,930	26,359.90	690,023,212	0.70
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	16,846	38,836.83	654,245,406	38,056.19	641,094,745	0.65
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	31,435	18,547.84	583,051,655	19,903.80	625,676,047	0.63
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	98,881	5,847.48	578,204,808	5,991.57	592,452,591	0.60
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	175,105	3,114.06	545,289,018	3,339.88	584,830,003	0.59
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	204,711	2,388.24	488,899,264	2,673.19	547,232,585	0.55
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	132,859	4,051.73	538,308,849	4,105.49	545,452,013	0.55
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	43,271	12,298.20	532,155,676	12,554.12	543,229,651	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	61,110	8,338.95	509,593,326	8,499.17	519,384,352	0.53
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	13,965	37,874.21	528,913,435	36,504.28	509,782,332	0.52
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	101,793	4,796.37	488,237,466	4,902.83	499,073,809	0.51
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	97,495	4,789.38	466,941,208	5,063.58	493,674,483	0.50
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	101,590	4,724.86	479,999,360	4,843.15	492,015,730	0.50
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	51,450	9,234.97	475,139,269	9,298.53	478,409,760	0.48
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	33,391	14,164.92	472,981,074	14,225.14	474,991,773	0.48

アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	11,624	40,022.66	465,223,470	40,843.11	474,760,426	0.48
------	----	-----------	-------------	--------	-----------	-------------	-----------	-------------	------

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

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

令和 2年 5月29日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	3.60
	素材	4.09
	資本財	6.05
	商業・専門サービス	1.22
	運輸	1.77
	自動車・自動車部品	1.06
	耐久消費財・アパレル	1.77
	消費者サービス	1.50
	メディア・娯楽	6.48
	小売	5.62
	食品・生活必需品小売り	1.54
	食品・飲料・タバコ	4.61
	家庭用品・パーソナル用品	2.11
	ヘルスケア機器・サービス	5.28
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.89
	銀行	5.60
	各種金融	4.22
	保険	3.10
	不動産	0.44
	ソフトウェア・サービス	11.21
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.21
	電気通信サービス	2.15
	公益事業	3.50
	半導体・半導体製造装置	3.61
	小計	94.62
投資証券	—	2.45
合計		97.07

（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 5月29日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2006	買建	103	アメリカドル	15,155,265.1	1,629,645,656	15,645,700	1,682,382,121	1.70
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602006	買建	5	カナダドル	904,846	70,587,036	921,000	71,847,210	0.07
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2006	買建	89	ユーロ	2,604,393.75	310,261,427	2,751,880	327,831,464	0.33
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2006	買建	13	オーストラリアドル	1,820,783.25	129,912,885	1,903,200	135,793,320	0.14
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2006	買建	17	イギリスポンド	1,023,406	135,631,997	1,058,080	140,227,342	0.14
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2006	買建	6	スイスフラン	586,824	65,442,612	596,160	66,483,763	0.07

（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。

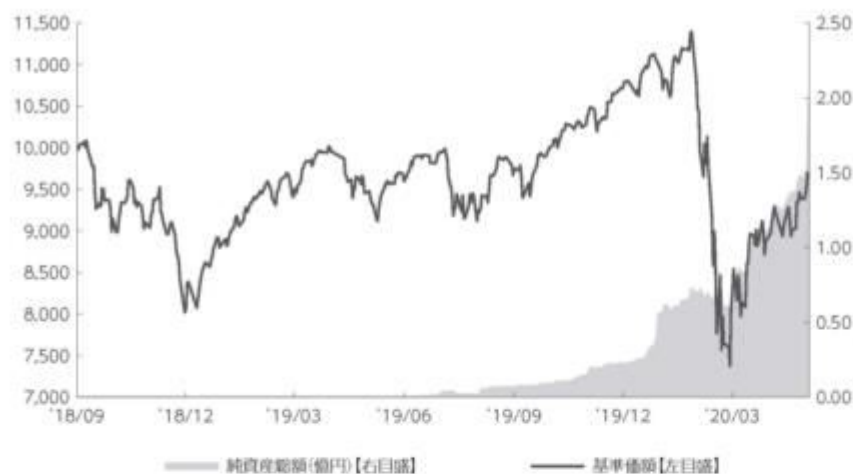
参考情報



運用実績

2020年5月29日現在

■基準価額・純資産の推移 2018年9月26日(設定日)～2020年5月29日



- 基準価額は10,000を起点として表示
- 基準価額は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	9,689円
純資産総額	2.0億円

■分配の推移

2020年5月	0円
2019年5月	0円
設定来累計	0円

● 分配金は1万円当たり、税引前

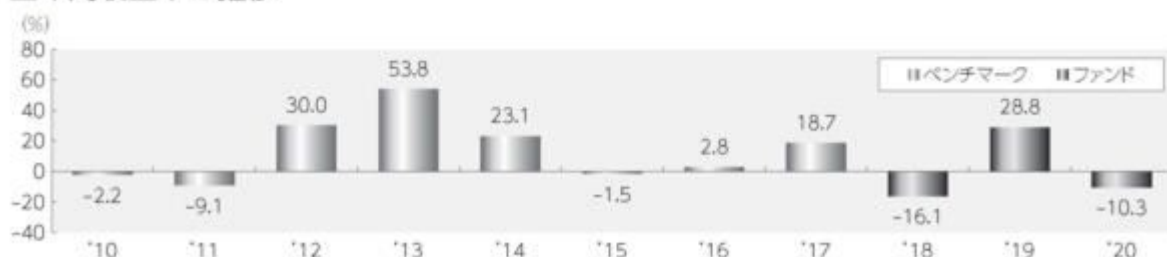
■主要な資産の状況

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	71.3%	1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェア・機器	アメリカ	3.7%
2 ユーロ	10.5%	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	3.4%
3 イギリスポンド	5.0%	3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	2.6%
4 スイスフラン	3.5%	4 FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.4%
5 カナダドル	3.4%	5 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	1.1%
6 オーストラリアドル	2.2%	6 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.1%
7 香港ドル	1.0%	7 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフ	アメリカ	1.0%
8 スウェーデンクローネ	1.0%	8 VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	アメリカ	0.9%
9 デンマーククローネ	0.8%	9 NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	スイス	0.8%
10 円	0.5%	10 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	0.8%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	2.5%

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

■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額で計算
- 2018年は設定日から年末までの、2020年は年初から5月29日までの収益率を表示
- 2017年以前はベンチマークの年間収益率を表示

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。
ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。
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

1円以上1円単位

申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

申込価額の照会方法

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）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

申込手数料

ありません。

申込方法

取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

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

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、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

また、信託金の限度額に達しない場合でも、ファンドの運用規模・運用効率等を勘案し、市況動向や資金流入の動向等に応じて、取得申込みの受付を中止することがあります。

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

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

解約単位

1口単位

解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

信託財産留保額

ありません。

解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

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。

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/>

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限（2018年９月26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５月21日から翌年５月20日まで

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

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

ファンドの償還条件等

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

- ・受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合
- ・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、対象インデックスが改廃されたときまたはやむを得ない事情が発生したとき

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

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

信託約款の変更等

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

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

ファンドの償還等に関する開示方法

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

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

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

反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

関係法人との契約の更改

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

運用報告書

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

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

信託事務の再信託

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

公告

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

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

（１）収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

収益分配金は、「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（令和1年5月21日から令和2年5月20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 ＤＣ年金インデックス（先進国株式）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 [令和 1年 5月20日現在]	第2期 [令和 2年 5月20日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,047	63,979
親投資信託受益証券	962,137	146,368,182
未収入金	41	-
流動資産合計	963,225	146,432,161
資産合計	963,225	146,432,161
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	186	6,960
未払委託者報酬	789	41,689
その他未払費用	1	1,023
流動負債合計	976	49,672
負債合計	976	49,672
純資産の部		
元本等		
元本	1,000,000	156,625,313
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	37,751	10,242,824
（分配準備積立金）	14,475	875,548
元本等合計	962,249	146,382,489
純資産合計	962,249	146,382,489
負債純資産合計	963,225	146,432,161

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自 平成30年 9月26日 至 令和 1年 5月20日	第2期 自 令和 1年 5月21日 至 令和 2年 5月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	36,775	4,748,864
営業収益合計	36,775	4,748,864
営業費用		
支払利息	-	24
受託者報酬	186	7,506
委託者報酬	789	44,901
その他費用	1	1,060
営業費用合計	976	53,491
営業利益又は営業損失（ ）	37,751	4,802,355
経常利益又は経常損失（ ）	37,751	4,802,355
当期純利益又は当期純損失（ ）	37,751	4,802,355
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（ ）	-	2,036,587
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	37,751
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	7,439,305
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	818,552
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	6,620,753
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	37,751	10,242,824

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	第1期 [令和 1年 5月20日現在]	第2期 [令和 2年 5月20日現在]
１．期首元本額	1,000,000円	1,000,000円
期中追加設定元本額	—円	179,696,012円
期中一部解約元本額	—円	24,070,699円
２．元本の欠損		
純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	37,751円	10,242,824円
３．受益権の総数	1,000,000口	156,625,313口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第1期 自 平成30年 9月26日 至 令和 1年 5月20日	第2期 自 令和 1年 5月21日 至 令和 2年 5月20日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>14,475円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>—円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>—円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>—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>14,475円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>1,000,000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>144円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>—円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>—円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	14,475円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円	収益調整金額	C	—円	分配準備積立金額	D	—円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	14,475円	当ファンドの期末残存口数	F	1,000,000口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	144円	1万口当たり分配金額	H	—円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>869,442円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>—円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>2,479,396円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>6,106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>3,354,944円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>156,625,313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>214円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>—円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>—円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	869,442円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円	収益調整金額	C	2,479,396円	分配準備積立金額	D	6,106円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,354,944円	当ファンドの期末残存口数	F	156,625,313口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	214円	1万口当たり分配金額	H	—円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	14,475円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円																																																											
収益調整金額	C	—円																																																											
分配準備積立金額	D	—円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	14,475円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	1,000,000口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	144円																																																											
1万口当たり分配金額	H	—円																																																											
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	869,442円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円																																																											
収益調整金額	C	2,479,396円																																																											
分配準備積立金額	D	6,106円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,354,944円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	156,625,313口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	214円																																																											
1万口当たり分配金額	H	—円																																																											
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円																																																											

（金融商品に関する注記）

１ 金融商品の状況に関する事項

区分	第1期 自 平成30年 9月26日 至 令和 1年 5月20日	第2期 自 令和 1年 5月21日 至 令和 2年 5月20日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

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

区分	第1期 [令和 1年 5月20日現在]	第2期 [令和 2年 5月20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1期 [令和 1年 5月20日現在]	第2期 [令和 2年 5月20日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）	当計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）
親投資信託受益証券	36,503	3,721,640
合計	36,503	3,721,640

（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1期 [令和 1年 5月20日現在]	第2期 [令和 2年 5月20日現在]
1口当たり純資産額	0.9622円	0.9346円
(1万口当たり純資産額)	(9,622円)	(9,346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	三菱ＵＦＪ 外国株式マザーファンド	62,521,115	146,368,182	
合 計		62,521,115	146,368,182	

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。

三菱ＵＦＪ 外国株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[令和 2年 5月20日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	1,194,925,648
コール・ローン	89,121,001
株式	90,255,775,015
投資証券	2,246,139,687
派生商品評価勘定	111,149,546
未収入金	69,826,212
未収配当金	129,750,837
差入委託証拠金	532,431,056
流動資産合計	94,629,119,002
資産合計	94,629,119,002
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	846,253
未払解約金	22,702,472

[令和 2年 5月20日現在]

未払利息	165
流動負債合計	23,548,890
負債合計	23,548,890
純資産の部	
元本等	
元本	40,411,414,293
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	54,194,155,819
元本等合計	94,605,570,112
純資産合計	94,605,570,112
負債純資産合計	94,629,119,002

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 5月20日現在]
1. 期首	令和 1年 5月21日
期首元本額	40,500,882,275円
期中追加設定元本額	13,150,569,171円
期中一部解約元本額	13,240,037,153円
元本の内訳	
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定型）	336,571,364円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）	1,309,453,142円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（成長型）	1,105,799,032円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	2,838,660,799円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	14,336,178,889円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	12,746,538,230円
三菱ＵＦＪ 6資産バランスファンド（2ヵ月分配型）	109,191,063円
三菱ＵＦＪ 6資産バランスファンド（成長型）	224,512,997円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）	1,737,539,100円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式15）	6,076,633円

	[令和 2年 5月20日現在]
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式４０）	42,315,079円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式６５）	51,538,048円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金インデックス（先進国株式）	62,521,115円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式２５）	26,160,337円
三菱ＵＦＪ 外国株式ファンドＶＡ（適格機関投資家限定）	5,478,324,998円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）ＶＡ（適格機関投資家限定）	33,467円
合計	40,411,414,293円
２．受益権の総数	40,411,414,293口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

１ 金融商品の状況に関する事項

区分	自 令和 1年 5月21日 至 令和 2年 5月20日
１．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第２条第４項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
２．金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
３．金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

２ 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 2年 5月20日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	[令和 2年 5月20日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	618,750,623
投資証券	397,275,748
合計	1,016,026,371

(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 5月20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	2,047,465,272	—	2,157,625,778	110,160,506
合計		2,047,465,272	—	2,157,625,778	110,160,506

（注）時価の算定方法

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

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

通貨関連

[令和 2年 5月20日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカドル	104,479,190	—	104,622,930	143,740
	オーストラリアドル	4,244,922	—	4,244,400	522
	イギリスポンド	8,607,703	—	8,607,300	403
	ユーロ	4,251,628	—	4,251,600	28
合計		121,583,443	—	121,726,230	142,787

（注）時価の算定方法

- 1 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。

当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- （イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- （ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

- 2 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	[令和 2年 5月20日現在]
1口当たり純資産額	2.3411円
(1万口当たり純資産額)	(23,411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	8,593	11.36	97,616.48	
	BAKER HUGHES CO	16,075	14.51	233,248.25	
	CABOT OIL & GAS CORP	9,732	18.21	177,219.72	
	CHENIERE ENERGY INC	5,102	43.13	220,049.26	
	CHEVRON CORP	45,410	89.62	4,069,644.20	
	CONCHO RESOURCES INC	4,448	57.33	255,003.84	
	CONOCOPHILLIPS	26,781	42.67	1,142,745.27	
	DEVON ENERGY CORP	8,511	12.31	104,770.41	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	3,315	41.84	138,699.60	
	EOG RESOURCES INC	14,343	50.66	726,616.38	
	EXXON MOBIL CORP	101,590	43.94	4,463,864.60	
	HALLIBURTON CO	19,609	11.15	218,640.35	
	HESS CORP	6,051	45.86	277,498.86	
	HOLLYFRONTIER CORP	3,184	29.46	93,800.64	
	KINDER MORGAN INC	48,989	15.34	751,491.26	
	MARATHON OIL CORP	17,017	5.82	99,038.94	
	MARATHON PETROLEUM CORP	15,848	34.50	546,756.00	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	8,322	12.04	100,196.88	
	NOBLE ENERGY INC	10,209	9.22	94,178.02	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	21,013	14.37	301,956.81	
	ONEOK INC	9,772	35.11	343,094.92	
	PHILLIPS 66	10,885	75.22	818,769.70	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	4,629	89.65	414,989.85	
	SCHLUMBERGER LTD	37,557	17.11	642,600.27	
	TARGA RESOURCES CORP	5,145	16.72	86,024.40	
	TECHNIPFMC PLC	8,928	6.98	62,317.44	
	VALERO ENERGY CORP	9,792	64.05	627,177.60	
	WILLIAMS COS INC	31,443	19.42	610,623.06	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	5,261	236.03	1,241,753.83	
	ALBEMARLE CORP	2,464	63.51	156,488.64	
	AMCOR PLC	38,287	9.40	359,897.80	
	AVERY DENNISON CORP	1,832	102.81	188,347.92	
	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	5,525	20.94	115,693.50	
	BALL CORP	7,541	64.28	484,735.48	
	CELANESE CORP	2,713	83.88	227,566.44	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,791	27.19	130,267.29	
	CORTEVA INC	19,204	23.99	460,703.96	
	CROWN HOLDINGS INC	3,277	62.61	205,172.97	
	DOW INC	18,169	35.64	647,543.16	
	DUPONT DE NEMOURS INC	17,858	47.78	853,255.24	

EASTMAN CHEMICAL CO	3,120	63.40	197,808.00
ECOLAB INC	6,212	201.24	1,250,102.88
FMC CORP	3,240	89.18	288,943.20
FREEMPORT-MCMORAN INC	32,184	9.14	294,161.76
INTERNATIONAL PAPER CO	9,125	32.01	292,091.25
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	2,353	128.84	303,160.52
LINDE PLC	12,921	190.25	2,458,220.25
LYONDELLBASELL INDU-CL A	6,459	58.07	375,074.13
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,479	174.85	258,603.15
MOSAIC CO/THE	8,191	11.03	90,346.73
NEWMONT CORP	19,560	67.38	1,317,952.80
NUCOR CORP	7,474	40.41	302,024.34
PACKAGING CORP OF AMERICA	2,051	90.92	186,476.92
PPG INDUSTRIES INC	5,592	93.22	521,286.24
RPM INTERNATIONAL INC	3,048	68.94	210,129.12
SEALED AIR CORP	3,783	29.94	113,263.02
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,981	563.74	1,116,768.94
STEEL DYNAMICS INC	5,036	24.19	121,820.84
VULCAN MATERIALS CO	3,161	99.06	313,128.66
WESTLAKE CHEMICAL CORP	932	42.02	39,162.64
WESTROCK CO	5,470	24.97	136,585.90
3M CO	13,806	148.38	2,048,534.28
ACUITY BRANDS INC	988	80.54	79,573.52
AERCAP HOLDINGS NV	2,641	27.96	73,842.36
ALLEGION PLC	2,301	94.25	216,869.25
AMETEK INC	6,020	84.01	505,740.20
BOEING CO/THE	12,863	130.44	1,677,849.72
CARRIER GLOBAL CORP	18,720	17.77	332,654.40
CATERPILLAR INC	13,268	112.08	1,487,077.44
CUMMINS INC	3,523	157.79	555,894.17
DEERE & CO	7,131	136.15	970,885.65
DOVER CORP	3,558	89.56	318,654.48
EATON CORP PLC	10,242	76.34	781,874.28
EMERSON ELECTRIC CO	14,678	55.70	817,564.60
FASTENAL CO	13,550	38.56	522,488.00
FLOWSERVE CORP	3,216	24.27	78,052.32
FORTIVE CORP	7,455	59.11	440,665.05
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	3,444	59.59	205,227.96
GENERAL DYNAMICS CORP	6,091	136.19	829,533.29
GENERAL ELECTRIC CO	210,291	6.21	1,305,907.11
HD SUPPLY HOLDINGS INC	3,492	29.41	102,699.72
HEICO CORP	1,012	88.51	89,572.12

HEICO CORP-CLASS A	1,940	74.01	143,579.40
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	17,111	131.95	2,257,796.45
HOWMET AEROSPACE INC	8,648	12.05	104,208.40
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	907	173.50	157,364.50
IDEX CORP	1,871	151.15	282,801.65
ILLINOIS TOOL WORKS	7,695	161.30	1,241,203.50
INGERSOLL-RAND INC	8,630	28.48	245,782.40
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2,961	74.28	219,943.08
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	5,100	43.89	223,839.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	5,300	21.37	113,261.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	18,621	29.00	540,009.00
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	5,267	179.89	947,480.63
LENNOX INTERNATIONAL INC	816	189.27	154,444.32
LOCKHEED MARTIN CORP	6,061	371.48	2,251,540.28
MASCO CORP	7,069	45.16	319,236.04
MIDDLEBY CORP	1,313	64.40	84,557.20
NORTHROP GRUMMAN CORP	3,842	327.03	1,256,449.26
OTIS WORLDWIDE CORP	9,360	52.31	489,621.60
OWENS CORNING	2,254	44.07	99,333.78
PACCAR INC	8,180	68.55	560,739.00
PARKER HANNIFIN CORP	3,039	164.13	498,791.07
PENTAIR PLC	3,405	35.22	119,924.10
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	36,269	57.94	2,101,425.86
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,808	202.63	568,985.04
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,491	357.75	891,155.25
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3,659	35.97	131,614.23
SMITH (A.O.) CORP	2,867	41.98	120,356.66
SNAP-ON INC	1,203	132.87	159,842.61
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	2,170	20.02	43,443.40
STANLEY BLACK & DECKER INC	4,011	121.89	488,900.79
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	851	327.83	278,983.33
TEXTRON INC	5,496	26.49	145,589.04
TRANE TECHNOLOGIES PLC	5,626	80.41	452,386.66
TRANSDIGM GROUP INC	1,124	361.20	405,988.80
UNITED RENTALS INC	1,802	124.75	224,799.50
WABCO HOLDINGS INC	1,073	136.32	146,271.36
WABTEC CORP	4,431	55.69	246,762.39
WW GRAINGER INC	1,121	286.51	321,177.71
XYLEM INC	4,162	60.57	252,092.34
CINTAS CORP	2,124	238.98	507,593.52
COPART INC	4,970	83.93	417,132.10
COSTAR GROUP INC	921	674.66	621,361.86

EQUIFAX INC	2,884	146.21	421,669.64
IHS MARKIT LTD	9,378	67.25	630,670.50
MANPOWERGROUP INC	1,322	68.80	90,953.60
NIELSEN HOLDINGS PLC	8,622	13.34	115,017.48
REPUBLIC SERVICES INC	5,857	81.01	474,475.57
ROBERT HALF INTL INC	2,437	48.17	117,390.29
ROLLINS INC	3,382	39.20	132,574.40
TRANSUNION	4,458	78.50	349,953.00
VERISK ANALYTICS INC	3,710	158.06	586,402.60
WASTE CONNECTIONS INC	6,498	91.57	595,021.86
WASTE MANAGEMENT INC	10,090	98.33	992,149.70
AMERCO	190	294.80	56,012.00
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2,966	75.96	225,297.36
CSX CORP	17,725	65.96	1,169,141.00
DELTA AIR LINES INC	4,197	21.76	91,326.72
EXPEDITORS INTL WASH INC	3,933	71.92	282,861.36
FEDEX CORP	5,973	114.79	685,640.67
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1,878	102.08	191,706.24
KANSAS CITY SOUTHERN	2,661	142.62	379,511.82
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	2,641	39.26	103,685.66
NORFOLK SOUTHERN CORP	6,243	167.66	1,046,701.38
OLD DOMINION FREIGHT LINE	2,074	153.34	318,027.16
SOUTHWEST AIRLINES CO	2,773	27.69	76,784.37
UBER TECHNOLOGIES INC	10,431	33.40	348,395.40
UNION PACIFIC CORP	16,657	159.26	2,652,793.82
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	16,851	96.43	1,624,941.93
XPO LOGISTICS INC	2,114	68.33	144,449.62
APTIV PLC	6,169	70.00	431,830.00
AUTOLIV INC	1,794	63.40	113,739.60
BORGWARNER INC	4,415	28.89	127,549.35
FORD MOTOR CO	99,190	5.30	525,707.00
GENERAL MOTORS CO	30,764	24.69	759,563.16
HARLEY-DAVIDSON INC	4,220	21.84	92,164.80
LEAR CORP	1,491	102.19	152,365.29
TESLA INC	3,253	808.01	2,628,456.53
CAPRI HOLDINGS LTD	3,530	13.45	47,478.50
DR HORTON INC	8,616	51.98	447,859.68
GARMIN LTD	3,204	82.05	262,888.20
HANESBRANDS INC	8,836	9.26	81,821.36
HASBRO INC	2,984	67.97	202,822.48
LEGGETT & PLATT INC	2,753	28.55	78,598.15
LENNAR CORP-A	6,911	58.43	403,809.73

LULULEMON ATHLETICA INC	2,622	251.41	659,197.02
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,389	82.44	114,509.16
NEWELL BRANDS INC	8,528	12.64	107,793.92
NIKE INC -CL B	29,962	91.51	2,741,822.62
NVR INC	98	3,137.09	307,434.82
POLARIS INC	1,387	79.40	110,127.80
PULTEGROUP INC	6,318	31.39	198,322.02
PVH CORP	1,511	41.65	62,933.15
RALPH LAUREN CORP	1,177	69.26	81,519.02
TAPESTRY INC	5,996	12.86	77,108.56
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	4,154	7.81	32,442.74
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	4,819	7.08	34,118.52
VF CORP	8,042	54.84	441,023.28
WHIRLPOOL CORP	1,377	118.48	163,146.96
ARAMARK	5,301	25.08	132,949.08
CARNIVAL CORP	9,336	14.11	131,730.96
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	625	1,009.08	630,675.00
DARDEN RESTAURANTS INC	2,837	75.82	215,101.34
DOMINO'S PIZZA INC	929	370.01	343,739.29
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	6,989	75.29	526,201.81
LAS VEGAS SANDS CORP	8,204	48.25	395,843.00
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	6,811	90.67	617,553.37
MCDONALD'S CORP	18,074	179.57	3,245,548.18
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	4,746	15.48	73,468.08
MGM RESORTS INTERNATIONAL	11,246	15.16	170,489.36
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	4,719	12.43	58,657.17
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	4,059	42.15	171,086.85
STARBUCKS CORP	28,424	75.86	2,156,244.64
VAIL RESORTS INC	1,003	188.54	189,105.62
WYNN RESORTS LTD	2,099	82.03	172,180.97
YUM! BRANDS INC	7,685	86.86	667,519.10
ACTIVISION BLIZZARD INC	18,456	73.03	1,347,841.68
ALPHABET INC-CL A	7,188	1,374.40	9,879,187.20
ALPHABET INC-CL C	7,419	1,373.48	10,189,885.21
ALTICE USA INC- A	3,422	24.66	84,386.52
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	3,606	520.44	1,876,706.64
COMCAST CORP-CLASS A	108,887	38.21	4,160,572.27
DISCOVERY INC - A	2,915	21.05	61,360.75
DISCOVERY INC-C	8,563	19.13	163,853.00
DISH NETWORK CORP-A	5,525	26.76	147,849.00
ELECTRONIC ARTS INC	6,897	118.54	817,570.38
FACEBOOK INC-CLASS A	57,761	216.88	12,527,205.68

FOX CORP - CLASS A	8,409	27.57	231,836.13
FOX CORP - CLASS B	4,620	26.94	124,462.80
IAC/INTERACTIVECORP	1,917	259.13	496,752.21
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	9,262	16.05	148,655.10
LIBERTY BROADBAND-C	2,576	126.57	326,044.32
LIBERTY GLOBAL PLC- C	10,351	21.00	217,371.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	3,784	21.50	81,356.00
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	1,640	33.44	54,841.60
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	4,115	33.25	136,823.75
LIBERTY MEDIA CORP -RIGHT	539	7.89	4,252.71
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	5,109	32.84	167,779.56
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	3,266	44.87	146,545.42
MATCH GROUP INC	1,317	85.72	112,893.24
NETFLIX INC	10,522	451.04	4,745,842.88
NEWS CORP - CLASS A	10,382	11.10	115,240.20
OMNICOM GROUP	5,306	52.29	277,450.74
PINTEREST INC- CLASS A	6,584	18.66	122,857.44
ROKU INC	2,265	116.02	262,785.30
SIRIUS XM HOLDINGS INC	33,844	5.45	184,449.80
SNAP INC - A	18,413	17.48	321,859.24
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	2,737	142.24	389,310.88
TRIPADVISOR INC	2,559	18.47	47,264.73
TWITTER INC	17,595	29.88	525,738.60
VIACOMCBS INC - CLASS B	14,589	19.64	286,527.96
WALT DISNEY CO/THE	43,271	114.37	4,948,904.27
ZILLOW GROUP INC - C	2,840	51.09	145,095.60
ADVANCE AUTO PARTS INC	1,663	135.82	225,868.66
AMAZON.COM INC	10,108	2,449.33	24,757,827.64
AUTOZONE INC	579	1,104.41	639,453.39
BEST BUY CO INC	5,681	83.48	474,249.88
BOOKING HOLDINGS INC	1,013	1,547.56	1,567,678.28
BURLINGTON STORES INC	1,528	177.97	271,938.16
CARMAX INC	4,118	78.95	325,116.10
DOLLAR GENERAL CORP	6,155	181.48	1,117,009.40
DOLLAR TREE INC	5,550	79.99	443,944.50
EBAY INC	18,389	42.40	779,693.60
EXPEDIA GROUP INC	3,385	76.35	258,444.75
GENUINE PARTS CO	3,587	76.40	274,046.80
GRUBHUB INC	2,230	57.43	128,068.90
HOME DEPOT INC	26,177	238.10	6,232,743.70
KOHL'S CORP	3,772	17.38	65,557.36
LKQ CORP	6,848	24.92	170,652.16

LOWE'S COS INC	18,506	116.87	2,162,796.22
MERCADOLIBRE INC	1,071	805.96	863,183.16
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,858	409.78	761,371.24
ROSS STORES INC	9,063	89.89	814,673.07
TARGET CORP	12,206	123.17	1,503,413.02
TIFFANY & CO	2,567	127.98	328,524.66
TJX COMPANIES INC	29,219	50.26	1,468,546.94
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,635	109.06	287,373.10
ULTA BEAUTY INC	1,338	210.22	281,274.36
WAYFAIR INC- CLASS A	1,400	161.39	225,946.00
COSTCO WHOLESALE CORP	10,572	304.63	3,220,548.36
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	8,000	4.73	37,840.00
KROGER CO	18,864	31.76	599,120.64
SYSCO CORP	11,760	51.38	604,228.80
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	17,996	39.77	715,700.92
WALMART INC	34,040	124.95	4,253,298.00
ALTRIA GROUP INC	44,917	37.12	1,667,319.04
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	14,147	34.82	492,598.54
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	7,289	67.11	489,164.79
BUNGE LTD	3,429	35.14	120,495.06
CAMPBELL SOUP CO	3,720	49.62	184,586.40
COCA-COLA CO/THE	97,495	44.54	4,342,427.30
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	5,001	36.58	182,936.58
CONAGRA BRANDS INC	11,764	33.04	388,682.56
CONSTELLATION BRANDS INC-A	4,073	168.90	687,929.70
GENERAL MILLS INC	14,634	60.73	888,722.82
HERSHEY CO/THE	3,555	130.91	465,385.05
HORMEL FOODS CORP	6,836	47.39	323,958.04
INGREDION INC	1,440	77.78	112,003.20
JM SMUCKER CO/THE	2,753	110.54	304,316.62
KELLOGG CO	6,126	62.43	382,446.18
KRAFT HEINZ CO/THE	15,966	29.91	477,543.06
LAMB WESTON HOLDINGS INC	3,505	55.86	195,789.30
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2,945	172.52	508,071.40
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	4,652	37.83	175,985.16
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	34,449	49.89	1,718,660.61
MONSTER BEVERAGE CORP	9,503	67.15	638,126.45
PEPSICO INC	33,391	131.73	4,398,596.43
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	37,309	68.51	2,556,039.59
TYSON FOODS INC-CL A	6,929	58.36	404,376.44
CHURCH & DWIGHT CO INC	5,926	72.11	427,323.86
CLOROX COMPANY	2,983	201.72	601,730.76

COLGATE-PALMOLIVE CO	19,581	69.25	1,355,984.25
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	5,286	174.58	922,829.88
KIMBERLY-CLARK CORP	8,234	135.27	1,113,813.18
PROCTER & GAMBLE CO/THE	59,786	112.44	6,722,337.84
ABBOTT LABORATORIES	42,465	88.22	3,746,262.30
ABIOMED INC	1,044	190.79	199,184.76
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,819	224.37	408,129.03
AMERISOURCEBERGEN CORP	3,752	89.63	336,291.76
ANTHEM INC	6,114	281.10	1,718,645.40
BAXTER INTERNATIONAL INC	11,605	86.52	1,004,064.60
BECTON DICKINSON AND CO	6,508	263.20	1,712,905.60
BOSTON SCIENTIFIC CORP	33,577	35.43	1,189,633.11
CARDINAL HEALTH INC	7,080	51.56	365,044.80
CENTENE CORP	14,161	66.91	947,512.51
CERNER CORP	7,481	67.78	507,062.18
CIGNA CORP	9,016	191.78	1,729,088.48
COOPER COS INC/THE	1,194	298.36	356,241.84
CVS HEALTH CORP	31,246	63.61	1,987,558.06
DANAHER CORP	14,964	159.12	2,381,071.68
DAVITA INC	2,296	80.21	184,162.16
DENTSPLY SIRONA INC	6,383	41.08	262,213.64
DEXCOM INC	2,223	404.57	899,359.11
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	5,009	215.20	1,077,936.80
HCA HEALTHCARE INC	6,459	103.86	670,831.74
HENRY SCHEIN INC	3,174	57.05	181,076.70
HOLOGIC INC	5,932	52.89	313,743.48
HUMANA INC	3,175	394.47	1,252,442.25
IDEXX LABORATORIES INC	2,015	294.84	594,102.60
INSULET CORP	1,393	195.66	272,554.38
INTUITIVE SURGICAL INC	2,792	531.00	1,482,552.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,185	167.01	364,916.85
MCKESSON CORP	3,900	144.63	564,057.00
MEDTRONIC PLC	32,111	97.03	3,115,730.33
QUEST DIAGNOSTICS INC	2,990	110.22	329,557.80
RESMED INC	3,545	162.57	576,310.65
STERIS PLC	1,950	157.65	307,417.50
STRYKER CORP	8,137	188.26	1,531,871.62
TELEFLEX INC	1,126	345.65	389,201.90
UNITEDHEALTH GROUP INC	22,732	289.05	6,570,684.60
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,016	100.51	202,628.16
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	2,234	116.26	259,724.84
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	3,103	196.04	608,312.12

WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	1,711	211.57	361,996.27
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	4,834	123.95	599,174.30
ABBVIE INC	42,314	91.20	3,859,036.80
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7,352	81.97	602,643.44
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	5,293	101.22	535,757.46
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	2,761	142.41	393,194.01
AMGEN INC	14,257	227.43	3,242,469.51
BEIGENE LTD-ADR	800	168.82	135,056.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	513	463.75	237,903.75
BIOGEN INC	4,354	310.08	1,350,088.32
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	4,307	93.89	404,384.23
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	56,259	62.71	3,528,001.89
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	8,919	19.41	173,117.79
ELI LILLY & CO	20,760	156.70	3,253,092.00
EXACT SCIENCES CORP	3,675	83.09	305,355.75
GILEAD SCIENCES INC	30,419	72.34	2,200,510.46
ILLUMINA INC	3,552	342.55	1,216,737.60
INCYTE CORP	4,431	94.92	420,590.52
IONIS PHARMACEUTICALS INC	3,055	53.50	163,442.50
IQVIA HOLDINGS INC	4,243	140.86	597,668.98
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,253	113.02	141,614.06
JOHNSON & JOHNSON	63,128	149.02	9,407,334.56
MERCK & CO. INC.	61,110	77.55	4,739,080.50
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	583	714.06	416,296.98
MYLAN NV	12,374	16.05	198,602.70
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	2,014	119.93	241,539.02
PERKINELMER INC	2,568	91.30	234,458.40
PERRIGO CO PLC	3,100	55.04	170,624.00
PFIZER INC	132,859	37.68	5,006,127.12
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,953	557.60	1,088,992.80
SAREPTA THERAPEUTICS INC	1,587	145.46	230,845.02
SEATTLE GENETICS INC	2,881	157.16	452,777.96
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	25,194	12.01	302,579.94
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	9,623	342.78	3,298,571.94
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6,227	282.28	1,757,757.56
WATERS CORP	1,609	183.99	296,039.91
ZOETIS INC	11,466	134.34	1,540,342.44
BANK OF AMERICA CORP	204,711	22.21	4,546,631.31
CITIGROUP INC	52,411	44.43	2,328,620.73
CITIZENS FINANCIAL GROUP	10,485	20.67	216,724.95
COMERICA INC	3,298	32.14	105,997.72
EAST WEST BANCORP INC	3,455	32.78	113,254.90

FIFTH THIRD BANCORP	19,333	17.03	329,240.99
FIRST REPUBLIC BANK/CA	4,055	97.61	395,808.55
HUNTINGTON BANCSHARES INC	25,009	7.88	197,070.92
JPMORGAN CHASE & CO	75,073	88.67	6,656,722.91
KEYCORP	22,930	10.21	234,115.30
M & T BANK CORP	3,353	91.54	306,933.62
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	11,859	11.02	130,686.18
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	10,459	101.13	1,057,718.67
REGIONS FINANCIAL CORP	21,448	9.64	206,758.72
SIGNATURE BANK	1,236	94.62	116,950.32
SVB FINANCIAL GROUP	1,269	183.13	232,391.97
TRUIST FINANCIAL CORP	32,297	32.34	1,044,484.98
US BANCORP	35,674	31.99	1,141,211.26
WELLS FARGO & CO	96,176	23.95	2,303,415.20
ZIONS BANCORP NA	4,310	29.22	125,938.20
AGNC INVESTMENT CORP	12,470	12.99	161,985.30
ALLY FINANCIAL INC	8,148	15.96	130,042.08
AMERICAN EXPRESS CO	16,728	87.26	1,459,685.28
AMERIPRISE FINANCIAL INC	3,082	128.54	396,160.28
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	33,876	6.23	211,047.48
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	20,748	33.52	695,472.96
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	31,435	172.49	5,422,223.15
BLACKROCK INC	3,653	501.20	1,830,883.60
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	15,913	52.86	841,161.18
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	11,247	60.25	677,631.75
CBOE GLOBAL MARKETS INC	2,653	98.94	262,487.82
CME GROUP INC	8,614	179.76	1,548,452.64
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	8,601	39.75	341,889.75
E*TRADE FINANCIAL CORP	4,976	40.37	200,881.12
EATON VANCE CORP	2,943	34.97	102,916.71
EQUITABLE HOLDINGS INC	9,722	17.23	167,510.06
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	891	287.42	256,091.22
FRANKLIN RESOURCES INC	7,071	17.93	126,783.03
GOLDMAN SACHS GROUP INC	7,649	177.83	1,360,221.67
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	13,332	92.96	1,239,342.72
INVESCO LTD	8,372	7.24	60,613.28
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	5,775	13.07	75,479.25
KKR & CO INC	11,939	25.87	308,861.93
MARKETAXESS HOLDINGS INC	920	478.56	440,275.20
MOODY'S CORP	4,032	253.92	1,023,805.44
MORGAN STANLEY	28,910	39.33	1,137,030.30
MSCI INC	2,111	337.53	712,525.83

NASDAQ INC	2,804	112.63	315,814.52
NORTHERN TRUST CORP	4,780	73.37	350,708.60
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2,929	62.86	184,116.94
S&P GLOBAL INC	5,864	311.09	1,824,231.76
SCHWAB (CHARLES) CORP	27,574	32.99	909,666.26
SEI INVESTMENTS COMPANY	2,643	50.88	134,475.84
STATE STREET CORP	8,817	56.74	500,276.58
SYNCHRONY FINANCIAL	13,891	17.63	244,898.33
T ROWE PRICE GROUP INC	5,871	114.19	670,409.49
TD AMERITRADE HOLDING CORP	6,624	34.15	226,209.60
VOYA FINANCIAL INC	3,410	41.86	142,742.60
AFLAC INC	18,496	33.63	622,020.48
ALLEGHANY CORP	331	469.40	155,371.40
ALLSTATE CORP	7,757	97.27	754,523.39
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,830	55.88	102,260.40
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	20,848	27.63	576,030.24
AON PLC	5,548	195.54	1,084,855.92
ARCH CAPITAL GROUP LTD	9,736	24.27	236,341.40
ARTHUR J GALLAGHER & CO	4,418	90.22	398,591.96
ASSURANT INC	1,311	97.98	128,451.78
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	3,063	26.31	80,587.53
BROWN & BROWN INC	5,614	38.39	215,521.46
CHUBB LTD	10,870	102.03	1,109,066.10
CINCINNATI FINANCIAL CORP	4,191	52.09	218,309.19
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	590	170.94	100,854.60
EVEREST RE GROUP LTD	969	186.36	180,582.84
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	5,887	27.07	159,361.09
GLOBE LIFE INC	2,375	70.75	168,031.25
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	8,811	34.34	302,569.74
LINCOLN NATIONAL CORP	5,167	34.89	180,276.63
LOEWS CORP	6,458	31.06	200,585.48
MARKEL CORP	331	846.54	280,204.74
MARSH & MCLENNAN COS	12,037	105.53	1,270,264.61
METLIFE INC	18,379	32.39	595,295.81
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6,155	35.30	217,271.50
PROGRESSIVE CORP	14,014	75.87	1,063,242.18
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	9,865	54.98	542,377.70
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1,365	85.87	117,212.55
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	1,042	163.40	170,262.80
TRAVELERS COS INC/THE	6,456	93.27	602,151.12
UNUM GROUP	4,687	14.47	67,820.89
WILLIS TOWERS WATSON PLC	3,016	202.99	612,217.84

MR BERKLEY CORP	3,421	51.32	175,565.72
CBRE GROUP INC - A	7,561	37.97	287,091.17
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	28,000	3.91	109,480.00
JONES LANG LASALLE INC	1,165	93.85	109,335.25
ACCENTURE PLC-CL A	15,206	190.09	2,890,508.54
ADOBE INC	11,624	372.20	4,326,452.80
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3,967	97.30	385,989.10
ANSYS INC	2,033	262.41	533,479.53
AUTODESK INC	5,326	194.71	1,037,025.46
AUTOMATIC DATA PROCESSING	10,403	133.10	1,384,639.30
BLACK KNIGHT INC	3,479	74.15	257,967.85
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	3,253	72.15	234,703.95
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	2,868	119.57	342,926.76
CADENCE DESIGN SYS INC	6,685	85.44	571,166.40
CDK GLOBAL INC	2,560	38.28	97,996.80
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,226	105.50	340,343.00
CITRIX SYSTEMS INC	3,024	137.17	414,802.08
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	13,357	51.48	687,618.36
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	854	96.07	82,043.78
DOCUSIGN INC	2,365	127.22	300,875.30
DROPBOX INC-CLASS A	4,803	21.75	104,465.25
DXC TECHNOLOGY CO	6,204	16.16	100,256.64
EPAM SYSTEMS INC	1,259	218.64	275,267.76
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	14,787	135.44	2,002,751.28
FISERV INC	13,895	102.48	1,423,959.60
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2,032	233.88	475,244.16
FORTINET INC	3,477	144.82	503,539.14
GARTNER INC	2,101	115.40	242,455.40
GLOBAL PAYMENTS INC	7,201	179.91	1,295,531.91
GODADDY INC - CLASS A	4,036	74.48	300,601.28
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	1,896	96.19	182,376.24
INTL BUSINESS MACHINES CORP	21,205	120.29	2,550,749.45
INTUIT INC	6,268	286.75	1,797,349.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,879	188.75	354,661.25
LEIDOS HOLDINGS INC	3,290	97.82	321,827.80
MASTERCARD INC - A	21,531	290.73	6,259,707.63
MICROSOFT CORP	173,771	183.63	31,909,568.73
MONGODB INC	1,068	200.22	213,834.96
NORTONLIFELOCK INC	14,719	20.23	297,765.37
OKTA INC	2,594	180.78	468,943.32
ORACLE CORP	55,077	52.34	2,882,730.18
PALO ALTO NETWORKS INC	2,387	227.15	542,207.05

PAYCHEX INC	8,331	65.60	546,513.60
PAYCOM SOFTWARE INC	1,131	279.69	316,329.39
PAYPAL HOLDINGS INC	26,768	145.39	3,891,799.52
PTC INC	2,692	68.91	185,505.72
RINGCENTRAL INC-CLASS A	1,799	263.18	473,460.82
SALESFORCE.COM INC	20,024	176.04	3,525,024.96
SERVICENOW INC	4,538	382.88	1,737,509.44
SPLUNK INC	3,915	159.06	622,719.90
SQUARE INC - A	8,504	79.25	673,942.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	5,713	56.25	321,356.25
SYNOPSYS INC	3,565	162.02	577,601.30
TWILIO INC - A	2,785	183.24	510,323.40
TYLER TECHNOLOGIES INC	898	352.85	316,859.30
VERISIGN INC	2,527	212.41	536,760.07
VISA INC-CLASS A SHARES	41,043	189.36	7,771,902.48
VMWARE INC-CLASS A	1,775	139.31	247,275.25
WESTERN UNION CO	9,966	18.76	186,962.16
WIX.COM LTD	1,100	191.68	210,848.00
WORKDAY INC-CLASS A	3,971	157.42	625,114.82
AMPHENOL CORP-CL A	7,482	89.12	666,795.84
APPLE INC	106,567	313.14	33,370,390.38
ARISTA NETWORKS INC	1,293	219.76	284,149.68
ARROW ELECTRONICS INC	1,726	65.78	113,536.28
CDW CORP/DE	3,466	105.99	367,361.34
CISCO SYSTEMS INC	101,793	44.60	4,540,476.76
COGNEX CORP	4,010	60.85	244,008.50
CORNING INC	20,141	20.84	419,738.44
DELL TECHNOLOGIES -C	3,367	44.04	148,282.68
F5 NETWORKS INC	1,333	138.93	185,193.69
FLEX LTD	10,541	9.97	105,093.77
FLIR SYSTEMS INC	3,179	44.85	142,578.15
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	31,473	10.04	315,988.92
HP INC	36,860	16.73	616,667.80
IPG PHOTONICS CORP	765	154.16	117,932.40
JUNIPER NETWORKS INC	7,331	23.26	170,519.06
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	4,637	96.00	445,152.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	4,132	137.03	566,207.96
NETAPP INC	5,438	44.68	242,969.84
SEAGATE TECHNOLOGY	5,626	50.17	282,256.42
TE CONNECTIVITY LTD	8,461	76.37	646,166.57
TRIMBLE INC	5,414	39.24	212,445.36
WESTERN DIGITAL CORP	7,117	41.74	297,063.58

XEROX HOLDINGS CORP	4,583	17.38	79,652.54
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	1,256	240.55	302,130.80
AT&T INC	175,105	28.96	5,071,040.80
CENTURYLINK INC	23,922	9.58	229,172.76
T-MOBILE US INC	10,237	98.60	1,009,368.20
VERIZON COMMUNICATIONS INC	98,881	54.38	5,377,148.78
AES CORP	15,836	12.81	202,859.16
ALLIANT ENERGY CORP	6,080	46.32	281,625.60
AMEREN CORPORATION	6,314	70.65	446,084.10
AMERICAN ELECTRIC POWER	11,815	77.14	911,409.10
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4,590	120.17	551,580.30
ATMOS ENERGY CORP	2,985	96.30	287,455.50
CENTERPOINT ENERGY INC	11,189	17.04	190,660.56
CMS ENERGY CORP	6,900	55.31	381,639.00
CONSOLIDATED EDISON INC	8,103	70.88	574,340.64
DOMINION ENERGY INC	19,740	78.83	1,556,104.20
DTE ENERGY COMPANY	4,633	102.86	476,550.38
DUKE ENERGY CORP	17,496	83.29	1,457,241.84
EDISON INTERNATIONAL	8,368	57.42	480,490.56
ENTERGY CORP	5,122	96.56	494,580.32
ESSENTIAL UTILITIES INC	5,008	39.90	199,819.20
EVERGY INC	5,641	57.74	325,711.34
EVERSOURCE ENERGY	7,846	78.23	613,792.58
EXELON CORP	23,384	36.71	858,426.64
FIRSTENERGY CORP	12,790	40.36	516,204.40
NEXTERA ENERGY INC	11,645	230.50	2,684,172.50
NISOURCE INC	9,307	23.05	214,526.35
NRG ENERGY INC	5,466	35.35	193,223.10
OGE ENERGY CORP	4,563	30.15	137,574.45
PINNACLE WEST CAPITAL	2,739	72.59	198,824.01
PPL CORP	17,244	25.35	437,135.40
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	12,010	48.50	582,485.00
SEMPRA ENERGY	6,720	126.10	847,392.00
SOUTHERN CO/THE	25,000	53.57	1,339,250.00
UGI CORP	4,452	30.33	135,029.16
VISTRA ENERGY CORP	8,488	19.53	165,770.64
WEC ENERGY GROUP INC	7,492	86.69	649,481.48
XCEL ENERGY INC	12,620	59.70	753,414.00
ADVANCED MICRO DEVICES	25,483	55.47	1,413,542.01
ANALOG DEVICES INC	8,864	106.33	942,509.12
APPLIED MATERIALS INC	22,176	55.47	1,230,102.72
BROADCOM INC	9,546	271.95	2,596,034.70

	INTEL CORP	104,420	60.29	6,295,481.80	
	KLA CORP	3,731	172.52	643,672.12	
	LAM RESEARCH CORP	3,455	261.66	904,035.30	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	15,202	27.37	416,078.74	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	6,546	55.05	360,357.30	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	5,719	88.14	504,072.66	
	MICRON TECHNOLOGY INC	26,576	45.12	1,199,109.12	
	NVIDIA CORP	13,965	352.22	4,918,752.30	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	6,901	99.04	683,475.04	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	8,844	15.48	136,905.12	
	QORVO INC	2,578	98.33	253,494.74	
	QUALCOMM INC	27,436	78.09	2,142,477.24	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	4,101	112.55	461,567.55	
	TERADYNE INC	3,976	61.12	243,013.12	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	22,492	112.68	2,534,398.56	
	XILINX INC	6,033	86.81	523,724.73	
	アメリカドル 小計	7,200,329		598,708,426.75 (64,648,535,920)	
カナダドル	CAMECO CORP	7,500	13.66	102,450.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	30,100	25.06	754,306.00	
	CENOVUS ENERGY INC	22,400	5.60	125,440.00	
	ENBRIDGE INC	48,900	44.70	2,185,830.00	
	IMPERIAL OIL LTD	6,000	20.84	125,040.00	
	INTER PIPELINE LTD	9,800	12.01	117,698.00	
	KEYERA CORP	5,100	21.86	111,486.00	
	PARKLAND FUEL CORP	3,300	36.39	120,087.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	12,558	34.97	439,153.26	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	3,674	9.58	35,196.92	
	SUNCOR ENERGY INC	38,000	23.97	910,860.00	
	TC ENERGY CORP	22,400	61.38	1,374,912.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	5,800	94.76	549,608.00	
	BARRICK GOLD CORP	42,400	39.16	1,660,384.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	3,100	41.91	129,921.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	16,300	8.36	136,268.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	4,600	207.32	953,672.00	
	KINROSS GOLD CORP	32,800	10.53	345,384.00	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	6,000	56.34	338,040.00	
	LUNDIN MINING CORP	16,200	6.65	107,730.00	
	METHANEX CORP	1,300	23.42	30,446.00	
	NUTRIEN LTD	14,205	45.14	641,213.70	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	11,300	13.47	152,211.00	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	1,500	38.89	58,335.00	

WHEATON PRECIOUS METALS CORP	10,900	65.04	708,936.00	
CAE INC	6,000	20.70	124,200.00	
WSP GLOBAL INC	2,400	88.51	212,424.00	
THOMSON REUTERS CORP	4,410	94.87	418,376.70	
AIR CANADA	3,000	16.73	50,190.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	17,200	113.38	1,950,136.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3,400	322.95	1,098,030.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	6,600	53.34	352,044.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4,200	18.35	77,070.00	
RESTAURANT BRANDS INTERN	7,060	72.93	514,885.80	
STARS GROUP INC/THE	4,700	37.49	176,203.00	
QUEBECOR INC -CL B	4,000	28.82	115,280.00	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	11,200	22.49	251,888.00	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,300	97.50	126,750.00	
DOLLARAMA INC	7,000	43.60	305,200.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	22,000	41.18	905,960.00	
EMPIRE CO LTD 'A'	3,700	31.07	114,959.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	4,400	68.70	302,280.00	
METRO INC/CN	6,900	59.22	408,618.00	
WESTON (GEORGE) LTD	1,694	98.56	166,960.64	
SAPUTO INC	5,700	34.47	196,479.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	6,700	24.99	167,433.00	
CANOPY GROWTH CORP	4,900	24.04	117,796.00	
CRONOS GROUP INC	4,400	7.83	34,452.00	
BANK OF MONTREAL	16,000	65.22	1,043,520.00	
BANK OF NOVA SCOTIA	29,200	51.08	1,491,536.00	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	10,800	81.87	884,196.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	8,000	53.47	427,760.00	
ROYAL BANK OF CANADA	34,200	83.73	2,863,566.00	
TORONTO-DOMINION BANK	43,100	56.14	2,419,634.00	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	30,525	41.70	1,272,892.50	
CI FINANCIAL CORP	4,500	15.08	67,860.00	
IGM FINANCIAL INC	2,300	29.45	67,735.00	
ONEX CORPORATION	2,100	62.80	131,880.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	650	340.05	221,032.50	
GREAT-WEST LIFE CO INC	5,600	20.35	113,960.00	
IA FINANCIAL CORP INC	2,200	39.78	87,516.00	
INTACT FINANCIAL CORP	3,400	132.96	452,064.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	47,000	15.90	747,300.00	
POWER CORP OF CANADA	13,800	21.04	290,352.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	15,400	46.09	709,786.00	
BLACKBERRY LTD	13,100	6.27	82,137.00	

	CGI INC	6,000	84.89	509,340.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	500	1,489.39	744,695.00	
	OPEN TEXT CORP	6,700	55.37	370,979.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	2,500	1,049.33	2,623,325.00	
	BCE INC	3,300	55.32	182,556.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	9,400	55.50	521,700.00	
	TELUS CORP	11,400	22.67	258,438.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	11,600	19.17	222,372.00	
	ALTAGAS LTD	6,300	15.56	98,028.00	
	ATCO LTD -CLASS I	1,400	36.40	50,960.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	3,400	31.18	106,012.00	
	EMERA INC	5,800	53.38	309,604.00	
	FORTIS INC	10,400	51.60	536,640.00	
	HYDRO ONE LTD	8,000	25.57	204,560.00	
	カナダドル 小計	887,576		40,516,159.02 (3,143,243,616)	
オーストラリア ドル	AMPOL LTD	5,076	26.00	131,976.00	
	OIL SEARCH LTD	33,246	3.22	107,052.12	
	ORIGIN ENERGY LTD	38,364	5.66	217,140.24	
	SANTOS LTD	38,317	5.10	195,416.70	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	2,722	18.26	49,703.72	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	23,053	22.59	520,767.27	
	ALUMINA LTD	61,687	1.47	90,988.32	
	BHP GROUP LTD	71,121	35.05	2,492,791.05	
	BLUESCOPE STEEL LTD	10,506	10.28	108,001.68	
	BORAL LTD	27,774	2.58	71,656.92	
	FORTECUE METALS GROUP LTD	34,035	13.87	472,065.45	
	INCITEC PIVOT LTD	37,655	1.95	73,427.25	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	11,147	23.82	265,521.54	
	NEWCREST MINING LTD	18,892	32.00	604,544.00	
	ORICA LTD	9,165	16.78	153,788.70	
	RIO TINTO LTD	8,666	94.52	819,110.32	
	SOUTH32 LTD	106,150	1.99	211,238.50	
	CIMIC GROUP LTD	1,959	23.60	46,232.40	
	BRAMBLES LTD	37,899	11.03	418,025.97	
	AURIZON HOLDINGS LTD	43,259	4.63	200,289.17	
	QANTAS AIRWAYS LTD	16,806	3.50	58,821.00	
	SYDNEY AIRPORT	26,142	5.60	146,395.20	
	TRANSURBAN GROUP	67,351	13.82	930,790.82	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	12,297	26.80	329,559.60	
	CROWN RESORTS LTD	8,353	9.46	79,019.38	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	1,471	10.58	15,563.18	

	TABCORP HOLDINGS LTD	46,182	3.25	150,091.50	
	REA GROUP LTD	1,381	96.28	132,962.68	
	SEEK LTD	8,449	17.98	151,913.02	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	15,926	2.94	46,822.44	
	WESFARMERS LTD	28,128	38.79	1,091,085.12	
	COLES GROUP LTD	31,184	15.25	475,556.00	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	30,675	35.00	1,073,625.00	
	COCA-COLA AMATIL LTD	11,972	8.61	103,078.92	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	16,712	10.01	167,287.12	
	COCHLEAR LTD	1,250	183.34	229,175.00	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	3,838	67.42	258,757.96	
	SONIC HEALTHCARE LTD	10,690	27.12	289,912.80	
	CSL LTD	10,930	303.01	3,311,899.30	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	68,338	15.44	1,055,138.72	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	12,747	5.77	73,550.19	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	42,774	59.65	2,551,469.10	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	76,324	15.49	1,182,258.76	
	WESTPAC BANKING CORP	89,874	15.23	1,368,781.02	
	AMP LTD	71,568	1.48	105,920.64	
	ASX LTD	4,799	83.08	398,700.92	
	CHALLENGER LTD	13,432	4.45	59,772.40	
	MACQUARIE GROUP LTD	8,344	105.81	882,878.64	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	3,142	55.60	174,695.20	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	56,868	5.45	309,930.60	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	68,727	2.87	197,246.49	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	28,763	7.76	223,200.88	
	SUNCORP GROUP LTD	40,103	8.79	352,505.37	
	LENLEASE GROUP	14,480	11.67	168,981.60	
	COMPUTERSHARE LTD	11,556	12.15	140,405.40	
	WISETECH GLOBAL LTD	3,255	20.59	67,020.45	
	TELSTRA CORP LTD	91,246	3.11	283,775.06	
	TPG TELECOM LTD	10,401	7.28	75,719.28	
	AGL ENERGY LTD	16,519	16.70	275,867.30	
	APA GROUP	28,800	11.56	332,928.00	
	AUSNET SERVICES	54,333	1.91	104,047.69	
	オーストラリアドル 小計	1,786,823		26,676,847.07 (1,887,386,930)	
イギリスポンド	BP PLC	487,184	3.14	1,530,488.53	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	98,444	13.09	1,288,828.84	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	91,415	12.50	1,142,687.50	
	ANGLO AMERICAN PLC	26,610	16.09	428,367.78	
	ANTOFAGASTA PLC	10,842	8.37	90,790.90	

BHP GROUP PLC	50,251	15.42	774,870.42
CRODA INTERNATIONAL PLC	2,917	50.18	146,375.06
EVRAZ PLC	11,758	2.62	30,900.02
GLENCORE PLC	260,370	1.54	400,969.80
JOHNSON MATTHEY PLC	4,634	20.11	93,189.74
MONDI PLC	10,355	13.59	140,724.45
RIO TINTO PLC	27,058	42.69	1,155,241.31
ASHTED GROUP PLC	11,228	22.61	253,865.08
BAE SYSTEMS PLC	74,576	4.97	370,866.44
BUNZL PLC	8,454	17.96	151,833.84
DCC PLC	2,507	61.20	153,428.40
FERGUSON PLC	5,462	61.22	334,383.64
MEGGITT PLC	32,107	2.75	88,454.78
MELROSE INDUSTRIES PLC	113,062	0.95	107,951.59
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	40,946	2.67	109,571.49
SMITHS GROUP PLC	10,135	12.55	127,194.25
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	1,735	94.00	163,090.00
WEIR GROUP PLC/THE	5,930	9.83	58,303.76
EXPERIAN PLC	22,596	25.22	569,871.12
INTERTEK GROUP PLC	3,854	48.08	185,300.32
RELX PLC	46,214	18.41	850,799.74
RENTOKIL INITIAL PLC	43,698	4.87	212,809.26
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	23,221	5.03	116,894.51
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	3,026	40.98	124,005.48
BURBERRY GROUP PLC	8,844	14.16	125,275.26
PERSIMMON PLC	7,307	21.96	160,461.72
TAYLOR WIMPEY PLC	78,070	1.45	113,435.71
COMPASS GROUP PLC	38,068	11.14	424,077.52
GVC HOLDINGS PLC	13,670	7.87	107,582.90
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	5,184	36.60	189,734.40
WHITBREAD PLC	3,219	29.44	94,767.36
AUTO TRADER GROUP PLC	22,121	5.11	113,038.31
INFORMA PLC	31,074	4.34	134,985.45
ITV PLC	75,838	0.76	58,016.07
PEARSON PLC	20,404	4.39	89,716.38
WPP PLC	28,043	5.83	163,602.86
JD SPORTS FASHION PLC	10,200	5.62	57,324.00
KINGFISHER PLC	42,075	1.66	70,139.02
MARKS & SPENCER GROUP PLC	37,710	0.85	32,355.18
NEXT PLC	2,833	44.78	126,861.74
OCADO GROUP PLC	10,592	19.50	206,596.96
SAINSBURY (J) PLC	43,342	1.83	79,575.91

TESCO PLC	236,614	2.37	561,958.25	
WM MORRISON SUPERMARKETS	55,989	1.87	104,979.37	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	7,738	16.69	129,147.22	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	55,140	30.46	1,679,564.40	
COCA-COLA HBC AG-DI	4,917	18.61	91,505.37	
DIAGEO PLC	56,384	28.40	1,601,587.52	
IMPERIAL BRANDS PLC	22,972	15.45	355,032.26	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	17,093	70.32	1,201,979.76	
UNILEVER PLC	26,745	41.19	1,101,626.55	
SMITH & NEPHEW PLC	20,835	16.13	336,172.72	
ASTRAZENECA PLC	31,514	86.76	2,734,154.64	
GLAXOSMITHKLINE PLC	119,798	16.60	1,989,365.58	
BARCLAYS PLC	441,320	1.04	462,150.30	
HSBC HOLDINGS PLC	486,692	4.11	2,002,737.58	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,761,349	0.29	521,095.10	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	119,778	1.06	127,743.23	
STANDARD CHARTERED PLC	63,603	4.10	261,281.12	
3I GROUP PLC	23,521	8.13	191,272.77	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	6,750	16.61	112,151.25	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	7,836	82.86	649,290.96	
M&G PLC	53,971	1.21	65,547.77	
SCHRODERS PLC	2,832	28.40	80,428.80	
ST JAMES'S PLACE PLC	12,807	8.35	107,040.90	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	51,767	2.33	120,772.41	
ADMIRAL GROUP PLC	4,254	22.87	97,288.98	
AVIVA PLC	93,825	2.39	224,710.87	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	33,540	2.66	89,384.10	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	157,036	1.92	301,980.22	
PRUDENTIAL PLC	61,897	11.20	693,555.88	
RSA INSURANCE GROUP PLC	24,458	3.71	90,861.47	
AVEVA GROUP PLC	1,510	39.19	59,176.90	
SAGE GROUP PLC/THE	26,294	6.64	174,644.74	
HALMA PLC	9,584	21.97	210,560.48	
BT GROUP PLC	196,682	1.11	218,808.72	
VODAFONE GROUP PLC	638,783	1.27	811,637.67	
CENTRICA PLC	133,327	0.37	49,624.30	
NATIONAL GRID PLC	82,889	9.13	757,439.68	
SEVERN TRENT PLC	5,145	24.04	123,685.80	
SSE PLC	24,269	12.23	296,931.21	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	16,599	8.95	148,561.05	
イギリスポンド 小計	7,207,240		34,487,042.70 (4,567,119,064)	

スイスフラン	CLARIANT AG-REG	5,000	17.13	85,650.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	185	674.50	124,782.50	
	GIVAUDAN-REG	223	3,407.00	759,761.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	12,624	37.46	472,895.04	
	SIKA AG-REG	3,025	172.05	520,451.25	
	ABB LTD-REG	45,499	18.35	834,906.65	
	GEBERIT AG-REG	975	457.00	445,575.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	359	217.00	77,903.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,032	217.00	223,944.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	3,957	42.87	169,636.59	
	SGS SA-REG	160	2,183.00	349,280.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	1,278	137.95	176,300.10	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	13,174	54.66	720,090.84	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	647	181.25	117,268.75	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,448	35.30	51,114.40	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	72	1,871.00	134,712.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	26	7,970.00	207,220.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	3	83,500.00	250,500.00	
	NESTLE SA-REG	71,146	105.44	7,501,634.24	
	ALCON INC	10,532	58.68	618,017.76	
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,336	203.80	272,276.80	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	223	749.80	167,205.40	
	LONZA GROUP AG-REG	1,797	467.60	840,277.20	
	NOVARTIS AG-REG	51,450	82.81	4,260,574.50	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	16,846	348.25	5,866,619.50	
	VIFOR PHARMA AG	1,063	148.50	157,855.50	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	62,470	8.22	513,753.28	
	JULIUS BAER GROUP LTD	5,578	38.80	216,426.40	
	PARGESA HOLDING SA-BR	917	67.40	61,805.80	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	430	760.80	327,144.00	
	UBS GROUP AG-REG	91,156	9.70	884,577.82	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,047	134.10	140,402.70	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	796	322.80	256,948.80	
	SWISS RE AG	7,379	62.20	458,973.80	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,492	288.50	1,007,442.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,806	91.20	164,707.20	
	TEMENOS AG - REG	1,560	136.15	212,394.00	
	SWISSCOM AG-REG	601	486.10	292,146.10	
スイスフラン 小計		421,312		29,943,173.92	(3,331,477,530)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	64,192	55.00	3,530,560.00	
	NWS HOLDINGS LTD	31,000	7.66	237,460.00	

	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	33,000	68.00	2,244,000.00	
	MTR CORP	36,500	42.10	1,536,650.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	12,000	13.10	157,200.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	53,000	53.05	2,811,650.00	
	SANDS CHINA LTD	69,200	31.05	2,148,660.00	
	SJM HOLDINGS LTD	58,000	8.44	489,520.00	
	WYNN MACAU LTD	31,600	14.26	450,616.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	29,100	22.15	644,565.00	
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	18,000	35.25	634,500.00	
	WH GROUP LTD	219,500	6.80	1,492,600.00	
	BANK OF EAST ASIA LTD	32,900	15.90	523,110.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	88,500	24.50	2,168,250.00	
	HANG SENG BANK LTD	18,000	134.20	2,415,600.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	28,600	265.20	7,584,720.00	
	AIA GROUP LTD	290,800	70.40	20,472,320.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	61,692	47.60	2,936,539.20	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	45,000	16.84	757,800.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	35,398	30.30	1,072,559.40	
	KERRY PROPERTIES LTD	18,500	21.15	391,275.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	152,000	9.06	1,377,120.00	
	SINO LAND CO	68,200	10.34	705,188.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	37,500	99.20	3,720,000.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	12,000	49.25	591,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	25,000	21.20	530,000.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	30,000	32.85	985,500.00	
	WHEELOCK & CO LTD	21,000	56.50	1,186,500.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	78,000	11.98	934,440.00	
	PCCW LTD	80,000	4.46	356,800.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	15,000	44.80	672,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	40,000	80.55	3,222,000.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	65,000	7.91	514,150.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	243,359	13.88	3,377,822.92	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	31,500	47.90	1,508,850.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	7,100	77.00	546,700.00	
	香港ドル 小計	2,180,141		74,928,225.52 (1,043,750,181)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	34,800	6.11	212,628.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	29,300	1.55	45,415.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	38,500	3.33	128,205.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	63,500	0.94	60,007.50	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	56,200	1.56	87,672.00	
	SATS LTD	21,000	2.84	59,640.00	

	SINGAPORE AIRLINES LTD	14,140	3.70	52,318.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	139,700	0.77	107,569.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	30,650	1.47	45,055.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2,700	20.37	54,999.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	44,400	3.86	171,384.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	40,900	19.61	802,049.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	74,600	9.00	671,400.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	28,500	19.84	565,440.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	18,700	9.95	186,065.00	
	CAPITALAND LTD	61,200	2.94	179,928.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	10,200	7.76	79,152.00	
	UOL GROUP LTD	8,800	6.61	58,168.00	
	VENTURE CORP LTD	7,000	15.70	109,900.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	193,490	2.70	522,423.00	
	シンガポールドル 小計	918,280		4,199,418.00 (320,247,616)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	17,750	3.40	60,350.00	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	21,666	5.75	124,579.50	
	A2 MILK CO LTD	18,200	19.42	353,444.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	13,856	30.00	415,680.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	10,454	12.61	131,824.94	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	48,396	4.62	223,589.52	
	MERCURY NZ LTD	14,583	4.95	72,185.85	
	MERIDIAN ENERGY LTD	26,535	4.80	127,368.00	
	ニュージーランドドル 小計	171,440		1,509,021.81 (99,519,988)	
スウェーデンクローネ	LUNDIN ENERGY AB	4,410	234.00	1,031,940.00	
	BOLIDEN AB	6,308	207.60	1,309,540.80	
	ALFA LAVAL AB	7,302	184.30	1,345,758.60	
	ASSA ABLOY AB-B	23,674	182.00	4,308,668.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	15,861	357.30	5,667,135.30	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	9,583	320.70	3,073,268.10	
	EPIROC AB-A	15,994	102.15	1,633,787.10	
	EPIROC AB-B	9,521	101.95	970,665.95	
	SANDVIK AB	29,211	149.10	4,355,360.10	
	SKANSKA AB-B SHS	8,022	176.20	1,413,476.40	
	SKF AB-B SHARES	9,078	158.00	1,434,324.00	
	VOLVO AB-B SHS	34,934	127.40	4,450,591.60	
	SECURITAS AB-B SHS	7,350	116.60	857,010.00	
	ELECTROLUX AB-SER B	5,182	143.25	742,321.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	10,725	63.00	675,675.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	19,300	131.25	2,533,125.00	

	ICA GRUPPEN AB	2,029	420.00	852,180.00	
	SWEDISH MATCH AB	4,125	633.60	2,613,600.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	14,226	307.60	4,375,917.60	
	NORDEA BANK ABP	75,328	58.37	4,396,895.36	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	38,791	75.42	2,925,617.22	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	36,585	86.36	3,159,480.60	
	SWEDBANK AB - A SHARES	21,782	107.16	2,334,159.12	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	4,111	199.95	821,994.45	
	INVESTOR AB-B SHS	10,531	482.50	5,081,207.50	
	KINNEVIK AB - B	4,912	219.90	1,080,148.80	
	LUNDBERGS AB-B SHS	2,000	431.40	862,800.00	
	ERICSSON LM-B SHS	75,697	83.88	6,349,464.36	
	HEXAGON AB-B SHS	6,398	470.90	3,012,818.20	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	2,401	201.80	484,521.80	
	TELE2 AB-B SHS	10,377	122.65	1,272,739.05	
	TELIA CO AB	59,319	31.53	1,870,328.07	
	スウェーデンクローネ 小計	585,067		77,296,519.58 (861,856,193)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	2,600	164.90	428,740.00	
	EQUINOR ASA	24,403	146.50	3,575,039.50	
	NORSK HYDRO ASA	31,103	24.25	754,247.75	
	YARA INTERNATIONAL ASA	4,258	324.20	1,380,443.60	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	2,517	219.40	552,229.80	
	MOWI ASA	9,294	187.00	1,737,978.00	
	ORKLA ASA	18,501	86.48	1,599,966.48	
	DNB ASA	21,010	120.05	2,522,250.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	5,058	176.00	890,208.00	
	TELENOR ASA	17,357	145.20	2,520,236.40	
	ノルウェークローネ 小計	136,101		15,961,340.03 (172,861,312)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	2,631	647.00	1,702,257.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	4,852	350.80	1,702,081.60	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	4,908	626.40	3,074,371.20	
	ISS A/S	4,002	107.80	431,415.60	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	92	6,510.00	598,920.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	146	6,930.00	1,011,780.00	
	DSV PANALPINA A/S	5,088	718.40	3,655,219.20	
	PANDORA A/S	2,141	293.60	628,597.60	
	CARLSBERG AS-B	2,937	830.60	2,439,472.20	
	COLOPLAST-B	2,789	1,082.00	3,017,698.00	
	DEMANT A/S	2,600	168.00	436,800.00	
	GENMAB A/S	1,556	1,975.00	3,073,100.00	

	H LUNDBECK A/S	1,888	256.00	483,328.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	42,606	444.40	18,934,106.40	
	DANSKE BANK A/S	14,971	74.62	1,117,136.02	
	TRYG A/S	3,077	182.30	560,937.10	
	ORSTED A/S	4,425	726.40	3,214,320.00	
	デンマーククローネ 小計	100,709		46,081,539.92 (729,931,592)	
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	14,173	11.82	167,524.86	
	ELBIT SYSTEMS LTD	575	479.00	275,425.00	
	BANK HAPOLIM BM	25,151	21.88	550,303.88	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	35,412	18.50	655,122.00	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	26,978	10.75	290,013.50	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	3,802	69.00	262,338.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,156	182.50	210,970.00	
	NICE LTD	1,376	619.00	851,744.00	
	イスラエルシェケル 小計	108,623		3,263,441.24 (100,285,549)	
ユーロ	ENI SPA	62,390	8.38	523,077.76	
	GALP ENERGIA SGPS SA	13,363	10.44	139,509.72	
	NESTE OYJ	9,579	33.09	316,969.11	
	OMV AG	3,528	29.92	105,557.76	
	REPSOL SA	33,624	8.54	287,350.70	
	TENARIS SA	11,051	5.67	62,659.17	
	TOTAL SA	57,747	32.95	1,903,052.38	
	VOPAK	1,548	48.55	75,155.40	
	AIR LIQUIDE SA	11,294	115.80	1,307,845.20	
	AKZO NOBEL N.V.	4,667	71.34	332,943.78	
	ARCELORMITTAL	15,448	8.59	132,698.32	
	ARKEMA	1,761	74.90	131,898.90	
	BASF SE	22,046	45.77	1,009,045.42	
	COVESTRO AG	4,118	30.79	126,793.22	
	CRH PLC	18,872	27.37	516,526.64	
	EVONIK INDUSTRIES AG	5,493	21.94	120,516.42	
	FUCHS PETROLUB SE-PREF	1,461	34.28	50,083.08	
	HEIDELBERGCEMENT AG	3,747	41.91	157,036.77	
	KONINKLIJKE DSM NV	4,261	111.50	475,101.50	
	LANXESS AG	2,191	44.92	98,419.72	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	5,770	28.76	165,945.20	
	SOLVAY SA	2,384	67.12	160,014.08	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	13,247	10.61	140,550.67	
	SYMRISE AG	2,998	94.76	284,090.48	
	THYSSENKRUPP AG	9,118	5.20	47,431.83	

UMICORE	4,438	34.60	153,554.80
UPM-KYMMENE OYJ	12,909	25.50	329,179.50
VOESTALPINE AG	2,765	16.97	46,922.05
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	6,204	20.90	129,663.60
AIRBUS SE	13,798	54.23	748,265.54
ALSTOM	4,754	38.29	182,030.66
ANDRITZ AG	1,310	30.84	40,400.40
BOUYGUES SA	5,222	25.63	133,839.86
BRENTAG AG	3,674	44.44	163,272.56
CNH INDUSTRIAL NV	25,274	5.15	130,363.29
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	11,790	24.82	292,627.80
DASSAULT AVIATION SA	63	690.50	43,501.50
EIFFAGE	2,462	75.14	184,994.68
FERROVIAL SA	11,331	22.78	258,120.18
GEA GROUP AG	3,682	25.31	93,191.42
HOCHTIEF AG	531	71.70	38,072.70
KINGSPAN GROUP PLC	3,327	50.20	167,015.40
KION GROUP AG	1,437	45.85	65,886.45
KNORR-BREMSE AG	1,119	88.06	98,539.14
KONE OYJ-B	8,101	57.72	467,589.72
LEGRAND SA	7,079	57.30	405,626.70
LEONARDO SPA	8,968	5.39	48,355.45
METSO OYJ	2,177	26.61	57,929.97
MTU AERO ENGINES AG	1,503	137.00	205,911.00
PRYSMIAN SPA	5,894	17.83	105,119.49
SAFRAN SA	7,697	78.48	604,060.56
SCHNEIDER ELECTRIC SE	13,130	83.16	1,091,890.80
SIEMENS AG-REG	18,462	92.84	1,714,012.08
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	4,837	13.09	63,340.51
THALES SA	2,489	63.50	158,051.50
VINCI SA	12,304	78.02	959,958.08
WARTSILA OYJ ABP	10,451	6.92	72,383.62
BUREAU VERITAS SA	6,660	18.52	123,376.50
RANDSTAD NV	2,791	36.57	102,066.87
TELEPERFORMANCE	1,367	215.90	295,135.30
WOLTERS KLUWER	6,613	66.86	442,145.18
ADP	671	80.95	54,317.45
AENA SME SA	1,673	112.00	187,376.00
ATLANTIA SPA	10,532	13.56	142,866.58
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	5,896	8.02	47,297.71
DEUTSCHE POST AG-REG	24,331	27.75	675,185.25
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	919	40.94	37,623.86

GETLINK SE	9,184	11.12	102,126.08
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	7,919	50.05	396,345.95
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	1,384	40.28	55,747.52
CONTINENTAL AG	2,588	80.68	208,799.84
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	21,946	31.00	680,435.73
FAURECIA	1,895	32.00	60,640.00
FERRARI NV	2,866	146.10	418,722.60
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	24,512	7.44	182,369.28
MICHELIN (CGDE)	4,030	88.20	355,446.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	2,973	17.66	52,503.18
PEUGEOT SA	14,197	11.58	164,401.26
PIRELLI & C SPA	9,400	3.45	32,439.40
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	3,787	45.69	173,028.03
RENAULT SA	4,066	16.93	68,861.77
VALEO SA	5,478	18.50	101,343.00
VOLKSWAGEN AG	636	138.40	88,022.40
VOLKSWAGEN AG-PREF	4,590	132.26	607,073.40
ADIDAS AG	4,342	218.10	946,990.20
ESSILORLUXOTTICA	6,757	112.50	760,162.50
HERMES INTERNATIONAL	793	690.00	547,170.00
KERING	1,804	440.05	793,850.20
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	6,671	357.50	2,384,882.50
MONCLER SPA	4,324	32.24	139,405.76
PUMA SE	1,730	61.38	106,187.40
SEB SA	603	109.10	65,787.30
ACCOR SA	3,630	21.62	78,480.60
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	1,992	117.30	233,661.60
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-NEW	40	117.30	4,692.00
SODEXO SA	2,836	56.42	160,007.12
ALTICE EUROPE NV	15,431	3.81	58,915.55
BOLLORE	22,532	2.49	56,194.80
EUTELSAT COMMUNICATIONS	4,487	8.95	40,158.65
JCDECAUX SA	2,029	18.34	37,211.86
PUBLICIS GROUPE	5,614	24.96	140,125.44
SES	8,181	5.96	48,791.48
TELENET GROUP HOLDING NV	1,003	33.70	33,801.10
UBISOFT ENTERTAINMENT	2,047	66.94	137,026.18
VIVENDI	19,845	19.57	388,465.87
DELIVERY HERO SE	2,447	83.32	203,884.04
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	26,238	23.06	605,048.28
JUST EAT TAKEAWAY	2,876	96.56	277,706.56
PROSUS NV	11,590	81.12	940,180.80

ZALANDO SE	3,097	53.62	166,061.14
CARREFOUR SA	14,081	12.46	175,519.66
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,435	32.00	45,920.00
COLRUYT SA	1,282	52.92	67,843.44
JERONIMO MARTINS	5,492	14.48	79,524.16
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	27,673	22.48	622,089.04
METRO AG	4,884	8.07	39,413.88
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	18,007	37.93	683,005.51
DANONE	14,713	61.82	909,557.66
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	13,994	6.74	94,347.54
HEINEKEN HOLDING NV	2,514	69.45	174,597.30
HEINEKEN NV	6,127	75.90	465,039.30
KERRY GROUP PLC-A	3,751	102.60	384,852.60
PERNOD RICARD SA	5,126	132.55	679,451.30
REMY COINTREAU	594	102.60	60,944.40
BEIERSDORF AG	2,390	93.22	222,795.80
HENKEL AG & CO KGAA	2,337	70.55	164,875.35
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	4,732	78.02	369,190.64
L'OREAL	6,003	248.30	1,490,544.90
UNILEVER NV	35,256	44.34	1,563,251.04
BIOMERIEUX	1,020	127.00	129,540.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	927	92.50	85,747.50
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	5,161	73.20	377,785.20
FRESENIUS SE & CO KGAA	9,879	41.62	411,163.98
KONINKLIJKE PHILIPS NV	21,811	39.91	870,586.06
SARTORIUS AG-VORZUG	850	305.20	259,420.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	3,204	44.35	142,097.40
BAYER AG-REG	23,693	60.39	1,430,820.27
EUROFINS SCIENTIFIC	259	550.60	142,605.40
GALAPAGOS NV	1,002	205.50	205,911.00
GRIFOLS SA	7,082	28.84	204,244.88
IPSEN	855	66.00	56,430.00
MERCK KGAA	3,004	106.50	319,926.00
ORION OYJ-CLASS B	2,127	44.32	94,268.64
QIAGEN N.V.	5,677	39.00	221,403.00
RECORDATI SPA	2,278	40.87	93,101.86
SANOFI	27,054	86.84	2,349,369.36
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	700	225.00	157,500.00
UCB SA	2,978	82.92	246,935.76
ABN AMRO BANK NV-CVA	8,792	6.36	55,917.12
AIB GROUP PLC	20,000	1.01	20,200.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	167,005	2.59	434,045.99

BANCO DE SABADELL SA	127,240	0.27	34,761.96
BANCO SANTANDER SA	409,889	1.82	747,309.62
BANK OF IRELAND GROUP PLC	23,396	1.55	36,450.96
BANKIA SA	33,152	0.80	26,786.81
BANKINTER SA	15,070	3.45	52,096.99
BNP PARIBAS	26,505	28.35	751,416.75
CAIXABANK SA	78,486	1.54	121,535.57
COMMERZBANK AG	25,335	3.27	83,048.13
CREDIT AGRICOLE SA	25,582	7.02	179,687.96
ERSTE GROUP BANK AG	7,300	18.46	134,758.00
FINECOBANK SPA	12,820	9.85	126,353.92
ING GROEP NV	100,295	5.19	520,531.05
INTESA SANPAOLO	351,170	1.43	502,454.03
KBC GROUP NV	6,125	42.55	260,618.75
MEDIOBANCA SPA	15,404	5.12	78,991.71
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	2,968	15.14	44,935.52
SOCIETE GENERALE SA	18,947	12.35	234,109.13
UNICREDIT SPA	52,872	6.49	343,192.15
AMUNDI SA	1,503	61.15	91,908.45
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	52,254	6.58	344,092.59
DEUTSCHE BOERSE AG	4,720	152.80	721,216.00
EURAZEO SE	918	42.18	38,721.24
EXOR NV	2,584	44.96	116,176.64
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,915	68.26	130,717.90
NATIXIS	22,535	1.94	43,740.43
WENDEL	643	80.20	51,568.60
AEGON NV	37,248	2.27	84,664.70
AGEAS	4,547	30.30	137,774.10
ALLIANZ SE-REG	9,964	157.08	1,565,145.12
ASSICURAZIONI GENERALI	24,899	12.19	303,643.30
AXA SA	45,501	15.69	714,274.69
CNP ASSURANCES	3,674	9.05	33,268.07
HANNOVER RUECK SE	1,432	138.30	198,045.60
MAPFRE SA	33,567	1.47	49,511.32
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,417	188.35	643,591.95
NN GROUP NV	9,065	25.95	235,236.75
POSTE ITALIANE SPA	11,622	7.40	86,049.28
SAMPO OYJ-A SHS	11,993	29.69	356,072.17
SCOR SE	3,201	23.86	76,375.86
AROUNDTOWN SA	27,040	4.73	128,115.52
DEUTSCHE WOHNEN SE	8,545	38.46	328,640.70
VONOVIA SE	12,918	49.11	634,402.98

ADYEN NV	250	1,048.00	262,000.00
AMADEUS IT GROUP SA	10,485	42.98	450,645.30
ATOS SE	2,339	63.26	147,965.14
CAPGEMINI SE	3,836	86.66	332,427.76
DASSAULT SYSTEMES SA	3,354	138.30	463,858.20
EDENRED	5,940	35.13	208,672.20
SAP SE	23,525	108.08	2,542,582.00
WIRECARD AG	2,785	82.36	229,372.60
WORLDLINE SA	2,814	64.30	180,940.20
INGENICO GROUP	1,293	121.10	156,582.30
NOKIA OYJ	140,363	3.39	476,462.20
CELLNEX TELECOM SA	6,058	49.61	300,537.38
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	79,571	13.64	1,085,746.29
ELISA OYJ	3,200	53.42	170,944.00
ILIAD SA	502	143.95	72,262.90
KONINKLIJKE KPN NV	83,464	2.07	173,354.72
ORANGE	49,973	10.16	507,725.68
PROXIMUS	3,777	17.57	66,380.77
TELECOM ITALIA SPA	207,035	0.34	71,903.25
TELECOM ITALIA-RSP	141,123	0.35	49,491.83
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	19,994	2.78	55,703.28
TELEFONICA SA	114,020	3.90	444,678.00
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	2,084	36.93	76,962.12
E.ON SE	55,989	9.41	527,192.42
EDF	13,081	7.36	96,276.16
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	57,408	4.07	233,937.60
ENAGAS SA	5,136	20.33	104,414.88
ENDESA SA	7,285	20.07	146,209.95
ENEL SPA	194,299	6.03	1,172,983.06
ENGIE	43,073	9.73	419,186.43
FORTUM OYJ	9,772	15.55	152,003.46
IBERDROLA SA	145,961	8.91	1,300,512.51
NATURGY ENERGY GROUP SA	6,224	15.51	96,565.36
RED ELECTRICA CORPORACION SA	10,133	15.75	159,594.75
RWE AG	13,920	28.32	394,214.40
SNAM SPA	58,192	4.00	232,826.19
SUEZ	7,100	9.45	67,137.60
TERNA SPA	34,349	5.50	188,919.50
UNIPER SE	4,209	25.76	108,423.84
VEOLIA ENVIRONNEMENT	12,361	18.26	225,773.66
VERBUND AG	1,754	36.86	64,652.44
ASML HOLDING NV	10,229	284.15	2,906,570.35

	INFINEON TECHNOLOGIES AG	29,437	18.59	547,351.57	
	STMICROELECTRONICS NV	16,498	22.20	366,255.60	
	ユーロ 小計	4,684,936		79,166,465.07 (9,349,559,524)	
	合 計	26,388,577		90,255,775,015 (90,255,775,015)	

(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	2,993	434,912.83	
		AMERICAN TOWER CORP	10,613	2,440,671.61	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,289	508,643.85	
		BOSTON PROPERTIES INC	3,746	291,513.72	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	2,261	200,980.29	
		CROWN CASTLE INTL CORP	9,971	1,521,175.76	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	6,262	822,889.42	
		DUKE REALTY CORP	8,405	267,867.35	
		EQUINIX INC	2,047	1,330,816.11	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3,969	236,115.81	
		EQUITY RESIDENTIAL	9,227	532,582.44	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,568	362,192.32	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	3,161	276,429.45	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,830	142,319.10	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	12,007	289,008.49	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	15,654	180,803.70	
		INVITATION HOMES INC	12,973	327,438.52	
		IRON MOUNTAIN INC	6,694	157,041.24	
		KIMCO REALTY CORP	9,719	101,660.74	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	11,825	206,582.75	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	3,072	341,360.64	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	3,914	121,568.84	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	5,089	154,705.60	
		PROLOGIS INC	17,652	1,494,771.36	
		PUBLIC STORAGE	3,769	691,913.02	
		REALTY INCOME CORP	7,774	408,834.66	
		REGENCY CENTERS CORP	3,903	162,559.95	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	2,710	770,453.00	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	7,398	420,724.26	

		SL GREEN REALTY CORP	1,863	71,986.32	
		SUN COMMUNITIES INC	2,135	285,236.00	
		UDR INC	6,609	237,197.01	
		VENTAS INC	8,782	284,800.26	
		VEREIT INC	35,410	175,987.70	
		VICI PROPERTIES INC	10,755	185,416.20	
		VORNADO REALTY TRUST	3,780	141,598.80	
		WELLTOWER INC	10,357	468,136.40	
		WEYERHAEUSER CO	17,761	328,933.72	
		WP CAREY INC	4,124	249,708.20	
アメリカドル合計			295,071	17,627,537.44 (1,903,421,492)	
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,700	80,903.00	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	2,400	30,912.00	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3,700	33,374.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	4,300	61,963.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,800	35,406.00	
カナダドル合計			13,900	242,558.00 (18,817,649)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	27,974	247,010.42	
		GOODMAN GROUP	40,604	594,442.56	
		GPT GROUP	45,456	186,824.16	
		MIRVAC GROUP	91,627	200,663.13	
		SCENTRE GROUP	117,817	263,910.08	
		STOCKLAND	57,273	171,246.27	
		VICINITY CENTRES	63,371	97,908.19	
オーストラリアドル合計			444,122	1,762,004.81 (124,661,840)	
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	17,355	61,662.31	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	15,655	88,012.41	
		SEGRO PLC	25,549	206,640.31	
イギリスポンド合計			58,559	356,315.03 (47,186,799)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	54,000	3,731,400.00	
香港ドル合計			54,000	3,731,400.00 (51,978,402)	
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	63,900	194,256.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	58,000	93,380.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	64,600	121,448.00	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	45,700	87,744.00	
		SUNTEC REIT	100,800	143,136.00	
			333,000	639,964.00	

シンガポールドル合計				(48,803,654)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,153	58,572.40	
		GECINA SA	1,086	118,265.40	
		ICADE	634	39,973.70	
		KLEPIERRE	4,157	59,403.53	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,438	157,907.34	
ユーロ合計			10,468	434,122.37	(51,269,851)
合計				2,246,139,687	(2,246,139,687)

(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 602銘柄	97.14%	—	69.89%
	投資証券 39銘柄	—	2.86%	2.06%
カナダドル	株式 80銘柄	99.40%	—	3.40%
	投資証券 5銘柄	—	0.60%	0.02%
オーストラリアドル	株式 61銘柄	93.80%	—	2.04%
	投資証券 7銘柄	—	6.20%	0.13%
イギリスポンド	株式 87銘柄	98.98%	—	4.94%
	投資証券 3銘柄	—	1.02%	0.05%
スイスフラン	株式 38銘柄	100.00%	—	3.60%
香港ドル	株式 36銘柄	95.26%	—	1.13%
	投資証券 1銘柄	—	4.74%	0.06%
シンガポールドル	株式 20銘柄	86.78%	—	0.35%
	投資証券 5銘柄	—	13.22%	0.05%
ニュージーランドドル	株式 8銘柄	100.00%	—	0.11%
スウェーデンクローネ	株式 32銘柄	100.00%	—	0.93%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.00%	—	0.19%
デンマーククローネ	株式 17銘柄	100.00%	—	0.79%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.00%	—	0.11%
ユーロ	株式 237銘柄	99.45%	—	10.11%
	投資証券 5銘柄	—	0.55%	0.06%

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 ＤＣ年金インデックス（先進国株式）】

【純資産額計算書】

令和 2年 5月29日現在

（単位：円）

資産総額	202,522,669
負債総額	2,143,068
純資産総額（ - ）	200,379,601
発行済口数	206,810,160口
1口当たり純資産価額（ / ）	0.9689
（10,000口当たり）	（9,689）

（参考）

三菱ＵＦＪ 外国株式マザーファンド

純資産額計算書

令和 2年 5月29日現在

（単位：円）

資産総額	98,753,787,668
負債総額	27,112,255
純資産総額（ - ）	98,726,675,413
発行済口数	40,677,634,233口
1口当たり純資産価額（ / ）	2.4271
（10,000口当たり）	（24,271）

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ます。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

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

（５）受益権の譲渡の対抗要件

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

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額等

2020年5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 5月29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	873	13,785,240
追加型公社債投資信託	16	1,281,989
単位型株式投資信託	64	346,738
単位型公社債投資信託	18	91,403
合 計	971	15,505,370

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。

なお、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35期事業年度（自 平成31年4月1日 至 令和2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。

（１）【貸借対照表】

(単位：千円)

	第34期 (平成31年3月31日現在)		第35期 (令和2年3月31日現在)	
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	2	53,969,686	2	56,398,457
有価証券		1,403,513		1,960,318
前払費用		514,587		575,904
未収入金		2,284		14,559
未収委託者報酬		9,995,458		10,296,453
未収収益	2	560,483	2	638,994
金銭の信託	2	100,000	2	100,000

その他		153,256		254,330
流動資産合計		66,699,271		70,239,017
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	617,032	1	584,048
器具備品	1	665,247	1	871,893
土地		628,433		628,433
有形固定資産合計		1,910,713		2,084,375
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		3,670,753		3,369,611
ソフトウェア仮勘定		536,345		1,374,932
無形固定資産合計		4,222,921		4,760,365
投資その他の資産				
投資有価証券		21,408,781		16,704,756
関係会社株式		320,136		320,136
投資不動産	1	824,268	1	819,255
長期差入保証金		593,536		565,358
前払年金費用		415,234		375,031
繰延税金資産		1,496,180		1,912,824
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		25,079,767		20,718,993
固定資産合計		31,213,401		27,563,734
資産合計		97,912,673		97,802,752

(単位：千円)

	第34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	293,258	687,565
未払金		
未払収益分配金	170,281	131,478
未払償還金	448,695	395,400
未払手数料	2 3,990,054	2 4,026,078
その他未払金	2 3,961,765	2 3,818,195
未払費用	2 3,803,995	2 4,402,578
未払消費税等	194,852	629,469
未払法人税等	573,657	617,341
賞与引当金	901,135	933,517
役員賞与引当金	140,100	124,590
その他	868,992	701,285
流動負債合計	15,346,788	16,467,499
固定負債		
長期未払金	43,200	32,400
退職給付引当金	860,851	1,010,401
役員退職慰労引当金	144,303	130,784

時効後支払損引当金	247,767	238,811
固定負債合計	1,296,122	1,412,398
負債合計	16,642,910	17,879,897
(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	26,069,594	25,847,605
利益剰余金合計	33,410,184	33,188,194
株主資本合計	80,143,028	79,921,039

(単位：千円)

	第34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2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	1,126,733	1,815
評価・換算差額等合計	1,126,733	1,815
純資産合計	81,269,762	79,922,854
負債純資産合計	97,912,673	97,802,752

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	70,375,414	67,967,489
投資顧問料	2,505,299	2,385,084
その他営業収益	18,844	16,085
営業収益合計	72,899,557	70,368,658
営業費用		
支払手数料	2 28,533,952	2 27,106,451
広告宣伝費	739,643	696,418
公告費	500	1,000
調査費		
調査費	1,794,755	1,857,271
委託調査費	12,194,996	11,579,175
事務委託費	1,016,816	847,769
営業雑経費		

通信費	170,794	153,731
印刷費	427,442	427,118
協会費	48,375	52,053
諸会費	16,175	15,990
事務機器関連費	1,841,631	1,953,926
営業費用合計	46,785,083	44,690,907
一般管理費		
給料		
役員報酬	349,083	331,987
給料・手当	6,453,717	6,611,427
賞与引当金繰入	901,135	933,517
役員賞与引当金繰入	140,100	124,590
福利厚生費	1,234,293	1,276,950
交際費	13,011	11,871
旅費交通費	200,426	165,891
租税公課	373,201	360,165
不動産賃借料	654,886	647,402
退職給付費用	428,912	422,919
役員退職慰労引当金繰入	51,159	48,183
固定資産減価償却費	1,252,321	1,307,555
諸経費	523,213	427,212
一般管理費合計	12,575,461	12,669,674
営業利益	13,539,012	13,008,076

(単位：千円)

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	181,073	90,965
受取利息	2 1,913	2 4,169
投資有価証券償還益	416,706	585,179
収益分配金等時効完成分	44,392	101,734
受取賃貸料	2 38,388	2 65,808
その他	11,871	19,987
営業外収益合計	694,346	867,845
営業外費用		
投資有価証券償還損	118,173	96,379
時効後支払損引当金繰入	1,166	-
事務過誤費	420	3,483
賃貸関連費用	35,994	20,339
その他	1,481	1,920
営業外費用合計	157,235	122,122
経常利益	14,076,123	13,753,799
特別利益		
投資有価証券売却益	501,778	174,842
特別利益合計	501,778	174,842
特別損失		
投資有価証券売却損	135,399	75,963
投資有価証券評価損	62,310	163,865
固定資産除却損	1 4,848	1 8,832

固定資産売却損		225		435
システム関連費		322,986		-
商標使用料		90,000		-
特別損失合計		615,770		249,096
税引前当期純利益		13,962,130		13,679,545
法人税、住民税及び事業税	2	4,420,179	2	4,146,534
法人税等調整額		100,112		79,824
法人税等合計		4,320,066		4,226,359
当期純利益		9,642,064		9,453,186

（３）【株主資本等変動計算書】

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				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	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

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2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				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
当期変動額									
剰余金の配当							9,675,175	9,675,175	9,675,175
当期純利益							9,453,186	9,453,186	9,453,186
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	221,989	221,989	221,989
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	25,847,605	33,188,194	79,921,039

評価・換算差額等

	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	純資産合計
当期首残高	1,126,733	1,126,733	81,269,762
当期変動額			
剰余金の配当			9,675,175
当期純利益			9,453,186
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	1,124,917	1,124,917	1,124,917
当期変動額合計	1,124,917	1,124,917	1,346,907
当期末残高	1,815	1,815	79,922,854

[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。

(3) 「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」の適用

令和2年度税制改正において従来の連結納税制度が見直され、グループ通算制度に移行する税制改正法（「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号））が令和2年3月27日に成立しておりますが、繰延税金資産の額について、実務対応報告第39号「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」により企業会計基準適用指針第28号「税効果会計に係る会計基準の適用指針」第44項の定めを適用せず、改正前の税法の規定に基づいて算定しております。

（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 令和2年3月31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 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）

(1) 概要

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

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

(2) 適用予定日

令和4年3月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

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

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 令和2年3月31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）が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス（国際財務報告基準（IFRS）においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」）を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定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、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定め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

「時価の算定に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で未定であります。

(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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
建物	551,025千円	599,542千円
器具備品	1,350,407千円	1,408,613千円
投資不動産	138,024千円	145,391千円

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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
預金	240,211千円	314,247千円
未収収益	25,307千円	15,773千円
金銭の信託	100,000千円	100,000千円
未払手数料	671,568千円	712,210千円
その他未払金	3,217,341千円	3,029,426千円
未払費用	444,754千円	432,019千円

(損益計算書関係)

1.固定資産除却損の内訳

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
建物	2,547千円	—
器具備品	2,301千円	8,832千円
計	4,848千円	8,832千円

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34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
支払手数料	5,298,064千円	5,234,629千円
受取利息	3千円	2千円
受取賃貸料	38,388千円	65,808千円

法人税、住民税及び事業税

3,216,517千円

3,030,180千円

（株主資本等変動計算書関係）

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

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2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

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
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

(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2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	9,457,670千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	44,700円
基準日	令和2年3月31日
効力発生日	令和2年6月29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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
1年内	675,956千円	675,956千円
1年超	675,956千円	—
合計	1,351,912千円	675,956千円

(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	-

第35期(令和2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	56,398,457	56,398,457	-
(2) 有価証券	1,960,318	1,960,318	-
(3) 未収委託者報酬	10,296,453	10,296,453	-
(4) 投資有価証券	16,673,396	16,673,396	-
資産計	85,328,625	85,328,625	-
(1) 未払手数料	4,026,078	4,026,078	-
負債計	4,026,078	4,026,078	-

(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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
非上場株式	55,360	31,360
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

第35期(令和2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	56,398,457	-	-	-
未収委託者報酬	10,296,453	-	-	-
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	1,960,318	5,652,257	4,813,929	27,375
合計	68,655,228	5,652,257	4,813,929	27,375

（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	株式	-	-	-

上額が取得原価を超えないもの	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

第35期(令和2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	9,859,345	8,694,010	1,165,334
	小計	9,859,345	8,694,010	1,165,334
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	8,774,369	9,937,087	1,162,718
	小計	8,774,369	9,937,087	1,162,718
合計		18,633,714	18,631,098	2,616

3.売却したその他有価証券

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

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2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	8,940	-	15,060
債券	-	-	-
その他	2,035,469	174,842	60,903
合計	2,044,409	174,842	75,963

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。

当事業年度において、有価証券について163,865千円（その他有価証券のその他163,865千円）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34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,729,252 千円	3,712,289 千円

勤務費用	193,531	204,225
利息費用	24,351	17,557
数理計算上の差異の発生額	15,898	52,430
退職給付の支払額	218,947	162,904
過去勤務費用の発生額	-	-
退職給付債務の期末残高	3,712,289	3,718,736

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
年金資産の期首残高	2,723,393 千円	2,666,937 千円
期待運用収益	48,664	47,757
数理計算上の差異の発生額	4,606	164,633
事業主からの拠出額	102,564	51,282
退職給付の支払額	203,077	140,518
年金資産の期末残高	2,666,937	2,460,824

(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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	3,125,760 千円	2,969,807 千円
年金資産	2,666,937	2,460,824
	458,822	508,982
非積立型制度の退職給付債務	586,529	748,929
未積立退職給付債務	1,045,351	1,257,911
未認識数理計算上の差異	114,968	203,136
未認識過去勤務費用	484,766	419,405
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	445,616	635,370
退職給付引当金	860,851	1,010,401
前払年金費用	415,234	375,031
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	445,616	635,370

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)
勤務費用	193,531 千円	204,225 千円
利息費用	24,351	17,557
期待運用収益	48,664	47,757
数理計算上の差異の費用処理額	43,633	24,035
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361
その他	5,986	6,427
確定給付制度に係る退職給付費用	284,199	269,848

(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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
債券	63.9 %	64.7 %
株式	33.2	32.3
その他	2.9	3.0
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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
割引率	0.035～0.49%	0.095～0.52%
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144,712千円、当事業年度153,070千円であります。

（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34期 (平成31年3月31日現在)	第35期 (令和2年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	436,050千円	427,046千円
投資有価証券評価損	223,821	226,322
未払事業税	109,109	117,461
賞与引当金	275,927	285,842
役員賞与引当金	19,428	19,703
役員退職慰労引当金	44,185	40,046
退職給付引当金	263,592	309,384
減価償却超過額	157,741	96,767
委託者報酬	264,398	213,044
長期差入保証金	31,721	40,180
時効後支払損引当金	75,866	73,124
連結納税適用による時価評価	148,858	57,656
その他	71,320	123,248
繰延税金資産 小計	2,122,023	2,029,829
評価性引当額	-	-
繰延税金資産 合計	2,122,023	2,029,829
繰延税金負債		
前払年金費用	127,144	114,834
連結納税適用による時価評価	1,320	1,260
その他有価証券評価差額金	497,269	801
その他	108	109
繰延税金負債 合計	625,842	117,005
繰延税金資産の純額	1,496,180	1,912,824

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34期（平成31年3月31日現在）及び第35期（令和2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34期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）及び第35期（自平成31年4月1日至令和2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34期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）及び第35期（自平成31年4月1日至令和2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 投資の助言 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2) 投資助言料 (注3)	5,298,064 千円 695,834 千円	未払手数料 未払費用	671,568 千円 365,510 千円

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2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)	3,030,180 千円	その他未払金	3,029,426 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 投資の助言 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2) 投資助言料 (注3)	5,234,629 千円 583,270 千円	未払手数料 未払費用	712,210 千円 302,681 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。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

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 取引銀行	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2) コーラブル預 金の預入 (注3) コーラブル預 金に係る受取 利息 (注3)	4,629,670 千円 20,000,000 千円 1,578 千円	未払手数料 現金及び 預金 未収収益	734,633 千円 20,000,000 千円 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

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2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銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	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）	4,073,855 千円	未払手数料	697,109 千円
						取引銀行	コーラブル預金の払戻（注3）	20,000,000 千円		
							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）	4,126 千円	未収収益	997 千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注2）	5,714,501 千円	未払手数料	944,351 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注）1．㈱三菱UFJ銀行は、平成30年4月2日付で、保有する当社株式のすべてを

㈱三菱UFJフィナンシャル・グループに対して現物配当しております。その結果、

㈱三菱UFJ銀行は当社の主要株主から同一の親会社を持つ会社に該当することとなりました。

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

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

3．預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は1年であります。

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

2. 親会社に関する注記

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

三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社（非上場）

（１株当たり情報）

	第34期 （自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）	第35期 （自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）
1株当たり純資産額	384,107.08円	377,741.17円
1株当たり当期純利益金額	45,571.50円	44,678.80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34期 （自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）	第35期 （自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）
当期純利益金額（千円）	9,642,064	9,453,186

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）	9,642,064	9,453,186
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581	211,581

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称：三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円（2020年3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 (2020年3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。
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

- (1) 受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。
- (2) 販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

3【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（2020年5月末現在）

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

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

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2019年 8月19日	有価証券届出書の訂正届出書
2019年 8月19日	有価証券報告書
2020年 1月24日	有価証券届出書
2020年 1月24日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

令和2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
東京事務所

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

監査意見

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。

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令和2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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

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６月24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

東京事務所

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

監査意見

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 ＤＣ年金インデックス（先進国株式）の令和１年５月21日から令和２年５月20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。

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 ＤＣ年金インデックス（先進国株式）の令和２年５月20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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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。