

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和3年6月30日

【発行者名】 ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.
(Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg)
S.A.)

【代表者の役職氏名】 デュプティ・チーフ・エグゼクティブ・オフィサー 小林 央明

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L-1150、アーロン通り
287-289番
(287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of
Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 大西 信治

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 大西 信治
同 白川 剛士

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
マルチ・ストラテジーズ・トラスト
- ヌビーン・ダイナミックUSエクイティ・ストラテジー
(Multi Strategies Trust - Nuveen US Equity Long & Short
Fund)

【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券の金額】
米ドル(年1回)クラス:
20億アメリカ合衆国ドル(約2,089億6,000万円)を上限とする。
円ヘッジ(年1回)クラス:
2,000億円を上限とする。
(注)アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」という。)の円貨換算
は、便宜上、2021年1月29日現在の株式会社三菱UFJ銀行の
対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=104.48円)による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし。

１【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2021年３月31日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を下表のとおり新たな情報により更新および追加するため、またその他情報の更新を反映するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

２【訂正の内容】

（１）半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、以下のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容＊と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 第1 5 ファンド情報 ファンドの状況 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用 状況	(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	更新 / 追加
	(4) 販売及び買戻しの 実績	2 販売及び買戻しの実績		追加
第3 1 ファンドの経理状況 財務諸表	3 ファンドの経理状況			追加
第三部 第1 1 特別情報 管理会社の概況 管理会社の概況	(1) 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況			(2) 事業の内容及 び営業の状況	更新
5 その他			(3) その他	追加
3 管理会社の経理状況	5 管理会社の経理の概況			更新

＊ 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

マルチ・ストラテジーズ・トラスト（以下「トラスト」という。）のサブ・ファンドであるヌビーン・ダイナミックＵＳエクイティ・ストラテジー（以下「ファンド」という。）の運用状況は、以下のとおりである。

（１）投資状況

（資産別および地域別の投資状況）

（2021年４月末日現在）

資産の種類		国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
株式	ロング	米国	40,461,235.40	110.64
	ショート	米国	- 14,197,802.04	- 38.82
		小計	26,263,433.36	71.82
現金・その他の資産（負債控除後）			10,306,377.35	28.18
合計 （純資産総額）			36,569,810.71 (約3,984百万円)	100.00

（注１）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う。以下同じ。

（注２）米ドルの円貨換算は、便宜上、2021年４月30日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝108.93円）による。以下、米ドルの円貨表示は別段の記載がない限りこれによるものとする。

（注３）ファンドは、ケイマン諸島法に基づいて設定されているが、ファンド証券の米ドル（年１回）クラスについては米ドル建て、円ヘッジ（年１回）クラスについては円建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限りそれぞれ米ドル貨または円貨をもって行う。

（注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。したがって、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

(2) 運用実績

純資産の推移

2021年４月末日までの１年間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりである。

<米ドル（年１回）クラス>

	純資産総額		１口当たり純資産価格	
	米ドル	百万円	米ドル	円
2020年５月末日	27,849,179.82	3,034	9.67	1,053
６月末日	27,240,650.32	2,967	9.86	1,074
７月末日	25,317,953.45	2,758	10.01	1,090
８月末日	25,644,615.31	2,793	10.48	1,142
９月末日	23,713,474.17	2,583	10.00	1,089
10月末日	21,443,634.58	2,336	9.58	1,044
11月末日	21,552,020.41	2,348	10.19	1,110
12月末日	20,678,454.28	2,253	10.39	1,132
2021年１月末日	20,741,088.71	2,259	10.49	1,143
２月末日	20,562,618.75	2,240	11.02	1,200
３月末日	19,707,403.80	2,147	11.95	1,302
４月末日	18,767,031.96	2,044	12.36	1,346

<円ヘッジ（年１回）クラス>

	純資産総額	１口当たり純資産価格
	円	円
2020年５月末日	2,996,596,347	9,385
６月末日	2,999,665,959	9,556
７月末日	2,889,362,341	9,703
８月末日	2,881,547,022	10,156
９月末日	2,826,537,711	9,684
10月末日	2,688,684,847	9,275
11月末日	2,774,830,066	9,846
12月末日	2,154,398,023	10,024
2021年１月末日	2,058,664,854	10,115
２月末日	1,938,036,889	10,615
３月末日	2,036,863,969	11,510
４月末日	1,945,934,202	11,902

< 参考情報 >

純資産総額および1口当たり純資産価格の推移(2019年5月28日(運用開始日)~2021年4月末日)

米ドル(年1回)クラス



円ヘッジ(年1回)クラス



分配の推移

計算期間	1口当たり分配金	
	米ドル(年1回)クラス	円ヘッジ(年1回)クラス
2020年5月1日~2021年4月末日	0米ドル	0円

< 参考情報 >

分配の推移(1口当たり、税引前)

米ドル(年1回)クラス

	金額 (米ドル)
第1会計年度 (2018年11月19日~2019年9月末日)	0
第2会計年度 (2019年10月1日~2020年9月末日)	0
直近1年累計 (2020年5月1日~2021年4月末日)	0
設定来累計(2021年4月末日現在)	0

円ヘッジ(年1回)クラス

	金額 (円)
第1会計年度 (2018年11月19日~2019年9月末日)	0
第2会計年度 (2019年10月1日~2020年9月末日)	0
直近1年累計 (2020年5月1日~2021年4月末日)	0
設定来累計(2021年4月末日現在)	0

収益率の推移

計算期間	収益率（注）	
	米ドル（年１回）クラス	円ヘッジ（年１回）クラス
2020年５月１日～2021年４月末日	31.49%	30.43%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

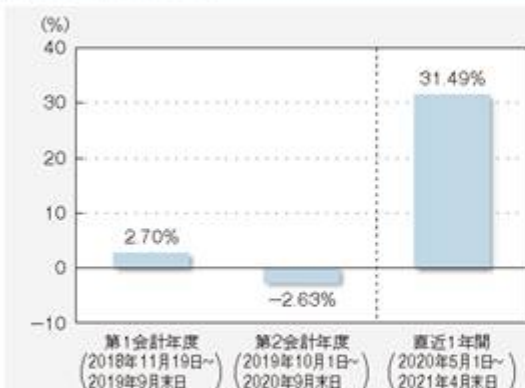
a = 計算期間末の１口当たり純資産価格（当該計算期間の分配金の合計額を加えた額）

b = 当該計算期間の直前の計算期間末の１口当たり純資産価格（分配落の額）

< 参考情報 >

収益率の推移

米ドル（年１回）クラス



円ヘッジ（年１回）クラス



（注1）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 計算期間末の１口当たり純資産価格（当該計算期間の分配金の合計額を加えた額）

b = 当該計算期間の直前の計算期間末の１口当たり純資産価格（分配落の額）。ただし、第1会計年度については１口当たり当初発行価格（10米ドル（米ドル（年１回）クラス）、10,000円（円ヘッジ（年１回）クラス））

（注2）ベンチマークは設定していません。

２ 販売及び買戻しの実績

2021年４月末日までの１年間における販売および買戻しの実績ならびに2021年４月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

< 米ドル（年１回）クラス >

販売口数	買戻口数	発行済口数
595,745.473 (595,745.473)	1,969,434.942 (1,969,434.942)	1,518,082.481 (1,518,082.481)

（注）（ ）内の数字は、本邦内における販売口数、買戻し口数および発行済口数を表す。以下同じ。

< 円ヘッジ（年１回）クラス >

販売口数	買戻口数	発行済口数
48,438.920 (48,438.920)	206,515.180 (206,515.180)	163,498.905 (163,498.905)

[次へ](#)

３ ファンドの経理状況

- a．ファンドの日本語の中間財務書類は、米国ＧＡＡＰに準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。ファンドの日本語の中間財務書類は「中間財務諸表等の用語、様式および作成方法に関する規則」第76条第４項但書の規定に準拠して作成されている。
- b．ファンドの原文の中間財務書類は外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c．ファンドの原文の中間財務書類は米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2021年４月30日現在における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝108.93円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

（１）資産及び負債の状況

ヌビーン・ダイナミックＵＳエクイティ・ストラテジー

純資産計算書

2021年３月31日現在

（米ドルで表示）

	米ドル	千円
資産		
投資有価証券（ロング）		
普通株式	45,523,705	4,958,897
現金（ロング）		
現金および現金等価物	9,351,305	1,018,638
未収配当金		
未収配当金	29,165	3,177
設立費用		
設立費用	30,710	3,345
F A T C A 関連前払費用		
F A T C A 関連前払費用	536	58
為替予約取引未収金		
為替予約取引未収金	19,161,790	2,087,294
前払マネーロンダリング報告責任者報酬		
前払マネーロンダリング報告責任者報酬	3,772	411
前払弁護士報酬		
前払弁護士報酬	37,446	4,079
前払設立手数料		
前払設立手数料	1,902	207
未収金		
未収金	736,531	80,230
スポット為替取引未収金		
スポット為替取引未収金	551,964	60,125
未払源泉徴収税		
未払源泉徴収税	(8,653)	(943)
資産合計	75,420,173	8,215,519
負債		
投資有価証券（ショート）		
普通株式	(15,981,289)	(1,740,842)
未払管理事務代行報酬		
未払管理事務代行報酬	(9,097)	(991)
未払代行協会員報酬		
未払代行協会員報酬	(5,000)	(545)
未払監査報酬		
未払監査報酬	(49,140)	(5,353)
未払C I M A 関連費用		
未払C I M A 関連費用	(1,705)	(186)
未払元本		
未払元本	(442,005)	(48,148)

	米ドル	千円
未払保管会社報酬		
未払保管会社報酬	(1,452)	(158)
未払販売報酬		
未払販売報酬	(69,638)	(7,586)
未払分配金		
未払分配金	(3,479)	(379)
未払ＦＡＴＣＡ関連費用		
未払ＦＡＴＣＡ関連費用	(3,500)	(381)
未払財務書類作成費用		
未払財務書類作成費用	(1,254)	(137)
為替予約取引未払金		
為替予約取引未払金	(19,403,692)	(2,113,644)
未払管理会社報酬		
未払管理会社報酬	(5,062)	(551)
未払投資運用会社報酬		
未払投資運用会社報酬	(22,015)	(2,398)
未払金		
未払金	(648,076)	(70,595)
スポット為替取引未払金		
スポット為替取引未払金	(550,845)	(60,004)
未払副投資運用会社報酬		
未払副投資運用会社報酬	(75,142)	(8,185)
未払税金		
未払税金	(4,806)	(524)
未払受託報酬		
未払受託報酬	(2,493)	(272)
負債合計	(37,279,690)	(4,060,877)
純資産総額	38,140,483	4,154,643

純資産価額

米ドル（年１回）クラス	19,707,403.80	米ドル
円ヘッジ（年１回）クラス	2,036,863,969	円

発行済口数

米ドル（年１回）クラス	1,649,590.914	口
円ヘッジ（年１回）クラス	176,961.981	口

１口当たり純資産価格

米ドル（年１回）クラス	11.95	米ドル
円ヘッジ（年１回）クラス	11,510	円

ヌピーン・ダイナミックＵＳエクイティ・ストラテジー

運用計算書

2020年10月１日から2021年３月31日までの期間

（米ドルで表示）

	米ドル	千円
収益	396,372	43,177
受取配当金	396,372	43,177
現金および現金等価物	0	0
普通株式	396,372	43,177
費用	(840,857)	(91,595)
管理事務代行報酬	(20,021)	(2,181)
現金および現金等価物	(20,021)	(2,181)
代行協会員報酬	(10,910)	(1,188)
現金および現金等価物	(10,910)	(1,188)
監査報酬	(16,583)	(1,806)
現金および現金等価物	(16,583)	(1,806)
ＣＩＭＡ関連費用	(2,315)	(252)
現金および現金等価物	(2,315)	(252)
保管会社報酬	(12,102)	(1,318)
現金および現金等価物	(12,102)	(1,318)
販売報酬	(152,746)	(16,639)
現金および現金等価物	(152,746)	(16,639)
配当金費用	(178,081)	(19,398)
現金および現金等価物	0	0
普通株式	(178,081)	(19,398)
配当金源泉徴収税費用	(114,852)	(12,511)
現金および現金等価物	0	0
普通株式	(114,852)	(12,511)
設立費用	(30,026)	(3,271)
現金および現金等価物	(30,026)	(3,271)
ＦＡＴＣＡ関連費用	(1,745)	(190)
現金および現金等価物	(1,745)	(190)
財務書類作成費用	(1,247)	(136)
現金および現金等価物	(1,247)	(136)
利息費用	(30,057)	(3,274)
現金および現金等価物	(29,947)	(3,262)
普通株式	(110)	(12)
マネーロンダリング報告責任者報酬	(2,862)	(312)
現金および現金等価物	(2,862)	(312)
管理会社報酬	(10,910)	(1,188)
現金および現金等価物	(10,910)	(1,188)
投資運用会社報酬	(47,972)	(5,226)
現金および現金等価物	(47,972)	(5,226)
印刷費用	(1,485)	(162)
現金および現金等価物	(1,485)	(162)

		米ドル	千円
設立手数料		(832)	(91)
	現金および現金等価物	(832)	(91)
証券貸付手数料		(35,878)	(3,908)
	現金および現金等価物	(35,878)	(3,908)
副投資運用会社報酬		(163,656)	(17,827)
	現金および現金等価物	(163,656)	(17,827)
税金		(1,596)	(174)
	現金および現金等価物	(1,596)	(174)
受託報酬		(4,979)	(542)
	現金および現金等価物	(4,979)	(542)
投資に係る実現および未実現損益		6,915,433	753,298
為替に係る未実現損益の変動		(154,565)	(16,837)
	現金および現金等価物	2,743	299
	為替予約取引	(157,308)	(17,136)
価格に係る未実現損益の変動		1,839,516	200,378
	普通株式	1,839,516	200,378
長期価格に係る損益		13,270,358	1,445,540
	現金および現金等価物	0	0
	普通株式	13,270,358	1,445,540
ファンドの基準通貨以外の為替に係る実現損失		(2,262,558)	(246,460)
	現金および現金等価物	(36,348)	(3,959)
	為替予約取引	(2,226,210)	(242,501)
ファンドの基準通貨以外の為替に係る実現利益		1,585,395	172,697
	現金および現金等価物	46,874	5,106
	為替予約取引	1,538,521	167,591
短期価格に係る損益		(7,362,713)	(802,020)
	現金および現金等価物	0	0
	普通株式	(7,362,713)	(802,020)
純損益		6,470,948	704,880

[次へ](#)

（２）投資有価証券明細表等

ヌビーン・ダイナミックＵＳエクイティ・ストラテジー

投資ポジション評価明細表

2021年３月31日現在

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
投資					30,690,879.38	8,202,841.47	0.00	38,893,720.85	100.00 %
現金（ロング）					9,351,305.17	0.00	0.00	9,351,305.17	24.04 %
現金および現金等価物					9,351,305.17	0.00	0.00	9,351,305.17	24.04 %
米ドル					9,351,305.17	0.00	0.00	9,351,305.17	24.04 %
米ドル	USD	9,351,305.170	1.0000	9,351,305.17	9,351,305.17	0.00	0.00	9,351,305.17	24.04 %
投資有価証券（ロング）					36,626,230.29	8,897,474.50	0.00	45,523,704.79	117.05 %
普通株式					36,626,230.29	8,897,474.50	0.00	45,523,704.79	117.05 %
米ドル					36,626,230.29	8,897,474.50	0.00	45,523,704.79	117.05 %
ACCENTURE PLC-CL A	ACN US	1,825.000	277.6100	476,658.15	476,658.15	29,980.10	0.00	506,638.25	1.30 %
ACTIVISION BLIZZARD INC	ATVI US	4,900.000	93.3300	457,146.26	457,146.26	170.74	0.00	457,317.00	1.18 %
AECOM	ACM US	3,400.000	64.7700	167,198.34	167,198.34	53,019.66	0.00	220,218.00	0.57 %
AGCO CORP	AGCO US	3,000.000	144.8800	226,212.20	226,212.20	208,427.80	0.00	434,640.00	1.12 %
ALKERMES PLC	ALKS US	19,600.000	18.8350	349,183.49	349,183.49	19,982.51	0.00	369,166.00	0.95 %
ALLY FINANCIAL INC	ALLY US	8,900.000	45.7900	273,868.84	273,868.84	133,662.16	0.00	407,531.00	1.05 %
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	470.000	2,073.5800	729,210.88	729,210.88	245,371.72	0.00	974,582.60	2.51 %
AMAZON.COM INC	AMZN US	245.000	3,104.0000	580,633.12	580,633.12	179,846.88	0.00	760,480.00	1.96 %
AMERISOURCEBERGEN CORP	ABC US	3,275.000	118.7300	283,721.92	283,721.92	105,118.83	0.00	388,840.75	1.00 %
ANTHEM INC	ANTM US	1,375.000	360.4000	429,049.34	429,049.34	66,500.66	0.00	495,550.00	1.27 %
APPLE INC	AAPL US	10,225.000	122.7800	611,499.92	611,499.92	643,925.58	0.00	1,255,425.50	3.23 %
APPLIED MATERIALS INC	AMAT US	3,925.000	134.8400	346,172.81	346,172.81	183,074.19	0.00	529,247.00	1.36 %
AUTONATION INC	AN US	2,900.000	93.5600	156,515.22	156,515.22	114,808.78	0.00	271,324.00	0.70 %
AVANTOR INC	AVTR US	14,400.000	29.1600	431,713.73	431,713.73	-11,809.73	0.00	419,904.00	1.08 %
AVNET INC	AVT US	8,900.000	41.5800	271,243.99	271,243.99	98,818.01	0.00	370,062.00	0.95 %
BEST BUY CO INC	BBY US	3,625.000	115.2200	314,942.11	314,942.11	102,730.39	0.00	417,672.50	1.07 %
BIOGEN INC	BIIB US	1,150.000	279.3200	282,915.95	282,915.95	38,302.05	0.00	321,218.00	0.83 %
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	BAH US	4,975.000	80.6800	355,937.22	355,937.22	45,445.78	0.00	401,383.00	1.03 %
BROADCOM INC	AVGO US	1,175.000	465.2600	521,021.01	521,021.01	25,659.49	0.00	546,680.50	1.41 %
BRUNSWICK CORP	BC US	3,900.000	96.7300	408,785.92	408,785.92	-31,538.92	0.00	377,247.00	0.97 %

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
CADENCE DESIGN SYS INC	CDNS US	3,200.000	137.7200	305,962.08	305,962.08	134,741.92	0.00	440,704.00	1.13 %
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	COF US	3,300.000	128.1400	368,557.01	368,557.01	54,304.99	0.00	422,862.00	1.09 %
CAPRI HOLDINGS LTD	CPRI US	8,150.000	51.1000	364,522.85	364,522.85	51,942.15	0.00	416,465.00	1.07 %
CARRIER GLOBAL CORP	CARR US	11,075.000	42.2200	367,010.82	367,010.82	100,575.68	0.00	467,586.50	1.20 %
CBRE GROUP INC - A	CBRE US	4,325.000	79.6800	326,585.18	326,585.18	18,030.82	0.00	344,616.00	0.89 %
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	CF US	7,875.000	45.7500	395,619.08	395,619.08	-35,337.83	0.00	360,281.25	0.93 %
CIGNA CORP	CI US	1,900.000	241.8100	461,413.20	461,413.20	-1,974.20	0.00	459,439.00	1.18 %
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	CTSH US	5,350.000	78.7100	420,183.36	420,183.36	915.14	0.00	421,098.50	1.08 %
CORTEVA INC	CTVA US	8,700.000	46.8300	356,626.13	356,626.13	50,794.87	0.00	407,421.00	1.05 %
COSTCO WHOLESALE CORP	COST US	1,500.000	354.4800	552,761.31	552,761.31	-21,041.31	0.00	531,720.00	1.37 %
CUMMINS INC	CMI US	1,575.000	261.1500	379,649.07	379,649.07	31,662.18	0.00	411,311.25	1.06 %
DANAHER CORP	DHR US	2,275.000	226.5200	503,102.10	503,102.10	12,230.90	0.00	515,333.00	1.32 %
DELL TECHNOLOGIES -C	DELL US	3,950.000	88.6100	147,039.80	147,039.80	202,969.70	0.00	350,009.50	0.90 %
DICK'S SPORTING GOODS INC	DKS US	4,525.000	76.3900	206,552.71	206,552.71	139,112.04	0.00	345,664.75	0.89 %
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	DLB US	3,950.000	99.6800	373,268.33	373,268.33	20,467.67	0.00	393,736.00	1.01 %
DROPBOX INC-CLASS A	DBX US	14,700.000	26.8700	332,144.80	332,144.80	62,844.20	0.00	394,989.00	1.02 %
EAGLE MATERIALS INC	EXP US	3,075.000	134.2900	265,772.15	265,772.15	147,169.60	0.00	412,941.75	1.06 %
ENERGIZER HOLDINGS INC	ENR US	8,175.000	47.8300	387,183.25	387,183.25	3,827.00	0.00	391,010.25	1.01 %
ETSY INC	ETSY US	2,075.000	203.5600	455,053.44	455,053.44	-32,666.44	0.00	422,387.00	1.09 %
EXTRA SPACE STORAGE INC	EXR US	3,100.000	133.9400	368,150.50	368,150.50	47,063.50	0.00	415,214.00	1.07 %
FACEBOOK INC-CLASS A	FB US	2,150.000	295.9550	420,800.29	420,800.29	215,502.96	0.00	636,303.25	1.64 %
FEDEX CORP	FDX US	1,675.000	286.4000	414,109.22	414,109.22	65,610.78	0.00	479,720.00	1.23 %
FIFTH THIRD BANCORP	FITB US	11,000.000	37.8700	337,427.54	337,427.54	79,142.46	0.00	416,570.00	1.07 %
GAP INC/THE	GPS US	13,600.000	29.7900	298,984.41	298,984.41	106,159.59	0.00	405,144.00	1.04 %
GARTNER INC	IT US	2,125.000	182.9800	323,338.53	323,338.53	65,493.97	0.00	388,832.50	1.00 %
GENPACT LTD	G US	8,300.000	43.4500	347,767.13	347,767.13	12,867.87	0.00	360,635.00	0.93 %
GILEAD SCIENCES INC	GILD US	5,225.000	64.8274	317,836.16	317,836.16	20,887.01	0.00	338,723.17	0.87 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC	GS US	1,425.000	328.2900	316,078.88	316,078.88	151,734.37	0.00	467,813.25	1.20 %
HUBBELL INC	HUBB US	2,200.000	188.4100	290,471.61	290,471.61	124,030.39	0.00	414,502.00	1.07 %
HUBSPOT INC	HUBS US	950.000	461.0600	388,879.42	388,879.42	49,127.58	0.00	438,007.00	1.13 %
HUMANA INC	HUM US	1,025.000	421.2100	334,899.61	334,899.61	96,840.64	0.00	431,740.25	1.11 %
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	HII US	2,100.000	205.7900	359,005.61	359,005.61	73,153.39	0.00	432,159.00	1.11 %
INTEL CORP	INTC US	9,375.000	64.0800	533,366.44	533,366.44	67,383.56	0.00	600,750.00	1.54 %
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	J US	3,225.000	129.3000	349,053.00	349,053.00	67,939.50	0.00	416,992.50	1.07 %

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	JEF US	11,600.000	30.2300	307,636.54	307,636.54	43,031.46	0.00	350,668.00	0.90 %
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	JCI US	7,150.000	59.9250	317,841.30	317,841.30	110,622.45	0.00	428,463.75	1.10 %
JPMORGAN CHASE & CO	JPM US	4,800.000	152.7800	740,977.58	740,977.58	-7,633.58	0.00	733,344.00	1.89 %
KANSAS CITY SOUTHERN	KSU US	1,875.000	263.7500	253,698.37	253,698.37	240,832.88	0.00	494,531.25	1.27 %
LAM RESEARCH CORP	LRCX US	825.000	597.3500	460,657.76	460,657.76	32,155.99	0.00	492,813.75	1.27 %
LINDE PLC	LIN US	1,750.000	282.3200	444,309.13	444,309.13	49,750.87	0.00	494,060.00	1.27 %
LOWE'S COS INC	LOW US	2,550.000	191.2700	449,434.55	449,434.55	38,303.95	0.00	487,738.50	1.25 %
MANPOWERGROUP INC	MAN US	0.000	NA	0.00	0.00	-0.01	0.00	-0.01	0.00 %
MCKESSON CORP	MCK US	2,025.000	196.0200	290,016.04	290,016.04	106,924.46	0.00	396,940.50	1.02 %
METLIFE INC	MET US	6,600.000	61.1300	258,061.44	258,061.44	145,396.56	0.00	403,458.00	1.04 %
MICROSOFT CORP	MSFT US	5,800.000	234.5000	846,501.08	846,501.08	513,598.92	0.00	1,360,100.00	3.50 %
MKS INSTRUMENTS INC	MKSI US	2,425.000	187.7600	338,185.96	338,185.96	117,132.04	0.00	455,318.00	1.17 %
MONSTER BEVERAGE CORP	MNST US	5,200.000	90.9000	456,350.25	456,350.25	16,329.75	0.00	472,680.00	1.22 %
MORGAN STANLEY	MS US	6,100.000	78.2500	481,402.98	481,402.98	-4,077.98	0.00	477,325.00	1.23 %
NEWELL BRANDS INC	NWL US	16,100.000	26.8550	287,382.97	287,382.97	144,982.53	0.00	432,365.50	1.11 %
NEWS CORP - CLASS A	NWSA US	15,800.000	25.6700	304,800.47	304,800.47	100,785.53	0.00	405,586.00	1.04 %
NIKE INC -CL B	NKE US	2,600.000	133.0750	345,781.02	345,781.02	213.98	0.00	345,995.00	0.89 %
NUCOR CORP	NUE US	5,850.000	80.1801	280,994.90	280,994.90	188,058.69	0.00	469,053.59	1.21 %
OLIN CORP	OLN US	11,000.000	38.0900	296,298.63	296,298.63	122,691.37	0.00	418,990.00	1.08 %
OSHKOSH CORP	OSK US	3,425.000	119.8350	391,128.29	391,128.29	19,306.59	0.00	410,434.88	1.06 %
OWENS CORNING	OC US	4,375.000	92.5075	255,698.56	255,698.56	149,021.75	0.00	404,720.31	1.04 %
PILGRIM'S PRIDE CORP	PPC US	16,100.000	23.9250	315,947.33	315,947.33	69,245.17	0.00	385,192.50	0.99 %
POLARIS INC	PII US	3,125.000	134.2700	321,717.65	321,717.65	97,876.10	0.00	419,593.75	1.08 %
PULTEGROUP INC	PHM US	4,450.000	52.8000	202,170.50	202,170.50	32,789.50	0.00	234,960.00	0.60 %
QUANTA SERVICES INC	PWR US	4,300.000	88.6400	151,760.76	151,760.76	229,391.24	0.00	381,152.00	0.98 %
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	RJF US	3,050.000	123.5250	287,863.32	287,863.32	88,887.93	0.00	376,751.25	0.97 %
REGAL BELOIT CORP	RBC US	2,675.000	143.0100	212,750.37	212,750.37	169,801.38	0.00	382,551.75	0.98 %
REGIONS FINANCIAL CORP	RF US	19,100.000	20.9200	298,110.76	298,110.76	101,461.24	0.00	399,572.00	1.03 %
ROBERT HALF INTL INC	RHI US	4,450.000	78.4600	285,641.73	285,641.73	63,505.27	0.00	349,147.00	0.90 %
SERVICENOW INC	NOW US	950.000	503.3700	506,630.34	506,630.34	-28,428.84	0.00	478,201.50	1.23 %
SIMON PROPERTY GROUP INC	SPG US	3,550.000	114.9000	287,468.25	287,468.25	120,426.75	0.00	407,895.00	1.05 %
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	SPB US	4,675.000	85.4000	272,752.87	272,752.87	126,492.13	0.00	399,245.00	1.03 %
SYNOPSYS INC	SNPS US	1,775.000	248.4400	426,322.97	426,322.97	14,658.03	0.00	440,981.00	1.13 %
TARGA RESOURCES CORP	TRGP US	9,000.000	31.6700	157,179.85	157,179.85	127,850.15	0.00	285,030.00	0.73 %

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
TARGET CORP	TGT US	2,550.000	199.0700	267,370.40	267,370.40	240,258.10	0.00	507,628.50	1.31 %
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL I	TPX US	10,500.000	36.9100	191,026.51	191,026.51	196,528.49	0.00	387,555.00	1.00 %
TESLA INC	TSLA US	400.000	667.6000	348,321.30	348,321.30	-81,281.30	0.00	267,040.00	0.69 %
TEXTRON INC	TXT US	7,450.000	56.4600	356,310.87	356,310.87	64,316.13	0.00	420,627.00	1.08 %
TRAVEL + LEISURE CO	TNL US	6,375.000	61.7800	273,319.57	273,319.57	120,527.93	0.00	393,847.50	1.01 %
UMPQUA HOLDINGS CORP	UMPQ US	22,200.000	17.7250	339,050.76	339,050.76	54,444.24	0.00	393,495.00	1.01 %
UNION PACIFIC CORP	UNP US	2,250.000	221.1100	495,967.95	495,967.95	1,529.55	0.00	497,497.50	1.28 %
UNITED THERAPEUTICS CORP	UTHR US	2,450.000	168.5800	259,763.98	259,763.98	153,257.02	0.00	413,021.00	1.06 %
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	1,825.000	373.4700	491,876.74	491,876.74	189,706.01	0.00	681,582.75	1.75 %
US BANCORP	USB US	8,100.000	55.7100	438,165.61	438,165.61	13,085.39	0.00	451,251.00	1.16 %
WALMART INC	WMT US	4,050.000	136.3600	568,495.06	568,495.06	-16,237.06	0.00	552,258.00	1.42 %
WEYERHAEUSER CO	WY US	10,250.000	35.9600	344,751.80	344,751.80	23,838.20	0.00	368,590.00	0.95 %
WHIRLPOOL CORP	WHR US	1,900.000	221.3900	277,546.44	277,546.44	143,094.56	0.00	420,641.00	1.08 %
XPO LOGISTICS INC	XPO US	3,350.000	124.1800	397,983.34	397,983.34	18,019.66	0.00	416,003.00	1.07 %
投資有価証券（ショート）					-15,286,656.08	-694,633.03	0.00	-15,981,289.11	-41.09 %
普通株式					-15,286,656.08	-694,633.03	0.00	-15,981,289.11	-41.09 %
米ドル					-15,286,656.08	-694,633.03	0.00	-15,981,289.11	-41.09 %
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	ACAD US	-6,650.000	25.6842	-259,852.56	-259,852.56	89,052.63	0.00	-170,799.93	-0.44 %
ACCELERON PHARMA INC	XLRN US	-1,450.000	136.8100	-138,584.41	-138,584.41	-59,790.09	0.00	-198,374.50	-0.51 %
ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES	ADPT US	-4,700.000	41.3400	-185,983.80	-185,983.80	-8,314.20	0.00	-194,298.00	-0.50 %
ADVANCED MICRO DEVICES	AMD US	-1,700.000	79.0700	-148,622.30	-148,622.30	14,203.30	0.00	-134,419.00	-0.35 %
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	APD US	-575.000	283.2400	-156,108.34	-156,108.34	-6,754.66	0.00	-162,863.00	-0.42 %
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	AKAM US	-1,825.000	101.8700	-192,545.36	-192,545.36	6,632.61	0.00	-185,912.75	-0.48 %
ALBEMARLE CORP	ALB US	-1,150.000	147.7700	-179,200.71	-179,200.71	9,265.21	0.00	-169,935.50	-0.44 %
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	ARE US	-1,025.000	165.2250	-172,928.92	-172,928.92	3,573.29	0.00	-169,355.63	-0.44 %
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	ALNY US	-1,275.000	141.1700	-172,629.09	-172,629.09	-7,362.66	0.00	-179,991.75	-0.46 %
ALTERYX INC - CLASS A	AYX US	-2,200.000	83.3900	-230,652.85	-230,652.85	47,194.85	0.00	-183,458.00	-0.47 %
AMERICAN WATER WORKS CO INC	AWK US	-1,100.000	149.3700	-152,156.83	-152,156.83	-12,150.17	0.00	-164,307.00	-0.42 %
AMERICOLD REALTY TRUST	COLD US	-4,650.000	38.8200	-160,835.42	-160,835.42	-19,677.58	0.00	-180,513.00	-0.46 %
AON PLC-CLASS A	AON US	-525.000	230.3300	-103,093.58	-103,093.58	-17,829.67	0.00	-120,923.25	-0.31 %
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	APO US	-4,200.000	47.4600	-197,912.93	-197,912.93	-1,419.07	0.00	-199,332.00	-0.51 %
ATMOS ENERGY CORP	ATO US	-1,600.000	97.8600	-147,683.66	-147,683.66	-8,892.34	0.00	-156,576.00	-0.40 %
AXON ENTERPRISE INC	AXON US	-1,225.000	142.8200	-122,788.45	-122,788.45	-52,166.05	0.00	-174,954.50	-0.45 %

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
AZEK CO INC/THE	AZEK US	-3,750.000	42.2304	-125,059.16	-125,059.16	-33,304.84	0.00	-158,364.00	-0.41 %
BALL CORP	BLL US	-2,100.000	85.0100	-175,724.85	-175,724.85	-2,796.15	0.00	-178,521.00	-0.46 %
BANK OF HAWAII CORP	BOH US	-1,675.000	90.5500	-84,953.12	-84,953.12	-66,718.13	0.00	-151,671.25	-0.39 %
BERKELEY LIGHTS INC	BLI US	-3,450.000	49.7900	-246,344.70	-246,344.70	74,569.20	0.00	-171,775.50	-0.44 %
BEYOND MEAT INC	BYND US	-1,325.000	131.0300	-177,644.57	-177,644.57	4,029.82	0.00	-173,614.75	-0.45 %
BLACK KNIGHT INC	BKI US	-2,400.000	74.0500	-187,073.52	-187,073.52	9,353.52	0.00	-177,720.00	-0.46 %
BOSTON BEER COMPANY INC-A	SAM US	-165.000	1,231.1700	-151,301.43	-151,301.43	-51,841.62	0.00	-203,143.05	-0.52 %
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	BFAM US	-1,050.000	172.2500	-174,851.52	-174,851.52	-6,010.98	0.00	-180,862.50	-0.47 %
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	BF/B US	-2,400.000	68.9500	-182,996.14	-182,996.14	17,516.14	0.00	-165,480.00	-0.43 %
BIIX TECHNOLOGIES INC	BIIX US	-2,950.000	66.5400	-166,426.18	-166,426.18	-29,866.82	0.00	-196,293.00	-0.50 %
CABLE ONE INC	CABO US	-90.000	1,822.8000	-183,145.29	-183,145.29	19,093.29	0.00	-164,052.00	-0.42 %
CABOT OIL & GAS CORP	COG US	-8,250.000	18.8150	-146,283.90	-146,283.90	-8,939.85	0.00	-155,223.75	-0.40 %
CARLYLE GROUP INC/THE	CG US	-5,250.000	36.8000	-143,810.07	-143,810.07	-49,389.93	0.00	-193,200.00	-0.50 %
CERIDIAN HCM HOLDING INC	CDAY US	-2,100.000	85.1400	-195,981.20	-195,981.20	17,187.20	0.00	-178,794.00	-0.46 %
CHANGE HEALTHCARE INC	CHNG US	-8,100.000	22.1900	-89,752.68	-89,752.68	-89,986.32	0.00	-179,739.00	-0.46 %
CHEGG INC	CHGG US	-1,975.000	85.8800	-147,283.60	-147,283.60	-22,329.40	0.00	-169,613.00	-0.44 %
CHOICE HOTELS INTL INC	CHH US	-1,625.000	108.1200	-172,770.07	-172,770.07	-2,924.93	0.00	-175,695.00	-0.45 %
CHURCH & DWIGHT CO INC	CHD US	-2,100.000	87.3250	-174,868.20	-174,868.20	-8,514.30	0.00	-183,382.50	-0.47 %
CME GROUP INC	CME US	-825.000	205.2700	-142,718.88	-142,718.88	-26,628.87	0.00	-169,347.75	-0.44 %
CONSOLIDATED EDISON INC	ED US	-2,325.000	74.5200	-202,061.60	-202,061.60	28,802.60	0.00	-173,259.00	-0.45 %
CREDIT ACCEPTANCE CORP	CACC US	-450.000	365.4000	-169,231.48	-169,231.48	4,801.48	0.00	-164,430.00	-0.42 %
DIGITAL REALTY TRUST INC	DLR US	-1,200.000	141.6500	-164,965.76	-164,965.76	-5,014.24	0.00	-169,980.00	-0.44 %
DOMINO'S PIZZA INC	DPZ US	-500.000	369.5500	-181,369.20	-181,369.20	-3,405.80	0.00	-184,775.00	-0.48 %
DUCK CREEK TECHNOLOGIES INC	DCT US	-4,000.000	44.8800	-170,063.41	-170,063.41	-9,456.59	0.00	-179,520.00	-0.46 %
DUN & BRADSTREET HOLDINGS IN	DNB US	-7,500.000	23.8100	-191,166.02	-191,166.02	12,591.02	0.00	-178,575.00	-0.46 %
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	EW US	-1,800.000	84.2200	-152,145.04	-152,145.04	549.04	0.00	-151,596.00	-0.39 %
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	ELAN US	-4,600.000	29.8100	-115,971.86	-115,971.86	-21,154.14	0.00	-137,126.00	-0.35 %
ESSENTIAL UTILITIES INC	WTRG US	-3,800.000	44.7200	-161,729.71	-161,729.71	-8,206.29	0.00	-169,936.00	-0.44 %
EVERSOURCE ENERGY	ES US	-2,125.000	86.2700	-175,246.73	-175,246.73	-8,077.02	0.00	-183,323.75	-0.47 %
FASTLY INC - CLASS A	FSLY US	-2,700.000	67.9500	-215,392.62	-215,392.62	31,927.62	0.00	-183,465.00	-0.47 %
FIRST SOLAR INC	FSLR US	-1,800.000	88.5500	-150,663.78	-150,663.78	-8,726.22	0.00	-159,390.00	-0.41 %
FIRSTENERGY CORP	FE US	-5,150.000	34.4450	-147,928.76	-147,928.76	-29,462.99	0.00	-177,391.75	-0.46 %
GOHEALTH INC-CLASS A	GOCO US	-15,800.000	11.7100	-190,792.30	-190,792.30	5,774.30	0.00	-185,018.00	-0.48 %
GUARDANT HEALTH INC	GH US	-1,100.000	155.5300	-90,620.41	-90,620.41	-80,462.59	0.00	-171,083.00	-0.44 %
HESS CORP	HES US	-1,900.000	70.8500	-94,883.62	-94,883.62	-39,731.38	0.00	-134,615.00	-0.35 %

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
HORMEL FOODS CORP	HRL US	-3,875.000	47.7400	-166,178.99	-166,178.99	-18,813.51	0.00	-184,992.50	-0.48%
INCYTE CORP	INCY US	-2,200.000	81.4000	-200,845.55	-200,845.55	21,765.55	0.00	-179,080.00	-0.46%
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	IOVA US	-5,600.000	31.6500	-203,466.40	-203,466.40	26,226.40	0.00	-177,240.00	-0.46%
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	JKHY US	-1,100.000	151.8600	-170,432.46	-170,432.46	3,386.46	0.00	-167,046.00	-0.43%
JAMF HOLDING CORP	JAMF US	-4,700.000	35.3950	-162,928.39	-162,928.39	-3,428.11	0.00	-166,356.50	-0.43%
KIRBY CORP	KEX US	-2,850.000	60.7500	-179,708.64	-179,708.64	6,571.14	0.00	-173,137.50	-0.45%
LEMONADE INC	LMND US	-1,900.000	92.5000	-243,318.71	-243,318.71	67,568.71	0.00	-175,750.00	-0.45%
LENDINGTREE INC	TREE US	-800.000	212.1500	-179,346.99	-179,346.99	9,626.99	0.00	-169,720.00	-0.44%
LIBERTY BROADBAND-C	LBRDK US	-850.000	151.2500	-78,009.88	-78,009.88	-50,552.62	0.00	-128,562.50	-0.33%
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	FWONK US	-3,900.000	43.7000	-141,779.71	-141,779.71	-28,650.29	0.00	-170,430.00	-0.44%
LULULEMON ATHLETICA INC	LULU US	-500.000	309.3960	-169,713.29	-169,713.29	15,015.29	0.00	-154,698.00	-0.40%
MASIMO CORP	MASI US	-725.000	231.1300	-193,214.67	-193,214.67	25,645.42	0.00	-167,569.25	-0.43%
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	MKC US	-2,150.000	88.9000	-203,114.11	-203,114.11	11,979.11	0.00	-191,135.00	-0.49%
MEDALLIA INC	MDLA US	-6,200.000	27.8600	-184,757.21	-184,757.21	12,025.21	0.00	-172,732.00	-0.44%
MERCURY SYSTEMS INC	MRCY US	-2,725.000	70.3300	-198,666.47	-198,666.47	7,017.22	0.00	-191,649.25	-0.49%
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	NATI US	-4,450.000	43.7900	-154,613.73	-154,613.73	-40,251.77	0.00	-194,865.50	-0.50%
NORTONLIFELOCK INC	NLOK US	-8,650.000	21.4850	-186,343.40	-186,343.40	498.15	0.00	-185,845.25	-0.48%
NOVOCURE LTD	NVCR US	-1,400.000	133.4300	-110,885.52	-110,885.52	-75,916.48	0.00	-186,802.00	-0.48%
OAK STREET HEALTH INC	OSH US	-2,775.000	53.7700	-137,433.12	-137,433.12	-11,778.63	0.00	-149,211.75	-0.38%
ONEOK INC	OKE US	-2,800.000	50.4755	-125,522.83	-125,522.83	-15,808.57	0.00	-141,331.40	-0.36%
P G & E CORP	PCG US	-12,000.000	11.6900	-136,153.70	-136,153.70	-4,126.30	0.00	-140,280.00	-0.36%
PEGASYS SYSTEMS INC	PEGA US	-1,500.000	114.7900	-179,946.39	-179,946.39	7,761.39	0.00	-172,185.00	-0.44%
PENUMBRA INC	PEN US	-400.000	270.9400	-63,599.61	-63,599.61	-44,776.39	0.00	-108,376.00	-0.28%
PHILLIPS 66	PSX US	-1,550.000	81.8250	-94,286.27	-94,286.27	-32,542.48	0.00	-126,828.75	-0.33%
PLANET FITNESS INC - CL A	PLNT US	-1,900.000	77.3100	-116,604.22	-116,604.22	-30,284.78	0.00	-146,889.00	-0.38%
PLURALSIGHT INC - A	PS US	-8,800.000	22.3300	-130,088.03	-130,088.03	-66,415.97	0.00	-196,504.00	-0.51%
PREMIER INC-CLASS A	PINC US	-5,600.000	33.6900	-209,336.19	-209,336.19	20,672.19	0.00	-188,664.00	-0.49%
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	RTX US	-1,675.000	77.5500	-107,715.19	-107,715.19	-22,181.06	0.00	-129,896.25	-0.33%
REATA PHARMACEUTICALS INC-A	RETA US	-1,475.000	99.1300	-156,005.07	-156,005.07	9,788.32	0.00	-146,216.75	-0.38%
REPLIGEN CORP	RGEN US	-810.000	196.8400	-144,764.48	-144,764.48	-14,675.92	0.00	-159,440.40	-0.41%
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	RPRX US	-4,000.000	43.7300	-188,139.49	-188,139.49	13,219.49	0.00	-174,920.00	-0.45%
SKECHERS USA INC-CL A	SKX US	-4,850.000	41.9850	-138,111.83	-138,111.83	-65,515.42	0.00	-203,627.25	-0.52%
SOLARWINDS CORP	SWI US	-11,300.000	17.5550	-187,010.91	-187,010.91	-11,360.59	0.00	-198,371.50	-0.51%
STERIS PLC	STE US	-900.000	191.3400	-171,655.92	-171,655.92	-550.08	0.00	-172,206.00	-0.44%

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
SWITCH INC - A	SWCH US	-12,300.000	16.2350	-203,840.86	-203,840.86	4,150.36	0.00	-199,690.50	-0.51 %
TANDEM DIABETES CARE INC	TNDM US	-2,025.000	87.9900	-190,124.89	-190,124.89	11,945.14	0.00	-178,179.75	-0.46 %
TELEFLEX INC	TFX US	-475.000	419.0700	-187,648.51	-187,648.51	-11,409.74	0.00	-199,058.25	-0.51 %
TRANSUNION	TRU US	-2,100.000	90.7100	-182,435.36	-182,435.36	-8,055.64	0.00	-190,491.00	-0.49 %
TREX COMPANY INC	TREX US	-1,850.000	92.1600	-167,741.58	-167,741.58	-2,754.42	0.00	-170,496.00	-0.44 %
US FOODS HOLDING CORP	USFD US	-4,900.000	38.3950	-179,511.11	-179,511.11	-8,624.39	0.00	-188,135.50	-0.48 %
VAIL RESORTS INC	MTN US	-665.000	294.0900	-183,694.51	-183,694.51	-11,875.34	0.00	-195,569.85	-0.50 %
VROOM INC	VRM US	-4,900.000	39.0040	-213,161.30	-213,161.30	22,041.70	0.00	-191,119.60	-0.49 %
未収金					20,789,656.71	-244,493.46	0.00	20,545,163.25	100.00 %
未収配当金					29,165.25	0.00	0.00	29,165.25	0.14 %
現金および現金等価物					29,165.25	0.00	0.00	29,165.25	0.14 %
米ドル					29,165.25	0.00	0.00	29,165.25	0.14 %
米ドル	USD	29,165.250	1.0000	29,165.25	29,165.25	0.00	0.00	29,165.25	0.14 %
設立費用					30,710.11	0.00	0.00	30,710.11	0.15 %
現金および現金等価物					30,710.11	0.00	0.00	30,710.11	0.15 %
米ドル					30,710.11	0.00	0.00	30,710.11	0.15 %
米ドル	USD	30,710.110	1.0000	30,710.11	30,710.11	0.00	0.00	30,710.11	0.15 %
FATCA関連前払費用					536.34	0.00	0.00	536.34	0.00 %
現金および現金等価物					536.34	0.00	0.00	536.34	0.00 %
米ドル					536.34	0.00	0.00	536.34	0.00 %
米ドル	USD	536.340	1.0000	536.34	536.34	0.00	0.00	536.34	0.00 %
為替予約取引未収金					19,406,943.90	-245,153.85	0.00	19,161,790.05	93.27 %
為替予約取引					19,406,943.90	-245,153.85	0.00	19,161,790.05	93.27 %
日本円					18,588,782.29	-245,153.85	0.00	18,343,628.44	89.28 %
日本円	JPY.FWD	2,026,310,572.000	1.0000	2,026,310,572.00	18,588,782.29	-245,153.85	0.00	18,343,628.44	89.28 %
米ドル					818,161.61	0.00	0.00	818,161.61	3.98 %
米ドル	USD.FWD	818,161.610	1.0000	818,161.61	818,161.61	0.00	0.00	818,161.61	3.98 %
前払マネーロンダリング報告責任者報酬					3,771.58	0.00	0.00	3,771.58	0.02 %
現金および現金等価物					3,771.58	0.00	0.00	3,771.58	0.02 %
米ドル					3,771.58	0.00	0.00	3,771.58	0.02 %
米ドル	USD	3,771.580	1.0000	3,771.58	3,771.58	0.00	0.00	3,771.58	0.02 %
前払弁護士報酬					37,445.60	0.00	0.00	37,445.60	0.18 %
現金および現金等価物					37,445.60	0.00	0.00	37,445.60	0.18 %
日本円					37,445.60	0.00	0.00	37,445.60	0.18 %
日本円	JPY	4,087,008.000	1.0000	4,087,008.00	37,445.60	0.00	0.00	37,445.60	0.18 %

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
前払設立手数料					1,901.58	0.00	0.00	1,901.58	0.01 %
現金および現金等価物					1,901.58	0.00	0.00	1,901.58	0.01 %
米ドル					1,901.58	0.00	0.00	1,901.58	0.01 %
米ドル	USD	1,901.580	1.0000	1,901.58	1,901.58	0.00	0.00	1,901.58	0.01 %
未収金					736,990.51	-459.10	0.00	736,531.41	3.58 %
現金および現金等価物					736,990.51	-459.10	0.00	736,531.41	3.58 %
日本円					0.00	-459.10	0.00	-459.10	0.00 %
日本円	JPY	0.000	NA	0.00	0.00	-459.10	0.00	-459.10	0.00 %
米ドル					736,990.51	0.00	0.00	736,990.51	3.59 %
米ドル	USD	736,990.510	1.0000	736,990.51	736,990.51	0.00	0.00	736,990.51	3.59 %
スポット為替取引未収金					550,844.90	1,119.49	0.00	551,964.39	2.69 %
現金および現金等価物					550,844.90	1,119.49	0.00	551,964.39	2.69 %
日本円					550,844.90	1,119.49	0.00	551,964.39	2.69 %
日本円	JPY	60,992,065.000	1.0000	60,992,065.00	550,844.90	1,119.49	0.00	551,964.39	2.69 %
未払源泉徴収税					-8,653.06	0.00	0.00	-8,653.06	-0.04 %
現金および現金等価物					-8,653.06	0.00	0.00	-8,653.06	-0.04 %
米ドル					-8,653.06	0.00	0.00	-8,653.06	-0.04 %
米ドル	USD	-8,653.060	1.0000	-8,653.06	-8,653.06	0.00	0.00	-8,653.06	-0.04 %
未払金					-21,304,140.80	5,739.79	0.00	-21,298,401.01	100.00 %
未払管理事務代行報酬					-9,096.80	0.00	0.00	-9,096.80	0.04 %
現金および現金等価物					-9,096.80	0.00	0.00	-9,096.80	0.04 %
米ドル					-9,096.80	0.00	0.00	-9,096.80	0.04 %
米ドル	USD	-9,096.800	1.0000	-9,096.80	-9,096.80	0.00	0.00	-9,096.80	0.04 %
未払代行協会員報酬					-5,000.32	0.00	0.00	-5,000.32	0.02 %
現金および現金等価物					-5,000.32	0.00	0.00	-5,000.32	0.02 %
米ドル					-5,000.32	0.00	0.00	-5,000.32	0.02 %
米ドル	USD	-5,000.320	1.0000	-5,000.32	-5,000.32	0.00	0.00	-5,000.32	0.02 %
未払監査報酬					-49,140.11	0.00	0.00	-49,140.11	0.23 %
現金および現金等価物					-49,140.11	0.00	0.00	-49,140.11	0.23 %
日本円					-49,140.11	0.00	0.00	-49,140.11	0.23 %
日本円	JPY	-5,254,800.000	1.0000	-5,254,800.00	-49,140.11	0.00	0.00	-49,140.11	0.23 %
未払ＣＩＭＡ関連費用					-1,705.32	0.00	0.00	-1,705.32	0.01 %
現金および現金等価物					-1,705.32	0.00	0.00	-1,705.32	0.01 %
米ドル					-1,705.32	0.00	0.00	-1,705.32	0.01 %
米ドル	USD	-1,705.320	1.0000	-1,705.32	-1,705.32	0.00	0.00	-1,705.32	0.01 %

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
未払元本					-442,004.83	0.00	0.00	-442,004.83	2.08 %
現金および現金等価物					-442,004.83	0.00	0.00	-442,004.83	2.08 %
米ドル					-442,004.83	0.00	0.00	-442,004.83	2.08 %
米ドル	USD	-442,004.830	1.0000	-442,004.83	-442,004.83	0.00	0.00	-442,004.83	2.08 %
未払保管会社報酬					-1,451.65	0.00	0.00	-1,451.65	0.01 %
現金および現金等価物					-1,451.65	0.00	0.00	-1,451.65	0.01 %
米ドル					-1,451.65	0.00	0.00	-1,451.65	0.01 %
米ドル	USD	-1,451.650	1.0000	-1,451.65	-1,451.65	0.00	0.00	-1,451.65	0.01 %
未払販売報酬					-69,638.03	0.00	0.00	-69,638.03	0.33 %
現金および現金等価物					-69,638.03	0.00	0.00	-69,638.03	0.33 %
米ドル					-69,638.03	0.00	0.00	-69,638.03	0.33 %
米ドル	USD	-69,638.030	1.0000	-69,638.03	-69,638.03	0.00	0.00	-69,638.03	0.33 %
未払分配金					-3,478.55	0.00	0.00	-3,478.55	0.02 %
現金および現金等価物					-3,478.55	0.00	0.00	-3,478.55	0.02 %
米ドル					-3,478.55	0.00	0.00	-3,478.55	0.02 %
米ドル	USD	-3,478.550	1.0000	-3,478.55	-3,478.55	0.00	0.00	-3,478.55	0.02 %
未払ＦＡＴＣＡ関連費用					-3,500.00	0.00	0.00	-3,500.00	0.02 %
現金および現金等価物					-3,500.00	0.00	0.00	-3,500.00	0.02 %
米ドル					-3,500.00	0.00	0.00	-3,500.00	0.02 %
米ドル	USD	-3,500.000	1.0000	-3,500.00	-3,500.00	0.00	0.00	-3,500.00	0.02 %
未払財務書類作成費用					-1,253.64	0.00	0.00	-1,253.64	0.01 %
現金および現金等価物					-1,253.64	0.00	0.00	-1,253.64	0.01 %
米ドル					-1,253.64	0.00	0.00	-1,253.64	0.01 %
米ドル	USD	-1,253.640	1.0000	-1,253.64	-1,253.64	0.00	0.00	-1,253.64	0.01 %
為替予約取引未払金					-19,406,943.90	3,252.10	0.00	-19,403,691.80	91.10 %
為替予約取引					-19,406,943.90	3,252.10	0.00	-19,403,691.80	91.10 %
日本円					-818,161.61	3,252.10	0.00	-814,909.51	3.83 %
日本円	JPY.FWD	-90,018,165.000	1.0000	-90,018,165.00	-818,161.61	3,252.10	0.00	-814,909.51	3.83 %
米ドル					-18,588,782.29	0.00	0.00	-18,588,782.29	87.28 %
米ドル	USD.FWD	-18,588,782.290	1.0000	-18,588,782.29	-18,588,782.29	0.00	0.00	-18,588,782.29	87.28 %
未払管理会社報酬					-5,062.29	0.00	0.00	-5,062.29	0.02 %
現金および現金等価物					-5,062.29	0.00	0.00	-5,062.29	0.02 %
米ドル					-5,062.29	0.00	0.00	-5,062.29	0.02 %
米ドル	USD	-5,062.290	1.0000	-5,062.29	-5,062.29	0.00	0.00	-5,062.29	0.02 %

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
未払投資運用会社報酬					-22,014.79	0.00	0.00	-22,014.79	0.10 %
現金および現金等価物					-22,014.79	0.00	0.00	-22,014.79	0.10 %
日本円					-22,014.79	0.00	0.00	-22,014.79	0.10 %
日本円	JPY	-2,332,910.000	1.0000	-2,332,910.00	-22,014.79	0.00	0.00	-22,014.79	0.10 %
未払金					-650,564.16	2,487.69	0.00	-648,076.47	3.04 %
現金および現金等価物					-650,564.16	2,487.69	0.00	-648,076.47	3.04 %
日本円					0.00	2,487.69	0.00	2,487.69	-0.01 %
日本円	JPY	0.000	NA	0.00	0.00	2,487.69	0.00	2,487.69	-0.01 %
米ドル					-650,564.16	0.00	0.00	-650,564.16	3.05 %
米ドル	USD	-650,564.160	1.0000	-650,564.16	-650,564.16	0.00	0.00	-650,564.16	3.05 %
スポット為替取引未払金					-550,844.90	0.00	0.00	-550,844.90	2.59 %
現金および現金等価物					-550,844.90	0.00	0.00	-550,844.90	2.59 %
米ドル					-550,844.90	0.00	0.00	-550,844.90	2.59 %
米ドル	USD	-550,844.900	1.0000	-550,844.90	-550,844.90	0.00	0.00	-550,844.90	2.59 %
副投資運用会社報酬					-75,142.04	0.00	0.00	-75,142.04	0.35 %
現金および現金等価物					-75,142.04	0.00	0.00	-75,142.04	0.35 %
米ドル					-75,142.04	0.00	0.00	-75,142.04	0.35 %
米ドル	USD	-75,142.040	1.0000	-75,142.04	-75,142.04	0.00	0.00	-75,142.04	0.35 %
未払税金費用					-4,806.35	0.00	0.00	-4,806.35	0.02 %
現金および現金等価物					-4,806.35	0.00	0.00	-4,806.35	0.02 %
米ドル					-4,806.35	0.00	0.00	-4,806.35	0.02 %
米ドル	USD	-4,806.350	1.0000	-4,806.35	-4,806.35	0.00	0.00	-4,806.35	0.02 %
未払受託報酬					-2,493.12	0.00	0.00	-2,493.12	0.01 %
現金および現金等価物					-2,493.12	0.00	0.00	-2,493.12	0.01 %
米ドル					-2,493.12	0.00	0.00	-2,493.12	0.01 %
米ドル	USD	-2,493.120	1.0000	-2,493.12	-2,493.12	0.00	0.00	-2,493.12	0.01 %
報告額合計：					30,176,395.29	7,964,087.80	0.00	38,140,483.09	100.00 %

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額（2021年４月末日現在）

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル（約204億円）

発行済株式総数 5,051,655株（一株37.04米ドルの記名式額面株式）

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

（２）事業の内容及び営業の状況

管理会社は、投資信託の事務管理、国際的な保管業務、信託会計の事務管理およびこれらに関する一般的な銀行業務ならびに外国為替業務に従事する。

管理会社は、信託証書に基づき、期間の限定なく任命されているが、受託会社は、以下の場合、かかる任命を解除することができる。（ａ）管理会社が清算される場合、（ｂ）管理会社の事業に関して財産保全管理人が任命された場合、（ｃ）受託会社が、管理会社の変更が受益者の利益にとって望ましいとの見解を有し、受益者に対してその旨を書面で表明した場合、（ｄ）決議が総会において投票を行った受益者の４分の３以上の多数により承認された場合、または（ｅ）発行済受益証券の価値の４分の３を保有する受益者が管理会社の解任を書面で受託会社に要求した場合。管理会社がファンドの管理者でなくなった場合、受託会社は、ファンドの管理者になる資格を有する他の者を任命しなければならない。

信託証書の規定に基づき、管理会社は、信託証書に基づく義務の履行に関する故意の不適切な行為もしくは重過失、詐欺、または信託証書に基づく管理会社の義務の重要な違反もしくはかかる義務の不注意な無視の場合を除き、ファンド、受益者または受託会社に対していかなる責任も負わない。

信託証書に基づき、受託会社は、ファンドのために、かつファンドの資産からのみ、管理会社ならびに管理会社の関係会社、代理人および受任者ならびに管理会社およびこれらの者の役員、取締役、株主および支配者に対して、（ ）ファンドの運営もしくはファンドの受益証券の募集もしくは（ ）管理会社の行為に関係し、もしくはこれらから生じ、もしくはこれらに基づき、または信託証書に基づきファンドのために行われた事業もしくは業務に別途に関連して、管理会社が現実に一時的に負担したあらゆる損失、責任、損害、費用または経費（弁護士費用および会計士費用を含むが、これらに限定されない。）、判決および和解において支払われる金額（ただし、受託会社が、ファンドを代表して、かかる和解を承認していることを条件とする。）を補償するものとし、上記の者を上記のあらゆる損失、責任、損害、費用または経費から免責するものとする。ただし、かかる行為が信託証書に基づく義務の履行に関する故意の不適切な行為もしくは重過失または詐欺を構成する場合はこの限りでない。

管理会社は、2021年３月末日現在、以下の投資信託の管理を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産価額の合計（通貨別）
ケイマン諸島	アンブレラ・ファンドのサブ・ファンド	29	4,790,656,723.29米ドル

（３）その他

本書提出前６か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はない。

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a．管理会社の最近２事業年度の日本文の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第５項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．管理会社の原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）であるビーディーオー オーディット ソシエテ アノニムから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- c．管理会社の原文の財務書類は米ドルで表示されている。日本文の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2021年４月30日現在における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝108.93円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

貸借対照表

2020年12月31日現在

(単位：米ドル)

資産

	注記	2020年		2019年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
現金、中央銀行および郵便局における残高	31.1, 31.3	4,532,995,593	493,779,210	3,122,139,702	340,094,678
金融機関に対するローンおよび貸付金	3, 15, 31.1, 31.3	3,037,512,831	330,876,273	3,708,799,645	403,999,545
a) 要求払い		1,555,628,740	169,454,639	2,480,378,645	270,187,646
b) その他のローンおよび貸付金		1,481,884,091	161,421,634	1,228,421,000	133,811,900
顧客に対するローンおよび貸付金	31.1, 31.3	7,934,281	864,281	670,745	73,064
株式およびその他の変動利回り有価証券	4, 31.1, 31.3	3,033	330	2,783	303
固定資産	5	4,710,734	513,140	3,551,365	386,850
その他の資産	6a	6,000,367	653,620	365	40
前払金および未収収益	6b, 15	31,779,267	3,461,716	37,533,722	4,088,548
資産合計	7	7,620,936,106	830,148,570	6,872,698,327	748,643,029

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

貸借対照表(続き)
2020年12月31日現在
(単位:米ドル)

負債

	注記	2020年		2019年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
金融機関に対する未払金	15,31.1	1,709,328,688	186,197,174	1,156,999,949	126,032,004
a) 要求払い		1,709,328,688	186,197,174	1,156,999,949	126,032,004
b) 合意済み満期日付		0	0	0	0
顧客に対する未払金	8,15,31.1	5,363,495,359	584,245,549	5,228,117,398	569,498,828
a) 要求払い		5,363,495,359	584,245,549	5,228,117,398	569,498,828
b) 合意済み満期日付		0	0	0	0
その他の負債	9	2,082,383	226,834	1,232,118	134,215
未払金および繰延利益	10,15	57,840,142	6,300,527	29,941,563	3,261,534
引当金		13,923,076	1,516,641	21,488,541	2,340,747
a) 納税引当金	11	11,830,337	1,288,679	20,080,003	2,187,315
b) その他の引当金	12	2,092,739	227,962	1,408,538	153,432
発行済資本	13	187,117,966	20,382,760	187,117,966	20,382,760
準備金	14	247,675,774	26,979,322	197,956,757	21,563,430
繰越損益	14	70,174	7,644	988	108
当期利益		39,402,544	4,292,119	49,843,047	5,429,403
負債合計	16	7,620,936,106	830,148,570	6,872,698,327	748,643,029

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

オフ・バランス・シート項目

2020年12月31日現在

(単位:米ドル)

	注記	2020年		2019年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
偶発債務	17,31.1	580,391	63,222	528,585	57,579
<u>内訳:</u>					
保証金および担保証券として 差入れた資産		580,391	63,222	528,585	57,579
信託運用	20	78,178,721,148	8,516,008,095	80,843,518,883	8,806,284,512

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

(2) 損益の状況

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

損益計算書

2020年12月31日に終了した年度

(単位：米ドル)

	注記	2020年		2019年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
未収利息および類似収益		61,610,819	6,711,267	102,750,017	11,192,559
内訳：					
- 金融機関および顧客に対する未払金について受領された負の利息		12,160,020	1,324,591	9,159,885	997,786
- 為替スワップからの金利差益		25,573,309	2,785,701	45,637,424	4,971,285
未払利息および類似費用		(28,557,337)	(3,110,751)	(54,594,603)	(5,946,990)
内訳：					
- ローンおよび貸付金ならびに金融機関における残高について支払われた負の利息		(24,493,537)	(2,668,081)	(18,415,271)	(2,005,975)
- 為替スワップからの金利差損		(127,727)	(13,913)	(511,746)	(55,744)
有価証券からの収益		0	0	0	0
株式およびその他の変動利回り 有価証券からの収益		0	0	0	0
未収手数料	21	145,574,882	15,857,472	135,532,835	14,763,592
未払手数料		(72,054,185)	(7,848,862)	(68,018,470)	(7,409,252)
金融業務の純利益		4,668,204	508,507	3,671,743	399,963
その他の事業収益	22	1,924,254	209,609	1,439,792	156,837
一般管理費用		(56,732,446)	(6,179,865)	(50,532,935)	(5,504,553)
a) スタッフ費用	24, 25	(22,100,683)	(2,407,427)	(19,811,185)	(2,158,032)
内訳：					
- 賃金およびサラリー		(18,041,424)	(1,965,252)	(16,226,776)	(1,767,583)
- 社会保障費		(2,606,334)	(283,908)	(2,550,297)	(277,804)
内訳：					
- 年金に関する社会保障費		(1,602,327)	(174,541)	(1,580,110)	(172,121)
b) その他の一般管理費用	26, 30	(34,631,763)	(3,772,438)	(30,721,750)	(3,346,520)

有形および無形資産に関する価値調整		(1,684,655)	(183,509)	(1,515,702)	(165,105)
その他の事業費用	23	(400,035)	(43,576)	(624,491)	(68,026)
経常収益にかかる税金	11,27.1	(13,053,249)	(1,421,890)	(16,495,317)	(1,796,835)
税引後経常収益		41,296,252	4,498,401	51,612,869	5,622,190
前勘定科目に表示されていないその他の税金	27.2	(1,893,708)	(206,282)	(1,769,822)	(192,787)
当期利益		39,402,544	4,292,119	49,843,047	5,429,403

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

財務諸表に対する注記

2020年12月31日現在

注1 一般事項

1.1. 会社概況

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.(以下「当行」という。)は、ルクセンブルグにおいて1974年4月11日に株式会社として設立された。

1996年4月1日に、親会社の株式会社東京銀行が株式会社三菱銀行と合併して株式会社東京三菱銀行が設立され、バンク・オブ・トウキョウ(ルクセンブルグ)エス・エイは、バンク・オブ・トウキョウ・ミツビシ(ルクセンブルグ)エス・エイに名称を変更した。

2005年10月1日に、間接株主の株式会社三菱東京フィナンシャル・グループ(以下「MTFG」という。)は、株式会社UFJホールディングス(以下「UFJ」という。)と合併し、新規金融グループの株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(以下「MUFG」という。)となった。

2006年1月1日に、親銀行の株式会社東京三菱銀行は、株式会社UFJ銀行と合併し、株式会社三菱東京UFJ銀行となり、バンク・オブ・トウキョウ・ミツビシ(ルクセンブルグ)エス・エイは、バンク・オブ・トウキョウ・ミツビシUFJ(ルクセンブルグ)エス・エイに名称を変更した。

2007年4月2日に、当行は、共に持株会社である三菱UFJフィナンシャル・グループ(MUFG)の子会社である三菱UFJ信託銀行株式会社が70%および株式会社三菱東京UFJ銀行が30%を共同で出資する子会社に変更された。その結果、バンク・オブ・トウキョウ・ミツビシUFJ(ルクセンブルグ)エス・エイは、ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイ(以下「MUGC」という。)に名称を変更した。

2008年4月28日に、ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイは、新株49,080株を発行し、当行の資本金は1,817,968.52米ドル増加した。発行済株式資本総額は、現在37,117,968.52米ドルである。当行の主たる株主2社は、株式資本92.25%を保有しており、三菱UFJ信託銀行株式会社が63.72%および株式会社三菱東京UFJ銀行が28.53%を保有している。

2014年8月7日に、ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイは、アイルランド共和国、ダブリン2、ローワー・レッスン・ストリート12-13、オーモンド・ハウスを所在地とする外国支店を開設した。ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイ、ダブリン支店は、1993年のUE規則に準拠して、金融機関に907648番で登録された。

2016年5月1日付で、ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイは、その名称をルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.(以下「MIBL」という。)へ変更した。

2017年5月31日付で、三菱UFJ信託銀行株式会社は、ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.の議決権付株式の100%を取得した。

取締役会のメンバーは、三菱UFJ信託銀行株式会社のグループの専務取締役および社外取締役である。事業方針および評価基準は、ルクセンブルグの現行法規に定められている場合を除き、株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループにおいて適用されているものに準拠して、取締役会によって決定および監督される。

1.2. 事業の性質

当行の事業目的は、当行自身およびルクセンブルグ大公国内外の第三者のための銀行業務または金融業務を行うこと、ならびに工業、商業、不動産といった上記の主目的に直接または間接的に関連するその他のすべての業務を行うことにある。

より具体的には、当行は投資運用サービスに活動を集中している。

当行における取引の大部分は、株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループの企業との間で、直接または間接的に完結するものである。

1.3. 財務書類

当行は、資本の表示通貨である米ドルを基準にして財務書類を作成している。当行の会計年度は、暦年と一致している。

注2 重要な会計方針の要約

当行の財務書類は、ルクセンブルグ大公国における法律および規制ならびにルクセンブルグ大公国の銀行部門で一般に公正妥当と認められている会計基準に準拠して、取得原価主義で作成されている。

これらを遵守するにあたって、以下の重要な会計基準が適用される。

2.1. 貸借対照表における取引計上日

貸借対照表における資産および負債は、かかる金額が確定した日、つまり権利移転日付で計上される。

2.2. 外貨

当行は、すべての取引を契約締結日における一または複数の取引通貨で計上する、複数通貨会計システムを採用している。

資産および負債は、貸借対照表の日付のスポット為替レートで米ドルに換算される。再評価によって生じる実現および未実現損益は、当期の損益に計上されるが、取得為替レートで計上される外国為替予約契約(スワップおよびヘッジ外国為替予約契約)によって特にカバーされたものから生じる実現および未実現損益はこの限りではない。

外貨建ての収益および費用は、日々、実勢為替レートで米ドルに換算される。

期末現在、すべての未決済の先渡取引は、満期までの残存期間に対応した貸借対照表の日付における実勢フォワード・レートで米ドルに換算される。

スポット取引およびスワップ取引に連動する未決済の先渡取引から生じる損益は、貸借対照表の日付に見越し計上される。外国通貨スワップでカバーされたポジションにかかる未実現損益の場合、期末に中立化される。

2.3. デリバティブ金融商品

金利スワップ、フォワード・レート契約、金融先物およびオプションのような、デリバティブ金融商品から派生している当行のコミットメントは、取引日にオフ・バランス・シート項目として計上される。

必要があれば、期末日に、当行の各コミットメントの時価による再評価によって生じる未実現損失に対して引当金が設定される。2020年度に計上された先渡取引の未実現損失に対する引当金はない(2019年：なし)。

金融商品が明らかに資産または負債をカバーかつ経済的統一している場合、または金融商品が逆取引でヘッジされているためにオープン・ポジションが存在しない場合においては、かかる引当金は設定されない。

2.4. 貸倒れおよび回収不能債務に関する特定価値調整

取締役会において、貸倒れおよび回収不能とみなされた債務に関して特定価値調整を行うのが当行の方針である。

特定価値調整がある場合は、関連する資産から控除される。

2.5. 証書、ローンおよび貸付金ならびにリース取引にかかる見込み損失に対する価値調整

ローンおよび貸付金の見込み損失に対する価値調整がある場合は、関連する資産から控除される。

2.6. リスク持高に対する一括引当金

当行は、ルクセンブルクの税法に準拠して、銀行監督諮問管理法に規定されているように、リスク持高に対する一括引当金を設定することができる。引当金の目的は、財務書類作成日にはまだ確認されていないが具体化すると考えられるリスクを考慮することにある。

税務局長によって1997年12月16日に発行された指図書に従い、当行のリスク持高の税引前かつ1.25%を超えない当該引当金が設定されなければならない。

当行は、2020年12月31日現在、当該引当金を計上しなかった(2019年：なし)。

2.7. 譲渡可能有価証券

譲渡可能有価証券は、当初、購入価格で計上される。当初の評価には平均原価法が使用される。注2.5の詳述に従って計算されたまたは価値が減少したことによって生じる価値調整は、勘定残高から控除される。

2.8. 有形および無形資産

有形および無形資産は、購入価格で評価される。耐用年数が限られている有形および無形固定資産の価値は、かかる資産の下記の耐用年数に渡って体系的に償却するために計算された価値調整分減少する。

- ・ハードウェア機器：4年
- ・ソフトウェア：4年および5年
- ・その他の無形資産：5年
- ・その他の有形資産：10年
- ・のれん：5年

2.11. 税金

税金は、関連する勘定が属する会計年度において発生主義で計上される。納税引当金は、当行が設定した見積引当金と最終的な租税査定通知がまだ受領されていない会計年度の前払金の差額に等しい。

2.12. 前払金および未収収益

かかる資産項目は、次期会計年度に関連する、当期会計年度中に発生した支出を含む。

2.13. 未払金および繰延利益

かかる負債項目は、次期会計年度に関連する、当期会計年度中に発生した収益を含む。

2.14. 引当金

引当金は、その性質が明白に規定され、貸借対照表日付現在で発生する可能性が高いかまたは確実に発生するが、発生する金額または日付は不確定である損失または債務を補填することを目的としている。

2.15. 収益の認識

当行の主な収入源は、利息および受取手数料で構成される。当行は、顧客に提供する幅広いサービスから報酬および受取手数料を獲得する。

収益は、一般に、サービスが提供される期間にわたって関連するサービスが履行または認識される時点で計上される。

注 3 金融機関に対するローンおよび貸付金

金融機関に対するローンおよび貸付金は、要求払いのものを除き、額面価格で表示され、残存期間別に以下のとおりである。

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
3 か月以下	606,285,500	541,421,000
3 か月超 1 年以下	875,598,591	687,000,000
	<u>1,481,884,091</u>	<u>1,228,421,000</u>

注 4 株式およびその他の変動利回り有価証券

「株式およびその他の変動利回り有価証券」の項目に表示されている譲渡可能有価証券はすべて、3,033米ドル（2019年：2,783米ドル）の未上場有価証券で構成される。

注 5 固定資産の変動

以下の変動は、当期中に当行の固定資産に対して生じたものである。

固定資産：

	期首現在 価値総額 米ドル	追加 米ドル	売却 米ドル	為替差額 米ドル	期末現在 価値総額 米ドル	価値調整 累計 米ドル	期末現在 価値純額 米ドル
1. 有形資産	3,240,997	166,690	0	291,762	3,699,449	2,952,787	746,662
a) ハードウェア	790,243	160,626	0	71,139	1,022,008	679,546	342,462
b) その他付属品、 家具、機器、 車両	2,450,754	6,064	0	220,623	2,677,441	2,273,241	404,200
2. 無形資産	19,873,064	2,357,632	0	1,613,885	23,844,581	19,880,509	3,964,072
a) ソフトウェア	17,927,625	2,357,632	0	1,613,885	21,899,142	17,935,070	3,964,072
b) 有価約因に 基づいて取得 したのれん	1,945,439	0	0	0	1,945,439	1,945,439	0
固定資産合計	23,114,061	2,524,322	0	1,905,647	27,544,030	22,833,296	4,710,734

有価約因に基づいて取得したのれんは、他機関の顧客の一部の買収の価値を表す。

注６ a その他の資産

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
その他の資産	6,000,367	365
	<u>6,000,367</u>	<u>365</u>

2020年12月31日現在、主要な項目には、近く予定されている副保管会社および技術提供者の変更に關連する未収金が含まれる。当該金額は、2021年１月に支払われた。

注６ b 前払金および未収収益

当行の前払金および未収収益は以下のとおりである。

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
未収利息	5,933,296	14,177,184
スワップに係る未収利息	1,612,214	1,713,597
管理会社手数料	858,421	183,794
信託業務手数料	1,512,122	1,566,075
全体保管手数料	14,654,292	12,792,274
投資ファンド手数料	5,437,372	5,053,137
その他の未収収益	364,437	543,439
その他の手数料	177,468	171,171
その他の前払金	363,811	324,052
前払一般経費	387,854	572,304
前払法人税	818	751
未収還付付加価値税（ＶＡＴ）	477,162	435,944
	<u>31,779,267</u>	<u>37,533,722</u>

注７ 外貨建て資産

2020年12月31日現在、米ドルに換算した、当行の外貨建て資産の総額は、5,991,487,186米ドル（2019年：5,141,994,595米ドル）である。

注８ 顧客未払金

2020年12月31日現在、顧客に対する要求払いのものを除く債務はない（2019年12月31日現在、要求払いのものを除く債務は0米ドルであった）。

注９ その他の負債

当行のその他の負債は以下のとおりである。

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
優先債務	678,795	649,292
諸債務	1,403,588	582,826
	<u>2,082,383</u>	<u>1,232,118</u>

注10 未払金および繰延利益

当行の未払金および繰延利益は以下のとおりである。

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
未払手数料	9,248,976	8,943,522
未払一般経費	5,966,428	4,769,237
未払利息	0	1,612,014
手数料に関連する繰延収益	47,421	58,141
その他の繰延収益（*）	6,000,000	0
外国通貨スワップでカバーされたポジションにかかる 為替差損益の中立化（注2.2）	36,126,293	14,380,755
その他の未払費用	140,872	114,097
その他の仮受金（*）	310,152	63,797
	<u>57,840,142</u>	<u>29,941,563</u>

（*）その他の繰延収益：注6 aに関連する。

（*）その他の仮受金：関連受益者に対する2020年12月31日以降の未払仮受金に係る仮勘定。

注11 税金 - 為替差損失：繰延税金

当行は、法定資本の通貨である米ドルで財務書類を作成する。2018年9月、税務当局は、2016年6月21日付通達L.G.-A 60に基づき税金の機能通貨として米ドルを使用ことを当行に許可した。

その結果、財務および商業用の貸借対照表は、同じ通貨である米ドルで作成されている。

2020年12月31日現在、繰延税金はない。

注12 その他の引当金

当行のその他の引当金は、従業員報酬引当金で構成される。

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
従業員報酬引当金	2,092,739	1,408,538
	<u>2,092,739</u>	<u>1,408,538</u>

注13 発行済資本

2020年12月31日現在、当行の発行済かつ全額払込済資本は、クラスAの5,002,575株およびクラスBの49,080株に対して187,117,966米ドルである。

注14 準備金および繰越損益の変動

	法定準備金 米ドル	その他の準備金 米ドル	繰越損益 米ドル
2020年1月1日現在の残高	7,395,745	190,561,012	988
2019年12月31日終了年度の利益	0	0	49,843,047
利益の増加			
- 株主への配当金支払			(54,844)
- 2020年純資産税準備金への振替		10,911,000	(10,911,000)
- 2014年純資産税準備金からの振替		(3,019,136)	3,019,136
- 自由準備金への割り当て		39,335,000	(39,335,000)
- 法定準備金への割り当て	2,492,153	0	(2,492,153)
2020年12月31日現在の残高	<u>9,887,898</u>	<u>237,787,876</u>	<u>70,174</u>

ルクセンブルグの法律に従い、当行は毎年の純利益の最低５％相当額を法定準備金として、かかる準備金が株式資本の１０％に達するまで、充当しなければならない。当該充当は翌年に行われる。法定準備金の分配は制限されている。

当行は、ルクセンブルグの法律に基づいて、当該年度が支払期限である純資産税のすべてまたは一部について税額控除の適用を選択した。ただし、当該税額控除は、前年度が支払期限である税額控除調整前の法人税額を上限とする。当該控除から利益を得るためには、翌年度末以前に純資産税額控除の５倍にあたる金額を特別準備金に計上するという立場を表明しなければならず、これを５年間維持しなければならない。

2020年12月31日現在、総額37,216,791米ドル（2019年：29,324,927米ドル）の純資産税特別準備金は、当行のその他の準備金に含まれている。

2020年３月25日付の年次株主総会において決議されたとおり、当行は、10,911,000米ドルを2020年の純資産税特別準備金に割り当て、また、2014年の純資産税特別準備金3,019,136米ドルを準備金に計上した。

2020年12月31日現在、純資産税の特別準備金の累積残高は、以下のとおりである。

	2020年 純資産税準備金 米ドル
2016年	3,348,440
2017年	4,276,351
2018年	8,700,000
2019年	9,981,000
2020年	10,911,000
2020年12月31日現在の残高	37,216,791

注15 関連会社残高

2020年12月31日現在、以下の関連会社残高が未決済となっている。

資産

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,523,209,017	3,313,250,489
前払金および未収収益	18,411,677	25,391,063
	2,541,620,694	3,338,641,552

負債

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
金融機関に対する未払金	1,685,102,780	1,121,324,163
顧客に対する未払金	589,335,450	790,938,178
未払金および繰延利益	5,093,264	5,272,305
	2,279,531,494	1,917,534,646

関連当事者との上記の取引は、非関連取引相手方と同等の条件で行われた。

当行の要求により、ルクセンブルグ監督当局（ＣＳＳＦ）は、2013年６月26日付の（パート４）規則（ＥＵ）575／2013に基づいて、大口エクスポージャー規制の計算にグループ（三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ）に対するエクスポージャーを全額適用除外とすることを認めた。

2020年12月31日現在、グループに関する当該適用除外金額は、2,585,897,973米ドルであり、内訳は以下のとおり分析される。

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,522,808,891	3,311,881,103
前払金および未収収益	5,944,840	14,190,435
外国為替取引(市場リスク手法)	57,144,242	56,995,178
	<u>2,585,897,973</u>	<u>3,383,066,716</u>

注16 外貨建て負債

2020年12月31日現在、米ドルに換算した、当行の外貨建て負債の総額は、5,998,748,318米ドル(2019年:5,161,213,531米ドル)である。

注17 偶発債務

当行の偶発債務は、以下のとおりである。

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
発行済念書	<u>580,391</u>	<u>528,585</u>

期末現在、関連会社残高はなかった。

注18 コミットメント

当行は、貸借対照表およびオフ・バランス・シートのいずれにも開示されていないが、当行の財政状態を査定する上で重要な一定のコミットメントを締結した。かかるコミットメントの詳細は以下のとおりである。

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
建物の固定賃貸料支払契約に関するコミットメント	<u>4,216,945</u>	<u>5,226,846</u>

期末現在、関連会社残高はなかった。

注19 通貨為替レート、金利およびその他の市場金利に連動する運用

2020年12月31日および2019年12月31日現在、流通している先渡取引の種類は以下のとおりである。

通貨為替レートに連動する運用

- 為替先渡取引(スワップ、アウトライト)

外貨為替レートと連動する運用は、大抵、持高をカバーする目的で行われる。

注20 投資運用業務および引受業務

当行が提供する運用および代理業務には、以下の項目が含まれる。

- 譲渡可能有価証券の保管および管理事務
- 信託代理
- 代理店機能
- ポートフォリオ運用および顧問

注21 未収手数料

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
投資ファンド報酬	24,626,803	22,712,248

機関投資家からの全体保管報酬	108,765,953	99,635,836
信託取引報酬	9,891,734	11,022,939
管理会社に対するサービス報酬	858,421	700,533
その他の報酬および手数料	1,431,971	1,461,279
	<u>145,574,882</u>	<u>135,532,835</u>

未収手数料は、以下で構成される。

投資ファンド報酬は、保管業務、中央管理事務代行業務、預託業務およびその他の業務に関して投資ファンドに課される報酬および手数料で構成される。当該報酬は、管理下にあるファンドの純資産価額に基づいて計算される。

機関投資家からの全体保管報酬は、証券取引管理、決済、コーポレートアクション、収益回収および議決権代理行使を含む全体保管業務に関して機関投資家に課される報酬および手数料で構成される。当該報酬は、預り資産および取引数に基づいて計算される。

信託取引報酬は、保管取引、キャッシュ・マネジメントおよびフィデューシャリー・ノートの発行を含む受託資産から得られる報酬および手数料で構成される。当該報酬は、運用資産および取引数に基づいて計算される。

管理会社に対するサービス報酬には、機能的支出をカバーする報酬および品質保証契約に基づくサポート・サービスに対する報酬が含まれる。

その他の報酬および手数料には、上場代理人報酬、保証報酬、銀行サービス報酬およびファンド注文デスクサービス報酬などの様々な報酬が含まれる。

1992年6月17日法の第69条(2)の適用により、金融機関の財務書類において、収益源は地域別に分析されていない。

注22 その他の事業収益

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
2015年から2018年度の法人税の調整	88,772	0
過年度の手数料の調整	1,168,278	663,382
過年度の一般経費調整からの利益	532,488	478,260
管理会社から受領したサブ・レンタル報酬 （品質保証契約）	84,638	78,621
その他の事業収益	50,078	219,529
	<u>1,924,254</u>	<u>1,439,792</u>

注23 その他の事業費用

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
過年度の一般経費調整からの費用	87,248	170,811
過年度の手数料	244,112	325,550
過年度の利息	2,765	106,282
その他事業損失	65,910	21,848
	<u>400,035</u>	<u>624,491</u>

注24 従業員数

当期における当行の平均従業員数は以下のとおりである。

	2020年 人数	2019年 人数
上級管理職	28	30
中間管理職	85	83
従業員	56	56
	<u>169</u>	<u>169</u>

注25 経営者報酬

当期に当行は、当行の管理職に対しその経営責任を考慮して以下のとおり手当を与えた。

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
上級管理職	<u>4,877,002</u>	<u>5,606,190</u>
内、各種報酬	811,702	821,298
内、固定報酬	4,065,300	4,784,892

当期中に取締役会および一般管理職のメンバーとの間で年金に関する契約は結ばれなかった。

2020年12月31日および2019年12月31日現在、当行は、取締役会および一般管理職のメンバーに対して貸付および与信をしていなかった。

注26 その他の一般管理費用

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
データ費用	1,273,871	1,286,243
維持費	1,470,242	1,420,213
会費	4,291,080	3,049,059
専門家報酬	3,782,542	3,356,649
賃貸および関連費用	1,279,480	1,207,833
業務契約	6,402,064	5,099,944
業務費用	3,166,402	2,770,636
システム費用	11,802,849	11,351,403
通信費用	563,427	393,275
旅費、交通費、出張費	108,354	172,054
その他の費用	491,452	614,441
	<u>34,631,763</u>	<u>30,721,750</u>

会費の増加は、2020年度中に単一破綻処理基金に支払われた費用の増加に起因する（注29）。

注27 税金

27.1. 経常収益にかかる税金

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
法人税	9,580,154	12,027,260
地方事業税	3,473,095	4,468,057
	<u>13,053,249</u>	<u>16,495,317</u>

27.2. 前勘定科目に表示されていないその他の税金

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
付加価値税（ＶＡＴ）	1,825,735	1,710,089
その他の税金	67,973	59,733
	<u>1,893,708</u>	<u>1,769,822</u>

注28 親会社

2020年12月31日現在、当行は、日本の法律に準拠して設立され登録事務所を東京都に持つ、持株会社である三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（ＭＵＦＧ）の子会社である三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社が100%を共同で出資する子会社である。

当行の財務書類は、日本国財務省関東財務局の登録金融機関番号33を有し、日本の郵便番号100-8212、東京都千代田区丸の内一丁目4番5号に登録住所を有する三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社の連結財務書類に含まれている。

持株会社である三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（ＭＵＦＧ）の連結財務書類は、日本の郵便番号100、東京都千代田区丸の内二丁目7番1号所在の本社より入手することができる。

注29 預金保証制度

金融機関および特定の投資会社の破綻処理、再編および清算手続きに関する法律ならびに預金保証および投資者への補償制度に関する法律（以下「法律」という。）を、金融機関および投資会社の再建、破綻処理に対する枠組みを設定したルクセンブルグ法指令2014/59/EUならびに預金保証および投資者への補償制度に関する指令2014/49/EUに置き替える案が、2015年12月18日に可決された。

預金保証制度（「ルクセンブルグ預金保証基金」（以下「ＦＧＤＬ」という。））および投資者への補償制度（「ルクセンブルグ投資家補償制度」（以下「ＳＩＩＬ」という。））は、各預金者の適格な預金については100,000ユーロを上限とし、投資については20,000ユーロを上限として補填されるものである。法律はまた、特定の取引または特定の社会目的もしくはその他の目的を満たす預金について、12か月にわたって100,000ユーロを超える金額に対して補填されると規定している。

金融機関は、それぞれＦＧＤＬに対して、ルクセンブルグの銀行破綻処理基金（「ルクセンブルグ破綻処理基金」（以下「ＦＲＬ」という。））に毎年拠出する。

法律第107条(1)において定義されるとおり、ＦＲＬ積立額は、2024年末までにすべての参加各国における認可済み金融機関の付保預金額の少なくとも1%に達する見込みである。かかる金額は、2015年から2024年にわたって回収される予定である。

法律第179条(1)において定義されるとおり、ＦＧＤＬの積立ての目標水準は、該当する金融機関の付保預金の0.8%に設定されており、年間拠出を通じて、2018年度末までに当該水準に達する見込みである。かかる金額は、2016年から2018年にわたって回収される予定である。法律第180条(1)において定義

されたとおり、0.8%の水準に達した時に、ルクセンブルクの金融機関は、安全バッファーとして追加の付保預金の0.8%を構築するために、さらに８年間継続して拠出するものとする。

2020年12月31日終了年度において、当行のＦＲＬへの年間拠出金は、2,879,732ユーロ(3,283,564米ドル)（2019年：1,924,193ユーロ／2,144,032米ドル）であった。

注30 監査報酬

ＥＵの監査法および監査法人の強制的ローテーションの枠組みにおいて、当行は、2020年度からビーディーオー オーディットを任命している。

当行の監査報酬は、以下のとおりである（付加価値税（ＶＡＴ）を除く）。

	2020年 米ドル	2019年 米ドル
監査報酬	257,225	273,905
監査関連報酬	56,245	138,827
税務報酬	22,550	30,103
	<u>336,020</u>	<u>442,835</u>

監査人の提供されたその他の監査関連報酬には、以下の業務が含まれていた。

- 2020年１月１日から2020年12月31日までの期間におけるＩＳＡＥ 3402報告書

会計年度に関連する税務報酬には、以下の業務が含まれていた。

- 納税申告書の作成
- 付加価値税（ＶＡＴ）申告書の作成

注31 金融商品の開示

31.1. 主要な非トレーディング金融商品

2020年12月31日現在、クラス別および残存期間別の主要な非トレーディング金融商品（当行はトレーディングポートフォリオを有していない。）は以下のとおりである。

米ドルによる簿価	3 か月以下 米ドル	3 か月超 1 年以下 米ドル	1 年超 5 年以下 米ドル	5 年超 米ドル	合計 米ドル
金融資産					
商品クラス					
ＢＣＬ残高（ＢＣＬ準備金を含む）	4,532,995,593	0	0	0	4,532,995,593
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,161,914,240	875,598,591	0	0	3,037,512,831
顧客に対するローンおよび貸付金	7,934,281	0	0	0	7,934,281
株式およびその他の変動利回り有価証券	0	0	0	3,033	3,033
その他の資産	6,000,000	0	0	0	6,000,000
金融資産合計	<u>6,708,844,114</u>	<u>875,598,591</u>	<u>0</u>	<u>3,033</u>	<u>7,584,445,738</u>
金融負債					
商品クラス					
金融機関に対する未払金	1,709,328,688	0	0	0	1,709,328,688
顧客に対する未払金	5,363,495,359	0	0	0	5,363,495,359
金融負債合計	<u>7,072,824,047</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,072,824,047</u>
偶発債務としてオフ・バランスシートに開示されている項目					
保証金	<u>580,391</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>580,391</u>
保証金合計	<u>580,391</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>580,391</u>

2019年12月31日現在、クラス別および残存期間別の主要な非トレーディング金融商品（当行はトレーディングポートフォリオを有していない。）は以下のとおりである。

米ドルによる簿価	3 か月以下 米ドル	3 か月超 1 年以下 米ドル	1 年超 5 年以下 米ドル	5 年超 米ドル	合計 米ドル
金融資産					
商品クラス					
ＢＣＬ残高（ＢＣＬ準備金を含む）	3,122,139,702	0	0	0	3,122,139,702
金融機関に対するローンおよび貸付金	3,021,799,645	687,000,000	0	0	3,708,799,645
顧客に対するローンおよび貸付金	670,745	0	0	0	670,745
株式およびその他の変動利回り有価証券	0	0	0	2,783	2,783
金融資産合計	6,144,610,092	687,000,000	0	2,783	6,831,612,875
金融負債					
商品クラス					
金融機関に対する未払金	1,156,999,949	0	0	0	1,156,999,949
顧客に対する未払金	5,228,117,398	0	0	0	5,228,117,398
金融負債合計	6,385,117,347	0	0	0	6,385,117,347
偶発債務としてオフ・バランスシートに開示されている項目					
保証金	528,585	0	0	0	528,585
保証金合計	528,585	0	0	0	528,585

31.2. デリバティブ・非トレーディング金融商品

2020年12月31日現在、クラス別および残存期間別の店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品（当行はトレーディングポートフォリオを有していない。）は以下のとおりである。

米ドルによる未払いの 想定元本	3 か月以下 米ドル	3 か月超 1 年以下 米ドル	1 年超 5 年以下 米ドル	5 年超 米ドル	合計 米ドル	公正価値 米ドル
金融資産						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	4,826,443,660	5,041,174	0	0	4,831,484,834	19,024,454
スワップ	2,872,843,236	0	0	0	2,872,843,236	11,023,212
合計	7,699,286,896	5,041,174	0	0	7,704,328,070	30,047,666
金融負債						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	4,766,463,318	5,073,276	0	0	4,771,536,594	18,983,782
スワップ	2,044,899,016	0	0	0	2,044,899,016	42,172,709
合計	6,811,362,334	5,073,276	0	0	6,816,435,610	61,156,491

上記の金額には、取引日が2020年12月31日以前で、評価日が2020年12月31日以降である店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品が含まれる。

2019年12月31日現在、クラス別および残存期間別の店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品
(当行はトレーディングポートフォリオを有していない。)は以下のとおりである。

米ドルによる未払いの 想定元本	3 か月以下 米ドル	3 か月超 1 年以下 米ドル	1 年超 5 年以下 米ドル	5 年超 米ドル	合計 米ドル	公正価値 米ドル
金融資産						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	3,932,042,624	5,842,135	0	0	3,937,884,759	26,049,631
スワップ	1,004,949,710	0			1,004,949,710	2,872,627
合計	<u>4,936,992,334</u>	<u>5,842,135</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,942,834,469</u>	<u>28,922,258</u>
金融負債						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	3,952,576,741	5,799,199	0	0	3,958,375,940	26,036,732
スワップ	2,408,687,339	0	0	0	2,408,687,339	11,231,097
合計	<u>6,361,264,080</u>	<u>5,799,199</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,367,063,279</u>	<u>37,267,829</u>

上記の金額には、取引日が2019年12月31日以前で、評価日が2019年12月31日以降である店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品が含まれる。

31.3. 主要な非トレーディング金融商品に対する信用リスクに関する情報

2020年12月31日現在、当行は以下の、主要な非トレーディング金融商品に対する信用リスクにさらされている。

	2020年 簿価 米ドル	2019年 簿価 米ドル
金融資産		
商品クラス別かつ地域別		
現金、ＢＣＬ残高	4,532,995,593	3,122,139,702
内、ＢＣＬ最低準備金	74,074,339	61,322,494
ＥＵ加盟国	4,532,995,593	3,122,139,702
金融機関に対するローンおよび貸付金	3,037,512,831	3,708,799,645
ＥＵ加盟国	683,470,279	135,123,430
北および中央アメリカ	331,454,821	894,909,307
アジア	1,950,621,860	2,674,535,568
ヨーロッパ（非ＥＵ加盟国）	56,563,445	1,183,449
オーストラリアおよびニュージーランド	15,402,426	3,047,891
顧客に対するローンおよび貸付金	7,934,281	670,745
ＥＵ加盟国	7,365,151	315,164
北および中央アメリカ	38,644	351,379
アジア	530,486	0
ヨーロッパ（非ＥＵ加盟国）	0	4,202
株式およびその他の変動利回り有価証券	3,033	2,783
ＥＵ加盟国	3,033	2,783
その他の資産	6,000,000	0
ＥＵ加盟国	6,000,000	0
合計	7,584,445,738	6,831,612,875

31.4. デリバティブ・非トレーディング金融商品に関する情報

2020年12月31日現在、当行は以下の、デリバティブ・非トレーディング金融商品に対する信用リスクにさらされている。

	2020年 未払想定元本 米ドル	2020年 リスク相当額 米ドル
金融資産		
商品クラス別かつ地域別		
外国為替取引		
先渡		
ＥＵ加盟国	1,573,370,543	9,120,220
アメリカ	2,763,233,382	7,104,859
アジア	494,880,909	2,799,375
スワップ		
ＥＵ加盟国	2,872,843,236	11,023,212
合計	7,704,328,070	30,047,666

2019年12月31日現在、当行は以下の、デリバティブ・非トレーディング金融商品に対する信用リスクにさらされている。

	2019年 未払想定元本 米ドル	2019年 リスク相当額 米ドル
金融資産		
商品クラス別かつ地域別		
外国為替取引		
先渡		
ＥＵ加盟国	3,136,956,781	17,460,853
アメリカ	752,436,735	8,314,206
アジア	48,491,243	274,572
スワップ		
ＥＵ加盟国	1,004,949,710	2,872,627
合計	4,942,834,469	28,922,258

注32 後発事象

当行は、副保管会社および技術提供者を変更する予定である。これにより、単なる運用コストの削減にとどまらず、顧客の利便性に貢献する24時間体制での運用の実施により、サービス品質と競争力

を高めることができる。また、当行のサービスが既存顧客や潜在顧客の期待をさらに上回る水準で提供し続けられるよう、当行は、社内業務の改善およびグローバルなＭＵＦＧの投資家サービスネットワークとの連携を図りながら、サービス品質の維持および向上に継続的に注力する。

当行は、ＭＵＦＧファンドサービス（以下「ＭＦＳ」という。）が運営するグループの標準プラットフォームに当行の業務を統合する予定である。この新たな戦略に基づき、当行は、監督および監視活動に注力するとともに、グループのグローバル拠点全体で高度な技術と人材を活用していく。これにより、当行は、より多くの機会が見込まれる市場、すなわち、日本以外の顧客やオルタナティブ・ファンドにおいて、より競争力を高めていくことができる。この戦略には、当行のオペレーションを縮小することが必要である。2021年３月15日、当行は、当行、職員委託および組合との間で、一定の条件を付した16の雇用契約の終了について社会計画に署名し、合意に達した。

上記を除き、2020年12月31日現在の当行の財務書類において開示が必要となるような重要な事象は、2021年には他に存在しない。

[次へ](#)

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

BALANCE SHEET

December 31, 2020

(in USD)

A S S E T S

	Notes	2020	2019
Cash, balances with central banks and post office banks	31.1., 31.3.	4,532,995,593	3,122,139,702
Loans and advances to credit institutions	3, 15, 31.1., 31.3.	3,037,512,831	3,708,799,645
a) repayable on demand		1,555,628,740	2,480,378,645
b) other loans and advances		1,481,884,091	1,228,421,000
Loans and advances to customers	31.1., 31.3.	7,934,281	670,745
Shares and other variable-yield securities	4, 31.1., 31.3.	3,033	2,783
Fixed Assets	5	4,710,734	3,551,365
Other assets	6a	6,000,367	365
Prepayments and accrued income	6b, 15	31,779,267	37,533,722
TOTAL ASSETS	7	<u>7,620,936,106</u>	<u>6,872,698,327</u>

The accompanying notes form an integral part of the annual accounts.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

BALANCE SHEET

December 31, 2020

(in USD)

- continued -

LIABILITIES

	Notes	2020	2019
Amounts owed to credit institutions	15, 31.1.	1.709.328.688	1.156.999.949
a) repayable on demand		1.709.328.688	1.156.999.949
b) with agreed maturity dates		0	0
Amounts owed to customers	8, 15, 31.1.	5.363.495.359	5.228.117.398
a) repayable on demand		5.363.495.359	5.228.117.398
b) with agreed maturity dates		0	0
Other liabilities	9	2.082.383	1.232.118
Accruals and deferred income	10, 15	57.840.142	29.941.563
Provisions		13.923.076	21.488.541
a) provisions for taxation	11	11.830.337	20.080.003
b) other provisions	12	2.092.739	1.408.538
Subscribed capital	13	187.117.966	187.117.966
Reserves	14	247.675.774	197.956.757
Result brought forward	14	70.174	988
Profit for the financial year		39.402.544	49.843.047
TOTAL LIABILITIES	16	<u>7.620.936.106</u>	<u>6.872.698.327</u>

The accompanying notes form an integral part of the annual accounts.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

OFF BALANCE SHEET ITEMS

December 31, 2020

(in USD)

	Notes	2020	2019
Contingent liabilities	17, 31.1.	580.391	528.585
<u>of which:</u>			
guarantees and assets pledged as collateral security		580.391	528.585
Fiduciary operations	20	78.178.721.148	80.843.518.883

The accompanying notes form an integral part of the annual accounts.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Year ended December 31, 2020

(in USD)

	Notes	2020	2019
Interest receivable and similar income		61.610.819	102.750.017
of which:			
- Negative interest received on amounts owed to credit institutions and to customers		12.160.020	9.159.885
- Interest Gain from foreign currency swap		25.573.309	45.637.424
Interest payable and similar charges		(28.557.337)	(54.594.603)
of which:			
- Negative interest paid on loans and advances and on balances with credit institutions		(24.493.537)	(18.415.271)
- Interest Loss from foreign currency swap		(127.727)	(511.746)
Income from securities		0	0
Income from shares and other variable yield securities		0	0
Commission receivable	21	145.574.882	135.532.835
Commission payable		(72.054.185)	(68.018.470)
Net profit on financial operations		4.668.204	3.671.743
Other operating income	22	1.924.254	1.439.792
General administrative expenses	532	(56.732.446)	(50.532.935)
a) staff costs	24, 25	(22.100.683)	(19.811.185)
of which:			
- wages and salaries		(18.041.424)	(16.226.776)
- social security costs		(2.606.334)	(2.550.297)
of which:			
- social security costs relating to pensions		(1.602.327)	(1.580.110)
b) other administrative expenses	26, 30	(34.631.763)	(30.721.750)
Value adjustments in respect of tangible and intangible assets		(1.684.655)	(1.515.702)
Other operating charges	23	(400.035)	(624.491)
Tax on profit on ordinary activities	11, 27.1.	(13.053.249)	(16.495.317)
Profit on ordinary activities after tax		41.296.252	51.612.869
Other taxes not shown under the preceding items	27.2.	(1.893.708)	(1.769.822)
Profit for the financial year		39.402.544	49.843.047

The accompanying notes form an integral part of the annual accounts.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

NOTE 1 - GENERAL

1.1. Corporate matters

Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A. (the "Bank") was incorporated in Luxembourg on April 11, 1974 as a *société anonyme*.

On April 1, 1996, the Parent Bank, The Bank of Tokyo, Ltd., merged with The Mitsubishi Bank, Limited to form The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd., and Bank of Tokyo (Luxembourg) S.A. changed its name to Bank of Tokyo-Mitsubishi (Luxembourg) S.A..

On October 1, 2005, the indirect shareholder, Mitsubishi Tokyo Financial Group, Inc. (MTFG) merged with UFJ Holdings, Inc. (UFJ) and formed a new financial group, Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG).

On January 1, 2006, the Parent Bank, The Bank of Tokyo-Mitsubishi, Ltd. merged with UFJ Bank Limited to form The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., and Bank of Tokyo-Mitsubishi (Luxembourg) S.A. changed its name to Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Luxembourg) S.A..

On April 2, 2007, the Bank became a jointly capitalized subsidiary of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation by 70% and Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. by 30%, which are under the same holding company Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG). Consequently, Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Luxembourg) S.A. changed its name to MITSUBISHI UFJ Global Custody S.A. (MUGC).

On April 28, 2008, MITSUBISHI UFJ Global Custody S.A., has issued 49,080 new shares and the capital of the Bank has been increased by USD 1,817,968,52. The total subscribed share capital is currently set at USD 37,117,968,52. The two major shareholders of the Bank hold 92,25% of the capital, Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation by 63,72% and Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. by 28,53%.

On August 7, 2014, MITSUBISHI UFJ Global Custody S.A. has established an external branch located at Ormonde House, 12-13 lower Lesson Street, Dublin 2, Ireland. Mitsubishi UFJ Global Custody S.A., Dublin Branch is registered as credit institution pursuant to UE Regulation, 1993, under the number 907648.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

On May 1, 2016, MITSUBISHI UFJ Global Custody S.A. has changed its name to MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A. (MIBL).

On May 31, 2017, Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation obtained 100% of the voting shares of Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A..

The members of the Board of Directors are Senior Executives of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation Group and Independent Directors. The business policy and valuation principles, unless prescribed by the legal requirements existing in Luxembourg, are determined and monitored by the Board of Directors in accordance with those applied in Mitsubishi UFJ Financial Group.

1.2. Nature of business

The object of the Bank is the undertaking for its own account, as well as for the account of third parties either within or outside the Grand-Duchy of Luxembourg, of any banking or financial operations, as well as all other operations, whether industrial or commercial or in real estate, which directly or indirectly relate to the main object described above.

More specifically, the Bank concentrates its activities on investment management services.

A significant volume of the Bank's transactions is concluded directly or indirectly with companies of Mitsubishi UFJ Financial Group.

1.3. Annual accounts

The Bank prepares its annual accounts in US Dollars (USD), the currency in which the capital is expressed. The Bank's accounting year coincides with the calendar year.

NOTE 2 - SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The Bank prepares its annual accounts under the historical cost principle in accordance with the laws and regulations in force in the Grand-Duchy of Luxembourg and on the basis of accounting principles generally accepted in the banking sector in the Grand-Duchy of Luxembourg.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

In observing these, the following significant accounting policies are applied.

2.1. The date of recording of transactions in the balance sheet

Assets and liabilities are stated in the balance sheet on the date the amounts concerned become cleared funds, that is, on their date of effective transfer.

2.2. Foreign currencies

The Bank maintains a multi-currency accounting system which records all transactions in the currency or currencies of the transaction, on the day on which the contract is concluded.

Assets and liabilities are converted into USD at the spot exchange rates applicable at the balance sheet date. Both realised and unrealised profits and losses arising on revaluation are accounted for in the profit and loss account for the year, except for those resulting from items specifically covered by a forward foreign exchange contract (swap and hedging forward foreign exchange contract) which are recorded at historical exchange rates.

Revenues and expenses in foreign currencies are translated into USD daily at the prevailing exchange rates.

At the year-end, all unsettled forward transactions are translated into USD at the forward rate prevailing on the Balance Sheet date for the remaining maturities.

Results on unsettled forward transactions linked to spot transactions and on swap transactions are accrued at the balance sheet date. In case of unrealised results on position covered by foreign exchange swap, these are neutralized at year end.

2.3. Financial instruments derivatives

The Bank's commitments deriving from the derivatives financial instruments such as interest rate swaps, forward rate agreements, financial futures and options are recorded on the transaction date among the off balance sheet items.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

At the year-end, where necessary, a provision is set up in respect of individual unrealised losses resulting from the revaluation of the Bank's commitments at market value. There is no provision for unrealized losses on forward deals recorded for the year 2020 (2019: USD nil).

No provision is set up in those cases where a financial instrument clearly covers an asset or a liability and economic unity is established or where a financial instrument is hedged by a reverse transaction so that no open position exists.

2.4. Specific value adjustments in respect of doubtful and irrecoverable debts

It is the Bank's policy to establish specific value adjustments in respect of doubtful and irrecoverable debts, as deemed appropriate by the Board of Directors.

Value adjustments, if any, are deducted from the assets to which they relate.

2.5. Value adjustments for possible losses on bills, loans and advances and leasing transactions

The value adjustments for possible losses on loans and advances, if any, are deducted from the assets to which they relate.

2.6. Lump-sum provision for risk exposures

In accordance with the Luxembourg tax legislation, the Bank can establish a lump-sum provision for risk exposures, as defined in the legislation governing prudential supervision of banks. The purpose of the provision is to take account of risks which are likely to crystallise but which have not yet been identified as at the date of preparation of the annual accounts.

Pursuant to the Instructions issued by the *Directeur des Contributions* on December 16, 1997, this provision should be made before taxation and should not exceed 1,25% of the Bank's risk exposures.

The Bank has not constituted any provision as of December 31, 2020 (2019: USD 0).

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

2.7. Transferable securities

Transferable securities are recorded initially at their purchase price. The average cost method is used for initial recognition. Value adjustments, calculated as described in note 2.5. or arising from a diminution of value, are deducted from the account balance.

2.8. Tangible and intangible assets

Tangible and intangible assets are valued at purchase price. The value of tangible and intangible fixed assets with limited useful economic lives is reduced by value adjustments calculated to write off the value of such assets systematically over their useful economic lives as follows:

- Hardware equipment: 4 years;
- Software: 4 years and 5 years;
- Other intangible assets: 5 years;
- Other tangible assets: 10 years;
- Goodwill: 5 years.

2.11. Taxes

Taxes are accounted for on an accruals basis in the accounts of the year to which they relate. Provision for taxation corresponds to the difference between the estimated provisions created by the Bank and the advance payments for the financial years for which no final tax assessment notices have been received yet.

2.12. Prepayment and accrued income

This asset item includes expenditure incurred during the financial year but relating to a subsequent financial year.

2.13. Accruals and deferred income

This liability item includes income received during the financial year but relating to a subsequent financial year.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

2.14. Provisions

Provisions are intended to cover losses or debts the nature of which is clearly defined and which, at the date of the balance sheet are either likely to be incurred or certain to be incurred but uncertain as to their amount or as to the date on which they will arise.

2.15. Revenue recognition

The Bank's main streams of revenue are comprised of interests and commissions income. The Bank earns fee and commission income from a wide range of services it provides to its customers.

Revenue is generally recognized when the related services are performed or recognized over the period that the services are provided.

NOTE 3 - LOANS AND ADVANCES TO CREDIT INSTITUTIONS

Loans and advances to credit institutions other than those repayable on demand, presented at their nominal value may be analysed according to their remaining maturity as follows:

	2020 USD	2019 USD
Not more than three months	606.285.500	541.421.000
More than three months but less than one year	<u>875.598.591</u>	<u>687.000.000</u>
	<u>1.481.884.091</u>	<u>1.228.421.000</u>

NOTE 4 - SHARES AND OTHER VARIABLE YIELD SECURITIES

Transferable securities shown under the item "Shares and other variable yield securities" consist entirely of unlisted securities for USD 3.033 (2019: USD 2.783).

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

NOTE 5 - MOVEMENTS IN FIXED ASSETS

The following movements have occurred in the Bank's fixed assets in the course of the financial year:

FIXED ASSETS:

	Gross value at the beginning of the financial year USD	Additions USD	Disposals USD	Exchange difference USD	Gross value at the end of the financial year USD	Cu adju
1. Tangible assets	3.240.997	166.690	0	291.762	3.699.449	2
a) Hardware	790.243	160.626	0	71.139	1.022.008	
b) Other fixtures and fittings, flat furniture, equipment and vehicles	2.450.754	6.064	0	220.623	2.677.441	2
2. Intangible assets	19.873.064	2.357.632	0	1.613.885	23.844.581	19
a) Software	17.927.625	2.357.632	0	1.613.885	21.899.142	17
b) Goodwill acquired for valuable Consideration	1.945.439	0	0	0	1.945.439	1
Total Fixed Assets	23.114.061	2.524.322	0	1.905.647	27.544.030	22

Goodwill acquired for valuable consideration represents the value of the takeover of part of the client base of another institution.

- 23 -

[次へ](#)

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

NOTE 6a – OTHER ASSETS

	2020 USD	2019 USD
Other assets	6,000.367	365
	<u>6,000.367</u>	<u>365</u>

At December 31, 2020, the main item includes receivable related to the upcoming change of sub custody and technology provider. The amount was settled in January 2021.

NOTE 6b - PREPAYMENTS AND ACCRUED INCOME

The Bank's prepayments and accrued income may be analysed as follows:

	2020 USD	2019 USD
Accrued interest income	5,933.296	14,177.184
Accrued Interest income on swaps	1,612.214	1,713.597
Commission from the Management Company	858.421	183.794
Commission on fiduciary operations	1,512.122	1,566.075
Commission on global custody	14,654.292	12,792.274
Commission on investment funds	5,437.372	5,053.137
Other accrued income	364.437	543.439
Other Commissions	177.468	171.171
Other prepayments	363.811	324.052
Prepaid general expenses	387.854	572.304
Prepaid income taxes	818	751
VAT recoverable	477.162	435.944
	<u>31,779.267</u>	<u>37,533.722</u>

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.
 NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

NOTE 7 - FOREIGN CURRENCY ASSETS

At December 31, 2020, the aggregate amount of the Bank's assets denominated in foreign currencies, translated into USD, is USD 5,991,487,186 (2019: USD 5,141,994,595).

NOTE 8 - AMOUNTS OWED TO CUSTOMERS

As at December 31, 2020, there is no debts other than those repayable on demand owed to customers. (as at December 31, 2019 debts other than repayable on demand amounted to USD 0).

NOTE 9 - OTHER LIABILITIES

The Bank's other liabilities may be analysed as follows:

	2020	2019
	USD	USD
Preferential creditors	678,795	649,292
Sundry creditors	<u>1,403,588</u>	<u>582,826</u>
	<u>2,082,383</u>	<u>1,232,118</u>

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

NOTE 10 - ACCRUALS AND DEFERRED INCOME

The Bank's accruals and deferred income may be analysed as follows:

	2020	2019
	USD	USD
Accrued commission	9,248,976	8,943,522
Accrued general expenses	5,966,428	4,769,237
Accrued interest expenses	0	1,612,014
Deferred income related to commission	47,421	58,141
Other deferred income(*)	6,000,000	0
Neutralization of foreign exchange results on position covered by foreign exchange swap (note 2.2.)	36,126,293	14,380,755
Other accrued expenses	140,872	114,097
Other suspense receipts (*)	310,152	63,797
	<u>57,840,142</u>	<u>29,941,563</u>

(*) Other deferred income: In relation to the note 6a.

(*) Other suspense receipts: Transitory account for suspense receipts payable after the December 31, 2020 to the related beneficiary.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

NOTE 11 - TAXATION - EXCHANGE DIFFERENCE: DEFERRED TAXATION

The Bank prepares its annual accounts in USD, currency in which its statutory capital is denominated.
 In September 2018 the Tax Authorities authorized the Bank to use the USD tax functional currency in accordance with the Circular L.G.-A no 60 dated June 21, 2016.
 Consequently the fiscal and commercial balance sheets are established in the same currency the USD.
 As at December 31, 2020, there are no deferred tax.

NOTE 12 - OTHER PROVISIONS

The Bank's other provisions are made of provision for staff remuneration.

	2020	2019
	USD	USD
Provision for staff remuneration	<u>2.092.739</u>	<u>1.408.538</u>
	<u>2.092.739</u>	<u>1.408.538</u>

NOTE 13 - SUBSCRIBED CAPITAL

As of December 31, 2020, the Bank's subscribed and fully paid up capital amounts to USD 187.117.966 for 5.002.575 shares of Class A and 49.080 shares of Class B.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

NOTE 14 - MOVEMENTS IN RESERVES AND RESULT BROUGHT FORWARD

	Legal reserve	Other reserves	Result brought forward
	USD	USD	USD
Balance at January 1, 2020	7,395,745	190,561,012	988
Profit for the year ended December 31, 2019	0	0	49,843,047
Appropriation of profit			
- Dividends paid to shareholders			(54,844)
- Transfer to reserves for Net Worth Tax 2020		10,911,000	(10,911,000)
- Transfer from Reserve for Net Worth Tax 2014		(3,019,136)	3,019,136
- Allocation to Free reserve		39,335,000	(39,335,000)
- Allocation to Legal reserve	2,492,153	0	(2,492,153)
Balance at December 31, 2020	<u>9,887,898</u>	<u>237,787,876</u>	<u>70,174</u>

Under Luxembourg law, the Bank must appropriate to a legal reserve an amount equivalent to at least 5% of the annual net profit until such reserve is equal to 10% of the share capital. This appropriation is made in the following year. Distribution of the legal reserve is restricted.

Based on the Luxembourg tax law, the Bank has elected to get a tax credit for all or part of the net worth tax due for that year. This tax credit is however, limited to the amount of the corporate income tax due for the previous year before the imputation of any tax credits. In order to profit from this credit, the Bank must commit itself to post before the end of the subsequent year an amount equal to five times the net worth tax credit to a special reserve, which has to be maintained for a period of five years.

As of December 31, 2020, the special reserve for net worth tax is included in the Bank's other reserve for a total amount of USD 37,216,791 (2019: USD 29,324,927).

As resolved in the Annual General Meeting dated March 25, 2020, the Bank has allocated an amount of USD 10,911,000 to special reserve for Net Worth Tax 2020 and reversed the available special reserve for Net Worth Tax constituted in 2014 which amounted to USD 3,019,136.

The accumulated balance of special reserve for Net Worth Taxes states as follows as at December 31, 2020.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

Years	2020 Reserve for Net Worth Tax USD
2016	3,348,440
2017	4,276,351
2018	8,700,000
2019	9,981,000
2020	10,911,000
Balance at December 31, 2020	<u>37,216,791</u>

NOTE 15 - RELATED PARTY BALANCES

As at December 31, 2020, the following balances with related parties are outstanding:

ASSETS

	2020 USD	2019 USD
Loans and advances to credit institutions	2,523,209,017	3,313,250,489
Prepayments and accrued income	<u>18,411,677</u>	<u>25,391,063</u>
	<u>2,541,620,694</u>	<u>3,338,641,552</u>

LIABILITIES

	2020 USD	2019 USD
Amounts owed to credit institutions	1,685,102,780	1,121,324,163
Amounts owed to customers	589,335,450	790,938,178
Accruals and deferred income	<u>5,093,264</u>	<u>5,272,305</u>
	<u>2,279,531,494</u>	<u>1,917,534,646</u>

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

The above transactions with related parties were made at conditions comparable with non-related counterparties.

At the request of the Bank, the CSSF has granted a total exemption for the exposures towards the group (Mitsubishi UFJ Financial Group) in the calculation of large exposure limits, in accordance with the Regulation (EU) No 575/2013 of June 26, 2013 (Part IV).

As at December 31, 2020, the amount towards the group falling under this exemption amounts to USD 2,585,897,973 and can be analysed as follows:

	2020	2019
	USD	USD
Loans and advances to credit institutions	2,522,808,891	3,311,881,103
Prepayments and accrued income	5,944,840	14,190,435
Foreign exchange transactions (Market Risk method)	57,144,242	56,995,178
	<u>2,585,897,973</u>	<u>3,383,066,716</u>

NOTE 16 - FOREIGN CURRENCY LIABILITIES

At December 31, 2020, the aggregate amounts of liabilities denominated in foreign currencies translated into USD is USD 5,998,748,318 (2019: USD 5,161,213,531).

NOTE 17 - CONTINGENT LIABILITIES

The Bank's contingent liabilities may be analysed as follows:

	2020	2019
	USD	USD
Counter-guarantees issued	<u>580,391</u>	<u>528,585</u>

As at the year-end, there were no related party balances.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

NOTE 18 - COMMITMENTS

The Bank has entered into certain commitments which are not disclosed neither in the Balance Sheet nor in the Off Balance Sheet Items, but which are significant for the purposes of assessing the financial situation of the Bank. Details of such commitments are as follows:

	2020	2019
	USD	USD
Commitments in respect of fixed rental payments contracted on buildings	<u>4,216,945</u>	<u>5,226,846</u>

As at the year-end, there are no related party balances.

NOTE 19 - OPERATIONS LINKED TO CURRENCY EXCHANGE RATES, INTEREST RATES AND OTHER MARKET RATES

The following types of forward transactions are outstanding as at December 31, 2020 and 2019:

Operations linked to currency exchange rates

- Forward exchange transactions (swaps, outright).

Operations linked to the foreign currency exchange rates are made to a large extent for the purposes of covering the existing positions.

NOTE 20 - INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES AND UNDERWRITING FUNCTIONS

Management and agency services provided by the Bank include:

- Custody and administration of transferable securities;
- Fiduciary representations;
- Agency functions;
- Portfolio management and advice.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

NOTE 21 - COMMISSIONS RECEIVABLE

	2020	2019
	USD	USD
Fees on Investment Funds	24.626.803	22.712.248
Fees on Global custody from Institutional customers	108.765.953	99.635.836
Fees on Fiduciary transactions	9.891.734	11.022.939
Fees on Services to Management Company	858.421	700.533
Other fees and commissions	1.431.971	1.461.279
	<u>145.574.882</u>	<u>135.532.835</u>

Commissions receivable consist of the following:

Fees on Investment Funds consist of fees and commissions charged to Investment Funds for custody services, central administration, depositary and other services. The fees are calculated on the basis of the value of net assets of the funds under administration.

Fees on Global custody from Institutional customers consist of fees and commissions charged to institutional customers for global custody services including securities trade management, settlement, corporate actions, income collection and proxy voting. The fees are calculated on the basis of the assets held under custody and the number of transactions.

Fees on Fiduciary transactions consist of fees and commissions earned on fiduciary assets including custody transactions, cash management and fiduciary notes issuance. The fees are calculated on the basis of the assets held under management and the number of transactions.

Fees on Services to Management Company include fees covering functional expenditures and fees for support services in accordance with the Service Level Agreement.

Other fees and commissions include various fees such as listing agent fees, guarantee fees, banking services fees and fund order desk services fees.

By application of Article 69(2) of the law of June 17, 1992, on the annual accounts of credit institutions sources of income have not been analysed by geographical region.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

NOTE 22 - OTHER OPERATING INCOME

	2020	2019
	USD	USD
Adjustment of Income taxes 2015-2018	88,772	0
Adjustment for commission previous years	1,168,278	663,382
Income from the adjustment of general expenses regarding previous years	532,488	478,260
Sub-Rental Fee received from the Management Company (Service level agreement)	84,638	78,621
Other operating income	50,078	219,529
	<u>1,924,254</u>	<u>1,439,792</u>

NOTE 23 - OTHER OPERATING CHARGES

	2020	2019
	USD	USD
Charges from the adjustment of general expenses regarding previous years	87,248	170,811
Commission on previous years	244,112	325,550
Interest on previous years	2,765	108,282
Others operating losses	65,910	21,848
	<u>400,035</u>	<u>624,491</u>

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

NOTE 24 - STAFF NUMBERS

The average number of persons employed during the financial year by the Bank is as follows:

	2020	2019
	Number	Number
Senior management	28	30
Middle management	85	83
Employees	<u>56</u>	<u>56</u>
	<u>169</u>	<u>169</u>

NOTE 25 - MANAGEMENT REMUNERATION

The Bank has granted emoluments in respect of the financial year to the members of the managerial body of the Bank by reason of their responsibilities as follows:

	2020	2019
	USD	USD
Senior management	<u>4,877,002</u>	<u>5,606,190</u>
Of which variable remuneration	811,702	821,298
Of which fix remuneration	4,065,300	4,784,892

During the financial year, no pension commitments to the members of the Board of Directors and General Management were made.

As at December 31, 2020 and 2019, the Bank did not grant any advances and credits to the members of the Board of Directors and General Management.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

NOTE 26 - OTHER ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2020	2019
	USD	USD
Data charges	1,273.871	1,286.243
Maintenance	1,470.242	1,420.213
Membership fees	4,291.080	3,049.059
Professional fees	3,782.542	3,356.649
Rent and related expenses	1,279.480	1,207.833
Service contracts	6,402.064	5,099.944
Service fee	3,166.402	2,770.636
System cost	11,802.849	11,351.403
Telecommunication expenses	563.427	393.275
Travelling, moving, business trips	108.354	172.054
Other expenses	491.452	614.441
	<u>34,631.763</u>	<u>30,721.750</u>

The increase of the costs for Memberships is due to the increase of the fees paid to Single Resolution Funds during the year 2020 (Note 29).

NOTE 27 - TAX

27.1. Tax on profit on ordinary activities

	2020	2019
	USD	USD
Corporate Income Tax	9,580.154	12,027.260
Municipal Business Tax	<u>3,473.095</u>	<u>4,468.057</u>
	<u>13,053.249</u>	<u>16,495.317</u>

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

27.2. Other taxes not shown under the preceding items

	2020	2019
	USD	USD
VAT	1,825,735	1,710,089
Other taxes	<u>67,973</u>	<u>59,733</u>
	<u>1,893,708</u>	<u>1,769,822</u>

NOTE 28 - PARENT UNDERTAKING

As of December 31, 2020, the Bank is a jointly capitalized subsidiary of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation by 100 %, which are under the holding company Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG), which is incorporated under the laws of Japan and whose registered office is in Tokyo.

The annual accounts of the Bank are included in the consolidated accounts of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, with Registered Financial Institution number 33 at Kanto Local Finance Bureau Japan and registered address 4-5, Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-Ku, Tokyo 100-8212, Japan.

The consolidated accounts of the holding company Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG) may be obtained from the head office at 7-1, Marunouchi 2-Chome, Chiyoda-Ku, Tokyo 100, Japan.

NOTE 29 - DEPOSIT GUARANTEE SCHEME

The law related to the resolution, reorganisation and winding-up measures of credit institutions and certain investment firms and on deposit guarantee and investor compensation schemes (the "Law"), transposing into Luxembourgish law the directive 2014/59/EU establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms and the directive 2014/49/EU related to deposit guarantee and investor compensation schemes, was passed on December 18, 2015.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

The deposit guarantee scheme ("Fonds de garantie des dépôts Luxembourg" (FGDL)) and the investor compensation system ("Système d'indemnisation des investisseurs Luxembourg" (SILL)) cover eligible deposits of each depositor up to an amount of EUR 100.000 and investments up to an amount of EUR 20.000. The Law also provides that deposits resulting from specific transactions or fulfilling a specific social or other purpose are covered for an amount above EUR 100.000 for a period of 12 months.

Credit institutions contribute on an annual basis to the Luxembourg banking resolution fund ("Fonds de resolution Luxembourg" (FRL)), respectively to the FGDL.

The funded amount of the FRL shall reach by the end of 2024 at least 1% of covered deposits, as defined in article 107(1) of the Law, of all authorized credit institutions in all participating Member States. This amount will be collected during the years 2015 to 2024.

The target level of funding of the FGDL is set at 0,8% of covered deposits, as defined in article 179(1) of the Law, of the relevant credit institutions and is to be reached by the end of 2018 through annual contributions. This amount will be collected during the years 2016 to 2018. When the level of 0,8% is reached, the Luxembourgish credit institutions are to continue to contribute for 8 additional years in order to constitute an additional safety buffer of 0.8% of covered deposits as defined in article 180(1) of the Law.

For the year end December 31, 2020, the Bank's annual contribution for FRL amounted to EUR 2.879.732 (USD 3.283.564). (2019 : EUR 1.924.193 / USD 2.144.032).

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

NOTE 30 - AUDIT FEES

Within the framework of the EU audit legislation and the mandatory audit firm rotation, the Bank has appointed BDO Audit S.A. starting from the fiscal year 2020.

The fees of the Auditor of the Bank are as follows (excluding VAT):

	2020	2019
	USD	USD
Audit fees	257.225	273.905
Audit related fees	56.245	138.827
Tax fees	<u>22.550</u>	<u>30.103</u>
	<u>336.020</u>	<u>442.835</u>

The other audit related fees provided of the Auditor included the following Service:

- ISAE 3402 Report for the period from January 1, 2020 to December 31, 2020.

The tax fees in relation to the financial year included the following services:

- Preparation of tax returns;
- Preparation of VAT returns.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020- continued -

NOTE 31 - FINANCIAL INSTRUMENT DISCLOSURES

31.1. Primary non-trading financial instruments

As at December 31, 2020, the analysis of primary non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the f

	≤ 3 months	> 3 months ≤ 1 year	> 1 year ≤ 5 years	> 5 years	
At carrying amount in USD	USD	USD	USD	USD	
FINANCIAL ASSETS					
Instrument class					
Balances with the BCL (including BCL reserve)	4,532,995,593	0	0	0	4
Loans and advances to credit institutions	2,161,914,240	875,598,591	0	0	3
Loans and advances to customers	7,934,281	0	0	0	
Shares and other variable yield securities	0	0	0	3,033	
Other Assets	6,000,000	0	0	0	
Total Financial Assets	6,708,844,114	875,598,591	0	3,033	7
FINANCIAL LIABILITIES					
Instrument class					
Amounts owed to credit institutions	1,709,328,688	0	0	0	1
Amounts owed to customers	5,363,495,359	0	0	0	5
Total Financial Liabilities	7,072,824,047	0	0	0	7
<i>Off-balance sheet items disclosed as contingencies</i>					
Guarantees	580,391	0	0	0	
Total Guarantees	580,391	0	0	0	

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020- continued -

As at December 31, 2019, the analysis of primary non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the f

	≤ 3 months	> 3 months ≤ 1 year	> 1 year ≤ 5 years	> 5 years	
At carrying amount in USD	USD	USD	USD	USD	
FINANCIAL ASSETS					
Instrument class					
Balances with the BCL (including BCL reserve)	3,122,139,702	0	0	0	3
Loans and advances to credit institutions	3,021,799,645	687,000,000	0	0	3
Loans and advances to customers	670,745	0	0	0	
Shares and other variable yield securities	0	0	0	2,783	
Total Financial Assets	6,144,610,092	687,000,000	0	2,783	6
FINANCIAL LIABILITIES					
Instrument class					
Amounts owed to credit institutions	1,156,999,949	0	0	0	1
Amounts owed to customers	5,228,117,398	0	0	0	5
Total Financial Liabilities	6,385,117,347	0	0	0	6
<i>Off-balance sheet items disclosed as contingencies</i>					
Guarantees	528,585	0	0	0	
Total Guarantees	528,585	0	0	0	

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020- continued -

31.2. Derivative non-trading financial instruments

As at December 31, 2020, the analysis of OTC derivative non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity

	≤ 3 months	> 3 months ≤ 1 year	> 1 year ≤ 5 years	> 5 years	T
At notional payable amount in USD	USD	USD	USD	USD	U
FINANCIAL ASSETS					
Instrument class					
<i>Foreign exchange transactions</i>					
Forwards	4,826,443,660	5,041,174	0	0	4,831,484
Swaps	2,872,843,236	0	0	0	2,872,843
Total	7,699,286,896	5,041,174	0	0	7,704,328
FINANCIAL LIABILITIES					
Instrument class					
<i>Foreign exchange transactions</i>					
Forwards	4,766,463,318	5,073,276	0	0	4,771,536
Swaps	2,044,899,016	0	0	0	2,044,899
Total	6,811,362,334	5,073,276	0	0	6,816,435

These amounts include OTC derivative non-trading financial instruments with a trade date before December 31, 2020 and a value date after December 31,

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020- continued -

As at December 31, 2019, the analysis of OTC derivative non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity

	≤ 3 months	> 3 months ≤ 1 year	> 1 year ≤ 5 years	> 5 years	
At notional payable amount in USD	USD	USD	USD	USD	
FINANCIAL ASSETS					
Instrument class					
<i>Foreign exchange transactions</i>					
Forwards	3,932,042,624	5,842,135	0	0	3,937,884
Swaps	1,004,949,710	0			1,004,949
Total	<u>4,936,992,334</u>	<u>5,842,135</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,942,834</u>
FINANCIAL LIABILITIES					
Instrument class					
<i>Foreign exchange transactions</i>					
Forwards	3,952,576,741	5,799,199	0	0	3,958,375
Swaps	2,408,687,339	0	0	0	2,408,687
Total	<u>6,361,264,080</u>	<u>5,799,199</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,367,063</u>

These amounts include OTC derivative non-trading financial instruments with a trade date before December 31, 2019 and a value date after December 31,

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

31.3. Information on credit risk on primary non-trading financial instruments

As at December 31, 2020, the Bank is exposed to the following credit risk on primary non-trading financial instruments:

	2020	2019
	Carrying amount	Carrying amount
	in USD	in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Cash, balances with the BCL	4,532,995,593	3,122,139,702
<i>Of which BCL minimum reserve</i>	<i>74,074,339</i>	<i>61,322,494</i>
<i>EU member countries</i>	<i>4,532,995,593</i>	<i>3,122,139,702</i>
Loans and advances to credit institutions	3,037,512,831	3,708,799,645
<i>EU member countries</i>	<i>683,470,279</i>	<i>135,123,430</i>
<i>North & Central America</i>	<i>331,454,821</i>	<i>894,909,307</i>
<i>Asia</i>	<i>1,950,621,860</i>	<i>2,674,535,568</i>
<i>Europe, non-EU member countries</i>	<i>56,563,445</i>	<i>1,183,449</i>
<i>Australia and New Zealand</i>	<i>15,402,426</i>	<i>3,047,891</i>
Loans and advances to customers	7,934,281	670,745
<i>EU member countries</i>	<i>7,365,151</i>	<i>315,164</i>
<i>North & Central America</i>	<i>38,644</i>	<i>351,379</i>
<i>Asia</i>	<i>530,486</i>	<i>0</i>
<i>Europe, non-EU member countries</i>	<i>0</i>	<i>4,202</i>
Shares and other variable yield securities	3,033	2,783
<i>EU member countries</i>	<i>3,033</i>	<i>2,783</i>
Other Assets	6,000,000	0
<i>EU member countries</i>	<i>6,000,000</i>	<i>0</i>
Total	7,584,445,738	6,831,612,875

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

31.4. Information on derivative non-trading financial instruments

As at December 31, 2020, the Bank is exposed to the following credit risk on derivatives non-trading financial instruments:

	2020 Notional/payable amount in USD	2020 Risk equivalent amount in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Foreign exchange transactions		
Forwards		
<i>EU member countries</i>	1,573,370,543	9,120,220
<i>America</i>	2,763,233,382	7,104,859
<i>Asia</i>	494,880,909	2,799,375
Swaps		
<i>EU member countries</i>	2,872,843,236	11,023,212
Total	7,704,328,070	30,047,666

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

As at December 31, 2019, the Bank is exposed to the following credit risk on derivatives non-trading financial instruments:

	2019 Notional/payable amount in USD	2019 Risk equivalent amount in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Foreign exchange transactions		
Forwards		
<i>EU member countries</i>	3,136,956,781	17,460,853
<i>America</i>	752,436,735	8,314,206
<i>Asia</i>	48,491,243	274,572
Swaps		
<i>EU member countries</i>	1,004,949,710	2,872,627
Total	4,942,834,469	28,922,258

NOTE 32- SUBSEQUENT EVENTS

The Bank plans to change a sub custody and technology service provider. It enables us to not only save operational costs but enhance our service quality and competitiveness by implementation of 24 hours operation that benefits the convenience for clients. Also, the Bank will continuously focus on keeping and improving our service quality by both improving internal business and cooperating with the global MUFG Investor Services network, so that our services will be able to continue to meet, even exceed, the existing and potential clients' expectations.

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2020

- continued -

The Bank will plan to integrate its operation to the group's standard platform managed by MUFG Fund Services ("MFS"). Based on this new strategy, the bank will focus on oversight and monitoring activities while leveraging highly advanced technology and talents across the group's global locations. It will enable the Bank to be more competitive in the market where we foresee more opportunity; non-Japanese clients and alternative funds. This strategy requires downsizing of the Bank's operation. On March 15, 2021 the Bank reached an agreement by having signed a social plan between the Bank, staff delegation and the Unions regarding the termination of 16 employment contracts with certain terms and conditions.

Except for the above, there have been no other significant events in 2021, that would require disclosure in the annual accounts of the Bank as of December 31, 2020.

（２）その他の訂正

下線の部分は訂正箇所を示します。

第一部 証券情報

（６）申込単位

<訂正前>

米ドル（年１回）クラス：

100米ドル以上0.01米ドル単位（または日本における販売会社が別途定める金額）

円ヘッジ（年１回）クラス：

10,000円以上１円単位（または日本における販売会社が別途定める金額）

<訂正後>

米ドル（年１回）クラス：

100米ドル以上0.01米ドル単位または10口以上0.001口単位（もしくは日本における販売会社が別途定める金額）

円ヘッジ（年１回）クラス：

10,000円以上１円単位または１口以上0.001口単位（もしくは日本における販売会社が別途定める金額）

第二部 ファンド情報

第１ ファンドの状況

１ ファンドの性格

（３）ファンドの仕組み

管理会社の概況

<訂正前>

（前略）

（ ）資本金の額（2021年１月末日現在）

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル（約196億円）

発行済株式総数 5,051,655株（一株37.04米ドルの記名式額面株式）

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

ただし、上記資本金の増減については、定款の規定に基づく株主総会の決議を要する。

（後略）

<訂正後>

（前略）

（ ）資本金の額（2021年４月末日現在）

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル（約204億円）

発行済株式総数 5,051,655株（一株37.04米ドルの記名式額面株式）

（注）米ドルの円貨換算は、便宜上、2021年４月30日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝108.93円）による。

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

ただし、上記資本金の増減については、定款の規定に基づく株主総会の決議を要する。

（後略）

３ 投資リスク

（３）リスクに関する参考情報

<訂正前>

（前略）

● 代表的な資産クラスを表す指数

日本株・・・TOPIX(配当込み)
先進国株・・・FTSE先進国株価指数(除く日本、円ベース)
新興国株・・・S&P新興国総合指数
日本国債・・・BBGバークレイズE1年超日本国債指数
先進国債・・・FTSE世界国債指数(除く日本、円ベース)
新興国債・・・FTSE新興国市場国債指数(円ベース)
(注)S&P新興国総合指数は、Bloomberg L.P.で円換算しています。

TOPIX(東証株価指数)は、株式会社東京証券取引所(㈩東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、㈩東京証券取引所が有しています。なお、ファンドは、㈩東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈩東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。
FTSE先進国株価指数(除く日本、円ベース)、FTSE世界国債指数(除く日本、円ベース)およびFTSE新興国市場国債指数(円ベース)に関するすべての権利は、London Stock Exchange Group plcまたはそのいずれかのグループ企業に帰属します。各指数は、FTSE International Limited、FTSE Fixed Income LLCまたはそれらの関連会社等によって計算されています。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ企業は、指数の使用、依存または誤謬から生じるいかなる負債について、何人に対しても一切の責任を負いません。

<訂正後>

（前略）

● 代表的な資産クラスを表す指数

日本株・・・TOPIX(配当込み)
先進国株・・・FTSE先進国株価指数(除く日本、円ベース)
新興国株・・・S&P新興国総合指数
日本国債・・・BBGバークレイズE1年超日本国債指数
先進国債・・・FTSE世界国債指数(除く日本、円ベース)
新興国債・・・FTSE新興国市場国債指数(円ベース)
(注1)S&P新興国総合指数は、Bloomberg L.P.で円換算しています。
(注2)2021年8月24日付で、BBGバークレイズE1年超日本国債指数は、ブルームバークE1年超日本国債指数に名称を変更します。

TOPIX(東証株価指数)は、株式会社東京証券取引所(㈩東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、㈩東京証券取引所が有しています。なお、ファンドは、㈩東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈩東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。
FTSE先進国株価指数(除く日本、円ベース)、FTSE世界国債指数(除く日本、円ベース)およびFTSE新興国市場国債指数(円ベース)に関するすべての権利は、London Stock Exchange Group plcまたはそのいずれかのグループ企業に帰属します。各指数は、FTSE International Limited、FTSE Fixed Income LLCまたはそれらの関連会社等によって計算されています。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ企業は、指数の使用、依存または誤謬から生じるいかなる負債について、何人に対しても一切の責任を負いません。

５ 運用状況

（２）投資資産

「（２）投資資産」は、以下の内容に更新されます。

投資有価証券の主要銘柄

上位30銘柄（ロング）

（2021年４月末日現在）

	銘柄	国名	業種	株数	取得価額（米ドル）		時価（米ドル）		投資 比率 （％）
					単価	金額	単価	金額	
1	MICROSOFT CORP	米国	アプリケーション・ソフトウェア	5,325	157.71	839,820	252.05	1,342,166	3.67
2	APPLE INC	米国	コンピューター	9,375	67.87	636,265	131.86	1,236,188	3.38
3	ALPHABET INC-CL A	米国	ウェブ・ポータル／インターネット・サービス・プロバイダ	435	1,636.82	712,015	2,356.67	1,025,151	2.80
4	AMAZON.COM INC	米国	電子商品取引	225	2,507.26	564,133	3,487.52	784,692	2.15
5	UNITEDHEALTH GROUP INC	米国	健康保険 健康維持機構（ＨＭＯ）	1,675	282.55	473,268	399.63	669,380	1.83
6	FACEBOOK INC-CLASS A	米国	インターネットコンテンツ・娯楽	1,975	207.86	410,523	326.01	643,870	1.76
7	US BANCORP	米国	米国広域地方銀行	10,750	54.91	590,236	59.55	640,163	1.75
8	DANAHER CORP	米国	診断装置	2,075	224.24	465,297	253.11	525,203	1.44
9	WALMART INC	米国	小売 ディスカウント	3,700	140.20	518,758	139.87	517,519	1.42
10	SERVICENOW INC	米国	アプリケーション・ソフトウェア	1,000	528.76	528,760	510.48	510,479	1.40
11	WELLS FARGO & CO	米国	米国広域地方銀行	11,250	43.76	492,346	45.37	510,413	1.40
12	FIFTH THIRD BANCORP	米国	米国広域地方銀行	12,500	32.78	409,755	40.60	507,500	1.39
13	CISCO SYSTEMS INC	米国	ネットワークング製品	10,000	51.86	518,625	50.67	506,700	1.39
14	BROADCOM INC	米国	電子部品 - 半導体	1,075	445.96	479,412	454.39	488,469	1.34
15	TARGET CORP	米国	小売 ディスカウント	2,350	116.47	273,716	207.83	488,401	1.34
16	ACCENTURE PLC-CL A	米国	コンピューターサービス	1,675	263.71	441,712	290.19	486,068	1.33
17	ANTHEM INC	米国	健康保険 健康維持機構（ＨＭＯ）	1,250	318.48	398,098	378.59	473,238	1.29
18	APPLIED MATERIALS INC	米国	半導体製造装置	3,575	93.11	332,871	132.02	471,972	1.29
19	MORGAN STANLEY	米国	都市銀行	5,700	79.16	451,232	82.43	469,851	1.28
20	LAM RESEARCH CORP	米国	半導体製造装置	750	568.36	426,268	622.23	466,673	1.28
21	GOLDMAN SACHS GROUP INC	米国	都市銀行	1,325	233.70	309,653	349.36	462,902	1.27
22	LOWE'S COS INC	米国	小売-建築製品	2,350	178.79	420,160	196.23	461,141	1.26
23	MONSTER BEVERAGE CORP	米国	ノンアルコール飲料	4,750	88.80	421,784	97.07	461,083	1.26
24	LINDE PLC	米国	産業ガス	1,600	257.71	412,341	286.04	457,664	1.25
25	AMERICAN TOWER CORP	米国	リート-総合	1,800	246.50	443,697	253.73	456,714	1.25
26	UNITED THERAPEUTICS CORP	米国	医療 生物／遺伝	2,250	117.22	263,735	202.02	454,545	1.24
27	UNION PACIFIC CORP	米国	輸送 鉄道	2,050	220.94	452,923	221.72	454,536	1.24
28	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	米国	ファイナンス クレジットカード	3,000	119.55	358,646	149.84	449,520	1.23
29	FEDEX CORP	米国	輸送 サービス	1,525	251.07	382,888	291.46	444,477	1.22
30	TEXTRON INC	米国	総合製造業務	6,850	49.35	338,035	64.06	438,811	1.20

投資不動産物件

該当事項なし（2021年４月末日現在）。

その他投資資産の主要なもの

該当事項なし（2021年４月末日現在）。

第２ 管理及び運営

１ 申込（販売）手続等

（１）海外における申込み（販売）手続等

<訂正前>

（前略）

受益証券の申込み

（中略）

受益証券は、（通常の方法で端数処理することにより）小数第３位まで発行することができる。

取引日における申込注文は、遅くとも当該取引日の正午12時（アイルランド時間）（以下「カット・オフ・タイム」という。）までに管理事務代行会社により受領されなければならない。カット・オフ・タイムより前に管理事務代行会社がファクシミリまたは電子メールにより受領し、かつ受託会社が承認した、有効かつ完全な申込契約書は、当該取引日に処理される。カット・オフ・タイムを過ぎてから受領される申込契約書は、翌取引日付で処理される。受託会社の裁量により、取引日または上記のカット・オフ・タイムが変更される場合があり、受益者全般に関してまたは特定の場合に関してのいずれかの場合に、取引日およびカット・オフ・タイムを追加で設定することがある。

受託会社が、下記「３ 資産管理等の概要、（１）資産の評価」の項の規定に従い、純資産価額の決定を停止または延期する場合、翌取引日に決定される純資産価額を利用する。

申込者は、申込契約書に記入しなければならない。

申込契約書は、ファクシミリまたは電子メールにより、申込契約書に記載された申込番号宛に送付するか、受託会社と事前に合意したその他の電子的または簡易的な注文書の様式により送付することができる。ファンドまたは管理事務代行会社のいずれも、ファクシミリまたは電子メールにより送付された申込契約書の管理事務代行会社による不受領により生じた、いかなる損失についても責任を負わない。

申込みが行われる受益証券の支払は、関連する取引日から４ファンド営業日以内または受託会社はその裁量で適宜定めるその他の期間内に行われるものとする。ファンドの受益証券の申込みに関するすべての支払は、申込契約書に規定されるファンドの口座宛に支払うものとする。

（中略）

最低申込金額

最低申込口数（金額）は、（ ）米ドル（年１回）クラス受益証券の場合には100米ドル（以上、0.01米ドル単位）であり、（ ）円ヘッジ（年１回）クラス受益証券の場合には10,000円（以上、１円単位）である。例外的な場合において、0.001口（以上、0.001口単位）が申込みの最低単位となることがある。適用法に従い、一般にまたは特定の場合において、これらの最低申込金額または口数は受託会社の裁量により変更されることがある。

（後略）

< 訂正後 >

（前略）

受益証券の申込み

（中略）

受益証券は、（通常の方法で端数処理することにより）小数第３位まで発行することができる。

取引日における申込注文は、遅くとも当該取引日の正午12時（アイルランド時間）（以下「カット・オフ・タイム」という。）までに管理事務代行会社により受領されなければならない。カット・オフ・タイムより前に管理事務代行会社が受領し、かつ受託会社が承認した、有効かつ完全な申込契約書は、当該取引日に処理される。カット・オフ・タイムを過ぎてから受領される申込契約書は、翌取引日付で処理される。受託会社の裁量により、取引日または上記のカット・オフ・タイムが変更される場合があり、受益者全般に関してまたは特定の場合に関してのいずれかの場合に、取引日およびカット・オフ・タイムを追加で設定することがある。

受託会社が、下記「３ 資産管理等の概要、（１）資産の評価」の項の規定に従い、純資産価額の決定を停止または延期する場合、翌取引日に決定される純資産価額を利用する。

申込者は、申込契約書に記入しなければならない。

申込契約書は、電子メールまたはその他の電子的な手段により、管理事務代行会社の申込契約書に記載された申込番号宛に送付するか、受託会社と事前に合意したその他の簡易的な注文書の様式により送付しなければならない。ファンドまたは管理事務代行会社のいずれも、電子メールまたはその他の電子的な手段により送付された申込契約書の管理事務代行会社による不受領により生じた、いかなる損失についても責任を負わない。

申込みが行われる受益証券の支払は、関連する取引日から４ファンド営業日以内または受託会社はその裁量で適宜定めるその他の期間内に行われるものとする。ファンドの受益証券の申込みに関するすべての支払は、申込契約書に規定されるファンドの口座宛に支払うものとする。

（中略）

最低申込単位

最低申込口数（金額）は、（ ）米ドル（年１回）クラス受益証券の場合には100米ドル（以上、0.01米ドル単位）または10口（以上、0.001口単位）であり、（ ）円ヘッジ（年１回）クラス受益証券の場合には10,000円（以上、１円単位）または1口（以上、0.001口単位）もしくは受託会社が別途定める金額または口数である。例外的な場合において、0.001口（以上、0.001口単位）が申込みの最低単位となることがある。適用法に従い、一般にまたは特定の場合において、これらの最低申込金額または口数は受託会社の裁量により変更されることがある。

（後略）

（２）日本における申込み（販売）手続等

< 訂正前 >

（前略）

米ドル（年１回）クラス： 100米ドル以上 0.01米ドル単位（または日本における販売会社が別途定める金額）

円ヘッジ（年１回）クラス： 10,000円以上 １円単位（または日本における販売会社が別途定める金額）

（後略）

<訂正後>

(前略)

米ドル(年1回)クラス: 100米ドル以上 0.01米ドル単位または10口以上0.001口単位(もしくは日本における販売会社が別途定める金額)

円ヘッジ(年1回)クラス: 10,000円以上 1円単位または1口以上0.001口単位(もしくは日本における販売会社が別途定める金額)

(後略)

2 買戻し手続等

(1) 海外における買戻し

<訂正前>

受益証券の買戻し

受益者は、取引日のカット・オフ・タイムまでに、ファクシミリ、電子メール、郵便またはその他の電子的な手段により管理事務代行会社に対して取消不能の通知(以下「買戻通知」という。)を行うことにより、取引日において受益証券の買戻しを行うことができる。カット・オフ・タイムを過ぎてから受領された買戻請求は、翌取引日に処理される。買戻通知には、ファンドの名称、買い戻す受益証券のクラスおよびシリーズ(もしあれば)、買い戻す受益証券の口数または買い戻す受益証券の総額ならびにファンドの受益者名簿に登録されている受益者名を明確に記載しなければならない。買戻代金の支払は、米ドル(年1回)クラスについては米ドルで、円ヘッジ(年1回)クラスについては円で行われる。最低買戻口数は、0.001口である。

(中略)

支払は、電信送金により、受益証券の登録所有者に対してのみ行われ、第三者宛に支払を行うことはできない。管理事務代行会社が受益者またはその財務アドバイザー(該当する場合)からすべての必要書類を受領していない場合、買戻代金の支払が遅れる可能性があることに、注意が必要である。送金の指示が、投資家の買戻通知書に含まれていなければならない。買戻通知は、ファクシミリ、電子メールまたはその他の電子的な手段により、管理事務代行会社に送付されなければならない。買戻代金は、本件引受契約に規定される送金指示を用いて送付される。

買戻代金は、あらゆる場合において、(ゲートはなく)その全額が、以下の方法により支払われる。

(中略)

買戻し手数料は徴収されない。

ファンドまたは管理事務代行会社のいずれも、ファクシミリ、電子メール、郵便またはその他の電子的な手段により送付された買戻通知の管理事務代行会社による不受領により生じた、いかなる損失についても責任を負わない。

強制買戻し

(後略)

< 訂正後 >

受益証券の買戻し

受益者は、取引日のカット・オフ・タイムまでに、電子メールまたはその他の電子的な手段により管理事務代行会社に対して取消不能の通知（以下「買戻通知」という。）を行うことにより、取引日において受益証券の買戻しを行うことができる。カット・オフ・タイムを過ぎてから受領された買戻請求は、翌取引日に処理される。買戻通知には、ファンドの名称、買い戻す受益証券のクラスおよびシリーズ（もしあれば）、買い戻す受益証券の口数または買い戻す受益証券の総額ならびにファンドの受益者名簿に登録されている受益者名を明確に記載しなければならない。買戻代金の支払は、米ドル（年１回）クラスについては米ドルで、円ヘッジ（年１回）クラスについては円で行われる。最低買戻口数は、0.001口である。

（中略）

支払は、電信送金により、受益証券の登録所有者に対してのみ行われ、第三者宛に支払を行うことはできない。管理事務代行会社が受益者またはその財務アドバイザー（該当する場合）からすべての必要書類を受領していない場合、買戻代金の支払が遅れる可能性があることに、注意が必要である。送金の指示が、投資家の買戻通知書に含まれていなければならない。買戻通知は、電子メールまたはその他の電子的な手段により、管理事務代行会社へ送付されなければならない。買戻代金は、本件引受契約に規定される送金指示を用いて送付される。

買戻代金は、あらゆる場合において、（ゲートはなく）その全額が、以下の方法により支払われる。

（中略）

買戻し手数料は徴収されない。

ファンドまたは管理事務代行会社のいずれも、電子メールまたはその他の電子的な手段により送付された買戻通知の管理事務代行会社による不受領により生じた、いかなる損失についても責任を負わない。

強制買戻し

（後略）

承認された監査人の報告書

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

取締役会各位

ルクセンブルグ L - 1150、アーロン通り 287 - 289番

財務書類の監査に関する報告

監査意見

我々は、ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.(以下「当行」という。)の2020年12月31日現在の貸借対照表、同日に終了した年度の損益計算書、および重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記で構成される、財務書類について監査を行った。

我々の意見では、添付の財務書類は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して、当行の2020年12月31日現在の財務状態および同日に終了した年度の運用実績について真実かつ公正に表示しているものと認める。

意見の根拠

我々は、EU規則No.537/2014、監査業務に関する2016年7月23日の法律(以下「2016年7月23日法」という。)および金融監督委員会(以下「CSSF」という。)がルクセンブルグについて採用した国際監査基準(以下「ISAs」という。)に準拠して監査を行った。EU規則No.537/2014、2016年7月23日法およびCSSFがルクセンブルグについて採用したISAsの下での我々の責任については、「財務書類の監査に関する公認企業監査人(réviseur d'entreprises agréé)の責任」の項において詳述されている。我々は、財務書類に対する我々の監査に関する倫理上の要件とともにルクセンブルグについてCSSFが採用した国際会計士倫理基準審議会が公表した職業会計士のための国際倫理規程(国際独立性基準を含む。)(「IESBA規程」)に従って当行から独立した立場にあり、かかる倫理上の要件に基づき他の倫理的な義務も果たしている。我々は、我々が入手した監査証拠が監査意見表明のための基礎を得るのに十分かつ適切であると判断している。

監査上の主要な事項

監査上の主要な事項とは、我々の専門的な判断に基づき、当期の財務書類の監査において最も重要であった事項である。当該事項は、財務書類の監査全体の過程およびそれに対する我々の監査意見の形成において取り上げられており、我々は、当該事項について個別の監査意見を提供するものではない。

収益の認識 - 未収手数料	
当該事項が監査における最重要事項の1つと考えられる理由	監査における当該事項の対応方法
<p>我々は、財務書類の重要な会計方針の要約-注2.15「収益の認識」および注21「未収手数料」を参照する。</p> <p>2020年12月31日現在、未収手数料は145,574,882米ドルであった。未収手数料は主に、ファンド管理業務、信託業務および全体保管業務から生じる。</p>	<p>我々は、財務および経理部門とインタビューを行い、未収手数料の認識プロセスを理解した。</p> <p>我々は、未収手数料に関する内部統制の策定および実施を精査し、関連する統制の運用上の有効性を検証した。</p>

<p>各種手数料に適用される利率は、保管および管理される投資資産、合意ならびに提供されたサービスに応じたものである。</p> <p>未収手数料の認識処理には、手作業による介入が含まれ、計上される取引量と併せて、関連する金額が重大であるため、監査上の主要な事項とみなされる。</p>	<p>我々は、受取手数料の種類ごとの合計額について期待値を算出し、その期待値を当行が計上した金額と比較した。</p> <p>異なる種類の手数料のサンプルについては、</p> <ul style="list-style-type: none"> ・我々は、未収手数料を独立して再計算することで未収手数料を試算した。これには、報酬条項の基礎となる契約および基礎となる基準の外部証拠への調整も含まれる。 ・我々は、期末後の支払いの未払手数料の受領に合意した。
--	--

その他の情報

取締役会は、経営者報告書に表示される情報で構成されるその他の情報（財務書類およびそれに対する我々の公認企業監査人の報告書は含まれない。）に関して責任を負う。

財務書類に対する我々の意見は、その他の情報を対象としておらず、我々は、その他の情報に対していかなる形式の結論の保証も表明しない。

財務書類の監査に関する我々の責任は、その他の情報を精読し、その過程で、当該その他の情報が、財務書類または我々が監査で入手した知識と著しく矛盾していないか、もしくは重要な虚偽表示があると思われるかについて検討することである。我々が実施した調査に基づき、当該情報に重要な虚偽表示があるという結論に達した場合、我々はその事実を報告する義務がある。この点に関し、我々に報告すべき事項はない。

財務書類に対する取締役会の責任

取締役会は、当該財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して財務書類の作成および公正な表示、ならびに不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、重要な虚偽表示がない財務書類を作成するために必要であると取締役会が決定する内部統制に関して責任を負う。

財務書類の作成において、取締役会は、当行が継続企業として存続する能力を評価し、それが適用される場合には、当行の取締役会が当行の清算もしくは運用の中止を意図している、または現実的にそれ以外の選択肢がない場合を除き、継続企業の前提に関する事象を適宜開示し、継続企業の会計基準を使用する責任を負う。

財務書類の監査に関する公認企業監査人（réviseur d'entreprises agréé）の責任

我々の目的は、不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類に全体として重要な虚偽表示がないかどうかにつき合理的な保証を得ること、および監査意見を含む公認企業監査人の報告書を発行することである。合理的な保証は高度な水準の保証ではあるが、EU規則No.537/2014、2016年7月23日法およびルクセンブルグについてCSSFが採用したISAsに準拠して行われる監査が、重要な虚偽表示を常に発見することを保証するものではない。虚偽表示は不正または誤謬により生じることがあり、単独でまたは全体として、当該財務書類に基づく利用者の経済的意思決定に影響を及ぼすことが合理的に予想される場合に、重要とみなされる。

EU規則No.537/2014、2016年7月23日法およびルクセンブルグについてCSSFが採用したISAsに準拠した監査の一環として、監査中、我々は専門的判断を下し、職業的懐疑心を保っている。また、以下も実行する。

- ・ 不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類の重要な虚偽表示のリスクを認識および評価し、それらのリスクに対応する監査手続を策定および実行し、我々の意見表明のための基礎として十分かつ適切な監査証拠を得る。不正による重要な虚偽表示は共謀、偽造、意図的な削除、不正表示または内部統制の無効化によることがあるため、誤謬による重要な虚偽表示に比べて、見逃すリスクはより高い。
- ・ 当行の内部統制の有効性についての意見を表明するためではなく、状況に適した監査手続を策定するために、監査に関する内部統制についての知識を得る。
- ・ 使用される会計方針の適切性ならびに取締役会が行った会計上の見積りおよび関連する開示の合理性を評価する。
- ・ 取締役会が継続企業の前提の会計基準を採用した適切性および、入手した監査証拠に基づき、当行が継続企業として存続する能力に重大な疑義を生じさせる可能性のある事象または状況に関連する重要な不確実性の有無について結論を下す。重要な不確実性が存在するという結論に達した場合、我々は、公認企業監査人の報告書において、財務書類における関連する開示に対して注意喚起し、当該開示が不十分であった場合は、監査意見を修正する義務がある。我々の結論は、公認企業監査人の報告書の日付までに入手した監査証拠に基づく。しかし、将来の事象または状況が、当行が継続企業として存続しなくなる原因となることがある。
- ・ 開示を含む財務書類の全体的な表示、構成および内容について、また、財務書類が、公正な表示を実現する方法で対象となる取引および事象を表しているかについて評価する。

我々は統治責任者に、特に、計画した監査の範囲および実施時期、ならびに我々が監査中に特定した内部統制における重大な不備を含む重大な監査所見に関して報告する。

我々はまた、統治責任者に独立性に関する当該倫理要件を遵守していることの表明を提供し、我々の独立性に影響を及ぼすと合理的に思われるすべての関係およびその他の事項、また該当する場合、脅威を排除するための措置または適用される予防対策を報告する。

統治責任者に報告した事項から、我々は、当期の財務書類の監査において最も重要であった事項、従って監査上の主要な事項を決定する。法律または規則が当該事項についての公的開示を認めない場合を除き、我々は、当該事項を我々の監査報告書において記載する。

他の法令上の要件に関する報告

我々は、2020年4月30日付の取締役会によって公認企業監査人に任命され、前回の更新および再任命を含む我々の連続する契約期間は1年である。

経営者報告書は、財務書類と一致しており、適用される法律要件に従って作成されている。

我々は、EU規則No.537/2014において言及される禁じられている監査対象外の業務は提供されておらず、また我々は、監査の実施中、当行から独立した立場を維持していたことを確認している。

ルクセンブルグ、2021年3月19日

ビーディーオー オーディット、公認の監査法人を代表して

〔署名〕

パトリック・テラッチ

[次へ](#)

REPORT OF THE REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

To the Board of Directors,
Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A.
287-289, Route d'Arlon
L-1150 Luxembourg

Report on the audit of the annual accounts

Opinion

We have audited the annual accounts of Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A. (the “Bank”), which comprise the balance sheet as at 31 December 2020, and the profit and loss account for the year then ended, and notes to the annual accounts, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying annual accounts give a true and fair view of the financial position of the Bank as at 31 December 2020, and of the results of its operations for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the annual accounts.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the EU Regulation N° 537/2014, the Law of 23 July 2016 on the audit profession (“Law of 23 July 2016”) and with International Standards on Auditing (“ISAs”) as adopted for Luxembourg by the “Commission de Surveillance du Secteur Financier” (“CSSF”). Our responsibilities under the EU Regulation No 537/2014, the law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the « Responsibilities of the “réviseur d'entreprises agréé” for the audit of the annual accounts» section of our report. We are also independent of the Bank in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the annual accounts, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the annual accounts of the current period. These matters were addressed in the context of the audit of the annual accounts as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Revenue recognition - Commission receivable	
Why the matter was considered to be one of most significant in the audit	How the matter was addressed in the audit
<p>We refer to Summary of significant accounting policies - Note 2.15 - Revenue Recognition and Note 21 on Commission Receivable of the annual accounts.</p> <p>Commission receivable amounted to USD 145,574,882 as of 31 December 2020. Commission receivable mainly derive from fund administration, fiduciary and global custody operations.</p> <p>The applicable rates per each type of commission depend on the underlying assets under custody and administration, agreements and services provided.</p> <p>The recognition process of commission receivable includes manual intervention and it is considered to be a key audit matter due to the materiality of the related amounts, combined with the volume of transactions that are recorded.</p>	<p>We held interviews with Finance and Billing department and obtained an understanding of the commission receivable recognition process.</p> <p>We reviewed the design and implementation of the internal controls surrounding commission receivable, and tested operating effectiveness of the relevant related controls.</p> <p>We developed expectations for the aggregate amounts per type of commission income and we compared the expectations to the amounts recorded by the Bank.</p> <p>For a sample of the different types of commissions:</p> <ul style="list-style-type: none"> • we tested commission receivable by performing independent recalculation of the commissions. This also included the reconciliation of the fee terms to the underlying contracts and the underlying basis to external evidence; • we agreed the receipt of accrued commissions to payments subsequent year end.

Other information

The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the management report but does not include the annual accounts and our report of the “réviseur d'entreprises agréé” thereon.

Our opinion on the annual accounts does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the annual accounts, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the annual accounts or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be

materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors for the annual accounts

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of these annual accounts in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the annual accounts, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual accounts, the Board of Directors is responsible for assessing Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the “réviseur d'entreprises agréé” for the audit of the annual accounts

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the “réviseur d'entreprises agréé” that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the EU Regulation N° 537/2014, the Law dated 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these annual accounts.

As part of an audit in accordance with the EU Regulation N° 537/2014, the Law dated 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the annual accounts, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of the “réviseur d'entreprises agréé” to the related disclosures in the annual accounts or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the “réviseur d'entreprises agréé”. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual accounts, including the disclosures, and whether the annual accounts represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate to them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the annual accounts of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our audit report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

We have been appointed as réviseur d'entreprises agréé by the Board of Directors on 30 April 2020 and the duration of our uninterrupted engagement, including previous renewals and reappointments, is 1 year.

The management report is consistent with the annual accounts and has been prepared in accordance with applicable legal requirements.

We confirm that the prohibited non-audit services referred to in the EU Regulation N° 537/2014 were not provided and that we remained independent of the Bank in conducting the audit.

Luxembourg, 19 March 2021

BDO Audit
Cabinet de révision agréé
represented by

Patrick Terazzi

（注）上記は、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、その原本は本書提出代理人が別途保管している。