

**【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11日提出
【計算期間】	第14期(自 2019年5月14日至 2020年5月12日)
【ファンド名】	三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド
【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）と連動する投資成果をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、5,000億円です。

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

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

## 商品分類表

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

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

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源

泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

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

### 商品分類の定義

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

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

### 属性区分の定義

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

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

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

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

## [ ファンドの目的・特色 ]

## ファンドの目的

日本を除く世界の主要国の株式を実質的な主要投資対象とし、日本を除く世界の主要国の株式の指標であるMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果をめざします。

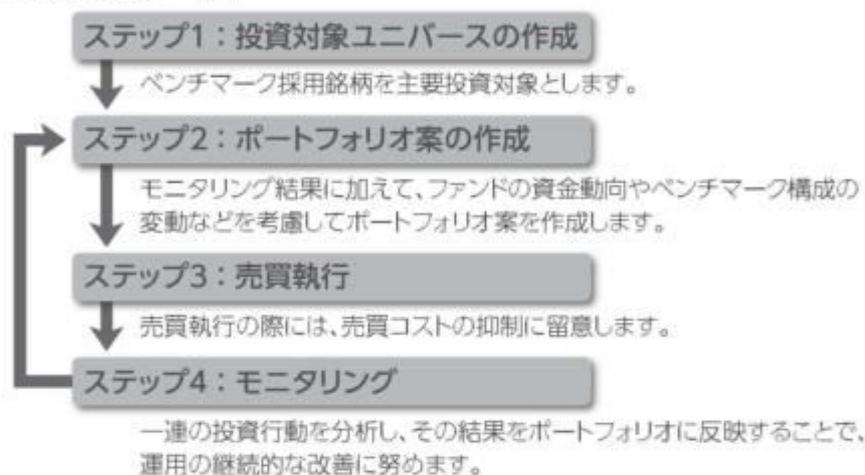
## ファンドの特色

特色 1

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

MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとします。

### <運用プロセスのイメージ>



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

「外国株式インデックスマザーファンド」を通じて、日本を除く世界の主要国の株式への投資を行います。

外国株式インデックスマザーファンドの株式の実質投資比率は原則として高位を維持します。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、実質投資比率を引き下げる、あるいは実質投資比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。

特色 3

原則として、為替ヘッジは行いません。

為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

## ■ファンドの仕組み

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



## ■主な投資制限

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

## ■分配方針

- ・年1回の決算時(5月12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。

(注)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入れる義務は一切ありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの募集等に関する事項の決定について、また、当ファンドを換金するための計算式の決定また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ものではありません。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、並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した場合も及ぼすことはできません。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。

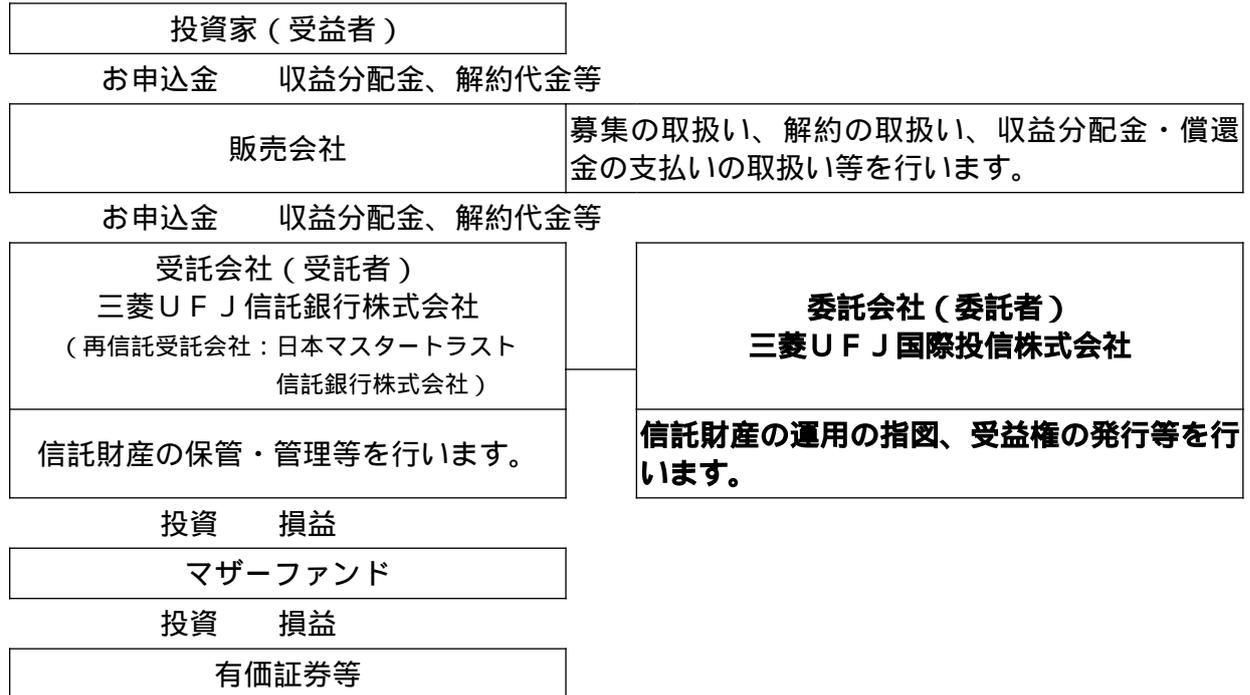
## (2) 【ファンドの沿革】

2006年5月15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】

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

受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

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

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

### （2）【投資対象】

#### 投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

α．有価証券先物取引等

β．スワップ取引

ハ．約束手形

ニ．金銭債権

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

#### 有価証券の指図範囲

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

1．株券または新株引受権証書

2．国債証券

3．地方債証券

4．特別の法律により法人の発行する債券

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

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

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

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

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

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

11．コマーシャル・ペーパー

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

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

を有するもの

14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
  15. 投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。16.において同じ。）で16.で定めるもの以外のもの
  16. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下16.において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
  17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
  18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
  19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
  20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  21. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
  22. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
  23. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  24. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいい、1.から23.に該当するものを除きます。）
  25. 外国の者に対する権利で23.および24.の有価証券の性質を有するもの
- なお、1.の証券または証書ならびに13.および19.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から6.までの証券ならびに16.の証券ならびに13.および19.の証券または証書のうち2.から6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14.および15.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲

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

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

その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

- ・ 外国為替予約取引

#### < 外国株式インデックスマザーファンドの概要 >

（基本方針）

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

（運用方法）

投資対象

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

投資態度

主として対象インデックスに採用されている株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

投資成果を対象インデックスの動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を

行います。

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

・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

（投資制限）

株式への投資割合に制限を設けません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

有価証券先物取引等を行うことができます。

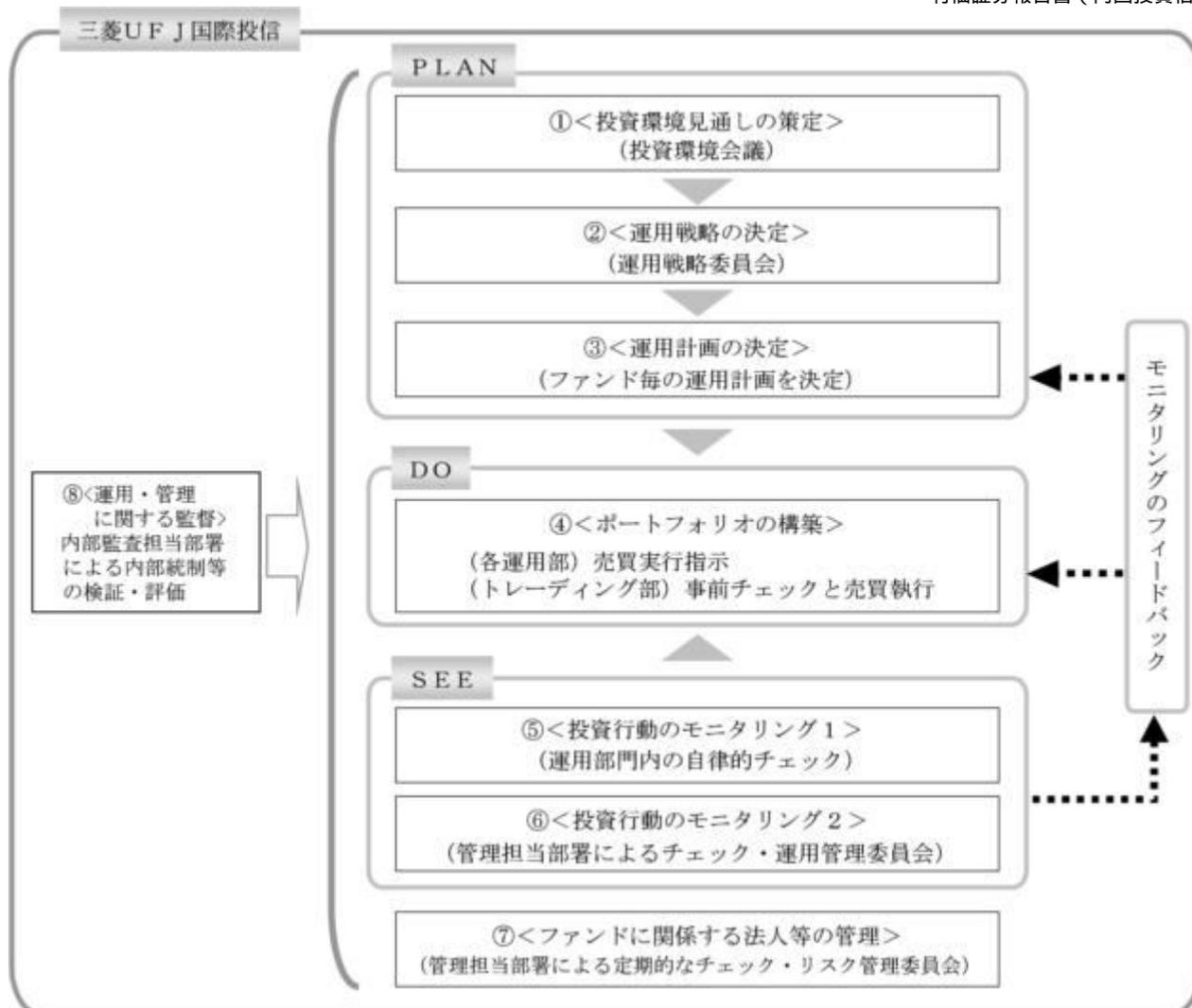
スワップ取引を行うことができます。

外国為替予約取引を行うことができます。

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

外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（3）【運用体制】



#### 投資環境見通しの策定

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

#### 運用戦略の決定

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

#### 運用計画の決定

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

#### ポートフォリオの構築

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

#### 投資行動のモニタリング1

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

#### 投資行動のモニタリング2

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

#### ファンドに係る法人等の管理

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（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(マザーファンドの受益証券を除きます。以下同じ。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

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

##### 同一銘柄の株式

同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。

##### 同一銘柄の転換社債等

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

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

##### スワップ取引

a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「ス

ワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。

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

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

#### 外国為替予約取引

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- b. a. の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとし、ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。 ）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c. b. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。
- d. b. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとし、

#### 有価証券の借入れ

有価証券の借入れを行いません。

#### 資金の借入れ

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

#### 投資する株式等の範囲

- a. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商

品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。

- b. a. の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができます。

#### 有価証券の貸付

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

#### 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

#### デリバティブ取引等

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

#### 信用リスクの分散規制

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

#### < その他法令等に定められた投資制限 >

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

### 3【投資リスク】

#### (1) 投資リスク

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

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

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

( 主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。 )

#### 価格変動リスク

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

### 為替変動リスク

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

### 信用リスク

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

### 流動性リスク

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

### 留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。当ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- ・当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・当ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行います。信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比に違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因により乖離を生じることがあります。

## （２）投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っています。また、定期的に関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及び有効性について評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

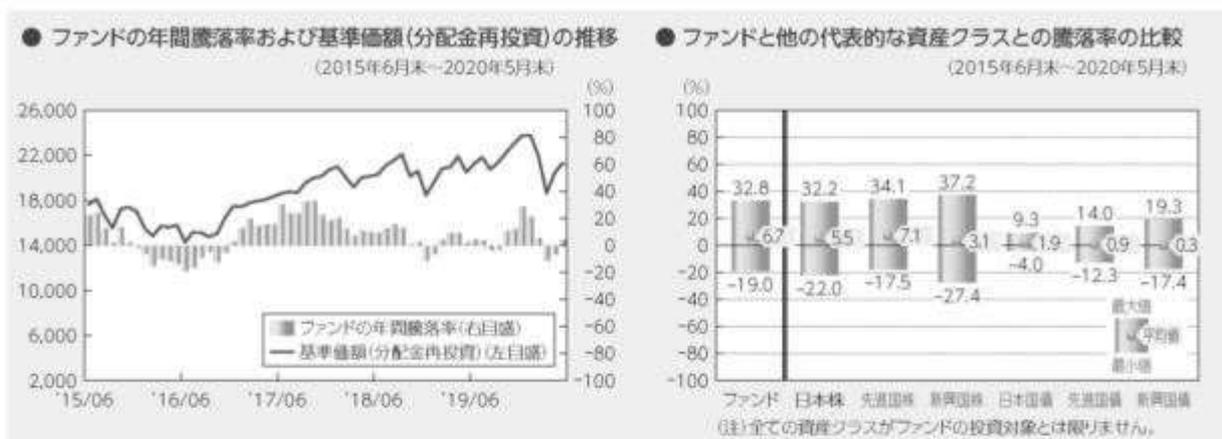
<流動性リスクに対する管理体制>

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

\* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

## ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

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



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

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

## 代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の動向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の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の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0.231%（税抜0.21%）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	0.065%	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	0.09%	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	0.055%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

## （４）【その他の手数料等】

- ・信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、マザーファンドの解約に伴う信託財産留保額、受託会社の立替えた立替金の利息、借入を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- ・信託財産（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月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

## 5【運用状況】

## 【三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド】

## (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	47,761,776,522	99.99
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		2,396,577	0.01
純資産総額		47,764,173,099	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	外国株式インデックスマザーファンド	17,052,905,071	2.6841	45,772,187,767	2.8008	47,761,776,522	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5計算期間末日 (平成23年 5月12日)	1,090,870,564	1,090,870,564	8,273	8,273
第6計算期間末日 (平成24年 5月14日)	1,390,131,776	1,390,131,776	7,691	7,691
第7計算期間末日 (平成25年 5月13日)	2,536,679,131	2,536,679,131	12,014	12,014
第8計算期間末日 (平成26年 5月12日)	3,852,243,552	3,852,243,552	14,024	14,024
第9計算期間末日 (平成27年 5月12日)	8,885,698,370	8,885,698,370	17,753	17,753
第10計算期間末日 (平成28年 5月12日)	11,542,468,821	11,542,468,821	15,149	15,149
第11計算期間末日 (平成29年 5月12日)	18,664,580,996	18,664,580,996	18,621	18,621
第12計算期間末日 (平成30年 5月14日)	27,246,040,936	27,246,040,936	20,475	20,475
第13計算期間末日 (令和 1年 5月13日)	36,345,311,034	36,345,311,034	21,145	21,145
第14計算期間末日 (令和 2年 5月12日)	44,634,586,604	44,634,586,604	20,419	20,419
令和 1年 5月末日	36,170,743,460		20,507	
6月末日	38,183,375,377		21,242	
7月末日	40,009,658,771		21,816	
8月末日	38,874,967,497		20,734	
9月末日	40,392,378,000		21,395	
10月末日	42,567,546,383		22,241	
11月末日	44,546,435,738		23,063	
12月末日	46,096,497,517		23,754	
令和 2年 1月末日	47,784,597,935		23,778	
2月末日	44,486,612,913		21,908	
3月末日	39,189,387,591		18,613	
4月末日	44,398,128,201		20,432	
5月末日	47,764,173,099		21,310	

## 【分配の推移】

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

第12計算期間	0円
第13計算期間	0円
第14計算期間	0円

## 【収益率の推移】

	収益率（％）
第5計算期間	7.01
第6計算期間	7.03
第7計算期間	56.20
第8計算期間	16.73
第9計算期間	26.59
第10計算期間	14.66
第11計算期間	22.91
第12計算期間	9.95
第13計算期間	3.27
第14計算期間	3.43

（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5計算期間	989,578,155	343,881,975	1,318,601,258
第6計算期間	866,157,008	377,223,701	1,807,534,565
第7計算期間	897,291,597	593,393,895	2,111,432,267
第8計算期間	1,302,992,997	667,520,686	2,746,904,578
第9計算期間	3,434,566,005	1,176,278,340	5,005,192,243
第10計算期間	3,938,398,553	1,324,507,024	7,619,083,772
第11計算期間	4,098,128,352	1,693,541,631	10,023,670,493
第12計算期間	5,277,344,743	1,994,334,467	13,306,680,769
第13計算期間	6,466,390,819	2,584,465,681	17,188,605,907
第14計算期間	9,214,536,771	4,543,571,103	21,859,571,575

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 2年 5月29日現在

資産の種類	国/地域	時価合計	投資比率(%)
株式	アメリカ	313,454,965,627	63.54
	イギリス	22,235,244,559	4.51
	スイス	15,777,331,085	3.20
	フランス	15,252,448,194	3.09
	カナダ	15,131,174,401	3.07
	ドイツ	13,417,132,088	2.72
	オーストラリア	9,429,470,548	1.91
	オランダ	7,483,171,664	1.52
	香港	4,539,667,849	0.92
	スウェーデン	4,418,150,722	0.90
	スペイン	3,826,093,002	0.78
	デンマーク	3,511,159,175	0.71
	イタリア	2,640,704,545	0.54
	フィンランド	1,620,882,071	0.33
	シンガポール	1,499,423,001	0.30
	ベルギー	1,314,541,409	0.27
	アイルランド	911,131,769	0.18
	ノルウェー	853,518,562	0.17
	イスラエル	487,878,006	0.10
	ニュージーランド	430,583,902	0.09
ルクセンブルグ	311,682,066	0.06	
ポルトガル	277,228,726	0.06	
オーストリア	261,443,678	0.05	
小計		439,085,026,649	89.01
投資証券	アメリカ	9,672,876,365	1.96
	オーストラリア	638,539,901	0.13
	イギリス	262,529,208	0.05
	シンガポール	211,463,842	0.04
	香港	189,820,659	0.04
	フランス	175,770,474	0.04
	オランダ	99,956,264	0.02
	カナダ	93,957,896	0.02
小計		11,344,914,609	2.30
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		42,875,475,730	8.69
純資産総額		493,305,416,988	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

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	30,331,879,599	6.15
	買建	カナダ	1,422,574,758	0.29
	買建	ドイツ	5,440,528,909	1.10
	買建	オーストラリア	1,733,976,240	0.35
	買建	イギリス	2,218,891,476	0.45
	買建	スイス	1,484,804,044	0.30

（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	500,967	33,873.02	16,969,267,866	34,221.42	17,143,803,366	3.48
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	817,035	20,080.15	16,406,187,153	19,505.94	15,937,037,322	3.23
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	47,513	259,039.76	12,307,756,592	258,190.28	12,267,394,916	2.49
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	48,511	150,928.03	7,321,669,794	152,503.34	7,398,089,876	1.50
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	271,099	22,923.24	6,214,468,904	24,243.71	6,572,446,567	1.33
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	296,802	16,033.79	4,758,863,403	15,803.68	4,690,565,048	0.95
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	192,953	19,738.20	3,808,546,217	20,888.77	4,030,552,343	0.82
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	335,472	11,774.28	3,949,941,797	11,468.71	3,847,433,362	0.78
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	353,444	9,674.47	3,419,384,823	10,737.94	3,795,262,515	0.77
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	281,196	12,399.28	3,486,629,148	12,479.93	3,509,306,902	0.71
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	106,837	31,042.83	3,316,523,438	32,685.89	3,492,062,868	0.71
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	101,142	30,240.66	3,058,601,026	32,506.31	3,287,754,116	0.67
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	490,213	6,465.77	3,169,608,872	6,634.60	3,252,367,660	0.66

アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	123,014	25,437.29	3,129,143,628	26,359.90	3,242,637,255	0.66
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	20,191	150,892.54	3,046,671,433	152,340.97	3,075,916,665	0.62
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	79,242	38,446.51	3,046,579,137	38,056.19	3,015,649,400	0.61
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	148,109	18,779.03	2,781,344,717	19,903.80	2,947,932,359	0.60
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	466,131	6,064.69	2,826,940,946	5,991.57	2,792,857,261	0.57
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	823,599	3,159.23	2,601,939,822	3,339.88	2,750,723,311	0.56
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	962,781	2,428.02	2,337,658,649	2,673.19	2,573,702,126	0.52
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	624,111	4,096.89	2,556,915,988	4,105.49	2,562,284,840	0.52
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	203,116	11,588.50	2,353,811,411	12,554.12	2,549,944,161	0.52
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	287,150	8,377.66	2,405,645,729	8,499.17	2,440,537,010	0.49
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	65,499	34,691.32	2,272,247,332	36,504.28	2,390,994,124	0.48
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	477,820	4,658.19	2,225,780,933	4,902.83	2,342,670,398	0.47
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	458,923	4,896.91	2,247,307,473	5,063.58	2,323,796,858	0.47
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	476,373	4,918.42	2,343,003,539	4,843.15	2,307,146,467	0.47
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	242,230	9,328.64	2,259,678,405	9,298.53	2,252,384,763	0.46
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	157,217	14,449.88	2,271,767,004	14,225.14	2,236,434,417	0.45
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	54,503	39,938.79	2,176,784,013	40,843.11	2,226,072,564	0.45

(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	3.39
	素材	3.85
	資本財	5.69
	商業・専門サービス	1.15
	運輸	1.67
	自動車・自動車部品	1.00
	耐久消費財・アパレル	1.67

	消費者サービス	1.40
	メディア・娯楽	6.09
	小売	5.29
	食品・生活必需品小売り	1.44
	食品・飲料・タバコ	4.34
	家庭用品・パーソナル用品	1.98
	ヘルスケア機器・サービス	4.97
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.37
	銀行	5.26
	各種金融	3.96
	保険	2.91
	不動産	0.42
	ソフトウェア・サービス	10.54
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.90
	電気通信サービス	2.02
	公益事業	3.31
	半導体・半導体製造装置	3.39
	小計	89.01
投資証券		2.30
合計		91.31

（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	1,857	アメリカドル	273,922,815.14	29,454,920,312	282,078,300	30,331,879,599	6.15
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602006	買建	99	カナダドル	18,026,119.5	1,406,217,582	18,235,800	1,422,574,758	0.29
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2006	買建	1,477	ユーロ	43,155,445.4	5,141,108,210	45,668,840	5,440,528,909	1.10
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2006	買建	166	オーストラリアドル	23,201,425.25	1,655,421,692	24,302,400	1,733,976,240	0.35
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2006	買建	269	イギリスポンド	16,115,723.6	2,135,816,848	16,742,560	2,218,891,476	0.45

	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS 1X2006	買建	134	スイスフラン	13,056,398.75	1,456,049,588	13,314,240	1,484,804,044	0.30
--	-----	------------------	--------------	----	-----	--------	---------------	---------------	------------	---------------	------

(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。

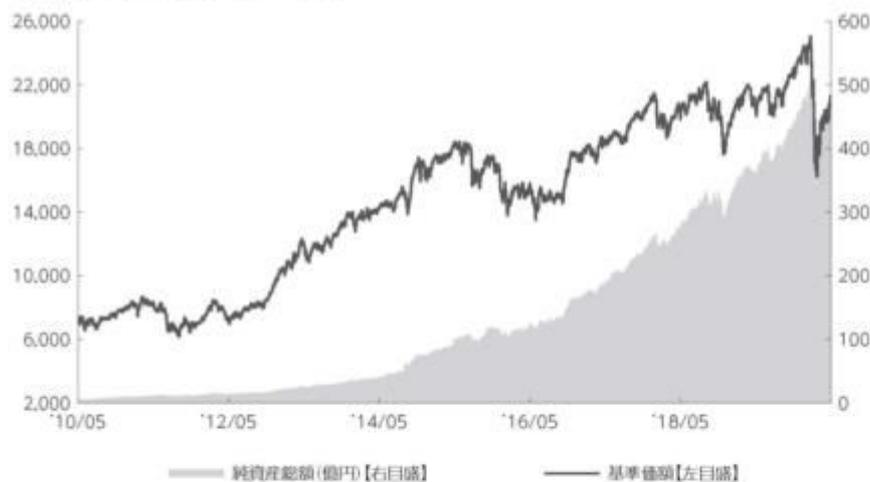
#### 参考情報



## 運用実績

2020年5月29日現在

### ■基準価額・純資産の推移 2010年5月31日～2020年5月29日



●基準価額は運用報酬(信託報酬)控除後です。

### ■基準価額・純資産

基準価額	21,310円
純資産総額	477.6億円

### ■分配の推移

2020年5月	0円
2019年5月	0円
2018年5月	0円
2017年5月	0円
2016年5月	0円
2015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

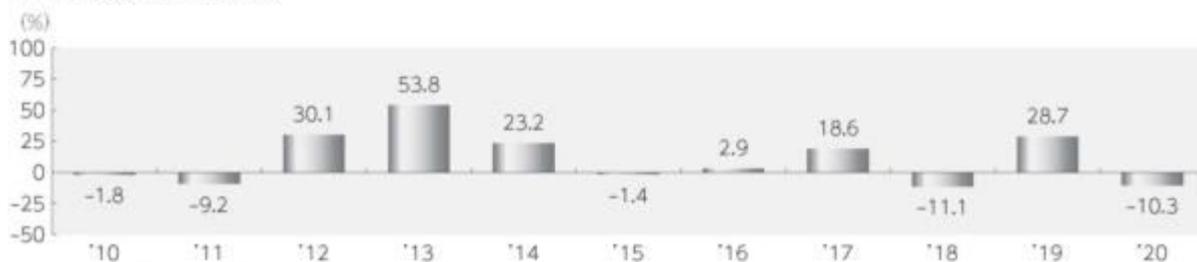
組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 アメリカドル	71.7%	1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェア・機器	アメリカ	3.5%
2 ユーロ	10.6%	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	3.2%
3 イギリスポンド	5.0%	3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	2.5%
4 スイスフラン	3.5%	4 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.5%
5 カナダドル	3.4%	5 FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.3%
6 オーストラリアドル	2.2%	6 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノ・ライフ	アメリカ	1.0%
7 香港ドル	1.1%	7 VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	アメリカ	0.8%
8 スウェーデンクローネ	1.0%	8 NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	スイス	0.8%
9 デンマーククローネ	0.8%	9 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	0.8%
10 シンガポールドル	0.4%	10 PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	アメリカ	0.7%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	8.6%

●各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)

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

### ■年間収益率の推移



●収益率は基準価額で計算

●2020年は年初から5月29日までの収益率を表示

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

## 1【申込（販売）手続等】

### 申込みの受付

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

### 申込単位

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、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

### 申込受付時間

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

### 取得申込みの受付の中止および取消し

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

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

## 2【換金（解約）手続等】

### 解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

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

れます。

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6営業日目から販売会社において支払います。

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

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

換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額の算出方法

基準価額 = 信託財産の純資産総額 ÷ 受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

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

(資産の評価方法)

- ・株式 / 上場投資信託証券 / 不動産投資信託証券  
原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場（外国で取引されているものについては、原則として、金融商品取引所における計算時に知りうる直近の日の最終相場）で評価します。
- ・転換社債 / 転換社債型新株予約権付社債  
原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額（外国で取引されているものについては、原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額）で評価します。
- ・公社債等  
原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。）または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額で評価します。  
残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法による評価を適用することができます。
- ・マザーファンド  
計算日における基準価額で評価します。
- ・投資信託証券（上場投資信託証券 / 不動産投資信託証券を除く。）  
原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。
- ・外貨建資産  
原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円換算します。
- ・外国為替予約取引  
原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値により評価します。
- ・市場デリバティブ取引  
原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

#### 基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

#### 基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

#### （2）【保管】

該当事項はありません。

#### （3）【信託期間】

無期限（2006年5月15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13日から翌年5月12日まで

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

#### （５）【その他】

##### ファンドの償還条件等

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

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

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

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

##### 信託約款の変更

委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することができます。委託会社は、信託約款を変更しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。

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

##### ファンドの償還等に関する開示方法

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

##### 異議申立ておよび反対者の買取請求権

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

##### 関係法人との契約の更改

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

##### 運用報告書

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

#### 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

#### 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

#### 信託事務の再信託

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

#### 公告

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

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

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

### (1) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

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14日から令和2年5月12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海外株式インデックスファンド】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第13期 [ 令和 1年 5月13日現在 ]	第14期 [ 令和 2年 5月12日現在 ]
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	134,107,665	110,827,371
親投資信託受益証券	36,340,391,868	44,629,187,079
未収入金	9,705,437	-
流動資産合計	36,484,204,970	44,740,014,450
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	101,284,047	55,181,213
未払受託者報酬	9,850,195	13,159,833
未払委託者報酬	27,759,573	37,086,735
未払利息	121	65
流動負債合計	138,893,936	105,427,846
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	17,188,605,907	21,859,571,575
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	19,156,705,127	22,775,015,029
（分配準備積立金）	4,964,011,866	4,672,193,671
元本等合計	36,345,311,034	44,634,586,604
純資産合計	36,345,311,034	44,634,586,604
負債純資産合計	36,484,204,970	44,740,014,450

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第13期		第14期			
	自 至	平成30年 令和 1年	5月15日 5月13日	自 至	令和 1年 令和 2年	5月14日 5月12日
営業収益						
受取利息			149		932	
有価証券売買等損益			1,220,735,997		1,462,688,427	
営業収益合計			1,220,736,146		1,462,687,495	
営業費用						
支払利息			49,547		55,664	
受託者報酬			18,941,292		24,867,233	
委託者報酬			53,379,863		70,080,242	
その他費用			606		207	
営業費用合計			72,371,308		95,003,346	
営業利益又は営業損失（ ）			1,148,364,838		1,557,690,841	
経常利益又は経常損失（ ）			1,148,364,838		1,557,690,841	
当期純利益又は当期純損失（ ）			1,148,364,838		1,557,690,841	
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（ ）			52,139,960		29,195,133	
期首剰余金又は期首欠損金（ ）			13,939,360,167		19,156,705,127	
剰余金増加額又は欠損金減少額			6,833,604,226		10,319,689,590	
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額			6,833,604,226		10,319,689,590	
剰余金減少額又は欠損金増加額			2,712,484,144		5,114,493,714	
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額			2,712,484,144		5,114,493,714	
分配金			-		-	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）			19,156,705,127		22,775,015,029	

## (3) 【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年5月12日を計算期間の末日としておりますが、前計算期間においては当該日が休業日のため、当計算期間は令和 1年 5月14日から令和 2年 5月12日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

	第13期 [令和 1年 5月13日現在]	第14期 [令和 2年 5月12日現在]
1. 期首元本額	13,306,680,769円	17,188,605,907円
期中追加設定元本額	6,466,390,819円	9,214,536,771円
期中一部解約元本額	2,584,465,681円	4,543,571,103円
2. 受益権の総数	17,188,605,907口	21,859,571,575口

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第13期 自 平成30年 5月15日 至 令和 1年 5月13日			第14期 自 令和 1年 5月14日 至 令和 2年 5月12日		
1. 分配金の計算過程			1. 分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	672,535,518円	費用控除後の配当等収益額	A	740,031,244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	423,689,360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	20,492,303,747円	収益調整金額	C	28,458,728,036円
分配準備積立金額	D	3,867,786,988円	分配準備積立金額	D	3,932,162,427円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	25,456,315,613円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	33,130,921,707円
当ファンドの期末残存口数	F	17,188,605,907口	当ファンドの期末残存口数	F	21,859,571,575口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	14,809円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	15,156円
1万口当たり分配金額	H	円	1万口当たり分配金額	H	円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	円

## (金融商品に関する注記)

## 1 金融商品の状況に関する事項

区分	第13期 自 平成30年 5月15日 至 令和 1年 5月13日	第14期 自 令和 1年 5月14日 至 令和 2年 5月12日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。</p> <p>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。</p>	同左

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第13期 [ 令和 1年 5月13日現在 ]	第14期 [ 令和 2年 5月12日現在 ]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	<p>(1) 有価証券            売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引            デリバティブ取引は、該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品            上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1) 有価証券            同左</p> <p>(2) デリバティブ取引            同左</p> <p>(3) 上記以外の金融商品            同左</p>

区分	第13期	第14期
	[ 令和 1年 5月13日現在 ]	[ 令和 2年 5月12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13期	第14期
	[ 令和 1年 5月13日現在 ]	[ 令和 2年 5月12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	1,227,552,869	1,456,964,550
合計	1,227,552,869	1,456,964,550

## ( 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13期	第14期
	[ 令和 1年 5月13日現在 ]	[ 令和 2年 5月12日現在 ]
1口当たり純資産額	2,1145円	2,0419円
(1万口当たり純資産額)	(21,145円)	(20,419円)

## ( 4 ) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	16,631,581,978	44,629,187,079	
合計		16,631,581,978	44,629,187,079	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## (参考)

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

## 外国株式インデックスマザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

[ 令和 2年 5月12日現在 ]

資産の部	
流動資産	
預金	11,211,880,502
コール・ローン	146,469,026
株式	421,655,664,074
投資証券	10,778,567,605
派生商品評価勘定	935,106,245
未収入金	3,491,808
未収配当金	462,895,406
差入委託証拠金	4,724,477,816
流動資産合計	449,918,552,482
資産合計	449,918,552,482
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,495,718
未払解約金	73,308,537

[ 令和 2年 5月12日現在 ]

未払利息	86
流動負債合計	76,804,341
負債合計	76,804,341
純資産の部	
元本等	
元本	167,638,526,747
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	282,203,221,394
元本等合計	449,841,748,141
純資産合計	449,841,748,141
負債純資産合計	449,918,552,482

## 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12日現在 ]
1. 期首	令和 1年 5月14日
期首元本額	157,760,668,644円
期中追加設定元本額	195,344,613,367円
期中一部解約元本額	185,466,755,264円
元本の内訳	
MAXIS 海外株式 (MSCIコクサイ) 上場投信	3,195,879,198円
MAXIS 全世界株式 (オール・カントリー) 上場投信	523,136,449円
ファンド・マネジャー (海外株式)	56,051,354円
eMAXIS 先進国株式インデックス	14,627,097,963円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	1,334,052,226円
eMAXIS バランス (波乗り型)	186,327,117円
コアバランス	322,511円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	30,616,359円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	44,614,545円

[令和2年5月12日現在]

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050(確定拠出年金)	32,787,427円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	34,030,298,802円
海外株式セレクション(ラップ向け)	1,090,837,580円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	2,267,404,126円
つみたて先進国株式	4,307,022,934円
つみたて8資産均等バランス	915,340,278円
つみたて4資産均等バランス	261,109,962円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,588,448円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	2,093,999円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	2,164,662円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	16,272,327円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045(確定拠出年金)	13,545,612円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055(確定拠出年金)	9,084,811円
eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)	5,584,895,740円
eMAXIS Slim 全世界株式(3地域均等型)	194,631,119円
eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)	7,810,974,582円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060(確定拠出年金)	8,178,083円
先進国株式インデックスファンド(ラップ向け)	112,092,621円
つみたて全世界株式	752,488円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	16,631,581,978円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,630,772,978円
eMAXIS バランス(4資産均等型)	207,463,984円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	64,812,602円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	74,244,882円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	281,651,425円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	194,017,940円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	416,237,464円
三菱UFJ バランスファンド45VA(適格機関投資家限定)	31,499,083円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	9,413,706,485円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)	144,646,587円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	1,623,766,188円
MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	36,745,576,449円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型(適格機関投資家限定)	3,140,185円
三菱UFJ バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	1,324,147,410円
MUAM 全世界株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	8,641,501,255円

	[令和 2年 5月12日現在]
アドバンスト・バランス（FOFs用）（適格機関投資家限定）	23,715,417円
アドバンスト・バランス（FOFs用）（適格機関投資家限定）	141,041,330円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	118,101,293円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	52,831,155円
MUKAM 外国株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）	2,536,144,437円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2（適格機関投資家限定）	111,316,072円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,067,853,494円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	1,486,010円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	5,372,429円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	3,841,353円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	5,635,268円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	50,807,151円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	9,839,465円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	71,008,672円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	13,703,853円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	78,389,839円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	5,210,904,253円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	179,818,866円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	656,073,592円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	640,683,877円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	572,018,703円
合計	167,638,526,747円
2. 受益権の総数	167,638,526,747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14日 至 令和 2年 5月12日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。

区分	自 令和 1年 5月14日 至 令和 2年 5月12日
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。</p> <p>当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。</p> <p>また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。</p> <p>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。</p>

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[ 令和 2年 5月12日現在 ]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券            売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引            デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品            上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	[ 令和 2年 5月12日現在 ]	
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	
株式	19,325,921,173	
投資証券	1,784,424,174	
合計	21,110,345,347	

(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12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	16,942,082,700		17,873,776,097	931,693,397
	合計	16,942,082,700		17,873,776,097	931,693,397

（注）時価の算定方法

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

通貨関連

[ 令和 2年 5月12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	784,866,800		784,823,000	43,800
	カナダドル	45,882,120		45,876,000	6,120
	オーストラリアドル	39,450,840		39,444,000	6,840
	イギリスポンド	56,867,930		56,863,200	4,730
	スイスフラン	47,439,320		47,437,600	1,720
	香港ドル	16,643,760		16,632,000	11,760
	シンガポールドル	28,020,100		28,016,400	3,700
	スウェーデンクローネ	17,376,480		17,376,000	480
	デンマーククローネ	11,670,600		11,670,000	600

	ユーロ	90,498,720	90,495,600	3,120
	合計	1,138,716,670	1,138,633,800	82,870

## (注) 時価の算定方法

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

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

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

- (イ) 当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- (ロ) 当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 2 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
- 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

	[ 令和 2年 5月12日現在 ]
1口当たり純資産額	2.6834円
(1万口当たり純資産額)	(26,834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	40,309	12.03	484,917.27	
	BAKER HUGHES CO	70,863	14.62	1,036,017.06	
	CABOT OIL & GAS CORP	45,122	19.35	873,110.70	
	CHENIERE ENERGY INC	28,704	44.45	1,275,892.80	
	CHEVRON CORP	213,024	93.37	19,890,050.88	
	CONCHO RESOURCES INC	24,603	56.42	1,388,101.26	
	CONOCOPHILLIPS	122,132	42.27	5,162,519.64	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	13,015	14.00	182,210.00	
	DEVON ENERGY CORP	44,674	12.46	556,638.04	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	16,993	41.02	697,052.86	

EOG RESOURCES INC	65,812	49.84	3,280,070.08
EXXON MOBIL CORP	476,373	45.74	21,789,301.02
HALLIBURTON CO	90,208	10.58	954,400.64
HESS CORP	31,660	47.13	1,492,135.80
HOLLYFRONTIER CORP	16,171	30.21	488,525.91
KINDER MORGAN INC	229,308	15.36	3,522,170.88
MARATHON OIL CORP	94,434	5.75	542,995.50
MARATHON PETROLEUM CORP	71,439	32.70	2,336,055.30
NATIONAL OILWELL VARCO INC	54,525	12.88	702,282.00
NOBLE ENERGY INC	58,882	9.59	564,972.79
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	95,350	15.03	1,433,110.50
ONEOK INC	48,573	31.38	1,524,220.74
PHILLIPS 66	49,872	76.67	3,823,686.24
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	19,851	84.44	1,676,218.44
SCHLUMBERGER LTD	152,006	17.36	2,638,824.16
TARGA RESOURCES CORP	23,679	13.38	316,825.02
TECHNIPFMC PLC	46,557	7.50	349,177.50
VALERO ENERGY CORP	47,153	65.57	3,091,822.21
WILLIAMS COS INC	136,306	19.53	2,662,056.18
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	25,066	232.67	5,832,106.22
ALBEMARLE CORP	11,052	64.41	711,859.32
AMCOR PLC	190,174	8.83	1,679,236.42
AVERY DENNISON CORP	9,234	108.81	1,004,751.54
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	23,266	19.62	456,478.92
BALL CORP	35,089	63.37	2,223,589.93
CELANESE CORP	14,056	80.01	1,124,620.56
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	22,342	27.46	613,511.32
CORTEVA INC	82,563	24.38	2,012,885.94
CROWN HOLDINGS INC	14,792	60.73	898,318.16
DOW INC	83,472	33.90	2,829,700.80
DUPONT DE NEMOURS INC	83,567	46.20	3,860,795.40
EASTMAN CHEMICAL CO	14,240	61.73	879,035.20
ECOLAB INC	29,553	196.08	5,794,752.24
FMC CORP	15,539	91.50	1,421,818.50
FREEMPORT-MCMORAN INC	165,189	8.98	1,483,397.22
INTERNATIONAL PAPER CO	41,265	33.07	1,364,633.55
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	11,116	132.63	1,474,315.08
LINDE PLC	60,535	186.86	11,311,570.10
LYONDELLBASELL INDU-CL A	29,753	56.06	1,667,953.18
MARTIN MARIETTA MATERIALS	7,418	170.53	1,264,991.54
MOSAIC CO/THE	42,586	11.22	477,814.92
NEWMONT CORP	93,484	62.95	5,884,817.80

NUCOR CORP	34,389	40.63	1,397,225.07
PACKAGING CORP OF AMERICA	11,156	97.50	1,087,710.00
PPG INDUSTRIES INC	26,701	90.42	2,414,304.42
RPM INTERNATIONAL INC	15,423	69.30	1,068,813.90
SEALED AIR CORP	16,560	29.35	486,036.00
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	9,355	558.84	5,227,948.20
STEEL DYNAMICS INC	23,118	24.30	561,767.40
VULCAN MATERIALS CO	14,920	97.11	1,448,881.20
WESTLAKE CHEMICAL CORP	5,444	42.57	231,751.08
WESTROCK CO	27,335	25.97	709,889.95
3M CO	64,804	145.73	9,443,886.92
ACUITY BRANDS INC	4,092	80.87	330,920.04
AERCAP HOLDINGS NV	13,526	28.65	387,519.90
ALLEGION PLC	10,785	101.68	1,096,618.80
AMETEK INC	25,133	83.24	2,092,070.92
BOEING CO/THE	60,281	128.91	7,770,823.71
CARRIER GLOBAL CORP	88,430	18.35	1,622,690.50
CATERPILLAR INC	62,281	108.61	6,764,339.41
CUMMINS INC	16,822	161.81	2,721,967.82
DEERE & CO	33,450	134.89	4,512,070.50
DOVER CORP	17,185	90.72	1,559,023.20
EATON CORP PLC	46,487	81.08	3,769,165.96
EMERSON ELECTRIC CO	68,358	56.02	3,829,415.16
FASTENAL CO	64,601	39.74	2,567,243.74
FLOWSERVE CORP	14,527	25.01	363,320.27
FORTIVE CORP	34,221	58.82	2,012,879.22
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	14,638	54.20	793,379.60
GENERAL DYNAMICS CORP	27,729	133.81	3,710,417.49
GENERAL ELECTRIC CO	984,515	6.19	6,094,147.85
HD SUPPLY HOLDINGS INC	19,592	29.16	571,302.72
HEICO CORP	4,520	90.36	408,427.20
HEICO CORP-CLASS A	9,449	72.93	689,115.57
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	80,546	134.28	10,815,716.88
HOWMET AEROSPACE INC	39,785	11.76	467,871.60
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	4,873	178.11	867,930.03
IDEX CORP	9,205	153.56	1,413,519.80
ILLINOIS TOOL WORKS	36,407	161.89	5,893,929.23
INGERSOLL-RAND INC	39,524	29.09	1,149,753.16
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	14,690	78.57	1,154,193.30
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	25,200	44.06	1,110,312.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	29,600	21.37	632,552.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	87,506	28.56	2,499,171.36

L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	24,734	179.40	4,437,279.60
LENNOX INTERNATIONAL INC	4,164	186.70	777,418.80
LOCKHEED MARTIN CORP	28,654	376.56	10,789,950.24
MASCO CORP	31,512	41.54	1,309,008.48
MIDDLEBY CORP	6,077	61.06	371,061.62
NORTHROP GRUMMAN CORP	18,102	327.47	5,927,861.94
OTIS WORLDWIDE CORP	46,815	51.81	2,425,485.15
OWENS CORNING	11,710	42.29	495,215.90
PACCAR INC	39,738	68.83	2,735,166.54
PARKER HANNIFIN CORP	14,623	158.38	2,315,990.74
PENTAIR PLC	17,396	34.50	600,162.00
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	170,663	57.36	9,789,229.68
ROCKWELL AUTOMATION INC	13,059	193.36	2,525,088.24
ROPER TECHNOLOGIES INC	11,721	364.12	4,267,850.52
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	16,090	35.89	577,470.10
SMITH (A.O.) CORP	14,276	43.94	627,287.44
SNAP-ON INC	6,624	124.84	826,940.16
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	11,053	19.00	210,007.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	17,032	113.58	1,934,494.56
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4,193	334.65	1,403,187.45
TEXTRON INC	24,893	25.82	642,737.26
TRANE TECHNOLOGIES PLC	27,128	80.98	2,196,825.44
TRANSDIGM GROUP INC	5,520	348.96	1,926,259.20
UNITED RENTALS INC	8,770	116.52	1,021,880.40
WABCO HOLDINGS INC	6,090	135.00	822,150.00
WABTEC CORP	20,593	54.65	1,125,407.45
WW GRAINGER INC	5,059	286.59	1,449,858.81
XYLEM INC	19,976	62.53	1,249,099.28
CINTAS CORP	10,056	214.38	2,155,805.28
COPART INC	23,594	82.80	1,953,583.20
COSTAR GROUP INC	4,117	663.80	2,732,864.60
EQUIFAX INC	13,684	147.54	2,018,937.36
IHS MARKIT LTD	42,876	67.54	2,895,845.04
MANPOWERGROUP INC	6,369	69.64	443,537.16
NIELSEN HOLDINGS PLC	40,926	13.94	570,508.44
REPUBLIC SERVICES INC	24,740	82.05	2,029,917.00
ROBERT HALF INTL INC	15,732	46.43	730,436.76
ROLLINS INC	15,546	42.45	659,927.70
TRANSUNION	22,340	77.91	1,740,509.40
VERISK ANALYTICS INC	17,537	160.71	2,818,371.27
WASTE CONNECTIONS INC	29,841	93.58	2,792,520.78
WASTE MANAGEMENT INC	47,426	100.50	4,766,313.00

AMERCO	932	294.67	274,632.44
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	8,972	10.10	90,617.20
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	16,074	74.40	1,195,905.60
CSX CORP	82,340	65.91	5,427,029.40
DELTA AIR LINES INC	21,881	22.01	481,600.81
EXPEDITORS INTL WASH INC	18,574	75.08	1,394,535.92
FEDEX CORP	27,906	117.56	3,280,629.36
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	9,802	103.20	1,011,566.40
KANSAS CITY SOUTHERN	11,517	134.20	1,545,581.40
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	13,129	38.49	505,335.21
NORFOLK SOUTHERN CORP	29,335	174.06	5,106,050.10
OLD DOMINION FREIGHT LINE	10,563	155.75	1,645,187.25
SOUTHWEST AIRLINES CO	14,626	26.09	381,592.34
UBER TECHNOLOGIES INC	48,547	31.64	1,536,027.08
UNION PACIFIC CORP	78,198	156.85	12,265,356.30
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	6,296	23.97	150,915.12
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	79,020	93.91	7,420,768.20
XPO LOGISTICS INC	10,923	68.14	744,293.22
APTIV PLC	29,911	66.71	1,995,362.81
AUTOLIV INC	8,766	60.50	530,343.00
BORGWARNER INC	22,248	29.26	650,976.48
FORD MOTOR CO	438,031	5.12	2,242,718.72
GENERAL MOTORS CO	144,007	22.80	3,283,359.60
HARLEY-DAVIDSON INC	16,927	20.10	340,232.70
LEAR CORP	6,934	103.80	719,749.20
TESLA INC	15,230	811.29	12,355,946.70
CAPRI HOLDINGS LTD	15,188	14.31	217,340.28
DR HORTON INC	41,262	48.53	2,002,444.86
GARMIN LTD	14,692	80.83	1,187,554.36
HANESBRANDS INC	38,811	8.97	348,134.67
HASBRO INC	14,207	68.60	974,600.20
LEGGETT & PLATT INC	13,776	28.47	392,202.72
LENNAR CORP-A	33,338	53.00	1,766,914.00
LULULEMON ATHLETICA INC	12,430	245.62	3,053,056.60
MOHAWK INDUSTRIES INC	7,344	80.90	594,129.60
NEWELL BRANDS INC	44,055	12.03	529,981.65
NIKE INC -CL B	140,372	90.93	12,764,025.96
NVR INC	422	3,055.83	1,289,560.26
POLARIS INC	6,271	73.41	460,354.11
PULTEGROUP INC	26,096	29.42	767,744.32
PVH CORP	7,748	43.53	337,270.44
RALPH LAUREN CORP	5,268	69.41	365,651.88

TAPESTRY INC	33,656	13.92	468,491.52
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	14,279	9.01	128,653.79
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	28,638	8.00	229,104.00
VF CORP	38,326	57.30	2,196,079.80
WHIRLPOOL CORP	7,598	108.67	825,674.66
ARAMARK	26,004	24.39	634,237.56
CARNIVAL CORP	52,388	13.85	725,573.80
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,946	933.93	2,751,357.78
DARDEN RESTAURANTS INC	14,449	73.93	1,068,214.57
DOMINO'S PIZZA INC	4,282	377.49	1,616,412.18
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	30,303	68.30	2,069,694.90
LAS VEGAS SANDS CORP	38,332	48.50	1,859,102.00
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	31,844	82.31	2,621,079.64
MCDONALD'S CORP	84,850	180.88	15,347,668.00
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	22,259	16.30	362,821.70
MGM RESORTS INTERNATIONAL	57,968	14.65	849,231.20
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	21,474	11.73	251,890.02
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	18,292	38.07	696,376.44
STARBUCKS CORP	132,995	75.87	10,090,330.65
VAIL RESORTS INC	4,861	176.14	856,216.54
WYNN RESORTS LTD	10,816	82.67	894,158.72
YUM! BRANDS INC	33,939	86.37	2,931,311.43
ACTIVISION BLIZZARD INC	87,333	75.46	6,590,148.18
ALPHABET INC-CL A	48,511	1,403.59	68,089,554.49
ALPHABET INC-CL C	20,191	1,403.26	28,333,222.66
ALTICE USA INC- A	13,191	23.73	313,022.43
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	16,924	510.74	8,643,763.76
COMCAST CORP-CLASS A	511,707	36.16	18,503,325.12
DISCOVERY INC - A	20,266	20.32	411,906.45
DISCOVERY INC-C	39,779	18.48	735,314.81
DISH NETWORK CORP-A	26,311	25.93	682,244.23
ELECTRONIC ARTS INC	32,860	117.37	3,856,778.20
FACEBOOK INC-CLASS A	271,099	213.18	57,792,884.82
FOX CORP - CLASS A	37,820	25.67	970,839.40
FOX CORP - CLASS B	20,364	25.45	518,263.80
IAC/INTERACTIVECORP	9,182	240.12	2,204,781.84
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	39,776	16.69	663,861.44
LIBERTY BROADBAND-C	11,902	125.90	1,498,461.80
LIBERTY GLOBAL PLC- C	50,430	21.07	1,062,560.10
LIBERTY GLOBAL PLC-A	13,930	21.54	300,052.20
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	9,306	32.87	305,888.22
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	18,375	32.49	597,003.75

LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	26,429	29.90	790,227.10
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	16,076	40.59	652,524.84
MATCH GROUP INC	5,389	79.94	430,796.66
NETFLIX INC	49,395	440.52	21,759,485.40
NEWS CORP - CLASS A	41,339	10.70	442,327.30
OMNICOM GROUP	24,218	53.60	1,298,084.80
PINTEREST INC- CLASS A	34,111	18.61	634,805.71
ROKU INC	10,506	132.18	1,388,683.08
SIRIUS XM HOLDINGS INC	172,687	5.66	977,408.42
SNAP INC - A	79,926	18.09	1,445,861.34
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	12,374	132.59	1,640,668.66
TRIPADVISOR INC	9,925	16.70	165,747.50
TWITTER INC	83,927	29.69	2,491,792.63
VIACOMCBS INC - CLASS B	64,944	18.04	1,171,589.76
WALT DISNEY CO/THE	203,116	107.77	21,889,811.32
ZILLOW GROUP INC - C	15,708	55.76	875,878.08
ADVANCE AUTO PARTS INC	7,684	125.94	967,722.96
AMAZON.COM INC	47,513	2,409.00	114,458,817.00
AUTOZONE INC	2,692	1,053.88	2,837,044.96
BEST BUY CO INC	27,557	78.02	2,149,997.14
BOOKING HOLDINGS INC	4,712	1,411.00	6,648,632.00
BURLINGTON STORES INC	7,966	176.09	1,402,732.94
CARMAX INC	18,899	75.96	1,435,568.04
DOLLAR GENERAL CORP	28,845	183.04	5,279,788.80
DOLLAR TREE INC	26,657	77.91	2,076,846.87
EBAY INC	87,027	42.13	3,666,447.51
EXPEDIA GROUP INC	16,200	67.62	1,095,444.00
GAP INC/THE	22,022	7.67	168,908.74
GENUINE PARTS CO	16,262	75.99	1,235,749.38
GRUBHUB INC	9,515	46.79	445,206.85
HOME DEPOT INC	123,014	236.56	29,100,191.84
KOHL'S CORP	14,996	17.54	263,029.84
LKQ CORP	33,103	25.39	840,485.17
LOWE'S COS INC	86,564	113.39	9,815,491.96
MERCADOLIBRE INC	5,038	781.11	3,935,232.18
NORDSTROM INC	10,064	17.12	172,295.68
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	8,515	398.90	3,396,633.50
ROSS STORES INC	40,757	90.75	3,698,697.75
TARGET CORP	57,370	120.18	6,894,726.60
TIFFANY & CO	11,999	128.28	1,539,231.72
TJX COMPANIES INC	136,526	48.35	6,601,032.10
TRACTOR SUPPLY COMPANY	13,259	109.08	1,446,291.72

ULTA BEAUTY INC	6,347	230.36	1,462,094.92
WAYFAIR INC- CLASS A	7,643	190.27	1,454,233.61
COSTCO WHOLESALE CORP	49,842	310.33	15,467,467.86
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	45,900	4.86	223,074.00
KROGER CO	90,753	33.73	3,061,098.69
SYSCO CORP	55,369	51.70	2,862,577.30
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	85,794	41.71	3,578,467.74
WALMART INC	160,569	123.67	19,857,568.23
ALTRIA GROUP INC	210,666	36.42	7,672,455.72
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	61,218	35.43	2,168,953.74
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	34,805	66.79	2,324,625.95
BUNGE LTD	17,109	34.67	593,169.03
CAMPBELL SOUP CO	18,256	51.96	948,581.76
COCA-COLA CO/THE	458,923	45.54	20,899,353.42
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	26,159	38.28	1,001,366.52
CONAGRA BRANDS INC	53,257	33.41	1,779,316.37
CONSTELLATION BRANDS INC-A	18,844	163.30	3,077,225.20
GENERAL MILLS INC	68,213	60.81	4,148,032.53
HERSHEY CO/THE	16,763	132.95	2,228,640.85
HORMEL FOODS CORP	34,245	47.85	1,638,623.25
INGREDION INC	7,131	82.19	586,096.89
JM SMUCKER CO/THE	13,545	116.90	1,583,410.50
KELLOGG CO	29,759	63.26	1,882,554.34
KRAFT HEINZ CO/THE	75,857	29.33	2,224,885.81
LAMB WESTON HOLDINGS INC	16,942	59.66	1,010,759.72
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	13,903	164.85	2,291,909.55
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	20,548	38.54	791,919.92
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	162,179	50.79	8,237,071.41
MONSTER BEVERAGE CORP	45,427	66.40	3,016,352.80
PEPSICO INC	157,217	134.38	21,126,820.46
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	175,427	71.28	12,504,436.56
TYSON FOODS INC-CL A	33,347	60.76	2,026,163.72
CHURCH & DWIGHT CO INC	27,920	73.99	2,065,800.80
CLOROX COMPANY	14,158	205.81	2,913,857.98
COLGATE-PALMOLIVE CO	91,870	69.38	6,373,940.60
COTY INC-CL A	28,072	4.78	134,184.16
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	25,039	169.95	4,255,378.05
KIMBERLY-CLARK CORP	39,030	138.57	5,408,387.10
PROCTER & GAMBLE CO/THE	281,196	115.31	32,424,710.76
ABBOTT LABORATORIES	199,418	96.07	19,158,087.26
ABIOMED INC	5,388	194.61	1,048,558.68
ALIGN TECHNOLOGY INC	8,321	214.30	1,783,190.30

AMERISOURCEBERGEN CORP	16,858	90.64	1,528,009.12
ANTHEM INC	28,586	272.37	7,785,968.82
BAXTER INTERNATIONAL INC	54,280	88.93	4,827,120.40
BECTON DICKINSON AND CO	30,500	262.05	7,992,525.00
BOSTON SCIENTIFIC CORP	155,410	37.78	5,871,389.80
CARDINAL HEALTH INC	33,567	53.24	1,787,107.08
CENTENE CORP	65,865	67.54	4,448,522.10
CERNER CORP	35,460	68.44	2,426,882.40
CIGNA CORP	42,127	188.99	7,961,581.73
COOPER COS INC/THE	5,590	307.82	1,720,713.80
CVS HEALTH CORP	146,812	63.84	9,372,478.08
DANAHER CORP	70,547	161.71	11,408,155.37
DAVITA INC	10,182	81.13	826,065.66
DENTSPLY SIRONA INC	25,680	40.31	1,035,160.80
DEXCOM INC	10,306	421.36	4,342,536.16
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	23,279	225.05	5,238,938.95
HCA HEALTHCARE INC	30,541	104.14	3,180,539.74
HENRY SCHEIN INC	15,751	55.47	873,707.97
HOLOGIC INC	30,494	52.81	1,610,388.14
HUMANA INC	14,797	380.04	5,623,451.88
IDEXX LABORATORIES INC	9,655	299.45	2,891,189.75
INSULET CORP	6,954	224.73	1,562,772.42
INTUITIVE SURGICAL INC	12,998	539.10	7,007,221.80
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	10,869	168.87	1,835,448.03
MCKESSON CORP	18,234	140.26	2,557,500.84
MEDTRONIC PLC	151,058	98.74	14,915,466.92
QUEST DIAGNOSTICS INC	15,243	110.93	1,690,905.99
RESMED INC	16,230	169.28	2,747,414.40
STERIS PLC	9,471	152.78	1,446,979.38
STRYKER CORP	37,990	193.64	7,356,383.60
TELEFLEX INC	5,436	347.45	1,888,738.20
UNITEDHEALTH GROUP INC	106,837	288.69	30,842,773.53
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	9,965	98.47	981,253.55
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	10,216	121.36	1,239,813.76
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	14,817	197.66	2,928,728.22
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	8,265	210.25	1,737,716.25
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	23,125	117.99	2,728,518.75
ABBVIE INC	198,883	87.90	17,481,815.70
AGILENT TECHNOLOGIES INC	34,888	81.27	2,835,347.76
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	25,007	101.34	2,534,209.38
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	12,655	142.43	1,802,451.65
AMGEN INC	67,059	242.74	16,277,901.66

BEIGENE LTD-ADR	4,167	163.26	680,304.42
BIO-RAD LABORATORIES-A	2,514	470.35	1,182,459.90
BIOGEN INC	20,364	328.01	6,679,595.64
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	19,955	96.47	1,925,058.85
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	264,401	62.66	16,567,366.66
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	45,318	20.77	941,254.86
ELI LILLY & CO	97,487	158.55	15,456,563.85
EXACT SCIENCES CORP	16,614	83.95	1,394,745.30
GILEAD SCIENCES INC	142,824	80.80	11,540,179.20
ILLUMINA INC	16,425	320.31	5,261,091.75
INCYTE CORP	20,145	99.33	2,001,002.85
IONIS PHARMACEUTICALS INC	15,180	56.18	852,812.40
IQVIA HOLDINGS INC	18,802	138.65	2,606,897.30
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	6,176	114.32	706,040.32
JOHNSON & JOHNSON	296,802	149.11	44,256,146.22
MERCK & CO. INC.	287,150	77.91	22,371,856.50
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,778	716.93	1,991,631.54
MYLAN NV	55,290	16.95	937,165.50
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	10,017	113.57	1,137,630.69
PERKINELMER INC	11,997	93.39	1,120,399.83
PERRIGO CO PLC	14,567	53.40	777,877.80
PFIZER INC	624,111	38.10	23,778,629.10
REGENERON PHARMACEUTICALS	9,070	574.11	5,207,177.70
SAREPTA THERAPEUTICS INC	8,679	135.83	1,178,868.57
SEATTLE GENETICS INC	13,102	160.96	2,108,897.92
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	123,968	11.45	1,419,433.60
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	45,219	340.39	15,392,095.41
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	29,071	285.28	8,293,374.88
WATERS CORP	7,389	189.31	1,398,811.59
ZOETIS INC	53,693	126.39	6,786,258.27
BANK OF AMERICA CORP	962,781	22.58	21,739,594.98
CITIGROUP INC	245,483	44.07	10,818,435.81
CITIZENS FINANCIAL GROUP	46,190	21.08	973,685.20
COMERICA INC	15,248	32.18	490,680.64
EAST WEST BANCORP INC	16,395	33.76	553,495.20
FIFTH THIRD BANCORP	83,535	17.19	1,435,966.65
FIRST REPUBLIC BANK/CA	18,797	102.68	1,930,075.96
HUNTINGTON BANCSHARES INC	117,440	8.22	965,944.00
JPMORGAN CHASE & CO	353,444	89.97	31,799,356.68
KEYCORP	111,207	10.70	1,189,914.90
M & T BANK CORP	14,591	99.34	1,449,469.94
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	50,100	11.58	580,158.00

PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	49,108	102.12	5,014,908.96
REGIONS FINANCIAL CORP	102,684	9.81	1,007,330.04
SIGNATURE BANK	6,710	102.07	684,889.70
SVB FINANCIAL GROUP	5,707	179.23	1,022,865.61
TRUIST FINANCIAL CORP	150,520	34.42	5,180,898.40
US BANCORP	167,697	33.35	5,592,694.95
WELLS FARGO & CO	452,869	24.78	11,222,093.82
ZIONS BANCORP NA	20,780	29.21	606,983.80
AGNC INVESTMENT CORP	59,012	12.31	726,437.72
ALLY FINANCIAL INC	42,677	15.13	645,703.01
AMERICAN EXPRESS CO	78,352	85.33	6,685,776.16
AMERIPRISE FINANCIAL INC	14,526	123.87	1,799,335.62
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	163,933	6.03	988,515.99
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	93,110	34.45	3,207,639.50
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	148,109	174.64	25,865,755.76
BLACKROCK INC	13,052	493.11	6,436,071.72
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	74,140	53.16	3,941,282.40
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	52,601	59.50	3,129,759.50
CBOE GLOBAL MARKETS INC	12,517	99.88	1,250,197.96
CME GROUP INC	40,360	184.17	7,433,101.20
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	33,173	40.46	1,342,179.58
E*TRADE FINANCIAL CORP	33,164	40.98	1,359,060.72
EATON VANCE CORP	12,118	37.75	457,454.50
EQUITABLE HOLDINGS INC	45,385	17.15	778,352.75
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	4,227	285.64	1,207,400.28
FRANKLIN RESOURCES INC	33,923	19.57	663,873.11
GOLDMAN SACHS GROUP INC	35,843	183.16	6,565,003.88
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	63,206	94.10	5,947,684.60
INVESCO LTD	42,877	7.82	335,298.14
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	27,685	13.82	382,606.70
KKR & CO INC -A	58,197	26.40	1,536,400.80
MARKETAXESS HOLDINGS INC	4,182	505.05	2,112,119.10
MOODY'S CORP	18,987	253.06	4,804,850.22
MORGAN STANLEY	137,939	39.83	5,494,110.37
MSCI INC	9,520	347.25	3,305,820.00
NASDAQ INC	12,828	109.24	1,401,330.72
NORTHERN TRUST CORP	23,159	74.77	1,731,598.43
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	13,762	66.61	916,686.82
S&P GLOBAL INC	27,491	300.68	8,265,993.88
SCHWAB (CHARLES) CORP	128,743	35.84	4,614,149.12
SEI INVESTMENTS COMPANY	15,024	51.91	779,895.84
STATE STREET CORP	40,822	58.76	2,398,700.72

SYNCHRONY FINANCIAL	68,387	17.73	1,212,501.51
T ROWE PRICE GROUP INC	26,225	112.67	2,954,770.75
TD AMERITRADE HOLDING CORP	29,903	36.94	1,104,616.82
VOYA FINANCIAL INC	14,005	42.98	601,934.90
AFLAC INC	81,983	35.41	2,903,018.03
ALLEGHANY CORP	1,621	512.98	831,540.58
ALLSTATE CORP	36,359	101.84	3,702,800.56
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	8,675	63.54	551,209.50
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	99,198	27.55	2,732,904.90
AON PLC	26,357	192.01	5,060,807.57
ARCH CAPITAL GROUP LTD	46,864	25.26	1,183,784.64
ARTHUR J GALLAGHER & CO	20,926	86.86	1,817,632.36
ASSURANT INC	7,109	98.40	699,525.60
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	17,062	27.01	460,844.62
BROWN & BROWN INC	26,459	37.95	1,004,119.05
CHUBB LTD	51,222	101.83	5,215,936.26
CINCINNATI FINANCIAL CORP	17,581	53.85	946,736.85
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,529	172.50	436,252.50
EVEREST RE GROUP LTD	4,605	178.99	824,248.95
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	32,377	25.35	820,756.95
GLOBE LIFE INC	11,500	75.11	863,765.00
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	41,057	34.93	1,434,121.01
LINCOLN NATIONAL CORP	21,760	35.28	767,692.80
LOEWS CORP	30,087	30.01	902,910.87
MARKEL CORP	1,577	858.67	1,354,122.59
MARSH & MCLENNAN COS	56,287	104.09	5,858,913.83
METLIFE INC	88,372	33.97	3,001,996.84
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	33,626	36.61	1,231,047.86
PROGRESSIVE CORP	66,500	73.17	4,865,805.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	44,907	57.05	2,561,944.35
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	6,375	92.01	586,563.75
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	5,173	161.13	833,525.49
TRAVELERS COS INC/THE	28,940	95.51	2,764,059.40
UNUM GROUP	24,489	14.82	362,926.98
WILLIS TOWERS WATSON PLC	14,209	200.00	2,841,800.00
WR BERKLEY CORP	16,031	50.98	817,260.38
CBRE GROUP INC - A	37,549	40.82	1,532,750.18
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	124,100	4.15	515,015.00
JONES LANG LASALLE INC	6,176	100.01	617,661.76
ACCENTURE PLC-CL A	71,540	187.75	13,431,635.00
ADOBE INC	54,503	371.42	20,243,504.26
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	18,280	101.89	1,862,549.20

ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	4,308	43.02	185,330.16
ANSYS INC	9,614	265.85	2,555,881.90
AUTODESK INC	24,688	184.40	4,552,467.20
AUTOMATIC DATA PROCESSING	48,702	144.61	7,042,796.22
BLACK KNIGHT INC	16,397	73.54	1,205,835.38
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	15,238	72.64	1,106,888.32
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	12,514	119.26	1,492,419.64
CADENCE DESIGN SYS INC	31,378	83.00	2,604,374.00
CDK GLOBAL INC	13,633	40.73	555,272.09
CHECK POINT SOFTWARE TECH	13,405	107.99	1,447,605.95
CITRIX SYSTEMS INC	14,972	154.02	2,305,987.44
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	61,528	55.55	3,417,880.40
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3,832	114.77	439,798.64
DOCUSIGN INC	12,014	120.65	1,449,489.10
DROPBOX INC-CLASS A	26,431	22.94	606,327.14
DXC TECHNOLOGY CO	36,229	16.70	605,024.30
EPAM SYSTEMS INC	6,332	228.03	1,443,885.96
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	69,183	128.24	8,872,027.92
FISERV INC	65,215	101.73	6,634,321.95
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	9,831	236.90	2,328,963.90
FORTINET INC	16,865	140.46	2,368,857.90
GARTNER INC	10,127	118.98	1,204,910.46
GLOBAL PAYMENTS INC	33,810	172.69	5,838,648.90
GODADDY INC - CLASS A	19,682	75.47	1,485,400.54
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	9,877	96.99	957,970.23
INTL BUSINESS MACHINES CORP	99,774	122.59	12,231,294.66
INTUIT INC	29,280	287.84	8,427,955.20
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	8,359	186.75	1,561,043.25
LEIDOS HOLDINGS INC	15,588	102.07	1,591,067.16
MASTERCARD INC - A	101,142	281.23	28,444,164.66
MICROSOFT CORP	817,035	186.74	152,573,115.90
MONGODB INC	5,563	187.44	1,042,728.72
NORTONLIFELOCK INC	70,141	21.50	1,508,031.50
OKTA INC	11,852	174.33	2,066,159.16
ORACLE CORP	258,932	53.53	13,860,629.96
PALO ALTO NETWORKS INC	10,980	218.26	2,396,494.80
PAYCHEX INC	36,513	66.31	2,421,177.03
PAYCOM SOFTWARE INC	5,624	274.29	1,542,606.96
PAYPAL HOLDINGS INC	125,570	143.96	18,077,057.20
PTC INC	12,907	72.22	932,143.54
RINGCENTRAL INC-CLASS A	8,559	275.03	2,353,981.77
SABRE CORP	27,030	6.68	180,695.55

SALESFORCE.COM INC	93,811	182.67	17,136,455.37
SERVICENOW INC	21,291	383.65	8,168,292.15
SPLUNK INC	17,444	158.71	2,768,537.24
SQUARE INC - A	39,780	74.90	2,979,522.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	25,892	57.33	1,484,388.36
SYNOPSYS INC	16,564	161.58	2,676,411.12
TWILIO INC - A	13,420	186.61	2,504,306.20
TYLER TECHNOLOGIES INC	4,447	335.61	1,492,457.67
VERISIGN INC	11,862	212.15	2,516,523.30
VISA INC-CLASS A SHARES	192,953	183.56	35,418,452.68
VMWARE INC-CLASS A	9,117	141.12	1,286,591.04
WESTERN UNION CO	46,057	19.31	889,360.67
WIX.COM LTD	5,400	165.83	895,482.00
WORKDAY INC-CLASS A	18,467	166.58	3,076,232.86
AMPHENOL CORP-CL A	33,360	87.10	2,905,656.00
APPLE INC	500,967	315.01	157,809,614.67
ARISTA NETWORKS INC	5,907	224.58	1,326,594.06
ARROW ELECTRONICS INC	8,719	64.24	560,108.56
CDW CORP/DE	15,849	104.97	1,663,669.53
CISCO SYSTEMS INC	477,820	43.32	20,699,162.40
COGNEX CORP	19,101	58.47	1,116,835.47
CORNING INC	83,952	21.30	1,788,177.60
DELL TECHNOLOGIES -C	18,660	43.37	809,284.20
F5 NETWORKS INC	6,770	148.47	1,005,141.90
FLEX LTD	55,888	9.88	552,173.44
FLIR SYSTEMS INC	15,771	48.70	768,047.70
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	153,009	9.73	1,488,777.57
HP INC	167,500	15.42	2,582,850.00
IPG PHOTONICS CORP	3,969	153.77	610,313.13
JUNIPER NETWORKS INC	42,320	23.80	1,007,216.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	21,093	101.07	2,131,869.51
MOTOROLA SOLUTIONS INC	19,283	130.14	2,509,489.62
NETAPP INC	26,342	44.01	1,159,311.42
SEAGATE TECHNOLOGY	25,997	49.86	1,296,210.42
TE CONNECTIVITY LTD	37,901	74.61	2,827,793.61
TRIMBLE INC	27,779	37.11	1,030,878.69
WESTERN DIGITAL CORP	33,838	42.39	1,434,392.82
XEROX HOLDINGS CORP	23,914	17.58	420,408.12
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	6,183	235.26	1,454,612.58
AT&T INC	823,599	29.38	24,197,338.62
CENTURYLINK INC	107,816	9.67	1,042,580.72
T-MOBILE US INC	48,287	96.72	4,670,318.64

VERIZON COMMUNICATIONS INC	466,131	56.40	26,289,788.40
AES CORP	76,330	12.40	946,492.00
ALLIANT ENERGY CORP	28,171	47.08	1,326,290.68
AMEREN CORPORATION	27,118	70.83	1,920,767.94
AMERICAN ELECTRIC POWER	55,201	79.17	4,370,263.17
AMERICAN WATER WORKS CO INC	20,343	119.49	2,430,785.07
ATMOS ENERGY CORP	13,122	96.78	1,269,947.16
CENTERPOINT ENERGY INC	57,809	18.18	1,050,967.62
CMS ENERGY CORP	32,267	55.48	1,790,173.16
CONSOLIDATED EDISON INC	37,883	72.64	2,751,821.12
DOMINION ENERGY INC	92,652	79.24	7,341,744.48
DTE ENERGY COMPANY	21,709	98.73	2,143,329.57
DUKE ENERGY CORP	82,377	81.66	6,726,905.82
EDISON INTERNATIONAL	40,629	56.82	2,308,539.78
ENTERGY CORP	22,722	96.22	2,186,310.84
ESSENTIAL UTILITIES INC	23,795	40.16	955,607.20
EVERGY INC	25,366	55.76	1,414,408.16
EVERSOURCE ENERGY	36,245	77.02	2,791,589.90
EXELON CORP	108,856	37.28	4,058,151.68
FIRSTENERGY CORP	60,986	40.42	2,465,054.12
NEXTERA ENERGY INC	55,003	227.38	12,506,582.14
NISOURCE INC	41,364	23.49	971,640.36
NRG ENERGY INC	26,726	32.50	868,595.00
OGE ENERGY CORP	20,511	30.53	626,200.83
PINNACLE WEST CAPITAL	12,778	73.65	941,099.70
PPL CORP	82,568	25.25	2,084,842.00
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	56,745	48.20	2,735,109.00
SEMPRA ENERGY	31,653	124.80	3,950,294.40
SOUTHERN CO/THE	117,974	55.81	6,584,128.94
UGI CORP	27,509	30.39	835,998.51
VISTRA ENERGY CORP	43,897	18.32	804,193.04
WEC ENERGY GROUP INC	35,895	85.32	3,062,561.40
XCEL ENERGY INC	58,784	60.13	3,534,681.92
ADVANCED MICRO DEVICES	119,406	55.74	6,655,690.44
ANALOG DEVICES INC	41,294	108.42	4,477,095.48
APPLIED MATERIALS INC	105,255	54.01	5,684,822.55
BROADCOM INC	44,654	275.40	12,297,711.60
INTEL CORP	490,213	60.13	29,476,507.69
KLA CORP	17,733	168.78	2,992,975.74
LAM RESEARCH CORP	16,286	262.23	4,270,677.78
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	70,076	26.34	1,845,801.84
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	31,722	54.60	1,732,021.20

	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	26,956	88.30	2,380,214.80	
	MICRON TECHNOLOGY INC	125,291	48.20	6,039,026.20	
	NVIDIA CORP	65,499	322.62	21,131,287.38	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	31,569	102.56	3,237,716.64	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	53,465	15.66	837,261.90	
	QORVO INC	13,433	101.90	1,368,822.70	
	QUALCOMM INC	128,624	80.48	10,351,659.52	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	19,546	110.41	2,158,073.86	
	TERADYNE INC	18,741	63.11	1,182,744.51	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	105,193	114.88	12,084,571.84	
	XILINX INC	27,516	86.45	2,378,758.20	
	アメリカドル 小計	34,036,602		2,818,845,357.10 (303,082,252,795)	
カナダドル	CAMECO CORP	39,400	14.96	589,424.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	135,700	22.91	3,108,887.00	
	CENOVUS ENERGY INC	104,200	5.14	535,588.00	
	ENBRIDGE INC	228,100	46.21	10,540,501.00	
	HUSKY ENERGY INC	32,878	4.02	132,169.56	
	IMPERIAL OIL LTD	28,300	21.00	594,300.00	
	INTER PIPELINE LTD	47,200	11.59	547,048.00	
	KEYERA CORP	23,600	20.40	481,440.00	
	OVINTIV INC	20,520	8.15	167,238.00	
	PARKLAND FUEL CORP	15,800	34.00	537,200.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	58,632	33.33	1,954,204.56	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	30,288	9.46	286,524.48	
	SUNCOR ENERGY INC	175,600	23.79	4,177,524.00	
	TC ENERGY CORP	105,100	65.85	6,920,835.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	26,800	90.48	2,424,864.00	
	BARRICK GOLD CORP	199,400	36.49	7,276,106.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	18,800	43.80	823,440.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	75,600	8.61	650,916.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	20,900	198.05	4,139,245.00	
	KINROSS GOLD CORP	141,500	9.67	1,368,305.00	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	32,300	57.54	1,858,542.00	
	LUNDIN MINING CORP	90,800	6.15	558,420.00	
	METHANEX CORP	9,200	21.34	196,328.00	
	NUTRIEN LTD	66,559	48.48	3,226,780.32	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	53,700	12.37	664,269.00	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	7,800	39.75	310,050.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	49,900	59.77	2,982,523.00	
	CAE INC	27,000	21.98	593,460.00	
	WSP GLOBAL INC	11,900	89.27	1,062,313.00	

THOMSON REUTERS CORP	21,732	95.72	2,080,187.04
AIR CANADA	12,400	16.30	202,120.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	80,600	116.33	9,376,198.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	15,500	322.25	4,994,875.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	33,500	54.59	1,828,765.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	22,200	19.65	436,230.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	33,710	73.73	2,485,438.30
STARS GROUP INC/THE	26,500	37.49	993,485.00
QUEBECOR INC -CL B	18,500	29.83	551,855.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	54,700	23.25	1,271,775.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	5,600	107.91	604,296.00
DOLLARAMA INC	34,700	44.20	1,533,740.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	98,100	41.30	4,051,530.00
EMPIRE CO LTD 'A'	17,400	31.65	550,710.00
LOBLAW COMPANIES LTD	21,500	71.69	1,541,335.00
METRO INC/CN	27,800	59.53	1,654,934.00
WESTON (GEORGE) LTD	8,311	102.32	850,381.52
SAPUTO INC	27,600	36.18	998,568.00
AURORA CANNABIS INC	5,908	10.45	61,738.60
BAUSCH HEALTH COS INC	37,600	23.66	889,616.00
CANOPY GROWTH CORP	23,000	20.96	482,080.00
CRONOS GROUP INC	25,600	7.38	188,928.00
BANK OF MONTREAL	71,800	68.71	4,933,378.00
BANK OF NOVA SCOTIA	138,100	53.41	7,375,921.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	50,000	83.53	4,176,500.00
NATIONAL BANK OF CANADA	38,800	56.23	2,181,724.00
ROYAL BANK OF CANADA	161,400	86.60	13,977,240.00
TORONTO-DOMINION BANK	204,100	57.87	11,811,267.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	150,050	47.24	7,088,362.00
CI FINANCIAL CORP	21,000	14.50	304,500.00
IGM FINANCIAL INC	8,800	29.52	259,776.00
ONEX CORPORATION	9,400	66.12	621,528.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,000	352.17	1,056,510.00
GREAT-WEST LIFE CO INC	38,500	21.32	820,820.00
IA FINANCIAL CORP INC	11,700	41.21	482,157.00
INTACT FINANCIAL CORP	15,900	139.97	2,225,523.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	220,300	17.13	3,773,739.00
POWER CORP OF CANADA	64,000	21.08	1,349,120.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	66,400	48.23	3,202,472.00
BLACKBERRY LTD	52,200	6.44	336,168.00
CGI INC	27,500	89.74	2,467,850.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,300	1,483.19	3,411,337.00

	OPEN TEXT CORP	30,600	55.74	1,705,644.00
	SHOPIFY INC - CLASS A	11,600	1,050.02	12,180,232.00
	BCE INC	17,700	57.13	1,011,201.00
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	42,300	58.04	2,455,092.00
	TELUS CORP	23,200	23.18	537,776.00
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	55,200	19.39	1,070,328.00
	ALTAGAS LTD	28,800	16.53	476,064.00
	ATCO LTD -CLASS I	10,400	38.16	396,864.00
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	13,400	32.68	437,912.00
	EMERA INC	26,500	55.62	1,473,930.00
	FORTIS INC	50,800	54.27	2,756,916.00
	HYDRO ONE LTD	36,900	25.87	954,603.00
	カナダドル 小計	4,232,588		193,649,684.38 (14,808,391,364)
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	28,939	25.16	728,105.24
	OIL SEARCH LTD	220,605	2.92	644,166.60
	ORIGIN ENERGY LTD	180,223	5.58	1,005,644.34
	SANTOS LTD	183,236	4.94	905,185.84
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	17,472	18.14	316,942.08
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	107,295	22.37	2,400,189.15
	WORLEY LTD	30,352	8.80	267,097.60
	ALUMINA LTD	324,065	1.54	499,060.10
	BHP GROUP LTD	333,803	31.55	10,531,484.65
	BLUESCOPE STEEL LTD	52,098	10.42	542,861.16
	BORAL LTD	113,063	2.77	313,184.51
	FORTECUE METALS GROUP LTD	164,379	12.11	1,990,629.69
	INCITEC PIVOT LTD	149,115	2.19	326,561.85
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	45,682	22.17	1,012,769.94
	NEWCREST MINING LTD	85,894	27.80	2,387,853.20
	ORICA LTD	42,452	16.08	682,628.16
	RIO TINTO LTD	41,152	83.99	3,456,356.48
	SOUTH32 LTD	583,896	1.92	1,123,999.80
	CIMIC GROUP LTD	14,688	23.15	340,027.20
	BRAMBLES LTD	190,095	10.85	2,062,530.75
	AURIZON HOLDINGS LTD	221,393	4.62	1,022,835.66
	QANTAS AIRWAYS LTD	76,723	3.53	270,832.19
	SYDNEY AIRPORT	126,628	5.65	715,448.20
TRANSURBAN GROUP	311,584	13.80	4,299,859.20	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	67,759	25.42	1,722,433.78	
CROWN RESORTS LTD	38,274	9.32	356,713.68	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	22,249	11.22	249,633.78	
TABCORP HOLDINGS LTD	207,851	3.25	675,515.75	

	REA GROUP LTD	5,103	93.46	476,926.38	
	SEEK LTD	35,923	17.40	625,060.20	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	79,054	3.02	238,743.08	
	WESFARMERS LTD	127,817	37.85	4,837,873.45	
	COLES GROUP LTD	150,958	15.10	2,279,465.80	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	143,723	34.74	4,992,937.02	
	COCA-COLA AMATIL LTD	51,988	8.67	450,735.96	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	79,600	10.35	823,860.00	
	COCHLEAR LTD	7,174	191.00	1,370,234.00	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	19,121	61.60	1,177,853.60	
	SONIC HEALTHCARE LTD	47,764	26.46	1,263,835.44	
	CSL LTD	51,184	302.14	15,464,733.76	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	324,091	15.81	5,123,878.71	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	70,751	6.00	424,506.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	199,347	60.14	11,988,728.58	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	358,991	15.98	5,736,676.18	
	WESTPAC BANKING CORP	403,989	15.63	6,314,348.07	
	AMP LTD	432,472	1.42	616,272.60	
	ASX LTD	21,027	83.15	1,748,395.05	
	CHALLENGER LTD	59,020	4.60	271,492.00	
	MACQUARIE GROUP LTD	38,431	111.54	4,286,593.74	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	13,777	54.35	748,779.95	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	252,362	5.46	1,377,896.52	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	289,578	2.80	810,818.40	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	162,243	7.64	1,239,536.52	
	SUNCORP GROUP LTD	137,774	9.28	1,278,542.72	
	LENDLEASE GROUP	62,859	11.31	710,935.29	
	COMPUTERSHARE LTD	50,525	11.82	597,205.50	
	WISETECH GLOBAL LTD	21,384	19.85	424,472.40	
	TELSTRA CORP LTD	456,721	3.07	1,402,133.47	
	TPG TELECOM LTD	31,501	7.27	229,012.27	
	AGL ENERGY LTD	85,303	16.67	1,422,001.01	
	APA GROUP	130,000	11.60	1,508,000.00	
	AUSNET SERVICES	190,003	1.96	372,405.88	
	オーストラリアドル 小計	8,572,523		123,485,440.13 (8,546,427,311)	
イギリスポンド	BP PLC	2,285,287	3.13	7,172,373.24	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	474,710	13.13	6,236,739.98	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	417,780	12.62	5,272,383.60	
	ANGLO AMERICAN PLC	112,747	14.27	1,609,350.67	
	ANTOFAGASTA PLC	39,298	7.97	313,283.65	
	BHP GROUP PLC	236,166	13.50	3,190,130.32	

CRODA INTERNATIONAL PLC	14,607	50.02	730,642.14
EVRAZ PLC	96,882	2.53	245,402.10
GLENCORE PLC	1,210,435	1.48	1,793,864.67
JOHNSON MATTHEY PLC	23,710	19.64	465,664.40
MONDI PLC	52,795	13.63	719,859.82
RIO TINTO PLC	127,337	36.74	4,678,361.38
ASHTREAD GROUP PLC	48,467	22.68	1,099,231.56
BAE SYSTEMS PLC	368,151	5.03	1,851,799.53
BUNZL PLC	39,884	17.43	695,178.12
DCC PLC	11,203	59.12	662,321.36
FERGUSON PLC	25,639	58.46	1,498,855.94
MEGGITT PLC	86,842	2.45	213,197.11
MELROSE INDUSTRIES PLC	565,432	0.93	530,035.95
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	209,357	2.82	591,642.88
SMITHS GROUP PLC	39,604	12.60	499,010.40
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	8,618	92.74	799,233.32
WEIR GROUP PLC/THE	27,276	9.31	254,157.76
EXPERIAN PLC	101,998	25.56	2,607,068.88
G4S PLC	136,349	0.92	125,713.77
INTERTEK GROUP PLC	18,273	47.51	868,150.23
RELX PLC	216,651	18.60	4,030,791.85
RENTOKIL INITIAL PLC	215,505	4.78	1,030,113.90
EASYJET PLC	21,849	5.00	109,245.00
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	111,911	5.10	570,746.10
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	13,870	41.71	578,517.70
BURBERRY GROUP PLC	43,189	13.71	592,337.13
PERSIMMON PLC	39,651	22.18	879,459.18
TAYLOR WIMPEY PLC	343,089	1.50	516,863.57
CARNIVAL PLC	16,375	9.57	156,774.25
COMPASS GROUP PLC	180,590	12.70	2,293,493.00
GVC HOLDINGS PLC	62,983	7.79	490,763.53
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	18,832	35.22	663,263.04
TUI AG-DI	41,855	2.66	111,459.86
WHITBREAD PLC	17,823	28.38	505,816.74
AUTO TRADER GROUP PLC	101,413	4.96	503,921.19
INFORMA PLC	156,765	4.30	675,500.38
ITV PLC	385,089	0.74	285,350.94
PEARSON PLC	86,984	4.54	395,690.21
WPP PLC	143,982	5.89	849,205.83
JD SPORTS FASHION PLC	45,700	5.39	246,414.40
KINGFISHER PLC	231,025	1.62	375,300.11
MARKS & SPENCER GROUP PLC	195,036	0.87	170,773.52

NEXT PLC	15,223	47.96	730,095.08
OCADO GROUP PLC	50,296	19.14	962,916.92
SAINSBURY (J) PLC	185,058	1.90	353,090.66
TESCO PLC	1,103,634	2.38	2,627,752.55
WM MORRISON SUPERMARKETS	263,276	1.88	496,933.45
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	40,366	17.25	696,313.50
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	258,521	30.51	7,887,475.71
COCA-COLA HBC AG-DI	22,214	18.49	410,736.86
DIAGEO PLC	263,786	28.31	7,467,781.66
IMPERIAL BRANDS PLC	109,332	16.16	1,766,805.12
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	79,969	68.46	5,474,677.74
UNILEVER PLC	124,828	41.73	5,209,072.44
SMITH & NEPHEW PLC	99,239	16.06	1,594,274.53
ASTRAZENECA PLC	147,904	87.07	12,878,001.28
GLAXOSMITHKLINE PLC	562,247	16.77	9,433,380.16
BARCLAYS PLC	1,873,776	1.02	1,922,494.17
HSBC HOLDINGS PLC	2,289,396	4.11	9,409,417.56
LLOYDS BANKING GROUP PLC	7,842,659	0.30	2,385,344.73
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	577,894	1.10	638,283.92
STANDARD CHARTERED PLC	298,637	4.04	1,208,882.57
3I GROUP PLC	112,735	7.35	829,053.19
HARGREAVES LANSDOWN PLC	37,749	15.85	598,321.65
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	35,309	79.56	2,809,184.04
M&G PLC	312,047	1.28	402,384.60
SCHRODERS PLC	13,260	27.79	368,495.40
ST JAMES' S PLACE PLC	60,295	8.46	510,336.88
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	252,172	2.14	541,413.28
ADMIRAL GROUP PLC	20,702	24.24	501,816.48
AVIVA PLC	446,716	2.42	1,081,946.15
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	152,128	2.74	416,830.72
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	688,854	2.03	1,403,195.59
PRUDENTIAL PLC	290,807	11.21	3,259,946.47
RSA INSURANCE GROUP PLC	116,152	3.82	444,629.85
AVEVA GROUP PLC	6,343	39.58	251,055.94
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	31,224	4.47	139,571.28
SAGE GROUP PLC/THE	118,492	6.42	761,429.59
HALMA PLC	41,275	22.28	919,607.00
BT GROUP PLC	987,254	1.06	1,053,893.64
VODAFONE GROUP PLC	3,009,028	1.13	3,400,201.64
CENTRICA PLC	672,371	0.36	244,675.80
NATIONAL GRID PLC	389,034	9.25	3,600,898.70
SEVERN TRENT PLC	26,963	24.36	656,818.68

	SSE PLC	118,210	12.41	1,467,577.15
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	80,912	9.09	735,813.72
	イギリスポンド 小計	33,697,301		160,708,282.26 (21,253,670,328)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	20,049	17.69	354,767.05
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	886	643.50	570,141.00
	GIVAUDAN-REG	1,037	3,326.00	3,449,062.00
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	56,177	39.05	2,193,711.85
	SIKA AG-REG	14,426	166.00	2,394,716.00
	ABB LTD-REG	206,663	17.76	3,671,368.19
	GEBERIT AG-REG	4,262	434.00	1,849,708.00
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,688	209.60	563,404.80
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	4,544	214.00	972,416.00
	ADECCO GROUP AG-REG	18,283	41.10	751,431.30
	SGS SA-REG	708	2,163.00	1,531,404.00
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	6,126	137.10	839,874.60
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	58,614	55.72	3,265,972.08
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	2,511	182.80	459,010.80
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	11,002	35.72	392,991.44
	DUFREY AG-REG	4,198	26.69	112,044.62
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	331	1,869.00	618,639.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	131	7,885.00	1,032,935.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	11	82,500.00	907,500.00
	NESTLE SA-REG	335,472	105.58	35,419,133.76
	ALCON INC	46,990	52.40	2,462,276.00
	SONOVA HOLDING AG-REG	6,267	191.35	1,199,190.45
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,125	744.20	837,225.00
	LONZA GROUP AG-REG	8,383	448.80	3,762,290.40
	NOVARTIS AG-REG	242,230	83.65	20,262,539.50
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	79,242	344.75	27,318,679.50
	VIFOR PHARMA AG	5,810	154.50	897,645.00
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	291,627	7.95	2,320,184.41
	JULIUS BAER GROUP LTD	24,211	36.86	892,417.46
	PARGESA HOLDING SA-BR	3,943	68.75	271,081.25
PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,022	787.00	1,591,314.00	
UBS GROUP AG-REG	431,362	9.48	4,090,174.48	
BALOISE HOLDING AG - REG	5,693	136.20	775,386.60	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	4,025	330.00	1,328,250.00	
SWISS RE AG	32,378	65.96	2,135,652.88	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	16,587	290.80	4,823,499.60	
SWISS PRIME SITE-REG	8,087	92.55	748,451.85	
TEMENOS AG - REG	7,062	131.45	928,299.90	

	SWISSCOM AG-REG	2,833	497.30	1,408,850.90
	スイスフラン 小計	1,967,996		139,403,640.67 (15,379,009,638)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	306,868	57.20	17,552,849.60
	NWS HOLDINGS LTD	214,500	7.75	1,662,375.00
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	156,000	66.55	10,381,800.00
	MTR CORP	178,500	42.80	7,639,800.00
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	61,000	13.18	803,980.00
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	242,000	54.25	13,128,500.00
	SANDS CHINA LTD	273,200	32.15	8,783,380.00
	SJM HOLDINGS LTD	210,000	8.26	1,734,600.00
	WYNN MACAU LTD	205,600	14.40	2,960,640.00
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	136,300	23.25	3,168,975.00
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	90,000	28.50	2,565,000.00
	WH GROUP LTD	1,039,500	7.21	7,494,795.00
	BANK OF EAST ASIA LTD	129,420	16.38	2,119,899.60
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	408,500	24.40	9,967,400.00
	HANG SENG BANK LTD	84,800	137.50	11,660,000.00
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	134,600	250.00	33,650,000.00
	AIA GROUP LTD	1,362,000	70.70	96,293,400.00
	CK ASSET HOLDINGS LTD	292,368	49.90	14,589,163.20
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	211,000	17.00	3,587,000.00
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	162,641	31.30	5,090,663.30
	KERRY PROPERTIES LTD	92,500	21.85	2,021,125.00
	NEW WORLD DEVELOPMENT	644,000	9.17	5,905,480.00
	SINO LAND CO	319,400	11.08	3,538,952.00
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	180,500	102.20	18,447,100.00
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	52,000	50.65	2,633,800.00
	SWIRE PROPERTIES LTD	112,600	21.95	2,471,570.00
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	135,000	33.65	4,542,750.00
	WHEELLOCK & CO LTD	96,000	57.85	5,553,600.00
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	404,000	12.86	5,195,440.00
	PCCW LTD	446,000	4.77	2,127,420.00
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	70,000	46.30	3,241,000.00
	CLP HOLDINGS LTD	191,500	80.15	15,348,725.00
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	300,000	7.98	2,394,000.00
	HONG KONG & CHINA GAS	1,185,532	13.80	16,360,341.60
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	164,000	50.55	8,290,200.00
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	30,500	81.00	2,470,500.00
	香港ドル 小計	10,322,329		355,376,224.30 (4,929,068,231)
	KEPPEL CORP LTD	167,100	6.07	1,014,297.00

シンガポールドル	SEMBICORP INDUSTRIES LTD	128,000	1.62	207,360.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	169,300	3.34	565,462.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	321,300	1.02	327,726.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	268,200	1.60	429,120.00	
	SATS LTD	90,500	3.01	272,405.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	51,040	4.41	225,086.40	
	GENTING SINGAPORE LTD	577,200	0.77	444,444.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	147,950	1.55	229,322.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	13,500	20.49	276,615.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	201,800	3.54	714,372.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	204,600	20.00	4,092,000.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	377,300	8.94	3,373,062.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	144,300	20.07	2,896,101.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	87,100	9.92	864,032.00	
	CAPITALAND LTD	302,200	2.95	891,490.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	42,900	8.02	344,058.00	
UOL GROUP LTD	44,000	7.00	308,000.00		
VENTURE CORP LTD	28,400	15.75	447,300.00		
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	934,460	2.75	2,569,765.00		
シンガポールドル 小計		4,301,150		20,492,017.90	(1,551,860,515)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	80,595	3.40	274,023.00	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	96,592	5.97	577,137.20	
	A2 MILK CO LTD	80,689	19.21	1,550,035.69	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	63,424	29.48	1,869,739.52	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	38,282	12.28	470,102.96	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	179,094	4.64	831,891.63	
	MERCURY NZ LTD	67,670	4.94	334,289.80	
	MERIDIAN ENERGY LTD	120,836	4.76	575,179.36	
ニュージーランドドル 小計		727,182		6,482,399.16	(422,133,833)
スウェーデンクローネ	LUNDIN ENERGY AB	21,146	224.80	4,753,620.80	
	BOLIDEN AB	30,803	196.85	6,063,570.55	
	ALFA LAVAL AB	41,289	185.80	7,671,496.20	
	ASSA ABLOY AB-B	113,272	185.25	20,983,638.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	78,239	345.80	27,055,046.20	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	40,673	313.30	12,742,850.90	
	EPIROC AB-A	79,343	102.65	8,144,558.95	
	EPIROC AB-B	41,796	102.05	4,265,281.80	
	SANDVIK AB	129,604	147.95	19,174,911.80	
	SKANSKA AB-B SHS	39,585	182.50	7,224,262.50	
	SKF AB-B SHARES	44,526	155.25	6,912,661.50	

	VOLVO AB-B SHS	160,691	124.15	19,949,787.65	
	SECURITAS AB-B SHS	32,300	115.70	3,737,110.00	
	ELECTROLUX AB-SER B	23,799	137.50	3,272,362.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	40,608	57.92	2,352,015.36	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	92,057	130.75	12,036,452.75	
	ICA GRUPPEN AB	9,604	420.90	4,042,323.60	
	SWEDISH MATCH AB	18,625	622.60	11,595,925.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	68,400	315.10	21,552,840.00	
	NORDEA BANK ABP	370,990	59.01	21,892,119.90	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	195,765	74.34	14,553,170.10	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	177,757	88.68	15,763,490.76	
	SWEDBANK AB - A SHARES	101,162	106.28	10,751,497.36	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	15,934	198.65	3,165,289.10	
	INVESTOR AB-B SHS	52,003	476.50	24,779,429.50	
	KINNEVIK AB - B	25,379	220.40	5,593,531.60	
	LUNDBERGS AB-B SHS	7,476	415.20	3,104,035.20	
	ERICSSON LM-B SHS	344,243	83.72	28,820,023.96	
	HEXAGON AB-B SHS	29,461	476.00	14,023,436.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	10,345	230.00	2,379,350.00	
	TELE2 AB-B SHS	57,289	127.30	7,292,889.70	
	TELIA CO AB	329,924	32.63	10,765,420.12	
	スウェーデンクローネ 小計	2,824,088		366,414,399.36 (3,979,260,377)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	10,269	171.90	1,765,241.10	
	EQUINOR ASA	113,443	141.25	16,023,823.75	
	NORSK HYDRO ASA	128,156	23.36	2,993,724.16	
	YARA INTERNATIONAL ASA	19,588	331.10	6,485,586.80	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	9,712	206.60	2,006,499.20	
	MOWI ASA	46,115	180.25	8,312,228.75	
	ORKLA ASA	81,286	84.28	6,850,784.08	
	DNB ASA	110,538	116.55	12,883,203.90	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	22,100	176.70	3,905,070.00	
	TELENOR ASA	87,217	151.00	13,169,767.00	
	ノルウェークローネ 小計	628,424		74,395,928.74 (772,973,699)	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	11,706	629.80	7,372,438.80	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	23,544	351.20	8,268,652.80	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	21,818	608.00	13,265,344.00	
	ISS A/S	21,348	96.56	2,061,362.88	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	371	6,025.00	2,235,275.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	749	6,468.00	4,844,532.00	
	DSV PANALPINA A/S	23,911	711.00	17,000,721.00	

	PANDORA A/S	10,575	278.00	2,939,850.00
	CARLSBERG AS-B	12,796	839.40	10,740,962.40
	COLOPLAST-B	13,504	1,044.00	14,098,176.00
	DEMANT A/S	11,895	172.85	2,056,050.75
	GENMAB A/S	7,599	1,890.00	14,362,110.00
	H LUNDBECK A/S	6,370	247.00	1,573,390.00
	NOVO NORDISK A/S-B	199,388	439.00	87,531,332.00
	DANSKE BANK A/S	71,053	75.86	5,390,080.58
	TRYG A/S	14,757	183.70	2,710,860.90
	ORSTED A/S	21,186	698.40	14,796,302.40
	デンマーククローネ 小計	472,570		211,247,441.51 (3,287,010,189)
イスラエルシ ケル	ICL LTD	96,941	12.46	1,207,884.86
	ELBIT SYSTEMS LTD	3,261	477.10	1,555,823.10
	BANK HAPOALIM BM	121,579	22.42	2,725,801.18
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	158,751	19.31	3,065,481.81
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	124,481	11.47	1,427,797.07
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	14,019	70.47	987,918.93
	AZRIELI GROUP LTD	5,293	191.70	1,014,668.10
	NICE LTD	6,779	629.80	4,269,414.20
	イスラエルシケル 小計	531,104		16,254,789.25 (498,046,742)
ユーロ	ENI SPA	287,259	8.63	2,479,332.42
	GALP ENERGIA SGPS SA	64,775	10.13	656,494.62
	NESTE OYJ	48,004	31.97	1,534,687.88
	OMV AG	15,577	30.88	481,017.76
	REPSOL SA	167,361	8.50	1,423,237.94
	TENARIS SA	48,662	6.11	297,714.11
	TOTAL SA	270,170	32.38	8,749,455.45
	VOPAK	7,470	49.69	371,184.30
	AIR LIQUIDE SA	53,415	116.85	6,241,542.75
	AKZO NOBEL N.V.	22,951	69.78	1,601,520.78
	ARCELORMITTAL	69,795	8.62	602,051.67
	ARKEMA	7,451	75.30	561,060.30
	BASF SE	104,670	45.24	4,735,270.80
	COVESTRO AG	20,208	30.16	609,473.28
	CRH PLC	86,664	26.56	2,301,795.84
	EVONIK INDUSTRIES AG	22,799	21.79	496,790.21
	FUCHS PETROLUB SE-PREF	9,295	34.78	323,280.10
	HEIDELBERGCEMENT AG	15,772	41.95	661,635.40
	KONINKLIJKE DSM NV	20,779	113.75	2,363,611.25
	LANXESS AG	8,620	46.29	399,019.80

SMURFIT KAPPA GROUP PLC	25,953	28.70	744,851.10
SOLVAY SA	8,657	73.38	635,250.66
STORA ENSO OYJ-R SHS	68,929	10.40	716,861.60
SYMRISE AG	14,400	95.12	1,369,728.00
THYSSENKRUPP AG	41,124	4.85	199,574.77
UMICORE	20,865	37.38	779,933.70
UPM-KYMMENE OYJ	58,051	24.87	1,443,728.37
VOESTALPINE AG	10,934	18.52	202,552.35
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	29,781	23.65	704,320.65
AIRBUS SE	65,344	54.50	3,561,248.00
ALSTOM	20,109	36.22	728,347.98
ANDRITZ AG	6,618	30.94	204,760.92
BOUYGUES SA	23,244	26.94	626,193.36
BRENTAG AG	18,754	43.10	808,297.40
CNH INDUSTRIAL NV	106,269	5.15	547,710.42
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	58,951	25.10	1,479,670.10
DASSAULT AVIATION SA	255	730.00	186,150.00
EIFFAGE	8,085	75.28	608,638.80
FERROVIAL SA	58,250	22.87	1,332,177.50
GEA GROUP AG	15,776	21.95	346,283.20
HOCHTIEF AG	2,413	70.55	170,237.15
KINGSPAN GROUP PLC	16,670	49.70	828,499.00
KION GROUP AG	6,197	45.05	279,174.85
KNORR-BREMSE AG	5,236	80.88	423,487.68
KONE OYJ-B	39,112	56.64	2,215,303.68
LEGRAND SA	29,556	58.84	1,739,075.04
LEONARDO SPA	41,656	5.91	246,186.96
METSO OYJ	10,106	25.78	260,532.68
MTU AERO ENGINES AG	6,377	122.70	782,457.90
PRYSMIAN SPA	25,910	18.06	467,934.60
SAFRAN SA	37,061	78.50	2,909,288.50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	62,860	80.26	5,045,143.60
SIEMENS AG-REG	86,043	88.13	7,582,969.59
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	23,686	13.61	322,484.89
THALES SA	11,782	69.50	818,849.00
VINCI SA	58,000	75.24	4,363,920.00
WARTSILA OYJ ABP	46,974	6.63	311,437.62
BUREAU VERITAS SA	30,101	18.50	556,868.50
RANDSTAD NV	13,562	35.79	485,383.98
TELEPERFORMANCE	6,591	219.50	1,446,724.50
WOLTERS KLUWER	30,695	67.02	2,057,178.90
ADP	3,116	78.75	245,385.00

AENA SME SA	7,622	105.70	805,645.40
ATLANTIA SPA	55,267	13.99	773,461.66
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	22,676	7.63	173,153.93
DEUTSCHE POST AG-REG	111,159	26.76	2,974,614.84
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	3,842	37.34	143,460.28
GETLINK SE	58,635	11.40	668,439.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	36,220	51.37	1,860,621.40
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	8,200	42.56	348,992.00
CONTINENTAL AG	12,559	78.04	980,104.36
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	102,209	30.96	3,164,390.64
FAURECIA	6,926	33.06	228,973.56
FERRARI NV	13,927	147.65	2,056,321.55
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	127,348	7.63	972,047.28
MICHELIN (CGDE)	19,408	87.12	1,690,824.96
NOKIAN RENKAAT OYJ	12,171	18.35	223,398.70
PEUGEOT SA	68,017	13.14	893,743.38
PIRELLI & C SPA	35,183	3.60	126,905.08
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	16,551	46.05	762,173.55
RENAULT SA	21,400	17.66	377,966.80
VALEO SA	27,895	20.14	561,805.30
VOLKSWAGEN AG	4,716	138.40	652,694.40
VOLKSWAGEN AG-PREF	19,857	127.30	2,527,796.10
ADIDAS AG	20,294	205.50	4,170,417.00
ESSILORLUXOTTICA	32,102	113.65	3,648,392.30
HERMES INTERNATIONAL	3,591	661.40	2,375,087.40
KERING	8,542	439.25	3,752,073.50
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	31,353	348.90	10,939,061.70
MONCLER SPA	20,892	32.29	674,602.68
PUMA SE	10,166	58.28	592,474.48
SEB SA	2,167	109.70	237,719.90
ACCOR SA	18,839	22.58	425,384.62
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	9,226	112.00	1,033,312.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-NEW	134	112.00	15,008.00
SODEXO SA	9,097	64.10	583,117.70
ALTICE EUROPE NV	63,237	3.69	233,913.66
BOLLORE	83,754	2.51	210,725.06
EUTELSAT COMMUNICATIONS	14,757	8.97	132,488.34
JCDECAUX SA	12,164	19.41	236,103.24
PUBLICIS GROUPE	26,010	26.23	682,242.30
SES	37,523	5.90	221,460.74
TELENET GROUP HOLDING NV	6,451	35.00	225,785.00
UBISOFT ENTERTAINMENT	9,716	72.56	704,992.96

VIVENDI	93,550	20.05	1,875,677.50
DELIVERY HERO SE	13,310	88.00	1,171,280.00
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	123,265	23.11	2,848,654.15
JUST EAT TAKEAWAY	12,663	100.05	1,266,933.15
PROSUS NV	55,045	77.30	4,254,978.50
ZALANDO SE	15,392	54.46	838,248.32
CARREFOUR SA	66,149	13.26	877,135.74
CASINO GUICHARD PERRACHON	6,881	35.31	242,968.11
COLRUYT SA	5,890	58.22	342,915.80
JERONIMO MARTINS	26,811	15.75	422,273.25
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	124,834	23.25	2,902,390.50
METRO AG	14,212	7.94	112,956.97
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	85,666	39.70	3,401,368.53
DANONE	69,215	64.08	4,435,297.20
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	63,159	7.20	455,123.75
HEINEKEN HOLDING NV	12,855	70.30	903,706.50
HEINEKEN NV	29,378	75.58	2,220,389.24
KERRY GROUP PLC-A	18,458	104.00	1,919,632.00
PERNOD RICARD SA	23,975	135.00	3,236,625.00
REMY COINTREAU	2,075	101.60	210,820.00
BEIERSDORF AG	11,200	94.68	1,060,416.00
HENKEL AG & CO KGAA	11,629	70.95	825,077.55
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	20,216	77.42	1,565,122.72
L'OREAL	28,373	255.90	7,260,650.70
UNILEVER NV	165,448	45.47	7,522,920.56
BIOMERIEUX	5,151	122.50	630,997.50
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	4,177	91.80	383,448.60
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	24,052	73.00	1,755,796.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	47,347	40.56	1,920,394.32
KONINKLIJKE PHILIPS NV	102,035	39.35	4,015,077.25
SARTORIUS AG-VORZUG	4,113	281.40	1,157,398.20
SIEMENS HEALTHINEERS AG	16,351	41.81	683,717.06
BAYER AG-REG	110,775	57.71	6,392,825.25
EUROFINS SCIENTIFIC	1,248	553.80	691,142.40
GALAPAGOS NV	5,261	209.30	1,101,127.30
GRIFOLS SA	32,653	29.40	959,998.20
IPSEN	5,229	68.00	355,572.00
MERCK KGAA	15,225	106.30	1,618,417.50
ORION OYJ-CLASS B	10,720	47.60	510,272.00
QIAGEN N.V.	26,248	39.57	1,038,633.36
RECORDATI SPA	11,020	44.00	484,880.00
SANOFI	127,286	88.92	11,318,271.12

SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,071	230.60	708,172.60
UCB SA	14,468	84.44	1,221,677.92
ABN AMRO BANK NV-CVA	45,526	6.64	302,565.79
AIB GROUP PLC	119,393	0.92	110,319.13
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	756,649	2.64	2,002,849.90
BANCO DE SABADELL SA	644,359	0.30	198,978.05
BANCO SANTANDER SA	1,839,493	1.94	3,571,559.60
BANK OF IRELAND GROUP PLC	92,607	1.39	129,557.19
BANKIA SA	162,952	0.87	141,931.19
BANKINTER SA	67,617	3.48	235,577.62
BNP PARIBAS	125,810	28.10	3,535,261.00
CAIXABANK SA	384,583	1.65	636,484.86
COMMERZBANK AG	107,139	3.20	343,166.21
CREDIT AGRICOLE SA	141,461	7.02	993,622.06
ERSTE GROUP BANK AG	33,121	19.69	652,318.09
FINECOBANK SPA	66,658	9.99	665,913.42
ING GROEP NV	442,110	4.93	2,180,044.41
INTESA SANPAOLO	1,681,192	1.40	2,369,472.00
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	47,248		
KBC GROUP NV	29,619	47.72	1,413,418.68
MEDIOBANCA SPA	66,255	5.37	355,789.35
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	21,019	15.90	334,202.10
SOCIETE GENERALE SA	93,727	12.91	1,210,015.57
UNICREDIT SPA	232,157	6.61	1,535,718.55
AMUNDI SA	6,336	59.05	374,140.80
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	224,518	6.36	1,429,057.07
DEUTSCHE BOERSE AG	21,338	149.35	3,186,830.30
EURAZEO SE	4,128	44.30	182,870.40
EXOR NV	12,940	47.52	614,908.80
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	9,040	71.88	649,795.20
NATIXIS	93,734	2.12	198,997.28
WENDEL	2,701	75.00	202,575.00
AEGON NV	203,530	2.19	446,137.76
AGEAS	18,118	32.25	584,305.50
ALLIANZ SE-REG	46,772	156.32	7,311,399.04
ASSICURAZIONI GENERALI	124,268	12.86	1,598,086.48
AXA SA	217,429	16.11	3,503,650.90
CNP ASSURANCES	30,797	8.90	274,093.30
HANNOVER RUECK SE	6,881	137.10	943,385.10
MAPFRE SA	152,207	1.58	240,791.47
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	16,118	189.65	3,056,778.70
NN GROUP NV	34,199	25.34	866,602.66

POSTE ITALIANE SPA	57,979	7.59	440,292.52
SAMPO OYJ-A SHS	51,397	29.46	1,514,155.62
SCOR SE	17,251	23.42	404,018.42
AROUNDTOWN SA	136,350	5.01	683,658.90
DEUTSCHE WOHNEN SE	42,142	38.46	1,620,781.32
VONOVIA SE	58,130	48.97	2,846,626.10
ADYEN NV	1,236	990.00	1,223,640.00
AMADEUS IT GROUP SA	48,708	39.16	1,907,405.28
ATOS SE	11,305	63.02	712,441.10
CAPGEMINI SE	18,706	86.32	1,614,701.92
DASSAULT SYSTEMES SA	14,425	138.00	1,990,650.00
E DENRED	29,663	38.87	1,153,000.81
SAP SE	110,687	106.64	11,803,661.68
WIRECARD AG	13,794	91.19	1,257,874.86
WORLDLINE SA	13,855	66.78	925,236.90
INGENICO GROUP	7,292	119.70	872,852.40
NOKIA OYJ	638,552	3.31	2,117,757.70
CELLNEX TELECOM SA	27,625	49.99	1,380,973.75
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	371,501	13.51	5,020,836.01
ELISA OYJ	16,663	55.12	918,464.56
ILIAD SA	1,306	140.65	183,688.90
KONINKLIJKE KPN NV	384,649	2.11	814,301.93
ORANGE	224,642	10.63	2,389,067.67
PROXIMUS	15,459	18.61	287,691.99
TELECOM ITALIA SPA	949,339	0.34	330,559.83
TELECOM ITALIA-RSP	874,887	0.35	310,934.83
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	128,092	2.67	342,005.64
TELEFONICA SA	526,559	4.19	2,208,915.00
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	12,661	32.00	405,152.00
E.ON SE	254,402	9.10	2,315,058.20
EDF	62,798	7.09	445,740.20
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	286,377	4.10	1,175,291.20
ENAGAS SA	27,149	20.69	561,712.81
ENDESA SA	38,160	20.24	772,358.40
ENEL SPA	918,977	6.08	5,587,380.16
ENGIE	208,994	9.76	2,039,781.44
FORTUM OYJ	48,647	15.41	749,650.27
IBERDROLA SA	691,710	8.64	5,981,908.08
NATURGY ENERGY GROUP SA	33,187	16.53	548,747.04
RED ELECTRICA CORPORACION SA	51,197	15.50	793,809.48
RWE AG	66,532	27.03	1,798,359.96
SNAM SPA	223,467	4.02	899,901.60

SUEZ	36,596	10.42	381,513.30
TERNA SPA	170,594	5.65	965,220.85
UNIPER SE	21,847	24.64	538,310.08
VEOLIA ENVIRONNEMENT	64,821	19.21	1,245,535.51
VERBUND AG	6,650	44.64	296,856.00
ASML HOLDING NV	47,961	279.10	13,385,915.10
INFINEON TECHNOLOGIES AG	141,165	17.81	2,514,148.65
STMICROELECTRONICS NV	77,176	22.81	1,760,384.56
ユーロ 小計	22,192,643		371,880,357.29 (43,145,559,052)
合計	124,506,500		421,655,664,074 (421,655,664,074)

(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	12,985	1,971,123.00	
		AMERICAN TOWER CORP	49,940	11,897,206.20	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	15,803	2,484,863.72	
		BOSTON PROPERTIES INC	17,637	1,479,038.82	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	10,765	939,461.55	
		CROWN CASTLE INTL CORP	46,893	7,493,032.47	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	29,639	4,278,686.04	
		DUKE REALTY CORP	41,130	1,393,895.70	
		EQUINIX INC	9,622	6,523,716.00	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	20,082	1,229,821.68	
		EQUITY RESIDENTIAL	41,948	2,664,117.48	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	7,283	1,769,186.36	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	14,282	1,312,230.16	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	7,861	591,540.25	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	55,918	1,327,493.32	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	82,386	837,865.62	
		INVITATION HOMES INC	58,310	1,476,409.20	
		IRON MOUNTAIN INC	30,172	725,334.88	
		KIMCO REALTY CORP	50,228	506,800.52	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	57,183	1,013,282.76	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	13,604	1,537,388.04	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	17,769	554,037.42	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	22,768	598,570.72			

		PROLOGIS INC	83,122	7,387,883.36
		PUBLIC STORAGE	17,748	3,317,633.64
		REALTY INCOME CORP	35,478	1,916,521.56
		REGENCY CENTERS CORP	18,137	735,999.46
		SBA COMMUNICATIONS CORP	12,692	3,763,939.52
		SIMON PROPERTY GROUP INC	33,736	1,858,178.88
		SL GREEN REALTY CORP	9,110	412,500.80
		SUN COMMUNITIES INC	10,995	1,515,880.65
		UDR INC	34,256	1,294,191.68
		VENTAS INC	44,279	1,285,862.16
		VEREIT INC	114,661	607,703.30
		VICI PROPERTIES INC	53,020	885,434.00
		VORNADO REALTY TRUST	18,373	675,024.02
		WELLTOWER INC	45,638	1,919,534.28
		WEYERHAEUSER CO	85,123	1,647,130.05
		WP CAREY INC	21,151	1,306,285.76
アメリカドル合計			1,351,727	85,134,805.03 (9,153,694,236)
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8,400	409,584.00
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	15,000	187,500.00
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	14,600	133,298.00
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	16,200	238,626.00
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	10,100	196,950.00
カナダドル合計			64,300	1,165,958.00 (89,160,808)
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	116,119	1,075,261.94
		GOODMAN GROUP	186,246	2,715,466.68
		GPT GROUP	232,503	969,537.51
		MIRVAC GROUP	400,382	896,855.68
		SCENTRE GROUP	620,280	1,414,238.40
		STOCKLAND	294,287	818,117.86
		VICINITY CENTRES	348,844	521,521.78
オーストラリアドル合計			2,198,661	8,410,999.85 (582,125,299)
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	106,428	408,151.38
		LAND SECURITIES GROUP PLC	81,488	515,330.11
		SEGRO PLC	125,994	1,055,577.73
イギリスポンド合計			313,910	1,979,059.22 (261,730,581)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	240,100	16,554,895.00
香港ドル合計			240,100	16,554,895.00 (229,616,393)

シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	318,600	955,800.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	363,300	581,280.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	262,800	486,180.00	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	216,300	419,622.00	
		SUNTEC REIT	194,300	270,077.00	
シンガポールドル合計			1,355,300	2,712,959.00 (205,452,385)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	4,912	255,915.20	
		GECINA SA	5,521	610,622.60	
		ICADE	3,010	199,563.00	
		KLEPIERRE	21,105	350,765.10	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	16,452	796,441.32	
ユーロ合計			51,000	2,213,307.22 (256,787,903)	
合計				10,778,567,605 (10,778,567,605)	

(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	609銘柄	97.07%	70.09%
	投資証券	39銘柄		2.93%
カナダドル	株式	83銘柄	99.40%	3.42%
	投資証券	5銘柄		0.60%
オーストラリアドル	株式	62銘柄	93.62%	1.98%
	投資証券	7銘柄		6.38%
イギリスポンド	株式	92銘柄	98.78%	4.91%
	投資証券	3銘柄		1.22%
スイスフラン	株式	39銘柄	100.00%	3.56%
香港ドル	株式	36銘柄	95.55%	1.14%
	投資証券	1銘柄		4.45%
シンガポールドル	株式	20銘柄	88.31%	0.36%
	投資証券	5銘柄		11.69%
ニュージーランドドル	株式	8銘柄	100.00%	0.10%
スウェーデンクローネ	株式	32銘柄	100.00%	0.92%
ノルウェークローネ	株式	10銘柄	100.00%	0.18%
デンマーククローネ	株式	17銘柄	100.00%	0.76%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.00%	0.12%
ユーロ	株式	238銘柄	99.41%	9.98%

	投資証券	5銘柄	0.59%	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海外株式インデックスファンド】

## 【純資産額計算書】

令和 2年 5月29日現在

（単位：円）

資産総額	47,891,114,716
負債総額	126,941,617
純資産総額（ - ）	47,764,173,099
発行済口数	22,414,194,211口
1口当たり純資産価額（ / ）	2.1310
（10,000口当たり）	（21,310）

（参考）

## 外国株式インデックスマザーファンド

## 純資産額計算書

令和 2年 5月29日現在

（単位：円）

資産総額	493,427,883,563
負債総額	122,466,575
純資産総額（ - ）	493,305,416,988
発行済口数	176,127,119,319口
1口当たり純資産価額（ / ）	2.8008
（10,000口当たり）	（28,008）

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## （1）名義書換等

該当事項はありません。

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

## （2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

( 3 ) 譲渡制限の内容

該当事項はありません。

( 4 ) 受益権の譲渡

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

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとし、

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

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

( 5 ) 受益権の譲渡の対抗要件

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

( 6 ) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

## 第二部【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								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		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								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		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、統一した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)
<b>繰延税金資産</b>		
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
<b>繰延税金負債</b>		
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
<b>繰延税金資産の純額</b>	<b>1,496,180</b>	<b>1,912,824</b>

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

## 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、記載していません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第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。)

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

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

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

#### 5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

#### 第2【その他の関係法人の概況】

##### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

###### (1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円(2019年9月末現在)

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

###### (2) 販売会社

名称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社南都銀行	37,924 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社中国銀行	15,149 百万円	銀行業務を営んでいます。

三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
株式会社京葉銀行	49,759 百万円	銀行業務を営んでいます。
損保ジャパンDC証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

## 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 9日	有価証券届出書
2019年 8月 9日	有価証券報告書
2020年 2月12日	有価証券届出書の訂正届出書
2020年 2月12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17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海外株式インデックスファンドの令和1年5月14日から令和2年5月12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海外株式インデックスファンドの令和2年5月12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。