

【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】 平成29年7月31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】 マネージング・ディレクター 鈴木 惣太
- 【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】 東京都港区元赤坂一丁目2番7号 赤坂Kタワー
アンダーソン・毛利・友常法律事務所
- 【事務連絡者氏名】 弁護士 中野 春芽
弁護士 橋本 雅行
弁護士 高田 将寛
- 【連絡場所】 東京都港区元赤坂一丁目2番7号 赤坂Kタワー
アンダーソン・毛利・友常法律事務所
- 【電話番号】 03(6888)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】
コクサイ - MUGCトラスト -
dbX - ウィントン・パフォーマンス連動オープン
(Kokusai - MUGC Trust -
Performance of dbX-Winton Linked Open)
- 【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】
円建 円ヘッジクラス 成長型受益証券：
5,000億円を上限とする。
円建 円ヘッジクラス 分配型受益証券：
5,000億円を上限とする。
米ドル建クラス 成長型受益証券：
50億アメリカ合衆国ドル(約5,628億円)を上限とする。
米ドル建クラス 分配型受益証券：
50億アメリカ合衆国ドル(約5,628億円)を上限とする。
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型受益証券：
50億オーストラリア・ドル(約4,319億円)を上限とする。
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型受益証券：
50億オーストラリア・ドル(約4,319億円)を上限とする。
(注)アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」という。)およびオーストラリ
ア・ドル(以下「豪ドル」という。)の円貨換算は、便宜上、平成29年
2月28日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲
値(1米ドル=112.56円および1豪ドル=86.37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、平成29年4月28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 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 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		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	更新
	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績	更新	
第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表		3 ファンドの経理状況		追加
第三部 特別情報 第1 管理会社の概況 1 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
3 管理会社の経理状況		5 管理会社の経理の概況		更新
5 その他	(4) 訴訟事件その他の重要事項	4 管理会社の概況	(3) その他	追加

* 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

コクサイ - MUGCトラスト - dbX - ウィントン・パフォーマンス連動オープン (Kokusai - MUGC Trust - Performance of dbX-Winton Linked Open) (以下、「サブ・ファンド」といい、コクサイ - MUGCトラスト (Kokusai - MUGC Trust) を「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

資産別及び地域別の投資状況

(平成29年5月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
信託債券	ルクセンブルグ	94,961,653.37	97.68%
現金・その他の資産(負債控除後)		2,254,881.83	2.32%
合計 (純資産総額)		97,216,535.20 (10,787百万円)	100.00%

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

(注2) サブ・ファンドの純資産価額および1口当たり純資産価格は取引日(評価日)に計算される。したがって、「1ファンドの運用状況」における数値は、別段の記載がない限り、取引日(評価日)ベースの数値である。

(注3) アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」という。)およびオーストラリア・ドル(以下「豪ドル」という。)の円貨換算は、便宜上、平成29年5月31日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値である、1米ドル=110.96円および1豪ドル=82.90円による。以下同じ。

(注4) サブ・ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設立されるが、円建受益証券は円建、米ドル建受益証券は米ドル建、豪ドル建受益証券は豪ドル建であるため、以下の金額表示は別段の記載がない限り円、米ドルまたは豪ドルをもって行う。

(注5) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。したがって、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

投資有価証券の主要銘柄

(平成29年5月末日現在)

	銘柄名	発行地	種類	利率 (%)	満期日	額面金額 (米ドル)	取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資 比率 (%)
1	平成33年満期米ドル建デ ルタ1指数連動信託債券	ルクセン ブルグ	信託 債券	0.00	平成33年10月5日	81,840,000.00	87,653,243.33	94,961,653.37	97.68%

投資不動産物件

該当事項なし(平成29年5月末日現在)。

その他投資資産の主要なもの

該当事項なし(平成29年5月末日現在)。

(2) 運用実績

純資産の推移

平成29年5月末日前1年間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりである。

<円建円ヘッジクラス 成長型>

	純資産総額	1口当たり純資産価格
	円	円
平成28年6月末日	2,263,202,790	10,838
7月末日	2,263,211,009	10,808
8月末日	2,200,922,235	10,729
9月末日	2,207,381,036	10,758
10月末日	2,111,801,302	10,471
11月末日	2,028,505,558	10,167
12月末日	2,060,607,219	10,362
平成29年1月末日	1,989,186,202	10,090
2月末日	2,019,602,200	10,293
3月末日	1,936,184,131	10,239
4月末日	1,835,190,747	10,155
5月末日	1,791,353,294	10,174

(注) 上記の平成28年10月末日の「純資産価額」および「1口当たり純資産価格」の数値は、財務書類の数値を記載しており、公表されている純資産価額および1口当たり純資産価格の数値と異なる場合がある。以下同じ。

<参考情報>

純資産価額および1口当たり純資産価格の推移(平成23年10月5日~平成29年5月末日:取引日(評価日)ベース)



(注) 上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。以下同じ。

< 円建 円ヘッジクラス 分配型 >

	純資産総額	1口当たり純資産価格
	円	円
平成28年6月末日	1,005,406,883	9,743
7月末日	996,809,406	9,716
8月末日	950,505,559	9,669
9月末日	899,452,805	9,694
10月末日	872,905,858	9,439
11月末日	820,379,348	9,163
12月末日	819,826,216	9,340
平成29年1月末日	785,611,166	9,095
2月末日	786,968,337	9,277
3月末日	770,982,931	9,229
4月末日	755,898,255	9,156
5月末日	745,801,567	9,169

< 参考情報 >

純資産価額および1口当たり純資産価格の推移(平成23年10月5日～平成29年5月末日:取引日(評価日)ベース)



(注) 課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格は、各収益分配金(課税前)をその分配を行う日に全額再投資したと仮定して算出したものであり、公表されている1口当たり純資産価格とは異なる。なお、初回の分配が、平成24年2月7日に宣言されたため、平成24年2月7日までの課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格は、1口当たり純資産価格と同一である。以下同じ。

<米ドル建クラス 成長型>

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
平成28年6月末日	46,839,545.59	5,197,315,979	114.45	12,699
7月末日	46,654,154.45	5,176,744,978	114.35	12,688
8月末日	46,317,964.32	5,139,441,321	113.79	12,626
9月末日	46,203,937.45	5,126,788,899	114.29	12,682
10月末日	44,767,496.43	4,967,401,404	111.59	12,382
11月末日	43,794,594.11	4,859,448,162	108.52	12,041
12月末日	43,512,510.39	4,828,148,153	110.70	12,283
平成29年1月末日	42,017,431.49	4,662,254,198	108.19	12,005
2月末日	41,836,466.26	4,642,174,296	110.35	12,244
3月末日	37,629,235.04	4,175,339,920	109.96	12,201
4月末日	36,923,974.20	4,097,084,177	109.04	12,099
5月末日	36,787,605.29	4,081,952,683	109.32	12,130

<参考情報>

純資産価額および1口当たり純資産価格の推移(平成23年10月5日～平成29年5月末日:取引日(評価日)ベース)



<米ドル建クラス 分配型>

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
平成28年6月末日	6,295,216.04	698,517,172	99.53	11,044
7月末日	6,274,747.79	696,246,015	99.45	11,035
8月末日	5,600,573.96	621,439,687	98.96	10,981
9月末日	5,502,099.16	610,512,923	99.39	11,028
10月末日	5,163,388.39	572,929,576	97.04	10,768
11月末日	4,939,731.19	548,112,573	94.37	10,471
12月末日	4,967,608.63	551,205,854	96.27	10,682
平成29年1月末日	4,715,717.07	523,255,966	94.08	10,439
2月末日	4,619,958.46	512,630,591	95.97	10,649
3月末日	4,387,143.26	486,797,416	95.63	10,611
4月末日	4,327,133.09	480,138,688	94.82	10,521
5月末日	4,205,320.55	466,622,368	95.07	10,549

<参考情報>

純資産価額および1口当たり純資産価格の推移(平成23年10月5日~平成29年5月末日:取引日(評価日)ベース)



<豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型>

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
平成28年6月末日	48,757,146.88	4,041,967,476	126.60	10,495
7月末日	49,098,232.83	4,070,243,502	126.48	10,485
8月末日	48,851,429.97	4,049,783,545	125.84	10,432
9月末日	47,226,374.70	3,915,066,463	126.36	10,475
10月末日	46,389,147.09	3,845,660,294	123.37	10,227
11月末日	44,927,732.88	3,724,509,056	119.94	9,943
12月末日	45,529,283.72	3,774,377,620	122.69	10,171
平成29年1月末日	44,147,058.01	3,659,791,109	119.92	9,941
2月末日	44,694,439.09	3,705,169,001	122.37	10,144
3月末日	42,741,088.18	3,543,236,210	122.20	10,130
4月末日	41,351,249.81	3,428,018,609	120.87	10,020
5月末日	40,739,317.92	3,377,289,456	121.49	10,072

<参考情報>

純資産価額および1口当たり純資産価格の推移(平成23年10月5日～平成29年5月末日:取引日(評価日)ベース)



<豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型>

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
平成28年6月末日	4,435,442.38	367,698,173	100.58	8,338
7月末日	4,430,874.26	367,319,476	100.47	8,329
8月末日	4,408,424.04	365,458,353	99.96	8,287
9月末日	4,391,691.90	364,071,259	100.38	8,322
10月末日	4,287,616.72	355,443,426	98.00	8,124
11月末日	4,168,429.47	345,562,803	95.28	7,899
12月末日	4,252,020.66	352,492,513	97.41	8,075
平成29年1月末日	4,155,848.08	344,519,806	95.21	7,893
2月末日	4,167,819.77	345,512,259	97.15	8,054
3月末日	4,162,278.57	345,052,893	97.02	8,043
4月末日	4,100,486.33	339,930,317	95.96	7,955
5月末日	4,006,175.88	332,111,980	96.38	7,990

<参考情報>

純資産価額および1口当たり純資産価格の推移(平成23年10月5日~平成29年5月末日:取引日(評価日)ベース)



分配の推移

平成29年5月末日前1年間における分配の推移は、以下のとおりである。

<円建円ヘッジクラス 成長型>

該当事項なし。

<円建円ヘッジクラス 分配型>

	円
平成28年8月	0
平成29年2月	0

(注1) 初回の分配は平成24年2月7日に行われた。それ以前の分配の実績はない。以下同じ。

(注2) 分配金額は、受益証券1口当たりの課税前の金額である。以下同じ。

<参考情報>

円建円ヘッジクラス 分配型

(単位:円、1口当たり、課税前)

第1会計年度(平成23年10月5日～平成24年10月末日)	100
第2会計年度(平成24年11月1日～平成25年10月末日)	0
第3会計年度(平成25年11月1日～平成26年10月末日)	0
第4会計年度(平成26年11月1日～平成27年10月末日)	900
第5会計年度(平成27年11月1日～平成28年10月末日)	0
平成27年2月	900
平成27年8月	0
平成28年2月	0
平成28年8月	0
平成29年2月	0
直近1年間累計	0
設定来累計	1,000

(注1) 直近1年間累計とは、平成28年6月1日から平成29年5月末日までの期間における1口当たりの課税前分配額の累計額である。設定来累計とは、運用開始日である平成23年10月5日から平成29年5月末日までの期間における1口当たりの課税前分配額の累計額である。以下同じ。

(注2) 上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。以下同じ。

<米ドル建クラス 成長型>

該当事項なし。

<米ドル建クラス 分配型>

	米ドル	円
平成28年8月	0.00	0
平成29年2月	0.00	0

< 参考情報 >

米ドル建クラス 分配型 (単位:米ドル、1口当たり、課税前)

第1会計年度(平成23年10月5日～平成24年10月末日)	1.50
第2会計年度(平成24年11月1日～平成25年10月末日)	0
第3会計年度(平成25年11月1日～平成26年10月末日)	2.00
第4会計年度(平成26年11月1日～平成27年10月末日)	11.00
第5会計年度(平成27年11月1日～平成28年10月末日)	0
平成27年2月	11.00
平成27年8月	0
平成28年2月	0
平成28年8月	0
平成29年2月	0
直近1年間累計	0
設定来累計	14.50

< 豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型 >

該当事項なし。

< 豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型 >

	豪ドル	円
平成28年 8 月	0.00	0
平成29年 2 月	0.00	0

< 参考情報 >

豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型 (単位:豪ドル、1口当たり、課税前)

第1会計年度(平成23年10月5日～平成24年10月末日)	2.50
第2会計年度(平成24年11月1日～平成25年10月末日)	0
第3会計年度(平成25年11月1日～平成26年10月末日)	8.00
第4会計年度(平成26年11月1日～平成27年10月末日)	12.00
第5会計年度(平成27年11月1日～平成28年10月末日)	1.00
平成27年2月	12.00
平成27年8月	0
平成28年2月	1.00
平成28年8月	0
平成29年2月	0
直近1年間累計	0
設定来累計	23.50

収益率の推移

下記期間における収益率は、以下のとおりである。

<円建 円ヘッジクラス 成長型>

	収益率(注)
平成28年6月1日 - 平成29年5月末日	-2.34%

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

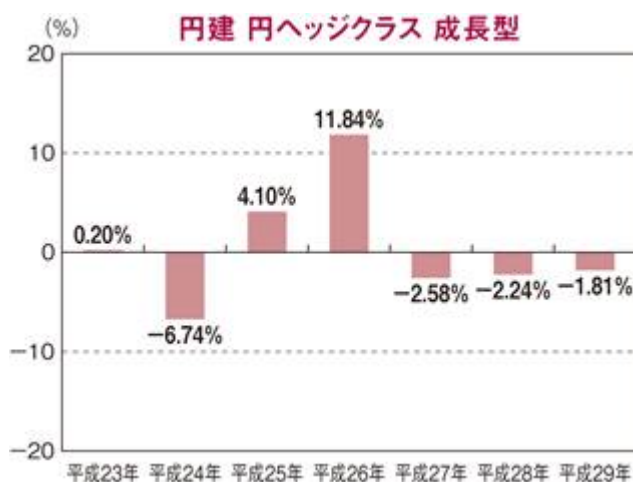
a = 平成29年5月末日現在の1口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 平成28年5月末日現在の1口当たり純資産価格(分配落ちの額)

以下同じ。

<参考情報>

年間収益率の推移



(注1) 成長型受益証券の収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 上記各暦年末の1口当たり純資産価格(取引日(評価日)ベース)

b = 当該各暦年の直前の各暦年末の1口当たり純資産価格(取引日(評価日)ベース/ただし、平成23年については当初発行価格(円建クラス: 10,000円、米ドル建クラス: 100米ドル、豪ドル建クラス: 100豪ドル))

分配型受益証券の収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 上記各暦年末の課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格(取引日(評価日)ベース)

b = 当該各暦年の直前の各暦年末の課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格(取引日(評価日)ベース/ただし、平成23年については当初発行価格(円建クラス: 10,000円、米ドル建クラス: 100米ドル、豪ドル建クラス: 100豪ドル))

以下、本<参考情報>において同じ。

(注2) 平成23年については10月5日(運用開始日)から12月末日までの収益率を記載しており、また平成29年については1月1日から5月末日までの収益率を記載している。以下同じ。

(注3) サブ・ファンドおよび各クラスに、ベンチマークはない。

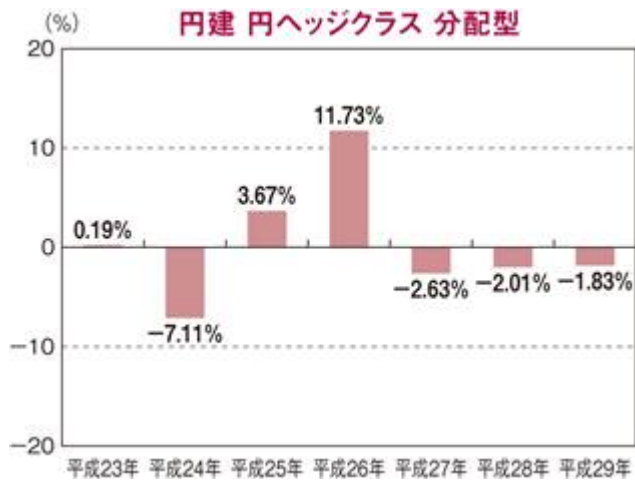
(注4) 上記の運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではない。以下同じ。

< 円建 円ヘッジクラス 分配型 >

	収益率
平成28年6月1日 - 平成29年5月末日	- 2.10%

< 参考情報 >

年間収益率の推移



< 米ドル建クラス 成長型 >

	収益率
平成28年6月1日 - 平成29年5月末日	- 0.49%

< 参考情報 >

年間収益率の推移



<米ドル建クラス 分配型>

	収益率
平成28年6月1日 - 平成29年5月末日	-0.48%

<参考情報>

年間収益率の推移

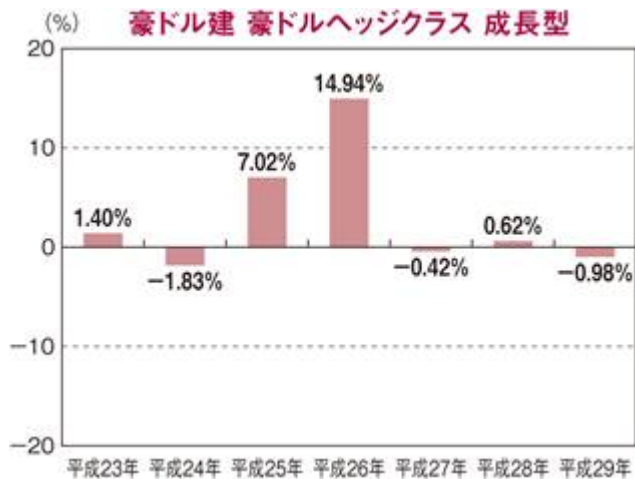


<豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型>

	収益率
平成28年6月1日 - 平成29年5月末日	0.02%

<参考情報>

年間収益率の推移

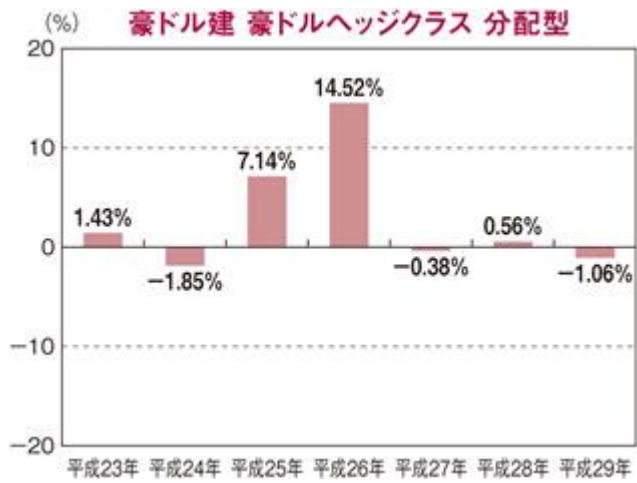


<豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型>

	収益率
平成28年6月1日 - 平成29年5月末日	-0.12%

<参考情報>

年間収益率の推移



2 販売及び買戻しの実績

平成29年5月末日前1年間における販売および買戻しの実績、ならびに平成29年5月末日現在の受益証券の発行済口数は、以下のとおりである。

<円建円ヘッジクラス 成長型>

販売口数	買戻し口数	発行済口数
9,130 (9,130)	40,316 (40,316)	176,072 (176,072)

(注1) () の数は本邦における販売・買戻しおよび発行済口数である。以下同じ。

<円建円ヘッジクラス 分配型>

販売口数	買戻し口数	発行済口数
0 (0)	22,149 (22,149)	81,343 (81,343)

<米ドル建クラス 成長型>

販売口数	買戻し口数	発行済口数
25,390 (25,390)	97,142 (97,142)	336,500 (336,500)

<米ドル建クラス 分配型>

販売口数	買戻し口数	発行済口数
1,300 (1,300)	19,464 (19,464)	44,233 (44,233)

<豪ドル建豪ドルヘッジクラス 成長型>

販売口数	買戻し口数	発行済口数
9,469 (9,469)	60,525 (60,525)	335,331 (335,331)

<豪ドル建豪ドルヘッジクラス 分配型>

販売口数	買戻し口数	発行済口数
0 (0)	2,735 (2,735)	41,565 (41,565)

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a. サブ・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ける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである(ただし、円換算部分を除く。)。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. サブ・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. サブ・ファンドの原文の中間財務書類は米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円への換算には、株式会社三菱東京UFJ銀行の平成29年5月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=110.96円)で換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

貸借対照表

コクサイ - MUGCトラスト - dbX - ウィントン・パフォーマンス連動オープン

2017年4月30日現在

	米ドル	千円
資産		
現金	1,900,873.55	210,921
銀行預金 - 基準通貨	1,995,051.64	221,371
銀行預金 - 外国通貨	(94,178.09)	(10,450)
有価証券、取得原価	90,437,926.03	10,034,992
債券、取得原価	90,437,926.03	10,034,992
未実現評価損益	7,852,184.69	871,278
未実現時価評価損益	7,713,641.95	855,906
投資有価証券に係る未実現為替差損益	138,901.56	15,413
未決済為替取引に係る未実現為替差損益	(358.81)	(40)
未収収益	104.93	12
未収預金利息	104.93	12
その他の未収金	(1,001,237.71)	(111,097)
トータル・リターン・スワップに係る未収金	(1,001,237.71)	(111,097)
投資受益証券	207,175.92	22,988
受益証券販売未収金	207,175.92	22,988
資産合計：	99,397,027.41	11,029,094
負債		
投資受益証券	289,968.27	32,175
受益証券買戻未払金	289,968.27	32,175
未払費用	195,641.54	21,708
未払管理事務代行報酬	6,354.73	705
未払監査費用	40,231.57	4,464
未払報告書作成費用	3,694.21	410
未払投資顧問報酬	97,489.81	10,817
未払受託報酬	3,489.30	387
未払管理報酬	1,588.70	176
未払代行協会員報酬	8,240.92	914
未払販売報酬	32,963.70	3,658
副管理会社報酬	1,588.60	176
負債合計：	485,609.81	53,883

2017年4月30日現在

	米ドル	千円
資本		
ファンド受益証券	179,108,930.92	19,873,927
発行済ファンド受益証券(額面価額)	19,463,905.57	2,159,715
円建 円ヘッジクラス 成長型	(30,351,158.41)	(3,367,765)
円建 円ヘッジクラス 分配型	(30,438,840.54)	(3,377,494)
米ドル建クラス 成長型	34,032,800.00	3,776,279
米ドル建クラス 分配型	4,449,300.00	493,694
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型	35,591,057.53	3,949,184
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型	6,180,746.99	685,816
受益証券額面超過額	159,645,025.35	17,714,212
円建 円ヘッジクラス 成長型	94,838,087.11	10,523,234
円建 円ヘッジクラス 分配型	70,139,589.97	7,782,689
米ドル建クラス 成長型	2,090,083.03	231,916
米ドル建クラス 分配型	2,910,645.22	322,965
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型	(5,757,537.85)	(638,856)
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型	(4,575,842.13)	(507,735)
分配金支払額	(7,861,423.19)	(872,304)
分配金支払額	(7,861,423.19)	(872,304)
円建 円ヘッジクラス 分配型	(3,435,448.81)	(381,197)
米ドル建クラス 分配型	(2,279,395.50)	(252,922)
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型	(2,146,578.88)	(238,184)
利益剰余金	(68,039,786.34)	(7,549,695)
利益剰余金	(68,039,786.34)	(7,549,695)
円建 円ヘッジクラス 成長型	(216,594,382.42)	(24,033,313)
円建 円ヘッジクラス 分配型	(136,286,340.00)	(15,122,332)
米ドル建クラス 成長型	(11,476,787.58)	(1,273,464)
米ドル建クラス 分配型	(8,744,621.63)	(970,303)
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型	13,873,617.29	1,539,417
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型	18,208,593.80	2,020,426
当期純利益	(4,296,303.79)	(476,718)
資本合計:	98,911,417.60	10,975,211
負債および資本合計	99,397,027.41	11,029,094
純資産額合計	98,911,417.60	10,975,211
発行済受益証券総数	1,030,935 口	
受益証券1口当たり純資産額合計	95.94	10,646円

損益計算書

コクサイ - MUGC トラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン

2016年11月1日から
2017年4月30日までの期間

	米ドル	千円
収益		
実現損益	1,441,006.79	159,894
外国為替取引に係る実現利益	19,493.20	2,163
円建 円ヘッジクラス 成長型	11,273.05	1,251
円建 円ヘッジクラス 分配型	2,150.02	239
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型	5,734.20	636
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型	83.10	9
外国為替取引に係る実現損失	(22,085.01)	(2,451)
円建 円ヘッジクラス 成長型	(8,537.30)	(947)
円建 円ヘッジクラス 分配型	(5,265.74)	(584)
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型	(7,249.56)	(804)
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型	(136.11)	(15)
時価に係る実現利益	1,361,603.66	151,084
通貨に係る実現利益	103,772.52	11,515
円建 円ヘッジクラス 成長型	15,523.96	1,723
円建 円ヘッジクラス 分配型	12,008.38	1,332
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型	73,235.04	8,126
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型	3,005.14	333
通貨に係る実現損失	(21,777.58)	(2,416)
円建 円ヘッジクラス 成長型	(10,278.06)	(1,140)
円建 円ヘッジクラス 分配型	(2,135.79)	(237)
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型	(7,111.98)	(789)
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型	(312.71)	(35)
利息収益	(2,323,636.16)	(257,831)
預金に係る利息収益	1,252.98	139
スワップに係る利息収益	(2,324,889.14)	(257,970)
円建 円ヘッジクラス 成長型	(1,292,228.68)	(143,386)
円建 円ヘッジクラス 分配型	(541,774.48)	(60,115)
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型	(447,788.11)	(49,687)
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型	(43,097.87)	(4,782)
未実現時価損益	(2,877,138.85)	(319,247)
未実現時価評価損益	(2,827,469.58)	(313,736)
円建 円ヘッジクラス 成長型	(74,740.63)	(8,293)
円建 円ヘッジクラス 分配型	(30,967.87)	(3,436)
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型	129,520.99	14,372
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型	13,282.00	1,474
投資有価証券に係る未実現為替差損益	(48,704.15)	(5,404)
円建 円ヘッジクラス 成長型	(381.25)	(42)
円建 円ヘッジクラス 分配型	(0.47)	(0)
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型	(28.91)	(3)
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型	(66.14)	(7)
未決済為替取引に係る未実現為替差損益	(965.12)	(107)
円建 円ヘッジクラス 成長型	97.99	11
円建 円ヘッジクラス 分配型	160.56	18
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型	(188.80)	(21)
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型	(428.56)	(48)
収益合計:	(3,759,768.22)	(417,184)

2016年11月1日から
2017年4月30日までの期間

	米ドル	千円
費用		
費用 - 報酬	536,535.57	59,534
管理事務代行報酬	42,310.23	4,695
監査費用	16,885.64	1,874
報告書作成費用	743.40	82
弁護士報酬	21,089.74	2,340
投資顧問報酬	149,195.15	16,555
受託報酬	5,331.56	592
印刷費用	9,046.68	1,004
立替費用	2,071.22	230
管理報酬	10,577.40	1,174
代行協会員報酬	53,284.12	5,912
販売報酬	213,135.93	23,650
副保管報酬	2,286.61	254
副管理会社報酬	10,577.89	1,174
費用合計：	536,535.57	59,534
投資純利益	(4,296,303.79)	(476,718)

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

保有有価証券残高明細
 コクサイ - MUGCトラスト - dbX - ウィントン・パフォーマンス連動オープン
 種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
会社債務											
社債											
84,440,000.00000	DB LUX-FID NOTE 2021 DELTA 1 INDEX LINKED	2011年10月5日		90,437,926.03	90,437,926.03	11,561.844730000 ^M	97,628,216.90	97,628,216.90	7,190,290.87	0.00	7,190,290.87
84,440,000.00000	社債小計			90,437,926.03	90,437,926.03	1.000000000	97,628,216.90	97,628,216.90	7,190,290.87	0.00	7,190,290.87
84,440,000.00000	会社債務合計			90,437,926.03	90,437,926.03		97,628,216.90	97,628,216.90	7,190,290.87	0.00	7,190,290.87
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
15,210.79000	豪ドル	2016年4月20日		15,210.79	11,881.15	1.000000000 ^S	15,210.79	11,366.26	0.00	-514.89	-514.89
13.99000		2016年4月29日		13.99	18.33	1.000000000 ^S	13.99	10.45	0.00	-7.88	-7.88
11.10000		2016年5月31日		11.10	8.04	1.000000000 ^S	11.10	8.29	0.00	0.25	0.25
2,456.80000		2016年6月2日		2,456.80	1,780.32	1.000000000 ^S	2,456.80	1,835.84	0.00	55.52	55.52
3,741.04000		2016年6月16日		3,741.04	2,774.54	1.000000000 ^S	3,741.04	2,795.49	0.00	20.95	20.95
10.50000		2016年6月30日		10.50	7.82	1.000000000 ^S	10.50	7.85	0.00	0.03	0.03
24,586.00000		2016年6月30日		24,586.00	18,282.15	1.000000000 ^S	24,586.00	18,371.89	0.00	89.74	89.74
2,777.90000		2016年7月21日		2,777.90	2,079.67	1.000000000 ^S	2,777.90	2,075.79	0.00	-3.88	-3.88
12.06000		2016年7月29日		12.06	9.17	1.000000000 ^S	12.06	9.01	0.00	-0.16	-0.16

保有有価証券残高明細

コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン

種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
5.80000		2016年8月31日		5.80	4.36	1.000000000 ^S 0.747250000	5.80	4.33	0.00	-0.03	-0.03
6,498.30000		2016年9月1日		6,498.30	4,883.80	1.000000000 ^S 0.747250000	6,498.30	4,855.85	0.00	-27.95	-27.95
6.00000		2016年9月8日		6.00	4.61	1.000000000 ^S 0.747250000	6.00	4.48	0.00	-0.13	-0.13
436.80000		2016年9月8日		436.80	335.29	1.000000000 ^S 0.747250000	436.80	326.40	0.00	-8.89	-8.89
808.40000		2016年9月23日		808.40	618.30	1.000000000 ^S 0.747250000	808.40	604.08	0.00	-14.22	-14.22
246.00000		2016年9月29日		246.00	188.61	1.000000000 ^S 0.747250000	246.00	183.82	0.00	-4.79	-4.79
311.10000		2016年9月29日		311.10	238.52	1.000000000 ^S 0.747250000	311.10	232.47	0.00	-6.05	-6.05
6.90000		2016年9月30日		6.90	5.28	1.000000000 ^S 0.747250000	6.90	5.16	0.00	-0.12	-0.12
309,442.90000		2016年10月4日		309,442.90	237,249.87	1.000000000 ^S 0.747250000	309,442.90	231,231.21	0.00	-6,018.66	-6,018.66
309,442.90000		2016年10月4日		309,442.90	309,442.90	1.000000000 ^S 0.747250000	309,442.90	231,231.21	0.00	-78,211.69	-78,211.69
4,310.00000		2016年10月6日		4,310.00	4,310.00	1.000000000 ^S 0.747250000	4,310.00	3,220.65	0.00	-1,089.35	-1,089.35
7.49000		2016年10月31日		7.49	5.70	1.000000000 ^S 0.747250000	7.49	5.60	0.00	-0.10	-0.10
730.00000		2016年11月14日		730.00	550.35	1.000000000 ^S 0.747250000	730.00	545.49	0.00	-4.86	-4.86
1,454.00000		2016年11月17日		1,454.00	1,085.99	1.000000000 ^S 0.747250000	1,454.00	1,086.50	0.00	0.51	0.51
6.68000		2016年11月30日		6.68	4.94	1.000000000 ^S 0.747250000	6.68	4.99	0.00	0.05	0.05

保有有価証券残高明細

コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン

種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
2,906.40000		2016年12月2日		2,906.40	2,151.61	1.000000000 ^S 0.747250000	2,906.40	2,171.81	0.00	20.20	20.20
1,574.20000		2016年12月7日		1,574.20	1,173.80	1.000000000 ^S 0.747250000	1,574.20	1,176.32	0.00	2.52	2.52
1,404.00000		2016年12月14日		1,404.00	1,052.37	1.000000000 ^S 0.747250000	1,404.00	1,049.14	0.00	-3.23	-3.23
367.00000		2016年12月21日		367.00	265.76	1.000000000 ^S 0.747250000	367.00	274.24	0.00	8.48	8.48
9,633.00000		2016年12月28日		9,633.00	9,633.00	1.000000000 ^S 0.747250000	9,633.00	7,198.26	0.00	-2,434.74	-2,434.74
170,000.00000		2016年12月28日		170,000.00	170,000.00	1.000000000 ^S 0.747250000	170,000.00	127,032.50	0.00	-42,967.50	-42,967.50
10.15000		2016年12月30日		10.15	7.35	1.000000000 ^S 0.747250000	10.15	7.58	0.00	0.23	0.23
1,085.10000		2017年1月4日		1,085.10	783.44	1.000000000 ^S 0.747250000	1,085.10	810.84	0.00	27.40	27.40
3,747.40000		2017年1月10日		3,747.40	2,753.03	1.000000000 ^S 0.747250000	3,747.40	2,800.24	0.00	47.21	47.21
15.06000		2017年1月31日		15.06	11.43	1.000000000 ^S 0.747250000	15.06	11.25	0.00	-0.18	-0.18
6,076.00000		2017年2月8日		6,076.00	4,641.76	1.000000000 ^S 0.747250000	6,076.00	4,540.29	0.00	-101.47	-101.47
62.10000		2017年2月23日		62.10	47.71	1.000000000 ^S 0.747250000	62.10	46.40	0.00	-1.31	-1.31
12.90000		2017年2月28日		12.90	9.92	1.000000000 ^S 0.747250000	12.90	9.64	0.00	-0.28	-0.28
2,302.10000		2017年3月15日		2,302.10	1,744.19	1.000000000 ^S 0.747250000	2,302.10	1,720.24	0.00	-23.95	-23.95
5,649.20000		2017年3月29日		5,649.20	4,314.01	1.000000000 ^S 0.747250000	5,649.20	4,221.36	0.00	-92.65	-92.65

保有有価証券残高明細

コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン

種別・グループ別 2016年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
11.87000		2017年3月31日		11.87	9.06	1.000000000 ^S	11.87	8.87	0.00	-0.19	-0.19
						0.747250000					
2,984.00000		2017年4月12日		2,984.00	2,231.29	1.000000000 ^S	2,984.00	2,229.79	0.00	-1.50	-1.50
						0.747250000					
-205.00000		2015年4月10日		-205.00	-157.81	1.000000000 ^S	-205.00	-153.19	0.00	4.62	4.62
						0.747250000					
-117,627.50000		2015年4月22日		-117,627.50	-91,061.33	1.000000000 ^S	-117,627.50	-87,897.15	0.00	3,164.18	3,164.18
						0.747250000					
-29,454.00000		2015年4月22日		-29,454.00	-22,801.81	1.000000000 ^S	-29,454.00	-22,009.50	0.00	792.31	792.31
						0.747250000					
-629.30000		2015年5月13日		-629.30	-502.02	1.000000000 ^S	-629.30	-470.24	0.00	31.78	31.78
						0.747250000					
-9,058.00000		2015年6月3日		-9,058.00	-7,068.41	1.000000000 ^S	-9,058.00	-6,768.59	0.00	299.82	299.82
						0.747250000					
-3,550.48000		2015年6月3日		-3,550.48	-2,770.62	1.000000000 ^S	-3,550.48	-2,653.10	0.00	117.52	117.52
						0.747250000					
-391.40000		2015年6月17日		-391.40	-303.51	1.000000000 ^S	-391.40	-292.47	0.00	11.04	11.04
						0.747250000					
-20,437.00000		2015年6月25日		-20,437.00	-15,714.01	1.000000000 ^S	-20,437.00	-15,271.55	0.00	442.46	442.46
						0.747250000					
-5,904.00000		2015年7月8日		-5,904.00	-4,391.10	1.000000000 ^S	-5,904.00	-4,411.76	0.00	-20.66	-20.66
						0.747250000					
-2,074.95000		2015年7月23日		-2,074.95	-1,529.45	1.000000000 ^S	-2,074.95	-1,550.51	0.00	-21.06	-21.06
						0.747250000					
-3,634.50000		2015年8月19日		-3,634.50	-2,664.63	1.000000000 ^S	-3,634.50	-2,715.88	0.00	-51.25	-51.25
						0.747250000					
-1,661.70000		2015年8月26日		-1,661.70	-1,192.27	1.000000000 ^S	-1,661.70	-1,241.71	0.00	-49.44	-49.44
						0.747250000					
-4,341.20000		2015年9月28日		-4,341.20	-3,046.22	1.000000000 ^S	-4,341.20	-3,243.96	0.00	-197.74	-197.74
						0.747250000					

保有有価証券残高明細
コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン
種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
-1,769.50000		2015年10月2日		-1,769.50	-1,244.40	1.000000000 ^S 0.747250000	-1,769.50	-1,322.26	0.00	-77.86	-77.86
-6,975.00000		2015年10月21日		-6,975.00	-5,066.64	1.000000000 ^S 0.747250000	-6,975.00	-5,212.07	0.00	-145.43	-145.43
-4,504.00000		2015年11月5日		-4,504.00	-3,222.61	1.000000000 ^S 0.747250000	-4,504.00	-3,365.61	0.00	-143.00	-143.00
-2,545.60000		2015年11月13日		-2,545.60	-1,810.94	1.000000000 ^S 0.747250000	-2,545.60	-1,902.20	0.00	-91.26	-91.26
-302.35000		2015年11月27日		-302.35	-218.52	1.000000000 ^S 0.747250000	-302.35	-225.93	0.00	-7.41	-7.41
-271.00000		2015年12月16日		-271.00	-194.29	1.000000000 ^S 0.747250000	-271.00	-202.50	0.00	-8.21	-8.21
-4,403.40000		2016年1月8日		-4,403.40	-3,091.41	1.000000000 ^S 0.747250000	-4,403.40	-3,290.44	0.00	-199.03	-199.03
-2,914.80000		2016年1月21日		-2,914.80	-1,994.45	1.000000000 ^S 0.747250000	-2,914.80	-2,178.08	0.00	-183.63	-183.63
-954.00000		2016年1月28日		-954.00	-671.95	1.000000000 ^S 0.747250000	-954.00	-712.88	0.00	-40.93	-40.93
-44,455.00000		2016年2月10日		-44,455.00	-31,463.03	1.000000000 ^S 0.747250000	-44,455.00	-33,219.00	0.00	-1,755.97	-1,755.97
-831.40000		2016年2月10日		-831.40	-588.42	1.000000000 ^S 0.747250000	-831.40	-621.26	0.00	-32.84	-32.84
-2,592.00000		2016年2月24日		-2,592.00	-1,870.13	1.000000000 ^S 0.747250000	-2,592.00	-1,936.87	0.00	-66.74	-66.74
-5,853.30000		2016年3月16日		-5,853.30	-4,368.03	1.000000000 ^S 0.747250000	-5,853.30	-4,373.88	0.00	-5.85	-5.85
-2,835.00000		2016年4月1日		-2,835.00	-2,165.94	1.000000000 ^S 0.747250000	-2,835.00	-2,118.45	0.00	47.49	47.49
-3,979.90000		2016年4月13日		-3,979.90	-3,036.86	1.000000000 ^S 0.747250000	-3,979.90	-2,973.98	0.00	62.88	62.88

保有有価証券残高明細
コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン
種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
-22,859.60000		2016年4月20日		-22,859.60	-17,855.63	1.000000000 ^S 0.747250000	-22,859.60	-17,081.84	0.00	773.79	773.79
-2,393.75000		2016年4月28日		-2,393.75	-1,813.98	1.000000000 ^S 0.747250000	-2,393.75	-1,788.73	0.00	25.25	25.25
-2,845.30000		2016年5月17日		-2,845.30	-2,077.50	1.000000000 ^S 0.747250000	-2,845.30	-2,126.15	0.00	-48.65	-48.65
-1,287.64000		2016年5月25日		-1,287.64	-925.11	1.000000000 ^S 0.747250000	-1,287.64	-962.19	0.00	-37.08	-37.08
-3,446.80000		2016年6月8日		-3,446.80	-2,568.04	1.000000000 ^S 0.747250000	-3,446.80	-2,575.62	0.00	-7.58	-7.58
-19,532.00000		2016年6月30日		-19,532.00	-14,524.00	1.000000000 ^S 0.747250000	-19,532.00	-14,595.29	0.00	-71.29	-71.29
-9,310.00000		2016年7月13日		-9,310.00	-7,096.08	1.000000000 ^S 0.747250000	-9,310.00	-6,956.90	0.00	139.18	139.18
-1,077.60000		2016年7月27日		-1,077.60	-809.82	1.000000000 ^S 0.747250000	-1,077.60	-805.24	0.00	4.58	4.58
-48.48000		2016年8月4日		-48.48	-36.74	1.000000000 ^S 0.747250000	-48.48	-36.23	0.00	0.51	0.51
-1,225.45000		2016年8月19日		-1,225.45	-940.72	1.000000000 ^S 0.747250000	-1,225.45	-915.72	0.00	25.00	25.00
-5,908.80000		2016年9月14日		-5,908.80	-4,415.35	1.000000000 ^S 0.747250000	-5,908.80	-4,415.35	0.00	0.00	0.00
-289,688.90000		2016年9月29日		-289,688.90	-222,104.48	1.000000000 ^S 0.747250000	-289,688.90	-216,470.03	0.00	5,634.45	5,634.45
-19,754.00000		2016年9月29日		-19,754.00	-15,145.39	1.000000000 ^S 0.747250000	-19,754.00	-14,761.18	0.00	384.21	384.21
-4,649.10000		2016年10月19日		-4,649.10	-3,561.68	1.000000000 ^S 0.747250000	-4,649.10	-3,474.04	0.00	87.64	87.64
-1,636.40000		2016年10月26日		-1,636.40	-1,636.40	1.000000000 ^S 0.747250000	-1,636.40	-1,222.80	0.00	413.60	413.60

保有有価証券残高明細

コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン

種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
-3,705.60000		2016年11月25日		-3,705.60	-2,744.55	1.000000000 ^S 0.747250000	-3,705.60	-2,769.01	0.00	-24.46	-24.46
-170,370.30000		2016年12月21日		-170,370.30	-123,526.99	1.000000000 ^S 0.747250000	-170,370.30	-127,309.21	0.00	-3,782.22	-3,782.22
-9,633.00000		2016年12月21日		-9,633.00	-6,984.41	1.000000000 ^S 0.747250000	-9,633.00	-7,198.26	0.00	-213.85	-213.85
-188.00000		2017年1月19日		-188.00	-142.21	1.000000000 ^S 0.747250000	-188.00	-140.48	0.00	1.73	1.73
-198.90000		2017年1月25日		-198.90	-150.91	1.000000000 ^S 0.747250000	-198.90	-148.63	0.00	2.28	2.28
-5,606.00000		2017年2月2日		-5,606.00	-4,239.26	1.000000000 ^S 0.747250000	-5,606.00	-4,189.08	0.00	50.18	50.18
-923.80000		2017年2月23日		-923.80	-709.80	1.000000000 ^S 0.747250000	-923.80	-690.31	0.00	19.49	19.49
-1,334.40000		2017年3月1日		-1,334.40	-1,025.95	1.000000000 ^S 0.747250000	-1,334.40	-997.13	0.00	28.82	28.82
-4,607.00000		2017年3月8日		-4,607.00	-3,500.40	1.000000000 ^S 0.747250000	-4,607.00	-3,442.58	0.00	57.82	57.82
-184.20000		2017年3月23日		-184.20	-140.78	1.000000000 ^S 0.747250000	-184.20	-137.64	0.00	3.14	3.14
-4,726.00000		2017年4月5日		-4,726.00	-3,571.44	1.000000000 ^S 0.747250000	-4,726.00	-3,531.50	0.00	39.94	39.94
-6,308.75000		2017年4月21日		-6,308.75	-4,754.59	1.000000000 ^S 0.747250000	-6,308.75	-4,714.21	0.00	40.38	40.38
12,768.88000	合計-----			12,768.88	135,386.42		12,768.88	9,541.51	0.00	-125,844.91	-125,844.91
0.00000											
14,651.00000	ユーロ	2017年2月28日		14,651.00	15,744.70	1.000000000 ^S 1.087650000	14,651.00	15,935.16	0.00	190.46	190.46
127,041.00000	日本円	2016年6月7日		127,041	1,184.26	1.000000000 ^S 111.605000000	127,041	1,138.31	0.00	-45.95	-45.95

保有有価証券残高明細

コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン

種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
148,000.00000		2016年6月16日		148,000	1,398.27	1.000000000 ^S	148,000	1,326.11	0.00	-72.16	-72.16
						111.605000000					
54,400.00000		2016年7月27日		54,400	519.85	1.000000000 ^S	54,400	487.43	0.00	-32.42	-32.42
						111.605000000					
117,177.00000		2016年7月28日		117,177	1,109.11	1.000000000 ^S	117,177	1,049.93	0.00	-59.18	-59.18
						111.605000000					
1,084,320.00000		2016年8月19日		1,084,320	10,825.34	1.000000000 ^S	1,084,320	9,715.69	0.00	-1,109.65	-1,109.65
						111.605000000					
1,682,600.00000		2016年8月19日		1,682,600	16,798.28	1.000000000 ^S	1,682,600	15,076.39	0.00	-1,721.89	-1,721.89
						111.605000000					
157,536.00000		2016年9月1日		157,536	1,523.04	1.000000000 ^S	157,536	1,411.55	0.00	-111.49	-111.49
						111.605000000					
507,296.00000		2016年9月1日		507,296	4,904.49	1.000000000 ^S	507,296	4,545.46	0.00	-359.03	-359.03
						111.605000000					
2,076,840.00000		2016年9月20日		2,076,840	20,406.19	1.000000000 ^S	2,076,840	18,608.84	0.00	-1,797.35	-1,797.35
						111.605000000					
122,016.00000		2016年9月23日		122,016	1,210.54	1.000000000 ^S	122,016	1,093.28	0.00	-117.26	-117.26
						111.605000000					
191,650.00000		2016年9月23日		191,650	1,901.38	1.000000000 ^S	191,650	1,717.22	0.00	-184.16	-184.16
						111.605000000					
295,000.00000		2016年9月29日		295,000	295,000.00	1.000000000 ^S	295,000	2,643.25	0.00	-292,356.75	-292,356.75
						111.605000000					
10,595,000.00000		2016年9月29日		10,595,000	104,245.58	1.000000000 ^S	10,595,000	94,933.02	0.00	-9,312.56	-9,312.56
						111.605000000					
8,208,250.00000		2016年10月4日		8,208,250	80,762.04	1.000000000 ^S	8,208,250	73,547.33	0.00	-7,214.71	-7,214.71
						111.605000000					
154,200.00000		2016年10月13日		154,200	1,482.19	1.000000000 ^S	154,200	1,381.66	0.00	-100.53	-100.53
						111.605000000					
28,000.00000		2016年10月26日		28,000	267.65	1.000000000 ^S	28,000	250.88	0.00	-16.77	-16.77
						111.605000000					

保有有価証券残高明細

コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン

種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
18,204.00000		2016年11月4日		18,204	176.44	1.000000000 ^S	18,204	163.11	0.00	-13.33	-13.33
						111.605000000					
130,700.00000		2016年11月14日		130,700	1,226.14	1.000000000 ^S	130,700	1,171.09	0.00	-55.05	-55.05
						111.605000000					
418,500.00000		2016年11月14日		418,500	3,926.08	1.000000000 ^S	418,500	3,749.83	0.00	-176.25	-176.25
						111.605000000					
1,700,000.00000		2016年11月25日		1,700,000	15,013.03	1.000000000 ^S	1,700,000	15,232.29	0.00	219.26	219.26
						111.605000000					
2,414,550.00000		2016年11月25日		2,414,550	21,323.35	1.000000000 ^S	2,414,550	21,634.78	0.00	311.43	311.43
						111.605000000					
92,950.00000		2016年12月7日		92,950	815.67	1.000000000 ^S	92,950	832.85	0.00	17.18	17.18
						111.605000000					
108,150.00000		2016年12月7日		108,150	949.06	1.000000000 ^S	108,150	969.04	0.00	19.98	19.98
						111.605000000					
205,200.00000		2016年12月15日		205,200	1,783.34	1.000000000 ^S	205,200	1,838.63	0.00	55.29	55.29
						111.605000000					
714,894.00000		2016年12月29日		714,894	6,076.71	1.000000000 ^S	714,894	6,405.57	0.00	328.86	328.86
						111.605000000					
25,800.00000		2017年1月4日		25,800	218.60	1.000000000 ^S	25,800	231.17	0.00	12.57	12.57
						111.605000000					
60,100.00000		2017年1月4日		60,100	509.21	1.000000000 ^S	60,100	538.51	0.00	29.30	29.30
						111.605000000					
27,600.00000		2017年1月10日		27,600	236.98	1.000000000 ^S	27,600	247.30	0.00	10.32	10.32
						111.605000000					
66,400.00000		2017年1月25日		66,400	586.03	1.000000000 ^S	66,400	594.96	0.00	8.93	8.93
						111.605000000					
91,000.00000		2017年1月25日		91,000	803.14	1.000000000 ^S	91,000	815.38	0.00	12.24	12.24
						111.605000000					
212,550.00000		2017年2月2日		212,550	1,872.85	1.000000000 ^S	212,550	1,904.48	0.00	31.63	31.63
						111.605000000					

保有有価証券残高明細

コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン

種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
238,000.00000		2017年2月2日		238,000	2,097.10	1.000000000 ^S	238,000	2,132.52	0.00	35.42	35.42
						111.605000000					
205,200.00000		2017年2月14日		205,200	1,801.42	1.000000000 ^S	205,200	1,838.63	0.00	37.21	37.21
						111.605000000					
205,200.00000		2017年2月14日		205,200	1,801.42	1.000000000 ^S	205,200	1,838.63	0.00	37.21	37.21
						111.605000000					
42,000.00000		2017年2月23日		42,000	370.45	1.000000000 ^S	42,000	376.33	0.00	5.88	5.88
						111.605000000					
132,000.00000		2017年2月23日		132,000	1,164.28	1.000000000 ^S	132,000	1,182.74	0.00	18.46	18.46
						111.605000000					
86,900.00000		2017年3月1日		86,900	776.69	1.000000000 ^S	86,900	778.64	0.00	1.95	1.95
						111.605000000					
188,200.00000		2017年3月1日		188,200	1,682.08	1.000000000 ^S	188,200	1,686.30	0.00	4.22	4.22
						111.605000000					
205,200.00000		2017年3月14日		205,200	1,790.03	1.000000000 ^S	205,200	1,838.63	0.00	48.60	48.60
						111.605000000					
81,800.00000		2017年3月23日		81,800	736.01	1.000000000 ^S	81,800	732.94	0.00	-3.07	-3.07
						111.605000000					
111,097.00000		2017年3月23日		111,097	999.61	1.000000000 ^S	111,097	995.45	0.00	-4.16	-4.16
						111.605000000					
243,980.00000		2017年3月29日		243,980	2,212.87	1.000000000 ^S	243,980	2,186.10	0.00	-26.77	-26.77
						111.605000000					
205,200.00000		2017年4月12日		205,200	1,870.47	1.000000000 ^S	205,200	1,838.63	0.00	-31.84	-31.84
						111.605000000					
21,900.00000		2017年4月21日		21,900	200.58	1.000000000 ^S	21,900	196.23	0.00	-4.35	-4.35
						111.605000000					
26,400.00000		2017年4月21日		26,400	241.79	1.000000000 ^S	26,400	236.55	0.00	-5.24	-5.24
						111.605000000					
-4,350,300.00000		2015年7月15日		-4,350,300	-35,246.51	1.000000000 ^S	-4,350,300	-38,979.44	0.00	-3,732.93	-3,732.93
						111.605000000					

保有有価証券残高明細
コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン
種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
-328,560.00000		2015年7月23日		-328,560	-2,648.93	1.000000000 ^S	-328,560	-2,943.95	0.00	-295.02	-295.02
						111.605000000					
-116,390.00000		2015年7月23日		-116,390	-938.36	1.000000000 ^S	-116,390	-1,042.87	0.00	-104.51	-104.51
						111.605000000					
-355,780.00000		2015年8月19日		-355,780	-2,859.62	1.000000000 ^S	-355,780	-3,187.85	0.00	-328.23	-328.23
						111.605000000					
-292,815.00000		2015年8月19日		-292,815	-2,353.53	1.000000000 ^S	-292,815	-2,623.67	0.00	-270.14	-270.14
						111.605000000					
-102,530.00000		2015年8月26日		-102,530	-855.09	1.000000000 ^S	-102,530	-918.69	0.00	-63.60	-63.60
						111.605000000					
-78,100.00000		2015年8月26日		-78,100	-651.35	1.000000000 ^S	-78,100	-699.79	0.00	-48.44	-48.44
						111.605000000					
-20,000.00000		2015年9月28日		-20,000	-165.54	1.000000000 ^S	-20,000	-179.20	0.00	-13.66	-13.66
						111.605000000					
-15,200.00000		2015年9月28日		-15,200	-125.81	1.000000000 ^S	-15,200	-136.19	0.00	-10.38	-10.38
						111.605000000					
-85,600.00000		2015年10月8日		-85,600	-714.17	1.000000000 ^S	-85,600	-766.99	0.00	-52.82	-52.82
						111.605000000					
-16,500.00000		2015年10月8日		-16,500	-137.66	1.000000000 ^S	-16,500	-147.84	0.00	-10.18	-10.18
						111.605000000					
-10,504,000.00000		2015年10月15日		-10,504,000	-88,630.13	1.000000000 ^S	-10,504,000	-94,117.65	0.00	-5,487.52	-5,487.52
						111.605000000					
-504,000.00000		2015年10月15日		-504,000	-504,000.00	1.000000000 ^S	-504,000	-4,515.93	0.00	499,484.07	499,484.07
						111.605000000					
-675,600.00000		2015年11月5日		-675,600	-5,556.61	1.000000000 ^S	-675,600	-6,053.49	0.00	-496.88	-496.88
						111.605000000					
-84,520.00000		2015年11月19日		-84,520	-683.93	1.000000000 ^S	-84,520	-757.31	0.00	-73.38	-73.38
						111.605000000					
-3,950.00000		2015年11月19日		-3,950	-31.96	1.000000000 ^S	-3,950	-35.39	0.00	-3.43	-3.43
						111.605000000					

保有有価証券残高明細
コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン
種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
-300,000.00000		2015年12月16日		-300,000	-2,464.57	1.000000000 ^S	-300,000	-2,688.05	0.00	-223.48	-223.48
						111.605000000					
-35,600.00000		2015年12月16日		-35,600	-292.46	1.000000000 ^S	-35,600	-318.98	0.00	-26.52	-26.52
						111.605000000					
-232,950.00000		2015年12月24日		-232,950	-1,925.29	1.000000000 ^S	-232,950	-2,087.27	0.00	-161.98	-161.98
						111.605000000					
-89,400.00000		2016年1月21日		-89,400	-769.00	1.000000000 ^S	-89,400	-801.04	0.00	-32.04	-32.04
						111.605000000					
-37,200.00000		2016年1月21日		-37,200	-319.99	1.000000000 ^S	-37,200	-333.32	0.00	-13.33	-13.33
						111.605000000					
-445,200.00000		2016年1月28日		-445,200	-3,749.53	1.000000000 ^S	-445,200	-3,989.07	0.00	-239.54	-239.54
						111.605000000					
-189,200.00000		2016年1月28日		-189,200	-1,593.46	1.000000000 ^S	-189,200	-1,695.26	0.00	-101.80	-101.80
						111.605000000					
-138,000.00000		2016年2月4日		-138,000	-1,169.64	1.000000000 ^S	-138,000	-1,236.50	0.00	-66.86	-66.86
						111.605000000					
-94,600.00000		2016年2月4日		-94,600	-801.80	1.000000000 ^S	-94,600	-847.63	0.00	-45.83	-45.83
						111.605000000					
-50,700.00000		2016年2月19日		-50,700	-446.24	1.000000000 ^S	-50,700	-454.28	0.00	-8.04	-8.04
						111.605000000					
-114,300.00000		2016年3月2日		-114,300	-1,006.25	1.000000000 ^S	-114,300	-1,024.15	0.00	-17.90	-17.90
						111.605000000					
-61,650.00000		2015年3月9日		-61,650	-548.12	1.000000000 ^S	-61,650	-552.39	0.00	-4.27	-4.27
						111.605000000					
-47,380.00000		2016年3月16日		-47,380	-419.79	1.000000000 ^S	-47,380	-424.53	0.00	-4.74	-4.74
						111.605000000					
-410,358.00000		2016年3月24日		-410,358	-3,642.45	1.000000000 ^S	-410,358	-3,676.88	0.00	-34.43	-34.43
						111.605000000					
-255,000.00000		2016年3月24日		-255,000	-2,263.45	1.000000000 ^S	-255,000	-2,284.84	0.00	-21.39	-21.39
						111.605000000					

保有有価証券残高明細

コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン

種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
-344,640.00000		2016年4月13日		-344,640	-3,174.50	1.000000000 ^S	-344,640	-3,088.03	0.00	86.47	86.47
						111.605000000					
-18,640.00000		2016年4月13日		-18,640	-171.69	1.000000000 ^S	-18,640	-167.02	0.00	4.67	4.67
						111.605000000					
-233,800.00000		2016年4月20日		-233,800	-2,138.77	1.000000000 ^S	-233,800	-2,094.89	0.00	43.88	43.88
						111.605000000					
-104,960.00000		2016年4月20日		-104,960	-960.16	1.000000000 ^S	-104,960	-940.46	0.00	19.70	19.70
						111.605000000					
-266,745.00000		2016年5月11日		-266,745	-2,446.19	1.000000000 ^S	-266,745	-2,390.08	0.00	56.11	56.11
						111.605000000					
-64,000.00000		2016年5月17日		-64,000	-588.10	1.000000000 ^S	-64,000	-573.45	0.00	14.65	14.65
						111.605000000					
-496,500.00000		2016年5月19日		-496,500	-4,530.32	1.000000000 ^S	-496,500	-4,448.73	0.00	81.59	81.59
						111.605000000					
-210,390.00000		2016年5月25日		-210,390	-1,914.64	1.000000000 ^S	-210,390	-1,885.13	0.00	29.51	29.51
						111.605000000					
-126,424.00000		2016年6月8日		-126,424	-1,179.00	1.000000000 ^S	-126,424	-1,132.78	0.00	46.22	46.22
						111.605000000					
-192,900.00000		2016年6月22日		-192,900	-1,842.14	1.000000000 ^S	-192,900	-1,728.42	0.00	113.72	113.72
						111.605000000					
-76,730.00000		2016年6月30日		-76,730	-747.53	1.000000000 ^S	-76,730	-687.51	0.00	60.02	60.02
						111.605000000					
-41,600.00000		2016年6月30日		-41,600	-405.28	1.000000000 ^S	-41,600	-372.74	0.00	32.54	32.54
						111.605000000					
-166,800.00000		2016年7月21日		-166,800	-1,562.90	1.000000000 ^S	-166,800	-1,494.56	0.00	68.34	68.34
						111.605000000					
-92,940.00000		2016年7月21日		-92,940	-870.84	1.000000000 ^S	-92,940	-832.76	0.00	38.08	38.08
						111.605000000					
-62,800.00000		2016年8月4日		-62,800	-619.97	1.000000000 ^S	-62,800	-562.70	0.00	57.27	57.27
						111.605000000					

保有有価証券残高明細
コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン
種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
-716,600.00000		2016年8月24日		-716,600	-7,155.27	1.000000000 ^S	-716,600	-6,420.86	0.00	734.41	734.41
						111.605000000					
-671,600.00000		2016年8月24日		-671,600	-6,705.94	1.000000000 ^S	-671,600	-6,017.65	0.00	688.29	688.29
						111.605000000					
-364,500.00000		2016年9月8日		-364,500	-3,584.60	1.000000000 ^S	-364,500	-3,265.98	0.00	318.62	318.62
						111.605000000					
-402,750.00000		2016年9月14日		-402,750	-3,925.63	1.000000000 ^S	-402,750	-3,608.71	0.00	316.92	316.92
						111.605000000					
-2,386,750.00000		2016年9月29日		-2,386,750	-23,483.54	1.000000000 ^S	-2,386,750	-21,385.69	0.00	2,097.85	2,097.85
						111.605000000					
-86,750.00000		2016年9月29日		-86,750	-86,750.00	1.000000000 ^S	-86,750	-777.29	0.00	85,972.71	85,972.71
						111.605000000					
-635,600.00000		2016年10月6日		-635,600	-6,140.77	1.000000000 ^S	-635,600	-5,695.09	0.00	445.68	445.68
						111.605000000					
-149,450.00000		2016年10月19日		-149,450	-1,446.69	1.000000000 ^S	-149,450	-1,339.10	0.00	107.59	107.59
						111.605000000					
-621,000.00000		2016年11月17日		-621,000	-5,669.68	1.000000000 ^S	-621,000	-5,564.27	0.00	105.41	105.41
						111.605000000					
-1,421,370.00000		2016年12月2日		-1,421,370	-12,424.02	1.000000000 ^S	-1,421,370	-12,735.72	0.00	-311.70	-311.70
						111.605000000					
-970,500.00000		2016年12月2日		-970,500	-8,483.02	1.000000000 ^S	-970,500	-8,695.85	0.00	-212.83	-212.83
						111.605000000					
-28,200.00000		2016年12月14日		-28,200	-244.63	1.000000000 ^S	-28,200	-252.68	0.00	-8.05	-8.05
						111.605000000					
-126,800.00000		2016年12月21日		-126,800	-1,077.36	1.000000000 ^S	-126,800	-1,136.15	0.00	-58.79	-58.79
						111.605000000					
-34,000.00000		2017年1月10日		-34,000	-291.93	1.000000000 ^S	-34,000	-304.65	0.00	-12.72	-12.72
						111.605000000					
-210,800.00000		2017年2月8日		-210,800	-1,878.29	1.000000000 ^S	-210,800	-1,888.80	0.00	-10.51	-10.51
						111.605000000					

保有有価証券残高明細

コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン

種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
-101,300.00000		2017年2月15日		-101,300	-885.30	1.000000000 ^S	-101,300	-907.67	0.00	-22.37	-22.37
						111.605000000					
-293,000.00000		2017年3月8日		-293,000	-2,570.18	1.000000000 ^S	-293,000	-2,625.33	0.00	-55.15	-55.15
						111.605000000					
-378,950.00000		2017年3月15日		-378,950	-3,306.43	1.000000000 ^S	-378,950	-3,395.46	0.00	-89.03	-89.03
						111.605000000					
-144,000.00000		2017年3月15日		-144,000	-1,256.43	1.000000000 ^S	-144,000	-1,290.26	0.00	-33.83	-33.83
						111.605000000					
-194,593.00000		2017年4月5日		-194,593	-1,760.47	1.000000000 ^S	-194,593	-1,743.59	0.00	16.88	16.88
						111.605000000					
-71,278.00000		2017年4月5日		-71,278	-644.85	1.000000000 ^S	-71,278	-638.66	0.00	6.19	6.19
						111.605000000					
1,283,958.00000	合計-----			1,283,958.00	-253,048.66		1,283,958.00	11,504.50	0.00	264,553.16	264,553.16
0.00000											
1,311,377.88000	非グループ化の 有価証券小計			1,311,377.88	-101,917.54		1,311,377.88	36,981.17	0.00	138,898.71	138,898.71
1,311,377.88000	外貨建現金勘定 合計			1,311,377.88	-101,917.54		1,311,377.88	36,981.17	0.00	138,898.71	138,898.71

保有有価証券残高明細

コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン

種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
先渡(ポジション)											
非グループ化の有価証券											
19,000.00000	AUD FORWARD 27 APR	2017年4月21日		19,000.00	14,295.41	1.000000000F	19,000.00	14,197.49	0.00	-97.92	-97.92
			AUDD			0.747236427					
61,000.00000		2017年4月21日		61,000.00	45,895.79	1.000000000F	61,000.00	45,581.42	0.00	-314.37	-314.37
			AUDG			0.747236427					
80,000.00000 0.00000	合計-----			80,000.00	60,191.20		80,000.00	59,778.91	0.00	-412.29	-412.29
21,000,000.00000	JPY FORWARD 27 APR	2017年4月21日		21,000,000	192,563.39	1.000000000F	21,000,000	188,172.24	0.00	-4,391.15	-4,391.15
			JPYG			111.599885714					
21,080,000.00000	非グループ化の 有価証券小計			21,080,000.00	252,754.59		21,080,000.00	247,951.15	0.00	-4,803.44	-4,803.44
21,080,000.00000	先渡(ポジション) 合計			21,080,000.00	252,754.59		21,080,000.00	247,951.15	0.00	-4,803.44	-4,803.44
スワップ											
店頭デリバティブ											
4,075,400.00000	AUDD TRS 20211005	2011年10月5日		0.00	0.00	-0.001165775M	-4,751.00	-4,751.00	-4,751.00	0.00	-4,751.00
			AUDD			1.000000000					
41,098,000.00000	AUDG TRS 20211005	2011年10月5日		0.00	0.00	-0.001165823M	-47,912.99	-47,912.99	-47,912.99	0.00	-47,912.99
			AUDG			1.000000000					
749,100,000.00000	JPYD TRS 20211005	2011年10月5日		0.00	0.00	0.000001809M	1,355.12	1,355.12	1,355.12	0.00	1,355.12
			JPYD			1.000000000					
1,820,000,000.00000	JPYG TRS 20211005	2011年10月5日		0.00	0.00	0.000001809M	3,292.38	3,292.38	3,292.38	0.00	3,292.38
			JPYG			1.000000000					
2,614,273,400.00000	店頭デリバティ ブ小計			0.00	0.00		-48,016.49	-48,016.49	-48,016.49	0.00	-48,016.49
2,614,273,400.00000	スワップ合計			0.00	0.00		-48,016.49	-48,016.49	-48,016.49	0.00	-48,016.49

保有有価証券残高明細
コクサイ - MUGCトラスト - d b X - ウィントン・パフォーマンス連動オープン
種別・グループ別 2017年4月30日現在

口数または元本/ 額面額	銘柄	取引日	受益証券 クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格/ 換算レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 通貨 (米ドル)	合計 (米ドル)
トータル・リターン・スワップ											
非グループ化の有価証券											
-784,610.12000	USD TRS REC/PAY	2017年4月26日		-784,610.12	-784,610.12	1.000000000	-784,610.12	-784,610.12	0.00	0.00	0.00
			AUDG			1.000000000					
-97,698.46000		2017年4月26日		-97,698.46	-97,698.46	1.000000000	-97,698.46	-97,698.46	0.00	0.00	0.00
			JPYG			1.000000000					
-77,104.15000		2017年4月26日		-77,104.15	-77,104.15	1.000000000	-77,104.15	-77,104.15	0.00	0.00	0.00
			AUDD			1.000000000					
-41,824.98000		2017年4月26日		-41,824.98	-41,824.98	1.000000000	-41,824.98	-41,824.98	0.00	0.00	0.00
			JPYD			1.000000000					
-1,001,237.71000	合計-----			-1,001,237.71	-1,001,237.71		-1,001,237.71	-1,001,237.71	0.00	0.00	0.00
0.00000											
-1,001,237.71000	非グループ化の 有価証券小計			-1,001,237.71	-1,001,237.71		-1,001,237.71	-1,001,237.71	0.00	0.00	0.00
-1,001,237.71000	トータル・ リターン・ スワップ合計			-1,001,237.71	-1,001,237.71		-1,001,237.71	-1,001,237.71	0.00	0.00	0.00
2,720,103,540.17000	ポートフォリオ 合計			111,828,066.20	89,587,525.37		118,970,340.58	96,863,895.02	7,142,274.38	134,095.27	7,276,369.65

検索、並替えまたは税込みの時価および未実現評価損益とファンドの時価および未実現評価損益とを比較した場合、四捨五入等による誤差が生じることがある。

受益証券クラスのJPYGは「円建 円ヘッジクラス 成長型」、JPYDは「円建 円ヘッジクラス 分配型」、AUDGは「豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 成長型」、AUDDは「豪ドル建 豪ドルヘッジクラス 分配型」をそれぞれ表す。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額(平成29年5月末日現在)

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル(約41億円)

発行済株式総数 1,002,080株

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。

最近5年間における資本金の額の増減は、以下の通りである。

平成24年5月末日	37,117,968.52米ドル
平成25年5月末日	37,117,968.52米ドル
平成26年5月末日	37,117,968.52米ドル
平成27年5月末日	37,117,968.52米ドル
平成28年5月末日	37,117,968.52米ドル
平成29年5月末日	37,117,968.52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、かかる任命を直ちに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)法律が許容する限り速やかに管理会社の解任にかかる特別決議(信託証書に定義される。)が定時投資主総会において受益者により可決された場合、または(e)発行済受益証券の価値の4分の3を保有する受益者が管理会社の解任を書面で受託会社に要求した場合。管理会社がファンドの管理者でなくなった場合、受託会社は、ファンドの管理者になる資格を有する他の者を任命しなければならない。管理会社はまた、受託会社への通知により、管理会社の関係会社である他の管理者を後任者として、直ちに退任する権利を有する。ただし、管理会社が関係会社でない他の管理者を後任者として退任することを希望する場合、受託会社への60日前の通知が行われなければならない。

信託証書の規定に基づき、管理会社は、信託証書に定義される義務の執行における故意の不履行、詐欺または重過失の場合を除き、サブ・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、サブ・ファンドのために、かつサブ・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、()サブ・ファンドの運営もしくはサブ・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サブ・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、サブ・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、前記の者を前記のあらゆる損失、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定義される義務の執行における故意の不履行、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、平成29年5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	純資産価額の合計
---------	------------	----	----------

ケイマン諸島	契約型投資信託(アンブレラ・ファンドのサブ・ファンドを含む。)	71	6,022,032,708.95米ドル
--------	---------------------------------	----	---------------------

(3) その他

本半期報告書提出前6か月以内において、訴訟事件その他管理会社およびサブ・ファンドに重要な影響を及ぼした事実、または及ぼすことが予想される事実はない。

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a. 管理会社の最近2事業年度の日本語の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. 管理会社の原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるデロイト・オーディット・ソシエテ・ア・レスポンスビリティ・リミテ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。日本語の財務書類には、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、平成29年5月31日現在における株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=110.96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

2016年12月31日現在

(単位:米ドル)

資産

	注記	2016年		2015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	29.1、29.3	1,980,130,866	219,715,321	1,481,705,021	164,409,989
金融機関に対するローンおよび貸付金	3、15、29.1、29.3	3,018,465,826	334,928,968	2,109,919,942	234,116,717
a) 要求払い		1,963,465,826	217,866,168	1,078,152,942	119,631,850
b) その他のローンおよび貸付金		1,055,000,000	117,062,800	1,031,767,000	114,484,866
顧客に対するローンおよび貸付金	29.1、29.3	147,465	16,363	368,502	40,889
株式およびその他の変動利回り有価証券	4、15、29.1、29.3	13,162	1,460	13,556	1,504
関連会社株式	4、5、15	8,036,038	891,679	8,260,895	916,629
有形資産	5	4,627,120	513,425	5,600,613	621,444
その他の資産		158	18	136	15
前払金および未収収益	6、15	26,098,088	2,895,844	36,586,892	4,059,682
資産合計	7	5,037,518,723	558,963,078	3,642,455,557	404,166,869

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

財務書類に対する注記を参照のこと。

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)
2016年12月31日現在
(単位:米ドル)

負債

	注記	2016年		2015年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
金融機関に対する負債	15、29.1	1,535,758,747	170,407,791	1,410,185,042	156,474,132
a) 要求払い		1,535,758,747	170,407,791	1,410,185,042	156,474,132
顧客に対する負債	8、15、29.1	3,299,365,691	366,097,617	2,062,070,067	228,807,295
a) 要求払い		3,289,365,691	364,988,017	2,062,070,067	228,807,295
b) 約定満期日あり		10,000,000	1,109,600	0	0
その他の負債	9	1,779,768	197,483	1,230,625	136,550
未払金および繰延利益	10、15	17,462,016	1,937,585	8,651,896	960,014
引当金		13,349,845	1,481,299	12,645,069	1,403,097
a) 納税引当金	11	12,136,433	1,346,659	9,111,035	1,010,960
b) その他の引当金	12	1,213,412	134,640	3,534,034	392,136
発行済み資本	13	37,117,969	4,118,610	37,117,969	4,118,610
準備金	14	110,530,593	12,264,475	97,312,153	10,797,756
繰越損益	14	1,346	149	39,348	4,366
当期利益		22,152,748	2,458,069	13,203,388	1,465,048
負債合計	16	5,037,518,723	558,963,078	3,642,455,557	404,166,869

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

財務書類に対する注記を参照のこと。

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

2016年12月31日現在

(単位:米ドル)

	注記	2016年		2015年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
偶発債務	17、29.1	545,385	60,516	556,865	61,790
<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		545,385	60,516	556,865	61,790
信託運用	20	64,575,929,958	7,165,345,188	57,164,073,225	6,342,925,565

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

財務書類に対する注記を参照のこと。

(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

2016年12月31日に終了した年度

(単位:米ドル)

	注記	2016年		2015年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
未収利息および類似収益		29,666,848	3,291,833	10,274,222	1,140,028
内訳:					
- 預金に係るマイナス金利		1,866,700	207,129	181,978	20,192
- 外貨スワップからの利差益		15,403,567	1,709,180	3,997,581	443,572
未払利息および類似費用		(7,692,118)	(853,517)	(2,311,791)	(256,516)
内訳:					
- ローンおよび貸付金に係るマイナス金利		(5,812,307)	(644,934)	(585,056)	(64,918)
- 外貨スワップからの利差損		(116,191)	(12,893)	(17,112)	(1,899)
有価証券からの収益		1,540,691	170,955	433,631	48,116
株式およびその他の変動利回り有価証券からの収益		1,540,691	170,955	433,631	48,116
未収手数料		102,098,058	11,328,801	98,428,083	10,921,580
未払手数料		(49,567,473)	(5,500,007)	(43,648,148)	(4,843,199)
金融業務の純利益		3,841,996	426,308	3,694,212	409,910
その他の事業収益	21	776,916	86,207	347,071	38,511
一般管理費用		(49,304,431)	(5,470,820)	(41,802,616)	(4,638,418)
a) スタッフ費用	23、24	(18,758,113)	(2,081,400)	(17,570,625)	(1,949,637)
内訳:					
- 賃金およびサラリー		(15,510,238)	(1,721,016)	(14,446,414)	(1,602,974)
- 社会保障費		(2,190,449)	(243,052)	(2,024,301)	(224,616)
内訳:					
- 年金に関する社会保障費		(1,388,637)	(154,083)	(1,258,548)	(139,648)
b) その他の一般管理費用	25	(30,546,318)	(3,389,419)	(24,231,991)	(2,688,782)
有形および無形資産に関する価値調整		(2,121,992)	(235,456)	(1,999,802)	(221,898)
その他の事業費用	22	(449,139)	(49,836)	(205,173)	(22,766)
偶発債務および契約債務のための引当金	12	2,237,832	248,310	(2,512,372)	(278,773)
経常収益にかかる税金	11、26.1	(8,162,892)	(905,754)	(6,781,698)	(752,497)
税引後経常収益		22,864,296	2,537,022	13,915,619	1,544,077
前勘定科目に表示されていないその他の税金	26.2	(711,548)	(78,953)	(712,231)	(79,029)
当期利益		22,152,748	2,458,069	13,203,388	1,465,048

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

財務書類に対する注記を参照のこと。

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

2016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「MUFJ」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(MUFJ)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、資本金は1,817,968.52米ドル増加した。発行済株式資本総額は、現在37,117,968.52米ドルである。MIBLの主たる株主2社は、株式資本92.25%を保有しており、三菱UFJ信託銀行株式会社が63.72%および株式会社三菱東京UFJ銀行が28.53%を保有している。

2014年8月7日に、ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイは、アイルランド共和国、ダブリン2、ローワー・レスン・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。

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および株式会社三菱東京UFJ銀行のグループの専務取締役である。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、株式会社三菱東京UFJ銀行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。かかる取引の再評価は、当期の損益に影響を与えない。

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。

当行は、2016年12月31日現在、先渡デリバティブ損失にかかる引当金45,798米ドルを計上している(2015年: 57,517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、ルクセンブルグの税法に準拠して、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、2016年12月31日現在、当該引当金を計上しなかった(2015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

2.9. 関連会社株式

貸借対照表の日付において、金融固定資産として保有される関連会社株式は、低価法で計上される。

2.10. 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。

2.11. 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る費用が含まれる。

2.12. 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る費用が含まれる。

2.13. 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。

注3 金融機関に対するローンおよび貸付金

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

	2016年 米ドル	2015年 米ドル
3か月以下	477,000,000	227,000,000
3か月超1年未満	578,000,000	804,767,000
	<u>1,055,000,000</u>	<u>1,031,767,000</u>

注4 譲渡可能有価証券

「関連会社株式」および「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、8,036,038米ドルおよび13,162米ドル(2015年：8,260,895米ドルおよび13,556米ドル)の未上場有価証券で構成される。

関連会社株式の要約

2016年12月31日現在、当行は以下の会社の資本を少なくとも20%保有していた。

	取得原価 米ドル	保有資本 %	2016年12月31日 現在の資本および 準備金 米ドル	2016年12月31日 終了年度の損益 米ドル
MUFGルクスマネジメントカンパニー S.A.	7,778,825	100%	10,025,692	862,404
三菱UFJインベスターサービス株 式会社	257,213	100%	1,155,971	197,911

2016年12月31日時点で、「MUFGルクスマネジメントカンパニーS.A.」および「三菱UFJインベスターサービス株式会社」の株式資本は、それぞれ、7,375,041.83ユーロと30,000,000円である(2015年:それぞれ、7,375,041.83ユーロと30,000,000円)。

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. 関連会社株式	8,260,895	0	0	(224,857)	8,036,038	0	8,036,038
2. 有形資産	16,468,587	1,311,229	(146,858)	(478,305)	17,154,653	12,527,533	4,627,120
a) ハードウェア	1,281,369	73,404	(138,439)	(37,215)	1,179,119	931,947	247,172
b) ソフトウェア	12,930,805	1,193,087	0	(375,556)	13,748,336	10,272,378	3,475,958
c) その他付属品、 家具、機器、車両	2,256,413	44,738	(8,419)	(65,534)	2,227,198	1,323,208	903,990
3. 無形資産	1,945,439	0	0	0	1,945,439	1,945,439	0
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

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6 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。

	2016年 米ドル	2015年 米ドル
前払法人税	119,089	122,070
未収利息	4,629,590	1,536,361
前払一般経費	341,661	2,814,757
信託業務手数料	1,659,378	1,517,776
全体保管手数料	9,508,271	9,426,884
投資ファンド手数料	3,256,497	3,429,370
その他の前払金	320,567	214,721
I R S (米国の税務当局) への前払金	2,285,714	2,552,106
未回収付加価値税 (V A T)	2,536,828	9,666,345
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	0	4,970,383
管理会社手数料	357,395	98,351
その他の未収収益	1,083,098	237,768
	26,098,088	36,586,892

注7 外貨建て資産

2016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、3,681,116,769米ドル(2015年:1,553,051,527米ドル)である。

注8 顧客未払金

2016年12月31日現在、要求払いのものを除く債務は、10,000,000米ドル(2015年: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。

	2016年 米ドル	2015年 米ドル
優先債務	732,625	436,777
諸債務	1,047,143	793,848
	<u>1,779,768</u>	<u>1,230,625</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。

	2016年 米ドル	2015年 米ドル
未払利息	113,912	122,762
未払一般経費	3,551,199	2,575,482
未払手数料	6,454,913	5,881,654
その他の未払費用	51,140	16,324
その他の仮受金	56,719	55,674
保管報酬に関連する繰延利益	721,710	0
2012年 - 2014年に税務当局から受領したVAT還付金	1,556,606	0
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	4,955,817	0
	17,462,016	8,651,896

注11 税金 - 為替差損失：繰延税金

ルクセンブルクの財政法上、当行の貸借対照表および損益計算書はユーロ表示が義務付けられている。財政目的で当行の株式をユーロ等価物に換算し未実現損益が生じたために、財政目的で確定された当行の収益が、会計目的で報告された収益と著しく異なることがあり得る。

銀行の投資株式にかかる為替換算利益の財政的中和が認められた1987年7月16日(改正)法に準拠して、通常の状況下においては、米ドルがユーロに対して強く(ドル高に)なったことで生じる未実現利益は、過去の繰越未実現損失の金額を超える範囲について中和することができる。

ただし、銀行の投資株式にかかる為替換算利益の財政的中和が認められた1983年7月23日法に準拠して、通常の状況下においては、米ドルがユーロに対して強く(ドル高に)なったことで生じる将来の未実現利益は、過去の繰越未実現損失の金額を超える範囲についてのみ中和することができる。

その結果、株式にかかる未実現換算損失は、時間差異から生じるものと考えられ、当行は会計所得にかかる所得税を繰延税とする。

2014年12月31日現在、ユーロが米ドルに対して弱く(ユーロ安に)なったため、株式にかかる外国為替差益は、累積していた負のポジションを補填した。繰延税金負債は、2014年12月現在、0米ドルに減少した。

2016年12月31日現在、繰延税金負債はなかった。

注12 その他の引当金

当行のその他の引当金は以下のとおりである。

	2016年 米ドル	2015年 米ドル
報酬引当金	1,167,614	964,145
先渡取引の未実現損失に対する引当金(注2.3)	45,798	57,517
米国租税に関連する租税債務に対する引当金	0	2,512,372
	1,213,412	3,534,034

2016年12月31日終了年度において損益勘定に計上された2,237,832米ドルは、米国租税に関連する租税債務について2015年に計上された引当金2,512,372米ドルの一部償却に関連するものである。

注13 発行済資本

当行の発行済かつ全額払込済資本は、クラスAの953,000株およびクラスBの49,080株に対して37,117,969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
2016年1月1日現在の残高	3,711,797	93,600,356	39,348
2015年12月31日終了年度の利益			13,203,388
利益の処分			
- 株主への配当金支払			(22,950)
- 純資産税準備金への振替		3,348,440	(3,348,440)
- 2010年純資産税準備金からの振替		(3,130,000)	3,130,000
- 自由準備金への割当て		13,000,000	(13,000,000)
2016年12月31日現在の残高	<u>3,711,797</u>	<u>106,818,796</u>	<u>1,346</u>

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

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

2015年11月19日にルクセンブルグの税務当局が発行した通達(Circular I. Fort. N° 47bis)は、納税者が単一の純資産税準備金を設定し、2014年および2015年の両年について純資産税減税のメリットを完全に享受できるようにする専門規定を定めている。(過渡的措置として)この準備金は、2014年および2015年について利用可能な最大減税額の5倍に相当しなければならない。総額15,872,698米ドル(2015年:15,519,398米ドル)の純資産税準備金が、当行のその他の準備金に含まれている。

2016年3月24日付の年次株主総会において決議されたとおり、当行は、3,348,440米ドルを2016年の純資産税準備金に割り当て、2010年に構成した利用可能な純資産税準備金は3,130,000米ドル(2,333,120ユーロ)となった。さらに、2016年7月28日、当行は、134,860米ドルを自由準備金から2014年-2015年の純資産税準備金に振り替えた。

2016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。

	2016年 純資産税準備金 米ドル	2016年 純資産税準備金 ユーロ
2011年	3,100,000	2,388,015
2012年	3,304,122	2,506,160
2013年	3,101,000	2,250,445
2014年 - 2015年	3,019,136	2,495,050
2016年	3,348,440	3,082,425
2016年12月31日現在の残高	<u>15,872,698</u>	<u>12,722,095</u>

2005年に、株主は、総額60,000,000米ドルの特別オンライン費用準備金の設定を承認した。同年に、当行は、当該準備金から50,000,000米ドルを使って特別オンライン費用から生じた損失を補填した。残りの10,000,000米ドルは、当行の2016年12月31日現在のその他の準備金に含まれている。

注15 関連会社残高

2016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

	2016年 米ドル	2015年 米ドル
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,603,563,578	1,794,463,543
関連会社株式	8,036,038	8,260,895
前払金および未収収益	11,780,647	8,355,333
	<u>2,623,380,263</u>	<u>1,811,079,771</u>

負債

	2016年 米ドル	2015年 米ドル
金融機関に対する未払金	1,532,309,759	1,405,787,905
顧客に対する未払金	94,447,464	297,629,189
未払金および繰延利益	4,161,707	1,969,812
	<u>1,630,918,930</u>	<u>1,705,386,906</u>

当行は、2016年12月31日現在および同日に終了した会計年度において、国際会計基準第24号「関連当事者についての開示」で定義されるとおり、取引条件が一般の独立当事者間取引と同様でない、いかなる重大な関係会社間取引をも締結していない。

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。

2016年12月31日現在、グループに関する当該適用除外金額は、2,638,147,665米ドルであり、内訳は以下のとおり分析される。

	2016年 米ドル
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,603,439,021
前払金および未収収益	4,628,589
外国為替取引(市場リスク手法)	30,080,055
	<u>2,638,147,665</u>

注16 外貨建て負債

2016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、3,687,241,556米ドル(2015年:1,556,640,235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。

	2016年 米ドル	2015年 米ドル
発行済念書	<u>545,385</u>	<u>556,865</u>

期末現在、関連会社残高はなかった。

注18 コミットメント

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

	2016年 米ドル	2015年 米ドル
建物の固定賃貸料支払契約に関するコミットメント	<u>1,351,407</u>	<u>2,313,443</u>

期末現在、関連会社残高はなかった。

注19 通貨為替レート、金利およびその他の市場金利に連動する運用

2016年12月31日および2015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 その他の事業収益

	2016年 米ドル	2015年 米ドル
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)	66,722	66,016
過年度の一般経費調整からの利益	161,260	133,860
過年度の手数料の調整	437,964	68,793
その他	110,970	78,402
	<u>776,916</u>	<u>347,071</u>

注22 その他の事業費用

	2016年 米ドル	2015年 米ドル
過年度の一般経費調整からの費用	122,929	65,072
過年度の手数料	293,332	115,459
過年度の利息	15,350	4,677
その他事業損失	17,528	19,965
	<u>449,139</u>	<u>205,173</u>

注23 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。

	2016年 人数	2015年 人数
上級管理職	29	18
中間管理職	71	76
従業員	76	70
	<u>176</u>	<u>164</u>

注24 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。

	2016年 米ドル	2015年 米ドル
上級管理職	<u>5,151,542</u>	<u>4,931,286</u>

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。

2016年12月31日および2015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25 その他の一般管理費用

	2016年 米ドル	2015年 米ドル
賃借および関連費用	1,067,196	1,028,303
通信費用	361,065	316,394
専門家報酬	4,308,794	1,925,092
データ費用	1,223,338	1,310,126
維持費	933,559	857,527
旅費、交通費、出張費	135,383	260,850
業務費用	3,985,016	3,475,225
システム費用	12,041,688	10,158,996
業務契約	5,057,176	3,685,300
その他の費用	1,433,103	1,214,178
	<u>30,546,318</u>	<u>24,231,991</u>

2016年12月29日現在、当行は、2012年から2015年までに前払費用として扱われた専門家報酬およびシステム費用の残高を費用として計上している(専門家報酬:701,908米ドル、システム費用:672,840米ドル)。

当該2項目の費用の増加は、2016年に開始されたプロジェクトにも起因している。

注26 税金

26.1. 経常収益にかかる税金

	2016年 米ドル	2015年 米ドル
法人税	6,270,710	5,215,462
地方事業税	1,892,182	1,566,236
	<u>8,162,892</u>	<u>6,781,698</u>

26.2. 前勘定科目に表示されていないその他の税金

	2016年 米ドル	2015年 米ドル
純資産税	33	23,247
付加価値税(VAT)	661,473	644,289
その他の税金	50,042	44,695
	<u>711,548</u>	<u>712,231</u>

注27 親会社

2015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、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63.72%および株式会社三菱東京UFJ銀行が28.53%を共同で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28 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。

現在「ルクセンブルグ預金保証協会」(以下「AGDL」という。)を通じて実施されている預金保証および投資家補償スキームは、拠出金に基づく新しい預金保証および投資家補償システムに置き換えられる。かかる新規システムは、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。

AGDLのために金融機関が過去に自己の年次決算に設定した引当金は、ルクセンブルグの新規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。)と、ルクセンブルグの新規預金保証基金である「ルクセンブルグ預金保証基金」(以下「FDGL」という。)(設立前)それぞれに対する銀行の拠出額に従い、使用される/取り崩される(選択した会計処理による。)ことになる。

FRLの拠出金は、本法第1条第36項に定義される通り、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%に到達しなければならない。この拠出金額は、2015年から2024年までの間の年間拠出額を通じて金融機関から徴収される予定である。

FDGLの拠出金の目標レベルは、本法第163条第8項に定義される通り、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。かかる拠出金は、2016年から2018年の間に年次払いの方法で支払われる。2016年については、金融機関は、かかる拠出に備えるために、自己の年次決算中の既存のAGDL引当金を使用する/取り崩す(選択した会計処理による。)ことによって、対象預金の0.2%の引当金を反映させている。

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163条第8項に定義される通り、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。

2016年において、当行は、FRLについて429,984米ドル(386,277ユーロ)のCSSFに対する拠出金を支払っている。

注29 金融商品の開示

29.1. 主要な非トレーディング金融商品

2016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					
手元現金	1,569	0	0	0	1,569
BCL残高	1,980,129,297	0	0	0	1,980,129,297
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,440,465,826	578,000,000	0	0	3,018,465,826
顧客に対するローンおよび貸付金	147,465	0	0	0	147,465
株式およびその他の変動利回り有価証券	0	0	0	13,162	13,162
合計	4,420,744,157	578,000,000	0	13,162	4,998,757,319
金融負債					
商品クラス					
金融機関に対する負債	1,535,758,747	0	0	0	1,535,758,747
顧客に対する負債	3,299,365,691	0	0	0	3,299,365,691
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	0	0	0	0	0
担保として差し入れられた保証金および資産	545,385	0	0	0	545,385
合計	4,835,669,823	0	0	0	4,835,669,823

2015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					
手元現金	1,041	0	0	0	1,041
BCL残高	1,481,703,980	0	0	0	1,481,703,980
金融機関に対するローンおよび貸付金	1,305,152,942	804,767,000	0	0	2,109,919,942
顧客に対するローンおよび貸付金	368,502	0	0	0	368,502
株式およびその他の変動利回り有価証券	0	0	0	13,556	13,556
合計	<u>2,787,226,465</u>	<u>804,767,000</u>	<u>0</u>	<u>13,556</u>	<u>3,592,007,021</u>
金融負債					
商品クラス					
金融機関に対する負債	1,410,185,042	0	0	0	1,410,185,042
顧客に対する負債	2,062,070,067	0	0	0	2,062,070,067
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					
担保として差し入れられた保証金および資産	556,865	0	0	0	556,865
合計	<u>3,472,811,974</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,472,811,974</u>

29.2. デリバティブ・非トレーディング金融商品

2016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	1,513,328,420	14,474,319	0	0	1,527,802,739	15,342,558
スワップ	651,787,947	2,811,669	0	0	654,599,616	2,236,629
合計	2,165,116,367	17,285,988	0	0	2,182,402,355	17,579,187
金融負債						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	1,395,026,531	14,882,836	0	0	1,409,909,367	14,796,033
スワップ	1,683,232,675	4,276,834	0	0	1,687,509,509	5,640,893
合計	3,078,259,206	19,159,670	0	0	3,097,418,876	20,436,926

上記の金額には、取引日が2016年12月31日以前で、評価日が2016年12月31日以降である店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品が含まれる。

2015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	2,013,239,129	1,603,112	0	0	2,014,842,241	15,784,803
スワップ	1,611,373,895	8,011,462	0	0	1,619,385,357	10,591,362
合計	<u>3,624,613,024</u>	<u>9,614,574</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,634,227,598</u>	<u>26,376,165</u>
金融負債						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	2,248,328,181	1,600,907	0	0	2,249,929,088	18,816,163
スワップ	532,382,521	0	0	0	532,382,521	2,303,443
合計	<u>2,780,710,702</u>	<u>1,600,907</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,782,311,609</u>	<u>21,119,606</u>

上記の金額には、取引日が2015年12月31日以前で、評価日が2015年12月31日以降である店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品が含まれる。

29.3. 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

2016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。

	2016年 簿価 米ドル	2015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	1,980,130,866	1,481,705,021
EU加盟国	1,980,130,866	1,481,705,021
金融機関に対するローンおよび貸付金	3,018,465,826	2,109,919,942
EU加盟国	413,806,919	255,517,247
北および中央アメリカ	757,029,131	342,992,404
アジア	1,828,577,178	1,507,118,254
ヨーロッパ(非EU加盟国)	9,261,471	3,405,065
オーストラリアおよびニュージーランド	9,791,127	886,972
顧客に対するローンおよび貸付金	147,465	368,502
EU加盟国	125,983	365,584
北および中央アメリカ	21,482	2,918
株式およびその他の変動利回り有価証券	13,162	13,556
北および中央アメリカ	10,547	10,863
EU加盟国	2,615	2,693
合計	4,998,757,319	3,592,007,021

29.4. デリバティブ・非トレーディング金融商品に関する情報

2016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。

	2016年 未払想定元本 米ドル	2016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	1,299,763,106	12,134,109
アメリカ	228,039,632	3,208,449
スワップ		
EU加盟国	654,599,617	2,236,629
合計	2,182,402,355	17,579,187

2015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。

	2015年 未払想定元本 米ドル	2015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	1,366,652,545	12,240,622
アメリカ	647,955,936	3,542,987
アジア	233,760	1,194
スワップ		
EU加盟国	1,619,385,357	10,591,362
合計	3,634,227,598	26,376,165

[次へ](#)

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

BALANCE SHEET AND OFF BALANCE SHEET ITEMS

December 31, 2016

(expressed in USD)

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

BALANCE SHEET

December 31, 2016

(in USD)

A S S E T S

	Notes	2016	2015
Cash, balances with central banks and post office banks	29.1., 29.3.	1.980.130.866	1.481.705.021
Loans and advances to credit institutions	3, 15, 29.1., 29.3.	3.018.465.826	2.109.919.942
a) repayable on demand		1.963.465.826	1.078.152.942
b) other loans and advances		1.055.000.000	1.031.767.000
Loans and advances to customers	29.1., 29.3.	147.465	368.502
Shares and other variable-yield securities	4, 15, 29.1., 29.3.	13.162	13.556
Shares in affiliated undertakings	4, 5, 15	8.036.038	8.260.895
Tangible assets	5	4.627.120	5.600.613
Other assets		158	136
Prepayments and accrued income	6, 15	26.098.088	36.586.892
TOTAL ASSETS	7	<u>5.037.518.723</u>	<u>3.642.455.557</u>

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

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

BALANCE SHEET

December 31, 2016

(in USD)

- continued -

L I A B I L I T I E S

	Notes	2016	2015
Amounts owed to credit institutions	15, 29.1.	1.535.758.747	1.410.185.042
a) repayable on demand		1.535.758.747	1.410.185.042
Amounts owed to customers	8, 15, 29.1.	3.299.365.691	2.062.070.067
a) repayable on demand		3.289.365.691	2.062.070.067
b) with agreed maturity dates		10.000.000	0
Other liabilities	9	1.779.768	1.230.625
Accruals and deferred income	10, 15	17.462.016	8.651.896
Provisions		13.349.845	12.645.069
a) provisions for taxation	11	12.136.433	9.111.035
b) other provisions	12	1.213.412	3.534.034
Subscribed capital	13	37.117.969	37.117.969
Reserves	14	110.530.593	97.312.153
Result brought forward	14	1.346	39.348
Profit for the financial year		<u>22.152.748</u>	<u>13.203.388</u>
TOTAL LIABILITIES	16	<u><u>5.037.518.723</u></u>	<u><u>3.642.455.557</u></u>

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

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

OFF BALANCE SHEET ITEMS

December 31, 2016

(in USD)

	Notes	2016	2015
Contingent liabilities	17, 29.1.	545.385	556.865
<u>of which:</u>			
guarantees and assets pledged as collateral security		545.385	556.865
Fiduciary operations	20	64.575.929.958	57.164.073.225

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, 2016

(expressed in USD)

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

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Year ended December 31, 2016

(in USD)

	Notes	2016	2015
Interest receivable and similar income		29.666.848	10.274.222
<u>of which :</u>			
- Negative interest received on deposits		1.866.700	181.978
- Interest Gain from foreign currency swap		15.403.567	3.997.581
Interest payable and similar charges		(7.692.118)	(2.311.791)
<u>of which :</u>			
- Negative interest paid on loans and advances		(5.812.307)	(585.056)
- Interest Loss from foreign currency swap		(116.191)	(17.112)
Income from securities		1.540.691	433.631
Income from shares and other variable yield securities		1.540.691	433.631
Commission receivable		102.098.058	98.428.083
Commission payable		(49.567.473)	(43.648.148)
Net profit on financial operations		3.841.996	3.694.212
Other operating income	21	776.916	347.071
General administrative expenses		(49.304.431)	(41.802.616)
a) staff costs	23, 24	(18.758.113)	(17.570.625)
<u>of which:</u>			
- wages and salaries		(15.510.238)	(14.446.414)
- social security costs		(2.190.449)	(2.024.301)
<u>of which:</u>			
- social security costs relating to pensions		(1.388.637)	(1.258.548)
b) other administrative expenses	25	(30.546.318)	(24.231.991)
Value adjustments in respect of tangible and intangible assets		(2.121.992)	(1.999.802)
Other operating charges	22	(449.139)	(205.173)

	Notes	2016	2015
Provision for contingent liabilities and for commitment	12	2.237.832	(2.512.372)
Tax on profit on ordinary activities	11, 26.1.	<u>(8.162.892)</u>	<u>(6.781.698)</u>
Profit on ordinary activities after tax		22.864.296	13.915.619
Other taxes not shown under the preceding items	26.2.	<u>(711.548)</u>	<u>(712.231)</u>
Profit for the financial year		<u><u>22.152.748</u></u>	<u><u>13.203.388</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, 2016

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

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 company 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 company 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 MIBL 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.

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

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

The members of the Board of Directors are Senior Executives of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation Group and The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. Group. 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 The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. 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.

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.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

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. The revaluation of these transactions does not affect the result of the financial year.

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.

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.

The Bank has constituted a provision for forward derivatives Loss as of December 31, 2016 for an amount of USD 45.798 (2015: USD 57.517).

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.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

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, 2016 (2015: USD 0).

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.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

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.

2.9. Shares in affiliated undertakings

At the Balance Sheet date, shares in affiliated undertakings held as financial fixed assets are stated at the lower of cost or market value.

2.10. Taxes

Taxes are accounted for on an accruals basis in the accounts of the year to which they relate.

2.11. Prepayment and accrued income

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

2.12. Accruals and deferred income

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

2.13. 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.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

NOTE 3 - LOANS AND ADVANCES TO CREDIT INSTITUTIONS

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

	2016	2015
	USD	USD
Not more than three months	477.000.000	227.000.000
More than three months but less than one year	578.000.000	804.767.000
	<u>1.055.000.000</u>	<u>1.031.767.000</u>

NOTE 4 - TRANSFERABLE SECURITIES

Transferable securities shown under the items "Shares in affiliated undertakings" and "Shares and other variable yield securities" consist entirely of unlisted securities for USD 8.036.038 and USD 13.162 (2015: USD 8.260.895 and USD 13.556).

Summary of shares in affiliated undertakings

At December 31, 2016, the Bank held at least 20 % of the capital of the following companies:

	Cost	Capital held	Capital and reserves at	Result for the
	USD	%	31/12/2016	year ended
			USD	31/12/2016
				USD
MUFG LUX MANAGEMENT COMPANY S.A.	7.778.825	100 %	10.025.692	862.404
MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES Limited	257.213	100 %	1.155.971	197.911

As of December 31, 2016, the share capital of "MUFG LUX MANAGEMENT COMPANY S.A." and "MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES Limited" amount respectively to EUR 7.375.041,83 and JPY 30.000.000 respectively (2015: EUR 7.375.041,83 and JPY 30.000.000 respectively).

[次へ](#)

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- 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. Shares in affiliated undertakings	8.260.895	0	0	(224.857)	8.036.038	0	8.036.038
2. Tangible assets	16.468.587	1.311.229	(146.858)	(478.305)	17.154.653	12.527.533	4.627.120
a) Hardware	1.281.369	73.404	(138.439)	(37.215)	1.179.119	931.947	247.172
b) Software	12.930.805	1.193.087	0	(375.556)	13.748.336	10.272.378	3.475.958
c) Other fixtures and fittings, flat furniture, equipment and vehicles	2.256.413	44.738	(8.419)	(65.534)	2.227.198	1.323.208	903.990
3. Intangible assets	1.945.439	0	0	0	1.945.439	1.945.439	0
Goodwill acquired for valuable Consideration	1.945.439	0	0	0	1.945.439	1.945.439	0

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, 2016

- continued -

NOTE 6 - PREPAYMENTS AND ACCRUED INCOME

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

	2016	2015
	USD	USD
Prepaid income taxes	119.089	122.070
Accrued interest income	4.629.590	1.536.361
Prepaid general expenses	341.661	2.814.757
Commission on fiduciary operations	1.659.378	1.517.776
Commission on global custody	9.508.271	9.426.884
Commission on investment funds	3.256.497	3.429.370
Other prepayments	320.567	214.721
Advance paid to IRS, US Tax authorities	2.285.714	2.552.106
VAT recoverable	2.536.828	9.666.345
Neutralization of foreign exchange results on position covered by foreign exchange swap	0	4.970.383
Commission from the Management Company	357.395	98.351
Other accrued income	1.083.098	237.768
	26.098.088	36.586.892

NOTE 7 - FOREIGN CURRENCY ASSETS

At December 31, 2016, the aggregate amount of the Bank's assets denominated in foreign currencies, translated into USD, is USD 3.681.116.769 (2015: USD 1.553.051.527).

NOTE 8 - AMOUNTS OWED TO CUSTOMERS

As at December 31, 2016, debts other than those repayable on demand amounted to USD 10.000.000 (2015: USD 0).

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

NOTE 9 - OTHER LIABILITIES

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

	2016	2015
	USD	USD
Preferential creditors	732.625	436.777
Sundry creditors	1.047.143	793.848
	1.779.768	1.230.625

NOTE 10 - ACCRUALS AND DEFERRED INCOME

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

	2016	2015
	USD	USD
Accrued interest expenses	113.912	122.762
Accrued general expenses	3.551.199	2.575.482
Accrued commission	6.454.913	5.881.654
Other accrued expenses	51.140	16.324
Other suspense receipt	56.719	55.674
Deferred income related to custody fees	721.710	0
VAT received from Tax authorities 2012-2014	1.556.606	0
Neutralization of foreign exchange results on position covered by foreign exchange swap	4.955.817	0
	17.462.016	8.651.896

NOTE 11 - TAXATION - EXCHANGE DIFFERENCE: DEFERRED TAXATION

Under Luxembourg fiscal regulations, the Bank's fiscal Balance Sheet and its results of operations are required to be expressed in Euro. The earnings of the Bank as determined for fiscal purposes can differ substantially from earnings reported for accounting purposes as a result of unrealised profits or losses on the translation of the Bank's equity into Euro equivalents for fiscal purposes.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

In accordance with the Law of July 16, 1987 (as modified), which allows the fiscal neutralisation of translation gains on exchange on the investment of equity in banks, unrealised gains which may be caused by a rise in the USD against the Euro can, under normal circumstances, be neutralised to the extent of the amount that exceeds the unrealised translation losses previously carried forward.

In accordance with the Law of July 23, 1983, however, which allows the fiscal neutralisation of translation gains on exchange on the investment of equity in banks, future unrealised gains which may be caused by a rise in the US dollar against the Euro can, under normal circumstances, only be neutralised to the extent of the amount that exceeds the unrealised translation losses previously carried forward.

Consequently, unrealised translation losses on equity are considered to result from a timing difference and the Bank has provided for revenue taxes on the accounting income as deferred taxation.

As at December 31, 2014, due to the depreciation of the Euro against US dollars, the foreign exchange gain on equity had compensated the accumulated negative position. The deferred tax liabilities had been reduced to USD 0 as of December 2014.

As at December 31, 2016, there is no deferred tax liabilities.

NOTE 12 - OTHER PROVISIONS

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

	2016	2015
	USD	USD
Provision for remuneration	1.167.614	964.145
Provision for unrealized losses on forward deals (note 2.3.)	45.798	57.517
Provision for tax liabilities in relation with US taxes	0	2.512.372
	<u>1.213.412</u>	<u>3.534.034</u>

The amount of USD 2.237.832 in the Profit and Loss account for the year ended December 31, 2016 relates to partial write off of the provision of USD 2.512.372 created in 2015 for tax liabilities in relation with US taxes.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

NOTE 13 - SUBSCRIBED CAPITAL

The Bank's subscribed and fully paid up capital amounts to USD 37,117,969 for 953,000 shares of Class A and 49,080 shares of Class B.

NOTE 14 - MOVEMENTS IN RESERVES AND RESULT BROUGHT FORWARD

	Legal reserve USD	Other reserves USD	Result brought forward USD
Balance at January 1, 2016	3,711,797	93,600,356	39,348
Profit for the year ended December 31, 2015			13,203,388
Appropriation of profit			
- Dividends paid to shareholders			(22,950)
- Transfer to reserves for Net Worth Tax		3,348,440	(3,348,440)
- Transfer from Reserve for NWT 2010		(3,130,000)	3,130,000
- Allocation to Free reserve		13,000,000	(13,000,000)
Balance at December 31, 2016	<u>3,711,797</u>	<u>106,818,796</u>	<u>1,346</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. This requirement is satisfied as the Bank has reached 10% of the issued subscribed capital.

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.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

The Circular I. Fort. N° 47bis issued by the Luxembourg Tax Authorities on 19 November 2015, provides for a dedicated rule allowing the taxpayer to create only one net wealth tax reserve to fully benefit from the Net Wealth Tax reduction for both 2014 and 2015. This reserve should correspond to five times the amount of the highest reduction available for 2014 and 2015 (transitional measure). The reserve for net worth tax is included in the Bank's other reserve for a total amount of USD 15.872.698 (2015: USD 15.519.398).

As resolved in the Annual General Meeting dated March 24, 2016, the Bank has allocated an amount of USD 3.348.440 to Reserve for Net Worth Tax 2016 and reversed the available Net worth tax constituted in 2010 which amounted to USD 3.130.000 (EUR 2.333.120).

Additionally, on 28 July 2016, the Bank transferred USD 134.860 from free reserve to Net Worth Taxes reserve 2014-2015.

The accumulated balance of special reserve for Net Worth Taxes states as follows as at December 31, 2016.

Years	2016	2016
	Reserve for Net Worth Tax USD	Reserve for Net Worth Tax EUR
2011	3.100.000	2.388.015
2012	3.304.122	2.506.160
2013	3.101.000	2.250.445
2014 -2015	3.019.136	2.495.050
2016	3.348.440	3.082.425
Balance at December 31, 2016	<u>15.872.698</u>	<u>12.722.095</u>

In 2005, the Shareholders approved the creation of a special "On-line costs reserve" for a total amount of USD 60.000.000. In the same year, the Bank used the amount of USD 50.000.000 from this reserve to absorb the losses created by the special "On-line costs". The remaining balance of USD 10.000.000 is included in the Bank's other reserves as at December 31, 2016.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

NOTE 15 - RELATED PARTY BALANCES

As at December 31, 2016, the following balances with related parties are outstanding:

ASSETS

	2016	2015
	USD	USD
Loans and advances to credit institutions	2.603.563.578	1.794.463.543
Shares in affiliated undertakings	8.036.038	8.260.895
Prepayments and accrued income	11.780.647	8.355.333
	<u>2.623.380.263</u>	<u>1.811.079.771</u>

LIABILITIES

	2016	2015
	USD	USD
Amounts owed to credit institutions	1.532.309.759	1.405.787.905
Amounts owed to customers	94.447.464	297.629.189
Accruals and deferred income	4.161.707	1.969.812
	<u>1.630.918.930</u>	<u>1.705.386.906</u>

The Bank has not entered into any significant transactions with related parties as defined in International Accounting Standards 24 "Related Party Disclosures" which were not made on terms equivalent to those that prevail in arm's length transactions as of December 31, 2016 and for the year then ended.

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).

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

As at December 31, 2016, the amount towards the group falling under this exemption amounts to USD 2.638.147.665 and can be analysed as follows:

	2016
	USD
Loans and advances to credit institutions	2.603.439.021
Prepayments and accrued income	4.628.589
Foreign exchange transactions (Market Risk method)	30.080.055
	<u>2.638.147.665</u>

NOTE 16 - FOREIGN CURRENCY LIABILITIES

At December 31, 2016, the aggregate amounts of liabilities denominated in foreign currencies translated into USD is USD 3.687.241.556 (2015: USD 1.556.640.235).

NOTE 17 - CONTINGENT LIABILITIES

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

	2016	2015
	USD	USD
Counter-guarantees issued	<u>545.385</u>	<u>556.865</u>

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

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- 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:

	2016	2015
	USD	USD
Commitments in respect of fixed rental payments contracted on buildings	1.351.407	2.313.443

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, 2016 and 2015:

Operations linked to currency exchange rates

- Forward exchange transactions (swaps, outright).

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

NOTE 20 - INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES AND UNDERWRITING FUNCTIONS

Management and agency services provided by the Bank include:

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

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

NOTE 21 - OTHER OPERATING INCOME

	2016	2015
	USD	USD
Sub-Rental Fee received from the Management Company (Service level agreement)	66.722	66.016
Income from the adjustment of general expenses regarding previous years	161.260	133.860
Adjustment for commission previous years	437.964	68.793
Other	110.970	78.402
	<u>776.916</u>	<u>347.071</u>

NOTE 22 - OTHER OPERATING CHARGES

	2016	2015
	USD	USD
Charges from the adjustment of general expenses regarding previous years	122.929	65.072
Commission previous years	293.332	115.459
Interest on previous years	15.350	4.677
Others operating losses	17.528	19.965
	<u>449.139</u>	<u>205.173</u>

NOTE 23 - STAFF NUMBERS

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

	2016	2015
	Number	Number
Senior management	29	18
Middle management	71	76
Employees	76	70
	<u>176</u>	<u>164</u>

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

NOTE 24 - 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:

	2016	2015
	USD	USD
Senior management	<u>5.151.542</u>	<u>4.931.286</u>

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

As at December 31, 2016 and 2015, the Bank did not grant any advances and credits to the members of the Board of Directors and General Management.

NOTE 25 - OTHER ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2016	2015
	USD	USD
Rent and related expenses	1.067.196	1.028.303
Telecommunication expenses	361.065	316.394
Professional fees	4.308.794	1.925.092
Data charges	1.223.338	1.310.126
Maintenance	933.559	857.527
Travelling, moving, business trips	135.383	260.850
Service fee	3.985.016	3.475.225
System cost	12.041.688	10.158.996
Service contracts	5.057.176	3.685.300
Other expenses	1.433.103	1.214.178
	<u>30.546.318</u>	<u>24.231.991</u>

As of December 29, 2016 the Bank has booked as expenses the remaining balance of Professional fees and System costs treated as prepaid expenses for the year 2012 to year 2015.(Professional fees : USD 701.908, System cost : USD 672.840).

The increase of the costs for these two items are also due to projects started during the year 2016.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

NOTE 26 - TAX

26.1. Tax on profit on ordinary activities

	2016	2015
	USD	USD
Corporate Income Tax	6.270.710	5.215.462
Municipal Business Tax	1.892.182	1.566.236
	<u>8.162.892</u>	<u>6.781.698</u>

26.2. Other taxes not shown under the preceding items

	2016	2015
	USD	USD
Net worth tax	33	23.247
VAT	661.473	644.289
Other taxes	50.042	44.695
	<u>711.548</u>	<u>712.231</u>

NOTE 27 - PARENT UNDERTAKING

As of December 31, 2015, the Bank is a jointly capitalized subsidiary of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation by 63,72% and Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. by 28,53%, which are under the same 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.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

NOTE 28 - 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 and investor compensation scheme currently in place through the "Association pour la Garantie des Dépôts Luxembourg" (AGDL) will be replaced by a new contribution based system of deposit guarantee and investor compensation. This new system will 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.

The provisions which have been created in the past by credit institutions for the purpose of AGDL in their annual accounts will be used/released (depending on the accounting treatment chosen) according to the contributions of the banks to the new Luxembourg banking resolution fund "Fonds de résolution Luxembourg" (FRL), respectively to the new Luxembourg deposit guarantee fund "Fonds de garantie des dépôts Luxembourg" (FDGL), which is still to be established.

The funded amount of the FRL shall reach by the end of 2024 at least 1% of covered deposits, as defined in article 1 number 36 of the Law, of all authorized credit institutions in all participating Member States. This amount will be collected from the credit institutions through annual contributions during the years 2015 to 2024.

The target level of funding of the FGDL is set at 0,8% of covered deposits, as defined in article 163 number 8 of the Law, of the relevant credit institutions and is to be reached by the end of 2018 through annual contributions. The contributions are to be made in the form of annual payments during the years 2016 to 2018. For 2016, the credit institutions have reflected a provision of 0,2% of covered deposits in order to anticipate these contributions, using/releasing (depending on the accounting treatment chosen) the existing AGDL provision in their annual accounts.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

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 163 number 8 of the Law.

In 2016 the Bank has paid a contribution to the CSSF for USD 429.984 (EUR 386.277) for FRL.

[次へ](#)

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

NOTE 29 - FINANCIAL INSTRUMENT DISCLOSURES

29.1. Primary non-trading financial instruments

As at December 31, 2016, the analysis of primary non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

	²² / ₆₄ 3 months	> 3 months ²² / ₆₄ 1 year	> 1 year ²² / ₆₄ 5 years	> 5 years	Total
At carrying amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS					
Instrument class					
Cash on hand	1.569	0	0	0	1.569
Balances with the BCL	1.980.129.297	0	0	0	1.980.129.297
Loans and advances to credit institutions	2.440.465.826	578.000.000	0	0	3.018.465.826
Loans and advances to customers	147.465	0	0	0	147.465
Shares and other variable yield securities	0	0	0	13.162	13.162
Total	4.420.744.157	578.000.000	0	13.162	4.998.757.319
FINANCIAL LIABILITIES					
Instrument class					
Amounts owed to credit institutions	1.535.758.747	0	0	0	1.535.758.747
Amounts owed to customers	3.299.365.691	0	0	0	3.299.365.691
Off-balance sheet items disclosed as contingencies	0	0	0	0	0
Guarantees and assets pledged as collateral security	545.385	0	0	0	545.385
Total	4.835.669.823	0	0	0	4.835.669.823

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

As at December 31, 2015, the analysis of primary non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

	²² / ₆₄ 3 months	> 3 months ²² / ₆₄ 1 year	> 1 year ²² / ₆₄ 5 years	> 5 years	Total
At carrying amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS					
Instrument class					
Cash on hand	1.041	0	0	0	1.041
Balances with the BCL	1.481.703.980	0	0	0	1.481.703.980
Loans and advances to credit institutions	1.305.152.942	804.767.000	0	0	2.109.919.942
Loans and advances to customers	368.502	0	0	0	368.502
Shares and other variable yield securities	0	0	0	13.556	13.556
Total	<u>2.787.226.465</u>	<u>804.767.000</u>	<u>0</u>	<u>13.556</u>	<u>3.592.007.021</u>
FINANCIAL LIABILITIES					
Instrument class					
Amounts owed to credit institutions	1.410.185.042	0	0	0	1.410.185.042
Amounts owed to customers	2.062.070.067	0	0	0	2.062.070.067
Off-balance sheet items disclosed as contingencies					
Guarantees and assets pledged as collateral security	<u>556.865</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>556.865</u>
Total	<u>3.472.811.974</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.472.811.974</u>

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

29.2. Derivative non-trading financial instruments

As at December 31, 2016, the analysis of OTC derivative non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

	²² / _{6.4} 3 months	> 3 months ²² / _{6.4} 1 year	> 1 year ²² / _{6.4} 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	1.513.328.420	14.474.319	0	0	1.527.802.739	15.342.558
Swaps	651.787.947	2.811.669	0	0	654.599.616	2.236.629
Total	<u>2.165.116.367</u>	<u>17.285.988</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.182.402.355</u>	<u>17.579.187</u>
FINANCIAL LIABILITIES						
Instrument class						
Foreign exchange transactions						
Forwards	1.395.026.531	14.882.836	0	0	1.409.909.367	14.796.033
Swaps	1.683.232.675	4.276.834	0	0	1.687.509.509	5.640.893
Total	<u>3.078.259.206</u>	<u>19.159.670</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.097.418.876</u>	<u>20.436.926</u>

These amounts include OTC derivative non-trading financial instruments with a trade date before December 31, 2016 and a value date after December 31, 2016.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

As at December 31, 2015, the analysis of OTC derivative non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

	²² / _{6.4} 3 months	> 3 months ²² / _{6.4} 1 year	> 1 year ²² / _{6.4} 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	2.013.239.129	1.603.112	0	0	2.014.842.241	15.784.803
Swaps	<u>1.611.373.895</u>	<u>8.011.462</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.619.385.357</u>	<u>10.591.362</u>
Total	<u><u>3.624.613.024</u></u>	<u><u>9.614.574</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>3.634.227.598</u></u>	<u><u>26.376.165</u></u>
FINANCIAL LIABILITIES						
Instrument class						
Foreign exchange transactions						
Forwards	2.248.328.181	1.600.907	0	0	2.249.929.088	18.816.163
Swaps	<u>532.382.521</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>532.382.521</u>	<u>2.303.443</u>
Total	<u><u>2.780.710.702</u></u>	<u><u>1.600.907</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>2.782.311.609</u></u>	<u><u>21.119.606</u></u>

These amounts include OTC derivative non-trading financial instruments with a trade date before December 31, 2015 and a value date after December 31, 2015.

[次へ](#)

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

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

As at December 31, 2016, the Bank is exposed to the following credit risk on primary non-trading financial instruments:

	2016 Carrying amount in USD	2015 Carrying amount in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Cash, balances with the BCL	1.980.130.866	1.481.705.021
EU member countries	1.980.130.866	1.481.705.021
Loans and advances to credit institutions	3.018.465.826	2.109.919.942
EU member countries	413.806.919	255.517.247
North & Central America	757.029.131	342.992.404
Asia	1.828.577.178	1.507.118.254
Europe, non-EU member countries	9.261.471	3.405.065
Australia and New Zealand	9.791.127	886.972
Loans and advances to customers	147.465	368.502
EU member countries	125.983	365.584
North & Central America	21.482	2.918
Shares and other variable yield securities	13.162	13.556
North & Central America	10.547	10.863
EU member countries	2.615	2.693
Total	4.998.757.319	3.592.007.021

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

29.4. Information on derivative non-trading financial instruments

As at December 31, 2016, the Bank is exposed to the following credit risk on derivatives non-trading financial instruments:

	2016 Notional/ payable amount in USD	2016 Risk equivalent amount in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Foreign exchange transactions		
Forwards		
EU member countries	1.299.763.106	12.134.109
America	228.039.632	3.208.449
Swaps		
EU member countries	<u>654.599.617</u>	<u>2.236.629</u>
Total	<u><u>2.182.402.355</u></u>	<u><u>17.579.187</u></u>

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2016

- continued -

As at December 31, 2015, the Bank is exposed to the following credit risk on derivatives non-trading financial instruments:

	2015 Notional/ payable amount in USD	2015 Risk equivalent amount in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Foreign exchange transactions		
Forwards		
EU member countries	1.366.652.545	12.240.622
America	647.955.936	3.542.987
Asia	233.760	1.194
Swaps		
EU member countries	<u>1.619.385.357</u>	<u>10.591.362</u>
Total	<u><u>3.634.227.598</u></u>	<u><u>26.376.165</u></u>

[次へ](#)

(2) その他の訂正

訂正箇所を下線で示します。

表紙

< 訂正前 >

代表者の役職氏名 マネージング・ディレクター 寺脇 恒

< 訂正後 >

代表者の役職氏名 マネージング・ディレクター 鈴木 惣太

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)

(八) 資本金の額(平成29年2月末日現在)

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル(約42億円)

発行済株式総数 1,002,080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。

(二) 会社の沿革

(中略)

(ホ) 大株主の状況

(平成29年2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	638,510株	63.72%
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	285,900株	28.53%

< 訂正後 >

(前略)

(八) 資本金の額(平成29年5月末日現在)

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル(約41億円)

発行済株式総数 1,002,080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、平成29年5月31日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=110.96円)による。

(二) 会社の沿革

(中略)

(ホ)大株主の状況

(平成29年5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	953,000株	95.10%

4 手数料及び税金

(5) 課税上の取扱い

<訂正前>

(前略)

(A) 日本

平成29年3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)

(A) 日本

平成29年6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1 管理会社の概況

1 管理会社の概況

(3) 役員及び従業員の状況

<訂正前>

(平成29年2月末日現在)

氏名	役職名	略歴	
寺脇 恒	マネージング・ ディレクター	昭和62年4月 平成27年6月	三菱信託銀行株式会社(現三菱UFJ信託銀行株式会社)入行 ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイ (現ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス 銀行S.A.)入社
倉部 正士	Deputy・ マネージング・ ディレクター	昭和63年4月 平成26年3月	株式会社東京銀行(現株式会社三菱東京UFJ銀行)入行 ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイ (現ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス 銀行S.A.)入社

<訂正後>

(平成29年6月末日現在)

氏名	役職名	略歴	
鈴木 惣太	マネージング・ ディレクター	平成元年4月 平成29年4月	三菱信託銀行株式会社(現三菱UFJ信託銀行株式会社)入行 ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行 S.A.入社
倉部 正士	Deputy・ マネージング・ ディレクター	昭和63年4月 平成26年3月	株式会社東京銀行(現株式会社三菱東京UFJ銀行)入行 ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイ (現ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス 銀行S.A.)入社

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

<訂正前>

(前略)

(2) MUFGLux Management Company S.A. (MUFGLux Management Company S.A.) (「副管理会社」)

(中略)

(口) 事業の内容

副管理会社は、ファンドを含む投資信託およびそのポートフォリオの設立、管理、運営および販売促進、組入証券の売買・買付けおよび交換を行うことができ、その管理運営するファンドおよびその他の契約型投資信託に関連するすべての権利を直接または間接に行使することができる。副管理会社は、その管理運営する他の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、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100%子会社である。副管理会社は、ルクセンブルクの金融監督委員会からAIFMとしての許可を得て、AIFMDに基づくAIFMとしての業務を提供している。

(後略)

<訂正後>

(前略)

(2) MUFGLux Management Company S.A. (MUFGLux Management Company S.A.) (「副管理会社」)

(中略)

(口) 事業の内容

副管理会社は、ファンドを含む投資信託およびそのポートフォリオの設立、管理、運営および販売促進、組入証券の売買・買付けおよび交換を行うことができ、その管理運営するファンドおよびその他の契約型投資信託に関連するすべての権利を直接または間接に行使することができる。副管理会社は、その管理運営する他の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、三菱UFJ信託銀行株式会社の100%子会社である。副管理会社は、ルクセンブルクの金融監督委員会からAIFMとしての許可を得て、AIFMDに基づくAIFMとしての業務を提供している。

(後略)

3 資本関係

<訂正前>

MUFGLux Management Company S.A.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100%子会社である。また、ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.、MUFGLux Management Company S.A.、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社および三菱UFJ国際投信株式会社の最終的な親会社は、株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループである。

<訂正後>

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.、MUFGLux Management Company S.A.、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社および三菱UFJ国際投信株式会社の最終的な親会社は、株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループである。

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

取締役会各位

承認された監査人の報告書

財務書類に関する報告

取締役会において任命された後、我々は、2016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、重要な会計方針の要約およびその他の説明情報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.の財務書類について監査を行った。

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準拠して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の作成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。

承認された監査人の責任

我々の責任は、我々の監査に基づいて、当該財務書類に対する意見を表明することである。我々は、ルクセンブルグの金融セクター監視委員会によって適用された国際監査基準に準拠して監査を実施した。当該基準は、関連する倫理規定を遵守することならびに財務書類に重大な虚偽記載がないことの合理的な確信を得られるように我々が監査を計画し実施することを要求している。

監査は、財務書類中の金額および開示事項を支える監査証拠を入手するための手続の実施を含んでいる。当該手続は、不正または誤謬による財務書類における重要な虚偽記載のリスク評価を含む承認された監査人の判断によって選定される。承認された監査人は、当該リスク評価を行うに当たって、財務書類の作成および公正な表示に関連するファンドの内部統制について検討する。これは、状況に適した監査手続を策定するためであって、ファンドの内部統制の有効性に意見を表明することを目的とするものではない。監査はまた、取締役会により採用された会計方針の適正性および会計見積りの合理性の評価とともに、財務書類の全体的な表示に関する評価も含んでいる。

我々は、我々が入手した監査証拠は、我々の監査意見の基礎を提供するに十分かつ適切であると確信している。

意見

我々の意見では、本財務書類は、財務書類の作成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準拠して、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2016年12月31日現在の財務状態ならびに同日に終了した年度の営業成績について真実かつ公正な概観を与えているものと認める。

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、経営者報告書に含ま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、我々が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。

その他の法律および規制の要件に関する報告

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。

デロイト・オーディット、承認された監査法人

〔署名〕

ラファエル・シャルリエ、承認された監査人
パートナー

2017年3月14日

[次へ](#)

To the Board of Directors of
MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.
287-289, Route d'Arlon
L-1150 Luxembourg

REPORT OF THE REVISEUR D'ENTREPRISES AGREÉ

Report on the annual accounts

Following our appointment by the Board of Directors, we have audited the accompanying annual accounts of MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A., which comprise the Balance Sheet as at December 31, 2016 and the Profit and Loss Account for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Responsibility 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 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.

Responsibility of the réviseur d'entreprises agréé

Our responsibility is to express an opinion on these annual accounts based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing as adopted for Luxembourg by the Commission de Surveillance du Secteur Financier. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the annual accounts are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the annual accounts. The procedures selected depend on the réviseur d'entreprises agréé's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the annual accounts, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the réviseur d'entreprises agréé considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the annual accounts 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Board of Directors, as well as evaluating the overall presentation of the annual accounts.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the annual accounts give a true and fair view of the financial position of MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A. as of December 31, 2016, and of the results of its operations for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the annual accounts.

Other information

The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the management report but does not include the annual accounts and our report of 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.

Report on other legal and regulatory requirements

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

For Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

Raphaël Charlier, Réviseur d'entreprises agréé
Partner

March 14, 2017

(注) 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管している。