

## 【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】 2023年2月28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】 エグゼクティブ・ディレクター ファブリス・マス

【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 中野 春芽

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング  
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

【事務連絡者氏名】 弁護士 中野 春芽  
同 橋本 雅行

【連絡場所】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング  
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

【電話番号】 03(6775)1000

【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】  
MUGC / フィデリティ・トラスト - フィデリティ・北米経済圏・  
新成長株式ファンド  
(MUGC/Fidelity Trust - Fidelity North America Economic Zone  
New Growth Stock 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】  
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券：  
100億アメリカ合衆国ドル(1兆792億円)を上限とする。  
円建 円ヘッジクラス受益証券：  
1兆円を上限とする。  
円建 為替ヘッジなしクラス受益証券：  
1兆円を上限とする。  
(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、2019年9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=107.92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、2022年11月30日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により追加・訂正するため、また記載事項のうち訂正すべき事項がありますのでこれを訂正するため、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) 半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正

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 資産別および 地域別の投資 状況	更新
	(2) 投資資産		投資有価証券 の主要銘柄 投資不動産物 件 その他投資資 産の主要なも の	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加・更新
	(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	(4) 訴訟事件その他の重要事項		(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

MUGC / フィデリティ・トラスト (MUGC/Fidelity Trust) (以下「トラスト」という。)のサブ・ファンドであるフィデリティ・北米経済圏・新成長株式ファンド (Fidelity North America Economic Zone New Growth Stock Fund) (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

( 2022年12月末日現在 )

資産の種類	地域名	時価合計 ( 米ドル )	投資比率 ( % )
株式	アメリカ合衆国	16,580,872.59	74.49
	メキシコ	4,384,679.80	19.70
	カナダ	476,210.52	2.14
	小計	21,441,762.91	96.33
現金・その他の資産 ( 負債控除後 )		817,880.26	3.67
合計 ( 純資産価額 )		22,259,643.17 ( 2,954百万円 )	100.00

( 注 1 ) 投資比率とは、ファンドの純資産価額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

( 注 2 ) 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、2022年12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 = 132.70円 ) による。以下同じ。

( 注 3 ) ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設定されているが、米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券は米ドル建、円建 円ヘッジクラス受益証券および円建 為替ヘッジなしクラス受益証券は円建のため、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または円をもって行う。

( 注 4 ) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載している。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上、必要な場合四捨五入して記載している。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。

## 投資有価証券の主要銘柄

(2022年12月末日現在)

順位	銘柄	発行地	業種	株数	(米ドル)				投資 比率 (%)
					取得金額		時価		
					単価	金額	単価	金額	
1	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	メキシコ	工業	142,300.00	5.49	781,623.74	7.70	1,095,842.72	4.92
2	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	アメリカ合衆国	金融	3,477.00	158.44	550,912.80	308.90	1,074,045.30	4.83
3	MCKESSON CORP	アメリカ合衆国	非耐久消費財	2,140.00	137.01	293,204.41	375.12	802,756.80	3.61
4	WELLS FARGO & CO	アメリカ合衆国	金融	19,186.00	54.33	1,042,460.91	41.29	792,189.94	3.56
5	AMERISOURCEBERGEN CORP	アメリカ合衆国	非耐久消費財	4,634.00	89.53	414,885.31	165.71	767,900.14	3.45
6	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	メキシコ	基本素材	205,600.00	2.48	509,021.05	3.51	721,758.89	3.24
7	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	メキシコ	耐久消費財	200,100.00	3.35	670,564.98	3.52	704,299.43	3.16
8	T-MOBILE US INC	アメリカ合衆国	通信	4,598.00	65.82	302,619.21	140.00	643,720.00	2.89
9	ELEVANCE HEALTH INC	アメリカ合衆国	非耐久消費財	1,235.00	253.62	313,218.23	512.97	633,517.95	2.85
10	CHENIERE ENERGY INC	アメリカ合衆国	エネルギー	4,053.00	52.08	211,077.40	149.96	607,787.88	2.73
11	RPM INTERNATIONAL INC	アメリカ合衆国	基本素材	6,154.00	78.95	485,855.76	97.45	599,707.30	2.69
12	QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	メキシコ	金融	132,667.00	2.46	326,680.17	4.41	584,933.67	2.63
13	DOLLAR TREE INC	アメリカ合衆国	耐久消費財	3,992.00	107.85	430,529.07	141.44	564,628.48	2.54
14	CENTENE CORP	アメリカ合衆国	非耐久消費財	5,937.00	66.20	393,026.69	82.01	486,893.37	2.19
15	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	カナダ	工業	6,386.00	65.54	418,538.40	74.57	476,210.52	2.14
16	AEROJET ROCKETDYNE HOLDINGS	アメリカ合衆国	工業	8,140.00	42.24	343,829.14	55.93	455,270.20	2.05
17	BAKER HUGHES CO	アメリカ合衆国	エネルギー	15,417.00	24.66	380,109.79	29.53	455,264.01	2.05
18	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	アメリカ合衆国	金融	2,413.00	146.38	353,218.34	184.23	444,546.99	2.00
19	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	メキシコ	工業	28,600.00	13.37	382,472.13	14.32	409,687.87	1.84
20	EXELON CORP	アメリカ合衆国	公益事業	9,336.00	36.74	343,026.85	43.23	403,595.28	1.81
21	BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	アメリカ合衆国	耐久消費財	5,956.00	51.94	309,332.01	66.16	394,048.96	1.77
22	DXC TECHNOLOGY CO	アメリカ合衆国	テクノロジー	14,264.00	28.70	409,435.90	26.50	377,996.00	1.70
23	SALESFORCE INC	アメリカ合衆国	テクノロジー	2,771.00	233.68	647,529.34	132.59	367,406.89	1.65
24	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	メキシコ	非耐久消費財	40,705.00	9.23	375,880.72	8.19	333,289.19	1.50
25	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	アメリカ合衆国	工業	1,582.00	223.74	353,961.10	208.21	329,388.22	1.48
26	ALPHABET INC-CL A	アメリカ合衆国	通信	3,722.00	127.20	473,432.42	88.23	328,392.06	1.48
27	AIR LEASE CORP	アメリカ合衆国	金融	8,506.00	25.64	218,056.49	38.42	326,800.52	1.47
28	CHAMPIONX CORP	アメリカ合衆国	エネルギー	11,002.00	21.22	233,445.82	28.99	318,947.98	1.43
29	CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	メキシコ	金融	131,700.00	2.22	291,857.92	2.39	314,326.91	1.41
30	SYSCO CORP	アメリカ合衆国	非耐久消費財	4,071.00	79.05	321,802.42	76.45	311,227.95	1.40

(業種の出所) Bloomberg

## 投資不動産物件

該当事項なし(2022年12月末日現在)。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項なし(2022年12月末日現在)。

## ( 2 ) 運用実績

下記の運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではない。

## 純資産の推移

2022年12月末日前１年間における各月末の純資産価額および１口当たり純資産価格の推移は、以下のとおりである。

## &lt; 米ドル建 米ドルヘッジクラス &gt;

	純資産価額		１口当たり純資産価格	
	米ドル	千円	米ドル	円
2022年 1 月末日	18,373,275.07	2,438,134	0.011803	1.5663
2 月末日	18,941,765.29	2,513,572	0.012178	1.6160
3 月末日	19,526,728.62	2,591,197	0.012640	1.6773
4 月末日	18,546,697.14	2,461,147	0.012126	1.6091
5 月末日	18,429,601.75	2,445,608	0.012045	1.5984
6 月末日	16,092,590.74	2,135,487	0.011157	1.4805
7 月末日	16,341,914.47	2,168,572	0.011360	1.5075
8 月末日	15,810,066.32	2,097,996	0.011031	1.4638
9 月末日	14,458,792.75	1,918,682	0.010160	1.3482
10月末日	16,400,383.20	2,176,331	0.011329	1.5034
11月末日	17,178,199.80	2,279,547	0.011832	1.5701
12月末日	16,056,375.24	2,130,681	0.011093	1.4720

## &lt; 円建 円ヘッジクラス &gt;

	純資産価額（円）	１口当たり純資産価格（円）
2022年 1 月末日	40,056,861	1.1365
2 月末日	41,403,277	1.1747
3 月末日	43,716,230	1.2176
4 月末日	41,906,344	1.1697
5 月末日	41,706,340	1.1613
6 月末日	38,521,388	1.0726
7 月末日	39,864,983	1.0988
8 月末日	38,641,544	1.0651
9 月末日	35,486,857	0.9781
10月末日	39,397,831	1.0859
11月末日	40,869,876	1.1265
12月末日	38,216,276	1.0534

## &lt;円建 為替ヘッジなしクラス&gt;

	純資産価額（円）	１口当たり純資産価格（円）
2022年１月末日	758,158,502	1.2301
２月末日	784,595,386	1.2721
３月末日	866,860,237	1.4001
４月末日	891,253,979	1.4411
５月末日	878,445,988	1.4194
６月末日	832,564,934	1.3827
７月末日	796,910,884	1.3230
８月末日	803,948,454	1.3368
９月末日	774,938,790	1.2861
10月末日	891,731,082	1.4783
11月末日	880,249,890	1.4580
12月末日	780,273,953	1.2925

## &lt; 参考情報 &gt;

## 純資産価額および1口当たりの純資産価格の推移（2013年7月12日～2022年12月末日）



## 分配の推移

2022年12月末日 前1年間の1口当たりの分配の額は、以下のとおりである。

## &lt;米ドル建 米ドルヘッジクラス&gt;

期間	1口当たり分配金	
	米ドル	円
2022年1月1日～2022年12月末日	0.000923	0.1225

	米ドル	円
2022年1月	0.000634	0.0841
2022年7月	0.000289	0.0384

## &lt;円建 円ヘッジクラス&gt;

期間	1口当たり分配金（円）
2022年1月1日～2022年12月末日	0.0663

	円
2022年1月	0.0482
2022年7月	0.0181

## &lt;円建 為替ヘッジなしクラス&gt;

期間	1口当たり分配金（円）
2022年1月1日～2022年12月末日	0.1760

	円
2022年1月	0.0804
2022年7月	0.0956

## &lt;参考情報&gt;

## 分配の推移（2022年12月末日現在）

米ドル建 米ドルヘッジクラス		円建 円ヘッジクラス		円建 為替ヘッジなしクラス	
(単位:米ドル、1口当たり課税前)		(単位:円、1口当たり課税前)		(単位:円、1口当たり課税前)	
第1会計年度	0.000213	第1会計年度	0.0228	第1会計年度	0.0375
第2会計年度	0.000813	第2会計年度	0.0828	第2会計年度	0.1338
第3会計年度	0.000595	第3会計年度	0.0597	第3会計年度	0.1214
第4会計年度	0.000593	第4会計年度	0.0556	第4会計年度	0.0415
第5会計年度	0.000882	第5会計年度	0.0775	第5会計年度	0.0887
第6会計年度	0.000481	第6会計年度	0.0322	第6会計年度	0.0423
第7会計年度	0.000759	第7会計年度	0.0526	第7会計年度	0.0727
第8会計年度	0.000406	第8会計年度	0.0256	第8会計年度	0.0243
第9会計年度	0.001299	第9会計年度	0.1013	第9会計年度	0.1572
2022年1月	0.000634	2022年1月	0.0482	2022年1月	0.0804
2022年7月	0.000289	2022年7月	0.0181	2022年7月	0.0956
設定来累計	0.006330	設定来累計	0.5282	設定来累計	0.8150



## 収益率の推移

2022年12月末日前１年間の収益率は、以下のとおりである。

## &lt;米ドル建 米ドルヘッジクラス&gt;

期間	収益率（注）
2022年１月１日～2022年12月末日	- 4.16%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 2022年12月末日現在の１口当たり純資産価格（当該期間中の分配金の合計額を加えた額）

b = 2021年12月末日現在の１口当たり純資産価格（分配落ちの額）

以下、別段の記載がない限り、同じ。

## &lt;円建 円ヘッジクラス&gt;

期間	収益率（注）
2022年１月１日～2022年12月末日	- 6.13%

## &lt;円建 為替ヘッジなしクラス&gt;

期間	収益率（注）
2022年１月１日～2022年12月末日	11.10%

## &lt; 参考情報 &gt;

## 年間収益率の推移

米ドル建 米ドルヘッジクラス



円建 円ヘッジクラス



円建 為替ヘッジなしクラス



(注1) 収益率(%)=100×(a-b)/b

a = 各暦年末現在の1口当たり純資産価格(当該各暦年の分配金の合計額を加えた額)

b = 当該各暦年の直前の各暦年末現在の1口当たり純資産価格(ただし、2013年については当初発行価格(米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券は1口当たり0.01米ドル、円建 円ヘッジクラス受益証券および円建 為替ヘッジなしクラス受益証券は1口当たり1円))

(注2) 2013年については、7月12日(運用開始日)から12月末日までの収益率を記載している。

(注3) ファンドおよび各クラスにベンチマークはない。

## ２ 販売及び買戻しの実績

2022年12月末日前１年間における販売および買戻しの実績ならびに2022年12月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

### <米ドル建 米ドルヘッジクラス>

期間	販売口数	買戻口数	発行済口数
2022年１月１日～ 2022年12月末日	90,648,925 (90,648,925)	206,360,818 (206,360,818)	1,447,431,737 (1,447,431,737)

### <円建 円ヘッジクラス>

期間	販売口数	買戻口数	発行済口数
2022年１月１日～ 2022年12月末日	1,785,153 (1,785,153)	1,078,240 (1,078,240)	36,279,844 (36,279,844)

### <円建 為替ヘッジなしクラス>

期間	販売口数	買戻口数	発行済口数
2022年１月１日～ 2022年12月末日	14,489,042 (14,489,042)	30,950,152 (30,950,152)	603,687,646 (603,687,646)

（注）（ ）内の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数である。

[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、ルクセンブルグにおいて一般に認められる会計原則に準拠して作成された原文（英語）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）。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- 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換算額が併記されている。日本円による金額は、2022年12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＝132.70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

## M U G C / フィデリティ・トラスト - フィデリティ・北米経済圏・新成長株式ファンド

## 純資産計算書

2022年11月30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	23,343,463.28	3,097,678
受益証券	210,568.56	27,942
投資有価証券（ロング）合計	23,554,031.84	3,125,620
未収資本		
未収資本	79,950.73	10,609
現金（ロング）		
現金および現金等価物	601,467.45	79,815
未収配当金		
未収配当金	21,431.19	2,844
先渡為替取引未収金		
先渡為替取引未収金	4,042,294.82	536,413
その他資産		
その他資産	5.84	1
直物為替取引未収金		
直物為替取引未収金	82,087.85	10,893
未払源泉徴収税		
未払源泉徴収税	(6,023.79)	(799)
資産合計	28,375,245.93	3,765,395

## 負債

発生済監査報酬		
発生済監査報酬	(7,033.75)	(933)
未払代行協会員報酬		
未払代行協会員報酬	(3,796.75)	(504)
未払監査報酬		
未払監査報酬	(22,519.70)	(2,988)
現金（ショート）		
現金および現金等価物	(0.10)	(0)
未払販売報酬		
未払販売報酬	(23,620.86)	(3,134)
先渡為替取引未払金		
先渡為替取引未払金	(4,052,832.45)	(537,811)
未払管理会社報酬		
未払管理会社報酬	(28,691.19)	(3,807)
未払管理報酬		
未払管理報酬	(74,617.09)	(9,902)
未払金		
未払金	(289,252.12)	(38,384)
発生済報告書作成費用		
発生済報告書作成費用	(6,863.09)	(911)
直物為替取引未払金		
直物為替取引未払金	(82,562.00)	(10,956)
未払副投資運用報酬		
未払副投資運用報酬	(1,894.38)	(251)
未払受託報酬		
未払受託報酬	(2,246.67)	(298)
負債合計	(4,595,930.15)	(609,880)
純資産総額	23,779,315.78	3,155,515

## MUGC / フィデリティ・トラスト - フィデリティ・北米経済圏・新成長株式ファンド

## 運用計算書

2022年 6 月 1 日から2022年11月30日までの期間

（米ドルで表示）

	米ドル	千円
収益	199,773.41	26,510
受取配当金	199,287.79	26,445
現金および現金等価物	0.00	0
普通株式	199,287.79	26,445
受取利息	485.62	64
現金および現金等価物	485.62	64
費用	(1,134,900.66)	(150,601)
A I F M D 費用	(2,214.57)	(294)
現金および現金等価物	(2,214.57)	(294)
代行協会員報酬	(11,266.42)	(1,495)
現金および現金等価物	(11,266.42)	(1,495)
監査報酬	(10,907.89)	(1,447)
現金および現金等価物	(10,907.89)	(1,447)
販売報酬	(75,484.73)	(10,017)
現金および現金等価物	(75,484.73)	(10,017)
配当金源泉徴収税	(42,169.09)	(5,596)
現金および現金等価物	0.00	0
普通株式	(43,389.27)	(5,758)
受益証券	1,220.18	162
宣言済分配	(835,714.24)	(110,899)
現金および現金等価物	(835,714.24)	(110,899)
弁護士および専門家報酬（費用）	(3,215.81)	(427)
現金および現金等価物	(3,215.81)	(427)
管理会社報酬	(11,266.42)	(1,495)
現金および現金等価物	(11,266.42)	(1,495)
管理報酬	(90,131.02)	(11,960)
現金および現金等価物	(90,131.02)	(11,960)
現金支出費	(5,512.81)	(732)
現金および現金等価物	(5,512.81)	(732)
専門家報酬	(27,837.71)	(3,694)
現金および現金等価物	(27,837.71)	(3,694)
報告書および会計	(1,224.49)	(162)
現金および現金等価物	(1,224.49)	(162)
副保管報酬（費用）	(5,990.08)	(795)
現金および現金等価物	(5,990.08)	(795)
副投資運用報酬	(2,253.30)	(299)
現金および現金等価物	(2,253.30)	(299)
受託報酬	(8,593.73)	(1,140)
現金および現金等価物	(8,593.73)	(1,140)
源泉徴収税	(1,118.35)	(148)
現金および現金等価物	0.00	0
受益証券	(1,118.35)	(148)

人気銘柄以外に係る実現および未実現利益／損失	201,711.54	26,767
未実現為替利益／損失の変動	291,244.45	38,648
現金および現金等価物	(2,768.88)	(367)
普通株式	180,749.63	23,985
先渡為替取引	106,525.01	14,136
受益証券	6,738.69	894
未実現価格変動利益／損失の変動	(653,519.64)	(86,722)
現金および現金等価物	0.00	0
普通株式	(625,270.51)	(82,973)
受益証券	(28,249.13)	(3,749)
長期通貨損益	(157,122.17)	(20,850)
普通株式	(154,680.16)	(20,526)
受益証券	(2,442.01)	(324)
長期価格変動損益	989,667.06	131,329
現金および現金等価物	0.00	0
普通株式	991,165.92	131,528
受益証券	(1,498.86)	(199)
第988条関連費用	(734,134.00)	(97,420)
現金および現金等価物	(68,617.27)	(9,106)
先渡為替取引	(665,516.73)	(88,314)
第988条関連収益	465,575.84	61,782
現金および現金等価物	82,501.97	10,948
先渡為替取引	383,073.87	50,834
純損益	(733,415.71)	(97,324)

[次へ](#)



## （２）投資有価証券明細表等

## ＭＵＧＣ／フィデリティ・トラスト－フィデリティ・北米経済圏・新成長株式ファンド

## 投資ポジション評価明細表

2022年11月30日現在

銘柄	数量	国	為替相場	業種	I S I N	現地価格	現地原価	帳簿原価	帳簿末実現 利益／損失	帳簿 経過 過利息	現地 経過 過利息	帳簿 市場価格	現地 市場価格	投資比 率％	登録 の種 類
投資								19,603,816.2	4,551,682.99	0		24,155,499.19		100.00%	
現金（ロング）								600,710.58	756.87	0		601,467.45		2.49%	
現金および現金等価物								600,710.58	756.87	0		601,467.45		2.49%	
ユーロ								2,549.41	115.44	0		2,664.85		0.011%	
ユーロ	2,588.110	欧州連合	1.02965		CASH-EUR	1.0000	2,588.11	2,549.41	115.44	0	0	2,664.85	2,588.11	0.011%	
日本円								2,883.38	-25.1	0		2,858.28		0.012%	
日本円	398,844.000	日本	0.00716640389852372		CASH-JPY	1.0000	398,844	2,883.38	-25.1	0	0	2,858.28	398,844	0.012%	
メキシコ・ペソ								474,086	666.53	0		474,752.53		1.965%	
メキシコ・ペソ	9,197,618.120	メキシコ	0.0516168993728547		CASH-MXN	1.0000	9,197,618.12	474,086	666.53	0	0	474,752.53	9,197,618.12	1.965%	
米ドル								121,191.79		0	0	121,191.79		0.502%	
米ドル	121,191.790	アメリカ合衆国	1.0		CASH-USD	1.0000	121,191.79	121,191.79		0	0	121,191.79	121,191.79	0.502%	
現金（ショート）								-0.11	0.01	0		-0.1		0.00%	
現金および現金等価物								-0.11	0.01	0		-0.1		0.00%	
カナダ・ドル								-0.11	0.01	0		-0.1		0.00%	
カナダ・ドル	-0.140	カナダ	0.737626318507044		CASH-CAD	1.0000	-0.14	-0.11	0.01	0	0	-0.1	-0.14	0.00%	
投資有価証券（ロング）								19,003,105.73	4,550,926.11	0		23,554,031.84		97.51%	
普通株式								18,690,518.21	4,652,945.07	0		23,343,463.28		96.638%	
カナダ・ドル								418,538.4	100,226.95	0		518,765.35		2.148%	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	6,386.000	カナダ	0.737626318507044	工業	CA13645T1003	110.1300	532,860.53	418,538.4	100,226.95	0	0	518,765.35	703,290.18	2.148%	普通株式
メキシコ・ペソ								3,338,100.71	1,185,725.32	0		4,523,826.03		18.728%	
CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	131,700.000	メキシコ	0.0516168993728547	金融	MX01VE0M0003	43.1500	5,606,152.84	291,857.92	1,473.43	0	0	293,331.35	5,682,855	1.214%	普通株式
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	28,600.000	メキシコ	0.0516168993728547	工業	MX01GA000004	311.3600	7,912,774.62	382,472.13	77,170.99	0	0	459,643.12	8,904,896	1.903%	普通株式
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	142,300.000	メキシコ	0.0516168993728547	工業	MX010M000018	167.3100	14,460,272.17	781,623.74	447,282.39	0	0	1,228,906.13	23,808,213	5.087%	普通株式
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	205,600.000	メキシコ	0.0516168993728547	基本素材	MXP370841019	78.6800	9,802,218.5	509,021.05	325,965.3	0	0	834,986.35	16,176,608	3.457%	普通株式
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	40,705.000	メキシコ	0.0516168993728547	非耐久消費財	MX01PI000005	170.2400	7,296,072.23	375,880.72	-18,195.26	0	0	357,685.46	6,929,619.2	1.481%	普通株式
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	132,667.000	メキシコ	0.0516168993728547	金融	MX01Q0000008	81.3200	4,314,532.99	326,680.17	230,187.74	0	0	556,867.91	10,788,480.44	2.305%	普通株式
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	200,100.000	メキシコ	0.0516168993728547	耐久消費財	MX01WA000038	76.7200	13,815,985.63	670,564.98	121,840.73	0	0	792,405.71	15,351,672	3.28%	普通株式
米ドル								14,933,879.1	3,366,992.8	0		18,300,871.9		75.763%	
ADVANCE AUTO PARTS INC	2,064.000	アメリカ合衆国	1.0	耐久消費財	US00751Y1064	150.9900	359,611.24	359,611.24	-47,967.88	0	0	311,643.36	311,643.36	1.29%	普通株式
AEROJET ROCKETDYNE HOLDINGS	8,140.000	アメリカ合衆国	1.0	工業	US0078001056	52.0000	343,829.14	343,829.14	79,450.86	0	0	423,280	423,280	1.752%	普通株式

AIR LEASE CORP	8,506.000	アメリカ合衆国	1.0	金融	US00912X3026	38.6200	218,056.49	218,056.49	110,445.23	0	0	328,501.72	328,501.72	1.36%	普通株式
ALPHABET INC-CL A	3,722.000	アメリカ合衆国	1.0	通信	US02079K3059	100.9900	473,432.42	473,432.42	-97,547.64	0	0	375,884.78	375,884.78	1.556%	普通株式
AMERISOURCEBERGEN CORP	4,634.000	アメリカ合衆国	1.0	非耐久消費財	US03073E1055	170.6900	414,885.31	414,885.31	376,092.15	0	0	790,977.46	790,977.46	3.275%	普通株式
BAKER HUGHES CO	15,417.000	アメリカ合衆国	1.0	エネルギー	US05722G1004	29.0200	380,109.79	380,109.79	67,291.55	0	0	447,401.34	447,401.34	1.852%	普通株式
BANK OF AMERICA CORP	4,094.000	アメリカ合衆国	1.0	金融	US0605051046	37.8500	152,094.29	152,094.29	2,863.61	0	0	154,957.9	154,957.9	0.642%	普通株式
BECTON DICKINSON AND CO	1,037.000	アメリカ合衆国	1.0	非耐久消費財	US0758871091	249.3400	257,177	257,177	1,388.58	0	0	258,565.58	258,565.58	1.07%	普通株式
BELLRING BRANDS INC	10,575.000	アメリカ合衆国	1.0	非耐久消費財	US07831C1036	24.9100	237,658.32	237,658.32	25,764.93	0	0	263,423.25	263,423.25	1.091%	普通株式
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	3,477.000	アメリカ合衆国	1.0	金融	US0846707026	318.6000	550,912.8	550,912.8	556,859.4	0	0	1,107,772.2	1,107,772.2	4.586%	普通株式
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	5,956.000	アメリカ合衆国	1.0	耐久消費財	US05550J1016	75.2400	309,332.01	309,332.01	138,797.43	0	0	448,129.44	448,129.44	1.855%	普通株式
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,880.000	アメリカ合衆国	1.0	非耐久消費財	US0995021062	106.4000	494,710.66	494,710.66	130,921.34	0	0	625,632	625,632	2.59%	普通株式
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3,759.000	アメリカ合衆国	1.0	非耐久消費財	US1101221083	80.2800	258,294.43	258,294.43	43,478.09	0	0	301,772.52	301,772.52	1.249%	普通株式
BUNGE LTD	2,163.000	アメリカ合衆国	1.0	非耐久消費財	BMG169621056	104.8400	99,141.01	99,141.01	127,627.91	0	0	226,768.92	226,768.92	0.939%	普通株式

銘柄	数量	国	為替相場	業種	I S I N	現地価格	現地原価	帳簿原価	帳簿未実現利益／損失	帳簿経過過利息	現地経過過利息	帳簿市場価格	現地市場価格	投資比率％	登録の種類
CARLISLE COS INC	694.000	アメリカ合衆国		1.0 工業	US1423391002	263.1100	133,213.32	133,213.32	49,385.02	0	0	182,598.34	182,598.34	0.756%	普通株式
CENTENE CORP	5,937.000	アメリカ合衆国		1.0 非耐久消費財	US1513581017	87.0500	393,026.69	393,026.69	123,789.16	0	0	516,815.85	516,815.85	2.14%	普通株式
CHAMPIONX CORP	11,002.000	アメリカ合衆国		1.0 エネルギー	US1587211045	30.8400	233,445.82	233,445.82	105,855.86	0	0	339,301.68	339,301.68	1.405%	普通株式
CHENIERE ENERGY INC	4,053.000	アメリカ合衆国		1.0 エネルギー	US1641182085	175.3600	211,077.4	211,077.4	499,656.68	0	0	710,734.08	710,734.08	2.942%	普通株式
DOLLAR TREE INC	3,992.000	アメリカ合衆国		1.0 耐久消費財	US2567461080	150.2900	430,529.07	430,529.07	169,428.61	0	0	599,957.68	599,957.68	2.484%	普通株式
DXC TECHNOLOGY CO	14,264.000	アメリカ合衆国		1.0 テクノロジー	US2335511061	29.6700	409,435.9	409,435.9	13,776.98	0	0	423,212.88	423,212.88	1.752%	普通株式
ELEVANCE HEALTH INC	1,235.000	アメリカ合衆国		1.0 非耐久消費財	US0367521038	532.9200	313,218.23	313,218.23	344,937.97	0	0	658,156.2	658,156.2	2.725%	普通株式
ENVISTA HOLDINGS CORP	5,970.000	アメリカ合衆国		1.0 非耐久消費財	US29415F1049	34.1200	242,584.39	242,584.39	-38,887.99	0	0	203,696.4	203,696.4	0.843%	普通株式
EXELON CORP	9,336.000	アメリカ合衆国		1.0 公益事業	US30161N1019	41.3700	343,026.85	343,026.85	43,203.47	0	0	386,230.32	386,230.32	1.599%	普通株式
FEDEX CORP	1,173.000	アメリカ合衆国		1.0 工業	US31428X1063	182.2200	263,296.84	263,296.84	-49,552.78	0	0	213,744.06	213,744.06	0.885%	普通株式
FIRST REPUBLIC BANK/CA	1,698.000	アメリカ合衆国		1.0 金融	US33616C1009	127.6100	201,646.33	201,646.33	15,035.45	0	0	216,681.78	216,681.78	0.897%	普通株式
GENERAL ELECTRIC CO	2,144.000	アメリカ合衆国		1.0 工業	US3696043013	85.9700	246,468.01	246,468.01	-62,148.33	0	0	184,319.68	184,319.68	0.763%	普通株式
INTEL CORP	8,301.000	アメリカ合衆国		1.0 テクノロジー	US4581401001	30.0700	468,770.75	468,770.75	219,159.68	-	0	249,611.07	249,611.07	1.033%	普通株式
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	1,582.000	アメリカ合衆国		1.0 工業	US5024311095	227.0800	353,961.1	353,961.1	5,279.46	0	0	359,240.56	359,240.56	1.487%	普通株式
LOWE'S COS INC	1,244.000	アメリカ合衆国		1.0 耐久消費財	US5486611073	212.5500	234,784.98	234,784.98	29,627.22	0	0	264,412.2	264,412.2	1.095%	普通株式
MCKESSON CORP	2,140.000	アメリカ合衆国		1.0 非耐久消費財	US58155Q1031	381.6800	293,204.41	293,204.41	523,590.79	0	0	816,795.2	816,795.2	3.381%	普通株式
MORGAN STANLEY	2,688.000	アメリカ合衆国		1.0 金融	US6174464486	93.0700	112,545.39	112,545.39	137,626.77	0	0	250,172.16	250,172.16	1.036%	普通株式
NORFOLK SOUTHERN CORP	942.000	アメリカ合衆国		1.0 工業	US6558441084	256.5000	234,278.23	234,278.23	7,344.77	0	0	241,623	241,623	1.00%	普通株式
NXP SEMICONDUCTORS NV	1,198.000	アメリカ合衆国		1.0 テクノロジー	NL0009538784	175.8400	243,609.94	243,609.94	-32,953.62	0	0	210,656.32	210,656.32	0.872%	普通株式
PTC INC	2,181.000	アメリカ合衆国		1.0 テクノロジー	US69370C1009	127.2100	242,566.24	242,566.24	34,878.77	0	0	277,445.01	277,445.01	1.149%	普通株式
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	2,413.000	アメリカ合衆国		1.0 金融	BMG7496G1033	188.9100	353,218.34	353,218.34	102,621.49	0	0	455,839.83	455,839.83	1.887%	普通株式
RPM INTERNATIONAL INC	6,154.000	アメリカ合衆国		1.0 基本素材	US7496851038	103.6200	485,855.76	485,855.76	151,821.72	0	0	637,677.48	637,677.48	2.64%	普通株式
RXO INC	13,692.000	アメリカ合衆国		1.0 工業	US74982T1034	19.0000	249,520.37	249,520.37	10,627.63	0	0	260,148	260,148	1.077%	普通株式
SALESFORCE INC	2,771.000	アメリカ合衆国		1.0 テクノロジー	US79466L3024	160.2500	647,529.34	647,529.34	203,476.59	-	0	444,052.75	444,052.75	1.838%	普通株式
STANLEY BLACK & DECKER INC	2,708.000	アメリカ合衆国		1.0 工業	US8545021011	81.7200	384,427.89	384,427.89	163,130.13	-	0	221,297.76	221,297.76	0.916%	普通株式

SYSCO CORP	4,071.000	アメリカ合衆国	1.0	非耐久消費財	US8718291078	86.5100	321,802.42	321,802.42	30,379.79	0	0	352,182.21	352,182.21	1.458%	普通株式
T-MOBILE US INC	4,598.000	アメリカ合衆国	1.0	通信	US8725901040	151.4600	302,619.21	302,619.21	393,793.87	0	0	696,413.08	696,413.08	2.883%	普通株式
UNION PACIFIC CORP	1,126.000	アメリカ合衆国	1.0	工業	US9078181081	217.4300	249,442.66	249,442.66	-4,616.48	0	0	244,826.18	244,826.18	1.014%	普通株式
US BANCORP	6,188.000	アメリカ合衆国	1.0	金融	US9029733048	45.3900	364,694.72	364,694.72	-83,821.4	0	0	280,873.32	280,873.32	1.163%	普通株式
WELLS FARGO & CO	19,186.000	アメリカ合衆国	1.0	金融	US9497461015	47.9500	1,042,460.91	1,042,460.91	122,492.21	-	0	919,968.7	919,968.7	3.809%	普通株式
WESTERN DIGITAL CORP	4,009.000	アメリカ合衆国	1.0	テクノロジー	US9581021055	36.7500	153,268.58	153,268.58	-5,937.83	0	0	147,330.75	147,330.75	0.61%	普通株式
XPO LOGISTICS INC	6,995.000	アメリカ合衆国	1.0	工業	US9837931008	38.6200	225,104.1	225,104.1	45,042.8	0	0	270,146.9	270,146.9	1.118%	普通株式
受益証券								312,587.52	102,018.96	-	0	210,568.56		0.872%	
メキシコ・ペソ								312,587.52	102,018.96	-	0	210,568.56		0.872%	
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	83,000.000	メキシコ	0.0516168993728547	通信	MX01ME090003	49.1500	4,980,098.98	312,587.52	102,018.96	-	0	210,568.56	4,079,450	0.872%	受益証券
未収投資								4,208,204.42	11,542.22	0	0	4,219,746.64		100.00%	
未収資本								79,950.73	0	0	0	79,950.73		1.895%	
現金および現金等価物								79,950.73	0	0	0	79,950.73		1.895%	
米ドル								79,950.73	0	0	0	79,950.73		1.895%	
米ドル	79,950.730	アメリカ合衆国	1.0		CASH-USD	1.0000	79,950.73	79,950.73	0	0	0	79,950.73	79,950.73	1.895%	
未収配当金								21,431.19	0	0	0	21,431.19		0.508%	
現金および現金等価物								21,431.19	0	0	0	21,431.19		0.508%	
米ドル								21,431.19	0	0	0	21,431.19		0.508%	
米ドル	21,431.190	アメリカ合衆国	1.0		CASH-USD	1.0000	21,431.19	21,431.19	0	0	0	21,431.19	21,431.19	0.508%	
先渡為替取引未収金								4,030,278.45	12,016.37	0	0	4,042,294.82		95.795%	
先渡為替取引								4,030,278.45	12,016.37	0	0	4,042,294.82		95.795%	
日本円								289,777.78	12,016.37	0	0	301,794.15		7.152%	
JPY.FWD	42,026,488.000	日本円	0.0			1.0000	42,026,488	289,777.78	12,016.37	0	0	301,794.15	42,026,488	7.152%	
米ドル								3,740,500.67	0	0	0	3,740,500.67		88.643%	
USD.FWD	3,740,500.670	アメリカ合衆国	0.0			1.0000	3,740,500.67	3,740,500.67	0	0	0	3,740,500.67	3,740,500.67	88.643%	

銘柄	数量	国	為替相場	業種	I S I N	現地価格	現地原価	帳簿原価	帳簿未実現利益 / 損失	帳簿経過利息	現地経過利息	帳簿市場価格	現地市場価格	投資比率%	登録の種類
その他資産								5.84	0	0		5.84		0.00%	
現金および現金等価物								5.84	0	0		5.84		0.00%	
米ドル								5.84	0	0		5.84		0.00%	
米ドル	5.840	アメリカ合衆国	1.0		CASH-USD	1.0000	5.84	5.84	0	0	0	5.84	5.84	0.00%	
スポット為替取引未収金								82,562	-474.15	0		82,087.85		1.945%	
現金および現金等価物								82,562	-474.15	0		82,087.85		1.945%	
メキシコ・ペソ								82,562	-474.15	0		82,087.85		1.945%	
メキシコ・ペソ	1,590,328.950	メキシコ	0.0516168993728547		CASH-MXN	1.0000	1,590,328.95	82,562	-474.15	0	0	82,087.85	1,590,328.95	1.945%	
未払源泉徴収税								-6,023.79	0	0		-6,023.79		-0.143%	
現金および現金等価物								-6,023.79	0	0		-6,023.79		-0.143%	
米ドル								-6,023.79	0	0		-6,023.79		-0.143%	
米ドル	-6,023.790	アメリカ合衆国	1.0		CASH-USD	1.0000	-6,023.79	-6,023.79	0	0	0	-6,023.79	-6,023.79	-0.143%	
未払投資								-	-19,948.2	0		-		100.00%	
発生監査報酬								4,575,981.85	-7,033.75	0	0	4,595,930.05		0.153%	
現金および現金等価物								-7,033.75	-7,033.75	0	0	-7,033.75		0.153%	
米ドル								-7,033.75	-7,033.75	0	0	-7,033.75		0.153%	
米ドル	-7,033.750	アメリカ合衆国	1.0		CASH-USD	1.0000	-7,033.75	-7,033.75	0	0	0	-7,033.75	-7,033.75	0.153%	
未払代行協会員報酬								-3,796.75	-3,796.75	0	0	-3,796.75		0.083%	
現金および現金等価物								-3,796.75	-3,796.75	0	0	-3,796.75		0.083%	
米ドル								-3,796.75	-3,796.75	0	0	-3,796.75		0.083%	
米ドル	-3,796.750	アメリカ合衆国	1.0		CASH-USD	1.0000	-3,796.75	-3,796.75	0	0	0	-3,796.75	-3,796.75	0.083%	
未払監査報酬								-22,519.7	-22,519.7	0	0	-22,519.7		0.49%	
現金および現金等価物								-22,519.7	-22,519.7	0	0	-22,519.7		0.49%	
ユーロ								-10,868.19	-10,868.19	0	0	-10,868.19		0.236%	
ユーロ	-10,560.760	欧州連合	1.02965		CASH-EUR	1.0000	-10,560.76	-10,868.19	0	0	0	-10,868.19	-10,560.76	0.236%	
米ドル								-11,651.51	-11,651.51	0	0	-11,651.51		0.254%	
米ドル	-11,651.510	アメリカ合衆国	1.0		CASH-USD	1.0000	-11,651.51	-11,651.51	0	0	0	-11,651.51	-11,651.51	0.254%	
未払販売報酬								-23,620.86	-23,620.86	0	0	-23,620.86		0.514%	
現金および現金等価物								-23,620.86	-23,620.86	0	0	-23,620.86		0.514%	
米ドル								-23,620.86	-23,620.86	0	0	-23,620.86		0.514%	
米ドル	-23,620.860	アメリカ合衆国	1.0		CASH-USD	1.0000	-23,620.86	-23,620.86	0	0	0	-23,620.86	-23,620.86	0.514%	
先渡為替取引未払金								4,030,278.45	-22,554	0		4,052,832.45		88.183%	
先渡為替取引								4,030,278.45	-22,554	0		4,052,832.45		88.183%	
カナダ・ドル								-210,737.6	-210,737.6	924.03	0	-209,813.57		4.565%	
CAD.FWD	-284,378.800	カナダ	0.0		1.0000	-284,378.8	-210,737.6	-210,737.6	924.03	0	0	-209,813.57	-284,378.8	4.565%	
日本円								-2,873.5	-2,873.5	14.93	0	-2,858.57		0.062%	
JPY.FWD	-398,841.000	日本円	0.0		1.0000	-398,841	-2,873.5	-2,873.5	14.93	0	0	-2,858.57	-398,841	0.062%	
メキシコ・ペソ								3,526,889.57	-23,492.96	0		3,550,382.53		77.251%	
MXN.FWD	68,967,720.040	メキシコ	0.0		1.0000	68,967,720.04	3,526,889.57	3,526,889.57	-23,492.96	0	0	3,550,382.53	68,967,720.04	77.251%	
米ドル								-289,777.78	-289,777.78	0	0	-289,777.78		6.305%	
USD.FWD	-289,777.780	アメリカ合衆国	0.0		1.0000	-289,777.78	-289,777.78	-289,777.78	0	0	0	-289,777.78	-289,777.78	6.305%	
未払管理会社報酬								-28,691.19	-28,691.19	0	0	-28,691.19		0.624%	
現金および現金等価物								-28,691.19	-28,691.19	0	0	-28,691.19		0.624%	
米ドル								-28,691.19	-28,691.19	0	0	-28,691.19		0.624%	
米ドル	-28,691.190	アメリカ合衆国	1.0		CASH-USD	1.0000	-28,691.19	-28,691.19	0	0	0	-28,691.19	-28,691.19	0.624%	
未払管理報酬								-74,617.09	-74,617.09	0	0	-74,617.09		1.624%	
現金および現金等価物								-74,617.09	-74,617.09	0	0	-74,617.09		1.624%	
米ドル								-74,617.09	-74,617.09	0	0	-74,617.09		1.624%	
米ドル	-74,617.090	アメリカ合衆国	1.0		CASH-USD	1.0000	-74,617.09	-74,617.09	0	0	0	-74,617.09	-74,617.09	1.624%	

銘柄	数量	国	為替相場	業種	I S I N	現地価格	現地原価	帳簿原価	帳簿未実現 利益 / 損失	帳簿 経過 利息	現地 経過 利息	帳簿 市場価格	現地 市場価格	投資比 率%	登録 の種 類
未払金								-291,857.92	2,605.8	0		-289,252.12		6.294%	
現金および現 金等価物								-291,857.92	2,605.8	0		-289,252.12		6.294%	
ユーロ								0	120.11	0		120.11		-0.003%	
ユーロ	0.000	欧州連 合	1.02965	CASH- EUR		NA	0	0	120.11	0	0	120.11	0	-0.003%	
メキシコ・ペ ソ								-291,857.92	2,485.69	0		-289,372.23		6.296%	
メキシコ・ペ ソ	5,606,152.840	メキシ コ	0.0516168993728547	CASH- MXN		1.0000	-	-291,857.92	2,485.69	0	0	-289,372.23	5,606,152.84	6.296%	
未払報告書作 成費用								-6,863.09	0	0		-6,863.09		0.149%	
現金および現 金等価物								-6,863.09	0	0		-6,863.09		0.149%	
ユーロ								-3,074.09	0	0		-3,074.09		0.067%	
ユーロ	-2,862.380	欧州連 合	1.02965	CASH- EUR		1.0000	-2,862.38	-3,074.09	0	0	0	-3,074.09	-2,862.38	0.067%	
米ドル								-3,789	0	0		-3,789		0.082%	
米ドル	-3,789.000	アメリ カ合衆 国	1.0	CASH- USD		1.0000	-3,789	-3,789	0	0	0	-3,789	-3,789	0.082%	
スポット為替 取引未払金								-82,562	0	0		-82,562		1.796%	
現金および現 金等価物								-82,562	0	0		-82,562		1.796%	
米ドル								-82,562	0	0		-82,562		1.796%	
米ドル	-82,562.000	アメリ カ合衆 国	1.0	CASH- USD		1.0000	-82,562	-82,562	0	0	0	-82,562	-82,562	1.796%	
未払副投資運 用報酬								-1,894.38	0	0		-1,894.38		0.041%	
現金および現 金等価物								-1,894.38	0	0		-1,894.38		0.041%	
米ドル								-1,894.38	0	0		-1,894.38		0.041%	
米ドル	-1,894.380	アメリ カ合衆 国	1.0	CASH- USD		1.0000	-1,894.38	-1,894.38	0	0	0	-1,894.38	-1,894.38	0.041%	
未払受託報酬								-2,246.67	0	0		-2,246.67		0.049%	
現金および現 金等価物								-2,246.67	0	0		-2,246.67		0.049%	
米ドル								-2,246.67	0	0		-2,246.67		0.049%	
米ドル	-2,246.670	アメリ カ合衆 国	1.0	CASH- USD		1.0000	-2,246.67	-2,246.67	0	0	0	-2,246.67	-2,246.67	0.049%	
報告額合計：								19,236,038.77	4,543,277.01	0		23,779,315.78		100.00%	

[次へ](#)

#### 4 管理会社の概況

##### (1) 資本金の額(2022年12月末日現在)

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル(約248億円)

発行済株式総数 5,051,655株

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「管理会社」という。)が発行する株式総数の上限については制限がない。

最近5年間における資本金の額の増減は、以下のとおりである。

2017年12月末日	187,117,965.90米ドル
2018年12月末日	187,117,965.90米ドル
2019年12月末日	187,117,965.90米ドル
2020年12月末日	187,117,965.90米ドル
2021年12月末日	187,117,965.90米ドル
2022年12月末日	187,117,965.90米ドル

##### (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により承認された場合、または(e)発行済受益証券の純資産価額の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、受託会社および管理会社は、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による不適切な行為、詐欺または重過失がある場合を除き、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による不適切な行為、詐欺または重過失を構成する場合はこの限りでない。

管理会社は、2022年12月末日現在、以下の投資信託の管理・運用を行っている。

国別(設立国)	種類別(基本的性格)	本数	純資産価格の合計(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	27	3,270,930,736.75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およびファンド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（ただし、円換算部分を除く。）。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成５年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）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」（昭和38年大蔵省令第59号。その後の改正を含む。）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。その後の改正を含む。）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、2022年12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＝132.70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

2021年12月31日現在

( 単位：米ドル )

## 資産

	注記	2021年		2020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.	7,093,833,508	941,351,707	4,532,995,593	601,528,515
金融機関に対するローンおよび貸付金	3、15、31.1.、31.3.	3,730,155,270	494,991,604	3,037,512,831	403,077,953
a ) 要求払い		1,997,606,438	265,082,374	1,555,628,740	206,431,934
b ) その他のローンおよび貸付金		1,732,548,832	229,909,230	1,481,884,091	196,646,019
顧客に対するローンおよび貸付金	31.1.、31.3.	3,605,721	478,479	7,934,281	1,052,879
株式およびその他の変動利回り有価証券	4、31.1.、31.3.	2,819	374	3,033	402
固定資産	5	3,862,788	512,592	4,710,734	625,114
その他の資産	6a	227	30	6,000,367	796,249
前払金および未収収益	6b、15	37,679,055	5,000,011	31,779,267	4,217,109
資産合計	7	10,869,139,388	1,442,334,797	7,620,936,106	1,011,298,221

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)  
2021年12月31日現在  
(単位:米ドル)

## 負債

	注記	2021年		2020年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
金融機関に対する負債	15、31.1.	3,115,164,719	413,382,358	1,709,328,688	226,827,917
a) 要求払い		3,115,164,719	413,382,358	1,709,328,688	226,827,917
b) 約定満期日あり		0	0	0	0
顧客に対する負債	8、15、31.1.	7,206,246,667	956,268,933	5,363,495,359	711,735,834
a) 要求払い		7,206,246,667	956,268,933	5,363,495,359	711,735,834
b) 約定満期日あり		0	0	0	0
その他の負債	9	889,765	118,072	2,082,383	276,332
未払金および繰延利益	10、15	51,353,342	6,814,588	57,840,142	7,675,387
引当金		5,547,897	736,206	13,923,076	1,847,592
a) 納税引当金	11	3,308,750	439,071	11,830,337	1,569,886
b) その他の引当金	12	2,239,146	297,135	2,092,739	277,706
発行済み資本	13	187,117,966	24,830,554	187,117,966	24,830,554
準備金	14	287,051,462	38,091,729	247,675,774	32,866,575
繰越損益	14	69,819	9,265	70,174	9,312
当期利益		15,697,750	2,083,091	39,402,544	5,228,718
負債合計	16	10,869,139,388	1,442,334,797	7,620,936,106	1,011,298,221

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

2021年12月31日現在

(単位:米ドル)

	注記	2021年		2020年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
偶発債務	17、31.1.	545,003	72,322	580,391	77,018
<u>内訳:</u>					
保証金および担保証券として 差し入れられた資産		545,003	72,322	580,391	77,018
信託運用	20	43,689,649,279	5,797,616,459	78,178,721,148	10,374,316,296

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

2021年12月31日に終了した年度

( 単位：米ドル )

	注記	2021年		2020年	
		( 米ドル )	( 千円 )	( 米ドル )	( 千円 )
未収利息および類似収益		53,506,253	7,100,280	61,610,819	8,175,756
内訳：					
- 金融機関および顧客に対する未払金に係るマイナス金利		10,173,725	1,350,053	12,160,020	1,613,635
- 外貨スワップからの利差益		34,108,535	4,526,203	25,573,309	3,393,578
未払利息および類似費用		(38,412,804)	(5,097,379)	(28,557,337)	(3,789,559)
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係るマイナス金利		(38,153,213)	(5,062,931)	(24,493,537)	(3,250,292)
- 外貨スワップからの利差損		(131,483)	(17,448)	(127,727)	(16,949)
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	154,145,261	20,455,076	145,574,882	19,317,787
未払手数料		(81,932,662)	(10,872,464)	(72,054,185)	(9,561,590)
金融業務の純利益		5,537,488	734,825	4,668,204	619,471
その他の事業収益	22	5,473,576	726,344	1,924,254	255,349
一般管理費用		(72,749,111)	(9,653,807)	(56,732,446)	(7,528,396)
a ) スタッフ費用	24、25	(27,324,178)	(3,625,918)	(22,100,683)	(2,932,761)
内訳：					
- 賃金およびサラリー		(19,840,859)	(2,632,882)	(18,041,424)	(2,394,097)
- 社会保障費		(2,624,675)	(348,294)	(2,606,334)	(345,861)
内訳：					
- 年金に関する社会保障費		(1,486,802)	(197,299)	(1,602,327)	(212,629)
b ) その他の一般管理費用	26、30	(45,424,934)	(6,027,889)	(34,631,763)	(4,595,635)
有形および無形資産に関する価値調整		(1,527,483)	(202,697)	(1,684,655)	(223,554)
その他の事業費用	23	(1,414,703)	(187,731)	(400,035)	(53,085)
経常収益にかかる税金	11、27.1.	(5,089,413)	(675,365)	(13,053,249)	(1,732,166)
税引後経常収益		17,536,401	2,327,080	41,296,252	5,480,013
前勘定科目に表示されていないその他の税金	27.2.	(1,838,651)	(243,989)	(1,893,708)	(251,295)
当期利益		15,697,750	2,083,091	39,402,544	5,228,718

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

2021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。発行済株主資本総額は、現在37,117,968.52米ドルである。当行の主たる株主2社は、株主資本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・レスン・ストリート12-13、オーモンド・ハウスに所在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、金融機関として907648番で登録された。

2016年5月1日に、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。)に変更した。

2017年5月31日に、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独立取締役である。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全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、三菱UFJフィナンシャル・グループのグループ企業との間で、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、全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、全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。外国為替スワップによりカバーされたポジションに係る未実現損益については、期末においてこれを中立化する。

### 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。先渡取引に係る未実現損失に対する引当金は、2021年は計上されていない(2020年: 0米ドル)。

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、年次決算時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、2021年12月31日現在、当該引当金を計上しなかった(2020年: 0米ドル)。

#### 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、当行が設定した引当金の見積額と、最終税務査定通知未受領の会計年度に関する前払金との差額に相当する。

#### 2.12. 前払金および未収収益

本資産項目は、当期中に発生したが次年度以降に係する費用が含まれる。

#### 2.13. 未払金および繰延利益

本負債項目は、当期中に受領したが次年度以降に係する費用が含まれる。



## 2.14. 引当金

引当金は、その性質が明確に定義されている損失または債務であって、かつ貸借対照表日付時点で発生する可能性が高いかもしくは発生することが確実だが、金額または発生日が不確定なものを対象とすることが企図されている。

## 2.15. 収益の認識

当行の主要な収益源は、利息および手数料収益から成る。当行は、顧客に対して提供する多様な業務から報酬および手数料収益を稼得する。

収益は通常、関連する業務の履行時または当該業務が提供された期間を通じて認識される。

### 注 3 金融機関に対するローンおよび貸付金

額面価格で示される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、残存期間別に以下のとおりである。

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
3 か月以下	2,722,598,923	606,285,500
3 か月超 1 年未満	1,007,556,346	875,598,591
	<u>3,730,155,270</u>	<u>1,481,884,091</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全て、2,819 米ドル（2020年：3,033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	3,699,449	61,834	0	-261,083	3,500,201	3,044,872	455,329
a) ハードウェア	1,022,008	31,050	0	-72,127	980,932	752,484	228,449
b) その他付属品、 家具、機器、 車両	2,677,441	30,784	0	-188,956	2,519,269	2,292,388	226,880
2. 無形資産	23,844,581	951,167	0	-1,545,495	19,842,793	19,842,793	3,407,459
a) ソフトウェア	21,899,142	951,167	0	-1,545,495	17,897,354	17,897,354	3,407,459
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	27,544,030	1,013,001	0	-1,806,578	22,887,665	22,887,665	3,862,788

価値ある対価として取得されたのれんは、他機関の顧客の一部の買収の価値を表す。

## 注６a その他の資産

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
その他の資産	227	6,000,367
	<u>227</u>	<u>6,000,367</u>

2020年12月31日現在、主な項目として、変更が予定されている副保管会社およびテクノロジー業務提供者に関する未収金を含む。当該金額は2021年１月に決済された。

## 注６b 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。

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
未収利息	1,809,613	5,933,296
スワップに係る未収利息収入	3,228,665	1,612,214
管理会社手数料	703,562	858,421
信託業務手数料	1,282,640	1,512,122
全体保管手数料	17,078,721	14,654,292
投資ファンド手数料	6,064,153	5,437,372
その他の未収収益	758,601	364,437
その他の手数料	404,820	177,468
その他の前払金	521,373	363,811
前払一般経費	710,430	387,854
前払法人税	4,187,017	818
未回収付加価値税（ＶＡＴ）	929,460	477,162
	<u>37,679,055</u>	<u>31,779,267</u>

## 注７ 外貨建て資産

2021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、8,056,485,201米ドル（2020年：5,991,487,186米ドル）である。

## 注８ 顧客未払金

2021年12月31日現在、顧客に対する債務（要求払いのものを除く。）はない（2020年12月31日現在、債務（要求払いのものを除く。）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。

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
優先債務	622,608	678,795
諸債務	267,157	1,403,588
	<u>889,765</u>	<u>2,082,383</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。

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
未払手数料	14,627,561	9,248,976
未払一般経費(＊)	13,086,289	5,966,428
未払利息	31,247	0
手数料に関連する繰延利益	0	47,421
その他の繰延利益(＊)	2,335,652	6,000,000
外国為替スワップによりカバーされたポジションに係る 外国為替実績の中立化(注2.2)	20,170,200	36,126,293
その他の未払費用	581,019	140,872
その他の仮受金(＊)	521,374	310,152
	<u>51,353,342</u>	<u>57,840,142</u>

(＊) 未払一般経費：2021年には、ファンド会計を外部委託したことに伴う社会保障プランに関連する費用2,160,680米ドル、および副保管会社をブラウン・ブラザーズ・ハリマンからシティバンクに変更したことに伴う有償契約に係る費用3,890,133米ドルが含まれる。

(＊) その他の繰延利益：注記6aに関連して、2021年の数値は主に、副保管会社およびテクノロジー業務提供者の変更に伴う費用の相殺から成る。

(＊) その他の仮受金：2021年12月31日より後の関連する受益者に対する未払仮受金の仮勘定。

## 注11 税金 - 為替差損失：繰延税金

当行は、法定資本の表示通貨である米ドルで財務書類を作成している。

税務当局は、2016年6月21日付のCircular L.G.-A no 60に従って、2018年9月に、当行が米ドルを税機能通貨として用いることを許可した。

この結果、会計上の貸借対照表および商業上の貸借対照表は米ドルの同一通貨にて作成されている。

2021年12月31日現在、繰延税金はなかった。

## 注12 その他の引当金

当行のその他の引当金は、従業員の報酬引当金により構成されている。

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
従業員の報酬引当金	2,239,147	2,092,739
	<u>2,239,147</u>	<u>2,092,739</u>

## 注13 発行済資本

2021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
2021年１月１日現在の残高	9,887,898	237,787,876	70,174
2020年12月31日終了年度の利益	0	0	39,402,544
利益の処分			
- 株主への配当金支払	0	0	(27,212)
- 2021年純資産税準備金への振替	0	11,874,000	(11,874,000)
- 2015年純資産税準備金からの振替	0	(3,348,440)	3,348,440
- 任意準備金への割当て	0	28,880,000	(28,880,000)
- 法定準備金への割当て	1,970,128	0	(1,970,128)
2021年12月31日現在の残高	<u>11,858,026</u>	<u>275,193,436</u>	<u>69,819</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、かかる準備金が株主資本の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、ルクセンブルグの税法に基づいて、当該年度が支払期限である純資産税の全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。

2021年12月31日現在、総額45,742,351米ドル（2020年：37,216,791米ドル）の純資産税特別準備金が、当行のその他の準備金に含まれている。

2021年３月18日付の年次株主総会において決議されたとおり、当行は、11,874,000米ドルを2021年の純資産税特別準備金に割り当て、2015年に構成した利用可能な純資産税特別準備金3,348,440米ドルを戻し入れた。

2021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。

年度	2021年 純資産税準備金 米ドル
2017年	4,276,351
2018年	8,700,000
2019年	9,981,000
2020年	10,911,000
2021年	<u>11,874,000</u>
2021年12月31日現在の残高	<u>45,742,351</u>

## 注15 関連会社残高

2021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

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,000,338,586	2,523,209,017
前払金および未収収益	16,028,664	18,411,677
	<u>2,016,367,250</u>	<u>2,541,620,694</u>

## 負債

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
金融機関に対する未払金	2,952,250,135	1,685,102,780
顧客に対する未払金	840,148,829	589,335,450
未払金および繰延利益	9,626,650	5,093,264
	<u>3,802,025,614</u>	<u>2,279,531,494</u>

上記の関係会社間取引は、非関連当事者との取引と同等の取引条件により行われている。

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日付規則（ＥＵ）575 / 2013（パート ）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。

2021年12月31日現在、グループに関する当該適用除外金額は、2,159,384,437米ドルであり、内訳は以下のとおり分析される。

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
金融機関に対するローンおよび貸付金	1,808,585,590	2,522,808,891
前払金および未収収益	1,470,954	5,944,840
外国為替取引（市場リスク手法）	134,630,654	57,144,242
	<u>1,944,687,198</u>	<u>2,585,897,973</u>

## 注16 外貨建て負債

2021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、8,054,585,535米ドル（2020年：5,998,748,318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。

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
発行済念書	545,003	580,391

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。

	2021年 米ドル	2020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	2,796,181	4,216,945

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

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
投資信託に係る報酬	26,016,529	24,626,803
機関顧客からのグローバルカस्टディに係る報酬	117,947,111	108,765,953
信託取引に係る報酬	7,630,429	9,891,734
管理会社に対する業務に係る報酬	1,134,939	858,421
その他の報酬および手数料	1,416,253	1,431,971
	154,145,260	145,574,882

未収手数料は、以下により構成される。

投資信託に係る報酬は、保管業務、集中管理、預金およびその他の業務について投資信託に課される報酬および手数料からなる。かかる報酬は、管理を行っているファンドの純資産価額に基づき計算される。

機関顧客からのグローバルカストディに係る報酬は、証券取引管理、決済、法人業務、利益回収および代理投票等のグローバルカストディ業務について、機関顧客に対して課される報酬および手数料からなる。かかる報酬は、保管を行っている資産および取引数に基づき計算される。

信託取引に係る報酬は、保管取引、現金運用およびフィデュシアリー・ノートの発行を含む信託資産により得られる報酬および手数料からなる。かかる報酬は、運用を行っている資産および取引数に基づき計算される。

管理会社に対する業務に係る報酬には、業務レベル契約に基づく職務関連出費およびサポート業務報酬等の報酬が含まれる。

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、銀行業務報酬およびファンド注文デスク業務報酬等の様々な報酬が含まれる。

1992年6月17日法第69条第2項の適用により、金融機関の財務書類において、収益源は地理的地域別に分析されていない。

## 注22 その他の事業収益

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
2015年-2018年の所得税の調整	0	88,772
過年度の手数料の調整	1,115,225	1,168,278
過年度の一般経費調整からの利益	534,448	532,488
副保管会社の返金	3,820,715	0
管理会社から受領したサブ・レンタル報酬 (サービス品質保証契約)	0	84,638
その他の事業収益	3,188	50,078
	<u>5,473,576</u>	<u>1,924,254</u>

(\*) 副保管会社の返金：副保管会社がブラウン・ブラザーズ・ハリマンからシティバンクに変更されたことに関連する、シティバンクからの移転費用の返金。注記10を参照のこと。

## 注23 その他の事業費用

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
過年度の一般経費調整からの費用	178,276	87,248
過年度の手数料	877,581	244,112
過年度の利息	42,595	2,765
その他事業損失	316,251	65,910
	<u>1,414,703</u>	<u>400,035</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。

	2021年 人数	2020年 人数
上級管理職	33	28
中間管理職	85	85
従業員	52	56
	<u>170</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。

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
上級管理職報酬	5,306,782	4,877,002
上級管理職報酬のうち、変動報酬	754,378	811,702
上級管理職報酬のうち、固定報酬	4,552,405	4,065,300

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。

2021年12月31日および2020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

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
データ費用	1,364,350	1,273,871
維持費	1,135,290	1,470,242
会員費	4,913,868	4,291,080
専門家報酬	6,153,665	3,782,542
賃借および関連費用	1,739,510	1,279,480
業務契約	7,969,490	6,402,064
業務費用	3,509,929	3,166,402
システム費用	17,958,719	11,802,849
通信費用	561,452	563,427
旅費、交通費、出張費	12,374	108,354
その他の費用	106,286	491,452
	45,424,934	34,631,763

## 注27 税金

## 27.1. 経常収益にかかる税金

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
法人税	3,710,052	9,580,154
地方事業税	1,379,361	3,473,095
	5,089,413	13,053,249



## 27.2. 前勘定科目に表示されていないその他の税金

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
付加価値税（ＶＡＴ）	1,766,322	1,825,735
その他の税金	72,329	67,973
	<u>1,838,651</u>	<u>1,893,708</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記上の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%を出資する子会社である。

当行の年次決算は、三菱ＵＦＪ信託銀行（登録金融機関番号が関東財務局長（登金）第33号であり、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号に登記上の住所を有する）の連結決算に含まれている。

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

金融機関および投資会社の再建・破綻に関する枠組みを定める指令（2014/59/EU）ならびに預金保証スキームおよび投資家補償スキームに関連する指令（2014/49/EU）をルクセンブルグ法に法制化する、金融機関および一定の投資会社の破綻、組織変更および解散に関連し、預金保証スキームおよび投資家補償スキームに関する法律（以下「本法」という。）が2015年12月18日付で可決された。

預金保証制度である「ルクセンブルグ預金保証基金」（以下「FGDL」という。）および投資家補償制度である「ルクセンブルグ投資家補償システム」（以下「SII」という。）は、各預金者の100,000ユーロまでの適格な預金および20,000ユーロまでの投資を対象とする。また、本法は、特定の取引から生じた預金もしくは特定の社会的・その他目的を充足する預金については、100,000ユーロを超える部分について、12か月間は対象となると規定している。

金融機関は毎年、ルクセンブルグの銀行破綻基金である「ルクセンブルグ破綻基金」（以下「FRL」という。）およびFGDLのそれぞれに資金を拠出している。

FRLの拠出金は、本法第107条第1項に定義されるとおり、2024年末までには、欧州連合全加盟国の認可金融機関全ての対象預金の少なくとも1%に到達する。この拠出金額は、2015年から2024年までの間に徴収される予定である。

FGDLの拠出金の目標レベルは、本法第179条第1項に定義されるとおり、関連金融機関の対象預金の0.8%に設定されており、年間拠出金によって2018年末までに到達予定である。かかる金額は、2016年から2018年の間に徴収される予定である。0.8%のレベルが達成された場合、ルクセンブルグの金融機関は、本法第180条第1項に定義されるとおり、対象預金の0.8%の追加セーフティ・バッファを構成するために、追加で8年間拠出を継続する。

2021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3,245,118ユーロ（3,941,196米ドル）（2020年：2,879,732ユーロ／3,283,564米ドル）であった。

## 注30 監査報酬

ＥＵの監査に関する法律および監査法人の強制ローテーション制度の枠組みの中で、当行は2020年度からビーディーオー オーディット ソシエテ アノニムを任命している。

当行の監査人の報酬は以下のとおりである（付加価値税を除く。）。

	2021年 米ドル	2020年 米ドル
監査報酬	254,582	257,225
監査関連報酬	67,930	56,245
税務報酬	33,839	22,550
	<u>356,351</u>	<u>336,020</u>

監査人に付与されたその他の監査関連報酬には、以下の業務が含まれる。

- 2021年1月1日から2021年12月31日までの期間を対象としたＩＳＡＥ 3402報告書

当期に関する税務報酬には、以下の業務が含まれる。

- 納税申告書の作成
- 付加価値税申告書の作成

また、日本の当局へのビーディーオー オーディット ソシエテ アノニムの登録に係る15,107米ドルの登録料が、当行に再請求された。

## 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

2021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。）の詳細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）	7,093,833,508	0	0	0	7,093,833,508
金融機関に対するローン および貸付金	2,722,598,923	1,007,556,347	0	0	3,730,155,270
顧客に対するローンおよび 貸付金	3,605,721	0	0	0	3,605,721
株式およびその他の 変動利回り有価証券	0	0	0	2,819	2,819
その他の資産	0	0	0	0	0
金融資産合計	<u>9,820,038,152</u>	<u>1,007,556,347</u>	<u>0</u>	<u>2,819</u>	<u>10,827,597,318</u>
金融負債					
商品クラス					
金融機関に対する負債	3,115,164,719	0	0	0	3,115,164,719
顧客に対する負債	7,206,246,667	0	0	0	7,206,246,667
金融負債合計	<u>10,321,411,386</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10,321,411,386</u>
偶発債務として開示されて いるオフ・バランス・シート 項目					
保証金	545,003	0	0	0	545,003
保証金合計	<u>545,003</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>545,003</u>

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。）の詳細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	6,708,844,114	875,598,591	0	3,033	7,584,445,738
金融負債					
商品クラス					
金融機関に対する負債	1,709,328,688	0	0	0	1,709,328,688
顧客に対する負債	5,363,495,359	0	0	0	5,363,495,359
金融負債合計	7,072,824,047	0	0	0	7,072,824,047
偶発債務として開示されて いるオフ・バランス・シート 項目					
保証金	580,391	0	0	0	580,391
保証金合計	580,391	0	0	0	580,391

31.2. デリバティブ・非トレーディング金融商品

2021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。）の詳細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	3,881,995,296	589,236	0	0	3,882,584,532	33,989,292
スワップ	1,385,898,582	0	0	0	1,385,898,582	28,426,708
合計	5,267,893,878	589,236	0	0	5,268,483,114	62,416,000
金融負債						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	3,915,453,725	591,608	0	0	3,916,045,333	33,927,979
スワップ	6,118,018,224	0	0	0	6,118,018,224	50,321,336
合計	10,033,471,949	591,608	0	0	10,034,063,557	84,249,315

上記の金額には、取引日が2021年12月31日以前で、評価日が2021年12月31日より後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。

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。）の詳細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日より後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

2021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。

	2021年 簿価 米ドル	2020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	7,093,833,508	4,532,995,593
現金、ＢＣＬ残高のうち、ＢＣＬ最低準備金	97,631,550	74,074,339
ＥＵ加盟国	7,093,833,508	4,532,995,593
金融機関に対するローンおよび貸付金	3,730,155,270	3,037,512,831
ＥＵ加盟国	940,703,432	683,470,279
北および中央アメリカ	829,542,452	331,454,821
アジア	1,825,388,304	1,950,621,860
ヨーロッパ（非ＥＵ加盟国）	29,926,203	56,563,445
オーストラリアおよびニュージーランド	104,594,879	15,402,426
顧客に対するローンおよび貸付金	3,605,721	7,934,281
ＥＵ加盟国	91,423	7,365,151
北および中央アメリカ	1,357,565	38,644
アジア	2,156,733	530,486
ヨーロッパ（非ＥＵ加盟国）	0	0
株式およびその他の変動利回り有価証券	2,819	3,033
ＥＵ加盟国	2,819	3,033
その他の資産	227	6,000,000
ＥＵ加盟国	227	6,000,000
合計	10,827,597,545	7,584,445,738

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

2021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。

	2021年 未払想定元本 米ドル	2021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	280,117,356	1,814,411
アメリカ	2,575,793,556	24,076,449
アジア	395,811,895	2,490,877
ヨーロッパ（非ＥＵ加盟国）	630,861,725	5,607,555
スワップ		
ＥＵ加盟国	1,385,898,582	28,426,708
合計	5,268,483,114	62,416,000

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



注32 後発事象

2022年初頭に関し、2022年２月24日に、ロシアがウクライナへの全面的な侵攻を開始し、現在も継続していることに留意すべきである。これを受け、各規制機関は、ロシアがその行為を改めるよう、ロシアに対する制裁を課し始めている。当行は、当行内における影響を特定し、当行が規制違反およびサイバー攻撃のリスクを負うことのないよう、特に制裁スクリーニングおよびサイバーセキュリティについて適切な対応を講じる。状況は日々変化しており、当行は、この展開を継続的に監視している。

[次へ](#)

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

BALANCE SHEET AND OFF BALANCE SHEET ITEMS

December 31, 2021

(expressed in USD)

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

## BALANCE SHEET

December 31, 2021

(in USD)

## A S S E T S

	Notes	2021	2020
Cash, balances with central banks and post office banks	31.1., 31.3.	7.093.833.508	4.532.995.593
Loans and advances to credit institutions	3, 15, 31.1., 31.3.	3.730.155.270	3.037.512.831
a) repayable on demand		1.997.606.438	1.555.628.740
b) other loans and advances		1.732.548.832	1.481.884.091
Loans and advances to customers	31.1., 31.3.	3.605.721	7.934.281
Shares and other variable-yield securities	4, 31.1., 31.3.	2.819	3.033
Fixed Assets	5	3.862.788	4.710.734
Other assets	6a	227	6.000.367
Prepayments and accrued income	6b, 15	<u>37.679.055</u>	<u>31.779.267</u>
TOTAL ASSETS	7	<u><u>10.869.139.388</u></u>	<u><u>7.620.936.106</u></u>

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

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

## BALANCE SHEET

December 31, 2021

(in USD)

- continued -

## L I A B I L I T I E S

	Notes	2021	2020
Amounts owed to credit institutions	15, 31.1.	3.115.164.719	1.709.328.688
a) repayable on demand		3.115.164.719	1.709.328.688
b) with agreed maturity dates		0	0
Amounts owed to customers	8, 15, 31.1.	7.206.246.667	5.363.495.359
a) repayable on demand		7.206.246.667	5.363.495.359
b) with agreed maturity dates		0	0
Other liabilities	9	889.765	2.082.383
Accruals and deferred income	10, 15	51.353.342	57.840.142
Provisions		5.547.897	13.923.076
a) provisions for taxation	11	3.308.750	11.830.337
b) other provisions	12	2.239.146	2.092.739
Subscribed capital	13	187.117.966	187.117.966
Reserves	14	287.051.462	247.675.774
Result brought forward	14	69.819	70.174
Profit for the financial year		<u>15.697.750</u>	<u>39.402.544</u>
TOTAL LIABILITIES	16	<u><u>10.869.139.388</u></u>	<u><u>7.620.936.106</u></u>

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

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

## OFF BALANCE SHEET ITEMS

December 31, 2021

(in USD)

	Notes	2021	2020
Contingent liabilities	17, 31.1.	545.003	580.391
<u>of which:</u>			
guarantees and assets pledged as collateral security		545.003	580.391
Fiduciary operations	20	43.689.649.279	78.178.721.148

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, 2021

(expressed in USD)

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

## PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Year ended December 31, 2021

(in USD)

	Notes	2021	2020
Interest receivable and similar income		53.506.253	61.610.819
<u>of which:</u>			
- Negative interest received on amounts owed to credit institutions and to customers		10.173.725	12.160.020
- Interest Gain from foreign currency swap		34.108.535	25.573.309
Interest payable and similar charges		(38.412.804)	(28.557.337)
<u>of which:</u>			
- Negative interest paid on loans and advances and on balances with credit institutions		(38.153.213)	(24.493.537)
- Interest Loss from foreign currency swap		(131.483)	(127.727)
Income from securities		0	0
Income from shares and other variable yield securities		0	0
Commission receivable	21	154.145.261	145.574.882
Commission payable		(81.932.662)	(72.054.185)
Net profit on financial operations		5.537.488	4.668.204
Other operating income	22	5.473.576	1.924.254
General administrative expenses		(72.749.111)	(56.732.446)
a) staff costs	24, 25	(27.324.178)	(22.100.683)
<u>of which:</u>			
- wages and salaries		(19.840.859)	(18.041.424)
- social security costs		(2.624.675)	(2.606.334)
<u>of which:</u>			
- social security costs relating to pensions		(1.486.802)	(1.602.327)
b) other administrative expenses	26, 30	(45.424.934)	(34.631.763)
Value adjustments in respect of tangible and intangible assets		(1.527.483)	(1.684.655)
Other operating charges	23	(1.414.703)	(400.035)

	Notes	2021	2020
Tax on profit on ordinary activities	11, 27.1.	<u>(5.089.413)</u>	<u>(13.053.249)</u>
Profit on ordinary activities after tax		17.536.401	41.296.252
Other taxes not shown under the preceding items	27.2	<u>(1.838.651)</u>	<u>(1.893.708)</u>
Profit for the financial year		<u><u>15.697.750</u></u>	<u><u>39.402.544</u></u>

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, 2021

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

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, 2021

- 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, 2021

- 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 &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- 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 2021 (2020: 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, 2021 (2020: USD 0).

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- 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, 2021

- 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:

	2021 USD	2020 USD
Not more than three months	2.722.598.923	606.285.500
More than three months but less than one year	1.007.556.346	875.598.591
	<u>3.730.155.270</u>	<u>1.481.884.091</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 2.819 (2020: USD 3.033).

[次へ](#)

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- 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	Cumulative value adjustments USD	Net value at the end of the financial year USD
1. Tangible assets	3.699.449	61.834	0	-261.083	3.500.201	3.044.872	455.329
a) Hardware	1.022.008	31.050	0	-72.127	980.932	752.484	228.449
b) Other fixtures and fittings, flat furniture, equipment and vehicles	2.677.441	30.784	0	-188.956	2.519.269	2.292.388	226.880
2. Intangible assets	23.844.581	951.167	0	-1.545.495	19.842.793	19.842.793	3.407.459
a) Software	21.899.142	951.167	0	-1.545.495	17.897.354	17.897.354	3.407.459
b) Goodwill acquired for valuable Consideration	1.945.439	0	0	0	1.945.439	1.945.439	0
Total Fixed Assets	27.544.030	1.013.001	0	-1.806.578	22.887.665	22.887.665	3.862.788

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

[次へ](#)



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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

NOTE 6a - OTHER ASSETS

	2021	2020
	USD	USD
Other assets	227	6.000.367
	<u>227</u>	<u>6.000.367</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:

	2021	2020
	USD	USD
Accrued interest income	1.809.613	5.933.296
Accrued Interest income on swaps	3.228.665	1.612.214
Commission from the Management Company	703.562	858.421
Commission on fiduciary operations	1.282.640	1.512.122
Commission on global custody	17.078.721	14.654.292
Commission on investment funds	6.064.153	5.437.372
Other accrued income	758.601	364.437
Other Commissions	404.820	177.468
Other prepayments	521.373	363.811
Prepaid general expenses	710.430	387.854
Prepaid income taxes	4.187.017	818
VAT recoverable	929.460	477.162
	<u>37.679.055</u>	<u>31.779.267</u>

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

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

## NOTE 7 - FOREIGN CURRENCY ASSETS

At December 31, 2021, the aggregate amount of the Bank's assets denominated in foreign currencies, translated into USD, is USD 8,056,485,201 (2020: USD 5,991,487,186).

## NOTE 8 - AMOUNTS OWED TO CUSTOMERS

As at December 31, 2021, there is no debts other than those repayable on demand owed to customers. (as at December 31, 2020 debts other than repayable on demand amounted to USD 0).

## NOTE 9 - OTHER LIABILITIES

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

	2021	2020
	USD	USD
Preferential creditors	622,608	678,795
Sundry creditors	267,157	1,403,588
	<u>889,765</u>	<u>2,082,383</u>

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

NOTE 10 - ACCRUALS AND DEFERRED INCOME

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

	2021	2020
	USD	USD
Accrued commission	14.627.561	9.248.976
Accrued general expenses(*)	13.086.289	5.966.428
Accrued interest expenses	31.247	0
Deferred income related to commission	0	47.421
Other deferred income(*)	2.335.652	6.000.000
Neutralization of foreign exchange results on position covered by foreign exchange swap (note 2.2.)	20.170.200	36.126.293
Other accrued expenses	581.019	140.872
Other suspense receipts (*)	521.374	310.152
	<u>51.353.342</u>	<u>57.840.142</u>

(\*) Accrued general expenses: Include in 2021 the costs relating to social plan following the externalisation of Fund Accounting for an amount of USD 2.160.680 and costs of onerous contract following change of sub-custodian from Brown Brother Harriman to Citibank for an amount of USD 3.890.133

(\*) Other deferred income: In relation to the note 6a, the amount in 2021 is mainly composed of neutralisation of costs from the change of sub custody and technology provider.

(\*) Other suspense receipts: Transitory account for suspense receipts payable after the December 31, 2021 to the related beneficiary.

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

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- 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, 2021, there is no deferred tax.

## NOTE 12 - OTHER PROVISIONS

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

	2021	2020
	USD	USD
Provision for staff remuneration	2.239.147	2.092.739
	<u>2.239.147</u>	<u>2.092.739</u>

## NOTE 13 - SUBSCRIBED CAPITAL

As of December 31, 2021, 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 &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

## NOTE 14 - MOVEMENTS IN RESERVES AND RESULT BROUGHT FORWARD

	Legal reserve USD	Other reserves USD	Result brought forward USD
Balance at January 1, 2021	9.887.898	237.787.876	70.174
Profit for the year ended December 31, 2020	0	0	39.402.544
Appropriation of profit			
- Dividends paid to shareholders	0	0	(27.212)
- Transfer to reserves for Net Worth Tax 2021	0	11.874.000	(11.874.000)
- Transfer from Reserve for Net Worth Tax 2015	0	(3.348.440)	3.348.440
- Allocation to Free reserve	0	28.880.000	(28.880.000)
- Allocation to Legal reserve	1.970.128	0	(1.970.128)
Balance at December 31, 2021	<u>11.858.026</u>	<u>275.193.436</u>	<u>69.819</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, 2021, the special reserve for net worth tax is included in the Bank's other reserve for a total amount of USD 45.742.351 (2020: USD 37.216.791).

As resolved in the Annual General Meeting dated March 18, 2021, the Bank has allocated an amount of USD 11.874.000 to special reserve for Net Worth Tax 2021 and reversed the available special reserve for Net Worth Tax constituted in 2015 which amounted to USD 3.348.440.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

The accumulated balance of special reserve for Net Worth Taxes states as follows as at December 31, 2021.

Years	2021 Reserve for Net Worth Tax USD
2017	4.276.351
2018	8.700.000
2019	9.981.000
2020	10.911.000
2021	11.874.000
Balance at December 31, 2021	<u>45.742.351</u>

NOTE 15 - RELATED PARTY BALANCES

As at December 31, 2021, the following balances with related parties are outstanding:

ASSETS

	2021 USD	2020 USD
Loans and advances to credit institutions	2.000.338.586	2.523.209.017
Prepayments and accrued income	<u>16.028.664</u>	<u>18.411.677</u>
	<u>2.016.367.250</u>	<u>2.541.620.694</u>

LIABILITIES

	2021 USD	2020 USD
Amounts owed to credit institutions	2.952.250.135	1.685.102.780
Amounts owed to customers	840.148.829	589.335.450
Accruals and deferred income	<u>9.626.650</u>	<u>5.093.264</u>
	<u>3.802.025.614</u>	<u>2.279.531.494</u>

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- 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, 2021, the amount towards the group falling under this exemption amounts to USD 2.159.384.437 and can be analysed as follows:

	2021	2020
	USD	USD
Loans and advances to credit institutions	1.808.585.590	2.522.808.891
Prepayments and accrued income	1.470.954	5.944.840
Foreign exchange transactions (Market Risk method)	134.630.654	57.144.242
	<u>1.944.687.198</u>	<u>2.585.897.973</u>

NOTE 16 - FOREIGN CURRENCY LIABILITIES

At December 31, 2021, the aggregate amount of liabilities denominated in foreign currencies translated into USD is USD 8.054.585.535 (2020: 5.998.748.318).

NOTE 17 - CONTINGENT LIABILITIES

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

	2021	2020
	USD	USD
Counter-guarantees issued	<u>545.003</u>	<u>580.391</u>

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

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

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- 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:

	2021	2020
	USD	USD
Commitments in respect of fixed rental payments contracted on buildings	2.796.181	4.216.945

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 &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

## NOTE 21 - COMMISSIONS RECEIVABLE

	2021	2020
	USD	USD
Fees on Investment Funds	26.016.529	24.626.803
Fees on Global custody from Institutional customers	117.947.111	108.765.953
Fees on Fiduciary transactions	7.630.429	9.891.734
Fees on Services to Management Company	1.134.939	858.421
Other fees and commissions	1.416.253	1.431.971
	<u>154.145.260</u>	<u>145.574.882</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 &amp; BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

## NOTE 22 - OTHER OPERATING INCOME

	2021	2020
	USD	USD
Adjustment of Income taxes 2015-2018	0	88.772
Adjustment for commission previous years	1.115.225	1.168.278
Income from the adjustment of general expenses regarding previous years	534.448	532.488
Sub-Custodian refund (*)	3.820.715	0
Sub-Rental Fee received from the Management Company (Service level agreement)	0	84.638
Other operating income	3.188	50.078
	<u>5.473.576</u>	<u>1.924.254</u>

(\*) Sub-Custodian refund: Migration costs refund from Citibank relating to change of sub-custodian from Brown Bother Harriman to Citibank. Refer to Note 10.

## NOTE 23 - OTHER OPERATING CHARGES

	2021	2020
	USD	USD
Charges from the adjustment of general expenses regarding previous years	178.276	87.248
Commission on previous years	877.581	244.112
Interest on previous years	42.595	2.765
Others operating losses	316.251	65.910
	<u>1.414.703</u>	<u>400.035</u>

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

NOTE 24 - STAFF NUMBERS

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

	2021 Number	2020 Number
Senior management	33	28
Middle management	85	85
Employees	52	56
	<u>170</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:

	2021 USD	2020 USD
Senior management	<u>5.306.782</u>	<u>4.877.002</u>
Of which variable remuneration	754.378	811.702
Of which fix remuneration	4.552.405	4.065.300

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

As at December 31, 2021 and 2020, the Bank did not grant any advances and credits to the members of the Board of Directors and General Management.

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

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

## NOTE 26 - OTHER ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2021	2020
	USD	USD
Data charges	1.364.350	1.273.871
Maintenance	1.135.290	1.470.242
Membership fees	4.913.868	4.291.080
Professional fees	6.153.665	3.782.542
Rent and related expenses	1.739.510	1.279.480
Service contracts	7.969.490	6.402.064
Service fee	3.509.929	3.166.402
System cost	17.958.719	11.802.849
Telecommunication expenses	561.452	563.427
Travelling, moving, business trips	12.374	108.354
Other expenses	106.286	491.452
	<u>45.424.934</u>	<u>34.631.763</u>

## NOTE 27 - TAX

27.1. Tax on profit on ordinary activities

	2021	2020
	USD	USD
Corporate Income Tax	3.710.052	9.580.154
Municipal Business Tax	1.379.361	3.473.095
	<u>5.089.413</u>	<u>13.053.249</u>

27.2. Other taxes not shown under the preceding items

	2021	2020
	USD	USD
VAT	1.766.322	1.825.735
Other taxes	72.329	67.973
	<u>1.838.651</u>	<u>1.893.708</u>

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

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

## 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.

The deposit guarantee scheme ( “Fonds de garantie des dépôts Luxembourg” (FGDL)) and the investor compensation system ( “Système d'indemnisation des investisseurs Luxembourg” (SIIL)) 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.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

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, 2021, the Bank's annual contribution for FRL amounted to EUR 3.245.118 (USD 3.941.196). (2020: EUR 2.879.732 / USD 3.283.564).

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):

	2021	2020
	USD	USD
Audit fees	254.582	257.225
Audit related fees	67.930	56.245
Tax fees	33.839	22.550
	<u>356.351</u>	<u>336.020</u>

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

- ISAE 3402 Report for the period from January 1, 2021 to December 31, 2021.

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

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

Additionally, registration fees for BDO Audit SA with the Japanese Authorities of USD 15.107 have been re-invoiced to the Bank.

[次へ](#)

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

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

## NOTE 31 - FINANCIAL INSTRUMENT DISCLOSURES

31.1. Primary non-trading financial instruments

As at December 31, 2021, the analysis of primary non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

	3 months	> 3 months 1 year	> 1 year 5 years	> 5 years	Total
At carrying amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS					
Instrument class					
Balances with the BCL (including BCL reserve)	7.093.833.508	0	0	0	7.093.833.508
Loans and advances to credit institutions	2.722.598.923	1.007.556.347	0	0	3.730.155.270
Loans and advances to customers	3.605.721	0	0	0	3.605.721
Shares and other variable yield securities	0	0	0	2.819	2.819
Other Assets	0	0	0	0	0
Total Financial Assets	<u>9.820.038.152</u>	<u>1.007.556.347</u>	<u>0</u>	<u>2.819</u>	<u>10.827.597.318</u>
FINANCIAL LIABILITIES					
Instrument class					
Amounts owed to credit institutions	3.115.164.719	0	0	0	3.115.164.719
Amounts owed to customers	<u>7.206.246.667</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.206.246.667</u>
Total Financial Liabilities	<u>10.321.411.386</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10.321.411.386</u>
Off-balance sheet items disclosed as contingencies					
Guarantees	<u>545.003</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>545.003</u>
Total Guarantees	<u>545.003</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>545.003</u>

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

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

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 following:

	3 months	> 3 months 1 year	> 1 year 5 years	> 5 years	Total
At carrying amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS					
Instrument class					
Balances with the BCL (including BCL reserve)	4.532.995.593	0	0	0	4.532.995.593
Loans and advances to credit institutions	2.161.914.240	875.598.591	0	0	3.037.512.831
Loans and advances to customers	7.934.281	0	0	0	7.934.281
Shares and other variable yield securities	0	0	0	3.033	3.033
Other Assets	6.000.000	0	0	0	6.000.000
Total Financial Assets	<u>6.708.844.114</u>	<u>875.598.591</u>	<u>0</u>	<u>3.033</u>	<u>7.584.445.738</u>
FINANCIAL LIABILITIES					
Instrument class					
Amounts owed to credit institutions	1.709.328.688	0	0	0	1.709.328.688
Amounts owed to customers	<u>5.363.495.359</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5.363.495.359</u>
Total Financial Liabilities	<u>7.072.824.047</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.072.824.047</u>
Off-balance sheet items disclosed as contingencies					
Guarantees	<u>580.391</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>580.391</u>
Total Guarantees	<u>580.391</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>580.391</u>



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

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

31.2. Derivative non-trading financial instruments

As at December 31, 2021, the analysis of OTC derivative non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

	3 months	> 3 months 1 year	> 1 year 5 years	> 5 years	Total	Fair value
At notional payable amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS						
Instrument class						
Foreign exchange transactions						
Forwards	3.881.995.296	589.236	0	0	3.882.584.532	33.989.292
Swaps	1.385.898.582	0	0	0	1.385.898.582	28.426.708
Total	<u>5.267.893.878</u>	<u>589.236</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5.268.483.114</u>	<u>62.416.000</u>
FINANCIAL LIABILITIES						
Instrument class						
Foreign exchange transactions						
Forwards	3.915.453.725	591.608	0	0	3.916.045.333	33.927.979
Swaps	6.118.018.224	0	0	0	6.118.018.224	50.321.336
Total	<u>10.033.471.949</u>	<u>591.608</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10.034.063.557</u>	<u>84.249.315</u>

These amounts include OTC derivative non-trading financial instruments with a trade date before December 31, 2021 and a value date after December 31, 2021.

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

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

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 is the following:

	3 months	> 3 months 1 year	> 1 year 5 years	> 5 years	Total	Fair value
At notional payable amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS						
Instrument class						
Foreign exchange transactions						
Forwards	4.826.443.660	5.041.174	0	0	4.831.484.834	19.024.454
Swaps	2.872.843.236	0	0	0	2.872.843.236	11.023.212
Total	<u>7.699.286.896</u>	<u>5.041.174</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.704.328.070</u>	<u>30.047.666</u>
FINANCIAL LIABILITIES						
Instrument class						
Foreign exchange transactions						
Forwards	4.766.463.318	5.073.276	0	0	4.771.536.594	18.983.782
Swaps	2.044.899.016	0	0	0	2.044.899.016	42.172.709
Total	<u>6.811.362.334</u>	<u>5.073.276</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6.816.435.610</u>	<u>61.156.491</u>

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

[次へ](#)

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

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

As at December 31, 2021 the Bank is exposed to the following credit risk on primary non-trading financial instruments:

	2021 Carrying amount in USD	2020 Carrying amount in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Cash, balances with the BCL	7.093.833.508	4.532.995.593
Of which BCL minimum reserve	97.631.550	74,074,339
EU member countries	7.093.833.508	4.532.995.593
Loans and advances to credit institutions	3.730.155.270	3.037.512.831
EU member countries	940.703.432	683.470.279
North & Central America	829.542.452	331.454.821
Asia	1.825.388.304	1.950.621.860
Europe, non-EU member countries	29.926.203	56.563.445
Australia and New Zealand	104.594.879	15.402.426
Loans and advances to customers	3.605.721	7.934.281
EU member countries	91.423	7.365.151
North & Central America	1.357.565	38.644
Asia	2.156.733	530.486
Europe, non-EU member countries	0	0
Shares and other variable yield securities	2.819	3.033
EU member countries	2.819	3.033
Other Assets	227	6.000.000
EU member countries	227	6.000.000
Total	<u>10.827.597.545</u>	<u>7.584.445.738</u>

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

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

31.4. Information on derivative non-trading financial instruments

As at December 31, 2021, the Bank is exposed to the following credit risk on derivatives non-trading financial instruments:

	2021 Notional/ payable amount in USD	2021 Risk equivalent amount in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Foreign exchange transactions		
Forwards		
EU member countries	280.117.356	1.814.411
America	2.575.793.556	24.076.449
Asia	395.811.895	2.490.877
Europe, non-EU member countries	630.861.725	5.607.555
Swaps		
EU member countries	<u>1.385.898.582</u>	<u>28.426.708</u>
Total	<u><u>5.268.483.114</u></u>	<u><u>62.416.000</u></u>

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

## NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2021

- continued -

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		
EU member countries	1.573.370.543	9.120.220
America	2.763.233.382	7.104.859
Asia	494.880.909	2.799.375
Swaps		
EU member countries	<u>2.872.843.236</u>	<u>11.023.212</u>
Total	<u><u>7.704.328.070</u></u>	<u><u>30.047.666</u></u>

## NOTE 32- SUBSEQUENT EVENTS

One note requiring the attention in early 2022, Russia launched a full-scale invasion of Ukraine on 24 February 2022, which is ongoing. Consequently each regulator starts to impose sanctions on Russia to change its behaviour. The Bank identified the impact within the Bank and takes proper actions especially for sanction screening and cyber security to prevent the Bank from being imposed the risk of regulatory breach and cyber-attack. The situation is moving every day and the Bank is monitoring the evolution on an ongoing basis.

[次へ](#)

## 中間財務書類

- a．管理会社の日本文の中間財務書類は、管理会社が作成し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。）。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。その後の改正を含む。）第76条第4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。その後の改正を含む。）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．管理会社の原文の中間財務書類は米ドルで表示されている。日本文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、2022年12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＝132.70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

2022年6月30日現在

(単位:米ドル)

## 資産

	米ドル	千円
現金および中央銀行における現金残高ならびにその他の当座預金	7,307,751,556.09	969,738,631
手元現金		
中央銀行の現金残高	5,003,476,980.83	663,961,395
その他の当座預金	2,304,274,575.26	305,777,236
売買目的で保有される金融資産	107,099,072.14	14,212,047
デリバティブ	107,099,072.14	14,212,047
持分証券		
債務証券		
ローンおよび貸付金		
純損益を通じて公正価値で測定することが義務づけられる 非トレーディング金融資産		
持分証券		
債務証券		
ローンおよび貸付金		
純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融資産		
債務証券		
ローンおよび貸付金		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産	2,591.61	344
持分証券	2,591.61	344
債務証券		
ローンおよび貸付金		
償却原価で測定される金融資産	2,040,386,764.92	270,759,324
債務証券		
ローンおよび貸付金	2,040,386,764.92	270,759,324
デリバティブ - ヘッジ会計		
金利リスクのポートフォリオ・ヘッジにおけるヘッジ項目の公正価値変動		
子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社への投資		
有形資産	2,494,125.49	330,970
有形固定資産	2,494,125.49	330,970
投資不動産		
無形資産	2,577,775.88	342,071
のれん		
その他の無形資産	2,577,775.88	342,071
税金資産	13,799,588.21	1,831,205
当期税金資産	13,799,588.21	1,831,205
繰延税金資産		
その他の資産	41,012,071.07	5,442,302
売却目的保有に分類される非流動資産および売却グループ		
資産合計	9,515,123,545.39	1,262,656,894

## 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

2022年6月30日現在

(単位:米ドル)

## 負債

	米ドル	千円
売買目的で保有される金融負債	58,421,702.88	7,752,560
デリバティブ	58,421,702.88	7,752,560
ショート・ポジション		
預金		
発行済み債務証券		
その他の金融負債		
純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融負債		
預金		
発行済み債務証券		
その他の金融負債		
償却原価で測定される金融負債	8,885,414,337.89	1,179,094,483
預金	8,883,247,381.29	1,178,806,927
発行済み債務証券		
その他の金融負債	2,166,956.60	287,555
デリバティブ - ヘッジ会計		
金利リスクのポートフォリオ・ヘッジにおけるヘッジ項目の公正価値変動		
引当金		
年金およびその他の退職後確定給付債務		
その他の長期雇用給付金債務		
再編		
係属中の法的問題および租税訟務		
契約債務および付与済保証		
その他の引当金		
税金負債	15,689,662.84	2,082,018
当期税金負債	14,990,027.56	1,989,177
繰延税金負債	699,635.28	92,842
要求払株式資本		
その他の負債	36,068,672.82	4,786,313
売却目的保有に分類される売却グループに含まれる負債		
負債合計	8,995,594,376.44	1,193,715,374



## 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

2022年6月30日現在

(単位:米ドル)

## 資本

米ドル

千円

	米ドル	千円
資本	187,117,965.90	24,830,554
払込資本	187,117,965.90	24,830,554
請求済未払込資本		
株式発行差金		
資本以外の発行済み持分証券		
複合金融商品のエクイティ部分		
その他の発行済み持分証券		
その他の資本		
その他の包括利益累計額		
利益または損失に再分類されない資産		
有形資産		
無形資産		
確定給付型年金制度の保険数理上の利益または損失(-)		
売却目的保有に分類される非流動資産および売却グループ		
その他の子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社投資による認識済収益および費用の持分		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される持分証券の公正価値変動		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される持分証券の公正価値ヘッジに係るヘッジ非有効部分		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される持分証券の公正価値変動(ヘッジ項目)		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される持分証券の公正価値変動(ヘッジ商品)		
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債の公正価値変動のうち信用リスクの変動に起因するもの		
利益または損失に再分類されうる資産		
在外営業活動体に対する純投資のヘッジ(有効部分)		
外貨換算		
ヘッジ・デリバティブ、キャッシュ・フロー・ヘッジ準備金(有効部分)		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される債務証券の公正価値変動		
ヘッジ商品(指定されない部分)		
売却目的保有に分類される非流動資産および売却グループ		
その他の子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社投資による認識済収益および費用の持分		
利益剰余金	794,885.79	105,481
再評価準備金		
その他の準備金	302,480,181.34	40,139,120
持分法で会計処理される子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社投資の準備金または累積損失		
その他	302,480,181.34	40,139,120
自己株式(-)		
親会社株主に係る利益または損失	29,136,135.93	3,866,365
中間配当(-)		
少数株主持分(非支配持分)		
その他の包括利益累計額		
その他		
資本合計	519,529,168.96	68,941,521
資本および負債合計	9,515,123,545.40	1,262,656,894

## ( 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

2022年6月30日に終了した期間

( 単位 : 米ドル )

	米ドル	千円
利息収益	38,134,683.26	5,060,472
売買目的で保有される金融資産	29,158,916.27	3,869,388
純損益を通じて公正価値で測定することが義務づけられる 非トレーディング金融資産		
純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融資産		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産		
償却原価で測定される金融資産	5,162,052.74	685,004
デリバティブ・ヘッジ会計、金利リスク		
その他の資産	388,092.13	51,500
貸付けの利息収益	3,425,622.12	454,580
(支払利息)	19,073,028.47	2,530,991
( 売買目的で保有される金融負債 )	136,344.47	18,093
( 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融負債 )		
( 償却原価で測定される金融負債 )	1,453,880.25	192,930
( デリバティブ・ヘッジ会計、金利リスク )		
( その他の負債 )	43,945.63	5,832
( 資産に係る支払利息 )	17,438,858.12	2,314,136
(要求払株式資本に係る費用)		
受取配当		
売買目的で保有される金融資産		
純損益を通じて公正価値で測定することが義務づけられる 非トレーディング金融資産		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産		
持分法以外で会計処理される子会社、ジョイント・ベンチャー および関連会社への投資		
受取手数料	69,068,200.25	9,165,350
( 支払手数料 )	25,936,416.67	3,441,762
純損益を通じて公正価値で測定されない金融資産および負債の認識の中止 に係る利益(損失)、純額( + / - )		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産		
償却原価で測定される金融資産		
償却原価で測定される金融負債		
その他		
売買目的で保有される金融資産および負債に係る利益(損失)、純額 ( + / - )	8,728,801.26	1,158,312
純損益を通じて公正価値で測定することが義務づけられる 非トレーディング金融資産に係る利益(損失)、純額( + / - )		
純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融資産および 負債に係る利益(損失)、純額( + / - )		
ヘッジ会計からの利益(損失)、純額( + / - )		
為替差額(利益または損失)、純額( + / - )		
子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社への投資の認識の中止に 係る利益(損失)、純額( + / - )		
非金融資産の認識の中止に係る利益(損失)、純額( + / - )		

米ドル

千円

その他の営業収益	3,652,536.23	484,692
（その他の営業費用）	1,470,368.69	195,118
総営業収益、純額	73,104,407.17	9,700,955
（一般管理費用）	30,884,563.95	4,098,382
（従業員費用）	11,745,977.85	1,558,691
（その他の管理費用）	19,138,586.10	2,539,690
（破綻処理基金および預金保証制度への現金抛却）	2,148,302.61	285,080
（減価償却）	1,340,688.86	177,909
（有形固定資産）	703,348.13	93,334
（投資不動産）		
（その他の無形資産）	637,340.73	84,575
条件変更による利益（損失）、純額（＋／－）		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産		
償却原価で測定される金融資産		
（引当金またはその戻入（－））		
（破綻処理基金および預金保証制度へのペイメント・コミットメント）		
（契約債務および付与済保証）		
（その他の引当金）		
（純損益を通じて公正価値で測定されない金融資産に係る減損またはその戻入（－））	467,321.09	62,014
（その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産）		
（償却原価で測定される金融資産）	467,321.09	62,014
（子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社への投資に係る減損またはその戻入（－））		
（非金融資産に係る減損またはその戻入（－））		
（有形固定資産）		
（投資不動産）		
（のれん）		
（その他の無形資産）		
（その他）		
純損益で認識される負ののれん		
持分法で会計処理される子会社、ジョイント・ベンチャーおよび 関連会社への投資における利益または損失（－）の持分		
非継続事業の要件を満たさない売却目的保有に分類される非流動資産 および売却グループからの損益（＋／－）		
継続事業からの税引前損益（＋／－）	38,263,530.66	5,077,571
（継続事業からの損益に関する税金費用（収入）（＋／－））	9,127,394.73	1,211,205
継続事業からの税引後損益（＋／－）	29,136,135.93	3,866,365
非継続事業からの税引後損益（＋／－）		
非継続事業からの税引前損益（＋／－）		
（非継続事業に関する税金費用（収入）（＋／－））		
当期利益または損失（＋／－）	29,136,135.93	3,866,365
少数株主持分（非支配持分）に帰属する損益		
親会社株主に帰属する損益	29,136,135.93	3,866,365

[次へ](#)

- (2) その他の訂正  
訂正箇所を下線で示します。

## 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)

##### (ハ) 資本金の額（2022年9月末日現在）

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル（約271億円）

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。

(中略)

##### (ホ) 大株主の状況

(2022年9月末日現在)

名称	住所	所有株式数	比率
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目 4番5号	5,051,655株	100%

< 訂正後 >

(前略)

##### (ハ) 資本金の額（2022年12月末日現在）

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル（約248億円）

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。

(注) 米ドルの円貨換算は、便宜上、2022年12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=132.70円)による。

(中略)

##### (ホ) 大株主の状況

(2022年12月末日現在)

名称	住所	所有株式数	比率
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目 4番5号	5,051,655株	100%

#### 4 手数料等及び税金

##### (5) 課税上の取扱い

< 訂正前 >

(前略)

日本

2022年10月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（後略）

<訂正後>

（前略）

日本

2023年1月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（後略）

## 第三部 特別情報

### 第2 その他の関係法人の概況

#### 1 名称、資本金の額及び事業の内容

(3) MUFGルクスマネジメントカンパニーS.A. (MUFG Lux Management Company S.A.) (「副管理会社」)

(ロ) 事業の内容

<訂正前>

（前略）

副管理会社の主要な活動は、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（UCITS）に関する法律、規則および行政規定の調整に関する2009年7月13日付欧州議会および理事会の指令2009/65/EC（随時改正される）に基づき認可された、譲渡性のある証券を投資対象とする一つまたは複数のルクセンブルグおよび外国の集団投資ファンド、ならびに投資信託に関する2010年12月17日付ルクセンブルグ法第15章（随時改正される）およびその他適用ある法律の規定に基づき、受益者または投資主のために、指令2009/65/ECの対象ではないその他のルクセンブルグおよび外国の集団投資ファンドの集合ポートフォリオ運用である。副管理会社の目的は、専門投資ファンドに関する2007年2月13日付ルクセンブルグ法（改正済）における定義に該当し、かつ同法の適用を受ける一つまたは複数の専門投資ファンドの運用も対象とする。副管理会社の目的は、オルタナティブ投資ファンド運用者に関する2013年7月12日付ルクセンブルグ法（随時改正済）によって国内法化された、オルタナティブ投資ファンド運用者に関する2011年6月8日付欧州議会および理事会の指令2011/61/EUにおける定義に該当し、かつ同指令に従って運用されるオルタナティブ投資ファンド（以下「AIF」という。）を含む。

<訂正後>

（前略）

副管理会社は、運用管理会社として、様々な投資戦略（ヘッジファンド、不動産およびプライベートエクイティファンド）によるすべてのルクセンブルグの法的ファンド構造（UCITSおよびAIF）を対象とする幅広い投資信託を運営する権限を正式に与えられている。副管理会社は、その管理運営する投資信託の受益証券の発行および買戻しを実行し、それらの会計記録を維持することができる。副管理会社は1995年に活動を開始し、現在は、2010年12月17日集団投資事業に関するルクセンブルグ法（以下「2010年法」という。）（随時改正される。）第15章に従って設立および公認されたUCITS運用管理会社の役割を果たしている。2014年7月2日以来、副管理会社は、2013年7月12日オルタナティブ投資ファンド運用者に関する法律（以下「2013年法」という。）（随時改正される。）第2章第5条に従って設立および公認されたオルタナティブ投資ファンド運用者（以下「AIFM」という。）となることでその活動領域を広げた。

既存顧客のサポートを保証し、および事業を拡大するため、副管理会社は、不動産およびプライベートエクイティについてライセンス延長を申請し、「金融監督委員会（以下「CSSF」という。）」は2015年7月22日にこれを承認した。したがって、副管理会社は現在、ヘッジファンド、不動産ファンド、プライベートエクイティファンド、ファンド・オブ・ファンズ、その他エクイ

ティファンド、およびその他確定利付きファンドといったＡＩＦのＵＣＩＴＳおよびＡＩＦＭの運用管理会社としての役割を果たす権限を有している。

投資リスクを分散させるため、ならびに2010年法および2013年法の規定および該当するＣＳＳＦ文書に従ったファンドの投資目的および方針に照らして、投資者に対してかかる資産の運用結果の利益を確保するため、副管理会社は、自身の資産の中の自身が管理するファンドの集団投資のみを目標としている。

### 第３ 投資信託制度の概要

#### １．ケイマン諸島における投資信託制度の概要

< 訂正前 >

（前略）

- 1.5 2021年12月現在、ミューチュアル・ファンド法に基づき規制を受けている活動中のミューチュアル・ファンドの数は12,451本（3,145本のマスター・ファンドを含む。）であった。これらに加え、当該時点において利用可能な適用除外に該当する未登録ファンド（クローズド・エンド型ファンド（2020年2月からプライベート・ファンド法に基づき規制されることとなる。）および限定投資者向けファンド（以下に定義される。）（2020年2月から原則としてミューチュアル・ファンド法に基づき規制されることとなる。）を含むが、これらに限定されない。）が多数存在する。

（後略）

< 訂正後 >

（前略）

- 1.5 2022年12月現在、ミューチュアル・ファンド法に基づき規制を受けている活動中のミューチュアル・ファンドの数は12,955本（3,224本のマスター・ファンドを含む。）であった。これらに加え、当該時点において利用可能な適用除外に該当する未登録ファンド（クローズド・エンド型ファンド（2020年2月からプライベート・ファンド法に基づき規制されることとなる。）および限定投資者向けファンド（以下に定義される。）（2020年2月から原則としてミューチュアル・ファンド法に基づき規制されることとなる。）を含むが、これらに限定されない。）が多数存在する。

（後略）

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

## 承認された監査人の報告書

### 財務書類の監査に関する報告

#### 意見

我々は、2021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財務書類に対する注記(重要な会計方針の要約を含む。)から構成され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.(以下「本銀行」という。)の財務書類について監査を行った。

我々の意見では、本財務書類は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグにおける法律および規制の要件に従い、本銀行の2021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営業成績を、真正かつ公正な概観を表示しているものと認める。

#### 意見の基礎

我々は、EU規則第537/2014号、監査専門職に関する2016年7月23日法(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。)によってルクセンブルグにつき採用された国際監査基準(以下「ISA」という。)に準拠して監査を実施した。EU規則第537/2014号、2016年7月23日法およびCSSFによってルクセンブルグにつき採用されたISAに基づく我々の責任は、当報告書の「財務書類の監査に対する承認された監査人の責任」で詳述する。また、我々は、CSSFによってルクセンブルグにつき採用された、国際会計士倫理基準審議会が制定した国際独立性基準を含む職業会計士の国際倫理規程(IESBA規程)および我々による本財務書類の監査に関連する倫理上の義務に従い、本銀行から独立しており、当該倫理上の義務に基づくその他の倫理上の責任を果たした。我々は、我々が入手した監査証拠は、我々の意見の基礎を提供するために十分かつ適切なものであると確信している。

#### 監査上の主要な事項

監査上の主要な事項とは、我々の専門的判断において、当期の財務書類の監査上最も重要であった事項をいう。我々は、これらの事項について、財務書類全体に対する監査の観点から、財務書類に対する監査意見の形成にあたり検討しており、これらの事項に関して個別の意見を提供しない。

収益認識 未収手数料	
監査上最も重要な事項の一つであると判断した理由	監査における対応方法
<p>我々は、財務書類のうち、「重要な会計方針の要約 注記2.15 収益認識」および「注記21 未収手数料」について言及する。</p> <p>2021年12月31日現在の未収手数料は154,145,261米ドルであった。未収手数料は、主に投資ファンド、信託業務およびグローバルカストディ業務から生じている。</p> <p>手数料の種類ごとに適用されるレートは、保管および管理下にある原資産、契約ならびに提供される業務によって異なる。</p> <p>未収手数料認識プロセスは、人の手による介入を伴い、関連する金額の重要性に加え、計上される取引量に鑑み、監査上の主要な事項とみなされる。</p>	<p>監査においては以下の手順に重点を置いた。</p> <p>我々は、財務・経理部に対して聞き取りを行い、未収手数料認識プロセスについて理解した。</p> <p>我々は、未収手数料に関する内部統制の整備および運用状況について評価し、関連する主要な統制の有効性を検証した。</p> <p>我々は、手数料収入の種類ごとの合計額について予測を策定し、当該予測額を本銀行により計上された金額と比較した。</p> <p>異なる種類の手数料の実例として、</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・我々は、複数の項目を抽出して手数料を別途再計算することにより未収手数料をテストした。これには、基礎となる契約に対する手数料条件の修正および外部証拠に対する基礎的根拠の修正も含まれた。</li> <li>・我々は、未払手数料を年度末後に受領することを承認した。</li> <li>・我々は、報酬および手数料収益のプロセスにおいて、「４つの目の原則」を適用すると共に、追加項目を無作為に選択し、かつ職務の分離を確保することにより、不正リスクへの対応として行われる手続に「予測不可能」の要素を組み込んだ。</li> </ul>

## その他の情報

取締役会は、その他の情報について責任を負う。その他の情報は、経営者報告書に記載される情報から構成されるが、財務書類およびそれに対する承認された監査人の報告書を含まない。

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して、我々の責任は、その他の情報を精読し、その過程において、その他の情報に、財務書類もしくは我々が監査で入手した知識と重大な不一致があるか、または重大な虚偽記載があると思われるかについて検討することである。我々が実施した作業に基づき、その他の情報に重大な虚偽記載があるという結論に達した場合、我々はかかる事実を報告する必要がある。この点に関し、我々が報告すべき事実はない。

## 財務書類に対する取締役会の責任

取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグにおける法律および規制の要件に従い本財務書類を作成することおよび公正に表示すること、ならびに不正によるか誤謬によるかを問わず、重大な虚偽記載の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判断する内部統制について責任を負う。



財務書類の作成において、取締役会は、継続企業としての本銀行の存続能力の評価、継続企業に関連する事項の開示(該当する場合)および継続企業の前提による会計処理の実施について責任を負う。ただし、取締役会が本銀行を清算もしくはその業務を停止する意向を有する場合、またはそうするより他に現実的な代替方法がない場合を除く。

#### 財務書類の監査に対する承認された監査人の責任

我々の目的は、不正によるか誤謬によるかを問わず、全体として財務書類に重要な虚偽記載がないかどうかについての合理的な確証を得て、我々の意見を含む承認された監査人の報告書を発行することにある。合理的な確証は、高い水準の確証であるが、EU規則第537/2014号、2016年7月23日法およびCSSFによってルクセンブルグにつき採用されたISAに準拠して行われた監査が、存在するすべての重要な虚偽記載を常に発見することを確認するものではない。虚偽記載は、不正または誤謬から発生する可能性があり、個別にまたは全体として、本財務書類に基づく利用者の経済的意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

EU規則第537/2014号、2016年7月23日法およびCSSFによってルクセンブルグにつき採用されたISAに準拠した監査の一環として、我々は、監査を通じて職業的専門家としての判断を行使し、職業的専門家としての懐疑心を保持する。我々は、以下の事項も実施する。

- ・不正によるか誤謬によるかを問わず、財務書類上の重要な虚偽記載のリスクを識別、評価し、当該リスクに対応した監査手続を立案、実施し、我々の意見の基礎となるに十分かつ適切な監査証拠を入手する。不正による重要な虚偽記載を発見できないリスクは、誤謬による当該リスクよりも高くなる。これは、不正には、共謀、文書の偽造、意図的な除外、虚偽の言明または内部統制の無効化が伴うことがあるためである。
- ・状況に照らして適切である監査手続を策定するため、監査に関する内部統制を理解する。ただし、これは本銀行の内部統制の有効性について意見を表明するために行うものではない。
- ・取締役会が採用した会計原則の適切性および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について評価する。
- ・取締役会が継続企業の前提による会計処理を実施したことの適切性について、また、入手した監査証拠に基づき、本銀行の継続企業としての存続能力に重要な疑義を生じさせるような事由または状況に関して重要な不確実性が存在するか否かについて結論を下す。我々は、重要な不確実性が存在するとの結論に至った場合、承認された監査人の報告書において、財務書類の関連する開示を参照するよう促すか、または当該開示が不十分な場合には、我々の意見を修正する必要がある。我々の結論は、承認された監査人の報告書の日付までに入手した監査証拠に基づいている。しかし、将来の事由または状況により、本銀行が継続企業として存続しなくなる可能性がある。
- ・財務書類の全体的な表示、構成および内容(開示を含む。)ならびに財務書類が基礎となる取引および事由を適正に表示しているかを評価する。

我々は、ガバナンス担当者と、特に、計画した監査の範囲およびその実施時期ならびに監査上の重要な発見事項(監査の過程で我々が発見した内部統制の重要な不備を含む。)に関して協議する。

また、我々はガバナンス担当者に対し、独立性に関する関連する倫理上の義務を遵守している旨を書面で伝え、我々の独立性に影響を与えると合理的に考えられるすべての関係およびその他の事項、ならびに(該当する場合)脅威を排除するために取られた措置または適用された予防手段について伝達する。

我々は、ガバナンス担当者に伝達した事項のうち、当期の財務書類の監査上最も重要であった事項、すなわち監査上の主要な事項を決定する。我々は、法律または規則により当該事項の公表が認められない場合を除き、当該事項を当監査報告書に記載する。

## その他の法律および規制の要件に関する報告

我々は、2021年3月18日に取締役会によって、承認された監査人に任命され、これまでの更新および再任を含む我々の連続する監査契約期間は2年間である。

経営者報告書は、本財務書類と整合しており、適用される法的要件に従い作成されたものである。

我々は、EU規則第537/2014号で言及される禁止対象の非監査業務を提供しておらず、監査を行う上で我々が引き続き本銀行から独立していたことを確認する。

ルクセンブルグ、2022年3月22日

ビーディーオー オーディット、承認された監査法人  
代表者  
〔署名〕  
パトリック・テラッツィ

[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 2021, 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 2021, 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 154.145.261 as of 31 December 2021. Commissions receivable mainly derive from investment funds, 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>Our audit focused on the following procedures:</p> <p>We held interviews with Finance and Billing department and obtained an understanding of the commission receivable recognition process.</p> <p>We assessed the design and implementation of the internal controls surrounding commission receivable, and tested operating effectiveness of the relevant related key 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"> <li>• we tested commission receivable by performing independent recalculation of the commissions for a sample of items. This also included the reconciliation of the fee terms to the underlying contracts and the underlying basis to external evidence;</li> <li>• we agreed the receipt of accrued commissions to payments subsequent year end;</li> <li>• we included elements of “unpredictability” in the procedures performed in response to the risk of fraud by randomly selecting additional items and by ensuring segregation of duties, as well as the application of the “4 eyes principle”, within the fee and commission income process.</li> </ul>

## 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 18 March 2021 and the duration of our uninterrupted engagement, including previous renewals and reappointments, is 2 years.

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, 22 March 2022

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、その原本は管理会社が別途保管している。