# 【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】 | 2021年1月7日提出 |
| 【計算期間】 | 第23特定期間(自 2020年4月9日至 2020年10月8日) |
| 【ファンド名】 | ブラジル債券オープン（毎月決算型） |
| 【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、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保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<br>（収益の源泉） | 独立区分 | 補足分類 |
|---|---|---|---|---|
| 単位型<br>追加型 | 国内<br>海外<br>内外 | 株式<br>債券<br>不動産投信<br>その他資産<br>（　　）<br>資産複合 | ＭＭＦ<br>ＭＲＦ<br>ＥＴＦ | インデックス型<br>特殊型<br>（　　） |

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

※当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（http://www.toushin.or.jp/）でご覧いただけます。
※ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

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

商品分類の定義

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

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

属性区分の定義

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

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

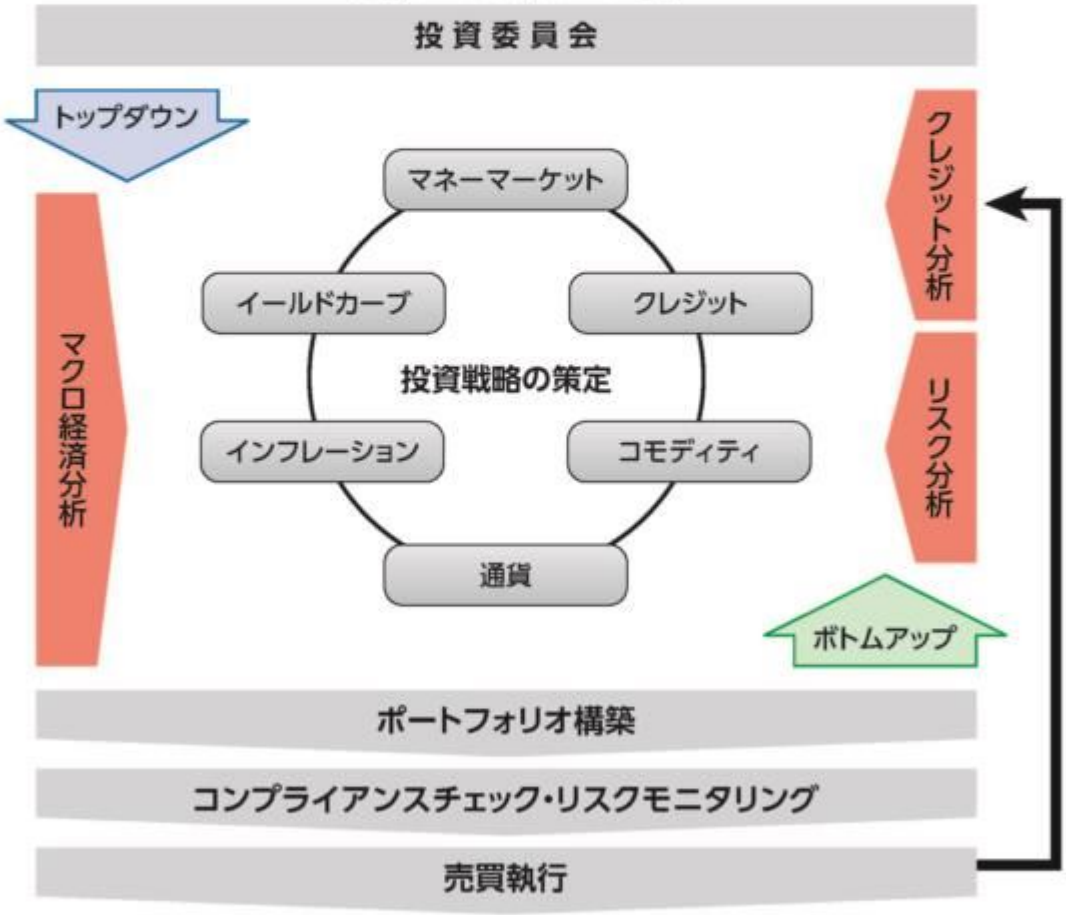
**ブラジルレアル建てのブラジル国債を実質的な主要投資対象とし、公社債の利子収入の獲得をめざします。**

## ファンドの特色

### 特色1 ブラジルレアル建てのブラジル国債を中心に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。

- 投資環境等を勘案して、一部、ブラジルレアル建ての国際機関債・政府機関債等に投資する場合があります。

<運用プロセス(イメージ図)>




イールドカーブとは、同種類の債券の償還までの残存期間を横軸にとり、それに対応した利回りを縦軸にとった時に描かれる利回り曲線のことです。

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

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

## 特色2 ブラデスコ・アセットマネジメントにマザーファンドにおける債券等の運用の指図に関する権限を委託します。

- ブラデスコ・アセットマネジメントはブラジル大手の金融機関グループであるブラデスコ・グループの資産運用会社です。

  ブラデスコ・アセットマネジメント(2020年9月末現在)
  - ・2001年設立
  - ・運用総資産額は約9,290億レアル
    (約17兆円:1レアル18.22円で換算)

Bradesco Asset Management

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

## 特色3 原則として、為替ヘッジを行いません。

- 実質的な組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

## 特色4 毎月8日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行います。

- 原則として、毎月8日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。
- 分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。また、分配金額は運用実績に応じて変動します。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。

## 収益分配金に関する留意事項

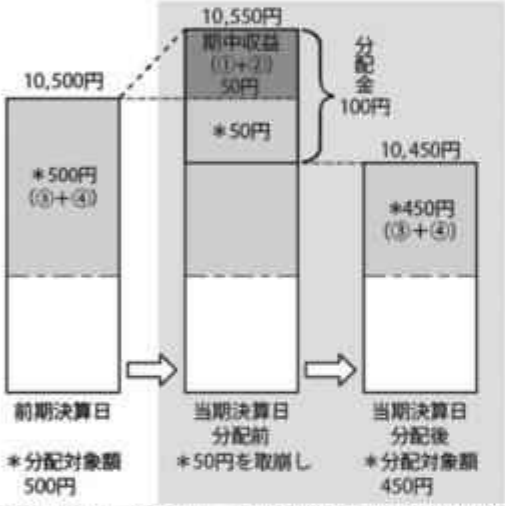
◆分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

◆分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

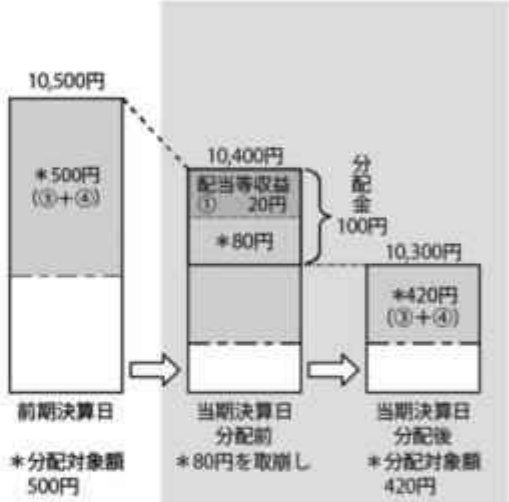
分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



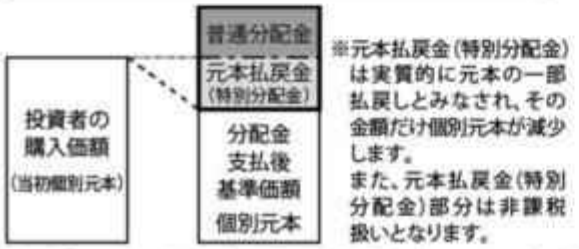

前期決算日から基準価額が下落した場合




※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意ください。
分配準備積立金：当期の①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益のうち、当期分配金として支払わなかった残りの金額をいいます。信託財産に留保され、次期以降の分配金の支払いに充当できる分配対象額となります。
収益調整金：追加型投資信託で追加設定が行われることによって、既存の受益者への収益分配可能額が薄まらないようにするために設けられた勘定です。

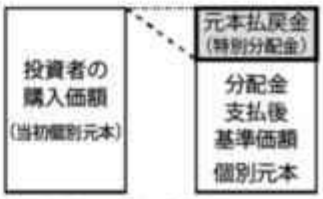
◆投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合




※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。
また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

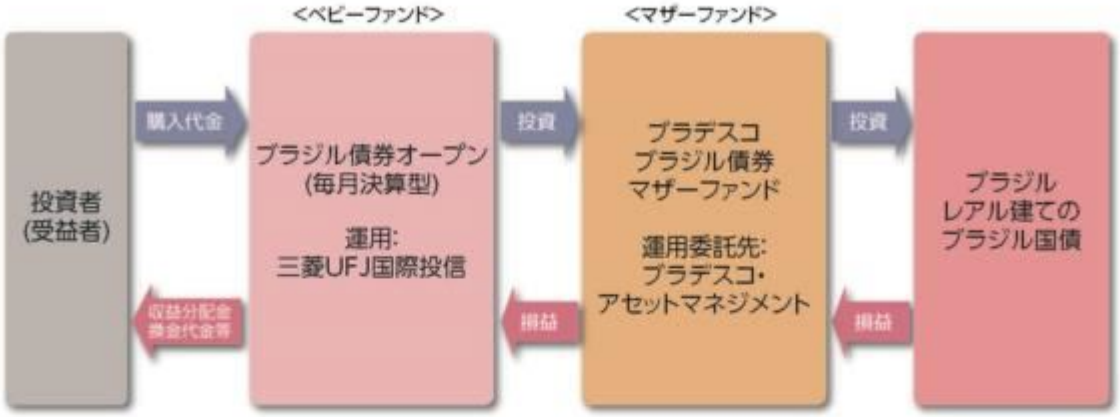
分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合




普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。
（注）普通分配金に対する課税については、「４ 手数料等及び税金 （５）課税上の取扱い」をご参照ください。

## ■ファンドの仕組み

運用は主にブラデスコ ブラジル債券マザーファンドへの投資を通じて、ブラジルレアル建てのブラジル国債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

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

三菱UFJ国際投信は、受け取った信託報酬(委託会社分)の一部をブラジルのアマゾン環境保全基金に寄付します。

・寄付先や寄付金額等については三菱UFJ国際投信のホームページ等にて開示します。
(寄付先・寄付金額等は将来変更されることがあります。)

□ アマゾン環境保全基金(The Sustainable Amazonas Foundation)とは2008年2月、アマゾン州政府とブラデスコ銀行が、アマゾンの森林保全や保全エリア地域内住民の生活品質の向上などを目的に設立した基金です。

**<ブラジル債券投資における課税の影響について>**

海外からのブラジル債券投資について、債券の購入時に発生する為替取引に対して、金融取引税が課せられる場合がありますが、2020年9月末現在、税率は0%となっています。
金融取引税が課せられる場合、税金相当額はファンド全体で負担するため、全受益者にご負担いただくことになります。
なお、今後税制および税率は変更される場合があります。

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

**（２）【ファンドの沿革】**

| | |
|---|---|
| 2009年7月30日 | 設定日、信託契約締結、運用開始 |
| 2018年7月7日 | 信託期間を2019年10月8日までから2023年10月6日までに変更 |

（３）【ファンドの仕組み】

①委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）

お申込金↓↑収益分配金、解約代金等

| 販売会社 | 募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。 |
|---|---|

お申込金↓↑収益分配金、解約代金等

| 受託会社（受託者）<br>三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社<br>（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） | 委託会社（委託者）<br>三菱ＵＦＪ国際投信株式会社 | 再委託先<br>ブラデスコ・アセットマネジメント・エスエー・ディーティーブイエム |
|---|---|---|
| 信託財産の保管・管理等を行います。 | 信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。 | 委託会社からマザーファンドの債券等の運用の指図に関する権限の委託を受け、運用の指図を行います。 |

投資↓↑損益

マザーファンド

投資↓↑損益

有価証券等

②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<br>「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。<br>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<br>「投資信託受益権の取扱に関する契約」 | 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。 |
| 委託会社と再委託先との契約<br>「信託財産の運用指図権限委託契約」 | 運用指図権限委託の内容およびこれに係る事務の内容、再委託先が受ける報酬等が定められています。 |

③委託会社の概況（2020年10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】

ブラデスコ ブラジル債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
ブラデスコ ブラジル債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてブラジルレアル建てのブラジル国債に投資を行うことにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。
実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

### （2）【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類
この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
１．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）
　イ．有価証券
　ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、信託約款に定める次のものに限ります。）
　　ａ．有価証券先物取引等
　　ｂ．スワップ取引
　ハ．約束手形
　ニ．金銭債権
２．次に掲げる特定資産以外の資産
　イ．為替手形
②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ブラデスコ ブラジル債券マザーファンド（「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. 外国の者に対する権利で23．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。

③金融商品の指図範囲

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

１．預金
２．指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）
３．コール・ローン
４．手形割引市場において売買される手形
５．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第２項第１号で定めるもの
６．外国の者に対する権利で５．の権利の性質を有するもの

④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

＜ブラデスコ ブラジル債券マザーファンドの概要＞

（基本方針）

この投資信託は、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

（運用方法）

①投資対象

ブラジルレアル建てのブラジル国債を主要投資対象とします。

②投資態度

主としてブラジルレアル建てのブラジル国債に投資を行うことにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。なお、投資環境等を勘案して、一部、ブラジルレアル建ての国際機関債、政府機関債等に投資する場合があります。

金利や物価の動向、経済情勢や投資環境等を勘案してポートフォリオを構築します。

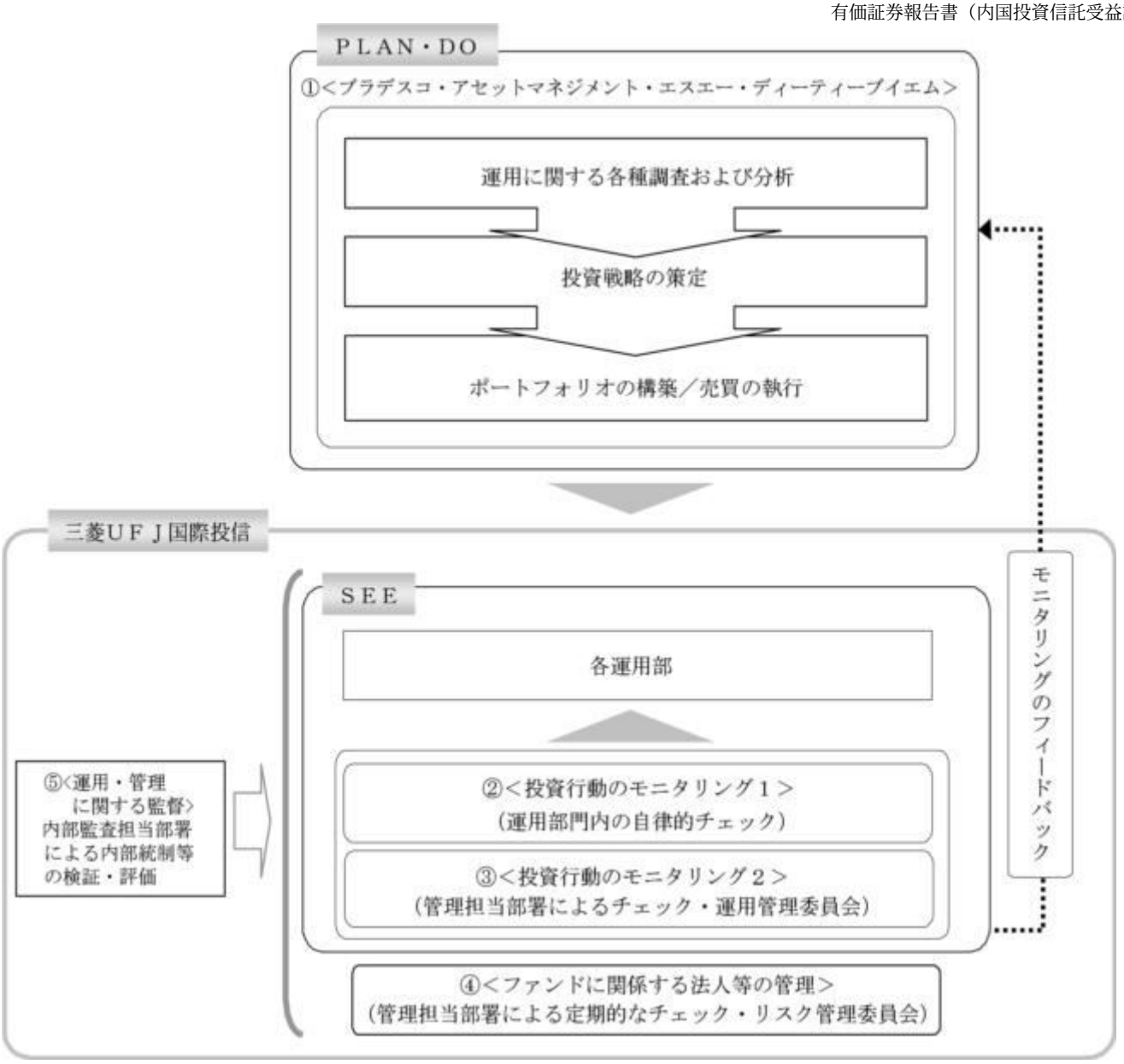
債券等の運用にあたっては、ブラデスコ・アセットマネジメント・エスエー・ディーティーブイエムに、運用の指図に関する権限を委託します。(注)
組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

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

（投資制限）

①株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
③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。
④同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。
⑤同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。
⑥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。
⑦外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
⑧有価証券先物取引等は価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため行うことができます。
⑨スワップ取引は効率的な運用に資するためならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため行うことができます。
⑩外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。

（３）【運用体制】




①運用の指図に関する権限の委託
当ファンドはブラデスコ ブラジル債券マザーファンド受益証券を主要投資対象としています。ブラデスコ ブラジル債券マザーファンドについては、債券等の運用の指図に関する権限を、ブラデスコ・アセットマネジメント・エスエー・ディーティーブイエム（「再委託先」といいます。）に委託しています。再委託先は与えられた運用の指図に関する権限の範囲内で投資戦略を策定し、ポートフォリオの構築を行います。

②投資行動のモニタリング１
委託会社では、各運用部の担当ファンドマネジャーが日々再委託先の運用の適切性を確認しているほか、運用部門としても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。

③投資行動のモニタリング２
委託会社では、運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）が、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委託会社の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。その内容は更に運用部門から再委託先に還元されます。

④ファンドに関係する法人等の管理
再委託先、受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

⑤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。
①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。
②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。
③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＞
①株式
ａ．委託会社は、信託財産に属する株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する株式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株式の時価総額の割合を乗じて得た額とします。
②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。
③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。
④同一銘柄の株式等
ａ．委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該株式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当該株式の時価総額の割合を乗じて得た額とします。
ｃ．委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の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当該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５を超えることとなる投資の指図をしません。
ｄ．ｃ．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。
⑤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。
⑥有価証券先物取引等
ａ．委託会社は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めて取り扱うものとします（以下同じ。）。
１．先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
２．先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受け取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、および組入抵当証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受け取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに（２）投資対象③金融商品の指図範囲の１．から４．に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
３．コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、⑥で規定する全オプション取引に係る支払プレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の５％を上回らない範囲内とします。
ｂ．委託会社は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
１．先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせてヘッジの対象とする外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジの対象と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（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ヘッジの対象とす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。）との合計額の範囲内とします。
２．先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
３．コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払プレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の５％を上回らない範囲内とし、かつ⑥で規定する全オプション取引に係る支払プレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の５％を上回らない範囲内とします。
ｃ．委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。

１．先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする金利商品（信託財産が１年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに（２）投資対象③金融商品の指図範囲の１．から４．に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。

２．先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受け取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに（２）投資対象③金融商品の指図範囲の１．から４．に掲げる金融商品で運用している額（以下２．において「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（信託約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差し引いた額。以下同じ。）に信託財産が限月までに受け取る外貨建組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券および外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受け取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

３．コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払プレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の５％を上回らない範囲内とし、かつ⑥で規定する全オプション取引に係る支払プレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の５％を上回らない範囲内とします。

⑦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、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

ｂ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ｃ．スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下ｃ．において同じ。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

ｄ．ｃ．においてマザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の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の割合を乗じて得た額とします。

ｅ．スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

ｆ．委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

⑧信用取引

ａ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。

ｂ．ａ．の信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

１．信託財産に属する株券および新株引受権証書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（⑤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ます。）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券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券の新株予約権（５．に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

⑨外国為替予約取引

ａ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

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

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

ｄ．ｂ．の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

⑩有価証券の借入れ

有価証券の借入れを行いません。

⑪資金の借入れ

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

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

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

⑫投資する株式等の範囲

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

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

⑬有価証券の貸付

ａ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。

１．株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

２．公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

ｂ．ａ．に規定する限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

ｃ．委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

⑭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。

⑮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。

⑯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。）

①価格変動リスク
一般に、公社債の価格は市場金利の変動等を受けて変動するため、当ファンドはその影響を受け公社債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。

②為替変動リスク
実質的な主要投資対象である海外の公社債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。

③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。

④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、組み入れている公社債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。

⑤カントリーリスク
新興国への投資は、先進国への投資を行う場合に比べ、投資対象国におけるクーデターや重大な政治体制の変更、資産凍結を含む重大な規制の導入、政府のデフォルト等の発生による影響を受けることにより、価格変動・為替変動・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があ

ります。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可能性が高まることがあります。

※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。
・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。
・海外からのブラジル債券への投資について、債券の購入時に発生する為替取引に対し金融取引税が課せられる場合があり、その場合は当ファンドの基準価額の引き下げ要因となります。なお、今後税制および税率は変更される場合があります。

（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、定期的に開催されるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。この内容は運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。
具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。
①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。
②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。
③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。
④内部監査担当部署
委託会社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性について評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

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

＊組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

〔再委託先の管理体制〕
リスク管理およびコンプライアンスの機能は、運用部門から独立したコンプライアンスおよびリスク管理部門によって実施しております。同部門により、全てのファンドについて投資ガイドライン違反やリスク管理指標からの逸脱がないかどうかのチェックを行なっています。
また、このほかに、投資ガイドラインなどに関するチェックの機能としては、コンプライアンス・スクリーニング・システムにより売買執行前および執行後のモニタリングを行いチェックします。

〔委託会社における再委託先に対する確認体制〕
委託会社と再委託先の間で、再委託先がファンド運用コンセプトを維持し、適切に投資リスク管理が図られるよう運用指図権限委託契約として委託内容を定めています。また、委託会社は再委託先に対し定期的に書面による調査等を実施し、投資リスクに対する管理体制の確認を行っています。
また、再委託先からの定期的なデータ還元を受け、ファンドのリスクの運営状況の確認を行って

**いるほか、委託会社自身でもモニタリングし、投資リスクを管理しています。**

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

**上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。**

### 代表的な資産クラスの指数について

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

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

## 4【手数料等及び税金】

### （1）【申込手数料】

申込価額（発行価格）×2.75%（税抜 2.5%）を上限として販売会社が定める手数料率
申込手数料は販売会社にご確認ください。
申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。
※申込手数料の対価として提供する役務の内容は、ファンドおよび投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続等です。

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。
※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1.65%（税抜1.5%）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

１万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額×信託報酬率×（保有日数／365）
※上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

・信託報酬は、毎計算期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 | 0.7% | 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 | 0.75% | 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 | 0.05% | 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。

マザーファンドの再委託先が受ける報酬は、当該マザーファンドを投資対象とするファンドの委託会社が、当該ファンドに係る信託報酬のうち委託会社が受ける報酬から、原則として、毎年１月、４月、７月および10月の８日（該当日が休業日のときは、該当日の翌営業日とします。）および信託終了のときから15営業日以内に支払われ、その報酬額は、計算期間を通じて毎日、マザーファンドの信託財産の純資産総額に年0.35%を乗じて得た金額とします。

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

＊海外からのブラジル債券投資について、債券の購入時に発生する為替取引に対し金融取引税が課せられる場合があり、その場合はファンドの信託財産を通じて間接的に金融取引税をご負担いただくことになります。

※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。

①個人の受益者に対する課税

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

１．収益分配金の課税

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

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

２．解約時および償還時の課税

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

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

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

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

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

②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

①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。

②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。

③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、①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、②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10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】

【ブラジル債券オープン（毎月決算型）】

### （１）【投資状況】

令和 2年10月30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 | 836,820,068 | 99.59 |
| コール・ローン、その他資産（負債控除後） | ― | 3,435,207 | 0.41 |
| 純資産総額 | | 840,255,275 | 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】

①【投資有価証券の主要銘柄】

ａ評価額上位３０銘柄

令和 2年10月30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 | ブラデスコ　ブラジル債券マザーファンド | 532,396,023 | 1.6367 | 871,372,571 | 1.5718 | 836,820,068 | 99.59 |

（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10月30日現在

| 種類 | 投資比率（%） |
|---|---|
| 親投資信託受益証券 | 99.59 |
| 合計 | 99.59 |

（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。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【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】

①【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和2年10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<br>（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14計算期間末日　（平成22年11月 8日） | 4,907,048,319 | 4,946,476,776 | 9,334 | 9,409 |
| 第15計算期間末日　（平成22年12月 8日） | 5,016,861,873 | 5,056,206,827 | 9,563 | 9,638 |
| 第16計算期間末日　（平成23年 1月11日） | 4,952,194,472 | 4,991,823,047 | 9,372 | 9,447 |
| 第17計算期間末日　（平成23年 2月 8日） | 4,925,106,370 | 4,964,820,544 | 9,301 | 9,376 |
| 第18計算期間末日　（平成23年 3月 8日） | 5,006,382,427 | 5,045,963,949 | 9,486 | 9,561 |
| 第19計算期間末日　（平成23年 4月 8日） | 5,218,649,618 | 5,257,212,029 | 10,150 | 10,225 |
| 第20計算期間末日　（平成23年 5月 9日） | 4,777,979,497 | 4,815,591,197 | 9,528 | 9,603 |
| 第21計算期間末日　（平成23年 6月 8日） | 4,914,667,044 | 4,952,650,678 | 9,704 | 9,779 |
| 第22計算期間末日　（平成23年 7月 8日） | 5,067,899,247 | 5,106,169,513 | 9,932 | 10,007 |
| 第23計算期間末日　（平成23年 8月 8日） | 4,818,181,861 | 4,856,652,790 | 9,393 | 9,468 |
| 第24計算期間末日　（平成23年 9月 8日） | 4,678,385,238 | 4,716,888,807 | 9,113 | 9,188 |
| 第25計算期間末日　（平成23年10月11日） | 4,330,699,234 | 4,368,931,694 | 8,495 | 8,570 |
| 第26計算期間末日　（平成23年11月 8日） | 4,440,671,555 | 4,478,760,252 | 8,744 | 8,819 |
| 第27計算期間末日　（平成23年12月 8日） | 4,312,774,504 | 4,350,952,810 | 8,472 | 8,547 |
| 第28計算期間末日　（平成24年 1月10日） | 4,155,506,038 | 4,193,648,070 | 8,171 | 8,246 |
| 第29計算期間末日　（平成24年 2月 8日） | 4,423,405,549 | 4,461,461,087 | 8,718 | 8,793 |
| 第30計算期間末日　（平成24年 3月 8日） | 4,526,813,353 | 4,564,427,578 | 9,026 | 9,101 |
| 第31計算期間末日　（平成24年 4月 9日） | 4,363,905,185 | 4,401,220,478 | 8,771 | 8,846 |
| 第32計算期間末日　（平成24年 5月 8日） | 4,148,161,900 | 4,185,646,698 | 8,300 | 8,375 |
| 第33計算期間末日　（平成24年 6月 8日） | 3,933,364,327 | 3,971,517,510 | 7,732 | 7,807 |
| 第34計算期間末日　（平成24年 7月 9日） | 4,026,502,626 | 4,065,347,815 | 7,774 | 7,849 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 第35計算期間末日 | (平成24年 8月 8日) | 4,025,567,365 | 4,064,874,360 | 7,681 | 7,756 |
| 第36計算期間末日 | (平成24年 9月10日) | 4,084,681,301 | 4,125,024,236 | 7,594 | 7,669 |
| 第37計算期間末日 | (平成24年10月 9日) | 4,247,805,727 | 4,289,811,460 | 7,584 | 7,659 |
| 第38計算期間末日 | (平成24年11月 8日) | 4,389,626,815 | 4,432,261,802 | 7,722 | 7,797 |
| 第39計算期間末日 | (平成24年12月10日) | 4,526,291,366 | 4,569,793,135 | 7,804 | 7,879 |
| 第40計算期間末日 | (平成25年 1月 8日) | 5,469,214,207 | 5,518,301,744 | 8,356 | 8,431 |
| 第41計算期間末日 | (平成25年 2月 8日) | 6,376,541,230 | 6,415,228,366 | 9,065 | 9,120 |
| 第42計算期間末日 | (平成25年 3月 8日) | 6,146,432,269 | 6,183,329,521 | 9,162 | 9,217 |
| 第43計算期間末日 | (平成25年 4月 8日) | 6,111,768,911 | 6,147,703,587 | 9,354 | 9,409 |
| 第44計算期間末日 | (平成25年 5月 8日) | 5,795,054,939 | 5,829,236,625 | 9,325 | 9,380 |
| 第45計算期間末日 | (平成25年 6月10日) | 5,230,202,676 | 5,264,021,468 | 8,506 | 8,561 |
| 第46計算期間末日 | (平成25年 7月 8日) | 4,944,182,213 | 4,977,225,434 | 8,230 | 8,285 |
| 第47計算期間末日 | (平成25年 8月 8日) | 4,536,727,691 | 4,569,283,916 | 7,664 | 7,719 |
| 第48計算期間末日 | (平成25年 9月 9日) | 4,633,339,342 | 4,665,922,564 | 7,821 | 7,876 |
| 第49計算期間末日 | (平成25年10月 8日) | 4,651,749,519 | 4,683,788,216 | 7,986 | 8,041 |
| 第50計算期間末日 | (平成25年11月 8日) | 4,416,565,701 | 4,448,262,647 | 7,664 | 7,719 |
| 第51計算期間末日 | (平成25年12月 9日) | 4,436,064,124 | 4,466,903,102 | 7,912 | 7,967 |
| 第52計算期間末日 | (平成26年 1月 8日) | 4,291,871,673 | 4,321,709,379 | 7,911 | 7,966 |
| 第53計算期間末日 | (平成26年 2月10日) | 4,110,171,915 | 4,139,649,597 | 7,669 | 7,724 |
| 第54計算期間末日 | (平成26年 3月10日) | 4,159,923,180 | 4,188,995,483 | 7,870 | 7,925 |
| 第55計算期間末日 | (平成26年 4月 8日) | 4,241,937,639 | 4,269,952,231 | 8,328 | 8,383 |
| 第56計算期間末日 | (平成26年 5月 8日) | 4,044,285,602 | 4,071,183,033 | 8,270 | 8,325 |
| 第57計算期間末日 | (平成26年 6月 9日) | 3,798,069,988 | 3,823,298,739 | 8,280 | 8,335 |
| 第58計算期間末日 | (平成26年 7月 8日) | 3,515,823,839 | 3,539,125,252 | 8,299 | 8,354 |
| 第59計算期間末日 | (平成26年 8月 8日) | 3,121,012,076 | 3,142,338,537 | 8,049 | 8,104 |
| 第60計算期間末日 | (平成26年 9月 8日) | 3,183,600,824 | 3,204,103,648 | 8,540 | 8,595 |
| 第61計算期間末日 | (平成26年10月 8日) | 2,973,787,888 | 2,993,760,996 | 8,189 | 8,244 |
| 第62計算期間末日 | (平成26年11月10日) | 2,733,663,933 | 2,752,442,631 | 8,006 | 8,061 |
| 第63計算期間末日 | (平成26年12月 8日) | 2,769,068,811 | 2,787,077,246 | 8,457 | 8,512 |
| 第64計算期間末日 | (平成27年 1月 8日) | 2,539,851,139 | 2,557,330,018 | 7,992 | 8,047 |
| 第65計算期間末日 | (平成27年 2月 9日) | 2,357,234,837 | 2,374,140,109 | 7,669 | 7,724 |
| 第66計算期間末日 | (平成27年 3月 9日) | 2,217,187,659 | 2,234,572,405 | 7,015 | 7,070 |
| 第67計算期間末日 | (平成27年 4月 8日) | 2,262,451,736 | 2,280,562,588 | 6,871 | 6,926 |
| 第68計算期間末日 | (平成27年 5月 8日) | 2,458,445,886 | 2,477,645,571 | 7,043 | 7,098 |
| 第69計算期間末日 | (平成27年 6月 8日) | 2,462,259,945 | 2,481,252,083 | 7,131 | 7,186 |
| 第70計算期間末日 | (平成27年 7月 8日) | 2,363,805,769 | 2,382,744,632 | 6,865 | 6,920 |
| 第71計算期間末日 | (平成27年 8月10日) | 2,138,833,740 | 2,157,815,262 | 6,197 | 6,252 |
| 第72計算期間末日 | (平成27年 9月 8日) | 1,831,962,681 | 1,850,958,871 | 5,304 | 5,359 |
| 第73計算期間末日 | (平成27年10月 8日) | 1,831,032,109 | 1,850,322,201 | 5,221 | 5,276 |
| 第74計算期間末日 | (平成27年11月 9日) | 1,923,603,115 | 1,942,774,694 | 5,518 | 5,573 |
| 第75計算期間末日 | (平成27年12月 8日) | 1,908,004,977 | 1,927,099,198 | 5,496 | 5,551 |
| 第76計算期間末日 | (平成28年 1月 8日) | 1,679,659,070 | 1,698,661,359 | 4,862 | 4,917 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 第77計算期間末日 | (平成28年 2月 8日) | 1,712,255,074 | 1,730,900,777 | 5,051 | 5,106 |
| 第78計算期間末日 | (平成28年 3月 8日) | 1,726,762,640 | 1,745,270,792 | 5,131 | 5,186 |
| 第79計算期間末日 | (平成28年 4月 8日) | 1,735,836,585 | 1,754,397,937 | 5,144 | 5,199 |
| 第80計算期間末日 | (平成28年 5月 9日) | 1,826,142,991 | 1,844,395,424 | 5,503 | 5,558 |
| 第81計算期間末日 | (平成28年 6月 8日) | 1,850,249,423 | 1,868,480,252 | 5,582 | 5,637 |
| 第82計算期間末日 | (平成28年 7月 8日) | 1,779,555,535 | 1,797,696,327 | 5,395 | 5,450 |
| 第83計算期間末日 | (平成28年 8月 8日) | 1,883,728,246 | 1,901,470,980 | 5,839 | 5,894 |
| 第84計算期間末日 | (平成28年 9月 8日) | 1,835,489,559 | 1,853,063,588 | 5,744 | 5,799 |
| 第85計算期間末日 | (平成28年10月11日) | 1,921,051,811 | 1,938,858,771 | 5,934 | 5,989 |
| 第86計算期間末日 | (平成28年11月 8日) | 1,933,599,359 | 1,951,509,931 | 5,938 | 5,993 |
| 第87計算期間末日 | (平成28年12月 8日) | 2,098,232,397 | 2,117,498,502 | 5,990 | 6,045 |
| 第88計算期間末日 | (平成29年 1月10日) | 2,275,686,588 | 2,294,686,921 | 6,587 | 6,642 |
| 第89計算期間末日 | (平成29年 2月 8日) | 2,366,727,327 | 2,386,180,172 | 6,692 | 6,747 |
| 第90計算期間末日 | (平成29年 3月 8日) | 2,456,079,482 | 2,475,835,996 | 6,837 | 6,892 |
| 第91計算期間末日 | (平成29年 4月10日) | 2,448,872,796 | 2,469,148,368 | 6,643 | 6,698 |
| 第92計算期間末日 | (平成29年 5月 8日) | 2,391,624,990 | 2,411,478,948 | 6,625 | 6,680 |
| 第93計算期間末日 | (平成29年 6月 8日) | 2,188,334,658 | 2,207,838,026 | 6,171 | 6,226 |
| 第94計算期間末日 | (平成29年 7月10日) | 2,306,925,940 | 2,326,651,762 | 6,432 | 6,487 |
| 第95計算期間末日 | (平成29年 8月 8日) | 2,277,088,323 | 2,295,863,887 | 6,670 | 6,725 |
| 第96計算期間末日 | (平成29年 9月 8日) | 2,262,339,307 | 2,281,182,907 | 6,603 | 6,658 |
| 第97計算期間末日 | (平成29年10月10日) | 2,217,575,495 | 2,235,859,216 | 6,671 | 6,726 |
| 第98計算期間末日 | (平成29年11月 8日) | 2,189,475,062 | 2,208,108,732 | 6,463 | 6,518 |
| 第99計算期間末日 | (平成29年12月 8日) | 2,146,878,799 | 2,165,436,520 | 6,363 | 6,418 |
| 第100計算期間末日 | (平成30年 1月 9日) | 2,151,483,713 | 2,169,661,263 | 6,510 | 6,565 |
| 第101計算期間末日 | (平成30年 2月 8日) | 1,991,760,213 | 2,009,327,036 | 6,236 | 6,291 |
| 第102計算期間末日 | (平成30年 3月 8日) | 1,955,462,275 | 1,972,960,516 | 6,146 | 6,201 |
| 第103計算期間末日 | (平成30年 4月 9日) | 1,912,958,924 | 1,930,686,629 | 5,935 | 5,990 |
| 第104計算期間末日 | (平成30年 5月 8日) | 1,820,703,968 | 1,838,270,337 | 5,701 | 5,756 |
| 第105計算期間末日 | (平成30年 6月 8日) | 1,598,916,159 | 1,616,668,890 | 4,954 | 5,009 |
| 第106計算期間末日 | (平成30年 7月 9日) | 1,592,943,049 | 1,610,214,441 | 5,073 | 5,128 |
| 第107計算期間末日 | (平成30年 8月 8日) | 1,634,820,890 | 1,645,598,466 | 5,309 | 5,344 |
| 第108計算期間末日 | (平成30年 9月10日) | 1,487,323,889 | 1,498,216,941 | 4,779 | 4,814 |
| 第109計算期間末日 | (平成30年10月 9日) | 1,684,208,563 | 1,695,221,725 | 5,352 | 5,387 |
| 第110計算期間末日 | (平成30年11月 8日) | 1,537,042,092 | 1,546,764,693 | 5,533 | 5,568 |
| 第111計算期間末日 | (平成30年12月10日) | 1,446,879,476 | 1,456,476,454 | 5,277 | 5,312 |
| 第112計算期間末日 | (平成31年 1月 8日) | 1,467,590,945 | 1,477,076,377 | 5,415 | 5,450 |
| 第113計算期間末日 | (平成31年 2月 8日) | 1,491,051,335 | 1,500,498,231 | 5,524 | 5,559 |
| 第114計算期間末日 | (平成31年 3月 8日) | 1,412,862,962 | 1,422,094,527 | 5,357 | 5,392 |
| 第115計算期間末日 | (平成31年 4月 8日) | 1,493,017,010 | 1,502,741,885 | 5,373 | 5,408 |
| 第116計算期間末日 | (令和 1年 5月 8日) | 1,394,692,911 | 1,404,123,175 | 5,176 | 5,211 |
| 第117計算期間末日 | (令和 1年 6月10日) | 1,462,091,294 | 1,471,758,064 | 5,294 | 5,329 |
| 第118計算期間末日 | (令和 1年 7月 8日) | 1,507,571,258 | 1,517,273,256 | 5,439 | 5,474 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 第119計算期間末日　（令和 1年 8月 8日） | 1,390,494,261 | 1,399,986,351 | 5,127 | 5,162 |
| 第120計算期間末日　（令和 1年 9月 9日） | 1,364,964,533 | 1,374,448,895 | 5,037 | 5,072 |
| 第121計算期間末日　（令和 1年10月 8日） | 1,446,911,986 | 1,456,992,782 | 5,024 | 5,059 |
| 第122計算期間末日　（令和 1年11月 8日） | 1,361,534,452 | 1,370,812,851 | 5,136 | 5,171 |
| 第123計算期間末日　（令和 1年12月 9日） | 1,429,398,385 | 1,439,371,319 | 5,016 | 5,051 |
| 第124計算期間末日　（令和 2年 1月 8日） | 1,347,160,741 | 1,356,495,632 | 5,051 | 5,086 |
| 第125計算期間末日　（令和 2年 2月10日） | 1,262,506,697 | 1,271,638,718 | 4,839 | 4,874 |
| 第126計算期間末日　（令和 2年 3月 9日） | 1,088,142,437 | 1,097,211,780 | 4,199 | 4,234 |
| 第127計算期間末日　（令和 2年 4月 8日） | 987,176,180 | 996,016,925 | 3,908 | 3,943 |
| 第128計算期間末日　（令和 2年 5月 8日） | 873,455,680 | 882,333,098 | 3,444 | 3,479 |
| 第129計算期間末日　（令和 2年 6月 8日） | 1,060,808,529 | 1,069,712,429 | 4,170 | 4,205 |
| 第130計算期間末日　（令和 2年 7月 8日） | 966,984,740 | 972,090,073 | 3,788 | 3,808 |
| 第131計算期間末日　（令和 2年 8月11日） | 935,579,135 | 940,686,423 | 3,664 | 3,684 |
| 第132計算期間末日　（令和 2年 9月 8日） | 956,177,782 | 961,263,313 | 3,760 | 3,780 |
| 第133計算期間末日　（令和 2年10月 8日） | 883,994,538 | 889,075,020 | 3,480 | 3,500 |
| 令和 1年10月末日 | 1,416,706,601 | — | 5,302 | — |
| 11月末日 | 1,398,818,350 | — | 4,984 | — |
| 12月末日 | 1,379,012,972 | — | 5,168 | — |
| 令和 2年 1月末日 | 1,284,585,072 | — | 4,919 | — |
| 2月末日 | 1,214,029,356 | — | 4,665 | — |
| 3月末日 | 1,004,844,714 | — | 3,960 | — |
| 4月末日 | 964,854,741 | — | 3,803 | — |
| 5月末日 | 966,280,307 | — | 3,782 | — |
| 6月末日 | 965,091,635 | — | 3,782 | — |
| 7月末日 | 986,288,372 | — | 3,863 | — |
| 8月末日 | 939,437,607 | — | 3,679 | — |
| 9月末日 | 883,722,105 | — | 3,483 | — |
| 10月末日 | 840,255,275 | — | 3,339 | — |

②【分配の推移】

| | 1万口当たりの分配金 |
|---|---|
| 第14計算期間 | 75円 |
| 第15計算期間 | 75円 |
| 第16計算期間 | 75円 |
| 第17計算期間 | 75円 |
| 第18計算期間 | 75円 |
| 第19計算期間 | 75円 |
| 第20計算期間 | 75円 |
| 第21計算期間 | 75円 |
| 第22計算期間 | 75円 |

| | |
|---|---|
| 第23計算期間 | 75円 |
| 第24計算期間 | 75円 |
| 第25計算期間 | 75円 |
| 第26計算期間 | 75円 |
| 第27計算期間 | 75円 |
| 第28計算期間 | 75円 |
| 第29計算期間 | 75円 |
| 第30計算期間 | 75円 |
| 第31計算期間 | 75円 |
| 第32計算期間 | 75円 |
| 第33計算期間 | 75円 |
| 第34計算期間 | 75円 |
| 第35計算期間 | 75円 |
| 第36計算期間 | 75円 |
| 第37計算期間 | 75円 |
| 第38計算期間 | 75円 |
| 第39計算期間 | 75円 |
| 第40計算期間 | 75円 |
| 第41計算期間 | 55円 |
| 第42計算期間 | 55円 |
| 第43計算期間 | 55円 |
| 第44計算期間 | 55円 |
| 第45計算期間 | 55円 |
| 第46計算期間 | 55円 |
| 第47計算期間 | 55円 |
| 第48計算期間 | 55円 |
| 第49計算期間 | 55円 |
| 第50計算期間 | 55円 |
| 第51計算期間 | 55円 |
| 第52計算期間 | 55円 |
| 第53計算期間 | 55円 |
| 第54計算期間 | 55円 |
| 第55計算期間 | 55円 |
| 第56計算期間 | 55円 |
| 第57計算期間 | 55円 |
| 第58計算期間 | 55円 |
| 第59計算期間 | 55円 |
| 第60計算期間 | 55円 |
| 第61計算期間 | 55円 |
| 第62計算期間 | 55円 |
| 第63計算期間 | 55円 |
| 第64計算期間 | 55円 |

| | |
|---|---|
| 第65計算期間 | 55円 |
| 第66計算期間 | 55円 |
| 第67計算期間 | 55円 |
| 第68計算期間 | 55円 |
| 第69計算期間 | 55円 |
| 第70計算期間 | 55円 |
| 第71計算期間 | 55円 |
| 第72計算期間 | 55円 |
| 第73計算期間 | 55円 |
| 第74計算期間 | 55円 |
| 第75計算期間 | 55円 |
| 第76計算期間 | 55円 |
| 第77計算期間 | 55円 |
| 第78計算期間 | 55円 |
| 第79計算期間 | 55円 |
| 第80計算期間 | 55円 |
| 第81計算期間 | 55円 |
| 第82計算期間 | 55円 |
| 第83計算期間 | 55円 |
| 第84計算期間 | 55円 |
| 第85計算期間 | 55円 |
| 第86計算期間 | 55円 |
| 第87計算期間 | 55円 |
| 第88計算期間 | 55円 |
| 第89計算期間 | 55円 |
| 第90計算期間 | 55円 |
| 第91計算期間 | 55円 |
| 第92計算期間 | 55円 |
| 第93計算期間 | 55円 |
| 第94計算期間 | 55円 |
| 第95計算期間 | 55円 |
| 第96計算期間 | 55円 |
| 第97計算期間 | 55円 |
| 第98計算期間 | 55円 |
| 第99計算期間 | 55円 |
| 第100計算期間 | 55円 |
| 第101計算期間 | 55円 |
| 第102計算期間 | 55円 |
| 第103計算期間 | 55円 |
| 第104計算期間 | 55円 |
| 第105計算期間 | 55円 |
| 第106計算期間 | 55円 |

| | |
|---|---|
| 第107計算期間 | 35円 |
| 第108計算期間 | 35円 |
| 第109計算期間 | 35円 |
| 第110計算期間 | 35円 |
| 第111計算期間 | 35円 |
| 第112計算期間 | 35円 |
| 第113計算期間 | 35円 |
| 第114計算期間 | 35円 |
| 第115計算期間 | 35円 |
| 第116計算期間 | 35円 |
| 第117計算期間 | 35円 |
| 第118計算期間 | 35円 |
| 第119計算期間 | 35円 |
| 第120計算期間 | 35円 |
| 第121計算期間 | 35円 |
| 第122計算期間 | 35円 |
| 第123計算期間 | 35円 |
| 第124計算期間 | 35円 |
| 第125計算期間 | 35円 |
| 第126計算期間 | 35円 |
| 第127計算期間 | 35円 |
| 第128計算期間 | 35円 |
| 第129計算期間 | 35円 |
| 第130計算期間 | 20円 |
| 第131計算期間 | 20円 |
| 第132計算期間 | 20円 |
| 第133計算期間 | 20円 |

③【収益率の推移】

| | 収益率（%） |
|---|---|
| 第14計算期間 | △0.95 |
| 第15計算期間 | 3.25 |
| 第16計算期間 | △1.21 |
| 第17計算期間 | 0.04 |
| 第18計算期間 | 2.79 |
| 第19計算期間 | 7.79 |
| 第20計算期間 | △5.38 |
| 第21計算期間 | 2.63 |
| 第22計算期間 | 3.12 |
| 第23計算期間 | △4.67 |

| | |
|---|---|
| 第24計算期間 | △2.18 |
| 第25計算期間 | △5.95 |
| 第26計算期間 | 3.81 |
| 第27計算期間 | △2.25 |
| 第28計算期間 | △2.66 |
| 第29計算期間 | 7.61 |
| 第30計算期間 | 4.39 |
| 第31計算期間 | △1.99 |
| 第32計算期間 | △4.51 |
| 第33計算期間 | △5.93 |
| 第34計算期間 | 1.51 |
| 第35計算期間 | △0.23 |
| 第36計算期間 | △0.15 |
| 第37計算期間 | 0.85 |
| 第38計算期間 | 2.80 |
| 第39計算期間 | 2.03 |
| 第40計算期間 | 8.03 |
| 第41計算期間 | 9.14 |
| 第42計算期間 | 1.67 |
| 第43計算期間 | 2.69 |
| 第44計算期間 | 0.27 |
| 第45計算期間 | △8.19 |
| 第46計算期間 | △2.59 |
| 第47計算期間 | △6.20 |
| 第48計算期間 | 2.76 |
| 第49計算期間 | 2.81 |
| 第50計算期間 | △3.34 |
| 第51計算期間 | 3.95 |
| 第52計算期間 | 0.68 |
| 第53計算期間 | △2.36 |
| 第54計算期間 | 3.33 |
| 第55計算期間 | 6.51 |
| 第56計算期間 | △0.03 |
| 第57計算期間 | 0.78 |
| 第58計算期間 | 0.89 |
| 第59計算期間 | △2.34 |
| 第60計算期間 | 6.78 |
| 第61計算期間 | △3.46 |
| 第62計算期間 | △1.56 |
| 第63計算期間 | 6.32 |
| 第64計算期間 | △4.84 |
| 第65計算期間 | △3.35 |

| | |
|---|---|
| 第66計算期間 | △7.81 |
| 第67計算期間 | △1.26 |
| 第68計算期間 | 3.30 |
| 第69計算期間 | 2.03 |
| 第70計算期間 | △2.95 |
| 第71計算期間 | △8.92 |
| 第72計算期間 | △13.52 |
| 第73計算期間 | △0.52 |
| 第74計算期間 | 6.74 |
| 第75計算期間 | 0.59 |
| 第76計算期間 | △10.53 |
| 第77計算期間 | 5.01 |
| 第78計算期間 | 2.67 |
| 第79計算期間 | 1.32 |
| 第80計算期間 | 8.04 |
| 第81計算期間 | 2.43 |
| 第82計算期間 | △2.36 |
| 第83計算期間 | 9.24 |
| 第84計算期間 | △0.68 |
| 第85計算期間 | 4.26 |
| 第86計算期間 | 0.99 |
| 第87計算期間 | 1.80 |
| 第88計算期間 | 10.88 |
| 第89計算期間 | 2.42 |
| 第90計算期間 | 2.98 |
| 第91計算期間 | △2.03 |
| 第92計算期間 | 0.55 |
| 第93計算期間 | △6.02 |
| 第94計算期間 | 5.12 |
| 第95計算期間 | 4.55 |
| 第96計算期間 | △0.17 |
| 第97計算期間 | 1.86 |
| 第98計算期間 | △2.29 |
| 第99計算期間 | △0.69 |
| 第100計算期間 | 3.17 |
| 第101計算期間 | △3.36 |
| 第102計算期間 | △0.56 |
| 第103計算期間 | △2.53 |
| 第104計算期間 | △3.01 |
| 第105計算期間 | △12.13 |
| 第106計算期間 | 3.51 |
| 第107計算期間 | 5.34 |

| | |
|---|---|
| 第108計算期間 | △9.32 |
| 第109計算期間 | 12.72 |
| 第110計算期間 | 4.03 |
| 第111計算期間 | △3.99 |
| 第112計算期間 | 3.27 |
| 第113計算期間 | 2.65 |
| 第114計算期間 | △2.38 |
| 第115計算期間 | 0.95 |
| 第116計算期間 | △3.01 |
| 第117計算期間 | 2.95 |
| 第118計算期間 | 3.40 |
| 第119計算期間 | △5.09 |
| 第120計算期間 | △1.07 |
| 第121計算期間 | 0.43 |
| 第122計算期間 | 2.92 |
| 第123計算期間 | △1.65 |
| 第124計算期間 | 1.39 |
| 第125計算期間 | △3.50 |
| 第126計算期間 | △12.50 |
| 第127計算期間 | △6.09 |
| 第128計算期間 | △10.97 |
| 第129計算期間 | 22.09 |
| 第130計算期間 | △8.68 |
| 第131計算期間 | △2.74 |
| 第132計算期間 | 3.16 |
| 第133計算期間 | △6.91 |

（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14計算期間 | 134,417,676 | 164,159,759 | 5,257,127,644 |
| 第15計算期間 | 97,588,719 | 108,722,422 | 5,245,993,941 |
| 第16計算期間 | 219,308,936 | 181,492,809 | 5,283,810,068 |
| 第17計算期間 | 131,810,172 | 120,397,036 | 5,295,223,204 |
| 第18計算期間 | 75,761,718 | 93,448,623 | 5,277,536,299 |
| 第19計算期間 | 93,329,898 | 229,211,376 | 5,141,654,821 |
| 第20計算期間 | 125,985,503 | 252,746,937 | 5,014,893,387 |
| 第21計算期間 | 149,964,423 | 100,373,186 | 5,064,484,624 |
| 第22計算期間 | 103,445,331 | 65,227,769 | 5,102,702,186 |
| 第23計算期間 | 146,453,460 | 119,698,374 | 5,129,457,272 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 第24計算期間 | 76,761,350 | 72,409,360 | 5,133,809,262 |
| 第25計算期間 | 90,465,197 | 126,613,026 | 5,097,661,433 |
| 第26計算期間 | 37,055,969 | 56,224,350 | 5,078,493,052 |
| 第27計算期間 | 72,922,290 | 60,974,464 | 5,090,440,878 |
| 第28計算期間 | 71,934,230 | 76,770,825 | 5,085,604,283 |
| 第29計算期間 | 82,243,082 | 93,775,616 | 5,074,071,749 |
| 第30計算期間 | 169,519,728 | 228,361,414 | 5,015,230,063 |
| 第31計算期間 | 180,834,812 | 220,692,451 | 4,975,372,424 |
| 第32計算期間 | 78,979,588 | 56,378,817 | 4,997,973,195 |
| 第33計算期間 | 135,814,101 | 46,696,206 | 5,087,091,090 |
| 第34計算期間 | 140,276,655 | 48,009,087 | 5,179,358,658 |
| 第35計算期間 | 108,236,291 | 46,662,212 | 5,240,932,737 |
| 第36計算期間 | 215,901,428 | 77,776,142 | 5,379,058,023 |
| 第37計算期間 | 317,846,660 | 96,140,278 | 5,600,764,405 |
| 第38計算期間 | 148,347,844 | 64,447,245 | 5,684,665,004 |
| 第39計算期間 | 221,611,741 | 106,040,800 | 5,800,235,945 |
| 第40計算期間 | 889,442,132 | 144,673,143 | 6,545,004,934 |
| 第41計算期間 | 894,965,672 | 405,945,845 | 7,034,024,761 |
| 第42計算期間 | 416,595,109 | 742,028,570 | 6,708,591,300 |
| 第43計算期間 | 160,035,089 | 335,048,762 | 6,533,577,627 |
| 第44計算期間 | 95,904,257 | 414,629,731 | 6,214,852,153 |
| 第45計算期間 | 171,443,449 | 237,424,168 | 6,148,871,434 |
| 第46計算期間 | 63,281,026 | 204,294,042 | 6,007,858,418 |
| 第47計算期間 | 99,700,662 | 188,245,385 | 5,919,313,695 |
| 第48計算期間 | 150,466,448 | 145,557,818 | 5,924,222,325 |
| 第49計算期間 | 100,023,819 | 199,028,439 | 5,825,217,705 |
| 第50計算期間 | 75,625,754 | 137,762,347 | 5,763,081,112 |
| 第51計算期間 | 46,629,844 | 202,624,026 | 5,607,086,930 |
| 第52計算期間 | 57,123,570 | 239,172,961 | 5,425,037,539 |
| 第53計算期間 | 80,346,747 | 145,805,722 | 5,359,578,564 |
| 第54計算期間 | 31,870,788 | 105,575,960 | 5,285,873,392 |
| 第55計算期間 | 31,947,728 | 224,258,909 | 5,093,562,211 |
| 第56計算期間 | 28,027,512 | 231,147,712 | 4,890,442,011 |
| 第57計算期間 | 33,950,187 | 337,346,447 | 4,587,045,751 |
| 第58計算期間 | 31,278,814 | 381,703,855 | 4,236,620,710 |
| 第59計算期間 | 29,938,865 | 389,021,198 | 3,877,538,377 |
| 第60計算期間 | 23,516,784 | 173,268,928 | 3,727,786,233 |
| 第61計算期間 | 145,606,749 | 241,918,707 | 3,631,474,275 |
| 第62計算期間 | 21,365,910 | 238,531,283 | 3,414,308,902 |
| 第63計算期間 | 31,058,600 | 171,106,464 | 3,274,261,038 |
| 第64計算期間 | 27,030,958 | 123,313,995 | 3,177,978,001 |
| 第65計算期間 | 22,248,343 | 126,540,454 | 3,073,685,890 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 第66計算期間 | 170,945,372 | 83,768,291 | 3,160,862,971 |
| 第67計算期間 | 327,949,097 | 195,929,828 | 3,292,882,240 |
| 第68計算期間 | 281,456,694 | 83,486,946 | 3,490,851,988 |
| 第69計算期間 | 91,574,356 | 129,310,196 | 3,453,116,148 |
| 第70計算期間 | 75,823,645 | 85,510,149 | 3,443,429,644 |
| 第71計算期間 | 41,568,012 | 33,811,806 | 3,451,185,850 |
| 第72計算期間 | 68,619,027 | 65,952,082 | 3,453,852,795 |
| 第73計算期間 | 127,218,358 | 73,781,688 | 3,507,289,465 |
| 第74計算期間 | 35,606,426 | 57,154,211 | 3,485,741,680 |
| 第75計算期間 | 34,656,549 | 48,721,575 | 3,471,676,654 |
| 第76計算期間 | 31,404,029 | 48,118,868 | 3,454,961,815 |
| 第77計算期間 | 32,452,477 | 97,286,352 | 3,390,127,940 |
| 第78計算期間 | 26,061,874 | 51,071,205 | 3,365,118,609 |
| 第79計算期間 | 36,760,896 | 27,088,090 | 3,374,791,415 |
| 第80計算期間 | 22,765,605 | 78,932,786 | 3,318,624,234 |
| 第81計算期間 | 38,242,657 | 42,170,697 | 3,314,696,194 |
| 第82計算期間 | 66,302,750 | 82,673,029 | 3,298,325,915 |
| 第83計算期間 | 24,840,408 | 97,214,543 | 3,225,951,780 |
| 第84計算期間 | 53,901,711 | 84,575,410 | 3,195,278,081 |
| 第85計算期間 | 93,841,997 | 51,490,945 | 3,237,629,133 |
| 第86計算期間 | 100,074,362 | 81,235,727 | 3,256,467,768 |
| 第87計算期間 | 273,486,447 | 27,025,898 | 3,502,928,317 |
| 第88計算期間 | 178,475,583 | 226,797,798 | 3,454,606,102 |
| 第89計算期間 | 253,631,354 | 171,356,393 | 3,536,881,063 |
| 第90計算期間 | 251,309,394 | 196,096,846 | 3,592,093,611 |
| 第91計算期間 | 209,338,970 | 114,964,803 | 3,686,467,778 |
| 第92計算期間 | 62,616,813 | 139,273,870 | 3,609,810,721 |
| 第93計算期間 | 159,405,943 | 223,149,630 | 3,546,067,034 |
| 第94計算期間 | 121,871,677 | 81,425,610 | 3,586,513,101 |
| 第95計算期間 | 62,192,643 | 234,966,713 | 3,413,739,031 |
| 第96計算期間 | 85,424,652 | 73,054,564 | 3,426,109,119 |
| 第97計算期間 | 63,917,902 | 165,713,973 | 3,324,313,048 |
| 第98計算期間 | 144,587,645 | 80,960,569 | 3,387,940,124 |
| 第99計算期間 | 39,569,843 | 53,378,702 | 3,374,131,265 |
| 第100計算期間 | 40,002,133 | 109,124,282 | 3,305,009,116 |
| 第101計算期間 | 44,270,093 | 155,311,242 | 3,193,967,967 |
| 第102計算期間 | 31,925,190 | 44,394,691 | 3,181,498,466 |
| 第103計算期間 | 84,791,025 | 43,070,255 | 3,223,219,236 |
| 第104計算期間 | 85,345,202 | 114,679,129 | 3,193,885,309 |
| 第105計算期間 | 110,918,028 | 77,033,912 | 3,227,769,425 |
| 第106計算期間 | 76,374,002 | 163,890,311 | 3,140,253,116 |
| 第107計算期間 | 60,109,653 | 121,055,068 | 3,079,307,701 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 第108計算期間 | 98,458,472 | 65,465,374 | 3,112,300,799 |
| 第109計算期間 | 157,672,202 | 123,355,160 | 3,146,617,841 |
| 第110計算期間 | 147,283,423 | 516,014,988 | 2,777,886,276 |
| 第111計算期間 | 31,070,735 | 66,963,061 | 2,741,993,950 |
| 第112計算期間 | 16,720,714 | 48,590,994 | 2,710,123,670 |
| 第113計算期間 | 49,393,676 | 60,403,973 | 2,699,113,373 |
| 第114計算期間 | 39,774,959 | 101,298,061 | 2,637,590,271 |
| 第115計算期間 | 201,200,090 | 60,254,610 | 2,778,535,751 |
| 第116計算期間 | 19,187,649 | 103,362,245 | 2,694,361,155 |
| 第117計算期間 | 114,592,117 | 47,018,745 | 2,761,934,527 |
| 第118計算期間 | 26,985,422 | 16,920,483 | 2,771,999,466 |
| 第119計算期間 | 88,109,890 | 148,083,573 | 2,712,025,783 |
| 第120計算期間 | 28,749,600 | 30,957,549 | 2,709,817,834 |
| 第121計算期間 | 194,689,215 | 24,279,490 | 2,880,227,559 |
| 第122計算期間 | 47,564,928 | 276,821,327 | 2,650,971,160 |
| 第123計算期間 | 279,535,084 | 81,096,488 | 2,849,409,756 |
| 第124計算期間 | 41,047,317 | 223,345,354 | 2,667,111,719 |
| 第125計算期間 | 28,247,857 | 86,210,715 | 2,609,148,861 |
| 第126計算期間 | 41,907,108 | 59,814,931 | 2,591,241,038 |
| 第127計算期間 | 23,153,079 | 88,466,724 | 2,525,927,393 |
| 第128計算期間 | 23,349,996 | 12,872,222 | 2,536,405,167 |
| 第129計算期間 | 27,748,899 | 20,182,555 | 2,543,971,511 |
| 第130計算期間 | 22,303,989 | 13,608,654 | 2,552,666,846 |
| 第131計算期間 | 18,080,696 | 17,103,287 | 2,553,644,255 |
| 第132計算期間 | 18,200,689 | 29,079,338 | 2,542,765,606 |
| 第133計算期間 | 20,030,735 | 22,555,015 | 2,540,241,326 |

（参考）

## ブラデスコ　ブラジル債券マザーファンド

### 投資状況

令和 2年10月30日現在

（単位：円）

| 資産の種類 | 国／地域 | 時価合計 | 投資比率（%） |
|---|---|---|---|
| 国債証券 | ブラジル | 5,586,681,921 | 97.13 |
| コール・ローン、その他資産（負債控除後） | ― | 165,233,753 | 2.87 |
| 純資産総額 | | 5,751,915,674 | 100.00 |

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

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

### ａ評価額上位３０銘柄

令和 2年10月30日現在

| 国／地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量 | 簿価単価(円) | 簿価金額(円) | 評価単価(円) | 評価金額(円) | 利率(%) | 償還期限(年/月/日) | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ブラジル | 国債証券 | BRAZIL-LTN 220101 | 73,193,000 | 1,737.97 | 1,272,076,364 | 1,738.71 | 1,272,617,958 | — | 2022/1/1 | 22.13 |
| ブラジル | 国債証券 | 10(IN)BRAZIL NTN-F230101 | 43,700,000 | 2,046.91 | 894,503,504 | 2,044.44 | 893,420,949 | 10.000000 | 2023/1/1 | 15.53 |
| ブラジル | 国債証券 | BRAZIL-LTN 210701 | 34,695,000 | 1,775.33 | 615,951,964 | 1,779.52 | 617,407,010 | — | 2021/7/1 | 10.73 |
| ブラジル | 国債証券 | 10 (IN)BRAZIL NTN 250101 | 22,266,000 | 2,078.94 | 462,898,365 | 2,092.20 | 465,850,629 | 10.000000 | 2025/1/1 | 8.10 |
| ブラジル | 国債証券 | 6 NOTA DO TES I/L 250515 | 5,800,000 | 7,107.88 | 412,257,287 | 7,168.25 | 415,758,933 | 6.000000 | 2025/5/15 | 7.23 |
| ブラジル | 国債証券 | 10 (IN)BRAZIL NT 270101 | 19,655,000 | 2,088.28 | 410,453,270 | 2,108.67 | 414,459,637 | 10.000000 | 2027/1/1 | 7.21 |
| ブラジル | 国債証券 | 10(IN)BRAZIL NTN-F210101 | 20,990,000 | 1,888.05 | 396,302,388 | 1,891.11 | 396,945,349 | 10.000000 | 2021/1/1 | 6.90 |
| ブラジル | 国債証券 | 10(IN) BRAZIL NTN 290101 | 14,060,000 | 2,113.61 | 297,173,782 | 2,130.86 | 299,599,194 | 10.000000 | 2029/1/1 | 5.21 |
| ブラジル | 国債証券 | BRAZIL-LTN 230701 | 18,500,000 | 1,557.69 | 288,173,670 | 1,558.30 | 288,286,726 | — | 2023/7/1 | 5.01 |
| ブラジル | 国債証券 | BRAZIL-LTN 210401 | 11,010,000 | 1,788.97 | 196,966,360 | 1,792.93 | 197,402,125 | — | 2021/4/1 | 3.43 |
| ブラジル | 国債証券 | BRAZIL-LTN 211001 | 7,500,000 | 1,756.46 | 131,734,884 | 1,759.54 | 131,965,956 | — | 2021/10/1 | 2.29 |
| ブラジル | 国債証券 | BRAZIL-LTN 220401 | 6,500,000 | 1,717.06 | 111,608,902 | 1,712.54 | 111,315,202 | — | 2022/4/1 | 1.94 |
| ブラジル | 国債証券 | BRAZIL-LTN 220701 | 4,849,000 | 1,684.00 | 81,657,428 | 1,683.89 | 81,652,253 | — | 2022/7/1 | 1.42 |

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

### ｂ全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 2年10月30日現在

| 種類 | 投資比率（%） |
|---|---|
| 国債証券 | 97.13 |
| 合計 | 97.13 |

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

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

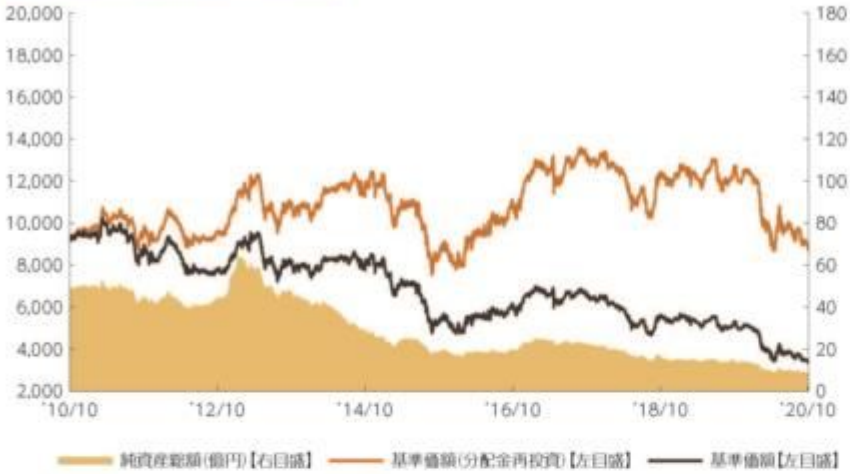
該当事項はありません。

### ≪参考情報≫

# 運用実績

2020年10月30日現在

## ■基準価額・純資産の推移　2010年10月29日～2020年10月30日




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

## ■基準価額・純資産

| | |
|---|---|
| 基準価額 | 3,339円 |
| 純資産総額 | 8.4億円 |

## ■分配の推移

| | |
|---|---|
| 2020 年 10月 | 20円 |
| 2020 年 9月 | 20円 |
| 2020 年 8月 | 20円 |
| 2020 年 7月 | 20円 |
| 2020 年 6月 | 35円 |
| 2020 年 5月 | 35円 |
| 直近1年間累計 | 360円 |
| 設定来累計 | 7,515円 |

•分配金は1万口当たり、税引前

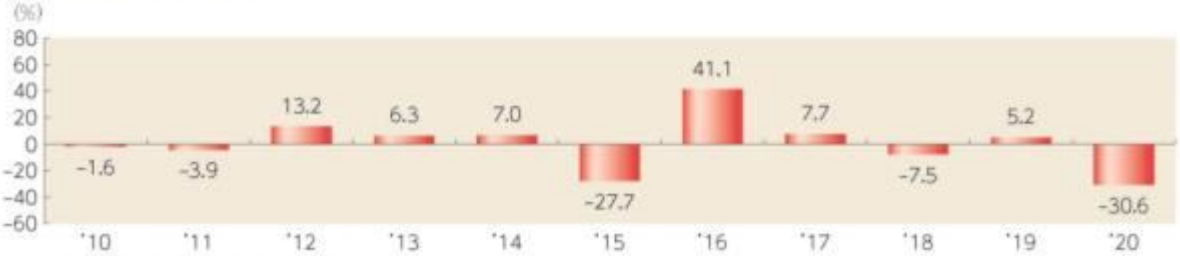
## ■主要な資産の状況

| 種別構成 | 比率 |
|---|---|
| 国債 | 96.7% |
| コールローン他(負債控除後) | 3.3% |
| 合計 | 100.0% |

| | 組入上位銘柄 | 種別 | 比率 |
|---|---|---|---|
| 1 | BRAZIL-LTN 220101 | 国債 | 22.0% |
| 2 | 10(IN)BRAZIL NTN-F230101 | 国債 | 15.5% |
| 3 | BRAZIL-LTN 210701 | 国債 | 10.7% |
| 4 | 10 (IN)BRAZIL NTN 250101 | 国債 | 8.1% |
| 5 | 6 NOTA DO TES I/L 250515 | 国債 | 7.2% |
| 6 | 10 (IN)BRAZIL NT 270101 | 国債 | 7.2% |
| 7 | 10(IN)BRAZIL NTN-F210101 | 国債 | 6.9% |
| 8 | 10(IN) BRAZIL NTN 290101 | 国債 | 5.2% |
| 9 | BRAZIL-LTN 230701 | 国債 | 5.0% |
| 10 | BRAZIL-LTN 210401 | 国債 | 3.4% |

•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)
•コールローン他には未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。

## ■年間収益率の推移




•収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
•2020年は年初から10月30日までの収益率を表示
•ファンドにベンチマークはありません。

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

## 第２【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

①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。
サンパウロ証券取引所の休業日
サンパウロの銀行の休業日
ニューヨークの銀行の休業日
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。

②申込単位
販売会社が定める単位

③申込価額
取得申込受付日の翌営業日の基準価額

④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。

⑤申込単位・申込価額の照会方法
申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。
また、下記においてもご照会いただけます。
三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
お客様専用フリーダイヤル　0120-151034
（受付時間：営業日の9:00～17:00）
なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。
ホームページアドレス　https://www.am.mufg.jp/

⑥申込手数料
申込価額（発行価格）×2.75%（税抜 2.5%）を上限として販売会社が定める手数料率
申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

⑦申込方法
取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。
取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。
なお、申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があります。申込みコースの取扱いは販売会社により異なる場合があります。

⑧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。

⑨取得申込みの受付の中止および取消し
金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

※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】

①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。
サンパウロ証券取引所の休業日
サンパウロの銀行の休業日
ニューヨークの銀行の休業日
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。

②解約単位
販売会社が定める単位

③解約価額
解約請求受付日の翌営業日の基準価額

④信託財産留保額
ありません。

⑤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。

⑥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/

⑦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。

⑧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。

⑨解約請求受付の中止および取消し
委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。
また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

※換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

## ３【資産管理等の概要】

### （１）【資産の評価】

①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1万口当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。

②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。

③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】

2023年10月6日まで（2009年7月30日設定）
ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を延長することができます。

（４）【計算期間】

毎月９日から翌月８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】

①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、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。

②信託約款の変更等
委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは受託会社を同一とする他ファンドとの併合を行うことができます。委託会社は、変更または併合しようとするときは、あらかじめその旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。

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

し、これを行使することができます。なお、受益者が議決権を行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。
併合に係るいずれかのファンドにおいて、書面決議が否決された場合、併合を行うことはできません。

④反対受益者の受益権買取請求の不適用
委託会社がファンドの任意償還、重大な約款変更等を行う場合、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。この規定は、受益者が自己に帰属する受益権についてその全部または一部の償還を請求したときに、委託会社が信託約款の規定に基づいて信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じることとする場合には適用しません。

⑤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。
委託会社と再委託先との間で締結された契約の期間は、１ヵ年とし、期間満了日の６ヵ月前までに相手方に対し書面による契約終了の申出がない限り１年間自動的に延長されるものとし、その後も同様とします。

⑥運用報告書
委託会社は、毎年４月および10月に終了する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。

⑦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。

⑧受託会社の辞任および解任に伴う取扱い
受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

⑨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。

⑩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。

①分配金受取コース（一般コース）

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

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

②分配金再投資コース（累積投資コース）

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

（２）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

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

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

（３）換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

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

## 第３【ファンドの経理状況】

１　当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第２条の２の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
　なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

２　毎月決算ファンドの計算期間は６ヵ月未満であるため、財務諸表は６ヵ月毎に作成しております。

３　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 2年 4月 9日から令和 2年10月 8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】

【ブラジル債券オープン（毎月決算型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

| | 前期<br>［ 令和 2年 4月 8日現在 ］ | 当期<br>［ 令和 2年10月 8日現在 ］ |
|---|---|---|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 6,619,011 | 7,641,090 |
| 親投資信託受益証券 | 982,360,169 | 879,554,072 |
| 未収入金 | 9,240,000 | 3,520,000 |
| 流動資産合計 | 998,219,180 | 890,715,162 |
| 資産合計 | 998,219,180 | 890,715,162 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 8,840,745 | 5,080,482 |
| 未払解約金 | 811,886 | 389,226 |
| 未払受託者報酬 | 46,215 | 41,580 |
| 未払委託者報酬 | 1,340,276 | 1,205,852 |
| 未払利息 | 7 | 1 |
| その他未払費用 | 3,871 | 3,483 |
| 流動負債合計 | 11,043,000 | 6,720,624 |
| 負債合計 | 11,043,000 | 6,720,624 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 2,525,927,393 | 2,540,241,326 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △1,538,751,213 | △1,656,246,788 |
| （分配準備積立金） | 113,883 | 4,853,328 |
| 元本等合計 | 987,176,180 | 883,994,538 |
| 純資産合計 | 987,176,180 | 883,994,538 |
| 負債純資産合計 | 998,219,180 | 890,715,162 |

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 前期<br>自　令和 1年10月 9日<br>至　令和 2年 4月 8日 | 当期<br>自　令和 2年 4月 9日<br>至　令和 2年10月 8日 |
|---|---|---|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 26 | 30 |
| 有価証券売買等損益 | △217,420,157 | △62,126,097 |
| 営業収益合計 | △217,420,131 | △62,126,067 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | 2,205 | 1,507 |
| 受託者報酬 | 356,083 | 263,743 |
| 委託者報酬 | 10,326,467 | 7,648,499 |
| その他費用 | 29,851 | 22,094 |
| 営業費用合計 | 10,714,606 | 7,935,843 |
| 営業利益又は営業損失（△） | △228,134,737 | △70,061,910 |
| 経常利益又は経常損失（△） | △228,134,737 | △70,061,910 |
| 当期純利益又は当期純損失（△） | △228,134,737 | △70,061,910 |
| 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（△） | 1,991,494 | 477,298 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△） | △1,433,315,573 | △1,538,751,213 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 413,360,083 | 72,130,745 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 413,360,083 | 72,130,745 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 233,041,159 | 80,927,160 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 233,041,159 | 80,927,160 |
| 分配金 | 55,628,333 | 38,159,952 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △1,538,751,213 | △1,656,246,788 |

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

| | 前期<br>[令和 2年 4月 8日現在] | 当期<br>[令和 2年10月 8日現在] |
|---|---|---|
| １． 期首元本額 | 2,880,227,559円 | 2,525,927,393円 |
| 期中追加設定元本額 | 461,455,373円 | 129,715,004円 |
| 期中一部解約元本額 | 815,755,539円 | 115,401,071円 |
| ２． 元本の欠損<br>純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。 | 1,538,751,213円 | 1,656,246,788円 |
| ３． 受益権の総数 | 2,525,927,393口 | 2,540,241,326口 |

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期
自 令和 1年10月 9日
至 令和 2年 4月 8日

１.運用に係る権限を委託するための費用

「ブラデスコ ブラジル債券マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の35の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

２.分配金の計算過程

第122期

令和 1年10月 9日

令和 1年11月 8日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 3,300,615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 | 98,246,638円 |
| 分配準備積立金額 | D | 4,527,667円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 106,074,920円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 2,650,971,160口 |

当期
自 令和 2年 4月 9日
至 令和 2年10月 8日

１.運用に係る権限を委託するための費用

「ブラデスコ ブラジル債券マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の35の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

２.分配金の計算過程

第128期

令和 2年 4月 9日

令和 2年 5月 8日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 562,850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 | 84,888,359円 |
| 分配準備積立金額 | D | 113,308円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 85,564,517円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 2,536,405,167口 |

前期
自 令和 1年10月 9日
至 令和 2年 4月 8日

| | | |
|---|---|---|
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 400円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 35円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 9,278,399円 |

第123期
令和 1年11月 9日
令和 1年12月 9日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 1,416,762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 | 104,022,047円 |
| 分配準備積立金額 | D | 136,261円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 105,575,070円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 2,849,409,756口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 370円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 35円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 9,972,934円 |

第124期
令和 1年12月10日
令和 2年 1月 8日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 34,220,312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 | 89,406,178円 |
| 分配準備積立金額 | D | 118,316円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 123,744,806円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 2,667,111,719口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 463円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 35円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 9,334,891円 |

第125期
令和 2年 1月 9日
令和 2年 2月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 1,229,360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 | 87,734,157円 |
| 分配準備積立金額 | D | 24,201,351円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 113,164,868円 |

当期
自 令和 2年 4月 9日
至 令和 2年10月 8日

| | | |
|---|---|---|
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 337円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 35円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 8,877,418円 |

第129期
令和 2年 5月 9日
令和 2年 6月 8日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 1,956,515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 | 76,761,476円 |
| 分配準備積立金額 | D | 167,546円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 78,885,537円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 2,543,971,511口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 310円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 35円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 8,903,900円 |

第130期
令和 2年 6月 9日
令和 2年 7月 8日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 23,562,743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 | 70,161,857円 |
| 分配準備積立金額 | D | 88,413円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 93,813,013円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 2,552,666,846口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 367円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 20円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 5,105,333円 |

第131期
令和 2年 7月 9日
令和 2年 8月11日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 243,347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 | 70,327,002円 |
| 分配準備積立金額 | D | 18,422,116円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 88,992,465円 |

前期
自 令和 1年10月 9日
至 令和 2年 4月 8日

| | | |
|---|---|---|
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 2,609,148,861口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 433円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 35円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 9,132,021円 |

第126期
令和 2年 2月11日
令和 2年 3月 9日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 856,702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 | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 87,404,137円 |
| 分配準備積立金額 | D | 15,927,817円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 104,188,656円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 2,591,241,038口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 402円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 35円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 9,069,343円 |

第127期
令和 2年 3月10日
令和 2年 4月 8日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 743,990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 | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 85,282,509円 |
| 分配準備積立金額 | D | 7,452,860円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 93,479,359円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 2,525,927,393口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 370円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 35円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 8,840,745円 |

当期
自 令和 2年 4月 9日
至 令和 2年10月 8日

| | | |
|---|---|---|
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 2,553,644,255口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 348円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 20円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 5,107,288円 |

第132期
令和 2年 8月12日
令和 2年 9月 8日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 1,388,296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 | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 70,130,134円 |
| 分配準備積立金額 | D | 13,404,645円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 84,923,075円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 2,542,765,606口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 333円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 20円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 5,085,531円 |

第133期
令和 2年 9月 9日
令和 2年10月 8日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 312,151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 | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 70,144,481円 |
| 分配準備積立金額 | D | 9,621,659円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 80,078,291円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 2,540,241,326口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 315円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 20円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 5,080,482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 | 前期<br>自 令和 1年10月 9日<br>至 令和 2年 4月 8日 | 当期<br>自 令和 2年 4月 9日<br>至 令和 2年10月 8日 |
|---|---|---|
| １.金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第２条第４項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。 | 同左 |
| ２.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 | 同左 |
| ３.金融商品に係るリスク管理体制 | ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。<br>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。 | 同左 |

## ２　金融商品の時価等に関する事項

| 区分 | 前期<br>［令和 2年 4月 8日現在］ | 当期<br>［令和 2年10月 8日現在］ |
|---|---|---|
| １.貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 時価で計上しているためその差額はありません。 | 同左 |
| ２.時価の算定方法 | （１）有価証券 | （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。 | 同左 |
| | （２）デリバティブ取引 | （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。 | 同左 |
| | （３）上記以外の金融商品 | （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。 | 同左 |

| 区分 | 前期<br>［令和 2年 4月 8日現在］ | 当期<br>［令和 2年10月 8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 | 前期<br>［令和 2年 4月 8日現在］ | 当期<br>［令和 2年10月 8日現在］ |
|---|---|---|
| | 最終計算期間の損益に含まれた評価差額<br>（円） | 最終計算期間の損益に含まれた評価差額<br>（円） |
| 親投資信託受益証券 | △62,560,715 | △64,541,117 |
| 合計 | △62,560,715 | △64,541,117 |

（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）

| | 前期<br>［令和 2年 4月 8日現在］ | 当期<br>［令和 2年10月 8日現在］ |
|---|---|---|
| 1口当たり純資産額 | 0.3908円 | 0.3480円 |
| (1万口当たり純資産額) | (3,908円) | (3,480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 | ブラデスコ　ブラジル債券マザーファンド | 537,394,802 | 879,554,072 | |
| 合計 | | 537,394,802 | 879,554,072 | |

## 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。

ブラデスコ　ブラジル債券マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

| | ［令和 2年10月 8日現在］ |
|---|---|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 預金 | 2,283,354 |
| コール・ローン | 142,723,331 |
| 国債証券 | 5,953,137,133 |
| 流動資産合計 | 6,098,143,818 |
| 資産合計 | 6,098,143,818 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 未払解約金 | 28,520,000 |
| 未払利息 | 31 |
| 流動負債合計 | 28,520,031 |
| 負債合計 | 28,520,031 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |

| | ［令和 2年10月 8日現在］ |
|---|---|
| 元本 | 3,708,538,916 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金（△） | 2,361,084,871 |
| 元本等合計 | 6,069,623,787 |
| 純資産合計 | 6,069,623,787 |
| 負債純資産合計 | 6,098,143,818 |

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| | |
|---|---|
| １.有価証券の評価基準及び評価方法 | 公社債は時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社等の提供する理論価格で評価しております。 |
| ２.デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | 為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。 |
| ３.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建資産等の会計処理<br>「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10月 8日現在] |
|---|---|
| １． 期首 | 令和 2年 4月 9日 |
| 期首元本額 | 4,096,351,929円 |
| 期中追加設定元本額 | 8,940,021円 |
| 期中一部解約元本額 | 396,753,034円 |
| 元本の内訳※ | |
| ブラデスコ　ブラジル債券ファンド（分配重視型） | 2,666,231,596円 |
| ブラデスコ　ブラジル債券ファンド（成長重視型） | 504,912,518円 |
| ブラジル債券オープン（毎月決算型） | 537,394,802円 |
| 合計 | 3,708,538,916円 |
| ２． 受益権の総数 | 3,708,538,916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 2年 4月 9日<br>至 令和 2年10月 8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 2年 4月 9日<br>至 令和 2年10月 8日 |
|---|---|
| ２.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドは、公社債等に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。<br>当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 |
| ３.金融商品に係るリスク管理体制 | ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。<br>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。<br>当ファンドは、ファンドの運用の指図に関する権限を再委託しております。この場合、再委託先で投資リスクに対する管理体制を構築しているほか、当該再委託先のリスクの管理体制や管理状況の確認を委託会社で行っております。 |

## ２　金融商品の時価等に関する事項

| 区分 | ［令和 2年10月 8日現在］ |
|---|---|
| １.貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 時価で計上しているためその差額はありません。 |
| ２.時価の算定方法 | （１）有価証券<br>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。<br>（２）デリバティブ取引<br>デリバティブ取引は、該当事項はありません。<br>（３）上記以外の金融商品<br>上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 |
| ３.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 |

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

| 種類 | ［令和 2年10月 8日現在］ |
|---|---|
| | 当期間の損益に含まれた評価差額（円） |
| 国債証券 | △59,517,212 |
| 合計 | △59,517,212 |

(注)当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

（デリバティブ取引に関する注記）
取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

| | ［令和 2年10月 8日現在］ |
|---|---|
| 1口当たり純資産額 | 1.6367円 |
| (1万口当たり純資産額) | (16,367円) |

附属明細表

第１　有価証券明細表
(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

| 通貨 | 種　類 | 銘　柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| ブラジルレアル | 国債証券 | 10 (IN)BRAZIL NT 270101 | 19,655,000.00 | 22,689,511.86 | |
| | | 10 (IN)BRAZIL NTN 250101 | 22,266,000.00 | 25,588,632.71 | |
| | | 10(IN) BRAZIL NTN 290101 | 14,060,000.00 | 16,427,517.00 | |
| | | 10(IN)BRAZIL NTN-F210101 | 42,690,000.00 | 44,558,686.44 | |
| | | 10(IN)BRAZIL NTN-F230101 | 43,700,000.00 | 49,447,402.15 | |
| | | 6 NOTA DO TES I/L 250515 | 5,800,000.00 | 22,789,236.46 | |
| | | BRAZIL-LTN 210401 | 11,010,000.00 | 10,888,134.93 | |
| | | BRAZIL-LTN 210701 | 34,695,000.00 | 34,049,306.96 | |
| | | BRAZIL-LTN 211001 | 7,500,000.00 | 7,282,193.70 | |
| | | BRAZIL-LTN 220101 | 56,893,000.00 | 54,646,579.89 | |
| | | BRAZIL-LTN 220401 | 6,500,000.00 | 6,169,646.34 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | BRAZIL-LTN 220701 | 4,849,000.00 | 4,513,953.98 | |
| | | BRAZIL-LTN 230701 | 18,500,000.00 | 15,929,998.31 | |
| ブラジルレアル合計 | | | 288,118,000.00 | 314,980,800.73<br>(5,953,137,133) | |
| 合計 | | | | 5,953,137,133<br>(5,953,137,133) | |

(注1)通貨の種類ごとの小計／合計欄の(　)内は、邦貨換算額であります。
(注2)合計金額欄の(　)内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

### 外貨建有価証券の内訳

| 種類 | 銘柄数 | 組入債券<br>時価比率 | 有価証券の<br>合計金額に<br>対する比率 |
|---|---|---|---|
| ブラジルレアル | 国債証券　13銘柄 | 100.00% | 100.00% |

## 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。

２【ファンドの現況】

【ブラジル債券オープン（毎月決算型）】

【純資産額計算書】

令和 2年10月30日現在
（単位：円）

| | |
|---|---|
| Ⅰ　資産総額 | 841,267,010 |
| Ⅱ　負債総額 | 1,011,735 |
| Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ） | 840,255,275 |
| Ⅳ　発行済口数 | 2,516,369,904口 |
| Ⅴ　1口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ） | 0.3339 |
| （10,000口当たり） | （3,339） |

（参考）

ブラデスコ　ブラジル債券マザーファンド

純資産額計算書

令和 2年10月30日現在
（単位：円）

| | |
|---|---|
| Ⅰ　資産総額 | 5,753,915,753 |
| Ⅱ　負債総額 | 2,000,079 |
| Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ） | 5,751,915,674 |
| Ⅳ　発行済口数 | 3,659,453,066口 |
| Ⅴ　1口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ） | 1.5718 |
| （10,000口当たり） | （15,718） |

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

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（５）受益権の譲渡の対抗要件

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

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

# 第二部【委託会社等の情報】

## 第１【委託会社等の概況】

### １【委託会社等の概況】

（１）資本金の額等

2020年10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

①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。

②運用戦略の決定

運用戦略委員会において、①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。

③運用計画の決定

②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。

④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。

⑤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。

⑥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。

⑦ファンドに関係する法人等の管理

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

⑧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10月30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<br>（本） | 純資産総額<br>（百万円） |
|---|---|---|
| 追加型株式投資信託 | 864 | 14,495,793 |
| 追加型公社債投資信託 | 16 | 1,307,687 |
| 単位型株式投資信託 | 71 | 338,434 |
| 単位型公社債投資信託 | 28 | 157,319 |
| 合　計 | 979 | 16,299,233 |

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

## 3【委託会社等の経理状況】

### （１）財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

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

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

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

### （２）監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第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。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第36期事業年度に係る中間会計期間（自　令和2年4月1日　至　令和2年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

### （１）【貸借対照表】

（単位：千円）

| | 第34期<br>（平成31年3月31日現在） | 第35期<br>（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<br>(平成31年3月31日現在) | | 第35期<br>(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<br>(平成31年3月31日現在) | 第35期<br>(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<br>（自　平成30年4月1日<br>至　平成31年3月31日） | 第35期<br>（自　平成31年4月1日<br>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<br>（自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日） | | 第35期<br>（自 平成31年4月1日<br>至 令和2年3月31日） | |
|---|---|---|---|---|
| 営業外収益 | | | | |
| 受取配当金 | | 181,073 | | 90,965 |
| 受取利息 | ※2 | 1,913 | ※2 | 4,169 |
| 投資有価証券償還益 | | 416,706 | | 585,179 |
| 収益分配金等時効完成分 | | 44,392 | | 101,734 |
| 受取賃貸料 | ※2 | 38,388 | ※2 | 65,808 |
| その他 | | 11,871 | | 19,987 |
| 営業外収益合計 | | 694,346 | | 867,845 |
| 営業外費用 | | | | |
| 投資有価証券償還損 | | 118,173 | | 96,379 |
| 時効後支払損引当金繰入 | | 1,166 | | - |
| 事務過誤費 | | 420 | | 3,483 |
| 賃貸関連費用 | | 35,994 | | 20,339 |
| その他 | | 1,481 | | 1,920 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 営業外費用合計 | | 157,235 | | 122,122 |
| 経常利益 | | 14,076,123 | | 13,753,799 |
| 特別利益 | | | | |
| 投資有価証券売却益 | | 501,778 | | 174,842 |
| 特別利益合計 | | 501,778 | | 174,842 |
| 特別損失 | | | | |
| 投資有価証券売却損 | | 135,399 | | 75,963 |
| 投資有価証券評価損 | | 62,310 | | 163,865 |
| 固定資産除却損 | ※1 | 4,848 | ※1 | 8,832 |
| 固定資産売却損 | | 225 | | 435 |
| システム関連費 | | 322,986 | | - |
| 商標使用料 | | 90,000 | | - |
| 特別損失合計 | | 615,770 | | 249,096 |
| 税引前当期純利益 | | 13,962,130 | | 13,679,545 |
| 法人税、住民税及び事業税 | ※2 | 4,420,179 | ※2 | 4,146,534 |
| 法人税等調整額 | | △100,112 | | 79,824 |
| 法人税等合計 | | 4,320,066 | | 4,226,359 |
| 当期純利益 | | 9,642,064 | | 9,453,186 |

（３）【株主資本等変動計算書】

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

(単位：千円)

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

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

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）

(単位：千円)

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

| | 資本金 | 資本準備金 | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | 利益準備金 | 別途積立金 | 繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 | 株主資本合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 当期首残高 | 2,000,131 | 3,572,096 | 41,160,616 | 44,732,712 | 342,589 | 6,998,000 | 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 | | 純資産合計 |
|---|---|---|---|
| | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等合計 | |
| 当期首残高 | 1,126,733 | 1,126,733 | 81,269,762 |
| 当期変動額 | | | |
| 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。
①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。
②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法
過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理することとしております。
数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（主として10年）による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。
(5)役員退職慰労引当金
役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。
(6)時効後支払損引当金
時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

5.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項
(1)消費税等の会計処理
税抜方式を採用しており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。
(2)連結納税制度の適用
連結納税制度を適用しております。
(3)「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」の適用
令和2年度税制改正において従来の連結納税制度が見直され、グループ通算制度に移行する税制改正法（「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号））が令和2年3月27日に成立しておりますが、繰延税金資産の額について、実務対応報告第39号「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」により企業会計基準適用指針第28号「税効果会計に係る会計基準の適用指針」第44項の定めを適用せず、改正前の税法の規定に基づいて算定しております。

（未適用の会計基準等）
・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）
・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）
・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）

(1)概要
国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、平成26年5月に「顧客との契約から生じる収益」（IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606）を公表しており、IFRS第15号は平成30年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は平成29年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。
企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。
(2)適用予定日
令和4年3月期の期首から適用します。
(3)当該会計基準等の適用による影響

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

・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）
・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）
・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）
・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）

(1)概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス（国際財務報告基準（IFRS）においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」）を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

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

(2)適用予定日

令和4年3月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

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

（貸借対照表関係）

※1.有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

| | 第34期<br>(平成31年3月31日現在) | 第35期<br>(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<br>(平成31年3月31日現在) | 第35期<br>(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<br>（自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日） | 第35期<br>（自 平成31年4月1日<br>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<br>（自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日） | 第35期<br>（自 平成31年4月1日<br>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<br>株式数 （株） | 当事業年度増加<br>株式数 （株） | 当事業年度減少<br>株式数 （株） | 当事業年度末<br>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。
① 配当金の総額 11,363,380千円
② １株当たり配当額 53,707円
③ 基準日 平成30年3月31日
④ 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。
① 配当金の総額 9,675,175千円
② 配当の原資 利益剰余金
③ １株当たり配当額 45,728円
④ 基準日 平成31年3月31日
⑤ 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<br>株式数 （株） | 当事業年度増加<br>株式数 （株） | 当事業年度減少<br>株式数 （株） | 当事業年度末<br>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。
① 配当金の総額 9,675,175千円
② １株当たり配当額 45,728円
③ 基準日 平成31年3月31日
④ 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。

| | | |
|---|---|---|
| ① | 配当金の総額 | 9,457,670千円 |
| ② | 配当の原資 | 利益剰余金 |
| ③ | １株当たり配当額 | 44,700円 |
| ④ | 基準日 | 令和2年3月31日 |
| ⑤ | 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<br>（平成31年3月31日現在） | 第35期<br>（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<br>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<br>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<br>(平成31年3月31日現在) | 第35期<br>(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<br>5年以内 | 5年超<br>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<br>5年以内 | 5年超<br>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 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 株式 | ― | ― | ― |
| | 債券 | ― | ― | ― |
| | その他 | 8,012,389 | 8,573,551 | △561,161 |
| | 小計 | 8,012,389 | 8,573,551 | △561,161 |
| 合計 | | 22,756,935 | 21,132,932 | 1,624,002 |

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<br>（自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日） | 第35期<br>（自 平成31年4月1日<br>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<br>（自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日） | 第35期<br>（自 平成31年4月1日<br>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<br>(平成31年3月31日現在) | 第35期<br>(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<br>（自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日） | 第35期<br>（自 平成31年4月1日<br>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

①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<br>(平成31年3月31日現在) | 第35期<br>(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 |

②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<br>(平成31年3月31日現在) | 第35期<br>(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<br>(平成31年3月31日現在) | 第35期<br>(令和2年3月31日現在) |
|---|---|---|
| 繰延税金資産 | | |
| 減損損失 | 436,050千円 | 427,046千円 |
| 投資有価証券評価損 | 223,821 | 226,322 |
| 未払事業税 | 109,109 | 117,461 |
| 賞与引当金 | 275,927 | 285,842 |
| 役員賞与引当金 | 19,428 | 19,703 |
| 役員退職慰労引当金 | 44,185 | 40,046 |
| 退職給付引当金 | 263,592 | 309,384 |
| 減価償却超過額 | 157,741 | 96,767 |
| 委託者報酬 | 264,398 | 213,044 |
| 長期差入保証金 | 31,721 | 40,180 |
| 時効後支払損引当金 | 75,866 | 73,124 |
| 連結納税適用による時価評価 | 148,858 | 57,656 |
| その他 | 71,320 | 123,248 |
| 繰延税金資産　小計 | 2,122,023 | 2,029,829 |

| | | |
|---|---|---|
| 評価性引当額 | ― | ― |
| 繰延税金資産　合計 | 2,122,023 | 2,029,829 |
| | | |
| 繰延税金負債 | | |
| 前払年金費用 | △127,144 | △114,834 |
| 連結納税適用による時価評価 | △1,320 | △1,260 |
| その他有価証券評価差額金 | △497,269 | △801 |
| その他 | △108 | △109 |
| 繰延税金負債　合計 | △625,842 | △117,005 |
| | | |
| 繰延税金資産の純額 | 1,496,180 | 1,912,824 |

2.法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
第34期（平成31年3月31日現在）及び第35期（令和2年3月31日現在）
法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

（セグメント情報等）
[セグメント情報]
第34期（自　平成30年4月1日　至　平成31年3月31日）及び第35期（自　平成31年4月1日　至　令和2年3月31日）
当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]
第34期（自　平成30年4月1日　至　平成31年3月31日）及び第35期（自　平成31年4月1日　至　令和2年3月31日）
1.製品及びサービスごとの情報
単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2.地域ごとの情報
（1）営業収益
投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。
（2）有形固定資産
本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3.主要な顧客ごとの情報
投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]
当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]
当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]
当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)
1.関連当事者との取引
(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等
第34期（自　平成30年4月1日　至　平成31年3月31日）

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額（注4） | 科目 | 期末残高（注4） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 親会社 | ㈱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<br>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 | ㈱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㈱ | 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） | 5,234,629千円 | 未払手数料 | 712,210千円 |
| | | | | | | 投資の助言<br>役員の兼任 | 投資助言料（注3） | 583,270千円 | 未払費用 | 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 | ㈱三菱UFJ銀行 | 東京都千代田区 | 1,711,958百万円 | 銀行業 | なし（注1） | 当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払（注2） | 4,629,670千円 | 未払手数料 | 734,633千円 |
| | | | | | | 取引銀行 | コーラブル預金の預入（注3） | 20,000,000千円 | 現金及び預金 | 20,000,000千円 |
| | | | | | | | コーラブル預金に係る受取利息（注3） | 1,578千円 | 未収収益 | 1,578千円 |
| 同一の親会社を持つ会社 | 三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱ | 東京都千代田区 | 40,500百万円 | 証券業 | なし | 当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払（注2） | 6,152,016千円 | 未払手数料 | 962,840千円 |

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<br>（自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日） | 第35期<br>（自 平成31年4月1日<br>至 令和2年3月31日） |
|---|---|---|
| １株当たり純資産額 | 384,107.08円 | 377,741.17円 |
| １株当たり当期純利益金額 | 45,571.50円 | 44,678.80円 |

（注）1．潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。
2．１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 第34期<br>（自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日） | 第35期<br>（自 平成31年4月1日<br>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 |

中間財務諸表
(1)中間貸借対照表

(単位：千円)

| | | 第36期中間会計期間<br>(令和2年9月30日現在) |
|---|---|---|
| (資産の部) | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | | 51,757,620 |
| 有価証券 | | 47,281 |
| 前払費用 | | 533,748 |
| 未収入金 | | 22,328 |
| 未収委託者報酬 | | 11,205,707 |
| 未収収益 | | 1,109,882 |
| 金銭の信託 | | 200,000 |
| その他 | | 216,914 |
| 流動資産合計 | | 65,093,483 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | ※1 | 561,961 |
| 器具備品 | ※1 | 1,130,570 |
| 土地 | | 628,433 |
| 有形固定資産合計 | | 2,320,965 |
| 無形固定資産 | | |
| 電話加入権 | | 15,822 |
| ソフトウェア | | 3,039,396 |

| | | |
|---|---|---|
| ソフトウェア仮勘定 | | 2,003,918 |
| 無形固定資産合計 | | 5,059,137 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | | 17,150,138 |
| 関係会社株式 | | 320,136 |
| 投資不動産 | ※1 | 817,921 |
| 長期差入保証金 | | 552,888 |
| 前払年金費用 | | 316,933 |
| 繰延税金資産 | | 1,088,156 |
| その他 | | 45,230 |
| 貸倒引当金 | | △23,600 |
| 投資その他の資産合計 | | 20,267,805 |
| 固定資産合計 | | 27,647,907 |
| 資産合計 | | 92,741,391 |

(単位：千円)

| | 第36期中間会計期間<br>(令和2年9月30日現在) | |
|---|---|---|
| (負債の部) | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | | 326,091 |
| 未払金 | | |
| 未払収益分配金 | | 158,732 |
| 未払償還金 | | 133,877 |
| 未払手数料 | | 4,401,647 |
| その他未払金 | | 2,173,325 |
| 未払費用 | | 4,669,476 |
| 未払消費税等 | ※2 | 507,145 |
| 未払法人税等 | | 523,722 |
| 賞与引当金 | | 895,400 |
| 役員賞与引当金 | | 76,200 |
| その他 | | 699,988 |
| 流動負債合計 | | 14,565,607 |
| 固定負債 | | |
| 長期未払金 | | 21,600 |
| 退職給付引当金 | | 1,075,559 |
| 役員退職慰労引当金 | | 133,578 |
| 時効後支払損引当金 | | 248,354 |
| 固定負債合計 | | 1,479,092 |
| 負債合計 | | 16,044,700 |
| (純資産の部) | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | | 2,000,131 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | | 3,572,096 |
| その他資本剰余金 | | 41,160,616 |
| 資本剰余金合計 | | 44,732,712 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | | 342,589 |
| その他利益剰余金 | | |
| 別途積立金 | | 6,998,000 |
| 繰越利益剰余金 | | 20,902,380 |
| 利益剰余金合計 | | 28,242,970 |
| 株主資本合計 | | 74,975,814 |

(単位：千円)

| | 第36期中間会計期間<br>(令和2年9月30日現在) |
|---|---|
| 評価・換算差額等 | |
| その他有価証券評価差額金 | 1,720,876 |
| 評価・換算差額等合計 | 1,720,876 |
| 純資産合計 | 76,696,691 |
| 負債純資産合計 | 92,741,391 |

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

| | | 第36期中間会計期間<br>（自　令和2年4月1日<br>至　令和2年9月30日） |
|---|---|---|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | | 32,500,161 |
| 投資顧問料 | | 1,178,818 |
| その他営業収益 | | 6,615 |
| 営業収益合計 | | 33,685,595 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | | 12,792,753 |
| 広告宣伝費 | | 275,488 |
| 公告費 | | 250 |
| 調査費 | | |
| 調査費 | | 1,005,823 |
| 委託調査費 | | 5,663,034 |
| 事務委託費 | | 344,079 |
| 営業雑経費 | | |
| 通信費 | | 208,539 |
| 印刷費 | | 182,427 |
| 協会費 | | 26,229 |
| 諸会費 | | 8,309 |
| 事務機器関連費 | | 917,566 |
| その他営業雑経費 | | 126 |
| 営業費用合計 | | 21,424,626 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | | |
| 役員報酬 | | 171,181 |
| 給料・手当 | | 2,786,316 |
| 賞与引当金繰入 | | 895,400 |
| 役員賞与引当金繰入 | | 76,200 |
| 福利厚生費 | | 625,724 |
| 交際費 | | 1,235 |
| 旅費交通費 | | 10,767 |
| 租税公課 | | 186,405 |
| 不動産賃借料 | | 327,689 |
| 退職給付費用 | | 229,835 |
| 役員退職慰労引当金繰入 | | 11,763 |
| 固定資産減価償却費 | ※1 | 643,956 |
| 諸経費 | | 188,448 |
| 一般管理費合計 | | 6,154,923 |
| 営業利益 | | 6,106,045 |

(単位：千円)

| | 第36期中間会計期間<br>（自　令和2年4月1日<br>至　令和2年9月30日） |
|---|---|
| 営業外収益 | |
| 受取配当金 | 17,539 |
| 受取利息 | 2,089 |
| 投資有価証券償還益 | 24,505 |
| 収益分配金等時効完成分 | 275,165 |
| 受取賃貸料 | 32,904 |
| その他 | 9,312 |
| 営業外収益合計 | 361,516 |
| 営業外費用 | |
| 投資有価証券償還損 | 37,772 |
| 時効後支払損引当金繰入 | 13,892 |
| 賃貸関連費用 | ※1　6,562 |
| その他 | 2,149 |
| 営業外費用合計 | 60,377 |
| 経常利益 | 6,407,184 |
| 特別利益 | |
| 投資有価証券売却益 | 157,075 |
| 特別利益合計 | 157,075 |
| 特別損失 | |
| 投資有価証券売却損 | 37,339 |
| 特別損失合計 | 37,339 |
| 税引前中間純利益 | 6,526,919 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,948,492 |
| 法人税等調整額 | 65,981 |
| 法人税等合計 | 2,014,473 |
| 中間純利益 | 4,512,445 |

## (3)中間株主資本等変動計算書

第36期中間会計期間（自　令和2年4月1日　至　令和2年9月30日）

(単位：千円)

| | 株主資本 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | | 利益剰余金 | | | | 株主資本合計 |
| | | 資本準備金 | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | 利益準備金 | その他利益剰余金 | | 利益剰余金合計 | |
| | | | | | | 別途積立金 | 繰越利益剰余金 | | |
| 当期首残高 | 2,000,131 | 3,572,096 | 41,160,616 | 44,732,712 | 342,589 | 6,998,000 | 25,847,605 | 33,188,194 | 79,921,039 |
| 当中間期変動額 | | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | | △9,457,670 | △9,457,670 | △9,457,670 |
| 中間純利益 | | | | | | | 4,512,445 | 4,512,445 | 4,512,445 |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額) | | | | | | | | | |
| 当中間期変動額合計 | － | － | － | － | － | － | △4,945,224 | △4,945,224 | △4,945,224 |
| 当中間期末残高 | 2,000,131 | 3,572,096 | 41,160,616 | 44,732,712 | 342,589 | 6,998,000 | 20,902,380 | 28,242,970 | 74,975,814 |

| | 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 | 1,815 | 1,815 | 79,922,854 |
| 当中間期変動額 | | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 剰余金の配当 | | | △9,457,670 |
| 中間純利益 | | | 4,512,445 |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額） | 1,719,061 | 1,719,061 | 1,719,061 |
| 当中間期変動額合計 | 1,719,061 | 1,719,061 | △3,226,163 |
| 当中間期末残高 | 1,720,876 | 1,720,876 | 76,696,691 |

**[重要な会計方針]**

1．　有価証券の評価基準及び評価方法

(1)　子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2)　その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2．　固定資産の減価償却の方法

(1)　有形固定資産及び投資不動産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物　　5年～50年
器具備品　　2年～20年
投資不動産　　3年～47年

(2)　無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3．　引当金の計上基準

(1)　貸倒引当金

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

(2)　賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3)　役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4)　退職給付引当金

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

①　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。

②　数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(5)　役員退職慰労引当金

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

す。

(6) 時効後支払損引当金

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

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

5. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

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

(2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(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。

**[注記事項]**

（中間貸借対照表関係）

※1 減価償却累計額

| | 第36期中間会計期間<br>（令和2年9月30日現在） |
|---|---|
| 建物 | 621,629千円 |
| 器具備品 | 1,475,730千円 |
| 投資不動産 | 148,595千円 |

※2 消費税等の取扱い

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

（中間損益計算書関係）

※1 減価償却実施額

| | 第36期中間会計期間<br>（自 令和2年4月1日<br>至 令和2年9月30日） |
|---|---|
| 有形固定資産 | 83,458千円 |
| 無形固定資産 | 560,498千円 |
| 投資不動産 | 3,204千円 |

（中間株主資本等変動計算書関係）

第36期中間会計期間（自 令和2年4月1日 至 令和2年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2．　配当に関する事項

令和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。

| | | |
|---|---|---|
| ① | 配当金の総額 | 9,457,670千円 |
| ② | 配当の原資 | 利益剰余金 |
| ③ | １株当たり配当額 | 44,700円 |
| ④ | 基準日 | 令和2年3月31日 |
| ⑤ | 効力発生日 | 令和2年6月29日 |

（リース取引関係）

第36期中間会計期間(令和2年9月30日現在)

〈借主側〉

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

| | |
|---|---|
| 1年内 | 337,978千円 |
| 1年超 | ― |
| 合　　計 | 337,978千円 |

（金融商品関係）

第36期中間会計期間(令和2年9月30日現在)

金融商品の時価等に関する事項

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

| | 中間貸借対照表計上額（千円） | 時価（千円） | 差額（千円） |
|---|---|---|---|
| (1)　　現金及び預金 | 51,757,620 | 51,757,620 | ― |
| (2)　　有価証券 | 47,281 | 47,281 | ― |
| (3)　　未収委託者報酬 | 11,205,707 | 11,205,707 | ― |
| (4)　　投資有価証券 | 17,118,778 | 17,118,778 | ― |
| 資産計 | 80,129,387 | 80,129,387 | ― |
| (1)　　未払手数料 | 4,401,647 | 4,401,647 | ― |
| 負債計 | 4,401,647 | 4,401,647 | ― |

（注１）金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資　産

(1)現金及び預金、(3)未収委託者報酬

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

(2)有価証券、(4)投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

負　債

(1)未払手数料

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

（注２）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

非上場株式（中間貸借対照表計上額31,360千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4) 投資有価証券」には含めておりません。

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

（注３）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、

異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

（有価証券関係）
第36期中間会計期間（令和2年9月30日現在）
1．　子会社株式及び関連会社株式
　子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額　関係会社株式320,136千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

2．　その他有価証券

| | 種類 | 中間貸借対照表計上額（千円） | 取得原価（千円） | 差額（千円） |
|---|---|---|---|---|
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | 株式 | ― | ― | ― |
| | 債券 | ― | ― | ― |
| | その他 | 14,690,037 | 11,992,800 | 2,697,236 |
| | 小　計 | 14,690,037 | 11,992,800 | 2,697,236 |
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 株式 | ― | ― | ― |
| | 債券 | ― | ― | ― |
| | その他 | 2,476,022 | 2,692,895 | △216,872 |
| | 小　計 | 2,476,022 | 2,692,895 | △216,872 |
| 合　計 | | 17,166,060 | 14,685,695 | 2,480,364 |

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額31,360千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難であると認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

（セグメント情報等）
[セグメント情報]
第36期中間会計期間（自　令和2年4月1日　至　令和2年9月30日）
　当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]
第36期中間会計期間（自　令和2年4月1日　至　令和2年9月30日）
1．　製品及びサービスごとの情報
　単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2．　地域ごとの情報
（1）営業収益
　投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。
（2）有形固定資産
　本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3．　主要な顧客ごとの情報
　投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

（１株当たり情報）
　1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 第36期中間会計期間（令和2年9月30日現在） |
|---|---|
| 1株当たり純資産額 | 362,493.28円 |
| (算定上の基礎) | |
| 純資産の部の合計額（千円） | 76,696,691 |
| 普通株式に係る中間期末の純資産額（千円） | 76,696,691 |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた中間期末の普通株式の数（株） | 211,581 |

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 第36期中間会計期間<br>（自 令和2年4月1日<br>至 令和2年9月30日） |
|---|---|
| 1株当たり中間純利益金額 | 21,327.27円 |
| (算定上の基礎) | |
| 中間純利益金額（千円） | 4,512,445 |
| 普通株主に帰属しない金額（千円） | ― |
| 普通株式に係る中間純利益金額（千円） | 4,512,445 |
| 普通株式の期中平均株式数（株） | 211,581 |

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

４【利害関係人との取引制限】

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

①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。)。

②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。)。

③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤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。

④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。

⑤上記③④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】

①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。

②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
①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）
②資本金の額：324,279百万円（2020年３月末現在）
③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

| ①名称 | ②資本金の額<br>（2020年３月末現在） | ③事業の内容 |
|---|---|---|
| 株式会社群馬銀行 | 48,652　百万円 | 銀行業務を営んでいます。 |
| 株式会社池田泉州銀行 | 61,385　百万円 | 銀行業務を営んでいます。 |
| 株式会社大分銀行 | 19,598　百万円 | 銀行業務を営んでいます。 |
| 株式会社栃木銀行 | 27,408　百万円 | 銀行業務を営んでいます。 |
| 池田泉州ＴＴ証券株式会社 | 1,250　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。 |
| 株式会社ＳＢＩ証券 | 48,323　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。 |
| 楽天証券株式会社 | 7,495　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。 |

（３）再委託先
①名称：ブラデスコ・アセットマネジメント・エスエー・ディーティーブイエム
②資本金の額：364,000,000レアル（2020年６月末現在）
③事業の内容：投資運用業務を営んでいます。

２【関係業務の概要】

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

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

（３）再委託先：委託会社からマザーファンドの債券等の運用の指図に関する権限の委託を受け、運用の指図を行います。

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10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 |
|---|---|
| 2020年 4月20日 | 臨時報告書 |
| 2020年 7月 7日 | 有価証券届出書 |
| 2020年 7月 7日 | 有価証券報告書 |
| 2020年 7月20日 | 臨時報告書 |

# 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11月11日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
取　締　役　会　御　中

ＰｗＣあらた有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　鶴田　光夫　印

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　和田　渉　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、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラジル債券オープン（毎月決算型）の令和２年４月９日から令和２年10月８日までの特定期間の財務諸表、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、ブラジル債券オープン（毎月決算型）の令和２年10月８日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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。

# 独立監査人の中間監査報告書

令和2年11月30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

中間監査意見

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令和2年4月1日から令和3年3月31日までの第36期事業年度の中間会計期間（令和2年4月1日から令和2年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社の令和2年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（令和2年4月1日から令和2年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間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中間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中間財務諸表の作成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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- 中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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、独立監査人の中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは中間監査の対象に含まれていません。