

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成30年1月31日

【計算期間】 第3期中(自平成29年5月1日至平成29年10月31日)

【ファンド名】 コクサイ - MUGCマスター・トラスト -
短期高利回り社債ファンド2015-01
(Kokusai - MUGC Master Trust -
Short-Term High Yield Corporate Bond Fund 2015-01)

【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
同 十枝 美紀子
同 橋本 雅行
同 熊野 則広

【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

【縦覧に供する場所】 該当事項なし。

１【ファンドの運用状況】

コクサイ - MUGCマスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015-01（Kokusai - MUGC Master Trust - Short-Term High Yield Corporate Bond Fund 2015-01）（以下「サブ・ファンド」といい、コクサイ - MUGCマスター・トラスト（Kokusai - MUGC Master Trust）を以下「ファンド」という。）の運用状況は、以下のとおりである。

（１）【投資状況】

資産別及び地域別の投資状況

（平成29年11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 （％）
社債／公募	アメリカ合衆国	15,322,964.95	49.17
	ルクセンブルグ	2,416,691.92	7.76
	オランダ	310,726.80	1.00
	カザフスタン	253,972.49	0.82
	カナダ	124,375.00	0.40
社債／私募	アメリカ合衆国	7,365,778.73	23.64
	イギリス	1,270,650.00	4.08
	ルクセンブルグ	751,875.00	2.41
	オランダ	302,175.00	0.97
小計		28,119,209.89	90.24
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		3,042,196.15	9.76
合計（純資産価額）		31,161,406.04 （約3,492百万円）	100.00

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

（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各営業日に計算される。したがって、「１ ファンドの運用状況」における数値は、別段の記載のない限り営業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。）の円貨換算は、便宜上、平成29年11月30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＝112.05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ているが、サブ・ファンドの基準通貨は米ドルであり、またサブ・ファンドの受益証券（以下「受益証券」という。）は米ドル建または円建であるため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドル貨または円貨をもって行う。

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

（２）【運用実績】

【純資産の推移】

平成29年11月末日および同日前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。

<米ドル建 米ドル高円安追随クラス受益証券>

	純資産価額		１口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
平成28年12月末日	9,277,480.82	1,039,541,726	101.75	11,401
平成29年 1 月末日	9,096,903.98	1,019,308,091	101.66	11,391
2 月末日	8,433,407.50	944,963,310	101.24	11,344
3 月末日	7,626,720.80	854,574,066	100.36	11,245
4 月末日	7,488,934.30	839,135,088	101.32	11,353
5 月末日	7,474,834.04	837,555,154	101.79	11,406
6 月末日	7,305,967.92	818,633,705	102.27	11,459
7 月末日	7,122,728.32	798,101,708	102.45	11,480
8 月末日	6,877,211.66	770,591,567	102.28	11,460
9 月末日	6,476,018.38	725,637,859	103.17	11,560
10月末日	6,180,156.97	692,486,588	103.13	11,556
11月末日	6,069,333.75	680,068,847	102.79	11,518

< 円建 円高ヘッジ・円安追随クラス受益証券 >

	純資産価額	1口当たり純資産価格
	円	円
平成28年12月末日	1,925,176,270	9,928
平成29年 1 月末日	1,889,056,048	9,916
2 月末日	1,860,692,140	9,878
3 月末日	1,781,223,302	9,781
4 月末日	1,716,682,939	9,863
5 月末日	1,658,677,591	9,896
6 月末日	1,627,605,925	9,926
7 月末日	1,603,598,387	9,931
8 月末日	1,575,388,636	9,903
9 月末日	1,564,769,812	9,970
10月末日	1,501,525,754	9,944
11月末日	1,467,753,812	9,911

< J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券 >

	純資産価額	1口当たり純資産価格
	円	円
平成28年12月末日	609,989,400	10,452
平成29年 1 月末日	571,449,226	10,491
2 月末日	515,500,909	10,559
3 月末日	445,943,744	10,357
4 月末日	447,349,720	10,467
5 月末日	402,867,705	10,663
6 月末日	383,761,617	10,893
7 月末日	363,122,220	10,830
8 月末日	350,290,259	10,758
9 月末日	337,177,742	11,217
10月末日	298,343,580	11,750
11月末日	293,422,429	11,957

< Ｊ Ｐ Ｘ 日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券 >

	純資産価額	１口当たり純資産価格
	円	円
平成28年12月末日	1,895,969,559	10,629
平成29年 1 月末日	1,724,806,728	10,324
2 月末日	1,634,563,379	10,330
3 月末日	1,502,394,363	10,102
4 月末日	1,508,308,354	10,225
5 月末日	1,449,299,644	10,357
6 月末日	1,391,735,416	10,759
7 月末日	1,268,803,663	10,545
8 月末日	1,227,977,357	10,447
9 月末日	1,238,225,067	11,128
10月末日	1,084,323,728	11,806
11月末日	1,046,752,108	11,858

【分配の推移】

該当事項なし。

【収益率の推移】

平成28年12月１日から平成29年11月末日までの期間の収益率は、以下のとおりである。

< 米ドル建 米ドル高円安追随クラス受益証券 >

計算期間	収益率（注）
平成28年12月１日～平成29年11月末日	2.72%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 平成29年11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11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。

< 円建 円高ヘッジ・円安追随クラス受益証券 >

計算期間	収益率
平成28年12月１日～平成29年11月末日	1.17%

< ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券 >

計算期間	収益率
平成28年12月１日～平成29年11月末日	17.94%

< ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券 >

計算期間	収益率
平成28年12月１日～平成29年11月末日	18.03%

２【販売及び買戻しの実績】

平成29年11月末日までの１年間における販売および買戻しの実績、ならびに平成29年11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。

< 米ドル建 米ドル高円安追随クラス受益証券 >

販売口数	買戻し口数	発行済口数
0 (0)	33,509 (33,509)	59,045 (59,045)

（注）（ ）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 円高ヘッジ・円安追随クラス受益証券 >

販売口数	買戻し口数	発行済口数
0 (0)	48,398 (48,398)	148,093 (148,093)

< ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券 >

販売口数	買戻し口数	発行済口数
0 (0)	46,328 (46,328)	24,540 (24,540)

< ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券 >

販売口数	買戻し口数	発行済口数
0 (0)	148,787 (148,787)	88,273 (88,273)

3【ファンドの経理状況】

- a．サブ・ファンドの日本文の中間財務書類は、ルクセンブルグにおいて一般に認められる会計原則に準拠して作成された原文（英語）の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成５年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。その後の改正を含む。）第76条第４項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．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。その後の改正を含む。）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c．サブ・ファンドの原文の中間財務書類は、アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）で表示されている。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、平成29年11月30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＝112.05円）が使用されている。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。

（１）【資産及び負債の状況】

コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01

貸借対照表

2017年10月31日現在

	米ドル	千円
資産		
現金	14,917.35	1,671
銀行預金－基準通貨	126,296.07	14,151
銀行預金－外国通貨	(111,378.72)	(12,480)
有価証券、取得原価	29,246,271.50	3,277,045
株式、取得原価	(31,250.00)	(3,502)
債券、取得原価	29,277,521.50	3,280,546
未実現評価損益	1,774,793.38	198,866
未実現時価評価損益	1,592,790.05	178,472
未実現通貨運用評価損益	181,210.69	20,305
未実現通貨未決済評価損益	988.63	111
未実現通貨繰延評価損益	(195.99)	(22)
未収収益	554,034.93	62,080
未収現金利息	267.13	30
未収債券利息	553,767.80	62,050
投資有価証券売却未収金	681,721.01	76,387
投資有価証券売却未収金	681,721.01	76,387
資産合計	32,271,738.17	3,616,048
負債		
投資受益証券	606,862.26	67,999
受益証券買戻未払金	606,862.26	67,999
未払費用	102,398.58	11,474
未払管理事務代行報酬	3,721.56	417
未払監査費用	9,407.14	1,054
未払報告書作成費用	2,080.87	233
未払投資運用報酬	11,803.21	1,323
未払受託報酬	3,614.63	405
未払副投資顧問報酬	51,092.51	5,725
未払代行協会員報酬	2,810.29	315
未払販売報酬	16,861.72	1,889
未払免許料	1,006.65	113
負債合計	709,260.84	79,473

	米ドル	千円
資本		
ファンド受益証券	21,502,843.42	2,409,394
発行済ファンド受益証券（額面価額）	28,794,944.38	3,226,474
米ドル建 米ドル高円安追随クラス 受益証券	5,992,300.00	671,437
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	12,836,275.56	1,438,305
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	2,158,469.50	241,857
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	7,807,899.32	874,875
受益証券額面超過額	(7,292,100.96)	(817,080)
米ドル建 米ドル高円安追随クラス 受益証券	259,302.53	29,055
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	778,420.04	87,222
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	(1,172,912.96)	(131,425)
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	(7,156,910.57)	(801,932)
利益剰余金	8,315,184.78	931,716
利益剰余金	8,315,184.78	931,716
米ドル建 米ドル高円安追随クラス 受益証券	(1,207,182.90)	(135,265)
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	(1,573,215.09)	(176,279)
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	2,079,947.76	233,058
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	12,037,842.27	1,348,840
当期間純利益	1,744,449.13	195,466
資本合計	31,562,477.33	3,536,576
負債および資本合計	32,271,738.17	3,616,048
純資産価額	31,562,477.33	3,536,576
発行済受益証券総数	328,150.00000 口	
受益証券１口当たり純資産価格	96.18	10,777円

コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01

損益計算書

2017年５月１日から2017年10月31日までの期間

	米ドル	千円
収益		
実現損益	(320,844.35)	(35,951)
外国為替取引に係る実現利益	801,634.98	89,823
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	570,031.02	63,872
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	123,621.75	13,852
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	16,495.91	1,848
外国為替取引に係る実現損失	(1,838,034.04)	(205,952)
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	(1,340,595.34)	(150,214)
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	(292,894.94)	(32,819)
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	(17,825.20)	(1,997)
時価に係る実現利益	1,080,748.70	121,098
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	180,851.21	20,264
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	637,390.47	71,420
時価に係る実現損失	(395,009.11)	(44,261)
米ドル建 米ドル高円安追随クラス 受益証券	(26,454.76)	(2,964)
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	(38,053.27)	(4,264)
通貨に係る実現利益	85,562.37	9,587
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	12,042.83	1,349
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	4,673.79	524
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	18,576.01	2,081
通貨に係る実現損失	(63,853.49)	(7,155)
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	(7,592.31)	(851)
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	(4,929.64)	(552)
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	(19,277.96)	(2,160)
雑益	8,106.24	908
利息収益	1,202,481.03	134,738
受取現金利息	2,366.57	265
受取債権利息	1,200,114.46	134,473

	米ドル	千円
未実現評価損益	1,549,781.42	173,653
未実現時価評価損益	977,343.73	109,511
米ドル建 米ドル高円安追随クラス 受益証券	65,212.44	7,307
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	119,598.09	13,401
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	179,380.66	20,100
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	694,902.91	77,864
未実現通貨運用評価損益	572,668.14	64,167
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	373,734.94	41,877
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	87,705.23	9,827
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	(234.43)	(26)
未実現通貨未決済評価損益	949.39	106
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	709.31	79
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	240.08	27
未実現通貨繰延評価損益	(1,179.84)	(132)
収益合計	2,431,418.10	272,440
費用		
費用 - 報酬	364,272.33	40,817
管理事務代行報酬	24,330.97	2,726
監査報酬	15,248.53	1,709
報告書作成費用	852.57	96
弁護士報酬	23,930.28	2,681
投資運用報酬	77,854.27	8,724
受託報酬	5,626.30	630
副投資顧問報酬	78,607.64	8,808
代行協会員報酬	18,574.10	2,081
販売報酬	111,444.44	12,487
副保管報酬	5,785.25	648
ケイマン年間手数料	465.85	52
免許料	1,552.13	174
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	340.34	38
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	1,211.79	136

	米ドル	千円
その他の費用	322,696.64	36,158
オプション・プレミアム	322,696.64	36,158
米ドル建 米ドル高円安追随クラス 受益証券	53,331.74	5,976
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	110,317.08	12,361
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	34,406.11	3,855
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	124,641.71	13,966
費用合計	686,968.97	76,975
投資純利益	1,744,449.13	195,466

（２）【投資有価証券明細表等】

保有有価証券残高明細表
 コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券											
コール・オプション											
店頭デリバティブ											
253,900,000.00000	Nikkei 5Y JPY-Index OPT00108 CS20150116JNH	1/16/2015	JNH	0	0.00	0.204449668 ^M 113.630000000	51,909,771	456,831.56	456,831.56	0.00	456,831.56
	現地通貨：日本円										
253,900,000.00000	店頭デリバティブ小計			0.00	0.00		51,909,771.00	456,831.56	456,831.56	0.00	456,831.56
253,900,000.00000	コール・オプション合計			0.00	0.00		51,909,771.00	456,831.56	456,831.56	0.00	456,831.56
先渡（ポジション）											
非グループ化の有価証券											
258,312,356.00000	JPY FORWARD 30 NOV FJP30NOV	10/24/2017	JNH	258,312,356	2,269,631.80	1.000000000 ^F 113.481250000	258,312,356	2,276,255.82	0.00	6,624.02	6,624.02
	現地通貨：日本円										
-43,873.00000		10/25/2017	JNH	-43,873	-386.32	1.000000000 ^F 113.481250000	-43,873	-386.61	0.00	-0.29	-0.29
258,268,483.00000	合計 -----			258,268,483.00	2,269,245.48		258,268,483.00	2,275,869.21	0.00	6,623.73	6,623.73
0.00000											
258,268,483.00000	非グループ化の有価証券小計			258,268,483.00	2,269,245.48		258,268,483.00	2,275,869.21	0.00	6,623.73	6,623.73
258,268,483.00000	先渡（ポジション）合計			258,268,483.00	2,269,245.48		258,268,483.00	2,275,869.21	0.00	6,623.73	6,623.73
512,168,483.00000	J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券合計			258,268,483.00	2,269,245.48		310,178,254.00	2,732,700.77	456,831.56	6,623.73	463,455.29

* （訳注）J N H：J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券、J N N：J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券、J P D：円建 円高ヘッジ・円安追随クラス受益証券、
 U S D：米ドル建 米ドル高円安追随クラス受益証券

保有有価証券残高明細表
 コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券											
コール・オプション											
店頭デリバティブ											
918,440,000.00000	Nikkei 5Y JPX- Index OPT00107 CS20150116JNN	1/16/2015	JNN	0	0.00	0.204449668 ^M	187,774,753	1,652,510.37	1,652,510.37	0.00	1,652,510.37
	現地通貨：日本円					113.630000000					
918,440,000.00000	店頭デリバティブ小計			0.00	0.00		187,774,753.00	1,652,510.37	1,652,510.37	0.00	1,652,510.37
918,440,000.00000	コール・オプション合計			0.00	0.00		187,774,753.00	1,652,510.37	1,652,510.37	0.00	1,652,510.37
先渡（ポジション）											
非グループ化の有価証券											
5,703,978.00000	JPY FORWARD 02 NOV FJP02NOV	10/26/2017	JNN	5,703,978	50,076.27	1.000000000 ^F	5,703,978	50,201.84	0.00	125.57	125.57
	現地通貨：日本円					113.620885714					
1,354,422.00000		10/27/2017		1,354,422	11,903.25	1.000000000 ^F	1,354,422	11,920.54	0.00	17.29	17.29
			JNN			113.620885714					
7,058,400.00000	合計 -----			7,058,400.00	61,979.52		7,058,400.00	62,122.38	0.00	142.86	142.86
0.00000											
12,305,479.00000	JPY FORWARD 07 NOV FJP07NOV	10/30/2017	JNN	12,305,479	108,719.06	1.000000000 ^F	12,305,479	108,324.69	0.00	-394.37	-394.37
	現地通貨：日本円					113.598100000					
19,363,879.00000	非グループ化の有価証券小計			19,363,879.00	170,698.58		19,363,879.00	170,447.07	0.00	-251.51	-251.51
19,363,879.00000	先渡（ポジション）合計			19,363,879.00	170,698.58		19,363,879.00	170,447.07	0.00	-251.51	-251.51
937,803,879.00000	ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券合計			19,363,879.00	170,698.58		207,138,632.00	1,822,957.44	1,652,510.37	-251.51	1,652,258.86

保有有価証券残高明細表
 コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
<u>円建 円高ヘッジ・円安追随クラス受益証券</u>											
<u>コール・オプション</u>											
<u>店頭デリバティブ</u>											
12,836,266.32000	USDJPY 5Y FX OPT	1/16/2015		0.00	0.00	-0.013041594 ^M	-167,405.37	-167,405.37	-167,405.37	0.00	-167,405.37
	OPT00109 CS20150116JPD		JPD			1.000000000					
12,836,266.32000	店頭デリバティブ小計			0.00	0.00		-167,405.37	-167,405.37	-167,405.37	0.00	-167,405.37
12,836,266.32000	コール・オプション合計			0.00	0.00		-167,405.37	-167,405.37	-167,405.37	0.00	-167,405.37
<u>先渡（ポジション）</u>											
<u>非グループ化の有価証券</u>											
1,011,838.00000	JPY FORWARD 06 NOV	10/27/2017		1,011,838	8,892.48	1.000000000 ^F	1,011,838	8,906.82	0.00	14.34	14.34
	FJP06NOV		JPD			113.602657143					
	現地通貨：日本円										
-16,038.00000		10/30/2017		-16,038	-141.57	1.000000000 ^F	-16,038	-141.18	0.00	0.39	0.39
			JPD			113.602657143					
995,800.00000	合計 -----			995,800.00	8,750.91		995,800.00	8,765.64	0.00	14.73	14.73
0.00000											
25,275,894.00000	JPY FORWARD 07 NOV	10/30/2017		25,275,894	223,312.83	1.000000000 ^F	25,275,894	222,502.79	0.00	-810.04	-810.04
	FJP07NOV		JPD			113.598100000					
	現地通貨：日本円										
1,564,479,347.00000	JPY FORWARD 30 NOV	10/24/2017		1,564,479,347	13,746,117.82	1.000000000 ^F	1,564,479,347	13,786,236.47	0.00	40,118.65	40,118.65
	FJP30NOV		JPD			113.481250000					
	現地通貨：日本円										
-8,929.00000		10/27/2017		-8,929	-78.47	1.000000000 ^F	-8,929	-78.68	0.00	-0.21	-0.21
			JPD			113.481250000					

保有有価証券残高明細表
 コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
<u>円建 円高ヘッジ・円安追随クラス受益証券</u>											
<u>先渡（ポジション）</u>											
<u>非グループ化の有価証券</u>											
-223,227.00000		10/30/2017		-223,227	-1,972.63	1.0000000000 ^F	-223,227	-1,967.08	0.00	5.55	5.55
			JPD			113.481250000					
1,564,247,191.00000	合計 -----			1,564,247,191.00	13,744,066.72		1,564,247,191.00	13,784,190.71	0.00	40,123.99	40,123.99
0.00000											
1,590,518,885.00000	非グループ化の有価証券小計			<u>1,590,518,885.00</u>	<u>13,976,130.46</u>		<u>1,590,518,885.00</u>	<u>14,015,459.14</u>	<u>0.00</u>	<u>39,328.68</u>	<u>39,328.68</u>
1,590,518,885.00000	先渡（ポジション）合計			<u>1,590,518,885.00</u>	<u>13,976,130.46</u>		<u>1,590,518,885.00</u>	<u>14,015,459.14</u>	<u>0.00</u>	<u>39,328.68</u>	<u>39,328.68</u>
1,603,355,151.32000	円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券合計			1,590,518,885.00	13,976,130.46		1,590,351,479.63	13,848,053.77	-167,405.37	39,328.68	-128,076.69

保有有価証券残高明細表

コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01

種別・グループ別

2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
<u>米ドル建 米ドル高円安追随クラス受益証券</u>											
<u>コール・オプション</u>											
<u>店頭デリバティブ</u>											
5,992,300.00000	USDJPY 5Y FX OPT	1/16/2015		0.00	0.00	-0.013041594 ^M	-78,149.14	-78,149.14	-78,149.14	0.00	-78,149.14
	OPT00110 CS20150116USD		USD			1.000000000					
5,992,300.00000	店頭デリバティブ小計			0.00	0.00		-78,149.14	-78,149.14	-78,149.14	0.00	-78,149.14
5,992,300.00000	コール・オプション合計			0.00	0.00		-78,149.14	-78,149.14	-78,149.14	0.00	-78,149.14
5,992,300.00000	米ドル建 米ドル高円安追随クラス 受益証券合計			0.00	0.00		-78,149.14	-78,149.14	-78,149.14	0.00	-78,149.14

保有有価証券残高明細表
 コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
現金											
基準通貨現金											
126,296.07000	米ドル現金	10/31/2017		126,296.07	126,296.07	1.000000000	126,296.07	126,296.07	0.00	0.00	0.00
	米ドル現金					1.000000000					
126,296.07000	基準通貨現金小計			126,296.07	126,296.07		126,296.07	126,296.07	0.00	0.00	0.00
126,296.07000	現金合計			126,296.07	126,296.07		126,296.07	126,296.07	0.00	0.00	0.00
会社債務											
私募											
300,000.00000	ALGECO SCOTSMAN 8.5 % 10152018 BGBR2266 US01551UAA25	1/27/2015		295,446.43	295,446.43	98.250000000 ^C 1.000000000	294,750.00	294,750.00	-696.43	0.00	-696.43
600,000.00000	ATRIUM WIN & DR 7.75 % 05012019 BUSA9BQ3 US04964VAA52	7/18/2017		605,200.00	605,200.00	101.000000000 ^C 1.000000000	606,000.00	606,000.00	800.00	0.00	800.00
750,000.00000	CENVEO CORP 6 % 08012019 BUSA98XA US15671BAK70	1/26/2015		709,218.75	709,218.75	68.625000000 ^C 1.000000000	514,687.50	514,687.50	-194,531.25	0.00	-194,531.25
990,000.00000	CEVA GROUP PLC 4 % 05012018 BGBR227B US125182AF24	1/21/2015		859,479.94	859,479.94	98.500000000 ^C 1.000000000	975,150.00	975,150.00	115,670.06	0.00	115,670.06
1,075,000.00000	CLEAVER-BROOKS 8.75 % 12152019 BUSA95P9 US185401AD82	2/26/2015		1,099,270.85	1,099,270.85	102.625000000 ^C 1.000000000	1,103,218.75	1,103,218.75	3,947.90	0.00	3,947.90
750,000.00000	COVERIS HOLDINGS 7.875 % 11012019 BLUX02AH US22289RAA41	2/10/2015		759,423.07	759,423.07	98.000000000 ^C 1.000000000	735,000.00	735,000.00	-24,423.07	0.00	-24,423.07
1,000,000.00000	CTP TRAN PRO/FIN 8.25 % 12152019 BUSA97MH US126442AA07	1/29/2015		1,056,215.52	1,056,215.52	95.875000000 ^C 1.000000000	958,750.00	958,750.00	-97,465.52	0.00	-97,465.52

保有有価証券残高明細表
 コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
会社債務											
私募											
1,364,000.00000	DOWSTREAM DEVEL 10.5 % 07012019 BUSA98M6 US26112TAE64	1/16/2015		1,307,165.00	1,307,165.00	97.750000000 ^C 1.000000000	1,333,310.00	1,333,310.00	26,145.00	0.00	26,145.00
750,000.00000	FLEXI -VAN LEASNG 7.875 % 08152018 BUSA974B US338906AD20	1/28/2015		752,052.24	752,052.24	100.500000000 ^C 1.000000000	753,750.00	753,750.00	1,697.76	0.00	1,697.76
400,000.00000	FRESENIUS MED 6.5 % 09152018 BUSA7647 US35802XAA19	1/30/2015		445,500.00	445,500.00	103.800003052 ^C 1.000000000	415,200.01	415,200.01	-30,299.99	0.00	-30,299.99
685,000.00000	GIBSON BRANDS 8.875 % 08012018 BUSA973D US37476RAA59	1/23/2015		655,970.50	655,970.50	82.500000000 ^C 1.000000000	565,125.00	565,125.00	-90,845.50	0.00	-90,845.50
1,000,000.00000	MICHAEL BKER INT 8.25 % 10152018 BUSA97E0 US594064AA52	1/23/2015		983,500.00	983,500.00	100.125000000 ^C 1.000000000	1,001,250.00	1,001,250.00	17,750.00	0.00	17,750.00
400,000.00000	NAI ENTERTAINMNT 5 % 08012018 BUSA979W US62875FAB40	2/6/2015		416,000.00	416,000.00	100.052001953 ^C 1.000000000	400,208.01	400,208.01	-15,791.99	0.00	-15,791.99
300,000.00000	NXP BV/NXP FUND I 3.75 % 06012018 BNLD1227 US62947QAQ10	1/22/2015		302,220.00	302,220.00	100.924003601 ^C 1.000000000	302,772.01	302,772.01	552.01	0.00	552.01
700,000.00000	PRINCE MINERAL 12.5 % 12152019 BUSA98X0 US741745AA15	1/21/2015		720,625.00	720,625.00	103.625000000 ^C 1.000000000	725,375.00	725,375.00	4,750.00	0.00	4,750.00

保有有価証券残高明細表
 コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
会社債務											
私募											
61,527.00000	SAEXPLORATION HL 10 % 04142019 BUSA9AUK US78636XAD75	7/28/2015		31,248.44	31,248.44	67.500000000 ^C 1.000000000	41,530.73	41,530.73	10,282.29	0.00	10,282.29
11,125,527.00000	私募小計			10,998,535.74	10,998,535.74		10,726,077.01	10,726,077.01	-272,458.73	0.00	-272,458.73
公募											
485,000.00000	ALERE INC 7.25 % 07012018 BUSA97MG US01449JAH86	8/10/2016		496,654.05	496,654.05	100.050000000 ^C 1.000000000	485,242.50	485,242.50	-11,411.55	0.00	-11,411.55
500,000.00000	ALLY FINANCIAL 4.75 % 09102018 BUSA97UH US02005NAR17	1/21/2015		517,097.43	517,097.43	102.221000671 ^C 1.000000000	511,105.00	511,105.00	-5,992.43	0.00	-5,992.43
150,000.00000	ALLY FINANCIAL 3.25 % 02132018 BUSA9908 US02005NAX84	2/10/2015		148,941.00	148,941.00	100.316001892 ^C 1.000000000	150,474.00	150,474.00	1,533.00	0.00	1,533.00
530,000.00000	APX GROUP INC 6.375 % 12012019 BUSA97GZ US00213MAB00	3/9/2015		537,185.87	537,185.87	101.500000000 ^C 1.000000000	537,950.00	537,950.00	764.13	0.00	764.13
350,000.00000	ARCELORMITTAL 6.125% 06012018 BLUX0231 US03938LAF13	1/29/2015		371,875.00	371,875.00	102.296997070 ^C 1.000000000	358,039.49	358,039.49	-13,835.51	0.00	-13,835.51
606,653.11000	BOARDRIDERS 8.875 % 12152017 BLUX0290 XS0565384707 Local Currency: EUR	4/9/2015		571,770.56	610,536.60	99.500000000 ^C 1.164950000	603,619.84	703,186.94	37,102.82	55,547.51	92,650.33

保有有価証券残高明細表
 コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
会社債務											
公募											
300,000.00000	BORMIOLI ROC HDG 10 % 08012018 BLUX028W XS0615235966 Local Currency: EUR	4/10/2015		309,750.00	329,155.84	100.723999023 ^C 1.164950000	302,172.00	352,015.27	-8,827.99	31,687.42	22,859.43
900,000.00000	CABLEVISION SYS 7.75% 04152018 BUSA7266 US12686CAZ23	1/20/2015		962,340.00	962,340.00	102.380996704 ^C 1.000000000	921,428.97	921,428.97	-40,911.03	0.00	-40,911.03
250,000.00000	CENTURYLINK INC 6.15 % 09152019 BUSA94FX US156700AN63	10/24/2016		272,422.50	272,422.50	105.221000671 ^C 1.000000000	263,052.50	263,052.50	-9,370.00	0.00	-9,370.00
200,000.00000	CNH CAPITAL LLC 3.625 % 04152018 BUSA97MF US12623EAF88	1/20/2015		198,000.00	198,000.00	100.607002258 ^C 1.000000000	201,214.00	201,214.00	3,214.00	0.00	3,214.00
450,000.00000	DISH DBS CORP 4.25 % 04012018 BUSA978G US25470XAP06	1/21/2015		458,175.00	458,175.00	100.940002441 ^C 1.000000000	454,230.01	454,230.01	-3,944.99	0.00	-3,944.99
500,000.00000	DPL INC 6.75 % 10012019 BUSA9AC2 US233293AN97	2/25/2016		503,803.57	503,803.57	105.827003479 ^C 1.000000000	529,135.02	529,135.02	25,331.45	0.00	25,331.45
642,000.00000	DYNEGY INC 6.75 % 11012019 BUSA99YK US26817RAM07	3/2/2017		657,847.01	657,847.01	103.625000000 ^C 1.000000000	665,272.50	665,272.50	7,425.49	0.00	7,425.49
775,000.00000	EMC CORP 1.875 % 06012018 BUSA96UM US268648AP77	6/27/2017		773,225.00	773,225.00	99.679000854 ^C 1.000000000	772,512.26	772,512.26	-712.74	0.00	-712.74

保有有価証券残高明細表
 コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
会社債務											
公募											
650,000.00000	FREEPORT-MC C&G 2.375 % 03152018 BUSA97EN US35671DBD66	3/20/2017		649,625.00	649,625.00	100.014999390 ^C 1.000000000	650,097.50	650,097.50	472.50	0.00	472.50
650,000.00000	FRONTIER COMM 8.125 % 10012018 BUSA97UG US35906AAB44	1/23/2015		709,975.61	709,975.61	102.027000427 ^C 1.000000000	663,175.50	663,175.50	-46,800.11	0.00	-46,800.11
1,200,000.00000	GENWORTH FIN INC 6.515% 05222018 BUSA5268 US37247DAK28	2/20/2015		1,220,307.47	1,220,307.47	99.918998718 ^C 1.000000000	1,199,027.98	1,199,027.98	-21,279.49	0.00	-21,279.49
850,000.00000	HERTZ CORP 6.75 % 04152019 BUSA98F6 US428040CJ69	4/5/2017		844,013.50	844,013.50	100.224998474 ^C 1.000000000	851,912.49	851,912.49	7,898.99	0.00	7,898.99
86,000.00000	IAC/ INTERACTIVE 4.875 % 11302018 BUSA97V7 US44919PAF99	1/22/2015		88,322.00	88,322.00	100.295000000 ^C 1.000000000	86,253.70	86,253.70	-2,068.30	0.00	-2,068.30
750,000.00000	ICAHN ENTER/FIN 4.875 % 03152019 BUSA989M US451102BB24	8/4/2016		752,008.45	752,008.45	100.507003784 ^C 1.000000000	753,802.53	753,802.53	1,794.08	0.00	1,794.08
402,000.00000	INTELSAT LUXEMB 6.75 % 06012018 BLUX029I US458204AN49	1/21/2015		409,751.64	409,751.64	98.000000000 ^C 1.000000000	393,960.00	393,960.00	-15,791.64	0.00	-15,791.64
300,000.00000	JABABEKA INTL BV 7.5 % 09242019 BNLD129G USN4717BAC02	4/29/2015		305,550.00	305,550.00	104.012001038 ^C 1.000000000	312,036.00	312,036.00	6,486.00	0.00	6,486.00
870,000.00000	KRATOS DEF & SEC 7 % 05152019 BUSA98Q1 US50077BAL27	1/22/2015		845,880.10	845,880.10	102.021003723 ^C 1.000000000	887,582.73	887,582.73	41,702.63	0.00	41,702.63

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
会社債務											
公募											
600,000.00000	MALL INCKRODT INT 3.5 % 04152018 BLUX029N US561234AD79	1/21/2015		581,125.00	581,125.00	100.180000305 ^C 1.000000000	601,080.00	601,080.00	19,955.00	0.00	19,955.00
175,000.00000	NGL ENRGY PART/F 5.125 % 07152019 BUSA990J US62913TAE29	8/28/2017		172,575.00	172,575.00	100.000000000 ^C 1.000000000	175,000.00	175,000.00	2,425.00	0.00	2,425.00
200,000.00000	PRIDE INTL INC 8.5 % 06152019 BUSA7382 US74153QAG73	6/21/2017		214,000.00	214,000.00	106.246002197 ^C 1.000000000	212,492.00	212,492.00	-1,508.00	0.00	-1,508.00
525,000.00000	RADIAN GROUP INC 5.5 % 06012019 BUSA9AA7 US750236AR21	5/9/2016		548,093.75	548,093.75	105.213996887 ^C 1.000000000	552,373.48	552,373.48	4,279.73	0.00	4,279.73
655,000.00000	SERVICE CORP INT 7.625 % 10012018 BUSA982N US817565BM56	1/26/2015		736,862.95	736,862.95	104.921997070 ^C 1.000000000	687,239.08	687,239.08	-49,623.87	0.00	-49,623.87
150,000.00000	SOUTHWESTERN ENE 4.05 % 01232020 BUSA98XX US845467AK59	8/16/2017		154,083.75	154,083.75	107.622001648 ^C 1.000000000	161,433.00	161,433.00	7,349.25	0.00	7,349.25
125,000.00000	TECK RESOURC 2.5 % 02012018 BCAN105M US878742AX37	11/2/2016		122,187.50	122,187.50	100.099998474 ^C 1.000000000	125,125.00	125,125.00	2,937.50	0.00	2,937.50
600,000.00000	TES LOG LP/CORP 5.5 % 10152019 BUSA9AH0 US88160QAK94	1/22/2015		606,000.00	606,000.00	105.235000610 ^C 1.000000000	631,410.00	631,410.00	25,410.00	0.00	25,410.00
700,000.00000	UAL CORP 6.375 % 06012018 BUSA9608 US910047AF65	1/28/2015		741,305.55	741,305.55	102.333999634 ^C 1.000000000	716,338.00	716,338.00	-24,967.55	0.00	-24,967.55

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
会社債務											
公募											
500,000.00000	US AIRWAYS GROUP 6.125 % 06012018 BUSA97QR US91731VAA44	1/21/2015		524,907.72	524,907.72	102.242996216 ^C 1.000000000	511,214.98	511,214.98	-13,692.74	0.00	-13,692.74
925,000.00000	WHITING PETRO 5 % 03152019 BUSA97AE US966387AG72	7/5/2016		894,797.50	894,797.50	101.036003113 ^C 1.000000000	934,583.03	934,583.03	39,785.53	0.00	39,785.53
70,000.00000	YUM! BRANDS INC 6.25 % 03152018 BUSA968I US988498AC50	3/2/2016		74,229.40	74,229.40	101.737998962 ^C 1.000000000	71,216.60	71,216.60	-3,012.80	0.00	-3,012.80
250,000.00000	ZHAIKMUNA I LLP 7.125 % 11132019 BKAZ0007 USN97716AA72	2/19/2015		214,875.00	214,875.00	101.688003540 ^C 1.000000000	254,220.01	254,220.01	39,345.01	0.00	39,345.01
17,871,653.11000	公募小計			18,189,563.88	18,247,735.76		18,187,021.70	18,336,432.07	1,461.37	87,234.93	88,696.30
28,997,180.11000	会社債務合計			29,188,099.62	29,246,271.50		28,913,098.71	29,062,509.08	-270,997.36	87,234.93	-183,762.43
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
0.07000	ユーロ ユーロ 現地通貨：ユーロ	10/6/2017		0.07	0.08	1.000000000 ^S 1.164950000	0.07	0.08	0.00	0.00	0.00
9,895.00000	日本円 日本円 現地通貨：日本円	11/8/2016		9,895	94.43	1.000000000 ^S 113.630000000	9,895	87.08	0.00	-7.35	-7.35
1,766,105.00000		11/8/2016		1,766,105	16,854.56	1.000000000 ^S 113.630000000	1,766,105	15,542.59	0.00	-1,311.97	-1,311.97
657,664,173.00000		11/8/2016		657,664,173	6,239,106.10	1.000000000 ^S 113.630000000	657,664,173	5,787,768.84	0.00	-451,337.26	-451,337.26

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
36,001.00000	日本円 現地通貨：日本円	11/10/2016		36,001	344.36	1.000000000 ^S 113.630000000	36,001	316.83	0.00	-27.53	-27.53
195,000.00000		11/18/2016		195,000	1,782.69	1.000000000 ^S 113.630000000	195,000	1,716.10	0.00	-66.59	-66.59
504,075.00000		11/18/2016		504,075	4,608.26	1.000000000 ^S 113.630000000	504,075	4,436.11	0.00	-172.15	-172.15
216,000.00000		11/21/2016		216,000	1,952.01	1.000000000 ^S 113.630000000	216,000	1,900.91	0.00	-51.10	-51.10
122,800.00000		11/25/2016		122,800	1,084.47	1.000000000 ^S 113.630000000	122,800	1,080.70	0.00	-3.77	-3.77
100,200.00000		11/28/2016		100,200	886.76	1.000000000 ^S 113.630000000	100,200	881.81	0.00	-4.95	-4.95
167,000.00000		11/28/2016		167,000	1,477.94	1.000000000 ^S 113.630000000	167,000	1,469.68	0.00	-8.26	-8.26
82,800.00000		11/30/2016		82,800	733.42	1.000000000 ^S 113.630000000	82,800	728.68	0.00	-4.74	-4.74
4,672,811.00000		11/30/2016		4,672,811	41,390.77	1.000000000 ^S 113.630000000	4,672,811	41,123.04	0.00	-267.73	-267.73
152,700.00000		12/1/2016		152,700	1,340.12	1.000000000 ^S 113.630000000	152,700	1,343.84	0.00	3.72	3.72
52,500.00000		12/2/2016		52,500	458.90	1.000000000 ^S 113.630000000	52,500	462.03	0.00	3.13	3.13
51,200.00000		12/6/2016		51,200	447.53	1.000000000 ^S 113.630000000	51,200	450.59	0.00	3.06	3.06
809,200.00000		12/7/2016		809,200	7,101.05	1.000000000 ^S 113.630000000	809,200	7,121.36	0.00	20.31	20.31

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
157,500.00000	日本円 現地通貨：日本円	12/12/2016		157,500	1,367.37	1.000000000 ^S 113.630000000	157,500	1,386.08	0.00	18.71	18.71
143,750.00000		12/13/2016		143,750	1,245.29	1.000000000 ^S 113.630000000	143,750	1,265.07	0.00	19.78	19.78
143,750.00000		12/13/2016		143,750	1,245.29	1.000000000 ^S 113.630000000	143,750	1,265.07	0.00	19.78	19.78
143,750.00000		12/13/2016		143,750	1,245.29	1.000000000 ^S 113.630000000	143,750	1,265.07	0.00	19.78	19.78
338,500.00000		12/14/2016		338,500	2,936.46	1.000000000 ^S 113.630000000	338,500	2,978.97	0.00	42.51	42.51
304,000.00000		12/15/2016		304,000	2,641.98	1.000000000 ^S 113.630000000	304,000	2,675.35	0.00	33.37	33.37
3,016,440.00000		12/15/2016		3,016,440	26,215.10	1.000000000 ^S 113.630000000	3,016,440	26,546.16	0.00	331.06	331.06
238,200.00000		12/16/2016		238,200	2,008.86	1.000000000 ^S 113.630000000	238,200	2,096.28	0.00	87.42	87.42
896,400.00000		12/19/2016		896,400	7,572.86	1.000000000 ^S 113.630000000	896,400	7,888.76	0.00	315.90	315.90
319,275.00000		12/20/2016		319,275	2,730.71	1.000000000 ^S 113.630000000	319,275	2,809.78	0.00	79.07	79.07
1,072,500.00000		12/20/2016		1,072,500	9,172.94	1.000000000 ^S 113.630000000	1,072,500	9,438.53	0.00	265.59	265.59
451,440.00000		12/21/2016		451,440	3,823.17	1.000000000 ^S 113.630000000	451,440	3,972.89	0.00	149.72	149.72
668,800.00000		12/21/2016		668,800	5,663.96	1.000000000 ^S 113.630000000	668,800	5,885.77	0.00	221.81	221.81

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
1,087,674.00000	日本円 現地通貨：日本円	12/22/2016		1,087,674	9,241.46	1.000000000 ^S 113.630000000	1,087,674	9,572.07	0.00	330.61	330.61
3,304,100.00000		12/22/2016		3,304,100	28,073.41	1.000000000 ^S 113.630000000	3,304,100	29,077.71	0.00	1,004.30	1,004.30
88,800.00000		12/28/2016		88,800	755.07	1.000000000 ^S 113.630000000	88,800	781.48	0.00	26.41	26.41
7,814,400.00000		12/28/2016		7,814,400	66,446.15	1.000000000 ^S 113.630000000	7,814,400	68,770.57	0.00	2,324.42	2,324.42
10,448,640.00000		12/29/2016		10,448,640	88,814.99	1.000000000 ^S 113.630000000	10,448,640	91,953.18	0.00	3,138.19	3,138.19
264,900.00000		12/30/2016		264,900	2,274.89	1.000000000 ^S 113.630000000	264,900	2,331.25	0.00	56.36	56.36
4,445,905.00000		12/30/2016		4,445,905	38,180.30	1.000000000 ^S 113.630000000	4,445,905	39,126.16	0.00	945.86	945.86
438,000.00000		1/4/2017		438,000	3,711.08	1.000000000 ^S 113.630000000	438,000	3,854.62	0.00	143.54	143.54
8,629,476.00000		1/4/2017		8,629,476	73,115.66	1.000000000 ^S 113.630000000	8,629,476	75,943.64	0.00	2,827.98	2,827.98
3,380,000.00000		1/5/2017		3,380,000	28,821.15	1.000000000 ^S 113.630000000	3,380,000	29,745.67	0.00	924.52	924.52
9,464,000.00000		1/5/2017		9,464,000	80,699.21	1.000000000 ^S 113.630000000	9,464,000	83,287.86	0.00	2,588.65	2,588.65
524,025.00000		1/6/2017		524,025	4,535.44	1.000000000 ^S 113.630000000	524,025	4,611.68	0.00	76.24	76.24
2,065,500.00000		1/6/2017		2,065,500	17,876.93	1.000000000 ^S 113.630000000	2,065,500	18,177.42	0.00	300.49	300.49

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
<u>クラス非割当</u>											
<u>外貨建現金勘定</u>											
<u>非グループ化の有価証券</u>											
763,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	1/10/2017		763,000	6,551.32	1.000000000 ^S 113.630000000	763,000	6,714.78	0.00	163.46	163.46
800,700.00000		1/12/2017		800,700	6,863.24	1.000000000 ^S 113.630000000	800,700	7,046.55	0.00	183.31	183.31
942,000.00000		1/12/2017		942,000	8,074.40	1.000000000 ^S 113.630000000	942,000	8,290.06	0.00	215.66	215.66
465,500.00000		1/13/2017		465,500	4,082.44	1.000000000 ^S 113.630000000	465,500	4,096.63	0.00	14.19	14.19
377,960.00000		1/17/2017		377,960	3,312.10	1.000000000 ^S 113.630000000	377,960	3,326.23	0.00	14.13	14.13
347,139.00000		1/18/2017		347,139	3,071.62	1.000000000 ^S 113.630000000	347,139	3,054.99	0.00	-16.63	-16.63
1,435,200.00000		1/18/2017		1,435,200	12,699.20	1.000000000 ^S 113.630000000	1,435,200	12,630.47	0.00	-68.73	-68.73
405,500.00000		1/19/2017		405,500	3,579.78	1.000000000 ^S 113.630000000	405,500	3,568.60	0.00	-11.18	-11.18
1,378,700.00000		1/19/2017		1,378,700	12,171.26	1.000000000 ^S 113.630000000	1,378,700	12,133.24	0.00	-38.02	-38.02
426,000.00000		1/20/2017		426,000	3,694.87	1.000000000 ^S 113.630000000	426,000	3,749.01	0.00	54.14	54.14
661,000.00000		1/23/2017		661,000	5,745.08	1.000000000 ^S 113.630000000	661,000	5,817.13	0.00	72.05	72.05
727,100.00000		1/23/2017		727,100	6,319.59	1.000000000 ^S 113.630000000	727,100	6,398.84	0.00	79.25	79.25
878,800.00000		1/24/2017		878,800	7,775.96	1.000000000 ^S 113.630000000	878,800	7,733.87	0.00	-42.09	-42.09

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
50,776.00000	日本円 現地通貨：日本円	1/25/2017		50,776	448.14	1.000000000 ^S 113.630000000	50,776	446.85	0.00	-1.29	-1.29
135,000.00000		1/27/2017		135,000	1,176.52	1.000000000 ^S 113.630000000	135,000	1,188.07	0.00	11.55	11.55
821,534.00000		1/31/2017		821,534	7,216.88	1.000000000 ^S 113.630000000	821,534	7,229.90	0.00	13.02	13.02
854,000.00000		2/2/2017		854,000	7,524.89	1.000000000 ^S 113.630000000	854,000	7,515.62	0.00	-9.27	-9.27
796,370.00000		2/3/2017		796,370	7,083.57	1.000000000 ^S 113.630000000	796,370	7,008.45	0.00	-75.12	-75.12
364,250.00000		2/6/2017		364,250	3,241.09	1.000000000 ^S 113.630000000	364,250	3,205.58	0.00	-35.51	-35.51
381,120.00000		2/7/2017		381,120	3,392.11	1.000000000 ^S 113.630000000	381,120	3,354.04	0.00	-38.07	-38.07
2,064,400.00000		2/7/2017		2,064,400	18,373.90	1.000000000 ^S 113.630000000	2,064,400	18,167.74	0.00	-206.16	-206.16
215,400.00000		2/8/2017		215,400	1,919.27	1.000000000 ^S 113.630000000	215,400	1,895.63	0.00	-23.64	-23.64
718,000.00000		2/8/2017		718,000	6,397.58	1.000000000 ^S 113.630000000	718,000	6,318.75	0.00	-78.83	-78.83
234,300.00000		2/14/2017		234,300	2,056.89	1.000000000 ^S 113.630000000	234,300	2,061.96	0.00	5.07	5.07
1,338,350.00000		2/17/2017		1,338,350	11,812.97	1.000000000 ^S 113.630000000	1,338,350	11,778.14	0.00	-34.83	-34.83
335,600.00000		2/21/2017		335,600	2,966.76	1.000000000 ^S 113.630000000	335,600	2,953.45	0.00	-13.31	-13.31

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
<u>クラス非割当</u>											
<u>外貨建現金勘定</u>											
<u>非グループ化の有価証券</u>											
839,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	2/21/2017		839,000	7,416.90	1.000000000 ^S 113.630000000	839,000	7,383.61	0.00	-33.29	-33.29
458,500.00000		2/22/2017		458,500	4,034.32	1.000000000 ^S 113.630000000	458,500	4,035.03	0.00	0.71	0.71
917,000.00000		2/22/2017		917,000	8,068.63	1.000000000 ^S 113.630000000	917,000	8,070.05	0.00	1.42	1.42
1,788,000.00000		2/23/2017		1,788,000	15,770.67	1.000000000 ^S 113.630000000	1,788,000	15,735.28	0.00	-35.39	-35.39
829,350.00000		2/24/2017		829,350	7,365.45	1.000000000 ^S 113.630000000	829,350	7,298.69	0.00	-66.76	-66.76
272,100.00000		2/27/2017		272,100	2,422.00	1.000000000 ^S 113.630000000	272,100	2,394.61	0.00	-27.39	-27.39
179,800.00000		3/1/2017		179,800	1,607.01	1.000000000 ^S 113.630000000	179,800	1,582.33	0.00	-24.68	-24.68
359,600.00000		3/1/2017		359,600	3,214.01	1.000000000 ^S 113.630000000	359,600	3,164.66	0.00	-49.35	-49.35
859,100.00000		3/3/2017		859,100	7,509.62	1.000000000 ^S 113.630000000	859,100	7,560.50	0.00	50.88	50.88
117,150.00000		3/6/2017		117,150	1,023.19	1.000000000 ^S 113.630000000	117,150	1,030.98	0.00	7.79	7.79
735,200.00000		3/8/2017		735,200	6,449.12	1.000000000 ^S 113.630000000	735,200	6,470.12	0.00	21.00	21.00
176,000.00000		3/9/2017		176,000	1,534.91	1.000000000 ^S 113.630000000	176,000	1,548.89	0.00	13.98	13.98
1,291,500.00000		3/13/2017		1,291,500	11,234.83	1.000000000 ^S 113.630000000	1,291,500	11,365.84	0.00	131.01	131.01

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
249,300.00000	日本円 現地通貨：日本円	3/14/2017		249,300	2,174.73	1.000000000 ^S 113.630000000	249,300	2,193.96	0.00	19.23	19.23
170,200.00000		3/15/2017		170,200	1,485.04	1.000000000 ^S 113.630000000	170,200	1,497.84	0.00	12.80	12.80
851,000.00000		3/15/2017		851,000	7,425.18	1.000000000 ^S 113.630000000	851,000	7,489.22	0.00	64.04	64.04
1,213,150.00000		3/16/2017		1,213,150	10,579.95	1.000000000 ^S 113.630000000	1,213,150	10,676.32	0.00	96.37	96.37
1,450,500.00000		3/17/2017		1,450,500	12,834.58	1.000000000 ^S 113.630000000	1,450,500	12,765.11	0.00	-69.47	-69.47
190,600.00000		3/21/2017		190,600	1,692.94	1.000000000 ^S 113.630000000	190,600	1,677.37	0.00	-15.57	-15.57
757,635.00000		3/21/2017		757,635	6,729.45	1.000000000 ^S 113.630000000	757,635	6,667.56	0.00	-61.89	-61.89
188,200.00000		3/22/2017		188,200	1,682.16	1.000000000 ^S 113.630000000	188,200	1,656.25	0.00	-25.91	-25.91
941,000.00000		3/22/2017		941,000	8,410.80	1.000000000 ^S 113.630000000	941,000	8,281.26	0.00	-129.54	-129.54
1,370,577.00000		3/23/2017		1,370,577	12,337.54	1.000000000 ^S 113.630000000	1,370,577	12,061.75	0.00	-275.79	-275.79
2,239,200.00000		3/23/2017		2,239,200	20,156.63	1.000000000 ^S 113.630000000	2,239,200	19,706.06	0.00	-450.57	-450.57
689,412.00000		3/24/2017		689,412	6,203.10	1.000000000 ^S 113.630000000	689,412	6,067.17	0.00	-135.93	-135.93
255,600.00000		3/27/2017		255,600	2,301.67	1.000000000 ^S 113.630000000	255,600	2,249.41	0.00	-52.26	-52.26

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
761,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	4/4/2017		761,000	6,856.47	1.000000000 ^S 113.630000000	761,000	6,697.18	0.00	-159.29	-159.29
137,400.00000		4/5/2017		137,400	1,243.05	1.000000000 ^S 113.630000000	137,400	1,209.19	0.00	-33.86	-33.86
231,000.00000		4/12/2017		231,000	2,105.65	1.000000000 ^S 113.630000000	231,000	2,032.91	0.00	-72.74	-72.74
158,400.00000		4/19/2017		158,400	1,457.49	1.000000000 ^S 113.630000000	158,400	1,394.00	0.00	-63.49	-63.49
49,080.00000		4/21/2017		49,080	449.51	1.000000000 ^S 113.630000000	49,080	431.93	0.00	-17.58	-17.58
130,880.00000		4/21/2017		130,880	1,198.70	1.000000000 ^S 113.630000000	130,880	1,151.81	0.00	-46.89	-46.89
121,800.00000		4/24/2017		121,800	1,116.51	1.000000000 ^S 113.630000000	121,800	1,071.90	0.00	-44.61	-44.61
2,793,355.00000		4/28/2017		2,793,355	25,123.49	1.000000000 ^S 113.630000000	2,793,355	24,582.90	0.00	-540.59	-540.59
9,641,122.00000		4/28/2017		9,641,122	86,712.43	1.000000000 ^S 113.630000000	9,641,122	84,846.63	0.00	-1,865.80	-1,865.80
147,450.00000		5/15/2017		147,450	1,302.16	1.000000000 ^S 113.630000000	147,450	1,297.63	0.00	-4.53	-4.53
496,500.00000		5/16/2017		496,500	4,370.02	1.000000000 ^S 113.630000000	496,500	4,369.44	0.00	-0.58	-0.58
1,755,624.00000		5/16/2017		1,755,624	15,452.40	1.000000000 ^S 113.630000000	1,755,624	15,450.36	0.00	-2.04	-2.04
700,000.00000		5/17/2017		700,000	6,194.42	1.000000000 ^S 113.630000000	700,000	6,160.34	0.00	-34.08	-34.08

[次へ](#)

保有有価証券残高明細表
 コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
937,024.00000	日本円 現地通貨：日本円	5/18/2017		937,024	8,418.53	1.000000000 ^S 113.630000000	937,024	8,246.27	0.00	-172.26	-172.26
1,798,620.00000		5/19/2017		1,798,620	16,188.47	1.000000000 ^S 113.630000000	1,798,620	15,828.74	0.00	-359.73	-359.73
2,420,600.00000		5/23/2017		2,420,600	21,800.33	1.000000000 ^S 113.630000000	2,420,600	21,302.47	0.00	-497.86	-497.86
85,000.00000		5/26/2017		85,000	758.83	1.000000000 ^S 113.630000000	85,000	748.04	0.00	-10.79	-10.79
340,000.00000		5/26/2017		340,000	3,035.31	1.000000000 ^S 113.630000000	340,000	2,992.17	0.00	-43.14	-43.14
187,400.00000		6/1/2017		187,400	1,694.62	1.000000000 ^S 113.630000000	187,400	1,649.21	0.00	-45.41	-45.41
238,765.00000		6/2/2017		238,765	2,146.20	1.000000000 ^S 113.630000000	238,765	2,101.25	0.00	-44.95	-44.95
238,765.00000		6/2/2017		238,765	2,145.37	1.000000000 ^S 113.630000000	238,765	2,101.25	0.00	-44.12	-44.12
1,322,668.00000		6/2/2017		1,322,668	11,889.15	1.000000000 ^S 113.630000000	1,322,668	11,640.13	0.00	-249.02	-249.02
513,300.00000		6/6/2017		513,300	4,647.56	1.000000000 ^S 113.630000000	513,300	4,517.29	0.00	-130.27	-130.27
858,450.00000		6/6/2017		858,450	7,772.65	1.000000000 ^S 113.630000000	858,450	7,554.78	0.00	-217.87	-217.87
499,004.00000		6/12/2017		499,004	4,508.33	1.000000000 ^S 113.630000000	499,004	4,391.48	0.00	-116.85	-116.85
670,150.00000		6/12/2017		670,150	6,054.57	1.000000000 ^S 113.630000000	670,150	5,897.65	0.00	-156.92	-156.92

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
1,033,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	6/13/2017		1,033,000	9,406.73	1.000000000 ^S 113.630000000	1,033,000	9,090.91	0.00	-315.82	-315.82
297,000.00000		6/15/2017		297,000	2,725.65	1.000000000 ^S 113.630000000	297,000	2,613.75	0.00	-111.90	-111.90
482,548.00000		6/19/2017		482,548	4,359.85	1.000000000 ^S 113.630000000	482,548	4,246.66	0.00	-113.19	-113.19
1,129,300.00000		6/20/2017		1,129,300	10,148.73	1.000000000 ^S 113.630000000	1,129,300	9,938.40	0.00	-210.33	-210.33
85,300.00000		6/21/2017		85,300	763.79	1.000000000 ^S 113.630000000	85,300	750.68	0.00	-13.11	-13.11
198,200.00000		6/22/2017		198,200	1,776.54	1.000000000 ^S 113.630000000	198,200	1,744.26	0.00	-32.28	-32.28
450,000.00000		6/22/2017		450,000	4,033.52	1.000000000 ^S 113.630000000	450,000	3,960.22	0.00	-73.30	-73.30
498,036.00000		6/26/2017		498,036	4,473.11	1.000000000 ^S 113.630000000	498,036	4,382.96	0.00	-90.15	-90.15
653,400.00000		6/27/2017		653,400	5,864.03	1.000000000 ^S 113.630000000	653,400	5,750.24	0.00	-113.79	-113.79
1,089,000.00000		6/27/2017		1,089,000	9,773.39	1.000000000 ^S 113.630000000	1,089,000	9,583.74	0.00	-189.65	-189.65
319,500.00000		6/28/2017		319,500	2,847.21	1.000000000 ^S 113.630000000	319,500	2,811.76	0.00	-35.45	-35.45
532,500.00000		6/28/2017		532,500	4,745.35	1.000000000 ^S 113.630000000	532,500	4,686.26	0.00	-59.09	-59.09
261,750.00000		6/29/2017		261,750	2,334.24	1.000000000 ^S 113.630000000	261,750	2,303.53	0.00	-30.71	-30.71

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
1,044,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	6/30/2017		1,044,000	9,272.58	1.000000000 ^S 113.630000000	1,044,000	9,187.71	0.00	-84.87	-84.87
521,860.00000		7/3/2017		521,860	4,644.54	1.000000000 ^S 113.630000000	521,860	4,592.63	0.00	-51.91	-51.91
1,291,200.00000		7/3/2017		1,291,200	11,491.63	1.000000000 ^S 113.630000000	1,291,200	11,363.20	0.00	-128.43	-128.43
9,600.00000		7/5/2017		9,600	84.85	1.000000000 ^S 113.630000000	9,600	84.48	0.00	-0.37	-0.37
1,074,000.00000		7/5/2017		1,074,000	9,492.66	1.000000000 ^S 113.630000000	1,074,000	9,451.73	0.00	-40.93	-40.93
2,197,650.00000		7/6/2017		2,197,650	19,401.02	1.000000000 ^S 113.630000000	2,197,650	19,340.40	0.00	-60.62	-60.62
432,800.00000		7/10/2017		432,800	3,796.82	1.000000000 ^S 113.630000000	432,800	3,808.85	0.00	12.03	12.03
333,900.00000		7/11/2017		333,900	2,923.95	1.000000000 ^S 113.630000000	333,900	2,938.48	0.00	14.53	14.53
548,500.00000		7/12/2017		548,500	4,791.23	1.000000000 ^S 113.630000000	548,500	4,827.07	0.00	35.84	35.84
105,200.00000		7/13/2017		105,200	930.48	1.000000000 ^S 113.630000000	105,200	925.81	0.00	-4.67	-4.67
2,331,549.00000		7/14/2017		2,331,549	20,559.49	1.000000000 ^S 113.630000000	2,331,549	20,518.78	0.00	-40.71	-40.71
572,000.00000		7/18/2017		572,000	5,070.70	1.000000000 ^S 113.630000000	572,000	5,033.88	0.00	-36.82	-36.82
990,000.00000		7/19/2017		990,000	8,853.91	1.000000000 ^S 113.630000000	990,000	8,712.49	0.00	-141.42	-141.42

保有有価証券残高明細表
 コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
543,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	7/20/2017		543,000	4,861.24	1.000000000 ^S 113.630000000	543,000	4,778.67	0.00	-82.57	-82.57
744,100.00000		7/24/2017		744,100	6,696.06	1.000000000 ^S 113.630000000	744,100	6,548.45	0.00	-147.61	-147.61
1,052,000.00000		7/25/2017		1,052,000	9,468.95	1.000000000 ^S 113.630000000	1,052,000	9,258.12	0.00	-210.83	-210.83
222,200.00000		7/26/2017		222,200	1,990.95	1.000000000 ^S 113.630000000	222,200	1,955.47	0.00	-35.48	-35.48
2,152,007.00000		7/26/2017		2,152,007	19,282.35	1.000000000 ^S 113.630000000	2,152,007	18,938.72	0.00	-343.63	-343.63
326,700.00000		7/27/2017		326,700	2,917.36	1.000000000 ^S 113.630000000	326,700	2,875.12	0.00	-42.24	-42.24
501,000.00000		8/1/2017		501,000	4,534.14	1.000000000 ^S 113.630000000	501,000	4,409.05	0.00	-125.09	-125.09
551,100.00000		8/1/2017		551,100	4,987.56	1.000000000 ^S 113.630000000	551,100	4,849.95	0.00	-137.61	-137.61
206,200.00000		8/2/2017		206,200	1,871.91	1.000000000 ^S 113.630000000	206,200	1,814.66	0.00	-57.25	-57.25
504,812.00000		8/4/2017		504,812	4,586.49	1.000000000 ^S 113.630000000	504,812	4,442.59	0.00	-143.90	-143.90
110,300.00000		8/7/2017		110,300	994.72	1.000000000 ^S 113.630000000	110,300	970.69	0.00	-24.03	-24.03
680,400.00000		8/8/2017		680,400	6,139.41	1.000000000 ^S 113.630000000	680,400	5,987.86	0.00	-151.55	-151.55
1,084,311.00000		8/16/2017		1,084,311	9,807.89	1.000000000 ^S 113.630000000	1,084,311	9,542.47	0.00	-265.42	-265.42

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
1.00000		8/24/2017		1	0.01	1.000000000 ^S 113.630000000	1	0.01	0.00	0.00	0.00
	日本円 現地通貨：日本円										
893,000.00000		8/24/2017		893,000	8,189.66	1.000000000 ^S 113.630000000	893,000	7,858.84	0.00	-330.82	-330.82
82,500.00000		8/31/2017		82,500	748.50	1.000000000 ^S 113.630000000	82,500	726.04	0.00	-22.46	-22.46
431,500.00000		9/1/2017		431,500	3,920.59	1.000000000 ^S 113.630000000	431,500	3,797.41	0.00	-123.18	-123.18
552,000.00000		9/11/2017		552,000	5,115.61	1.000000000 ^S 113.630000000	552,000	4,857.87	0.00	-257.74	-257.74
2,292,000.00000		9/22/2017		2,292,000	20,386.92	1.000000000 ^S 113.630000000	2,292,000	20,170.73	0.00	-216.19	-216.19
579,000.00000		9/25/2017		579,000	5,172.64	1.000000000 ^S 113.630000000	579,000	5,095.49	0.00	-77.15	-77.15
2,901,800.00000		9/26/2017		2,901,800	25,957.60	1.000000000 ^S 113.630000000	2,901,800	25,537.27	0.00	-420.33	-420.33
1,957,500.00000		9/28/2017		1,957,500	17,377.60	1.000000000 ^S 113.630000000	1,957,500	17,226.96	0.00	-150.64	-150.64
1,309,505.00000		10/3/2017		1,309,505	11,618.36	1.000000000 ^S 113.630000000	1,309,505	11,524.29	0.00	-94.07	-94.07
1,423,000.00000		10/4/2017		1,423,000	12,619.16	1.000000000 ^S 113.630000000	1,423,000	12,523.10	0.00	-96.06	-96.06
141,800.00000		10/5/2017		141,800	1,257.93	1.000000000 ^S 113.630000000	141,800	1,247.91	0.00	-10.02	-10.02
709,000.00000		10/5/2017		709,000	6,289.64	1.000000000 ^S 113.630000000	709,000	6,239.55	0.00	-50.09	-50.09

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
295,200.00000	日本円 現地通貨：日本円	10/10/2017		295,200	2,619.81	1.000000000 ^S 113.630000000	295,200	2,597.91	0.00	-21.90	-21.90
1,934,186.00000		10/11/2017		1,934,186	17,265.66	1.000000000 ^S 113.630000000	1,934,186	17,021.79	0.00	-243.87	-243.87
728,000.00000		10/12/2017		728,000	6,484.37	1.000000000 ^S 113.630000000	728,000	6,406.76	0.00	-77.61	-77.61
2,184,000.00000		10/12/2017		2,184,000	19,453.10	1.000000000 ^S 113.630000000	2,184,000	19,220.28	0.00	-232.82	-232.82
729,000.00000		10/13/2017		729,000	6,491.54	1.000000000 ^S 113.630000000	729,000	6,415.56	0.00	-75.98	-75.98
2,143,260.00000		10/13/2017		2,143,260	19,085.13	1.000000000 ^S 113.630000000	2,143,260	18,861.74	0.00	-223.39	-223.39
1,534,000.00000		10/17/2017		1,534,000	13,733.83	1.000000000 ^S 113.630000000	1,534,000	13,499.96	0.00	-233.87	-233.87
3,988,400.00000		10/17/2017		3,988,400	35,707.95	1.000000000 ^S 113.630000000	3,988,400	35,099.89	0.00	-608.06	-608.06
389,000.00000		10/18/2017		389,000	3,462.86	1.000000000 ^S 113.630000000	389,000	3,423.39	0.00	-39.47	-39.47
4,854,720.00000		10/18/2017		4,854,720	43,216.45	1.000000000 ^S 113.630000000	4,854,720	42,723.93	0.00	-492.52	-492.52
1,616,000.00000		10/19/2017		1,616,000	14,303.42	1.000000000 ^S 113.630000000	1,616,000	14,221.60	0.00	-81.82	-81.82
168,600.00000		10/20/2017		168,600	1,498.60	1.000000000 ^S 113.630000000	168,600	1,483.76	0.00	-14.84	-14.84
758,700.00000		10/20/2017		758,700	6,743.70	1.000000000 ^S 113.630000000	758,700	6,676.93	0.00	-66.77	-66.77

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
688,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	10/23/2017		688,000	6,065.41	1.000000000 ^S 113.630000000	688,000	6,054.74	0.00	-10.67	-10.67
2,059,890.00000		10/24/2017		2,059,890	18,116.09	1.000000000 ^S 113.630000000	2,059,890	18,128.05	0.00	11.96	11.96
3,980,856.00000		10/25/2017		3,980,856	34,930.51	1.000000000 ^S 113.630000000	3,980,856	35,033.49	0.00	102.98	102.98
1,775,000.00000		10/26/2017		1,775,000	15,615.38	1.000000000 ^S 113.630000000	1,775,000	15,620.87	0.00	5.49	5.49
2,506,400.00000		10/30/2017		2,506,400	22,017.83	1.000000000 ^S 113.630000000	2,506,400	22,057.56	0.00	39.73	39.73
-703,157,459.00000		10/31/2016		-703,157,459	-6,691,320.92	1.000000000 ^S 113.630000000	-703,157,459	-6,188,132.17	0.00	503,188.75	503,188.75
-36,001.00000		11/10/2016		-36,001	-344.36	1.000000000 ^S 113.630000000	-36,001	-316.83	0.00	27.53	27.53
-2,800.00000		11/14/2016		-2,800	-26.27	1.000000000 ^S 113.630000000	-2,800	-24.64	0.00	1.63	1.63
-504,075.00000		11/18/2016		-504,075	-4,645.74	1.000000000 ^S 113.630000000	-504,075	-4,436.11	0.00	209.63	209.63
-195,000.00000		11/18/2016		-195,000	-1,797.19	1.000000000 ^S 113.630000000	-195,000	-1,716.10	0.00	81.09	81.09
-122,800.00000		11/25/2016		-122,800	-1,122.15	1.000000000 ^S 113.630000000	-122,800	-1,080.70	0.00	41.45	41.45
-167,000.00000		11/28/2016		-167,000	-1,508.54	1.000000000 ^S 113.630000000	-167,000	-1,469.68	0.00	38.86	38.86
-100,200.00000		11/28/2016		-100,200	-905.12	1.000000000 ^S 113.630000000	-100,200	-881.81	0.00	23.31	23.31

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
<u>クラス非割当</u>											
<u>外貨建現金勘定</u>											
<u>非グループ化の有価証券</u>											
-4,672,811.00000		11/30/2016		-4,672,811	-41,390.77	1.000000000 ^S 113.630000000	-4,672,811	-41,123.04	0.00	267.73	267.73
	日本円										
	現地通貨：日本円										
-82,800.00000		11/30/2016		-82,800	-743.58	1.000000000 ^S 113.630000000	-82,800	-728.68	0.00	14.90	14.90
-152,700.00000		12/1/2016		-152,700	-1,350.80	1.000000000 ^S 113.630000000	-152,700	-1,343.84	0.00	6.96	6.96
-52,500.00000		12/2/2016		-52,500	-467.40	1.000000000 ^S 113.630000000	-52,500	-462.03	0.00	5.37	5.37
-809,200.00000		12/7/2016		-809,200	-7,070.07	1.000000000 ^S 113.630000000	-809,200	-7,121.36	0.00	-51.29	-51.29
-143,750.00000		12/13/2016		-143,750	-1,264.91	1.000000000 ^S 113.630000000	-143,750	-1,265.07	0.00	-0.16	-0.16
-143,750.00000		12/13/2016		-143,750	-1,245.29	1.000000000 ^S 113.630000000	-143,750	-1,265.07	0.00	-19.78	-19.78
-338,500.00000		12/14/2016		-338,500	-2,961.65	1.000000000 ^S 113.630000000	-338,500	-2,978.97	0.00	-17.32	-17.32
-3,016,440.00000		12/15/2016		-3,016,440	-26,176.52	1.000000000 ^S 113.630000000	-3,016,440	-26,546.16	0.00	-369.64	-369.64
-872,640.00000		12/15/2016		-872,640	-7,583.89	1.000000000 ^S 113.630000000	-872,640	-7,679.66	0.00	-95.77	-95.77
-304,000.00000		12/15/2016		-304,000	-2,638.10	1.000000000 ^S 113.630000000	-304,000	-2,675.35	0.00	-37.25	-37.25
-238,200.00000		12/16/2016		-238,200	-2,062.61	1.000000000 ^S 113.630000000	-238,200	-2,096.28	0.00	-33.67	-33.67
-896,400.00000		12/19/2016		-896,400	-7,772.84	1.000000000 ^S 113.630000000	-896,400	-7,888.76	0.00	-115.92	-115.92

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
-1,072,500.00000	日本円 現地通貨：日本円	12/20/2016		-1,072,500	-9,316.81	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,072,500	-9,438.53	0.00	-121.72	-121.72
-319,275.00000		12/20/2016		-319,275	-2,773.54	1.000000000 ^S 113.630000000	-319,275	-2,809.78	0.00	-36.24	-36.24
-668,800.00000		12/21/2016		-668,800	-5,637.91	1.000000000 ^S 113.630000000	-668,800	-5,885.77	0.00	-247.86	-247.86
-451,440.00000		12/21/2016		-451,440	-3,805.59	1.000000000 ^S 113.630000000	-451,440	-3,972.89	0.00	-167.30	-167.30
-3,304,100.00000		12/22/2016		-3,304,100	-27,900.24	1.000000000 ^S 113.630000000	-3,304,100	-29,077.71	0.00	-1,177.47	-1,177.47
-1,087,674.00000		12/22/2016		-1,087,674	-9,184.46	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,087,674	-9,572.07	0.00	-387.61	-387.61
-7,814,400.00000		12/28/2016		-7,814,400	-66,803.97	1.000000000 ^S 113.630000000	-7,814,400	-68,770.57	0.00	-1,966.60	-1,966.60
-88,800.00000		12/28/2016		-88,800	-759.14	1.000000000 ^S 113.630000000	-88,800	-781.48	0.00	-22.34	-22.34
-10,448,640.00000		12/29/2016		-10,448,640	-88,446.29	1.000000000 ^S 113.630000000	-10,448,640	-91,953.18	0.00	-3,506.89	-3,506.89
-4,445,905.00000		12/30/2016		-4,445,905	-37,758.66	1.000000000 ^S 113.630000000	-4,445,905	-39,126.16	0.00	-1,367.50	-1,367.50
-264,900.00000		12/30/2016		-264,900	-2,249.77	1.000000000 ^S 113.630000000	-264,900	-2,331.25	0.00	-81.48	-81.48
-8,629,476.00000		1/4/2017		-8,629,476	-73,401.58	1.000000000 ^S 113.630000000	-8,629,476	-75,943.64	0.00	-2,542.06	-2,542.06
-438,000.00000		1/4/2017		-438,000	-3,725.59	1.000000000 ^S 113.630000000	-438,000	-3,854.62	0.00	-129.03	-129.03

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
<u>クラス非割当</u>											
<u>外貨建現金勘定</u>											
<u>非グループ化の有価証券</u>											
-9,464,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	1/5/2017		-9,464,000	-80,411.03	1.000000000 ^S 113.630000000	-9,464,000	-83,287.86	0.00	-2,876.83	-2,876.83
-3,380,000.00000		1/5/2017		-3,380,000	-28,718.22	1.000000000 ^S 113.630000000	-3,380,000	-29,745.67	0.00	-1,027.45	-1,027.45
-2,065,500.00000		1/6/2017		-2,065,500	-17,730.38	1.000000000 ^S 113.630000000	-2,065,500	-18,177.42	0.00	-447.04	-447.04
-524,025.00000		1/6/2017		-524,025	-4,498.26	1.000000000 ^S 113.630000000	-524,025	-4,611.68	0.00	-113.42	-113.42
-763,000.00000		1/10/2017		-763,000	-6,538.97	1.000000000 ^S 113.630000000	-763,000	-6,714.78	0.00	-175.81	-175.81
-942,000.00000		1/12/2017		-942,000	-8,149.16	1.000000000 ^S 113.630000000	-942,000	-8,290.06	0.00	-140.90	-140.90
-800,700.00000		1/12/2017		-800,700	-6,926.79	1.000000000 ^S 113.630000000	-800,700	-7,046.55	0.00	-119.76	-119.76
-465,500.00000		1/13/2017		-465,500	-3,994.51	1.000000000 ^S 113.630000000	-465,500	-4,096.63	0.00	-102.12	-102.12
-1,435,200.00000		1/18/2017		-1,435,200	-12,296.62	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,435,200	-12,630.47	0.00	-333.85	-333.85
-347,139.00000		1/18/2017		-347,139	-2,974.24	1.000000000 ^S 113.630000000	-347,139	-3,054.99	0.00	-80.75	-80.75
-1,378,700.00000		1/19/2017		-1,378,700	-12,085.99	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,378,700	-12,133.24	0.00	-47.25	-47.25
-405,500.00000		1/19/2017		-405,500	-3,554.70	1.000000000 ^S 113.630000000	-405,500	-3,568.60	0.00	-13.90	-13.90
-2,791,129.00000		1/23/2017		-2,791,129	-24,686.29	1.000000000 ^S 113.630000000	-2,791,129	-24,563.31	0.00	122.98	122.98

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
<u>クラス非割当</u>											
<u>外貨建現金勘定</u>											
<u>非グループ化の有価証券</u>											
-878,800.00000	日本円 現地通貨：日本円	1/23/2017		-878,800	-7,754.76	1.000000000 ^S 113.630000000	-878,800	-7,733.87	0.00	20.89	20.89
-727,100.00000		1/23/2017		-727,100	-6,430.88	1.000000000 ^S 113.630000000	-727,100	-6,398.84	0.00	32.04	32.04
-661,000.00000		1/23/2017		-661,000	-5,846.25	1.000000000 ^S 113.630000000	-661,000	-5,817.13	0.00	29.12	29.12
-878,800.00000		1/24/2017		-878,800	-7,754.76	1.000000000 ^S 113.630000000	-878,800	-7,733.87	0.00	20.89	20.89
-135,000.00000		1/27/2017		-135,000	-1,194.01	1.000000000 ^S 113.630000000	-135,000	-1,188.07	0.00	5.94	5.94
-821,534.00000		1/31/2017		-821,534	-7,226.46	1.000000000 ^S 113.630000000	-821,534	-7,229.90	0.00	-3.44	-3.44
-854,000.00000		2/2/2017		-854,000	-7,419.34	1.000000000 ^S 113.630000000	-854,000	-7,515.62	0.00	-96.28	-96.28
-796,370.00000		2/3/2017		-796,370	-6,992.81	1.000000000 ^S 113.630000000	-796,370	-7,008.45	0.00	-15.64	-15.64
-364,250.00000		2/6/2017		-364,250	-3,234.22	1.000000000 ^S 113.630000000	-364,250	-3,205.58	0.00	28.64	28.64
-2,064,400.00000		2/7/2017		-2,064,400	-18,181.49	1.000000000 ^S 113.630000000	-2,064,400	-18,167.74	0.00	13.75	13.75
-381,120.00000		2/7/2017		-381,120	-3,356.58	1.000000000 ^S 113.630000000	-381,120	-3,354.04	0.00	2.54	2.54
-718,000.00000		2/8/2017		-718,000	-6,383.71	1.000000000 ^S 113.630000000	-718,000	-6,318.75	0.00	64.96	64.96
-215,400.00000		2/8/2017		-215,400	-1,915.11	1.000000000 ^S 113.630000000	-215,400	-1,895.63	0.00	19.48	19.48

保有有価証券残高明細表
 コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
<u>クラス非割当</u>											
<u>外貨建現金勘定</u>											
<u>非グループ化の有価証券</u>											
-234,300.00000	日本円 現地通貨：日本円	2/14/2017		-234,300	-2,094.89	1.000000000 ^S 113.630000000	-234,300	-2,061.96	0.00	32.93	32.93
-1,338,350.00000		2/17/2017		-1,338,350	-11,743.60	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,338,350	-11,778.14	0.00	-34.54	-34.54
-839,000.00000		2/21/2017		-839,000	-7,329.15	1.000000000 ^S 113.630000000	-839,000	-7,383.61	0.00	-54.46	-54.46
-335,600.00000		2/21/2017		-335,600	-2,931.66	1.000000000 ^S 113.630000000	-335,600	-2,953.45	0.00	-21.79	-21.79
-1,788,000.00000		2/23/2017		-1,788,000	-15,774.99	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,788,000	-15,735.28	0.00	39.71	39.71
-272,100.00000		2/27/2017		-272,100	-2,393.05	1.000000000 ^S 113.630000000	-272,100	-2,394.61	0.00	-1.56	-1.56
-859,100.00000		3/3/2017		-859,100	-7,660.03	1.000000000 ^S 113.630000000	-859,100	-7,560.50	0.00	99.53	99.53
-735,200.00000		3/8/2017		-735,200	-6,423.52	1.000000000 ^S 113.630000000	-735,200	-6,470.12	0.00	-46.60	-46.60
-176,000.00000		3/9/2017		-176,000	-1,536.52	1.000000000 ^S 113.630000000	-176,000	-1,548.89	0.00	-12.37	-12.37
-1,291,500.00000		3/13/2017		-1,291,500	-11,323.56	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,291,500	-11,365.84	0.00	-42.28	-42.28
-249,300.00000		3/14/2017		-249,300	-2,173.22	1.000000000 ^S 113.630000000	-249,300	-2,193.96	0.00	-20.74	-20.74
-851,000.00000		3/15/2017		-851,000	-7,407.44	1.000000000 ^S 113.630000000	-851,000	-7,489.22	0.00	-81.78	-81.78
-170,200.00000		3/15/2017		-170,200	-1,481.49	1.000000000 ^S 113.630000000	-170,200	-1,497.84	0.00	-16.35	-16.35

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
-1,213,150.00000	日本円 現地通貨：日本円	3/16/2017		-1,213,150	-10,548.72	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,213,150	-10,676.32	0.00	-127.60	-127.60
-1,450,500.00000		3/17/2017		-1,450,500	-12,647.75	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,450,500	-12,765.11	0.00	-117.36	-117.36
-757,635.00000		3/21/2017		-757,635	-6,607.41	1.000000000 ^S 113.630000000	-757,635	-6,667.56	0.00	-60.15	-60.15
-190,600.00000		3/21/2017		-190,600	-1,662.24	1.000000000 ^S 113.630000000	-190,600	-1,677.37	0.00	-15.13	-15.13
-941,000.00000		3/22/2017		-941,000	-8,202.98	1.000000000 ^S 113.630000000	-941,000	-8,281.26	0.00	-78.28	-78.28
-188,200.00000		3/22/2017		-188,200	-1,640.60	1.000000000 ^S 113.630000000	-188,200	-1,656.25	0.00	-15.65	-15.65
-2,239,200.00000		3/23/2017		-2,239,200	-19,804.73	1.000000000 ^S 113.630000000	-2,239,200	-19,706.06	0.00	98.67	98.67
-1,370,577.00000		3/23/2017		-1,370,577	-12,122.14	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,370,577	-12,061.75	0.00	60.39	60.39
-689,412.00000		3/24/2017		-689,412	-6,115.94	1.000000000 ^S 113.630000000	-689,412	-6,067.17	0.00	48.77	48.77
-255,600.00000		3/27/2017		-255,600	-2,283.50	1.000000000 ^S 113.630000000	-255,600	-2,249.41	0.00	34.09	34.09
-137,400.00000		4/5/2017		-137,400	-1,234.02	1.000000000 ^S 113.630000000	-137,400	-1,209.19	0.00	24.83	24.83
-231,000.00000		4/12/2017		-231,000	-2,082.33	1.000000000 ^S 113.630000000	-231,000	-2,032.91	0.00	49.42	49.42
-158,400.00000		4/19/2017		-158,400	-1,443.24	1.000000000 ^S 113.630000000	-158,400	-1,394.00	0.00	49.24	49.24

保有有価証券残高明細表
 コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
<u>クラス非割当</u>											
<u>外貨建現金勘定</u>											
<u>非グループ化の有価証券</u>											
-130,880.00000	日本円 現地通貨：日本円	4/21/2017		-130,880	-1,197.63	1.000000000 ^S 113.630000000	-130,880	-1,151.81	0.00	45.82	45.82
-49,080.00000		4/21/2017		-49,080	-449.11	1.000000000 ^S 113.630000000	-49,080	-431.93	0.00	17.18	17.18
-121,800.00000		4/24/2017		-121,800	-1,120.18	1.000000000 ^S 113.630000000	-121,800	-1,071.90	0.00	48.28	48.28
-9,641,122.00000		4/28/2017		-9,641,122	-86,712.43	1.000000000 ^S 113.630000000	-9,641,122	-84,846.63	0.00	1,865.80	1,865.80
-2,793,355.00000		4/28/2017		-2,793,355	-25,123.49	1.000000000 ^S 113.630000000	-2,793,355	-24,582.90	0.00	540.59	540.59
-185,400.00000		5/2/2017		-185,400	-1,671.27	1.000000000 ^S 113.630000000	-185,400	-1,631.61	0.00	39.66	39.66
-147,450.00000		5/15/2017		-147,450	-1,291.79	1.000000000 ^S 113.630000000	-147,450	-1,297.63	0.00	-5.84	-5.84
-1,755,624.00000		5/16/2017		-1,755,624	-15,388.84	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,755,624	-15,450.36	0.00	-61.52	-61.52
-496,500.00000		5/16/2017		-496,500	-4,352.05	1.000000000 ^S 113.630000000	-496,500	-4,369.44	0.00	-17.39	-17.39
-937,024.00000		5/18/2017		-937,024	-8,271.46	1.000000000 ^S 113.630000000	-937,024	-8,246.27	0.00	25.19	25.19
-1,798,620.00000		5/19/2017		-1,798,620	-15,824.00	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,798,620	-15,828.74	0.00	-4.74	-4.74
-2,420,600.00000		5/23/2017		-2,420,600	-21,738.00	1.000000000 ^S 113.630000000	-2,420,600	-21,302.47	0.00	435.53	435.53
-187,400.00000		6/1/2017		-187,400	-1,672.26	1.000000000 ^S 113.630000000	-187,400	-1,649.21	0.00	23.05	23.05

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
<u>クラス非割当</u>											
<u>外貨建現金勘定</u>											
<u>非グループ化の有価証券</u>											
-238,765.00000	日本円 現地通貨：日本円	6/2/2017		-238,765	-2,145.37	1.000000000 ^S 113.630000000	-238,765	-2,101.25	0.00	44.12	44.12
-238,765.00000		6/2/2017		-238,765	-2,145.37	1.000000000 ^S 113.630000000	-238,765	-2,101.25	0.00	44.12	44.12
-1,033,000.00000		6/13/2017		-1,033,000	-9,443.03	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,033,000	-9,090.91	0.00	352.12	352.12
-297,000.00000		6/15/2017		-297,000	-2,682.12	1.000000000 ^S 113.630000000	-297,000	-2,613.75	0.00	68.37	68.37
-482,548.00000		6/19/2017		-482,548	-4,386.68	1.000000000 ^S 113.630000000	-482,548	-4,246.66	0.00	140.02	140.02
-1,129,300.00000		6/20/2017		-1,129,300	-10,359.34	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,129,300	-9,938.40	0.00	420.94	420.94
-94,900.00000		6/21/2017		-94,900	-857.79	1.000000000 ^S 113.630000000	-94,900	-835.17	0.00	22.62	22.62
-498,036.00000		6/26/2017		-498,036	-4,473.78	1.000000000 ^S 113.630000000	-498,036	-4,382.96	0.00	90.82	90.82
-1,089,000.00000		6/27/2017		-1,089,000	-9,746.40	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,089,000	-9,583.74	0.00	162.66	162.66
-653,400.00000		6/27/2017		-653,400	-5,847.84	1.000000000 ^S 113.630000000	-653,400	-5,750.24	0.00	97.60	97.60
-532,500.00000		6/28/2017		-532,500	-4,770.93	1.000000000 ^S 113.630000000	-532,500	-4,686.26	0.00	84.67	84.67
-319,500.00000		6/28/2017		-319,500	-2,862.56	1.000000000 ^S 113.630000000	-319,500	-2,811.76	0.00	50.80	50.80
-261,750.00000		6/29/2017		-261,750	-2,349.78	1.000000000 ^S 113.630000000	-261,750	-2,303.53	0.00	46.25	46.25

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
クラス非割当											
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
-1,044,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	6/30/2017		-1,044,000	-9,365.46	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,044,000	-9,187.71	0.00	177.75	177.75
-1,291,200.00000		7/3/2017		-1,291,200	-11,501.49	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,291,200	-11,363.20	0.00	138.29	138.29
-521,860.00000		7/3/2017		-521,860	-4,648.52	1.000000000 ^S 113.630000000	-521,860	-4,592.63	0.00	55.89	55.89
-1,074,000.00000		7/5/2017		-1,074,000	-9,573.59	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,074,000	-9,451.73	0.00	121.86	121.86
-2,197,650.00000		7/6/2017		-2,197,650	-19,509.73	1.000000000 ^S 113.630000000	-2,197,650	-19,340.40	0.00	169.33	169.33
-432,800.00000		7/10/2017		-432,800	-3,818.13	1.000000000 ^S 113.630000000	-432,800	-3,808.85	0.00	9.28	9.28
-333,900.00000		7/11/2017		-333,900	-2,946.42	1.000000000 ^S 113.630000000	-333,900	-2,938.48	0.00	7.94	7.94
-105,200.00000		7/11/2017		-105,200	-922.45	1.000000000 ^S 113.630000000	-105,200	-925.81	0.00	-3.36	-3.36
-548,500.00000		7/12/2017		-548,500	-4,844.38	1.000000000 ^S 113.630000000	-548,500	-4,827.07	0.00	17.31	17.31
-2,331,549.00000		7/14/2017		-2,331,549	-20,408.46	1.000000000 ^S 113.630000000	-2,331,549	-20,518.78	0.00	-110.32	-110.32
-572,000.00000		7/18/2017		-572,000	-4,994.13	1.000000000 ^S 113.630000000	-572,000	-5,033.88	0.00	-39.75	-39.75
-543,000.00000		7/20/2017		-543,000	-4,786.08	1.000000000 ^S 113.630000000	-543,000	-4,778.67	0.00	7.41	7.41
-744,100.00000		7/24/2017		-744,100	-6,651.85	1.000000000 ^S 113.630000000	-744,100	-6,548.45	0.00	103.40	103.40

保有有価証券残高明細表
 コクサイ－ＭＵＧＣマスター・トラスト－短期高利回り社債ファンド2015－01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
<u>クラス非割当</u>											
<u>外貨建現金勘定</u>											
<u>非グループ化の有価証券</u>											
-1,052,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	7/25/2017		-1,052,000	-9,413.57	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,052,000	-9,258.12	0.00	155.45	155.45
-2,152,007.00000		7/26/2017		-2,152,007	-19,244.67	1.000000000 ^S 113.630000000	-2,152,007	-18,938.72	0.00	305.95	305.95
-222,200.00000		7/26/2017		-222,200	-1,987.06	1.000000000 ^S 113.630000000	-222,200	-1,955.47	0.00	31.59	31.59
-326,700.00000		7/27/2017		-326,700	-2,938.65	1.000000000 ^S 113.630000000	-326,700	-2,875.12	0.00	63.53	63.53
-551,100.00000		8/1/2017		-551,100	-4,919.06	1.000000000 ^S 113.630000000	-551,100	-4,849.95	0.00	69.11	69.11
-501,000.00000		8/1/2017		-501,000	-4,471.87	1.000000000 ^S 113.630000000	-501,000	-4,409.05	0.00	62.82	62.82
-206,200.00000		8/2/2017		-206,200	-1,846.62	1.000000000 ^S 113.630000000	-206,200	-1,814.66	0.00	31.96	31.96
-504,812.00000		8/4/2017		-504,812	-4,566.65	1.000000000 ^S 113.630000000	-504,812	-4,442.59	0.00	124.06	124.06
-110,300.00000		8/7/2017		-110,300	-1,000.88	1.000000000 ^S 113.630000000	-110,300	-970.69	0.00	30.19	30.19
-680,400.00000		8/8/2017		-680,400	-6,160.64	1.000000000 ^S 113.630000000	-680,400	-5,987.86	0.00	172.78	172.78
-1,084,311.00000		8/16/2017		-1,084,311	-9,783.27	1.000000000 ^S 113.630000000	-1,084,311	-9,542.47	0.00	240.80	240.80
-893,000.00000		8/24/2017		-893,000	-8,203.75	1.000000000 ^S 113.630000000	-893,000	-7,858.84	0.00	344.91	344.91
-141,800.00000		10/5/2017		-141,800	-1,259.17	1.000000000 ^S 113.630000000	-141,800	-1,247.91	0.00	11.26	11.26

保有有価証券残高明細表
 コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
<u>クラス非割当</u>											
<u>外貨建現金勘定</u>											
<u>非グループ化の有価証券</u>											
-2,184,000.00000		10/12/2017		-2,184,000	-19,379.95	1.000000000 ^S	-2,184,000	-19,220.28	0.00	159.67	159.67
	日本円					113.630000000					
	現地通貨：日本円										
-1,534,000.00000		10/17/2017		-1,534,000	-13,656.96	1.000000000 ^S	-1,534,000	-13,499.96	0.00	157.00	157.00
						113.630000000					
-4,854,720.00000		10/18/2017		-4,854,720	-43,209.26	1.000000000 ^S	-4,854,720	-42,723.93	0.00	485.33	485.33
						113.630000000					
-168,600.00000		10/20/2017		-168,600	-1,508.81	1.000000000 ^S	-168,600	-1,483.76	0.00	25.05	25.05
						113.630000000					
-4,252,651.00000		10/31/2017		-4,252,651	-37,555.98	1.000000000 ^S	-4,252,651	-37,425.42	0.00	130.56	130.56
						113.630000000					
-1,835,240.00000		10/31/2017		-1,835,240	-16,137.65	1.000000000 ^S	-1,835,240	-16,151.02	0.00	-13.37	-13.37
						113.630000000					
-713,490.00000		10/31/2017		-713,490	-6,300.97	1.000000000 ^S	-713,490	-6,279.06	0.00	21.91	21.91
						113.630000000					
-7,747,380.00000	合計 -----			-7,747,380.00	-111,378.80		-7,747,380.00	-68,180.75	0.00	43,198.05	43,198.05
0.00000											
-7,747,379.93000	非グループ化の有価証券小計			-7,747,379.93	-111,378.72		-7,747,379.93	-68,180.67	0.00	43,198.05	43,198.05
-7,747,379.93000	外貨建現金勘定合計			-7,747,379.93	-111,378.72		-7,747,379.93	-68,180.67	0.00	43,198.05	43,198.05

保有有価証券残高明細表
 コクサイ - M U G C マスター・トラスト - 短期高利回り社債ファンド2015 - 01
 種別・グループ別
 2017年10月31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)	基準価格／ 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨)	時価損益 (基準通貨)	未実現損益 為替損益 (基準通貨)	合計 (基準通貨)
<u>クラス非割当</u>											
<u>先渡（ポジション）</u>											
<u>非グループ化の有価証券</u>											
195,451.07000	EUR FORWARD 10 NOV FEU10NOV Local Currency: EUR	10/2/2017		195,451.07	229,982.00	1.000000000F 1.165594287	195,451.07	227,816.65	0.00	-2,165.35	-2,165.35
-706,592.00000		10/2/2017		-706,592.00	-830,800.27	1.000000000F 1.165594287	-706,592.00	-823,599.60	0.00	7,200.67	7,200.67
-3,347.00000		10/3/2017		-3,347.00	-3,942.75	1.000000000F 1.165594287	-3,347.00	-3,901.24	0.00	41.51	41.51
-514,487.93000 0.00000	合計 -----			-514,487.93	-604,761.02		-514,487.93	-599,684.19	0.00	5,076.83	5,076.83
-514,487.93000	非グループ化の有価証券小計			-514,487.93	-604,761.02		-514,487.93	-599,684.19	0.00	5,076.83	5,076.83
-514,487.93000	先渡（ポジション）合計			-514,487.93	-604,761.02		-514,487.93	-599,684.19	0.00	5,076.83	5,076.83
20,861,608.32000	クラス非割当合計			21,052,527.83	28,656,427.83		20,777,526.92	28,520,940.29	-270,997.36	135,509.81	-135,487.55
3,080,181,421.64000	ポートフォリオ合計			1,889,203,774.83	45,072,502.35		2,128,367,743.41	46,846,503.13	1,592,790.06	181,210.71	1,774,000.77

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。

4【管理会社の概況】

(1)【資本金の額】(平成29年11月末日現在)

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル(約210億円)

発行済株式総数 5,051,655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11月末日	37,117,968.52米ドル
平成25年11月末日	37,117,968.52米ドル
平成26年11月末日	37,117,968.52米ドル
平成27年11月末日	37,117,968.52米ドル
平成28年11月末日	37,117,968.52米ドル
平成29年11月9日	187,117,965.90米ドル
平成29年11月末日	187,117,965.90米ドル

(2)【事業の内容及び営業の状況】

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

受託会社は、以下の場合、受益者決議による事前の承認を得て、管理会社に書面で通知することにより、いつでも、管理会社を解任することができるものとする。(a)管理会社が清算手続きに入った場合(ただし、受託会社によって事前に書面で承認された(かかる承認は不当に差し控えられたり、または延期されてはならない。)条件に基づく再建または合併のための任意清算を除く。)、(b)管理会社の資産もしくは事業の全部もしくは大部分に関し、管財人もしくは受託者が任命された場合、(c)管理会社が債権者集会を招集した場合、またはその債権者の利益のために取決めを行った場合もしくはその提案を行った場合、もしくは示談にした場合もしくはその提案を行った場合、もしくは財産権を譲渡した場合もしくはその提案を行った場合、(d)管理会社が業務を停止した場合、または受託会社が合理的に許可しないいずれかの会社または個人の事実上の管理下に置かれた(受託会社の合理的な判断に基づき)場合、または(e)管理会社が信託証書に基づく管理会社の債務の重大な不履行に陥った場合で、かつ(かかる不履行が解消され得る場合においても)かかる不履行の解消を要求する受託会社からの通知を受け取った日から30日以内にかかる不履行を解消することを怠った場合。

信託証書の規定に基づき、管理会社の退任または解任により、(a)信託証書は、管理会社に関し効力を有さなくなるものとする。ただし、管理会社は、信託証書に基づくその他の権利を毀損することなく、信託証書に基づき管理会社の利益となるよう管理会社に付与されたすべての補償(退任または解任にかかわらず管理会社の利益であり続ける)の恩恵を受けるものとし、かかる退任の日までに発生したものの未払いとなっているすべての報酬およびその他の金銭を受け取るものとする。(b)管理会社は、受託会社に対しファンドの業務に関するすべての会計帳簿、記録、名簿、通信および文書、ならびに資産を受託会社に引き渡す(またはその指示に従う。)ものとし、また、ファンドに関し管理会社の名義でまたはその指示で以前に保管されていたすべての資産を受託会社に付与するあらゆる必要な措置をとるものとする。

信託証書の規定に基づき、管理会社は、管理会社自身の故意の不履行、詐欺または重過失の場合を除き、ファンド、受益者または受託会社に対していかなる責任も負わない。

受託会社(ならびにシリーズ会社およびシリーズ会社の取締役または役員)は、何時かにまたは何らかの理由によりサブ・ファンドの信託資金もしくはその一部にまたはその収益に生じるまたは課される損失、損害、請求、費用または経費について責任を負わないものとするが、かかる

損失または損害が受託会社自体の詐欺、故意の債務不履行または重過失に起因するものである場合はこの限りではない。特に、以下について（ただし、これらに限られない。）受託会社は（自らの詐欺、故意の債務不履行または重過失がない場合は）いかなる負債または責任も負わないものとする。（a）通知、決議、指図もしくはその他の文書、書類もしくは権原証書に依拠して受託会社が行ったもしくは行わなかった事柄または受託会社が真正であり、かつ、適切に可決、捺印、署名、交付もしくはその他に有効に作成されたと合理的に信じる事柄、（b）受益証券の権原または譲渡に影響を及ぼす証明書または文書の裏書に付された署名または捺印またはその真正性の確認（受託会社は、かかる裏書、様式またはその他の文書に付された偽造のまたは不正な署名または捺印についても、偽造のまたは不正な署名または捺印に基づいて行為することまたはこれを有効なものにすることについても責任を負わないものとする。）、（c）受託会社または管理会社のために行為する会計士、ブローカー、弁護士またはその他の代理人もしくはアドバイザーからの助言または情報に基づく行為および当該助言または情報に依拠して受託会社が行ったまたは行わなかった事柄、（d）受託会社または管理会社の会計士、ブローカー、弁護士またはその他の代理人もしくはアドバイザーの違反行為、誤り、不注意、判断の誤り、または誠実さの欠缺（かかる代理人またはアドバイザーからの助言または情報は、書簡、電報、電話、テレックス・メッセージ、海底電信、ファクシミリ送信または電子メールにより付与される。）（受託会社は、かかる書簡、電報、電話、テレックス・メッセージ、海底電信、ファクシミリ送信または電子メールにより伝達されたものとみなされる助言または情報に基づく行為について、その情報が過誤を含むかまたは真正でなかった場合でも、何ら責任を負わないものとする。）、（e）信託証書の規定に基づく何らかの性質の取引から生じたまたは当該取引に係するいずれかの法域の財務当局への公課・費用等またはその他の税金もしくは手数料もしくはその他の賦課金の支払を誠実に行ったまたは負担したことを受益者またはその他の者に説明すること、（f）適用法に基づく受益証券の登録が義務付けられた法域の在住者に対する当該受益証券の販売（第40条を損なうことなく、受託会社は、受益証券の販売または流通に関する米国、日本またはその他の証券法の違反から生じる債務について関連サブ・ファンドの信託資金から自らを補償することができる。）、（g）および受託会社の（またはその代理人の）合理的支配の及ばない事由または状況から生じるまたは当該事由または状況に起因する損失、請求または経費（信託証書に基づく業務の遅滞もしくは休止または作業停止、テロ行為、電力もしくはその他の機械的故障、コンピューター・ウィルス、自然災害、政府措置、通信途絶もしくはその他の遂行を不可能にすることによる損害を含むがこれらに限られない。）。

信託証書の他の規定にかかわらず、受託会社はいかなる場合も以下のいずれに関しても責任を負わないものとする。（a）間接的、特別または派生的な損失または損害、（b）投資運用会社の投資助言もしくは実績または投資対象の購入、選択もしくは受諾または投資対象の売却、交換もしくは変更（受託会社は、いかなる場合も、投資運用会社による裁量の行使から生じるいかなる損失についても責任を負わないものとする。）、（c）管理会社による作為もしくは不作為または管理会社もしくはその委任先から与えられた指示もしくは指図に関する行為または管理会社もしくはその委任先が受託会社に受託会社の権限、職務もしくは裁量の行使を要求もしくは請求しなかったことから生じる損失、損害、請求、費用または経費、（d）受託会社が他者から受領した情報、記録、報告およびその他のデータに依拠しそれを使用した結果生じる損失、損害、請求、費用または経費、および（e）受託会社が信託証書の規定により、管理会社もしくは受益者の指図に応じてまたは管理会社もしくは受益者の助言に基づいてまたは管理会社もしくは受益者と協議した上で行為することが義務付けられてまたは授權されており、受託会社がそのように行為した場合に生じる損失、損害、請求、費用または経費。

管理会社は、平成29年11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。）	66	5,932,499,172.30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。

5【管理会社の経理の概況】

- a．管理会社の最近事業年度の日本文の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成５年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。その後の改正を含む。）第131条第５項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．管理会社の原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）であるデロイト・オーディット・ソシエテ・ア・レスポンサビリテ・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。日本文の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、平成29年11月30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＝112.05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。

(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	221,873,664	1,481,705,021	166,025,048
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	338,219,096	2,109,919,942	236,416,530
a) 要求払い		1,963,465,826	220,006,346	1,078,152,942	120,807,037
b) その他のローンおよび貸付金		1,055,000,000	118,212,750	1,031,767,000	115,609,492
顧客に対するローンおよび貸付金	29.1、29.3	147,465	16,523	368,502	41,291
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	1,475	13,556	1,519
関連会社株式	4、5、15	8,036,038	900,438	8,260,895	925,633
有形資産	5	4,627,120	518,469	5,600,613	627,549
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	2,924,291	36,586,892	4,099,561
資産合計	7	5,037,518,723	564,453,973	3,642,455,557	408,137,145

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	172,081,768	1,410,185,042	158,011,234
a) 要求払い		1,535,758,747	172,081,768	1,410,185,042	158,011,234
顧客に対する負債	8、15、29.1	3,299,365,691	369,693,926	2,062,070,067	231,054,951
a) 要求払い		3,289,365,691	368,573,426	2,062,070,067	231,054,951
b) 約定満期日あり		10,000,000	1,120,500	0	0
その他の負債	9	1,779,768	199,423	1,230,625	137,892
未払金および繰延利益	10、15	17,462,016	1,956,619	8,651,896	969,445
引当金		13,349,845	1,495,850	12,645,069	1,416,880
a) 納税引当金	11	12,136,433	1,359,887	9,111,035	1,020,891
b) その他の引当金	12	1,213,412	135,963	3,534,034	395,989
発行済み資本	13	37,117,969	4,159,068	37,117,969	4,159,068
準備金	14	110,530,593	12,384,953	97,312,153	10,903,827
繰越損益	14	1,346	151	39,348	4,409
当期利益		22,152,748	2,482,215	13,203,388	1,479,440
負債合計	16	5,037,518,723	564,453,973	3,642,455,557	408,137,145

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	61,110	556,865	62,397
内訳:					
保証金および担保証券として 差し入れられた資産		545,385	61,110	556,865	62,397
信託運用	20	64,575,929,958	7,235,732,952	57,164,073,225	6,405,234,405

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	3,324,170	10,274,222	1,151,227
内訳:					
- 預金に係るマイナス金利		1,866,700	209,164	181,978	20,391
- 外貨スワップからの利差益		15,403,567	1,725,970	3,997,581	447,929
未払利息および類似費用		(7,692,118)	(861,902)	(2,311,791)	(259,036)
内訳:					
- ローンおよび貸付金に係るマイナス金利		(5,812,307)	(651,269)	(585,056)	(65,556)
- 外貨スワップからの利差損		(116,191)	(13,019)	(17,112)	(1,917)
有価証券からの収益		1,540,691	172,634	433,631	48,588
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	172,634	433,631	48,588
未収手数料		102,098,058	11,440,087	98,428,083	11,028,867
未払手数料		(49,567,473)	(5,554,035)	(43,648,148)	(4,890,775)
金融業務の純利益		3,841,996	430,496	3,694,212	413,936
その他の事業収益	21	776,916	87,053	347,071	38,889
一般管理費用		(49,304,431)	(5,524,561)	(41,802,616)	(4,683,983)
a) スタッフ費用	23、24	(18,758,113)	(2,101,847)	(17,570,625)	(1,968,789)
内訳:					
- 賃金およびサラリー		(15,510,238)	(1,737,922)	(14,446,414)	(1,618,721)
- 社会保障費		(2,190,449)	(245,440)	(2,024,301)	(226,823)
内訳:					
- 年金に関する社会保障費		(1,388,637)	(155,597)	(1,258,548)	(141,020)
b) その他の一般管理費用	25	(30,546,318)	(3,422,715)	(24,231,991)	(2,715,195)
有形および無形資産に関する価値調整		(2,121,992)	(237,769)	(1,999,802)	(224,078)
その他の事業費用	22	(449,139)	(50,326)	(205,173)	(22,990)
偶発債務および契約債務のための引当金	12	2,237,832	250,749	(2,512,372)	(281,511)
経常収益にかかる税金	11、26.1	(8,162,892)	(914,652)	(6,781,698)	(759,889)
税引後経常収益		22,864,296	2,561,944	13,915,619	1,559,245
前勘定科目に表示されていないその他の税金	26.2	(711,548)	(79,729)	(712,231)	(79,805)
当期利益		22,152,748	2,482,215	13,203,388	1,479,440

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「MUFG」という。)となった。

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

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

2008年4月28日に、ミツビシUFJグローバルカストディ・エス・エイは、新株49,080株を発行し、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・レッスン・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關係する費用が含まれる。

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關係する費用が含まれる。

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實だが、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
IRS（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（VAT）	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
	<u>26,098,088</u>	<u>36,586,892</u>

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V A T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
	<u>17,462,016</u>	<u>8,651,896</u>

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
	<u>1,213,412</u>	<u>3,534,034</u>

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 L. 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
B C L 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
B C L 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	2,787,226,465	804,767,000	0	13,556	3,592,007,021
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	3,472,811,974	0	0	0	3,472,811,974

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	3,624,613,024	9,614,574	0	0	3,634,227,598	26,376,165
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	2,780,710,702	1,600,907	0	0	2,782,311,609	21,119,606

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
<i>EU加盟国</i>	<i>1,980,130,866</i>	<i>1,481,705,021</i>
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
<i>EU加盟国</i>	<i>413,806,919</i>	<i>255,517,247</i>
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 <i>EU加盟国</i> ）	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
<i>EU加盟国</i>	<i>125,983</i>	<i>365,584</i>
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
<i>EU加盟国</i>	<i>2,615</i>	<i>2,693</i>
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 31/12/2016	Result for the year ended 31/12/2016
	USD	%	USD	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	Additions	Disposals	Exchange difference	Gross value at the end of the financial year	Cumulative value adjustments	Net value at the end of the financial year
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	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
	<u>26.098.088</u>	<u>36.586.892</u>

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
	<u>1.779.768</u>	<u>1.230.625</u>

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
	<u>17.462.016</u>	<u>8.651.896</u>

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 Reserve for Net Worth Tax	2016 Reserve for Net Worth Tax
	USD	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 USD	2015 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	<u>1.433.103</u>	<u>1.214.178</u>
	<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 FDGL 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	²² ₆₄ > 3 months 1 year	²² ₆₄ > 1 year 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	<u>4.420.744.157</u>	<u>578.000.000</u>	<u>0</u>	<u>13.162</u>	<u>4.998.757.319</u>
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	<u>545.385</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>545.385</u>
Total	<u>4.835.669.823</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.835.669.823</u>

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:

	^{2 2} _{6 4} 3 months	> 3 months ^{2 2} _{6 4} 1 year	> 1 year ^{2 2} _{6 4} 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:

	^{2 2} _{6 4} 3 months	^{2 2} _{6 4} > 3 months 1 year	^{2 2} _{6 4} > 1 year 5 years	> 5 years	Total	Fair value
At notional payable amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS						
Instrument class						
Foreign exchange transactions						
Forwards	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	²² _{6.4} > 3 months 1 year	²² _{6.4} > 1 year 5 years	> 5 years	Total	Fair value
At notional payable amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS						
Instrument class						
Foreign exchange transactions						
Forwards	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	<u>4.998.757.319</u>	<u>3.592.007.021</u>

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	654.599.617	2.236.629
Total	2.182.402.355	17.579.187

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](#)

中間財務書類

- a．管理会社の日本文の中間財務書類は、管理会社が作成した原文の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。その後の改正を含む。）第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．管理会社の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c．管理会社の原文の中間財務書類は米ドルで表示されている。日本文の財務書類には、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11月30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＝112.05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](#)

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

2017年6月30日現在

(単位:米ドル)

資産

米ドル

千円

	米ドル	千円
現金および中央銀行における現金残高ならびにその他の当座預金	3,192,717,396	357,743,984
手元現金		
中央銀行の現金残高	2,125,318,818	238,141,974
その他の当座預金	1,067,398,578	119,602,011
売買目的で保有される金融資産	32,109,263	3,597,843
デリバティブ	32,109,263	3,597,843
持分証券		
債務証券		
ローンおよび貸付金		
純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融資産	0	0
持分証券		
債務証券		
ローンおよび貸付金		
売却可能金融資産	1,419,712	159,079
持分証券	1,419,712	159,079
債務証券		
ローンおよび貸付金		
ローンおよび未収金	2,424,196,102	271,631,173
債務証券		
ローンおよび貸付金	2,424,196,102	271,631,173
満期保有目的投資	0	0
債務証券		
ローンおよび貸付金		
デリバティブ - ヘッジ会計		
金利リスクのポートフォリオ・ヘッジにおけるヘッジ項目の公正価値変動		
子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社への投資		
有形資産	1,082,277	121,269
有形固定資産	1,082,277	121,269
投資不動産		
無形資産	3,093,491	346,626
のれん		
その他の無形資産	3,093,491	346,626
税金資産	128,929	14,446
当期税金資産	128,929	14,446
繰延税金資産		
その他の資産	25,112,793	2,813,888
売却目的保有に分類される非流動資産および売却グループ		
資産合計	5,679,859,963	636,428,309

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

2017年6月30日現在

(単位:米ドル)

負債

	米ドル	千円
売買目的で保有される金融負債	31,711,080	3,553,227
デリバティブ	31,711,080	3,553,227
ショート・ポジション		
預金		
発行済み債務証券		
その他の金融負債		
純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融負債	0	0
預金		
発行済み債務証券		
その他の金融負債		
償却原価で測定される金融負債	5,442,558,401	609,838,669
預金	5,442,558,401	609,838,669
発行済み債務証券		
その他の金融負債		
デリバティブ・ヘッジ会計		
金利リスクのポートフォリオ・ヘッジにおけるヘッジ項目の公正価値変動		
引当金	27,429	3,073
年金およびその他の退職後確定給付債務		
その他の長期雇用給付金債務		
再編		
係属中の法的問題および租税訟務		
契約債務および付与済保証		
その他の引当金	27,429	3,073
税金負債	14,035,257	1,572,651
当期税金負債	14,035,257	1,572,651
繰延税金負債		
要求払株式資本		
その他の負債	14,420,622	1,615,831
売却目的保有に分類される売却グループに含まれる負債		
負債合計	5,502,752,789	616,583,450

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

2017年6月30日現在

(単位:米ドル)

資本

米ドル

千円

	米ドル	千円
資本	37,117,969	4,159,068
払込資本	37,117,969	4,159,068
請求済未払込資本		
株式発行差金		
資本以外の発行済みエクイティ商品	0	0
複合金融商品のエクイティ部分		
その他の発行済みエクイティ商品		
その他のエクイティ		
その他の包括利益累計額	0	0
利益または損失に再分類されない資産	0	0
有形資産		
無形資産		
確定給付型年金制度の保険数理上の利益または損失(-)		
売却目的で保有される非流動資産および売却グループ		
その他の子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社投資による認識済収益および費用の持分		
利益または損失に再分類されうる資産	0	0
在外営業活動体に対する純投資のヘッジ(有効部分)		
外貨換算		
ヘッジ・デリバティブ、キャッシュ・フロー・ヘッジ(有効部分)		
売却可能金融資産		
売却目的で保有される非流動資産および売却グループ		
その他の子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社投資による認識済収益および費用の持分		
利益剰余金	4,686	525
再評価準備金	1,138,480	127,567
その他の準備金	124,372,931	13,935,987
子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社投資の準備金または累積損失		
その他	124,372,931	13,935,987
自己株式(-)		
親会社株主に係る利益または損失	14,473,107	1,621,712
中間配当(-)		
少数株主持分(非支配持分)	0	0
その他の包括利益累計額		
その他		
資本合計	177,107,173	19,844,859
資本および負債合計	5,679,859,963	636,428,309

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

2017年6月30日に終了した期間

(単位:米ドル)

	米ドル	千円
利息収益	22,701,007	2,543,648
売買目的で保有される金融資産	10,741,314	1,203,564
純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融資産		
売却可能金融資産		
ローンおよび未収金	10,569,959	1,184,364
満期保有目的投資		
デリバティブ・ヘッジ会計、金利リスク		
その他の資産	1,389,735	155,720
貸付けの利息収益		
(支払利息)	6,082,742	681,571
(売買目的で保有される金融負債)	137,479	15,405
(純損益を通じて公正価値で測定するものとして金融負債)		
(償却原価で測定される金融負債)	2,406,534	269,652
(デリバティブ・ヘッジ会計、金利リスク)		
(その他の負債)	3,538,728	396,514
(資産に係る支払利息)		
(要求払株式資本に係る費用)		
受取配当	750,101	84,049
売買目的で保有される金融資産		
純損益を通じて公正価値で測定されるものとして指定された金融資産		
売却可能金融資産	750,101	84,049
受取手数料	52,382,237	5,869,430
(支払手数料)	26,119,513	2,926,691
純損益を通じて公正価値で測定されない金融資産および負債の認識の中止に係る利益(損失)、純額(+/-)	-47	-5
売却可能金融資産	-47	-5
ローンおよび未収金	0	0
満期保有目的投資	0	0
償却原価で測定される金融負債		
その他		
売買目的で保有される金融資産および負債に係る利益(損失)、純額(+/-)	2,136,055	239,345
純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融資産および負債に係る利益(損失)、純額(+/-)		
ヘッジ会計からの利益(損失)、純額(+/-)		
為替差額(利益または損失)、純額(+/-)		
非金融資産の認識の中止に係る利益(損失)、純額(+/-)		
その他の営業収益	777,555	87,125
(その他の営業費用)	1,175,641	131,731
総営業収益、純額	45,369,013	5,083,598

米ドル

千円

（一般管理費用）	24,912,497	2,791,445
（従業員費用）	10,246,298	1,148,098
（その他の管理費用）	14,666,199	1,643,348
（減価償却）	1,239,946	138,936
（有形固定資産）	178,145	19,961
（投資不動産）		
（その他の無形資産）	1,061,801	118,975
（引当金またはその戻入（－））	0	0
（契約債務および付与済保証）		
（その他の引当金）		
（純損益を通じて公正価値で測定されない金融資産に係る減損またはその戻入（－））	0	0
（取得原価で測定される金融資産）		
（売却可能金融資産）		
（ローンおよび未収金）		
（満期保有目的投資証券）		
（子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社への投資に係る減損またはその戻入（－））		
（非金融資産に係る減損またはその戻入（－））	0	0
（有形固定資産）		
（投資不動産）		
（のれん）		
（その他の無形資産）		
（その他）		
純損益で直ちに認識される負ののれん		
子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社への投資における利益または損失（－）の持分		
非継続事業の要件を満たさない売却目的保有に分類される非流動資産および売却グループからの損益（＋／－）		
継続事業からの税引前損益（＋／－）	19,216,570	2,153,217
（継続事業からの損益に関する税金費用（収入）（＋／－））	4,743,463	531,505
継続事業からの税引後損益（＋／－）	14,473,107	1,621,712
非継続事業からの税引後損益（＋／－）	0	0
非継続事業からの税引前損益（＋／－）		
（非継続事業に関する税金費用（収入）（＋／－））		
当期利益または損失（＋／－）	14,473,107	1,621,712
少数株主持分（非支配持分）に帰属する損益		
親会社株主に帰属する損益	14,473,107	1,621,712

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、我々はかかる事実を報告する必要がある。この点に関し、我々が報告すべき事実はない。

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 AGREE

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。