

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2019年1月31日

【計算期間】 第4期中(自 2018年5月1日 至 2018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】 デプティ・マネージング・ディレクター 小林 央明

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

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 中野 春芽

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

【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

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

【電話番号】 03 (6775) 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

（2018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	16,445,682.47	74.89
	オランダ	1,035,132.00	4.71
社債 / 私募	アメリカ合衆国	3,062,128.88	13.94
	イギリス	939,971.82	4.28
小計		21,482,915.17	97.83
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		477,196.79	2.17
合計（純資産価額）		21,960,111.96 (約2,492百万円)	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、2018年11月30日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売相場場の仲値（１米ドル＝113.47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】

2018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
2017年12月末日	6,092,571.65	691,324,105	103.19	11,709
2018年１月末日	5,756,123.73	653,147,360	103.06	11,694
２月末日	5,467,159.89	620,358,633	102.86	11,672
３月末日	5,393,042.29	611,948,509	103.15	11,704
４月末日	5,391,040.25	611,721,337	103.31	11,723
５月末日	5,067,873.17	575,051,569	103.77	11,775
６月末日	4,960,926.33	562,916,311	103.73	11,770
７月末日	4,800,097.62	544,667,077	104.15	11,818
８月末日	4,425,413.27	502,151,644	104.38	11,844
９月末日	4,439,743.89	503,777,739	104.71	11,881
10月末日	4,431,580.55	502,851,445	104.52	11,860
11月末日	4,274,915.83	485,074,699	104.69	11,879

< 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
2017年12月末日	1,447,847,943	9,917
2018年 1 月末日	1,374,878,800	9,899
2 月末日	1,350,823,182	9,871
3 月末日	1,305,102,885	9,876
4 月末日	1,298,849,823	9,904
5 月末日	1,278,946,269	9,896
6 月末日	1,256,186,853	9,865
7 月末日	1,229,609,077	9,881
8 月末日	1,211,731,138	9,885
9 月末日	1,188,187,282	9,894
10月末日	1,159,376,511	9,854
11月末日	1,129,060,156	9,858

< 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
2017年12月末日	290,489,560	12,134
2018年 1 月末日	275,003,137	12,310
2 月末日	263,961,523	11,816
3 月末日	253,415,552	11,524
4 月末日	261,744,353	11,982
5 月末日	238,992,761	11,748
6 月末日	231,548,774	11,610
7 月末日	226,117,131	11,750
8 月末日	221,381,507	11,625
9 月末日	234,169,888	12,296
10月末日	210,840,574	11,100
11月末日	211,337,440	11,193

< 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
2017年12月末日	993,854,377	12,130
2018年 1 月末日	940,680,887	12,007
2 月末日	858,797,870	11,308
3 月末日	794,239,759	11,009
4 月末日	833,805,633	11,720
5 月末日	786,410,158	11,466
6 月末日	762,121,585	11,538
7 月末日	732,501,371	11,800
8 月末日	702,884,938	11,600
9 月末日	755,341,749	12,528
10月末日	658,172,697	11,291
11月末日	667,756,425	11,455

【分配の推移】

該当事項なし。

【収益率の推移】

2017年12月１日から2018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）
2017年12月１日～2018年11月末日	1.85%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 2018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 = 2017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
2017年12月１日～2018年11月末日	- 0.53%

< J P X 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
2017年12月１日～2018年11月末日	- 6.39%

< 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 >

計算期間	収益率
2017年12月１日～2018年11月末日	- 3.40%

２【販売及び買戻しの実績】

2018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2018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)	18,210 (18,210)	40,835 (40,835)

（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)	33,564 (33,564)	114,529 (114,529)

< 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)	5,659 (5,659)	18,881 (18,881)

< 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)	29,980 (29,980)	58,293 (58,293)

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、2018年11月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝113.47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

2018年10月31日現在

	米ドル	千円
資産		
現金	(49,177.39)	(5,580)
銀行預金－基準通貨	30,006.03	3,405
銀行預金－外国通貨	(79,183.42)	(8,985)
有価証券、取得原価	21,383,960.75	2,426,438
株式、取得原価	(31,250.00)	(3,546)
債券、取得原価	21,415,210.75	2,429,984
未実現評価損益	659,878.10	74,876
未実現時価評価損益	608,824.15	69,083
未実現通貨運用評価損益	50,835.62	5,768
未実現通貨未決済評価損益	218.33	25
未収収益	349,775.62	39,689
未収現金利息	656.96	75
未収債券利息	349,118.66	39,614
投資有価証券売却未収金	135,604.64	15,387
投資有価証券売却未収金	135,604.64	15,387
資産合計	22,480,041.72	2,550,810
負債		
投資受益証券	19,491.26	2,212
受益証券買戻未払金	19,491.26	2,212
未払費用	55,554.62	6,304
未払管理事務代行報酬	2,532.96	287
未払監査費用	14,948.93	1,696
未払報告書作成費用	3,427.52	389
未払投資運用報酬	8,342.79	947
未払受託報酬	3,418.11	388
未払副投資顧問報酬	8,346.14	947
未払代行協会員報酬	1,986.36	225
未払販売報酬	11,918.58	1,352
未払免許料	633.23	72
負債合計	75,045.88	8,515

	米ドル	千円
資本		
ファンド受益証券	12,409,475.87	1,408,103
発行済ファンド受益証券（額面価額）	20,812,758.07	2,361,624
米ドル建 米ドル高円安追随クラス 受益証券	4,239,900.00	481,101
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	10,002,475.57	1,134,981
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	1,614,730.85	183,224
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	4,955,651.65	562,318
受益証券額面超過額	(8,403,282.20)	(953,520)
米ドル建 米ドル高円安追随クラス 受益証券	196,881.90	22,340
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	618,037.54	70,129
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	(1,326,289.72)	(150,494)
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	(7,891,911.92)	(895,495)
利益剰余金	10,980,793.84	1,245,991
利益剰余金	10,980,793.84	1,245,991
米ドル建 米ドル高円安追随クラス 受益証券	(1,270,550.18)	(144,169)
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	(1,519,874.54)	(172,460)
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	3,877,320.34	439,960
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	21,231,290.26	2,409,115
当期間純利益	(985,273.87)	(111,799)
資本合計	22,404,995.84	2,542,295
負債および資本合計	22,480,041.72	2,550,810
純資産価額	22,404,995.84	2,542,295
発行済受益証券総数	237,345.00000 口	
受益証券１口当たり純資産価格	94.40	10,712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

2018年５月１日から2018年10月31日までの期間

	米ドル	千円
収益		
実現損益	(663,511.97)	(75,289)
外国為替取引に係る実現利益	269,739.58	30,607
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	179,213.62	20,335
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	27,303.27	3,098
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	2,673.96	303
外国為替取引に係る実現損失	(1,037,292.57)	(117,702)
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	(840,229.99)	(95,341)
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	(131,981.61)	(14,976)
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	(4,133.31)	(469)
時価に係る実現利益	486,712.47	55,227
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	57,173.47	6,487
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	246,232.75	27,940
時価に係る実現損失	(369,069.34)	(41,878)
米ドル建 米ドル高円安追随クラス 受益証券	(16,475.04)	(1,869)
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	(18,310.10)	(2,078)
通貨に係る実現利益	9,541.39	1,083
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	3,262.56	370
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	839.34	95
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	4,217.89	479
通貨に係る実現損失	(23,146.21)	(2,626)
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	(2,482.32)	(282)
J P X 日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	(483.39)	(55)
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	(3,578.66)	(406)
雑益	2.71	0
利息収益	703,905.26	79,872
受取現金利息	3,840.23	436
受取債権利息	700,065.03	79,436

	米ドル	千円
未実現評価損益	(554,308.04)	(62,897)
未実現時価評価損益	(718,343.43)	(81,510)
米ドル建 米ドル高円安追随クラス 受益証券	63,648.53	7,222
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	127,171.31	14,430
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	(188,924.65)	(21,437)
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	(664,741.81)	(75,428)
未実現通貨運用評価損益	163,790.52	18,585
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	126,916.67	14,401
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	21,121.12	2,397
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	(256.37)	(29)
未実現通貨未決済評価損益	244.87	28
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	9.00	1
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	235.87	27
収益合計	(513,914.75)	(58,314)
費用		
費用 - 報酬	257,125.14	29,176
管理事務代行報酬	16,429.93	1,864
監査報酬	9,323.36	1,058
報告書作成費用	558.66	63
弁護士報酬	24,039.43	2,728
投資運用報酬	53,262.48	6,044
受託報酬	5,123.80	581
立替費用	380.02	43
副投資顧問報酬	53,262.48	6,044
代行協会員報酬	12,681.49	1,439
販売報酬	76,089.45	8,634
副保管報酬	5,068.99	575
免許料	905.05	103
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	213.27	24
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	691.78	78

	米ドル	千円
その他の費用	214,233.98	24,309
オプション・プレミアム	214,233.98	24,309
米ドル建 米ドル高円安追随クラス 受益証券	36,457.04	4,137
円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券	84,795.00	9,622
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券	22,342.15	2,535
ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券	70,639.79	8,015
費用合計	471,359.12	53,485
投資純利益	(985,273.87)	(111,799)

（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
 2018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 円建円ヘッジクラス受益証券											
コール・オプション											
店頭デリバティブ											
189,940,000.00000	Nikkei 5Y JPX-Index	01/16/2015		0	0.00	0.156180138 ^M	29,664,855	262,858.14	262,858.14	0.00	262,858.14
	OPT00108 CS20150116JNH		JNH			112.855000000					
	現地通貨：日本円										
189,940,000.00000	店頭デリバティブ小計			0.00	0.00		29,664,855.00	262,858.14	262,858.14	0.00	262,858.14
189,940,000.00000	コール・オプション合計			0.00	0.00		29,664,855.00	262,858.14	262,858.14	0.00	262,858.14
先渡（ポジション）											
非グループ化の有価証券											
182,378,457.00000	JPY FORWARD 30 NOV	10/24/2018		182,378,457	1,624,244.51	1.000000000 ^F	182,378,457	1,619,575.53	0.00	-4,668.98	-4,668.98
	FJP30NOV		JNH			112.608800000					
	現地通貨：日本円										
182,378,457.00000	非グループ化の有価証券小計			182,378,457.00	1,624,244.51		182,378,457.00	1,619,575.53	0.00	-4,668.98	-4,668.98
182,378,457.00000	先渡（ポジション）合計			182,378,457.00	1,624,244.51		182,378,457.00	1,619,575.53	0.00	-4,668.98	-4,668.98
372,318,457.00000	ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券合計			182,378,457.00	1,624,244.51		212,043,312.00	1,882,433.67	262,858.14	-4,668.98	258,189.16

* （訳注）ＪＮＨ：ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジクラス受益証券、ＪＮＮ：ＪＰＸ日経400上昇追随型 円建円ヘッジなしクラス受益証券、ＪＰＤ：円建 円高ヘッジ・円安追随クラス受益証券、
 ＵＳＤ：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
 2018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											
582,930,000.00000	Nikkei 5Y JPX-Index	01/16/2015		0	0.00	0.156180138 ^M	91,042,088	806,717.36	806,717.36	0.00	806,717.36
	OPT00107 CS20150116JNN		JNN			112.855000000					
	現地通貨：日本円										
582,930,000.00000	店頭デリバティブ小計			0.00	0.00		91,042,088.00	806,717.36	806,717.36	0.00	806,717.36
582,930,000.00000	コール・オプション合計			0.00	0.00		91,042,088.00	806,717.36	806,717.36	0.00	806,717.36
先渡（ポジション）											
非グループ化の有価証券											
1,929,005.00000	JPY FORWARD 02 NOV	10/26/2018		1,929,005	17,318.11	1.000000000 ^F	1,929,005	17,095.15	0.00	-222.96	-222.96
	FJP02NOV		JNN			112.839314286					
	現地通貨：日本円										
242,995.00000		10/29/2018		242,995	2,160.60	1.000000000 ^F	242,995	2,153.46	0.00	-7.14	-7.14
			JNN			112.839314286					
2,172,000.00000	合計 -----			2,172,000.00	19,478.71		2,172,000.00	19,248.61	0.00	-230.10	-230.10
0.00000											
2,172,000.00000	非グループ化の有価証券小計			2,172,000.00	19,478.71		2,172,000.00	19,248.61	0.00	-230.10	-230.10
2,172,000.00000	先渡（ポジション）合計			2,172,000.00	19,478.71		2,172,000.00	19,248.61	0.00	-230.10	-230.10
585,102,000.00000	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合計			2,172,000.00	19,478.71		93,214,088.00	825,965.97	806,717.36	-230.10	806,487.26

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
 2018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>											
10,002,465.40000	USDJPY 5Y FX OPT	01/16/2015		0.00	0.00	-0.009343571 ^M	-93,458.75	-93,458.75	-93,458.75	0.00	-93,458.75
	OPT00109 CS20150116JPD		JPD			1.000000000					
10,002,465.40000	店頭デリバティブ小計			0.00	0.00		-93,458.75	-93,458.75	-93,458.75	0.00	-93,458.75
10,002,465.40000	コール・オプション合計			0.00	0.00		-93,458.75	-93,458.75	-93,458.75	0.00	-93,458.75
<u>先渡（ポジション）</u>											
<u>非グループ化の有価証券</u>											
1,168,823,414.00000	JPY FORWARD 30 NOV	10/24/2018		1,168,823,414	10,409,425.77	1.000000000 ^F	1,168,823,414	10,379,503.32	0.00	-29,922.45	-29,922.45
	FJP30NOV		JPD			112.608800000					
	現地通貨：日本円										
-21,959.00000		10/25/2018		-21,959	-195.44	1.000000000 ^F	-21,959	-195.00	0.00	0.44	0.44
			JPD			112.608800000					
1,168,801,455.00000	合計 -----			1,168,801,455.00	10,409,230.33		1,168,801,455.00	10,379,308.32	0.00	-29,922.01	-29,922.01
0.00000											
1,168,801,455.00000	非グループ化の有価証券小計			1,168,801,455.00	10,409,230.33		1,168,801,455.00	10,379,308.32	0.00	-29,922.01	-29,922.01
1,168,801,455.00000	先渡（ポジション）合計			1,168,801,455.00	10,409,230.33		1,168,801,455.00	10,379,308.32	0.00	-29,922.01	-29,922.01
1,178,803,920.40000	円建 円高ヘッジ・円安追随クラス 受益証券合計			1,168,801,455.00	10,409,230.33		1,168,707,996.25	10,285,849.57	-93,458.75	-29,922.01	-123,380.76

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

2018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>											
4,239,900.00000	USDJPY 5Y FX OPT	01/16/2015		0.00	0.00	-0.009343571 ^M	-39,615.81	-39,615.81	-39,615.81	0.00	-39,615.81
	OPT00110 CS20150116USD		USD			1.000000000					
4,239,900.00000	店頭デリバティブ小計			0.00	0.00		-39,615.81	-39,615.81	-39,615.81	0.00	-39,615.81
4,239,900.00000	コール・オプション合計			0.00	0.00		-39,615.81	-39,615.81	-39,615.81	0.00	-39,615.81
4,239,900.00000	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		-39,615.81	-39,615.81	-39,615.81	0.00	-39,615.81

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
 2018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											
30,006.03000	米ドル現金	10/31/2018		30,006.03	30,006.03	1.000000000	30,006.03	30,006.03	0.00	0.00	0.00
	米ドル現金					1.000000000					
30,006.03000	基準通貨現金小計			30,006.03	30,006.03		30,006.03	30,006.03	0.00	0.00	0.00
30,006.03000	現金合計			30,006.03	30,006.03		30,006.03	30,006.03	0.00	0.00	0.00
会社債務											
私募											
1,100,000.00000	CTP TRAN PRO/FIN 8.25 % 12152019 BUSA97MH US126442AA07	01/29/2015		1,143,969.66	1,143,969.66	99.125000000 ^C 1.000000000	1,090,375.00	1,090,375.00	-53,594.66	0.00	-53,594.66
950,000.00000	HC2 HOLDINGS INC 11 % 12012019 BUSA9C7E US404139AA55	03/16/2018		979,374.75	979,374.75	99.375000000 ^C 1.000000000	944,062.50	944,062.50	-35,312.25	0.00	-35,312.25
940,000.00000	JAGUAR LAND ROVR 4.125 % 12152018 BGBR226Q US47010BAB09	06/07/2018		944,078.60	944,078.60	100.127998352 ^C 1.000000000	941,203.18	941,203.18	-2,875.42	0.00	-2,875.42
1,015,000.00000	ROCKIES EXPRESS 6 % 01152019 BUSA99B0 US77340RAP29	12/04/2017		1,041,263.45	1,041,263.45	100.250000000 ^C 1.000000000	1,017,537.50	1,017,537.50	-23,725.95	0.00	-23,725.95
4,005,000.00000	私募小計			4,108,686.46	4,108,686.46		3,993,178.18	3,993,178.18	-115,508.28	0.00	-115,508.28
公募											
100,000.00000	ALLY FINANCIAL 3.25 % 11052018 BUSA9A51 US02005NBE94	08/31/2018		100,060.00	100,060.00	100.013000488 ^C 1.000000000	100,013.00	100,013.00	-47.00	0.00	-47.00
950,000.00000	CENTURYLINK INC 6.15 % 09152019 BUSA94FX US156700AN63	10/24/2016		993,672.50	993,672.50	101.527999878 ^C 1.000000000	964,516.00	964,516.00	-29,156.50	0.00	-29,156.50

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
 2018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											
900,000.00000	COOPER TIRE&RUBR 8 % 12152019 BUSA9C43 US216831AE76	01/31/2018		974,113.44	974,113.44	103.982002258 ^C 1.000000000	935,838.02	935,838.02	-38,275.42	0.00	-38,275.42
955,000.00000	CSC HOLDINGS INC 8.625 % 02152019 BUSA95A8 US126307AC17	05/31/2018		989,465.80	989,465.80	101.401000977 ^C 1.000000000	968,379.56	968,379.56	-21,086.24	0.00	-21,086.24
993,000.00000	DELL INC 5.875 % 06152019 BUSA9AKJ US24702RAJ05	06/01/2018		1,018,448.70	1,018,448.70	101.015998840 ^C 1.000000000	1,003,088.87	1,003,088.87	-15,359.83	0.00	-15,359.83
980,000.00000	DISH DBS CORP 7.875% 09012019 BUSA7219 US25470XAB10	04/16/2018		1,019,728.55	1,019,728.55	102.875000000 ^C 1.000000000	1,008,175.00	1,008,175.00	-11,553.55	0.00	-11,553.55
748,000.00000	DPL INC 6.75 % 10012019 BUSA9AC2 US233293AN97	02/25/2016		765,201.57	765,201.57	102.293998718 ^C 1.000000000	765,159.11	765,159.11	-42.46	0.00	-42.46
350,000.00000	FRONTIER COMM 7.125 % 03152019 BUSA97XF US17453BAW19	01/29/2018		356,037.50	356,037.50	100.676002502 ^C 1.000000000	352,366.01	352,366.01	-3,671.49	0.00	-3,671.49
809,000.00000	ISTAR FINANCIAL 5 % 07012019 BUSA9A1H US45031UBU43	12/05/2017		814,202.30	814,202.30	100.135002136 ^C 1.000000000	810,092.17	810,092.17	-4,110.13	0.00	-4,110.13
105,000.00000	JC PENNEY CORP 8.125 % 10012019 BUSA98KX US708160CA26	12/05/2017		107,047.50	107,047.50	95.174003601 ^C 1.000000000	99,932.70	99,932.70	-7,114.80	0.00	-7,114.80
910,000.00000	LENNAR CORP 4.125 % 12012018 BUSA97UR US526057BS29	01/16/2018		915,247.19	915,247.19	100.000000000 ^C 1.000000000	910,000.00	910,000.00	-5,247.19	0.00	-5,247.19

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
 2018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											
900,000.00000	MGM RESORTS 8.625 % 02012019 BUSA973X US552953BW08	12/04/2017		949,419.45	949,419.45	101.216003418 ^C 1.000000000	910,944.03	910,944.03	-38,475.42	0.00	-38,475.42
1,050,000.00000	NGL ENRGY PART/F 5.125 % 07152019 BUSA990J US62913TAE29	08/28/2017		1,056,846.34	1,056,846.34	100.172996521 ^C 1.000000000	1,051,816.46	1,051,816.46	-5,029.88	0.00	-5,029.88
975,000.00000	RADIAN GROUP INC 5.5 % 06012019 BUSA9AA7 US750236AR21	05/09/2016		1,009,107.75	1,009,107.75	101.000000000 ^C 1.000000000	984,750.00	984,750.00	-24,357.75	0.00	-24,357.75
945,000.00000	SAFEWAY INC 5 % 08152019 BUSA9BA5 US786514BR92	04/10/2018		954,411.45	954,411.45	100.561996460 ^C 1.000000000	950,310.87	950,310.87	-4,100.58	0.00	-4,100.58
250,000.00000	SEAGATE HDD CAYM 3.75 % 11152018 BCYM059K US81180WAP68	01/12/2018		253,406.50	253,406.50	100.027999878 ^C 1.000000000	250,070.00	250,070.00	-3,336.50	0.00	-3,336.50
990,000.00000	SOUTHWESTERN ENE 4.05 % 01232020 BUSA98XX US845467AK59	08/16/2017		1,006,202.37	1,006,202.37	101.503997803 ^C 1.000000000	1,004,889.58	1,004,889.58	-1,312.79	0.00	-1,312.79
1,050,000.00000	TARGA RES PRTNRS 4.125 % 11152019 BUSA9A4P US87612BAR33	04/06/2018		1,054,922.75	1,054,922.75	99.944999695 ^C 1.000000000	1,049,422.50	1,049,422.50	-5,500.25	0.00	-5,500.25
995,000.00000	TENET HEALTHCARE 5.5 % 03012019 BUSA99YN US88033GCJ76	03/13/2018		1,009,573.48	1,009,573.48	100.467002869 ^C 1.000000000	999,646.68	999,646.68	-9,926.80	0.00	-9,926.80
600,000.00000	TES LOG LP/CORP 5.5 % 10152019 BUSA9AH0 US88160QAK94	01/22/2015		606,000.00	606,000.00	101.732002258 ^C 1.000000000	610,392.01	610,392.01	4,392.01	0.00	4,392.01

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
 2018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											
1,050,000.00000	TEVA PHARMACEUCI 1.7 % 07192019 BNLD12C1 US88167AAB70	04/16/2018		1,022,761.50	1,022,761.50	98.684997559 ^C 1.000000000	1,036,192.47	1,036,192.47	13,430.97	0.00	13,430.97
294,000.00000	YUM! BRANDS INC 5.3 % 09152019 BUSA9600 US988498AF81	09/13/2018		299,397.65	299,397.65	101.057998657 ^C 1.000000000	297,110.52	297,110.52	-2,287.13	0.00	-2,287.13
16,899,000.00000	公募小計			17,275,274.29	17,275,274.29		17,063,105.56	17,063,105.56	-212,168.73	0.00	-212,168.73
20,904,000.00000	会社債務合計			21,383,960.75	21,383,960.75		21,056,283.74	21,056,283.74	-327,677.01	0.00	-327,677.01
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
0.86000	ユーロ ユーロ 現地通貨：ユーロ	10/03/2018		0.86	0.99	1.000000000 ^S 1.133050000	0.86	0.97	0.00	-0.02	-0.02
9,895.00000	日本円 日本円 現地通貨：日本円	11/08/2016		9,895	94.43	1.000000000 ^S 112.855000000	9,895	87.68	0.00	-6.75	-6.75
1,766,105.00000		11/08/2016		1,766,105	16,854.56	1.000000000 ^S 112.855000000	1,766,105	15,649.33	0.00	-1,205.23	-1,205.23
561,277,581.00000		11/08/2016		561,277,581	5,324,709.07	1.000000000 ^S 112.855000000	561,277,581	4,973,440.09	0.00	-351,268.98	-351,268.98
36,001.00000		11/10/2016		36,001	344.36	1.000000000 ^S 112.855000000	36,001	319.00	0.00	-25.36	-25.36
195,000.00000		11/18/2016		195,000	1,782.69	1.000000000 ^S 112.855000000	195,000	1,727.88	0.00	-54.81	-54.81
504,075.00000		11/18/2016		504,075	4,608.26	1.000000000 ^S 112.855000000	504,075	4,466.57	0.00	-141.69	-141.69

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
 2018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											
216,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	11/21/2016		216,000	1,952.01	1.000000000 ^S 112.855000000	216,000	1,913.96	0.00	-38.05	-38.05
122,800.00000		11/25/2016		122,800	1,084.47	1.000000000 ^S 112.855000000	122,800	1,088.12	0.00	3.65	3.65
100,200.00000		11/28/2016		100,200	886.76	1.000000000 ^S 112.855000000	100,200	887.86	0.00	1.10	1.10
167,000.00000		11/28/2016		167,000	1,477.94	1.000000000 ^S 112.855000000	167,000	1,479.77	0.00	1.83	1.83
82,800.00000		11/30/2016		82,800	733.42	1.000000000 ^S 112.855000000	82,800	733.68	0.00	0.26	0.26
4,672,811.00000		11/30/2016		4,672,811	41,390.77	1.000000000 ^S 112.855000000	4,672,811	41,405.44	0.00	14.67	14.67
152,700.00000		12/01/2016		152,700	1,340.12	1.000000000 ^S 112.855000000	152,700	1,353.06	0.00	12.94	12.94
52,500.00000		12/02/2016		52,500	458.90	1.000000000 ^S 112.855000000	52,500	465.20	0.00	6.30	6.30
51,200.00000		12/06/2016		51,200	447.53	1.000000000 ^S 112.855000000	51,200	453.68	0.00	6.15	6.15
809,200.00000		12/07/2016		809,200	7,101.05	1.000000000 ^S 112.855000000	809,200	7,170.26	0.00	69.21	69.21
157,500.00000		12/12/2016		157,500	1,367.37	1.000000000 ^S 112.855000000	157,500	1,395.60	0.00	28.23	28.23
143,750.00000		12/13/2016		143,750	1,245.29	1.000000000 ^S 112.855000000	143,750	1,273.76	0.00	28.47	28.47
143,750.00000		12/13/2016		143,750	1,245.29	1.000000000 ^S 112.855000000	143,750	1,273.76	0.00	28.47	28.47

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
 2018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>											
143,750.00000	日本円 現地通貨：日本円	12/13/2016		143,750	1,245.29	1.000000000 ^S 112.855000000	143,750	1,273.76	0.00	28.47	28.47
338,500.00000		12/14/2016		338,500	2,936.46	1.000000000 ^S 112.855000000	338,500	2,999.42	0.00	62.96	62.96
304,000.00000		12/15/2016		304,000	2,641.98	1.000000000 ^S 112.855000000	304,000	2,693.72	0.00	51.74	51.74
3,016,440.00000		12/15/2016		3,016,440	26,215.10	1.000000000 ^S 112.855000000	3,016,440	26,728.46	0.00	513.36	513.36
238,200.00000		12/16/2016		238,200	2,008.86	1.000000000 ^S 112.855000000	238,200	2,110.67	0.00	101.81	101.81
896,400.00000		12/19/2016		896,400	7,572.86	1.000000000 ^S 112.855000000	896,400	7,942.94	0.00	370.08	370.08
319,275.00000		12/20/2016		319,275	2,730.71	1.000000000 ^S 112.855000000	319,275	2,829.07	0.00	98.36	98.36
1,072,500.00000		12/20/2016		1,072,500	9,172.94	1.000000000 ^S 112.855000000	1,072,500	9,503.35	0.00	330.41	330.41
451,440.00000		12/21/2016		451,440	3,823.17	1.000000000 ^S 112.855000000	451,440	4,000.18	0.00	177.01	177.01
668,800.00000		12/21/2016		668,800	5,663.96	1.000000000 ^S 112.855000000	668,800	5,926.19	0.00	262.23	262.23
1,087,674.00000		12/22/2016		1,087,674	9,241.46	1.000000000 ^S 112.855000000	1,087,674	9,637.80	0.00	396.34	396.34
3,304,100.00000		12/22/2016		3,304,100	28,073.41	1.000000000 ^S 112.855000000	3,304,100	29,277.39	0.00	1,203.98	1,203.98
88,800.00000		12/28/2016		88,800	755.07	1.000000000 ^S 112.855000000	88,800	786.85	0.00	31.78	31.78

[次へ](#)

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
 2018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>											
7,814,400.00000	日本円 現地通貨：日本円	12/28/2016		7,814,400	66,446.15	1.000000000 ^S 112.855000000	7,814,400	69,242.83	0.00	2,796.68	2,796.68
10,448,640.00000		12/29/2016		10,448,640	88,814.99	1.000000000 ^S 112.855000000	10,448,640	92,584.64	0.00	3,769.65	3,769.65
264,900.00000		12/30/2016		264,900	2,274.89	1.000000000 ^S 112.855000000	264,900	2,347.26	0.00	72.37	72.37
4,445,905.00000		12/30/2016		4,445,905	38,180.30	1.000000000 ^S 112.855000000	4,445,905	39,394.84	0.00	1,214.54	1,214.54
438,000.00000		01/04/2017		438,000	3,711.08	1.000000000 ^S 112.855000000	438,000	3,881.09	0.00	170.01	170.01
8,629,476.00000		01/04/2017		8,629,476	73,115.66	1.000000000 ^S 112.855000000	8,629,476	76,465.16	0.00	3,349.50	3,349.50
3,380,000.00000		01/05/2017		3,380,000	28,821.15	1.000000000 ^S 112.855000000	3,380,000	29,949.94	0.00	1,128.79	1,128.79
9,464,000.00000		01/05/2017		9,464,000	80,699.21	1.000000000 ^S 112.855000000	9,464,000	83,859.82	0.00	3,160.61	3,160.61
524,025.00000		01/06/2017		524,025	4,535.44	1.000000000 ^S 112.855000000	524,025	4,643.35	0.00	107.91	107.91
2,065,500.00000		01/06/2017		2,065,500	17,876.93	1.000000000 ^S 112.855000000	2,065,500	18,302.25	0.00	425.32	425.32
763,000.00000		01/10/2017		763,000	6,551.32	1.000000000 ^S 112.855000000	763,000	6,760.89	0.00	209.57	209.57
800,700.00000		01/12/2017		800,700	6,863.24	1.000000000 ^S 112.855000000	800,700	7,094.94	0.00	231.70	231.70
942,000.00000		01/12/2017		942,000	8,074.40	1.000000000 ^S 112.855000000	942,000	8,346.99	0.00	272.59	272.59

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
 2018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											
465,500.00000	日本円 現地通貨：日本円	01/13/2017		465,500	4,082.44	1.000000000 ^S 112.855000000	465,500	4,124.76	0.00	42.32	42.32
377,960.00000		01/17/2017		377,960	3,312.10	1.000000000 ^S 112.855000000	377,960	3,349.08	0.00	36.98	36.98
347,139.00000		01/18/2017		347,139	3,071.62	1.000000000 ^S 112.855000000	347,139	3,075.97	0.00	4.35	4.35
1,435,200.00000		01/18/2017		1,435,200	12,699.20	1.000000000 ^S 112.855000000	1,435,200	12,717.20	0.00	18.00	18.00
405,500.00000		01/19/2017		405,500	3,579.78	1.000000000 ^S 112.855000000	405,500	3,593.11	0.00	13.33	13.33
1,378,700.00000		01/19/2017		1,378,700	12,171.26	1.000000000 ^S 112.855000000	1,378,700	12,216.56	0.00	45.30	45.30
426,000.00000		01/20/2017		426,000	3,694.87	1.000000000 ^S 112.855000000	426,000	3,774.76	0.00	79.89	79.89
661,000.00000		01/23/2017		661,000	5,745.08	1.000000000 ^S 112.855000000	661,000	5,857.07	0.00	111.99	111.99
727,100.00000		01/23/2017		727,100	6,319.59	1.000000000 ^S 112.855000000	727,100	6,442.78	0.00	123.19	123.19
878,800.00000		01/24/2017		878,800	7,775.96	1.000000000 ^S 112.855000000	878,800	7,786.98	0.00	11.02	11.02
50,776.00000		01/25/2017		50,776	448.14	1.000000000 ^S 112.855000000	50,776	449.92	0.00	1.78	1.78
135,000.00000		01/27/2017		135,000	1,176.52	1.000000000 ^S 112.855000000	135,000	1,196.23	0.00	19.71	19.71
821,534.00000		01/31/2017		821,534	7,216.88	1.000000000 ^S 112.855000000	821,534	7,279.55	0.00	62.67	62.67

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
 2018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											
854,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	02/02/2017		854,000	7,524.89	1.000000000 ^S 112.855000000	854,000	7,567.23	0.00	42.34	42.34
796,370.00000		02/03/2017		796,370	7,083.57	1.000000000 ^S 112.855000000	796,370	7,056.58	0.00	-26.99	-26.99
364,250.00000		02/06/2017		364,250	3,241.09	1.000000000 ^S 112.855000000	364,250	3,227.59	0.00	-13.50	-13.50
381,120.00000		02/07/2017		381,120	3,392.11	1.000000000 ^S 112.855000000	381,120	3,377.08	0.00	-15.03	-15.03
2,064,400.00000		02/07/2017		2,064,400	18,373.90	1.000000000 ^S 112.855000000	2,064,400	18,292.50	0.00	-81.40	-81.40
215,400.00000		02/08/2017		215,400	1,919.27	1.000000000 ^S 112.855000000	215,400	1,908.64	0.00	-10.63	-10.63
718,000.00000		02/08/2017		718,000	6,397.58	1.000000000 ^S 112.855000000	718,000	6,362.15	0.00	-35.43	-35.43
234,300.00000		02/14/2017		234,300	2,056.89	1.000000000 ^S 112.855000000	234,300	2,076.12	0.00	19.23	19.23
1,338,350.00000		02/17/2017		1,338,350	11,812.97	1.000000000 ^S 112.855000000	1,338,350	11,859.02	0.00	46.05	46.05
335,600.00000		02/21/2017		335,600	2,966.76	1.000000000 ^S 112.855000000	335,600	2,973.73	0.00	6.97	6.97
839,000.00000		02/21/2017		839,000	7,416.90	1.000000000 ^S 112.855000000	839,000	7,434.32	0.00	17.42	17.42
458,500.00000		02/22/2017		458,500	4,034.32	1.000000000 ^S 112.855000000	458,500	4,062.74	0.00	28.42	28.42
917,000.00000		02/22/2017		917,000	8,068.63	1.000000000 ^S 112.855000000	917,000	8,125.47	0.00	56.84	56.84

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
 2018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											
1,788,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	02/23/2017		1,788,000	15,770.67	1.000000000 ^S 112.855000000	1,788,000	15,843.34	0.00	72.67	72.67
829,350.00000		02/24/2017		829,350	7,365.45	1.000000000 ^S 112.855000000	829,350	7,348.81	0.00	-16.64	-16.64
272,100.00000		02/27/2017		272,100	2,422.00	1.000000000 ^S 112.855000000	272,100	2,411.06	0.00	-10.94	-10.94
179,800.00000		03/01/2017		179,800	1,607.01	1.000000000 ^S 112.855000000	179,800	1,593.19	0.00	-13.82	-13.82
359,600.00000		03/01/2017		359,600	3,214.01	1.000000000 ^S 112.855000000	359,600	3,186.39	0.00	-27.62	-27.62
859,100.00000		03/03/2017		859,100	7,509.62	1.000000000 ^S 112.855000000	859,100	7,612.42	0.00	102.80	102.80
117,150.00000		03/06/2017		117,150	1,023.19	1.000000000 ^S 112.855000000	117,150	1,038.06	0.00	14.87	14.87
735,200.00000		03/08/2017		735,200	6,449.12	1.000000000 ^S 112.855000000	735,200	6,514.55	0.00	65.43	65.43
176,000.00000		03/09/2017		176,000	1,534.91	1.000000000 ^S 112.855000000	176,000	1,559.52	0.00	24.61	24.61
1,291,500.00000		03/13/2017		1,291,500	11,234.83	1.000000000 ^S 112.855000000	1,291,500	11,443.89	0.00	209.06	209.06
249,300.00000		03/14/2017		249,300	2,174.73	1.000000000 ^S 112.855000000	249,300	2,209.03	0.00	34.30	34.30
170,200.00000		03/15/2017		170,200	1,485.04	1.000000000 ^S 112.855000000	170,200	1,508.13	0.00	23.09	23.09
851,000.00000		03/15/2017		851,000	7,425.18	1.000000000 ^S 112.855000000	851,000	7,540.65	0.00	115.47	115.47

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
 2018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	03/16/2017		1,213,150	10,579.95	1.000000000 ^S 112.855000000	1,213,150	10,749.63	0.00	169.68	169.68
1,450,500.00000		03/17/2017		1,450,500	12,834.58	1.000000000 ^S 112.855000000	1,450,500	12,852.78	0.00	18.20	18.20
190,600.00000		03/21/2017		190,600	1,692.94	1.000000000 ^S 112.855000000	190,600	1,688.89	0.00	-4.05	-4.05
757,635.00000		03/21/2017		757,635	6,729.45	1.000000000 ^S 112.855000000	757,635	6,713.35	0.00	-16.10	-16.10
188,200.00000		03/22/2017		188,200	1,682.16	1.000000000 ^S 112.855000000	188,200	1,667.63	0.00	-14.53	-14.53
941,000.00000		03/22/2017		941,000	8,410.80	1.000000000 ^S 112.855000000	941,000	8,338.13	0.00	-72.67	-72.67
1,370,577.00000		03/23/2017		1,370,577	12,337.54	1.000000000 ^S 112.855000000	1,370,577	12,144.58	0.00	-192.96	-192.96
2,239,200.00000		03/23/2017		2,239,200	20,156.63	1.000000000 ^S 112.855000000	2,239,200	19,841.39	0.00	-315.24	-315.24
689,412.00000		03/24/2017		689,412	6,203.10	1.000000000 ^S 112.855000000	689,412	6,108.83	0.00	-94.27	-94.27
255,600.00000		03/27/2017		255,600	2,301.67	1.000000000 ^S 112.855000000	255,600	2,264.85	0.00	-36.82	-36.82
761,000.00000		04/04/2017		761,000	6,856.47	1.000000000 ^S 112.855000000	761,000	6,743.17	0.00	-113.30	-113.30
137,400.00000		04/05/2017		137,400	1,243.05	1.000000000 ^S 112.855000000	137,400	1,217.49	0.00	-25.56	-25.56
231,000.00000		04/12/2017		231,000	2,105.65	1.000000000 ^S 112.855000000	231,000	2,046.87	0.00	-58.78	-58.78

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
 2018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											
158,400.00000	日本円 現地通貨：日本円	04/19/2017		158,400	1,457.49	1.000000000 ^S 112.855000000	158,400	1,403.57	0.00	-53.92	-53.92
49,080.00000		04/21/2017		49,080	449.51	1.000000000 ^S 112.855000000	49,080	434.89	0.00	-14.62	-14.62
130,880.00000		04/21/2017		130,880	1,198.70	1.000000000 ^S 112.855000000	130,880	1,159.72	0.00	-38.98	-38.98
121,800.00000		04/24/2017		121,800	1,116.51	1.000000000 ^S 112.855000000	121,800	1,079.26	0.00	-37.25	-37.25
2,793,355.00000		04/28/2017		2,793,355	25,123.49	1.000000000 ^S 112.855000000	2,793,355	24,751.72	0.00	-371.77	-371.77
9,641,122.00000		04/28/2017		9,641,122	86,712.43	1.000000000 ^S 112.855000000	9,641,122	85,429.29	0.00	-1,283.14	-1,283.14
147,450.00000		05/15/2017		147,450	1,302.16	1.000000000 ^S 112.855000000	147,450	1,306.54	0.00	4.38	4.38
496,500.00000		05/16/2017		496,500	4,370.02	1.000000000 ^S 112.855000000	496,500	4,399.45	0.00	29.43	29.43
1,755,624.00000		05/16/2017		1,755,624	15,452.40	1.000000000 ^S 112.855000000	1,755,624	15,556.46	0.00	104.06	104.06
700,000.00000		05/17/2017		700,000	6,194.42	1.000000000 ^S 112.855000000	700,000	6,202.65	0.00	8.23	8.23
937,024.00000		05/18/2017		937,024	8,418.53	1.000000000 ^S 112.855000000	937,024	8,302.90	0.00	-115.63	-115.63
1,798,620.00000		05/19/2017		1,798,620	16,188.47	1.000000000 ^S 112.855000000	1,798,620	15,937.44	0.00	-251.03	-251.03
2,420,600.00000		05/23/2017		2,420,600	21,800.33	1.000000000 ^S 112.855000000	2,420,600	21,448.76	0.00	-351.57	-351.57

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
 2018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											
85,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	05/26/2017		85,000	758.83	1.000000000 ^S 112.855000000	85,000	753.18	0.00	-5.65	-5.65
340,000.00000		05/26/2017		340,000	3,035.31	1.000000000 ^S 112.855000000	340,000	3,012.72	0.00	-22.59	-22.59
187,400.00000		06/01/2017		187,400	1,694.62	1.000000000 ^S 112.855000000	187,400	1,660.54	0.00	-34.08	-34.08
238,765.00000		06/02/2017		238,765	2,146.20	1.000000000 ^S 112.855000000	238,765	2,115.68	0.00	-30.52	-30.52
238,765.00000		06/02/2017		238,765	2,145.37	1.000000000 ^S 112.855000000	238,765	2,115.68	0.00	-29.69	-29.69
1,322,668.00000		06/02/2017		1,322,668	11,889.15	1.000000000 ^S 112.855000000	1,322,668	11,720.07	0.00	-169.08	-169.08
513,300.00000		06/06/2017		513,300	4,647.56	1.000000000 ^S 112.855000000	513,300	4,548.31	0.00	-99.25	-99.25
858,450.00000		06/06/2017		858,450	7,772.65	1.000000000 ^S 112.855000000	858,450	7,606.66	0.00	-165.99	-165.99
499,004.00000		06/12/2017		499,004	4,508.33	1.000000000 ^S 112.855000000	499,004	4,421.64	0.00	-86.69	-86.69
670,150.00000		06/12/2017		670,150	6,054.57	1.000000000 ^S 112.855000000	670,150	5,938.15	0.00	-116.42	-116.42
1,033,000.00000		06/13/2017		1,033,000	9,406.73	1.000000000 ^S 112.855000000	1,033,000	9,153.34	0.00	-253.39	-253.39
297,000.00000		06/15/2017		297,000	2,725.65	1.000000000 ^S 112.855000000	297,000	2,631.70	0.00	-93.95	-93.95
482,548.00000		06/19/2017		482,548	4,359.85	1.000000000 ^S 112.855000000	482,548	4,275.82	0.00	-84.03	-84.03

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
 2018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>											
1,129,300.00000	日本円 現地通貨：日本円	06/20/2017		1,129,300	10,148.73	1.000000000 ^S 112.855000000	1,129,300	10,006.65	0.00	-142.08	-142.08
85,300.00000		06/21/2017		85,300	763.79	1.000000000 ^S 112.855000000	85,300	755.84	0.00	-7.95	-7.95
198,200.00000		06/22/2017		198,200	1,776.54	1.000000000 ^S 112.855000000	198,200	1,756.24	0.00	-20.30	-20.30
450,000.00000		06/22/2017		450,000	4,033.52	1.000000000 ^S 112.855000000	450,000	3,987.42	0.00	-46.10	-46.10
498,036.00000		06/26/2017		498,036	4,473.11	1.000000000 ^S 112.855000000	498,036	4,413.06	0.00	-60.05	-60.05
653,400.00000		06/27/2017		653,400	5,864.03	1.000000000 ^S 112.855000000	653,400	5,789.73	0.00	-74.30	-74.30
1,089,000.00000		06/27/2017		1,089,000	9,773.39	1.000000000 ^S 112.855000000	1,089,000	9,649.55	0.00	-123.84	-123.84
319,500.00000		06/28/2017		319,500	2,847.21	1.000000000 ^S 112.855000000	319,500	2,831.07	0.00	-16.14	-16.14
532,500.00000		06/28/2017		532,500	4,745.35	1.000000000 ^S 112.855000000	532,500	4,718.44	0.00	-26.91	-26.91
261,750.00000		06/29/2017		261,750	2,334.24	1.000000000 ^S 112.855000000	261,750	2,319.35	0.00	-14.89	-14.89
1,044,000.00000		06/30/2017		1,044,000	9,272.58	1.000000000 ^S 112.855000000	1,044,000	9,250.81	0.00	-21.77	-21.77
521,860.00000		07/03/2017		521,860	4,644.54	1.000000000 ^S 112.855000000	521,860	4,624.16	0.00	-20.38	-20.38
1,291,200.00000		07/03/2017		1,291,200	11,491.63	1.000000000 ^S 112.855000000	1,291,200	11,441.23	0.00	-50.40	-50.40

[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
 2018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>											
9,600.00000	日本円 現地通貨：日本円	07/05/2017		9,600	84.85	1.000000000 ^S 112.855000000	9,600	85.06	0.00	0.21	0.21
1,074,000.00000		07/05/2017		1,074,000	9,492.66	1.000000000 ^S 112.855000000	1,074,000	9,516.64	0.00	23.98	23.98
2,197,650.00000		07/06/2017		2,197,650	19,401.02	1.000000000 ^S 112.855000000	2,197,650	19,473.22	0.00	72.20	72.20
432,800.00000		07/10/2017		432,800	3,796.82	1.000000000 ^S 112.855000000	432,800	3,835.01	0.00	38.19	38.19
333,900.00000		07/11/2017		333,900	2,923.95	1.000000000 ^S 112.855000000	333,900	2,958.66	0.00	34.71	34.71
548,500.00000		07/12/2017		548,500	4,791.23	1.000000000 ^S 112.855000000	548,500	4,860.22	0.00	68.99	68.99
105,200.00000		07/13/2017		105,200	930.48	1.000000000 ^S 112.855000000	105,200	932.17	0.00	1.69	1.69
2,331,549.00000		07/14/2017		2,331,549	20,559.49	1.000000000 ^S 112.855000000	2,331,549	20,659.69	0.00	100.20	100.20
572,000.00000		07/18/2017		572,000	5,070.70	1.000000000 ^S 112.855000000	572,000	5,068.45	0.00	-2.25	-2.25
990,000.00000		07/19/2017		990,000	8,853.91	1.000000000 ^S 112.855000000	990,000	8,772.32	0.00	-81.59	-81.59
543,000.00000		07/20/2017		543,000	4,861.24	1.000000000 ^S 112.855000000	543,000	4,811.48	0.00	-49.76	-49.76
744,100.00000		07/24/2017		744,100	6,696.06	1.000000000 ^S 112.855000000	744,100	6,593.42	0.00	-102.64	-102.64
1,052,000.00000		07/25/2017		1,052,000	9,468.95	1.000000000 ^S 112.855000000	1,052,000	9,321.70	0.00	-147.25	-147.25

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
 2018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											
222,200.00000	日本円 現地通貨：日本円	07/26/2017		222,200	1,990.95	1.000000000 ^S 112.855000000	222,200	1,968.90	0.00	-22.05	-22.05
2,152,007.00000		07/26/2017		2,152,007	19,282.35	1.000000000 ^S 112.855000000	2,152,007	19,068.78	0.00	-213.57	-213.57
326,700.00000		07/27/2017		326,700	2,917.36	1.000000000 ^S 112.855000000	326,700	2,894.87	0.00	-22.49	-22.49
501,000.00000		08/01/2017		501,000	4,534.14	1.000000000 ^S 112.855000000	501,000	4,439.32	0.00	-94.82	-94.82
551,100.00000		08/01/2017		551,100	4,987.56	1.000000000 ^S 112.855000000	551,100	4,883.26	0.00	-104.30	-104.30
206,200.00000		08/02/2017		206,200	1,871.91	1.000000000 ^S 112.855000000	206,200	1,827.12	0.00	-44.79	-44.79
504,812.00000		08/04/2017		504,812	4,586.49	1.000000000 ^S 112.855000000	504,812	4,473.10	0.00	-113.39	-113.39
110,300.00000		08/07/2017		110,300	994.72	1.000000000 ^S 112.855000000	110,300	977.36	0.00	-17.36	-17.36
680,400.00000		08/08/2017		680,400	6,139.41	1.000000000 ^S 112.855000000	680,400	6,028.98	0.00	-110.43	-110.43
1,084,311.00000		08/16/2017		1,084,311	9,807.89	1.000000000 ^S 112.855000000	1,084,311	9,608.00	0.00	-199.89	-199.89
1.00000		08/24/2017		1	0.01	1.000000000 ^S 112.855000000	1	0.01	0.00	0.00	0.00
893,000.00000		08/24/2017		893,000	8,189.66	1.000000000 ^S 112.855000000	893,000	7,912.81	0.00	-276.85	-276.85
82,500.00000		08/31/2017		82,500	748.50	1.000000000 ^S 112.855000000	82,500	731.03	0.00	-17.47	-17.47

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
 2018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											
431,500.00000	日本円 現地通貨：日本円	09/01/2017		431,500	3,920.59	1.000000000 ^S 112.855000000	431,500	3,823.49	0.00	-97.10	-97.10
552,000.00000		09/11/2017		552,000	5,115.61	1.000000000 ^S 112.855000000	552,000	4,891.23	0.00	-224.38	-224.38
2,292,000.00000		09/22/2017		2,292,000	20,386.92	1.000000000 ^S 112.855000000	2,292,000	20,309.25	0.00	-77.67	-77.67
579,000.00000		09/25/2017		579,000	5,172.64	1.000000000 ^S 112.855000000	579,000	5,130.48	0.00	-42.16	-42.16
2,901,800.00000		09/26/2017		2,901,800	25,957.60	1.000000000 ^S 112.855000000	2,901,800	25,712.64	0.00	-244.96	-244.96
1,957,500.00000		09/28/2017		1,957,500	17,377.60	1.000000000 ^S 112.855000000	1,957,500	17,345.27	0.00	-32.33	-32.33
1,309,505.00000		10/03/2017		1,309,505	11,618.36	1.000000000 ^S 112.855000000	1,309,505	11,603.43	0.00	-14.93	-14.93
1,423,000.00000		10/04/2017		1,423,000	12,619.16	1.000000000 ^S 112.855000000	1,423,000	12,609.10	0.00	-10.06	-10.06
141,800.00000		10/05/2017		141,800	1,257.93	1.000000000 ^S 112.855000000	141,800	1,256.48	0.00	-1.45	-1.45
709,000.00000		10/05/2017		709,000	6,289.64	1.000000000 ^S 112.855000000	709,000	6,282.40	0.00	-7.24	-7.24
295,200.00000		10/10/2017		295,200	2,619.81	1.000000000 ^S 112.855000000	295,200	2,615.75	0.00	-4.06	-4.06
1,934,186.00000		10/11/2017		1,934,186	17,265.66	1.000000000 ^S 112.855000000	1,934,186	17,138.68	0.00	-126.98	-126.98
728,000.00000		10/12/2017		728,000	6,484.37	1.000000000 ^S 112.855000000	728,000	6,450.76	0.00	-33.61	-33.61

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
 2018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											
2,184,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	10/12/2017		2,184,000	19,453.10	1.000000000 ^S 112.855000000	2,184,000	19,352.27	0.00	-100.83	-100.83
729,000.00000		10/13/2017		729,000	6,491.54	1.000000000 ^S 112.855000000	729,000	6,459.62	0.00	-31.92	-31.92
2,143,260.00000		10/13/2017		2,143,260	19,085.13	1.000000000 ^S 112.855000000	2,143,260	18,991.27	0.00	-93.86	-93.86
1,534,000.00000		10/17/2017		1,534,000	13,733.83	1.000000000 ^S 112.855000000	1,534,000	13,592.66	0.00	-141.17	-141.17
3,988,400.00000		10/17/2017		3,988,400	35,707.95	1.000000000 ^S 112.855000000	3,988,400	35,340.92	0.00	-367.03	-367.03
389,000.00000		10/18/2017		389,000	3,462.86	1.000000000 ^S 112.855000000	389,000	3,446.90	0.00	-15.96	-15.96
4,854,720.00000		10/18/2017		4,854,720	43,216.45	1.000000000 ^S 112.855000000	4,854,720	43,017.32	0.00	-199.13	-199.13
1,616,000.00000		10/19/2017		1,616,000	14,303.42	1.000000000 ^S 112.855000000	1,616,000	14,319.26	0.00	15.84	15.84
168,600.00000		10/20/2017		168,600	1,498.60	1.000000000 ^S 112.855000000	168,600	1,493.95	0.00	-4.65	-4.65
758,700.00000		10/20/2017		758,700	6,743.70	1.000000000 ^S 112.855000000	758,700	6,722.79	0.00	-20.91	-20.91
688,000.00000		10/23/2017		688,000	6,065.41	1.000000000 ^S 112.855000000	688,000	6,096.32	0.00	30.91	30.91
2,059,890.00000		10/24/2017		2,059,890	18,116.09	1.000000000 ^S 112.855000000	2,059,890	18,252.54	0.00	136.45	136.45
3,980,856.00000		10/25/2017		3,980,856	34,930.51	1.000000000 ^S 112.855000000	3,980,856	35,274.08	0.00	343.57	343.57

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
 2018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											
1,775,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	10/26/2017		1,775,000	15,615.38	1.000000000 ^S 112.855000000	1,775,000	15,728.15	0.00	112.77	112.77
2,506,400.00000		10/30/2017		2,506,400	22,017.83	1.000000000 ^S 112.855000000	2,506,400	22,209.03	0.00	191.20	191.20
1,659,490.00000		10/31/2017		1,659,490	14,604.33	1.000000000 ^S 112.855000000	1,659,490	14,704.62	0.00	100.29	100.29
1,143,600.00000		11/02/2017		1,143,600	10,027.18	1.000000000 ^S 112.855000000	1,143,600	10,133.36	0.00	106.18	106.18
1,354,422.00000		11/02/2017		1,354,422	11,875.69	1.000000000 ^S 112.855000000	1,354,422	12,001.44	0.00	125.75	125.75
4,733,469.00000		11/02/2017		4,733,469	41,503.46	1.000000000 ^S 112.855000000	4,733,469	41,942.93	0.00	439.47	439.47
2,619,500.00000		11/07/2017		2,619,500	22,951.90	1.000000000 ^S 112.855000000	2,619,500	23,211.20	0.00	259.30	259.30
2,696,400.00000		11/10/2017		2,696,400	23,720.26	1.000000000 ^S 112.855000000	2,696,400	23,892.61	0.00	172.35	172.35
718,800.00000		11/13/2017		718,800	6,344.78	1.000000000 ^S 112.855000000	718,800	6,369.23	0.00	24.45	24.45
718,800.00000		11/13/2017		718,800	6,344.78	1.000000000 ^S 112.855000000	718,800	6,369.23	0.00	24.45	24.45
363,300.00000		11/14/2017		363,300	3,200.88	1.000000000 ^S 112.855000000	363,300	3,219.18	0.00	18.30	18.30
1,391,040.00000		11/15/2017		1,391,040	12,260.72	1.000000000 ^S 112.855000000	1,391,040	12,325.90	0.00	65.18	65.18
1,498,335.00000		11/16/2017		1,498,335	13,250.22	1.000000000 ^S 112.855000000	1,498,335	13,276.64	0.00	26.42	26.42

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
 2018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>											
765,800.00000	日本円 現地通貨：日本円	11/17/2017		765,800	6,788.71	1.000000000 ^S 112.855000000	765,800	6,785.70	0.00	-3.01	-3.01
648,300.00000		11/20/2017		648,300	5,776.02	1.000000000 ^S 112.855000000	648,300	5,744.54	0.00	-31.48	-31.48
648,300.00000		11/20/2017		648,300	5,776.02	1.000000000 ^S 112.855000000	648,300	5,744.54	0.00	-31.48	-31.48
390,600.00000		11/21/2017		390,600	3,474.93	1.000000000 ^S 112.855000000	390,600	3,461.08	0.00	-13.85	-13.85
213,500.00000		11/30/2017		213,500	1,907.87	1.000000000 ^S 112.855000000	213,500	1,891.81	0.00	-16.06	-16.06
446,200.00000		12/06/2017		446,200	3,955.67	1.000000000 ^S 112.855000000	446,200	3,953.75	0.00	-1.92	-1.92
454,400.00000		12/07/2017		454,400	4,047.93	1.000000000 ^S 112.855000000	454,400	4,026.41	0.00	-21.52	-21.52
1,101,500.00000		12/08/2017		1,101,500	9,770.70	1.000000000 ^S 112.855000000	1,101,500	9,760.31	0.00	-10.39	-10.39
223,800.00000		12/11/2017		223,800	1,971.20	1.000000000 ^S 112.855000000	223,800	1,983.08	0.00	11.88	11.88
1,015,200.00000		12/12/2017		1,015,200	8,955.14	1.000000000 ^S 112.855000000	1,015,200	8,995.61	0.00	40.47	40.47
849,465.00000		12/13/2017		849,465	7,471.44	1.000000000 ^S 112.855000000	849,465	7,527.05	0.00	55.61	55.61
6,255,900.00000		12/14/2017		6,255,900	55,339.91	1.000000000 ^S 112.855000000	6,255,900	55,433.08	0.00	93.17	93.17
1,182,500.00000		12/15/2017		1,182,500	10,499.45	1.000000000 ^S 112.855000000	1,182,500	10,478.05	0.00	-21.40	-21.40

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
 2018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											
469,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	12/19/2017		469,000	4,173.53	1.000000000 ^S 112.855000000	469,000	4,155.78	0.00	-17.75	-17.75
332,250.00000		12/21/2017		332,250	2,932.35	1.000000000 ^S 112.855000000	332,250	2,944.04	0.00	11.69	11.69
2,398,000.00000		12/29/2017		2,398,000	21,245.68	1.000000000 ^S 112.855000000	2,398,000	21,248.50	0.00	2.82	2.82
2,384,000.00000		01/09/2018		2,384,000	21,101.08	1.000000000 ^S 112.855000000	2,384,000	21,124.45	0.00	23.37	23.37
803,100.00000		01/11/2018		803,100	7,212.07	1.000000000 ^S 112.855000000	803,100	7,116.21	0.00	-95.86	-95.86
2,877,000.00000		01/17/2018		2,877,000	25,992.68	1.000000000 ^S 112.855000000	2,877,000	25,492.89	0.00	-499.79	-499.79
1,874,600.00000		01/22/2018		1,874,600	16,944.01	1.000000000 ^S 112.855000000	1,874,600	16,610.70	0.00	-333.31	-333.31
544,920.00000		01/23/2018		544,920	4,918.27	1.000000000 ^S 112.855000000	544,920	4,828.50	0.00	-89.77	-89.77
1,944,600.00000		01/24/2018		1,944,600	17,622.91	1.000000000 ^S 112.855000000	1,944,600	17,230.96	0.00	-391.95	-391.95
1,504,500.00000		01/29/2018		1,504,500	13,855.50	1.000000000 ^S 112.855000000	1,504,500	13,331.27	0.00	-524.23	-524.23
566,200.00000		01/31/2018		566,200	5,203.57	1.000000000 ^S 112.855000000	566,200	5,017.06	0.00	-186.51	-186.51
1,415,500.00000		01/31/2018		1,415,500	13,008.91	1.000000000 ^S 112.855000000	1,415,500	12,542.64	0.00	-466.27	-466.27
1,533,400.00000		02/01/2018		1,533,400	14,047.91	1.000000000 ^S 112.855000000	1,533,400	13,587.35	0.00	-460.56	-460.56

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
 2018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>											
1,394,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	02/02/2018		1,394,000	12,743.98	1.000000000 ^S 112.855000000	1,394,000	12,352.13	0.00	-391.85	-391.85
264,100.00000		02/05/2018		264,100	2,392.54	1.000000000 ^S 112.855000000	264,100	2,340.17	0.00	-52.37	-52.37
1.00000		02/06/2018		1	0.01	1.000000000 ^S 112.855000000	1	0.01	0.00	0.00	0.00
2,565,000.00000		02/06/2018		2,565,000	23,294.89	1.000000000 ^S 112.855000000	2,565,000	22,728.28	0.00	-566.61	-566.61
3,004,100.00000		02/08/2018		3,004,100	27,492.45	1.000000000 ^S 112.855000000	3,004,100	26,619.11	0.00	-873.34	-873.34
193,500.00000		02/23/2018		193,500	1,810.10	1.000000000 ^S 112.855000000	193,500	1,714.59	0.00	-95.51	-95.51
387,200.00000		02/28/2018		387,200	3,600.19	1.000000000 ^S 112.855000000	387,200	3,430.95	0.00	-169.24	-169.24
2,693,600.00000		03/06/2018		2,693,600	25,450.94	1.000000000 ^S 112.855000000	2,693,600	23,867.79	0.00	-1,583.15	-1,583.15
878,000.00000		03/12/2018		878,000	8,209.06	1.000000000 ^S 112.855000000	878,000	7,779.89	0.00	-429.17	-429.17
705,600.00000		03/15/2018		705,600	6,645.01	1.000000000 ^S 112.855000000	705,600	6,252.27	0.00	-392.74	-392.74
193,400.00000		03/16/2018		193,400	1,823.41	1.000000000 ^S 112.855000000	193,400	1,713.70	0.00	-109.71	-109.71
193,200.00000		03/20/2018		193,200	1,825.66	1.000000000 ^S 112.855000000	193,200	1,711.93	0.00	-113.73	-113.73
484,000.00000		03/22/2018		484,000	4,552.08	1.000000000 ^S 112.855000000	484,000	4,288.69	0.00	-263.39	-263.39

[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
 2018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>											
2,626,500.00000	日本円 現地通貨：日本円	04/05/2018		2,626,500	24,652.71	1.000000000 ^S 112.855000000	2,626,500	23,273.23	0.00	-1,379.48	-1,379.48
746,400.00000		04/18/2018		746,400	6,966.26	1.000000000 ^S 112.855000000	746,400	6,613.80	0.00	-352.46	-352.46
985,500.00000		04/20/2018		985,500	9,179.82	1.000000000 ^S 112.855000000	985,500	8,732.44	0.00	-447.38	-447.38
193,536.00000		04/27/2018		193,536	1,769.63	1.000000000 ^S 112.855000000	193,536	1,714.91	0.00	-54.72	-54.72
105,850.00000		05/08/2018		105,850	968.83	1.000000000 ^S 112.855000000	105,850	937.93	0.00	-30.90	-30.90
211,700.00000		05/08/2018		211,700	1,937.67	1.000000000 ^S 112.855000000	211,700	1,875.86	0.00	-61.81	-61.81
370,090.00000		05/16/2018		370,090	3,354.70	1.000000000 ^S 112.855000000	370,090	3,279.34	0.00	-75.36	-75.36
1,143,048.00000		05/17/2018		1,143,048	10,361.20	1.000000000 ^S 112.855000000	1,143,048	10,128.47	0.00	-232.73	-232.73
3,589,500.00000		05/22/2018		3,589,500	32,428.40	1.000000000 ^S 112.855000000	3,589,500	31,806.30	0.00	-622.10	-622.10
1,928,000.00000		05/24/2018		1,928,000	17,533.65	1.000000000 ^S 112.855000000	1,928,000	17,083.87	0.00	-449.78	-449.78
1,708,000.00000		06/04/2018		1,708,000	15,588.21	1.000000000 ^S 112.855000000	1,708,000	15,134.46	0.00	-453.75	-453.75
586,800.00000		06/05/2018		586,800	5,351.82	1.000000000 ^S 112.855000000	586,800	5,199.59	0.00	-152.23	-152.23
1,903,188.00000		06/15/2018		1,903,188	17,260.13	1.000000000 ^S 112.855000000	1,903,188	16,864.01	0.00	-396.12	-396.12

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
 2018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											
1,164,500.00000	日本円 現地通貨：日本円	06/18/2018		1,164,500	10,538.94	1.000000000 ^S 112.855000000	1,164,500	10,318.55	0.00	-220.39	-220.39
909,200.00000		06/20/2018		909,200	8,276.74	1.000000000 ^S 112.855000000	909,200	8,056.36	0.00	-220.38	-220.38
468,200.00000		06/21/2018		468,200	4,252.69	1.000000000 ^S 112.855000000	468,200	4,148.69	0.00	-104.00	-104.00
2,029,000.00000		06/28/2018		2,029,000	18,365.31	1.000000000 ^S 112.855000000	2,029,000	17,978.82	0.00	-386.49	-386.49
170,000.00000		07/09/2018		170,000	1,539.23	1.000000000 ^S 112.855000000	170,000	1,506.36	0.00	-32.87	-32.87
340,000.00000		07/09/2018		340,000	3,078.46	1.000000000 ^S 112.855000000	340,000	3,012.72	0.00	-65.74	-65.74
923,304.00000		07/11/2018		923,304	8,299.36	1.000000000 ^S 112.855000000	923,304	8,181.33	0.00	-118.03	-118.03
1.00000		07/20/2018		1	0.01	1.000000000 ^S 112.855000000	1	0.01	0.00	0.00	0.00
966,000.00000		07/20/2018		966,000	8,556.24	1.000000000 ^S 112.855000000	966,000	8,559.66	0.00	3.42	3.42
804,000.00000		07/26/2018		804,000	7,246.83	1.000000000 ^S 112.855000000	804,000	7,124.19	0.00	-122.64	-122.64
1,007,500.00000		07/30/2018		1,007,500	9,078.62	1.000000000 ^S 112.855000000	1,007,500	8,927.38	0.00	-151.24	-151.24
169,936.00000		07/31/2018		169,936	1,531.30	1.000000000 ^S 112.855000000	169,936	1,505.79	0.00	-25.51	-25.51
560,070.00000		07/31/2018		560,070	5,046.81	1.000000000 ^S 112.855000000	560,070	4,962.74	0.00	-84.07	-84.07

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
 2018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>											
2,657,400.00000	日本円 現地通貨：日本円	07/31/2018		2,657,400	23,945.93	1.000000000 ^S 112.855000000	2,657,400	23,547.03	0.00	-398.90	-398.90
1,278,000.00000		08/01/2018		1,278,000	11,416.83	1.000000000 ^S 112.855000000	1,278,000	11,324.27	0.00	-92.56	-92.56
1,068,500.00000		08/03/2018		1,068,500	9,585.54	1.000000000 ^S 112.855000000	1,068,500	9,467.90	0.00	-117.64	-117.64
405,600.00000		08/16/2018		405,600	3,671.75	1.000000000 ^S 112.855000000	405,600	3,593.99	0.00	-77.76	-77.76
1,320,900.00000		08/17/2018		1,320,900	11,927.40	1.000000000 ^S 112.855000000	1,320,900	11,704.40	0.00	-223.00	-223.00
175,000.00000		08/30/2018		175,000	1,566.91	1.000000000 ^S 112.855000000	175,000	1,550.66	0.00	-16.25	-16.25
950,092.00000		09/04/2018		950,092	8,557.07	1.000000000 ^S 112.855000000	950,092	8,418.70	0.00	-138.37	-138.37
402,800.00000		09/05/2018		402,800	3,617.75	1.000000000 ^S 112.855000000	402,800	3,569.18	0.00	-48.57	-48.57
235,900.00000		09/26/2018		235,900	2,090.02	1.000000000 ^S 112.855000000	235,900	2,090.29	0.00	0.27	0.27
475,000.00000		09/27/2018		475,000	4,202.05	1.000000000 ^S 112.855000000	475,000	4,208.94	0.00	6.89	6.89
813,600.00000		10/09/2018		813,600	7,192.68	1.000000000 ^S 112.855000000	813,600	7,209.25	0.00	16.57	16.57
256,900.00000		10/10/2018		256,900	2,270.24	1.000000000 ^S 112.855000000	256,900	2,276.37	0.00	6.13	6.13
127,350.00000		10/11/2018		127,350	1,129.94	1.000000000 ^S 112.855000000	127,350	1,128.44	0.00	-1.50	-1.50

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
 2018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>											
747,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	10/12/2018		747,000	6,653.90	1.000000000 ^S 112.855000000	747,000	6,619.11	0.00	-34.79	-34.79
933,865.00000		10/12/2018		933,865	8,318.40	1.000000000 ^S 112.855000000	933,865	8,274.91	0.00	-43.49	-43.49
1,000,983.00000		10/15/2018		1,000,983	8,928.18	1.000000000 ^S 112.855000000	1,000,983	8,869.64	0.00	-58.54	-58.54
2,295,000.00000		10/16/2018		2,295,000	20,530.48	1.000000000 ^S 112.855000000	2,295,000	20,335.83	0.00	-194.65	-194.65
181,700.00000		10/26/2018		181,700	1,614.47	1.000000000 ^S 112.855000000	181,700	1,610.03	0.00	-4.44	-4.44
-697,986,055.00000		10/31/2016		-697,986,055	-6,642,109.29	1.000000000 ^S 112.855000000	-697,986,055	-6,184,804.00	0.00	457,305.29	457,305.29
-36,001.00000		11/10/2016		-36,001	-344.36	1.000000000 ^S 112.855000000	-36,001	-319.00	0.00	25.36	25.36
-2,800.00000		11/14/2016		-2,800	-26.27	1.000000000 ^S 112.855000000	-2,800	-24.81	0.00	1.46	1.46
-504,075.00000		11/18/2016		-504,075	-4,645.74	1.000000000 ^S 112.855000000	-504,075	-4,466.57	0.00	179.17	179.17
-195,000.00000		11/18/2016		-195,000	-1,797.19	1.000000000 ^S 112.855000000	-195,000	-1,727.88	0.00	69.31	69.31
-122,800.00000		11/25/2016		-122,800	-1,122.15	1.000000000 ^S 112.855000000	-122,800	-1,088.12	0.00	34.03	34.03
-167,000.00000		11/28/2016		-167,000	-1,508.54	1.000000000 ^S 112.855000000	-167,000	-1,479.77	0.00	28.77	28.77
-100,200.00000		11/28/2016		-100,200	-905.12	1.000000000 ^S 112.855000000	-100,200	-887.86	0.00	17.26	17.26

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
 2018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	日本円 現地通貨：日本円	11/30/2016		-4,672,811	-41,390.77	1.000000000 ^S 112.855000000	-4,672,811	-41,405.44	0.00	-14.67	-14.67
-82,800.00000		11/30/2016		-82,800	-743.58	1.000000000 ^S 112.855000000	-82,800	-733.68	0.00	9.90	9.90
-152,700.00000		12/01/2016		-152,700	-1,350.80	1.000000000 ^S 112.855000000	-152,700	-1,353.06	0.00	-2.26	-2.26
-52,500.00000		12/02/2016		-52,500	-467.40	1.000000000 ^S 112.855000000	-52,500	-465.20	0.00	2.20	2.20
-809,200.00000		12/07/2016		-809,200	-7,070.07	1.000000000 ^S 112.855000000	-809,200	-7,170.26	0.00	-100.19	-100.19
-143,750.00000		12/13/2016		-143,750	-1,264.91	1.000000000 ^S 112.855000000	-143,750	-1,273.76	0.00	-8.85	-8.85
-143,750.00000		12/13/2016		-143,750	-1,245.29	1.000000000 ^S 112.855000000	-143,750	-1,273.76	0.00	-28.47	-28.47
-338,500.00000		12/14/2016		-338,500	-2,961.65	1.000000000 ^S 112.855000000	-338,500	-2,999.42	0.00	-37.77	-37.77
-3,016,440.00000		12/15/2016		-3,016,440	-26,176.52	1.000000000 ^S 112.855000000	-3,016,440	-26,728.46	0.00	-551.94	-551.94
-872,640.00000		12/15/2016		-872,640	-7,583.89	1.000000000 ^S 112.855000000	-872,640	-7,732.40	0.00	-148.51	-148.51
-304,000.00000		12/15/2016		-304,000	-2,638.10	1.000000000 ^S 112.855000000	-304,000	-2,693.72	0.00	-55.62	-55.62
-238,200.00000		12/16/2016		-238,200	-2,062.61	1.000000000 ^S 112.855000000	-238,200	-2,110.67	0.00	-48.06	-48.06
-896,400.00000		12/19/2016		-896,400	-7,772.84	1.000000000 ^S 112.855000000	-896,400	-7,942.94	0.00	-170.10	-170.10

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
 2018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 112.855000000	-1,072,500	-9,503.35	0.00	-186.54	-186.54
-319,275.00000		12/20/2016		-319,275	-2,773.54	1.000000000 ^S 112.855000000	-319,275	-2,829.07	0.00	-55.53	-55.53
-668,800.00000		12/21/2016		-668,800	-5,637.91	1.000000000 ^S 112.855000000	-668,800	-5,926.19	0.00	-288.28	-288.28
-451,440.00000		12/21/2016		-451,440	-3,805.59	1.000000000 ^S 112.855000000	-451,440	-4,000.18	0.00	-194.59	-194.59
-3,304,100.00000		12/22/2016		-3,304,100	-27,900.24	1.000000000 ^S 112.855000000	-3,304,100	-29,277.39	0.00	-1,377.15	-1,377.15
-1,087,674.00000		12/22/2016		-1,087,674	-9,184.46	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,087,674	-9,637.80	0.00	-453.34	-453.34
-7,814,400.00000		12/28/2016		-7,814,400	-66,803.97	1.000000000 ^S 112.855000000	-7,814,400	-69,242.83	0.00	-2,438.86	-2,438.86
-88,800.00000		12/28/2016		-88,800	-759.14	1.000000000 ^S 112.855000000	-88,800	-786.85	0.00	-27.71	-27.71
-10,448,640.00000		12/29/2016		-10,448,640	-88,446.29	1.000000000 ^S 112.855000000	-10,448,640	-92,584.64	0.00	-4,138.35	-4,138.35
-4,445,905.00000		12/30/2016		-4,445,905	-37,758.66	1.000000000 ^S 112.855000000	-4,445,905	-39,394.84	0.00	-1,636.18	-1,636.18
-264,900.00000		12/30/2016		-264,900	-2,249.77	1.000000000 ^S 112.855000000	-264,900	-2,347.26	0.00	-97.49	-97.49
-8,629,476.00000		01/04/2017		-8,629,476	-73,401.58	1.000000000 ^S 112.855000000	-8,629,476	-76,465.16	0.00	-3,063.58	-3,063.58
-438,000.00000		01/04/2017		-438,000	-3,725.59	1.000000000 ^S 112.855000000	-438,000	-3,881.09	0.00	-155.50	-155.50

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
 2018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											
-9,464,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	01/05/2017		-9,464,000	-80,411.03	1.000000000 ^S 112.855000000	-9,464,000	-83,859.82	0.00	-3,448.79	-3,448.79
-3,380,000.00000		01/05/2017		-3,380,000	-28,718.22	1.000000000 ^S 112.855000000	-3,380,000	-29,949.94	0.00	-1,231.72	-1,231.72
-2,065,500.00000		01/06/2017		-2,065,500	-17,730.38	1.000000000 ^S 112.855000000	-2,065,500	-18,302.25	0.00	-571.87	-571.87
-524,025.00000		01/06/2017		-524,025	-4,498.26	1.000000000 ^S 112.855000000	-524,025	-4,643.35	0.00	-145.09	-145.09
-763,000.00000		01/10/2017		-763,000	-6,538.97	1.000000000 ^S 112.855000000	-763,000	-6,760.89	0.00	-221.92	-221.92
-942,000.00000		01/12/2017		-942,000	-8,149.16	1.000000000 ^S 112.855000000	-942,000	-8,346.99	0.00	-197.83	-197.83
-800,700.00000		01/12/2017		-800,700	-6,926.79	1.000000000 ^S 112.855000000	-800,700	-7,094.94	0.00	-168.15	-168.15
-465,500.00000		01/13/2017		-465,500	-3,994.51	1.000000000 ^S 112.855000000	-465,500	-4,124.76	0.00	-130.25	-130.25
-1,435,200.00000		01/18/2017		-1,435,200	-12,296.62	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,435,200	-12,717.20	0.00	-420.58	-420.58
-347,139.00000		01/18/2017		-347,139	-2,974.24	1.000000000 ^S 112.855000000	-347,139	-3,075.97	0.00	-101.73	-101.73
-1,378,700.00000		01/19/2017		-1,378,700	-12,085.99	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,378,700	-12,216.56	0.00	-130.57	-130.57
-405,500.00000		01/19/2017		-405,500	-3,554.70	1.000000000 ^S 112.855000000	-405,500	-3,593.11	0.00	-38.41	-38.41
-2,791,129.00000		01/23/2017		-2,791,129	-24,686.29	1.000000000 ^S 112.855000000	-2,791,129	-24,731.99	0.00	-45.70	-45.70

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
 2018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	01/23/2017		-878,800	-7,754.76	1.000000000 ^S 112.855000000	-878,800	-7,786.98	0.00	-32.22	-32.22
-727,100.00000		01/23/2017		-727,100	-6,430.88	1.000000000 ^S 112.855000000	-727,100	-6,442.78	0.00	-11.90	-11.90
-661,000.00000		01/23/2017		-661,000	-5,846.25	1.000000000 ^S 112.855000000	-661,000	-5,857.07	0.00	-10.82	-10.82
-878,800.00000		01/24/2017		-878,800	-7,754.76	1.000000000 ^S 112.855000000	-878,800	-7,786.98	0.00	-32.22	-32.22
-135,000.00000		01/27/2017		-135,000	-1,194.01	1.000000000 ^S 112.855000000	-135,000	-1,196.23	0.00	-2.22	-2.22
-821,534.00000		01/31/2017		-821,534	-7,226.46	1.000000000 ^S 112.855000000	-821,534	-7,279.55	0.00	-53.09	-53.09
-854,000.00000		02/02/2017		-854,000	-7,419.34	1.000000000 ^S 112.855000000	-854,000	-7,567.23	0.00	-147.89	-147.89
-796,370.00000		02/03/2017		-796,370	-6,992.81	1.000000000 ^S 112.855000000	-796,370	-7,056.58	0.00	-63.77	-63.77
-364,250.00000		02/06/2017		-364,250	-3,234.22	1.000000000 ^S 112.855000000	-364,250	-3,227.59	0.00	6.63	6.63
-2,064,400.00000		02/07/2017		-2,064,400	-18,181.49	1.000000000 ^S 112.855000000	-2,064,400	-18,292.50	0.00	-111.01	-111.01
-381,120.00000		02/07/2017		-381,120	-3,356.58	1.000000000 ^S 112.855000000	-381,120	-3,377.08	0.00	-20.50	-20.50
-718,000.00000		02/08/2017		-718,000	-6,383.71	1.000000000 ^S 112.855000000	-718,000	-6,362.15	0.00	21.56	21.56
-215,400.00000		02/08/2017		-215,400	-1,915.11	1.000000000 ^S 112.855000000	-215,400	-1,908.64	0.00	6.47	6.47

[次へ](#)

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
 2018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	02/14/2017		-234,300	-2,094.89	1.000000000 ^S 112.855000000	-234,300	-2,076.12	0.00	18.77	18.77
-1,338,350.00000		02/17/2017		-1,338,350	-11,743.60	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,338,350	-11,859.02	0.00	-115.42	-115.42
-839,000.00000		02/21/2017		-839,000	-7,329.15	1.000000000 ^S 112.855000000	-839,000	-7,434.32	0.00	-105.17	-105.17
-335,600.00000		02/21/2017		-335,600	-2,931.66	1.000000000 ^S 112.855000000	-335,600	-2,973.73	0.00	-42.07	-42.07
-1,788,000.00000		02/23/2017		-1,788,000	-15,774.99	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,788,000	-15,843.34	0.00	-68.35	-68.35
-272,100.00000		02/27/2017		-272,100	-2,393.05	1.000000000 ^S 112.855000000	-272,100	-2,411.06	0.00	-18.01	-18.01
-859,100.00000		03/03/2017		-859,100	-7,660.03	1.000000000 ^S 112.855000000	-859,100	-7,612.42	0.00	47.61	47.61
-735,200.00000		03/08/2017		-735,200	-6,423.52	1.000000000 ^S 112.855000000	-735,200	-6,514.55	0.00	-91.03	-91.03
-176,000.00000		03/09/2017		-176,000	-1,536.52	1.000000000 ^S 112.855000000	-176,000	-1,559.52	0.00	-23.00	-23.00
-1,291,500.00000		03/13/2017		-1,291,500	-11,323.56	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,291,500	-11,443.89	0.00	-120.33	-120.33
-249,300.00000		03/14/2017		-249,300	-2,173.22	1.000000000 ^S 112.855000000	-249,300	-2,209.03	0.00	-35.81	-35.81
-851,000.00000		03/15/2017		-851,000	-7,407.44	1.000000000 ^S 112.855000000	-851,000	-7,540.65	0.00	-133.21	-133.21
-170,200.00000		03/15/2017		-170,200	-1,481.49	1.000000000 ^S 112.855000000	-170,200	-1,508.13	0.00	-26.64	-26.64

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
 2018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	03/16/2017		-1,213,150	-10,548.72	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,213,150	-10,749.63	0.00	-200.91	-200.91
-1,450,500.00000		03/17/2017		-1,450,500	-12,647.75	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,450,500	-12,852.78	0.00	-205.03	-205.03
-757,635.00000		03/21/2017		-757,635	-6,607.41	1.000000000 ^S 112.855000000	-757,635	-6,713.35	0.00	-105.94	-105.94
-190,600.00000		03/21/2017		-190,600	-1,662.24	1.000000000 ^S 112.855000000	-190,600	-1,688.89	0.00	-26.65	-26.65
-941,000.00000		03/22/2017		-941,000	-8,202.98	1.000000000 ^S 112.855000000	-941,000	-8,338.13	0.00	-135.15	-135.15
-188,200.00000		03/22/2017		-188,200	-1,640.60	1.000000000 ^S 112.855000000	-188,200	-1,667.63	0.00	-27.03	-27.03
-2,239,200.00000		03/23/2017		-2,239,200	-19,804.73	1.000000000 ^S 112.855000000	-2,239,200	-19,841.39	0.00	-36.66	-36.66
-1,370,577.00000		03/23/2017		-1,370,577	-12,122.14	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,370,577	-12,144.58	0.00	-22.44	-22.44
-689,412.00000		03/24/2017		-689,412	-6,115.94	1.000000000 ^S 112.855000000	-689,412	-6,108.83	0.00	7.11	7.11
-255,600.00000		03/27/2017		-255,600	-2,283.50	1.000000000 ^S 112.855000000	-255,600	-2,264.85	0.00	18.65	18.65
-137,400.00000		04/05/2017		-137,400	-1,234.02	1.000000000 ^S 112.855000000	-137,400	-1,217.49	0.00	16.53	16.53
-231,000.00000		04/12/2017		-231,000	-2,082.33	1.000000000 ^S 112.855000000	-231,000	-2,046.87	0.00	35.46	35.46
-158,400.00000		04/19/2017		-158,400	-1,443.24	1.000000000 ^S 112.855000000	-158,400	-1,403.57	0.00	39.67	39.67

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
 2018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	04/21/2017		-130,880	-1,197.63	1.000000000 ^S 112.855000000	-130,880	-1,159.72	0.00	37.91	37.91
-49,080.00000		04/21/2017		-49,080	-449.11	1.000000000 ^S 112.855000000	-49,080	-434.89	0.00	14.22	14.22
-121,800.00000		04/24/2017		-121,800	-1,120.18	1.000000000 ^S 112.855000000	-121,800	-1,079.26	0.00	40.92	40.92
-9,641,122.00000		04/28/2017		-9,641,122	-86,712.43	1.000000000 ^S 112.855000000	-9,641,122	-85,429.29	0.00	1,283.14	1,283.14
-2,793,355.00000		04/28/2017		-2,793,355	-25,123.49	1.000000000 ^S 112.855000000	-2,793,355	-24,751.72	0.00	371.77	371.77
-185,400.00000		05/02/2017		-185,400	-1,671.27	1.000000000 ^S 112.855000000	-185,400	-1,642.82	0.00	28.45	28.45
-147,450.00000		05/15/2017		-147,450	-1,291.79	1.000000000 ^S 112.855000000	-147,450	-1,306.54	0.00	-14.75	-14.75
-1,755,624.00000		05/16/2017		-1,755,624	-15,388.84	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,755,624	-15,556.46	0.00	-167.62	-167.62
-496,500.00000		05/16/2017		-496,500	-4,352.05	1.000000000 ^S 112.855000000	-496,500	-4,399.45	0.00	-47.40	-47.40
-937,024.00000		05/18/2017		-937,024	-8,271.46	1.000000000 ^S 112.855000000	-937,024	-8,302.90	0.00	-31.44	-31.44
-1,798,620.00000		05/19/2017		-1,798,620	-15,824.00	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,798,620	-15,937.44	0.00	-113.44	-113.44
-2,420,600.00000		05/23/2017		-2,420,600	-21,738.00	1.000000000 ^S 112.855000000	-2,420,600	-21,448.76	0.00	289.24	289.24
-187,400.00000		06/01/2017		-187,400	-1,672.26	1.000000000 ^S 112.855000000	-187,400	-1,660.54	0.00	11.72	11.72

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
 2018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											
-238,765.00000	日本円 現地通貨：日本円	06/02/2017		-238,765	-2,145.37	1.000000000 ^S 112.855000000	-238,765	-2,115.68	0.00	29.69	29.69
-238,765.00000		06/02/2017		-238,765	-2,145.37	1.000000000 ^S 112.855000000	-238,765	-2,115.68	0.00	29.69	29.69
-1,033,000.00000		06/13/2017		-1,033,000	-9,443.03	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,033,000	-9,153.34	0.00	289.69	289.69
-297,000.00000		06/15/2017		-297,000	-2,682.12	1.000000000 ^S 112.855000000	-297,000	-2,631.70	0.00	50.42	50.42
-482,548.00000		06/19/2017		-482,548	-4,386.68	1.000000000 ^S 112.855000000	-482,548	-4,275.82	0.00	110.86	110.86
-1,129,300.00000		06/20/2017		-1,129,300	-10,359.34	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,129,300	-10,006.65	0.00	352.69	352.69
-94,900.00000		06/21/2017		-94,900	-857.79	1.000000000 ^S 112.855000000	-94,900	-840.90	0.00	16.89	16.89
-498,036.00000		06/26/2017		-498,036	-4,473.78	1.000000000 ^S 112.855000000	-498,036	-4,413.06	0.00	60.72	60.72
-1,089,000.00000		06/27/2017		-1,089,000	-9,746.40	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,089,000	-9,649.55	0.00	96.85	96.85
-653,400.00000		06/27/2017		-653,400	-5,847.84	1.000000000 ^S 112.855000000	-653,400	-5,789.73	0.00	58.11	58.11
-532,500.00000		06/28/2017		-532,500	-4,770.93	1.000000000 ^S 112.855000000	-532,500	-4,718.44	0.00	52.49	52.49
-319,500.00000		06/28/2017		-319,500	-2,862.56	1.000000000 ^S 112.855000000	-319,500	-2,831.07	0.00	31.49	31.49
-261,750.00000		06/29/2017		-261,750	-2,349.78	1.000000000 ^S 112.855000000	-261,750	-2,319.35	0.00	30.43	30.43

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
 2018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>											
-1,044,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	06/30/2017		-1,044,000	-9,365.46	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,044,000	-9,250.81	0.00	114.65	114.65
-1,291,200.00000		07/03/2017		-1,291,200	-11,501.49	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,291,200	-11,441.23	0.00	60.26	60.26
-521,860.00000		07/03/2017		-521,860	-4,648.52	1.000000000 ^S 112.855000000	-521,860	-4,624.16	0.00	24.36	24.36
-1,074,000.00000		07/05/2017		-1,074,000	-9,573.59	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,074,000	-9,516.64	0.00	56.95	56.95
-2,197,650.00000		07/06/2017		-2,197,650	-19,509.73	1.000000000 ^S 112.855000000	-2,197,650	-19,473.22	0.00	36.51	36.51
-432,800.00000		07/10/2017		-432,800	-3,818.13	1.000000000 ^S 112.855000000	-432,800	-3,835.01	0.00	-16.88	-16.88
-333,900.00000		07/11/2017		-333,900	-2,946.42	1.000000000 ^S 112.855000000	-333,900	-2,958.66	0.00	-12.24	-12.24
-105,200.00000		07/11/2017		-105,200	-922.45	1.000000000 ^S 112.855000000	-105,200	-932.17	0.00	-9.72	-9.72
-548,500.00000		07/12/2017		-548,500	-4,844.38	1.000000000 ^S 112.855000000	-548,500	-4,860.22	0.00	-15.84	-15.84
-2,331,549.00000		07/14/2017		-2,331,549	-20,408.46	1.000000000 ^S 112.855000000	-2,331,549	-20,659.69	0.00	-251.23	-251.23
-572,000.00000		07/18/2017		-572,000	-4,994.13	1.000000000 ^S 112.855000000	-572,000	-5,068.45	0.00	-74.32	-74.32
-543,000.00000		07/20/2017		-543,000	-4,786.08	1.000000000 ^S 112.855000000	-543,000	-4,811.48	0.00	-25.40	-25.40
-744,100.00000		07/24/2017		-744,100	-6,651.85	1.000000000 ^S 112.855000000	-744,100	-6,593.42	0.00	58.43	58.43

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
 2018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											
-1,052,000.00000	日本円 現地通貨：日本円	07/25/2017		-1,052,000	-9,413.57	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,052,000	-9,321.70	0.00	91.87	91.87
-2,152,007.00000		07/26/2017		-2,152,007	-19,244.67	1.000000000 ^S 112.855000000	-2,152,007	-19,068.78	0.00	175.89	175.89
-222,200.00000		07/26/2017		-222,200	-1,987.06	1.000000000 ^S 112.855000000	-222,200	-1,968.90	0.00	18.16	18.16
-326,700.00000		07/27/2017		-326,700	-2,938.65	1.000000000 ^S 112.855000000	-326,700	-2,894.87	0.00	43.78	43.78
-551,100.00000		08/01/2017		-551,100	-4,919.06	1.000000000 ^S 112.855000000	-551,100	-4,883.26	0.00	35.80	35.80
-501,000.00000		08/01/2017		-501,000	-4,471.87	1.000000000 ^S 112.855000000	-501,000	-4,439.32	0.00	32.55	32.55
-206,200.00000		08/02/2017		-206,200	-1,846.62	1.000000000 ^S 112.855000000	-206,200	-1,827.12	0.00	19.50	19.50
-504,812.00000		08/04/2017		-504,812	-4,566.65	1.000000000 ^S 112.855000000	-504,812	-4,473.10	0.00	93.55	93.55
-110,300.00000		08/07/2017		-110,300	-1,000.88	1.000000000 ^S 112.855000000	-110,300	-977.36	0.00	23.52	23.52
-680,400.00000		08/08/2017		-680,400	-6,160.64	1.000000000 ^S 112.855000000	-680,400	-6,028.98	0.00	131.66	131.66
-1,084,311.00000		08/16/2017		-1,084,311	-9,783.27	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,084,311	-9,608.00	0.00	175.27	175.27
-893,000.00000		08/24/2017		-893,000	-8,203.75	1.000000000 ^S 112.855000000	-893,000	-7,912.81	0.00	290.94	290.94
-141,800.00000		10/05/2017		-141,800	-1,259.17	1.000000000 ^S 112.855000000	-141,800	-1,256.48	0.00	2.69	2.69

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
 2018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	日本円 現地通貨：日本円	10/12/2017		-2,184,000	-19,379.95	1.000000000 ^S 112.855000000	-2,184,000	-19,352.27	0.00	27.68	27.68
-1,534,000.00000		10/17/2017		-1,534,000	-13,656.96	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,534,000	-13,592.66	0.00	64.30	64.30
-4,854,720.00000		10/18/2017		-4,854,720	-43,209.26	1.000000000 ^S 112.855000000	-4,854,720	-43,017.32	0.00	191.94	191.94
-168,600.00000		10/20/2017		-168,600	-1,508.81	1.000000000 ^S 112.855000000	-168,600	-1,493.95	0.00	14.86	14.86
-4,252,651.00000		10/31/2017		-4,252,651	-37,555.98	1.000000000 ^S 112.855000000	-4,252,651	-37,682.43	0.00	-126.45	-126.45
-1,835,240.00000		10/31/2017		-1,835,240	-16,137.65	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,835,240	-16,261.93	0.00	-124.28	-124.28
-713,490.00000		10/31/2017		-713,490	-6,300.97	1.000000000 ^S 112.855000000	-713,490	-6,322.18	0.00	-21.21	-21.21
-1,143,600.00000		11/02/2017		-1,143,600	-10,030.33	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,143,600	-10,133.36	0.00	-103.03	-103.03
-718,800.00000		11/13/2017		-718,800	-6,300.06	1.000000000 ^S 112.855000000	-718,800	-6,369.23	0.00	-69.17	-69.17
-648,300.00000		11/20/2017		-648,300	-5,711.69	1.000000000 ^S 112.855000000	-648,300	-5,744.54	0.00	-32.85	-32.85
-30,630.00000		01/17/2018		-30,630	-276.73	1.000000000 ^S 112.855000000	-30,630	-271.41	0.00	5.32	5.32
-566,200.00000		01/31/2018		-566,200	-5,206.79	1.000000000 ^S 112.855000000	-566,200	-5,017.06	0.00	189.73	189.73
-105,850.00000		05/08/2018		-105,850	-967.97	1.000000000 ^S 112.855000000	-105,850	-937.93	0.00	30.04	30.04

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
 2018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											
-450,000.00000		06/14/2018		-450,000	-4,075.16	1.000000000 ^S 112.855000000	-450,000	-3,987.42	0.00	87.74	87.74
	日本円										
	現地通貨：日本円										
-340,000.00000		07/09/2018		-340,000	-3,068.50	1.000000000 ^S 112.855000000	-340,000	-3,012.72	0.00	55.78	55.78
-933,865.00000		10/12/2018		-933,865	-8,329.53	1.000000000 ^S 112.855000000	-933,865	-8,274.91	0.00	54.62	54.62
-1,000,983.00000		10/15/2018		-1,000,983	-8,954.54	1.000000000 ^S 112.855000000	-1,000,983	-8,869.64	0.00	84.90	84.90
730,009.00000	合計 -----			730,009.00	-79,184.41		730,009.00	6,468.65	0.00	85,653.06	85,653.06
0.00000											
730,009.86000	非グループ化の有価証券小計			730,009.86	-79,183.42		730,009.86	6,469.62	0.00	85,653.04	85,653.04
730,009.86000	外貨建現金勘定合計			730,009.86	-79,183.42		730,009.86	6,469.62	0.00	85,653.04	85,653.04

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
 2018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											
先渡（ポジション）											
非グループ化の有価証券											
7,169.00000	EUR FORWARD 28 DEC FEU28DEC Local Currency: EUR	10/01/2018		7,169.00	8,374.29	1.000000000F 1.139467414	7,169.00	8,168.84	0.00	-205.45	-205.45
-8,475.00000		10/02/2018		-8,475.00	-9,866.39	1.000000000F 1.139467414	-8,475.00	-9,656.99	0.00	209.40	209.40
-1,306.00000 0.00000	合計 -----			-1,306.00	-1,492.10		-1,306.00	-1,488.15	0.00	3.95	3.95
-1,306.00000	非グループ化の有価証券小計			-1,306.00	-1,492.10		-1,306.00	-1,488.15	0.00	3.95	3.95
-1,306.00000	先渡（ポジション）合計			-1,306.00	-1,492.10		-1,306.00	-1,488.15	0.00	3.95	3.95
21,662,709.89000	クラス非割当合計			22,142,670.64	21,333,291.26		21,814,993.63	21,091,271.24	-327,677.01	85,656.99	-242,020.02
2,162,126,987.29000	ポートフォリオ合計			1,375,494,582.64	33,386,244.81		1,495,740,774.07	34,045,904.64	608,823.93	50,835.90	659,659.83

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】（2018年11月末日現在）

払込済資本金の額 187,117,965.90米ドル（約212億円）

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。

2013年11月末日	37,117,968.52米ドル
2014年11月末日	37,117,968.52米ドル
2015年11月末日	37,117,968.52米ドル
2016年11月末日	37,117,968.52米ドル
2017年11月 9 日	187,117,965.90米ドル
2017年11月末日	187,117,965.90米ドル
2018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関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、2018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。）	49	4,693,900,393.02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、2018年11月30日現在における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝113.47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

2017年12月31日現在

(単位：米ドル)

資産

	注記	2017年		2016年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
現金、中央銀行および郵便局における残高	31.1、31.3	2,294,618,594	260,370,372	1,980,130,866	224,685,449
金融機関に対するローンおよび貸付金	3、15、31.1、31.3	4,079,919,230	462,948,435	3,018,465,826	342,505,317
a) 要求払い		3,137,919,230	356,059,695	1,963,465,826	222,794,467
b) その他のローンおよび貸付金		942,000,000	106,888,740	1,055,000,000	119,710,850
顧客に対するローンおよび貸付金	31.1、31.3	265,472	30,123	147,465	16,733
株式およびその他の変動利回り有価証券	4、15、31.1、31.3	14,984	1,700	13,162	1,493
関連会社株式	4、5、15	0	0	8,036,038	911,849
有形資産	5	4,125,181	468,084	4,627,120	525,039
その他の資産		180	20	158	18
前払金および未収収益	6、15	24,028,149	2,726,474	26,098,088	2,961,350
資産合計	7	6,402,971,790	726,545,209	5,037,518,723	571,607,249

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

貸借対照表(続き)
2017年12月31日現在
(単位:米ドル)

		負債			
	注記	2017年		2016年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
金融機関に対する負債	15、31.1	2,103,521,459	238,686,580	1,535,758,747	174,262,545
a) 要求払い		2,103,521,459	238,686,580	1,535,758,747	174,262,545
顧客に対する負債	8、15、31.1	3,913,497,702	444,064,584	3,299,365,691	374,379,025
a) 要求払い		3,913,497,702	444,064,584	3,289,365,691	373,244,325
b) 約定満期日あり		0	0	10,000,000	1,134,700
その他の負債	9	1,867,543	211,910	1,779,768	201,950
未払金および繰延利益	10、15	18,519,456	2,101,403	17,462,016	1,981,415
引当金		20,211,255	2,293,371	13,349,845	1,514,807
a) 納税引当金	11	18,691,834	2,120,962	12,136,433	1,377,121
b) その他の引当金	12	1,519,421	172,409	1,213,412	137,686
発行済み資本	13	187,117,966	21,232,276	37,117,969	4,211,776
準備金	14	124,372,931	14,112,596	110,530,593	12,541,906
繰越損益	14	4,686	532	1,346	153
当期利益		33,858,792	3,841,957	22,152,748	2,513,672
負債合計	16	6,402,971,790	726,545,209	5,037,518,723	571,607,249

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

オフ・バランス・シート項目

2017年12月31日現在

(単位:米ドル)

	注記	2017年		2016年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
偶発債務	17、31.1	578,509	65,643	545,385	61,885
<u>内訳:</u>					
保証金および担保証券として 差し入れられた資産		578,509	65,643	545,385	61,885
信託運用	20	81,804,130,253	9,282,314,660	64,575,929,958	7,327,430,772

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

(2) 【損益の状況】

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

損益計算書

2017年12月31日に終了した年度

(単位:米ドル)

	注記	2017年		2016年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
未収利息および類似収益		54,056,442	6,133,784	29,666,848	3,366,297
内訳:					
- 預金に係るマイナス金利		2,221,669	252,093	1,866,700	211,814
- 外貨スワップからの利差益		27,650,438	3,137,495	15,403,567	1,747,843
未払利息および類似費用		(16,495,414)	(1,871,735)	(7,692,118)	(872,825)
内訳:					
- ローンおよび貸付金に係るマイナス金利		(9,439,648)	(1,071,117)	(5,812,307)	(659,522)
- 外貨スワップからの利差損		(254,716)	(28,903)	(116,191)	(13,184)
有価証券からの収益		750,200	85,125	1,540,691	174,822
株式およびその他の変動利回り有価証券からの収益		750,200	85,125	1,540,691	174,822
未収手数料	21	106,256,230	12,056,894	102,098,058	11,585,067
未払手数料		(52,040,385)	(5,905,022)	(49,567,473)	(5,624,421)
金融業務の純利益		6,388,924	724,951	3,841,996	435,951
その他の事業収益	22	2,484,563	281,923	776,916	88,157
一般管理費用		(51,064,124)	(5,794,246)	(49,304,431)	(5,594,574)
a) スタッフ費用	24、25	(20,806,005)	(2,360,857)	(18,758,113)	(2,128,483)
内訳:					
- 賃金およびサラリー		(16,838,247)	(1,910,636)	(15,510,238)	(1,759,947)
- 社会保障費		(2,420,642)	(274,670)	(2,190,449)	(248,550)
内訳:					
- 年金に関する社会保障費		(1,541,426)	(174,906)	(1,388,637)	(157,569)
b) その他の一般管理費用	26、30	(30,258,119)	(3,433,389)	(30,546,318)	(3,466,091)
有形および無形資産に関する価値調整		(2,589,398)	(293,819)	(2,121,992)	(240,782)
その他の事業費用	23	(507,993)	(57,642)	(449,139)	(50,964)
偶発債務および契約債務のための引当金	12	0	0	2,237,832	253,927
経常収益にかかる税金	11、27.1	(11,831,429)	(1,342,512)	(8,162,892)	(926,243)
税引後経常収益		35,407,616	4,017,702	22,864,296	2,594,412
前勘定科目に表示されていないその他の税金	27.2	(1,548,824)	(175,745)	(711,548)	(80,739)
当期利益		33,858,792	3,841,957	22,152,748	2,513,672

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

財務諸表に対する注記

2017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。発行済株主資本総額は、現在37,117,968.52米ドルである。MIBLの主たる株主2社は、株主資本92.25%を保有しており、三菱UFJ信託銀行株式会社が63.72%および株式会社三菱東京UFJ銀行が28.53%を保有している。

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

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

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

1.2. 事業の性質

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

より具体的には、当行は投資運用サービスに活動を集中している。

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

1.3. 財務書類

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

注2 重要な会計方針の要約

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

これらを遵守するにあたって、以下の重要な会計基準が適用される。

2.1. 貸借対照表における取引計上日

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

2.2. 外貨

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

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

外貨建ての収益および費用は、日々、実勢為替レートで米ドルに換算される。

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

スポット取引およびスワップ取引に連動する未決済の先渡取引から生じる損益は、貸借対照表の日付に見越し計上される。外国為替スワップによりカバーされたポジションに係る未実現損益については、期末においてこれを中立化する。

2.3. デリバティブ金融商品

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

必要があれば、期末日に、当行の各コミットメントの時価による再評価によって生じる未実現損失に対して引当金が設定される。先渡取引に係る未実現損失に対する引当金は、2017年は計上されていない(2016年: 45,798米ドル)。

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

2.4. 貸倒れおよび回収不能債務に関する特定価値調整

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

特定価値調整がある場合は、関連する資産から控除される。

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

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

2.6. リスク持高に対する一括引当金

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

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

当行は、2017年12月31日現在、当該引当金を計上しなかった(2016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関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関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実だが、金額または発生日が不確定なものを対象とすることが企図されている。

2.14. 収益の認識

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

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

注3 金融機関に対するローンおよび貸付金

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。

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
３か月以下	135,000,000	477,000,000
３か月超１年未満	807,000,000	578,000,000
	<u>942,000,000</u>	<u>1,055,000,000</u>

注４ 譲渡可能有価証券

「株式およびその他の変動利回り有価証券」の項目に表示されている譲渡可能有価証券は全て、14,984米ドル（2016年：13,162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

2017年12月31日現在、当行は、「関連会社株式」において計上されるべき持分を有していない。

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	8,036,038	0	(8,554,715)	518.677	0	0	0
２．有形資産	17,154,653	1,446,747	(190,665)	2,375,385	20,786,120	16,660,939	4,125,181
a) ハードウェア	1,179,119	14,349	(20,605)	163,271	1,336,134	1,185,140	150,994
b) ソフトウェア	13,748,336	1,412,852	(102,933)	1,903,716	16,961,971	13,819,058	3,142,913
c) その他付属品、 家具、機器、 車両	2,227,198	19,546	(67,127)	308,398	2,488,015	1,656,741	831,274
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。

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
I R S（米国の税務当局）への前払金	1,258,254	2,285,714
未収利息	4,666,886	4,629,590
管理会社手数料	283,041	357,395
信託業務手数料	1,969,915	1,659,378
全体保管手数料	8,936,086	9,508,271
投資ファンド手数料	3,813,147	3,256,497
前払一般経費	644,074	341,661
前払法人税	134,936	119,089
未回収付加価値税（V A T）	690,238	2,536,828
その他の未収収益	566,677	695,606
その他の手数料	671,075	387,492
その他の前払金	393,820	320,567
	<u>24,028,149</u>	<u>26,098,088</u>

注 7 外貨建て資産

2017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、4,008,887,622米ドル（2016年：3,681,116,769米ドル）である。

注 8 顧客未払金

2017年12月31日現在、要求払いのものを除く債務は、0米ドル（2016年：10,000,000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。

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
優先債務	841,978	732,625
諸債務	<u>1,025,565</u>	<u>1,047,143</u>
	<u>1,867,543</u>	<u>1,779,768</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。

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
未払手数料	6,607,907	6,454,913
未払一般経費	5,653,314	3,551,199
未払利息	885,708	113,912
保管報酬に関連する繰延利益	524,416	721,710
外国為替スワップによりカバーされたポジションに係る外国為替実績の中立化（注2.2）	4,680,727	4,955,817
2012年 - 2014年に税務当局から受領したV A T還付金	0	1,556,606
その他の未払費用	142,861	51,140
その他の仮受金	24,523	56,719
	<u>18,519,456</u>	<u>17,462,016</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、通常の状態下においては、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、通常の状態下においては、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。

2017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。

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
報酬引当金	1,519,421	1,167,614
先渡取引の未実現損失に対する引当金（注2.3）	0	45,798
	<u>1,519,421</u>	<u>1,213,412</u>

注13 発行済資本

当行は、2017年11月9日付で、株主資本につき149,999,997.38米ドルの増資を行った。

2017年12月31日現在、当行の発行済かつ全額払込済資本は、クラスAの5,002,575株およびクラスBの49,080株に対して187,117,965.90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
2017年１月１日現在の残高	3,711,797	106,818,796	1,346
2016年12月31日終了年度の利益	-	-	22,152,748
利益の処分			
- 株主への配当金支払	-	-	(33,057)
- 2017年純資産税準備金への振替	-	4,276,351	(4,276,351)
- 2011年純資産税準備金からの振替	-	(3,100,000)	3,100,000
- 自由準備金への割当て	-	20,940,000	(20,940,000)
- 株主への現物による分配	-	(8,274,013)	0
2017年12月31日現在の残高	<u>3,711,797</u>	<u>120,661,134</u>	<u>4,686</u>

ルクセンブルグの法律に従い、当行は毎年の純利益の最低５％相当額を法定準備金として、かかる準備金が株主資本の10％に達するまで、充当しなければならない。当該充当は翌年に行われる。法定準備金の分配は制限されている。当行は発行済資本の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17,049,049米ドル（2016年：15,872,698米ドル）の純資産税特別準備金が、当行のその他の準備金に含まれている。

2017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、4,276,351米ドルを2017年の純資産税特別準備金に割り当て、2011年に構成した利用可能な純資産税特別準備金3,100,000米ドル（2,388,015ユーロ）を戻し入れた。

2017年12月31日現在、純資産税の特別準備金の累積残高は、以下のとおりである。

年度	2017年 純資産税準備金 米ドル	2017年 純資産税準備金 ユーロ
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
2017年	4,276,351	4,049,050
2017年12月31日現在の残高	<u>17,049,049</u>	<u>14,383,130</u>

2017年５月30日、取締役会は、当行のクラスＡ株式の保有者のために当行が保有するMUFGルクスマネジメントカンパニーS.A.の全株式を譲渡することにより、現物による中間配当金を支払うことを決定した。中間配当金の分配は、2017年６月１日に行われ、その金額は8,274,013米ドル（7,375,000ユーロに相当）であった。

注15 関連会社残高

2017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

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
金融機関に対するローンおよび貸付金	3,789,891,462	2,603,563,578
関連会社株式	0	8,036,038
前払金および未収収益	10,791,736	11,780,647
	<u>3,800,683,198</u>	<u>2,623,380,263</u>

負債

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
金融機関に対する未払金	2,098,463,451	1,532,309,759
顧客に対する未払金	659,726,748	94,447,464
未払金および繰延利益	4,972,871	4,161,707
	<u>2,763,163,070</u>	<u>1,630,918,930</u>

当行は、2017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。

2017年12月31日現在、グループに関する当該適用除外金額は、3,822,601,922米ドルであり、内訳は以下のとおり分析される。

	2017年 米ドル
金融機関に対するローンおよび貸付金	3,789,888,999
前払金および未収収益	4,751,803
外国為替取引（市場リスク手法）	27,961,120
	<u>3,822,601,922</u>

注16 外貨建て負債

2017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、2,973,768,077米ドル（2016年：3,687,241,556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。

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
発行済念書	578,509	545,385

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。

	2017年 米ドル	2016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	521,191	1,351,407

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

2017年12月31日および2016年12月31日現在、流通している先渡取引の種類は以下のとおりである。

通貨為替レートに連動する運用

- 為替先渡取引（スワップ、アウトライト）

外貨為替レートと連動する運用は、大抵、持高をカバーする目的で行われる。

注20 投資運用業務および引受業務

当行が提供する運用および代理業務には、以下の項目が含まれる。

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

注21 未収手数料

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
投資信託に係る報酬	19,403,089	17,042,693
機関顧客からのグローバルカस्टディに係る報酬	74,948,090	75,850,929
信託取引に係る報酬	10,347,746	8,068,217
管理会社に対する業務に係る報酬	1,003,474	905,203
その他の報酬および手数料	553,831	231,016
	106,256,230	102,098,058

未収手数料は、以下により構成される。

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

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

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

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

その他の報酬および手数料には、上場代理人報酬、保証報酬、銀行業務報酬およびファンド注文デスク業務報酬等の様々な報酬が含まれる。

注22 その他の事業収益

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
過年度の手数料の調整	226,068	437,964
過年度の一般経費調整からの利益	568,181	161,260
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）	67,500	66,722
過年度（2012年から2014年まで）の付加価値税の払戻し	1,441,990	0
その他	180,824	110,970
	<u>2,484,563</u>	<u>776,916</u>

注23 その他の事業費用

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
過年度の一般経費調整からの費用	346,695	122,929
過年度の手数料	137,159	293,332
過年度の利息	13,741	15,350
その他事業損失	10,398	17,528
	<u>507,993</u>	<u>449,139</u>

注24 従業員数

当期における当行の平均従業員数は以下のとおりである。

	2017年 人数	2016年 人数
上級管理職	30	29
中間管理職	66	71
従業員	74	76
	<u>170</u>	<u>176</u>

注25 経営者報酬

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

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
上級管理職報酬	5,832,575	5,151,542
上級管理職報酬のうち、変動報酬	871,739	791,860
上級管理職報酬のうち、固定報酬	4,960,836	4,359,682

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。

2017年12月31日および2016年12月31日現在、当行は、取締役会および一般管理職のメンバーに対して貸付および与信をしていなかった。

注26 その他の一般管理費用

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
データ費用	1,165,998	1,223,338
維持費	1,041,720	933,559
会員費	1,442,936	800,032
専門家報酬	4,376,343	4,308,794
賃借および関連費用	1,109,879	1,067,196
業務契約	5,192,885	5,057,176
業務費用	3,412,539	3,985,016
システム費用	11,204,978	12,041,688
通信費用	384,358	361,065
旅費、交通費、出張費	226,957	135,383
その他の費用	699,526	633,071
	30,258,119	30,546,318

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)。

会員費の増加は、2017年に単一破綻処理基金に支払われた費用の増加に起因している。

注27 税金

27.1. 経常収益にかかる税金

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
法人税	8,893,072	6,270,710
地方事業税	2,938,357	1,892,182
	11,831,429	8,162,892

27.2. 前勘定科目に表示されていないその他の税金

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
純資産税	0	33
付加価値税（ＶＡＴ）	1,483,823	661,473
その他の税金	65,001	50,042
	<u>1,548,824</u>	<u>711,548</u>

注28 親会社

2017年12月31日現在、当行は、日本の法律に準拠して設立され登記上の事務所を東京都に持つ持株会社である三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（ＭＵＦＧ）の子会社である三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社が、100%を出資する子会社である。

当行の年次決算は、三菱ＵＦＪ信託銀行（登録金融機関番号が関東財務局長（登金）第33号であり、日本の郵便番号100-8212、東京都千代田区丸の内一丁目4番5号に登記上の住所を有する）の連結決算に含まれている。

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

注29 預金保証制度

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

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

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

FRLの拠出金は、本法第107条第1項に定義される通り、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%に到達する。この拠出金額は、2015年から2024年までの間に徴収される予定である。

FDGLの拠出金の目標レベルは、本法第179条第1項に定義される通り、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。かかる金額は、2016年から2018年の間に徴収される予定である。0.8%のレベルが達成された場合、ルクセンブルグの金融機関は、本法第180条第1項に定義される通り、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年間拠出を継続する。

2017年12月31日終了年度において、当行の年間拠出金は970,420ユーロ（1,075,566米ドル）であった。

注30 監査費用

当期において、当行は監査法人およびそのネットワーク全体により、以下の報酬を課された（付加価値税を除く。）。

	2017年 米ドル	2016年 米ドル
監査報酬	265,049	258,355
監査関連報酬	157,633	109,445
税金費用	41,309	39,625
その他の費用	26,272	6,692
	<u>490,263</u>	<u>414,117</u>

当期において監査法人のネットワーク全体が提供した、監査以外の業務には、以下のものが含まれる。

- 2017年1月1日から2017年12月31日までの期間を対象としたＩＳＡＥ 3402 / ＳＯＣ 1 タイプ 報告書
- 納税申告書の作成
- 付加価値税申告書の作成

注31 金融商品の開示

31.1. 主要な非トレーディング金融商品

2017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	0	0	0	0	0
B C L 残高	2,294,618,594	0	0	0	2,294,618,594
金融機関に対するローン および貸付金	3,272,919,230	807,000,000			4,079,919,230
顧客に対するローンおよび 貸付金	265,472	0	0	0	265,472
株式およびその他の 変動利回り有価証券	0	0	0	14,984	14,984
合計	5,567,803,296	807,000,000	0	14,984	6,374,818,280
金融負債					
商品クラス					
金融機関に対する負債	2,103,521,459	0	0	0	2,103,521,459
顧客に対する負債	3,913,497,702	0	0	0	3,913,497,702
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	578,509	0	0	0	578,509
合計	6,017,597,670	0	0	0	6,017,597,670

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					
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

31.2. デリバティブ・非トレーディング金融商品

2017年12月31日現在、クラス別および残存期間別の店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品（当行はトレーディングポートフォリオを有していない。）の詳細は以下のとおりである。

米ドルによる未払いの 想定元本	3 か月以下 米ドル	3 か月超 1 年以下 米ドル	1 年超 5 年以下 米ドル	5 年超 米ドル	合計 米ドル	公正価値 米ドル
金融資産						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	3,257,117,915	0	0	0	3,257,117,915	24,750,086
スワップ	812,986,742	0	0	0	812,986,742	2,151,255
合計	4,070,104,657	0	0	0	4,070,104,657	26,901,341
金融負債						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	3,057,118,085	0	0	0	3,057,118,085	22,397,245
スワップ	2,201,155,324	0	0	0	2,201,155,324	8,610,571
合計	5,258,273,409	0	0	0	5,258,273,409	31,007,816

上記の金額には、取引日が2017年12月31日以前で、評価日が2017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。

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。

31.3. 主要な非トレーディング金融商品に対する信用リスクに関する情報

2017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。

	2017年 簿価 米ドル	2016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	2,294,618,594	1,980,130,866
ＥＵ加盟国	2,294,618,594	1,980,130,866
金融機関に対するローンおよび貸付金	4,079,919,230	3,018,465,826
ＥＵ加盟国	470,317,266	413,806,919
北および中央アメリカ	1,493,150,265	757,029,131
アジア	2,104,162,750	1,828,577,178
ヨーロッパ（非ＥＵ加盟国）	9,871,366	9,261,471
オーストラリアおよびニュージーランド	2,417,583	9,791,127
顧客に対するローンおよび貸付金	265,472	147,465
ＥＵ加盟国	4,473	125,983
北および中央アメリカ	39,775	21,482
アジア	221,074	0
ヨーロッパ（非ＥＵ加盟国）	150	0
株式およびその他の変動利回り有価証券	14,984	13,162
北および中央アメリカ	12,008	10,547
ＥＵ加盟国	2,976	2,615
合計	6,374,818,280	4,998,757,319

31.4. デリバティブ・非トレーディング金融商品に関する情報

2017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。

	2017年 未払想定元本 米ドル	2017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		
E U加盟国	1,151,209,346	8,548,868
アメリカ	2,105,636,836	16,199,995
アジア	271,733	1,223
スワップ		
E U加盟国	812,986,742	2,151,255
合計	4,070,104,657	26,901,341

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		
E U加盟国	1,299,763,106	12,134,109
アメリカ	228,039,632	3,208,449
スワップ		
E U加盟国	654,599,617	2,236,629
合計	2,182,402,355	17,579,187

[次へ](#)

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

BALANCE SHEET AND OFF BALANCE SHEET ITEMS

December 31, 2017

(expressed in USD)

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

BALANCE SHEET

December 31, 2017

(in USD)

A S S E T S

	Notes	2017	2016
Cash, balances with central banks and post office banks	31.1., 31.3.	2.294.618.594	1.980.130.866
Loans and advances to credit institutions	3, 15, 31.1., 31.3.	4.079.919.230	3.018.465.826
a) repayable on demand		3.137.919.230	1.963.465.826
b) other loans and advances		942.000.000	1.055.000.000
Loans and advances to customers	31.1., 31.3.	265.472	147.465
Shares and other variable-yield securities	4, 15, 31.1., 31.3.	14.984	13.162
Shares in affiliated undertakings	4, 5, 15	0	8.036.038
Tangible assets	5	4.125.181	4.627.120
Other assets		180	158
Prepayments and accrued income	6, 15	24.028.149	26.098.088
TOTAL ASSETS	7	<u>6.402.971.790</u>	<u>5.037.518.723</u>

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

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

BALANCE SHEET

December 31, 2017

(in USD)

- continued -

L I A B I L I T I E S

	Notes	2017	2016
Amounts owed to credit institutions	15, 31.1.	2.103.521.459	1.535.758.747
a) repayable on demand		2.103.521.459	1.535.758.747
Amounts owed to customers	8, 15, 31.1.	3.913.497.702	3.299.365.691
a) repayable on demand		3.913.497.702	3.289.365.691
b) with agreed maturity dates		0	10.000.000
Other liabilities	9	1.867.543	1.779.768
Accruals and deferred income	10, 15	18.519.456	17.462.016
Provisions		20.211.255	13.349.845
a) provisions for taxation	11	18.691.834	12.136.433
b) other provisions	12	1.519.421	1.213.412
Subscribed capital	13	187.117.966	37.117.969
Reserves	14	124.372.931	110.530.593
Result brought forward	14	4.686	1.346
Profit for the financial year		<u>33.858.792</u>	<u>22.152.748</u>
TOTAL LIABILITIES	16	<u><u>6.402.971.790</u></u>	<u><u>5.037.518.723</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, 2017

(in USD)

	Notes	2017	2016
Contingent liabilities	17, 31.1.	578.509	545.385
<u>of which:</u>			
guarantees and assets pledged as collateral security		578.509	545.385
Fiduciary operations	20	81.804.130.253	64.575.929.958

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, 2017

(expressed in USD)

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

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Year ended December 31, 2017

(in USD)

	Notes	2017	2016
Interest receivable and similar income		54.056.442	29.666.848
<u>of which :</u>			
- Negative interest received on deposits		2.221.669	1.866.700
- Interest Gain from foreign currency swap		27.650.438	15.403.567
Interest payable and similar charges		(16.495.414)	(7.692.118)
<u>of which :</u>			
- Negative interest paid on loans and advances		(9.439.648)	(5.812.307)
- Interest Loss from foreign currency swap		(254.716)	(116.191)
Income from securities		750.200	1.540.691
Income from shares and other variable yield securities		750.200	1.540.691
Commission receivable	21	106.256.230	102.098.058
Commission payable		(52.040.385)	(49.567.473)
Net profit on financial operations		6.388.924	3.841.996
Other operating income	22	2.484.563	776.916
General administrative expenses		(51.064.124)	(49.304.431)
a) staff costs	24, 25	(20.806.005)	(18.758.113)
<u>of which:</u>			
- wages and salaries		(16.838.247)	(15.510.238)
- social security costs		(2.420.642)	(2.190.449)
<u>of which:</u>			
- social security costs relating to pensions		(1.541.426)	(1.388.637)
b) other administrative expenses	26, 30	(30.258.119)	(30.546.318)
Value adjustments in respect of tangible and intangible assets		(2.589.398)	(2.121.992)
Other operating charges	23	(507.993)	(449.139)

	Notes	2017	2016
Provision for contingent liabilities and for commitment	12	0	2.237.832
Tax on profit on ordinary activities	11, 27.1.	<u>(11.831.429)</u>	<u>(8.162.892)</u>
Profit on ordinary activities after tax		35.407.616	22.864.296
Other taxes not shown under the preceding items	27.2.	<u>(1.548.824)</u>	<u>(711.548)</u>
Profit for the financial year		<u><u>33.858.792</u></u>	<u><u>22.152.748</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, 2017

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

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.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

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

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

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

1.2. Nature of business

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

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

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

1.3. Annual accounts

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

NOTE 2 - SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

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

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

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

2.2. Foreign currencies

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

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

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

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

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

2.3. Financial instruments derivatives

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

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

At the year-end, where necessary, a provision is set up in respect of individual unrealised losses resulting from the revaluation of the Bank's commitments at market value. There is no provision for unrealized losses on forward deals recorded for the year 2017 (2016: USD 45.798).

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

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

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

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

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

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

2.6. Lump-sum provision for risk exposures

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

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

The Bank has not constituted any provision as of December 31, 2017 (2016: USD 0).

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

2.7. Transferable securities

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

2.8. Tangible and intangible assets

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

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

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.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

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.

2.14. Revenue recognition

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

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

NOTE 3 - LOANS AND ADVANCES TO CREDIT INSTITUTIONS

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

	2017 USD	2016 USD
Not more than three months	135.000.000	477.000.000
More than three months but less than one year	807.000.000	578.000.000
	<u>942.000.000</u>	<u>1.055.000.000</u>

NOTE 4 - TRANSFERABLE SECURITIES

Transferable securities shown under the item "Shares and other variable yield securities" consist entirely of unlisted securities for USD 14.984 (2016: 13.162).

Summary of shares in affiliated undertakings

As of December 31, 2017, the Bank no longer holds any participation recorded under "shares in affiliated undertakings".

[次へ](#)

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- 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	8.036.038	0	(8.554.715)	518.677	0	0	0
2. Tangible assets	17.154.653	1.446.747	(190.665)	2.375.385	20.786.120	16.660.939	4.125.181
a) Hardware	1.179.119	14.349	(20.605)	163.271	1.336.134	1.185.140	150.994
b) Software	13.748.336	1.412.852	(102.933)	1.903.716	16.961.971	13.819.058	3.142.913
c) Other fixtures and fittings, flat furniture, equipment and vehicles	2.227.198	19.546	(67.127)	308.398	2.488.015	1.656.741	831.274
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, 2017

- continued -

NOTE 6 - PREPAYMENTS AND ACCRUED INCOME

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

	2017	2016
	USD	USD
Advance paid to IRS, US Tax authorities	1.258.254	2.285.714
Accrued interest income	4.666.886	4.629.590
Commission from the Management Company	283.041	357.395
Commission on fiduciary operations	1.969.915	1.659.378
Commission on global custody	8.936.086	9.508.271
Commission on investment funds	3.813.147	3.256.497
Prepaid general expenses	644.074	341.661
Prepaid income taxes	134.936	119.089
VAT recoverable	690.238	2.536.828
Other accrued income	566.677	695.606
Other Commissions	671.075	387.492
Other prepayments	393.820	320.567
	<u>24.028.149</u>	<u>26.098.088</u>

NOTE 7 - FOREIGN CURRENCY ASSETS

At December 31, 2017, the aggregate amount of the Bank's assets denominated in foreign currencies, translated into USD, is USD 4.008.887.622 (2016: USD 3.681.116.769).

NOTE 8 - AMOUNTS OWED TO CUSTOMERS

As at December 31, 2017, debts other than those repayable on demand amounted to USD 0 (2016: USD 10.000.000).

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

NOTE 9 - OTHER LIABILITIES

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

	2017	2016
	USD	USD
Preferential creditors	841.978	732.625
Sundry creditors	1.025.565	1.047.143
	<u>1.867.543</u>	<u>1.779.768</u>

NOTE 10 - ACCRUALS AND DEFERRED INCOME

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

	2017	2016
	USD	USD
Accrued commission	6.607.907	6.454.913
Accrued general expenses	5.653.314	3.551.199
Accrued interest expenses	885.708	113.912
Deferred income related to custody fees	524.416	721.710
Neutralization of foreign exchange results on position covered by foreign exchange swap (note 2.2.)	4.680.727	4.955.817
VAT received from Tax authorities 2012-2014	0	1.556.606
Other accrued expenses	142.861	51.140
Other suspense receipt	24.523	56.719
	<u>18.519.456</u>	<u>17.462.016</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, 2017

- 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, 2017, there are no deferred tax liabilities.

NOTE 12 - OTHER PROVISIONS

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

	2017 USD	2016 USD
Provision for remuneration	1.519.421	1.167.614
Provision for unrealized losses on forward deals (note 2.3.)	0	45.798
	<u>1.519.421</u>	<u>1.213.412</u>

NOTE 13 - SUBSCRIBED CAPITAL

As of November 9, 2017, the Bank increased the share capital by an amount of USD 149.999.997,38.

As of December 31, 2017, the Bank's subscribed and fully paid up capital amounts to USD 187.117.965,90 for 5.002.575 shares of Class A and 49.080 shares of Class B.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

NOTE 14 - MOVEMENTS IN RESERVES AND RESULT BROUGHT FORWARD

	Legal reserve USD	Other reserves USD	Result brought forward USD
Balance at January 1, 2017	3.711.797	106.818.796	1.346
Profit for the year ended December 31, 2016	-	-	22.152.748
Appropriation of profit			
- Dividends paid to shareholders	-	-	(33.057)
- Transfer to reserves for Net Worth Tax 2017	-	4.276.351	(4.276.351)
- Transfer from Reserve for Net Worth Tax 2011	-	(3.100.000)	3.100.000
- Allocation to Free reserve	-	20.940.000	(20.940.000)
- Distribution in Kind to Shareholders	-	(8.274.013)	0
Balance at December 31, 2017	<u>3.711.797</u>	<u>120.661.134</u>	<u>4.686</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.

The Circular I. Fort. N° 47bis issued by the Luxembourg Tax Authorities on November 19, 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 special reserve for net worth tax is included in the Bank's other reserve for a total amount of USD 17.049.049 (2016: USD 15.872.698).

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

As resolved in the Annual General Meeting dated March 24, 2017, the Bank has allocated an amount of USD 4.276.351 to special reserve for Net Worth Tax 2017 and reversed the available special reserve for Net Worth Tax constituted in 2011 which amounted to USD 3.100.000 (EUR 2.388.015).

The accumulated balance of special reserve for Net Worth Taxes states as follows as at December 31, 2017.

Years	2017 Reserve for Net Worth Tax USD	2017 Reserve for Net Worth Tax EUR
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
2017	4.276.351	4.049.050
Balance at December 31, 2017	<u>17.049.049</u>	<u>14.383.130</u>

On May 30, 2017, the Board of Directors has decided the payment in kind of an interim dividend through the transfer of all the shares of MUFG Lux Management Company S.A held by the Bank in favour of the holder of class A shares of the Bank. The distribution of the interim Dividend was done on June 1, 2017 for an amount of USD 8.274.013 (equivalent of EUR 7.375.000)

NOTE 15 - RELATED PARTY BALANCES

As at December 31, 2017, the following balances with related parties are outstanding:

ASSETS

	2017 USD	2016 USD
Loans and advances to credit institutions	3.789.891.462	2.603.563.578
Shares in affiliated undertakings	0	8.036.038
Prepayments and accrued income	10.791.736	11.780.647
	<u>3.800.683.198</u>	<u>2.623.380.263</u>

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

LIABILITIES

	2017	2016
	USD	USD
Amounts owed to credit institutions	2.098.463.451	1.532.309.759
Amounts owed to customers	659.726.748	94.447.464
Accruals and deferred income	4.972.871	4.161.707
	<u>2.763.163.070</u>	<u>1.630.918.930</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, 2017 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).

As at December 31, 2017, the amount towards the group falling under this exemption amounts to USD 3.822.601.922 and can be analysed as follows:

	2017
	USD
Loans and advances to credit institutions	3.789.888.999
Prepayments and accrued income	4.751.803
Foreign exchange transactions (Market Risk method)	27.961.120
	<u>3.822.601.922</u>

NOTE 16 - FOREIGN CURRENCY LIABILITIES

At December 31, 2017, the aggregate amounts of liabilities denominated in foreign currencies translated into USD is USD 2.973.768.077 (2016: USD 3.687.241.556).

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

NOTE 17 - CONTINGENT LIABILITIES

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

	2017	2016
	USD	USD
Counter-guarantees issued	<u>578.509</u>	<u>545.385</u>

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

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:

	2017	2016
	USD	USD
Commitments in respect of fixed rental payments contracted on buildings	<u>521.191</u>	<u>1.351.407</u>

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

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

The following types of forward transactions are outstanding as at December 31, 2017 and 2016:

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.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

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.

NOTE 21 - COMMISSIONS RECEIVABLE

	2017	2016
	USD	USD
Fees on Investment Funds	19.403.089	17.042.693
Fees on Global custody from Institutional customers	74.948.090	75.850.929
Fees on Fiduciary transactions	10.347.746	8.068.217
Fees on Services to Management Company	1.003.474	905.203
Other fees and commissions	553.831	231.016
	<u>106.256.230</u>	<u>102.098.058</u>

Commissions receivable consist of the following:

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

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

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

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

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

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

NOTE 22 - OTHER OPERATING INCOME

	2017	2016
	USD	USD
Adjustment for commission previous years	226.068	437.964
Income from the adjustment of general expenses regarding previous years	568.181	161.260
Sub-Rental Fee received from the Management Company (Service level agreement)	67.500	66.722
VAT refund for previous year (2012-2014)	1.441.990	0
Other	180.824	110.970
	<u>2.484.563</u>	<u>776.916</u>

NOTE 23 - OTHER OPERATING CHARGES

	2017	2016
	USD	USD
Charges from the adjustment of general expenses regarding previous years	346.695	122.929
Commission previous years	137.159	293.332
Interest on previous years	13.741	15.350
Others operating losses	10.398	17.528
	<u>507.993</u>	<u>449.139</u>

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

NOTE 24 - STAFF NUMBERS

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

	2017 Number	2016 Number
Senior management	30	29
Middle management	66	71
Employees	74	76
	<u>170</u>	<u>176</u>

NOTE 25 - MANAGEMENT REMUNERATION

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

	2017 USD	2016 USD
Senior management	<u>5.832.575</u>	<u>5.151.542</u>
Of which variable remuneration	871.739	791.860
Of which fix remuneration	4.960.836	4.359.682

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

As at December 31, 2017 and 2016, the Bank did not grant any advances and credits to the members of the Board of Directors and General Management.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

NOTE 26 - OTHER ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2017	2016
	USD	USD
Data charges	1.165.998	1.223.338
Maintenance	1.041.720	933.559
Membership fees	1.442.936	800.032
Professional fees	4.376.343	4.308.794
Rent and related expenses	1.109.879	1.067.196
Service contracts	5.192.885	5.057.176
Service fee	3.412.539	3.985.016
System cost	11.204.978	12.041.688
Telecommunication expenses	384.358	361.065
Travelling, moving, business trips	226.957	135.383
Other expenses	699.526	633.071
	<u>30.258.119</u>	<u>30.546.318</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 Memberships is due to the increase of the fees paid to Single Resolution Funds during the year 2017.

NOTE 27 - TAX

27.1. Tax on profit on ordinary activities

	2017	2016
	USD	USD
Corporate Income Tax	8.893.072	6.270.710
Municipal Business Tax	2.938.357	1.892.182
	<u>11.831.429</u>	<u>8.162.892</u>

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

27.2. Other taxes not shown under the preceding items

	2017	2016
	USD	USD
Net worth tax	0	33
VAT	1.483.823	661.473
Other taxes	65.001	50.042
	<u>1.548.824</u>	<u>711.548</u>

NOTE 28 - PARENT UNDERTAKING

As of December 31, 2017, the Bank is a jointly capitalized subsidiary of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation by 100 %, which are under the holding company Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG), which is incorporated under the laws of Japan and whose registered office is in Tokyo.

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

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

NOTE 29 - DEPOSIT GUARANTEE SCHEME

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

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

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

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

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

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

For the year end December 31, 2017, the Bank's annual contribution amounted to EUR 970.420 (USD 1.075.566).

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

NOTE 30 - AUDIT FEES

During the financial year, the Bank has been charged by the Audit firm and its entire network with the following fees (excluding VAT):

	2017	2016
	USD	USD
Audit fees	265.049	258.355
Audit-Related fees	157.633	109.445
Tax fees	41.309	39.625
Other fees	26.272	6.692
	<u>490.263</u>	<u>414.117</u>

The Non Audit Services provided during the financial year by the entire network of the Audit firm included the following services:

- a. ISAE 3402 /SOC 1 Type II Report for the period from January 1, 2017 to December 31, 2017;
- b. Preparation of tax returns;
- c. Preparation of VAT returns.

[次へ](#)

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

NOTE 31 - FINANCIAL INSTRUMENT DISCLOSURES

31.1. Primary non-trading financial instruments

As at December 31, 2017, 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	^{2 2} _{6 4} > 3 months 1 year	^{2 2} _{6 4} > 1 year 5 years	> 5 years	Total
At carrying amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS					
Instrument class					
Cash on hand	0	0	0	0	0
Balances with the BCL	2.294.618.594	0	0	0	2.294.618.594
Loans and advances to credit institutions	3.272.919.230	807.000.000			4.079.919.230
Loans and advances to customers	265.472	0	0	0	265.472
Shares and other variable yield securities	0	0	0	14.984	14.984
Total	<u>5.567.803.296</u>	<u>807.000.000</u>	<u>0</u>	<u>14.984</u>	<u>6.374.818.280</u>
FINANCIAL LIABILITIES					
Instrument class					
Amounts owed to credit institutions					
Amounts owed to customers	2.103.521.459	0	0	0	2.103.521.459
	3.913.497.702	0	0	0	3.913.497.702
Off-balance sheet items disclosed as contingencies					
Guarantees and assets pledged as collateral security	578.509	0	0	0	578.509
Total	<u>6.017.597.670</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6.017.597.670</u>

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

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:

	^{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	1.569	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					
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, 2017

- continued -

31.2. Derivative non-trading financial instruments

As at December 31, 2017, 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	3.257.117.915	0	0	0	3.257.117.915	24.750.086
Swaps	812.986.742	0	0	0	812.986.742	2.151.255
Total	<u>4.070.104.657</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.070.104.657</u>	<u>26.901.341</u>
FINANCIAL LIABILITIES						
Instrument class						
Foreign exchange transactions						
Forwards	3.057.118.085	0	0	0	3.057.118.085	22.397.245
Swaps	2.201.155.324	0	0	0	2.201.155.324	8.610.571
Total	<u>5.258.273.409</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5.258.273.409</u>	<u>31.007.816</u>

These amounts include OTC derivative non-trading financial instruments with a trade date before December 31, 2017 and a value date after December 31, 2017.

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

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

	²² _{6.4} 3 months	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	1.513.328.420	14.474.319	0	0	1.527.802.739	15.342.558
Swaps	<u>651.787.947</u>	<u>2.811.669</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>654.599.616</u>	<u>2.236.629</u>
Total	<u><u>2.165.116.367</u></u>	<u><u>17.285.988</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>2.182.402.355</u></u>	<u><u>17.579.187</u></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	<u>1.683.232.675</u>	<u>4.276.834</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.687.509.509</u>	<u>5.640.893</u>
Total	<u><u>3.078.259.206</u></u>	<u><u>19.159.670</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>3.097.418.876</u></u>	<u><u>20.436.926</u></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.

[次へ](#)

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

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

As at December 31, 2017, the Bank is exposed to the following credit risk on primary non-trading financial instruments:

	2017 Carrying amount in USD	2016 Carrying amount in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Cash, balances with the BCL	2.294.618.594	1.980.130.866
EU member countries	2.294.618.594	1.980.130.866
Loans and advances to credit institutions	4.079.919.230	3.018.465.826
EU member countries	470.317.266	413.806.919
North & Central America	1.493.150.265	757.029.131
Asia	2.104.162.750	1.828.577.178
Europe, non-EU member countries	9.871.366	9.261.471
Australia and New Zealand	2.417.583	9.791.127
Loans and advances to customers	265.472	147.465
EU member countries	4.473	125.983
North & Central America	39.775	21.482
Asia	221.074	0
Europe, non-EU member countries	150	0
Shares and other variable yield securities	14.984	13.162
North & Central America	12.008	10.547
EU member countries	2.976	2.615
Total	<u>6.374.818.280</u>	<u>4.998.757.319</u>

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

31.4. Information on derivative non-trading financial instruments

As at December 31, 2017, the Bank is exposed to the following credit risk on derivatives non-trading financial instruments:

	2017 Notional/ payable amount in USD	2017 Risk equivalent amount in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Foreign exchange transactions		
Forwards		
EU member countries	1.151.209.346	8.548.868
America	2.105.636.836	16.199.995
Asia	271.733	1.223
Swaps		
EU member countries	812.986.742	2.151.255
Total	4.070.104.657	26.901.341

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

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2017

- continued -

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

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

[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、2018年11月30日現在における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝113.47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

2018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	4,279,499,530	485,594,812
手元現金		
中央銀行の現金残高	2,379,029,912	269,948,524
その他の当座預金	1,900,469,617	215,646,287
売買目的で保有される金融資産	22,937,469	2,602,715
デリバティブ	22,937,469	2,602,715
持分証券		
債務証券		
ローンおよび貸付金		
純損益を通じて公正価値で測定することが義務づけられる 非トレーディング金融資産	0	0
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
債務証券		
ローンおよび貸付金		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産	14,570	1,653
持分証券	14,570	1,653
債務証券		
ローンおよび貸付金		
償却原価で測定される金融資産	2,188,797,422	248,362,843
債務証券		
ローンおよび貸付金	2,188,797,422	248,362,843
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	811,922	92,129
有形固定資産	811,922	92,129
投資不動産		
無形資産	3,102,911	352,087
のれん		
その他の無形資産	3,102,911	352,087
税金資産	781	89
当期税金資産	781	89
繰延税金資産		
その他の資産	22,293,804	2,529,678
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	6,517,458,408	739,536,006

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

2018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	23,820,080	2,702,864
デリバティブ	23,820,080	2,702,864
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	6,095,386,173	691,643,469
預金	6,095,386,173	691,643,469
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	0	0
年金およびその他の退職後確定給付債務		
その他の長期雇用給付金債務		
再編		
係属中の法的問題および租税訟務		
契約債務および付与済保証		
その他の引当金		
税金負債	15,054,113	1,708,190
当期税金負債	15,054,113	1,708,190
繰延税金負債		
要求払株式資本		
その他の負債	20,180,190	2,289,846
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	6,154,440,556	698,344,370

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

2018年6月30日現在

(単位:米ドル)

資本

米ドル

千円

	米ドル	千円
資本	187,117,966	21,232,276
払込資本	187,117,966	21,232,276
請求済未払込資本		
株式発行差金		
資本以外の発行済み持分証券	0	0
複合金融商品のエクイティ部分		
その他の発行済み持分証券		
その他の資本		
その他の包括利益累計額	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(-)		
売却目的保有に分類される非流動資産および売却グループ		
その他の子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社投資による認識済収益および費用の持分		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される持分証券の公正価値変動		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される持分証券の公正価値ヘッジに係るヘッジ非有効部分		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される持分証券の公正価値変動(ヘッジ項目)		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される持分証券の公正価値変動(ヘッジ商品)		
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債の公正価値変動のうち当該負債の信用リスクの変動に起因するもの		
利益または損失に再分類されうる資産	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・ヘッジ準備金(有効部分)		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される債務証券の公正価値変動		
ヘッジ商品(指定されない部分)		
売却目的保有に分類される非流動資産および売却グループ		
その他の子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社投資による認識済収益および費用の持分		
利益剰余金	3,259	370
再評価準備金		
その他の準備金	158,191,749	17,950,018
持分法で会計処理される子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社投資の準備金または累積損失		
その他	158,191,749	17,950,018
自己株式(-)		
親会社株主に係る利益または損失	17,704,878	2,008,973
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	363,017,853	41,191,636
資本および負債合計	6,517,458,408	739,536,006

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

2018年6月30日に終了した期間

(単位:米ドル)

	米ドル	千円
利息収益	38,370,885	4,353,944
売買目的で保有される金融資産	18,514,145	2,100,800
純損益を通じて公正価値で測定することが義務づけられる 非トレーディング金融資産		
純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融資産		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産		
償却原価で測定される金融資産	16,501,150	1,872,385
デリバティブ・ヘッジ会計、金利リスク		
その他の資産	909,780	103,233
貸付けの利息収益	2,445,810	277,526
(支払利息)	18,287,902	2,075,128
(売買目的で保有される金融負債)	212,615	24,125
(純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融負債)		
(償却原価で測定される金融負債)	11,892,224	1,349,411
(デリバティブ・ヘッジ会計、金利リスク)		
(その他の負債)	0	0
(資産に係る支払利息)	6,183,063	701,592
(要求払株式資本に係る費用)		
受取配当	92	10
売買目的で保有される金融資産		
純損益を通じて公正価値で測定することが義務づけられる 非トレーディング金融資産		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産	92	10
持分法で会計処理されるものを除く子会社、ジョイント・ベンチャー および関連会社への投資		
受取手数料	56,423,901	6,402,420
(支払手数料)	28,467,551	3,230,213
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(+/-)	0	0
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産		
償却原価で測定される金融資産		
償却原価で測定される金融負債		
その他		
売買目的で保有される金融資産および負債に係る利益(損失)、純額 (+/-)	2,440,541	276,928
純損益を通じて公正価値で測定することが義務づけられる 非トレーディング金融資産に係る利益(損失)、純額(+/-)		
純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融資産および 負債に係る利益(損失)、純額(+/-)		
ヘッジ会計からの利益(損失)、純額(+/-)		
為替差額(利益または損失)、純額(+/-)		
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	1,491,772	169,271
(その他の営業費用)	1,399,998	158,858
総営業収益、純額	50,571,740	5,738,375

米ドル

千円

（一般管理費用）	25,508,536	2,894,454
（従業員費用）	10,251,013	1,163,182
（その他の管理費用）	15,257,523	1,731,271
（減価償却）	904,300	102,611
（有形固定資産）	148,413	16,840
（投資不動産）		
（その他の無形資産）	755,888	85,771
条件変更による利益（損失）、純額（＋／－）	0	0
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産		
償却原価で測定される金融資産		
（引当金またはその戻入（－））	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（－））	411,503	46,693
（その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産）		
（償却原価で測定される金融資産）	411,503	46,693
（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）		
純損益で認識される負ののれん		
持分法で会計処理される子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社への投資における利益または損失（－）の持分		
非継続事業の要件を満たさない売却目的保有に分類される非流動資産および売却グループからの損益（＋／－）		
継続事業からの税引前損益（＋／－）	23,747,401	2,694,618
（継続事業からの損益に関する税金費用（収入）（＋／－））	6,042,522	685,645
継続事業からの税引後損益（＋／－）	17,704,879	2,008,973
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（＋／－）	0	0
（非継続事業に関する税金費用（収入）（＋／－））	0	0
当期利益または損失（＋／－）	17,704,879	2,008,973
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	17,704,879	2,008,973

ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.

取締役会各位

承認された監査人の報告書

財務書類の監査に関する報告

意見

我々は、2017年12月31日現在の貸借対照表、同日に終了した年度の損益計算書および財務書類に対する注記(重要な会計方針の要約を含む。)から構成されるルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.(以下「本銀行」という。)の財務書類について監査を行った。

我々の意見では、本財務書類は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグにおける法律および規制の要件に従い、本銀行の2017年12月31日現在の財務状態および同日に終了した年度の営業成績を、すべての重要な点において公正に表示しているものと認める。

意見の基礎

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

監査上の主要な事項

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

監査上最も重要な事項の一つであると判断した理由	監査における対応方法
我々は、財務書類のうち、「重要な会計方針の要約—注記2.14 収益認識」および「注記21 未収手数料」について言及する。 2017年12月31日現在の未収手数料は106,256,230米ドルであった。未収手数料は、主にファンド管理事務、信託業務およびグローバルカストディ業務から生じている。 原投資対象、合意された条件および提供される業務によって適用される基準およびレートが異なる。 本銀行の未収手数料認識プロセスは、人の手による重大な介入を伴う。 したがって、未収手数料の計算は、関連する金額が大きく、かつ未収手数料の計算に関し複雑性および運用上のリスクが存在することから、監査上の主要な事項とみなされる。	我々は、未収手数料認識プロセスを理解した上で、当該プロセスにおける主要な統制について検討した。人の手による未収手数料の処理に関連する不備が判明したため、我々は統制信頼性アプローチを用いず、詳細テストと分析的実証手続の組み合わせで構成される監査実証手続に基づいて確証を得た。 我々は、手数料収入の種類ごとの合計額について予測を策定し、当該予測額を本銀行により計上された金額と比較した。 異なる種類の手数料の実例として、 ・我々は、手数料について別途再計算を行うことにより未収手数料をテストした。これには、外部証拠に対する基礎的根拠の修正も含まれた。 ・我々は、爾後の支払に対する手数料の受領を承認した。

その他の情報

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

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

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

財務書類に対する取締役会およびガバナンス担当者の責任

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

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

ガバナンス担当者は、本銀行の財務報告プロセスの監督について責任を負う。

財務書類の監査に対する承認された監査人の責任

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

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

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

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

また、我々はガバナンス担当者に対し、独立性に関する関連する倫理上の義務を遵守している旨を書面で伝え、我々の独立性および（該当する場合）関連する予防手段に影響を与えると合理的に考えられるすべての関係およびその他の事項を伝達する。

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

その他の法律および規制の要件に関する報告

我々は、2017年３月14日に取締役会によって、承認された監査人に任命され、これまでの更新および再任を含む我々の連続する監査契約期間は44年間である。

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

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

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

2018年３月９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 Audit of the annual accounts

Opinion

We have audited the annual accounts of MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING (LUXEMBOURG) S.A. (the “Bank”), which comprise the balance sheet as at December 31, 2017, and the profit and loss account for the year then ended, and notes to the annual accounts, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying annual accounts present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as at December 31, 2017 and the results of its operations for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the annual accounts.

Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

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

Why the matter was considered to be one of most significant in the audit	How the matter was addressed in the audit
We refer to Summary of significant accounting policies - Note 2.14 - Revenue Recognition and Note 21 on Commission Receivable of the annual accounts. Commission receivable amounted to USD 106,256,230 as of December 31, 2017. Commission receivable mainly derives from fund administration, fiduciary and global custody operations. Different underlying bases and rates are applicable depending on the underlying investments, agreed terms and services provided. The process of commission receivable recognition for the Bank includes significant manual interventions. Accordingly, the calculation of commission receivable are considered to be a key audit matter due to the significance of the amounts involved, combined with the complexity and operational risk associated with determining the calculation of the commission receivable.	We obtained an understanding of the commission receivable recognition process, and we reviewed key controls in the process. Due to deficiencies identified related to the manual processing of commission receivable, we did not use a control reliance approach and our assurance was obtained based on substantive audit procedures, consisting of a combination of tests of details and substantive analytical procedures. We developed expectations for the aggregate amounts per type of commission income and we compared the expectations to the amounts recorded by the Bank. For a sample of the different types of commissions: • we tested commission receivable by performing independent recalculation of the commissions. This also included the reconciliation of the underlying basis to external evidence; • we agreed the receipt of the commissions to subsequent payments.

Other information

The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the management report but does not include the annual accounts and our report of the Réviseur d'Entreprises Agréé thereon.

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

In connection with our audit of the annual accounts, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the annual accounts or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors and Those Charged with Governance for the annual accounts

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

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

Responsibilities of the Réviseur d'Entreprises Agréé for the Audit of the annual accounts

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the Réviseur d'Entreprises Agréé that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the EU Regulation No 537/2014, the Law of July 23, 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these annual accounts.

As part of an audit in accordance with the EU Regulation No 537/2014, the Law of July 23, 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

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

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

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

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

We have been appointed as Réviseur d'Entreprises Agréé by the Board of Directors on March 14, 2017 and the duration of our uninterrupted engagement, including previous renewals and reappointments, is 44 years.

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

We confirm that the prohibited non-audit services referred to in the EU Regulation No 537/2014, on the audit profession were not provided and that we remain independent of the Bank in conducting the audit.

For Deloitte Audit, Cabinet de Révision Agréé

Raphaël Charlier, Réviseur d'Entreprises Agréé
Partner

March 9, 2018

（注）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は管理会社が別途保管している。