

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成30年9月21日提出
【発行者名】	三菱UFJ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 松田 通
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【電話番号】	03-6250-4740
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	つみたて先進国株式
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

つみたて先進国株式（「ファンド」といいます。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

（注）基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除して得た額をいいます。

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

（５）【申込手数料】

ありません。

（６）【申込単位】

販売会社が定める単位

申込単位は販売会社にご確認ください。

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては、1円以上1円単位とします。

（７）【申込期間】

平成30年9月22日から平成31年9月24日まで

申込期間は、前記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新される予定です。

（８）【申込取扱場所】

販売会社において申込みの取扱いを行います。

販売会社によっては、確定拠出年金制度を利用する場合の申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間: 営業日の9:00~17:00)

(9) 【払込期日】

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を經由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

申込みを受け付けた販売会社です。

(11) 【振替機関に関する事項】

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (円換算ベース)と連動する投資成果をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、5,000億円です。

* 委託会社は、受託会社と合意のうえ、信託金の限度額を変更することができます。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
	海外	債券		
追加型	内外	不動産投信	MRF	特殊型 ()
		その他資産 ()	ETF	
		資産複合		

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回 年6回	グローバル (日本を除く)	ファミリー ファンド	あり ()	日経225	ブル・ベア型
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 ()	(隔月) 年12回 (毎月) 日々 その他 ()	日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX	条件付運用型
不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (株式一 般))					その他 (MSCIコク サイ インデ ックス(円換 算ベース))	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型
資産複合 ()						その他 ()

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<http://www.toushin.or.jp/>) でご覧いただけます。

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円で為替リスクに対するヘッジの有無を記載していません。

商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われのないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	MMF（マネー・マネージメント・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	MRF（マネー・リザーブ・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMRFをいいます。
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家（受益者）に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

属性区分の定義

投資対象資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。

	公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（BBB格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（BB格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。
決算頻度	年1回	信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年2回	信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年4回	信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年6回（隔月）	信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年12回（毎月）	信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。
投資対象地域	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）	信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
エマージング	信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。	
投資形態	ファミリーファンド	信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。

	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	あり	信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	なし	信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	日経225	信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	TOPIX	信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記以外の指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
特殊型	ブル・ベア型	信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。）を目指す旨の記載があるものをいいます。
	条件付運用型	信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。
	ロング・ショート型 / 絶対収益追求型	信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

日本を除く先進国の株式市場の値動きに連動する投資成果をめざします。

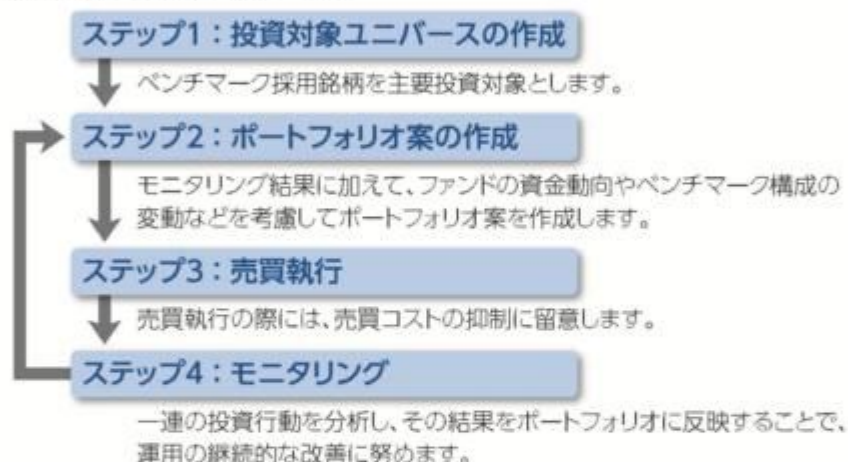
ファンドの特色

特色1

MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (円換算ベース)と連動する投資成果をめざして運用を行います。

- MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (円換算ベース)をベンチマーク (以下「対象インデックス」という場合があります。)とします。
- ファンドの1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

<運用プロセスのイメージ>



❗ 上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境等によっては上記のような運用ができない場合があります。

📄 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページ (<https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>) でご覧いただけます。

特色2

主として対象インデックスに採用されている日本を除く先進国の株式に投資を行います。

- 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。
※実際の運用は外国株式インデックスマザーファンドを通じて行います。

特色3

原則として、為替ヘッジは行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

特色4

年1回の決算時(6月25日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。

- 分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

■ファンドの仕組み

運用は主に外国株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く先進国の株式へ投資するファミリーファンド方式により行います。



■主な投資制限

株式	株式への実質投資割合に制限を設けません。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
デリバティブ	デリバティブ取引は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

 MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。

MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス) (円換算ベース)は、MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス) (米ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。

当ファンドは、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCI Inc.が独占的に所有しています。MSCI Inc.およびMSCI指数は、MSCI Inc.およびその関係会社のサービスマークであり、委託会社は特定の目的の為にその使用を許諾されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラッキングしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であると問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI Inc.とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に関わらず、MSCI Inc.により決定、作成、および計算されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、当ファンドの委託会社または受益者の要求を考慮に入れる義務は一切ありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの募集等に関する事項の決定について、また、当ファンドを換金するための計算式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしておりません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者に対し、当ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCI Inc.は、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数またはそれに含まれるいかなるデータの獨創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、当ファンドの委託会社、当ファンドの受益者その他の個人・法人が、契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連してMSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行うものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数およびそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。MSCI指数およびそれに含まれるデータに関し、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害(逸失利益を含む。)につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

当ファンドの購入者、販売者、または受益者あるいはいかなる個人・法人は、MSCI Inc.の許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCI Inc.に問い合わせることなく、当ファンドを保証、推奨、売買、または宣伝するためにいかなるMSCI Inc.のトレードネーム、トレードマーク、またはサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCI Inc.の書面による許諾を得ることなくMSCI Inc.との関係を一切主張することはできません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

平成29年 8月16日

設定日、信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）

お申込金 収益分配金、解約代金等

販売会社

募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

お申込金 収益分配金、解約代金等

受託会社（受託者） 三菱UFJ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスタートラスト 信託銀行株式会社）	委託会社（委託者） 三菱UFJ国際投信株式会社
信託財産の保管・管理等を行います。	信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。
投資 損益	
マザーファンド	
投資 損益	
有価証券等	

委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「投資信託受益権の取扱いに関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。

委託会社の概況（平成30年6月末現在）

- ・ 金融商品取引業者登録番号
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第404号
- ・ 設立年月日
昭和60年8月1日
- ・ 資本金
2,000百万円
- ・ 沿革
平成9年5月 東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
平成16年10月 東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
平成17年10月 三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱UFJ投信株式会社に変更
平成27年7月 三菱UFJ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱UFJ国際投信株式会社に変更
- ・ 大株主の状況

株 主 名	住 所	所有株式数	所有比率
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	211,581株	100.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、日本を除く先進国の株式に直接投資することがあります。

外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として対象インデックスに採用されている日本を除く先進国の株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動

率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

１．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、信託約款に定める次のものに限ります。）

ａ．有価証券先物取引等

ｂ．スワップ取引

ハ．約束手形

ニ．金銭債権

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、三菱UFJ国際投信株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社とする外国株式インデックスマザーファンド（「マザーファンド」または「親投資信託」といいます。）の受益証券のほか、次に掲げるものとします。

１．株券または新株引受権証書

２．国債証券

３．地方債証券

４．特別の法律により法人の発行する債券

５．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

６．資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）

７．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）

８．協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます。）

９．資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）

10．資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第13号で定めるものをいいます。）

11．コマーシャル・ペーパー

12．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券

13．外国または外国の者の発行する証券または証書で、１．から12．の証券または証書の性質を有するもの

14．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）

15．投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。16．において同じ。）で16．で定めるもの以外のもの

16．投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下16．において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券

17. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
 18. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
 19. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
 20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 21. 受益証券発行信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。)
 22. 外国の者に対する権利で21.の有価証券の性質を有するもの
 23. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
- なお、1.の証券または証書ならびに13.および19.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から6.までの証券ならびに16.の証券ならびに13.および19.の証券または証書のうち2.から6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14.および15.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲

この信託において投資の対象とする金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)は、次に掲げるものとします。

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で5.の権利の性質を有するもの
7. 信託の受益権(金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるものをいい、1.から6.に該当するものを除きます。)
8. 外国の者に対する権利で7.の権利の性質を有するもの
9. 合名会社もしくは合資会社の社員権または合同会社の社員権(金融商品取引法第2条第2項第3号で定めるものをいいます。)
10. 外国法人の社員権で9.の権利の性質を有するもの
11. 投資事業有限責任組合契約または有限責任事業組合契約に基づく権利その他の権利(金融商品取引法第2条第2項第5号で定めるものをいいます。)
12. 外国の法令に基づく権利であって、11.の権利に類するもの

その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

- ・外国為替予約取引

<外国株式インデックスマザーファンドの概要>

(基本方針)

この投資信託は、MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス)(円換算ベース)と連動する投資成果をめざして運用を行います。

(運用方法)

投資対象

MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイ インデックス)(円換算ベース)に採用されている株式を主要投資対象とします。

投資態度

主として対象インデックスに採用されている株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

投資成果を対象インデックスの動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行います。

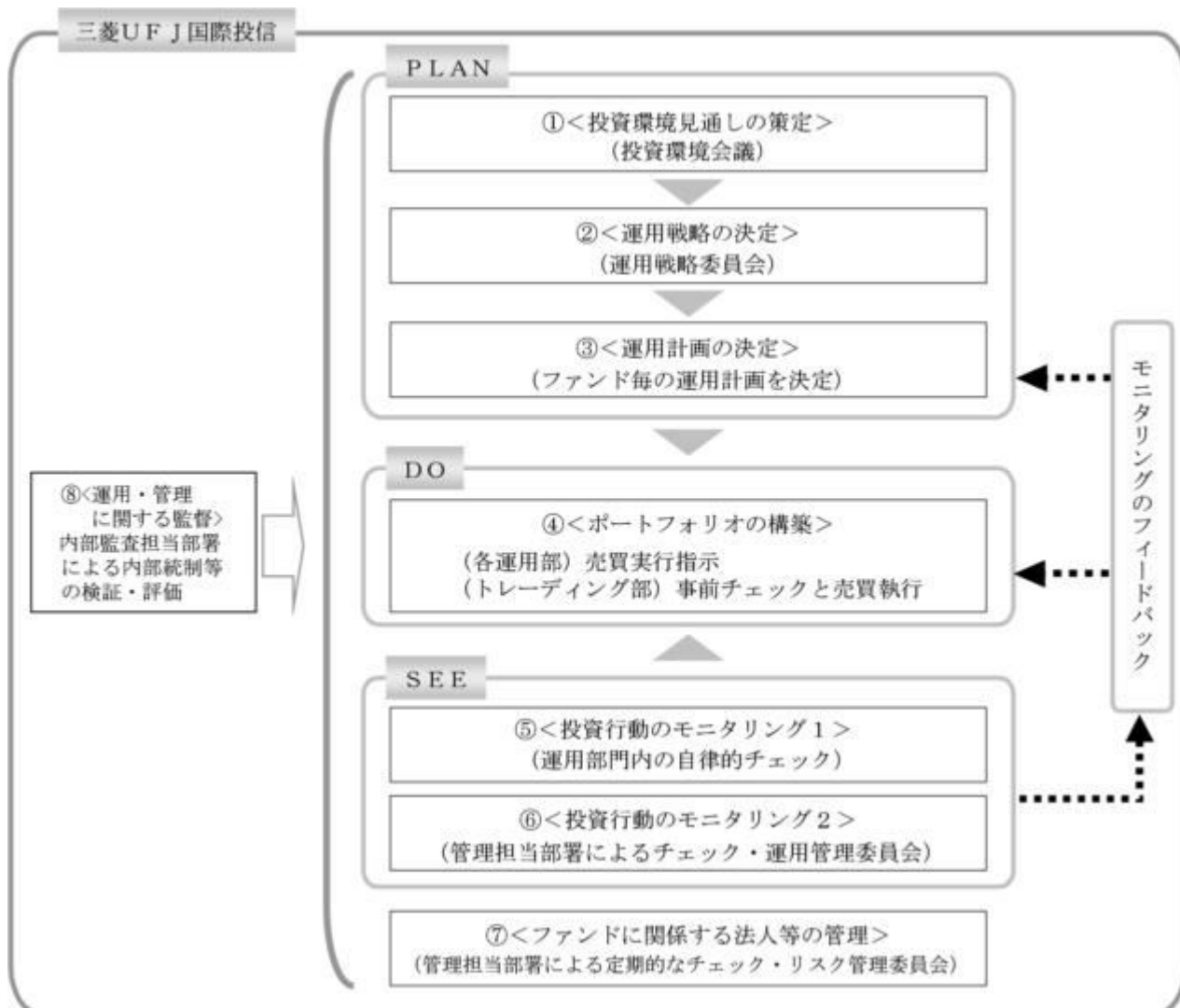
- ・株式の実質投資比率(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)は原則として高位を維持します。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、実質投資比率を引き下げる、あるいは実質投資比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。

- ・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。
- 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
- なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（投資制限）

- 株式への投資割合に制限を設けません。
- 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
- 有価証券先物取引等を行うことができます。
- スワップ取引を行うことができます。
- 外国為替予約取引を行うことができます。
- デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（3）【運用体制】



投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

運用戦略の決定

運用戦略委員会において、で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

投資行動のモニタリング1

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

投資行動のモニタリング2

運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

ファンドに関係する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（10名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

なお、委託会社に関する「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページでご覧いただけます。

「運用担当者に係る事項」 <https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>

（4）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

分配対象額は、経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（5）【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

新株引受権証券および新株予約権証券

- a. 委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。
- b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

投資信託証券

- a. 委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を除きます。以下a.およびb.に

において同じ。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

- b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

同一銘柄の転換社債等

- a. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債（新株予約権付社債のうち、会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているものならびに会社法施行前の旧商法第341条の3第1項第7号および第8号の定めがあるものをいいます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
- b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

スワップ取引

- a. 委託会社は、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

信用取引

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。
- b. a. の信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
 2. 株式分割により取得する株券
 3. 有償増資により取得する株券
 4. 売出しにより取得する株券
 5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（ に規定する転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。）の行使により取得可能な株券
 6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債の新株予約権（ 5. に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

外国為替予約取引

- a. 委託会社は、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）について、当該外貨建資産の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保

の提供の指図を行うものとしします。

- b. a. の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとしします。

資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとしします。
- b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
- c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

投資する株式等の範囲

- a. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとしします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。
- b. a. の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができます。

有価証券の貸付

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。
 - 1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとしします。
 - 2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとしします。
- b. a. に規定する限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとしします。
- c. 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとしします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制限されることがあります。

デリバティブ取引等

デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号に定めるデリバティブ取引をいう。）については、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額として、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないこととしします。

信用リスクの分散規制

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととしします。

< その他法令等に定められた投資制限 >

- ・ 同一の法人の発行する株式への投資制限

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

(主なりスクであり、以下に限定されるものではありません。)

価格変動 リスク	一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、ファンドはその影響を受け組入株式の価格の下落は基準価額の下落要因となります。
為替変動 リスク	組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。
信用リスク	組入有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等には、当該組入有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または払戻金・償還金の支払いが滞ることがあります。
流動性 リスク	有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合または取引が不可能となる場合、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。

留意事項

- ・ ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・ 収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- ・ ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・ ファンドは、MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (円換算ベース)の動きに連動することをめざして運用を行います。信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比に違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等

の要因によりカイ離を生じることがあります。

（２）投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っています。また、定期的開催されるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。この内容は運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

トレーディング担当部署

有価証券等の売買執行および発注に係る法令等の遵守および監視・牽制を行います。

コンプライアンス担当部署

法令上の禁止行為、約款の投資制限等のモニタリングを通じ、法令等遵守状況を把握・管理し、必要に応じて改善の指導を行います。

リスク管理担当部署

運用リスク全般の状況をモニタリング・管理するとともに、運用実績の分析および評価を行い、必要に応じて改善策等を提言します。また、事務・情報資産・その他のリスクの統括的管理を行っています。

内部監査担当部署

委託会社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性について評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

<流動性リスクに対する管理体制>

流動性リスクは、運用部門で市場の流動性の把握に努め、投資対象・売買数量等を適切に選択することによりコントロールしています。また、運用部門から独立したリスク管理担当部署においても流動性についての情報収集や分析・管理を行い、この結果はリスク管理に関する会議体等に報告されます。

* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。



ベンチマークの年間騰落率は参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。
 上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	TOPIX(配当込み)	TOPIX(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数(TOPIX)に、現金配当による権利落ちの修正を加えた株価指数です。TOPIX(配当込み)に関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIX(配当込み)の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIX(配当込み)の算出もしくは公表の停止またはTOPIX(配当込み)の商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPIとは、野村証券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(国債)はそのサブインデックスです。わが国の国債で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI(国債)は野村証券株式会社の知的財産であり、運用成果等に関し、野村証券株式会社は一切関係ありません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス(除く日本)	FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っていません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

申込手数料の対価として提供する役務の内容は、ファンドおよび投資環境の説明・情報提供、購入に関

する事務手続等です。

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

換金（解約）手数料の対価として提供する役務の内容は、商品の換金に関する事務手続等です。

（３）【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.216%（税抜0.200%）の率を乗じて得た額とします。

1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額×信託報酬率×（保有日数／365）
上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

- ・信託報酬は、毎計算期間の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。
- ・信託報酬の各支払先への配分（税抜）は、以下の通りです。

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.09%	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	0.09%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	0.02%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

（４）【その他の手数料等】

- ・信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、マザーファンドの解約に伴う信託財産留保額、受託会社の立替えた立替金の利息、借入を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- ・信託財産に係る監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、信託財産中から支弁します。支弁時期は信託報酬と同様です。
- ・信託財産（投資している投資信託を含みます。）の組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等（消費税等相当額を含みます。）、先物取引・オプション取引等に要する費用および外貨建資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担するものとします。

売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

（注）手数料等については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。なお、ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

１．収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金（特別分配金）は課税されませ

ん。

原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）・申告分離課税を選択することもできます。

2. 解約時および償還時の課税

解約価額および償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得とみなされて課税されます。

20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。

特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

解約時および償還時の損失（譲渡損）については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との損益通算が可能となる仕組みがあります。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。ファンドは「つみたてNISA（非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度）」の適用対象です。NISA、ジュニアNISAおよびつみたてNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

- (*) 確定拠出年金法に定める加入者等の運用の指図に基づいて受益権の取得の申込みを行う資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合、所得税および地方税がかかりません。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

個別元本について

受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料（税込）は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

収益分配金について

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となり

ます。

上記は平成30年6月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【つみたて先進国株式】

（1）【投資状況】

平成30年 6月29日現在

（単位：円）

資産の種類	国/地域	時価合計	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	827,743,256	100.00
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		41,293	0.00
純資産総額		827,784,549	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（2）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

平成30年 6月29日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	311,673,792	2.6784	834,794,089	2.6558	827,743,256	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類/業種別投資比率

平成30年 6月29日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	100.00
合計	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および平成30年6月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額		基準価額 (1万口当たりの純資産価額)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1計算期間末日 (平成30年 6月25日)	775,868,700	775,868,700	10,972	10,972
平成29年 8月末日	1,000,513		10,005	
9月末日	1,046,892		10,469	
10月末日	1,352,098		10,709	
11月末日	2,202,462		10,781	
12月末日	3,362,618		11,112	
平成30年 1月末日	184,099,326		11,236	
2月末日	304,591,911		10,728	
3月末日	399,835,540		10,272	
4月末日	526,541,184		10,731	
5月末日	661,079,311		10,782	
6月末日	827,784,549		10,868	

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	0円

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	9.72

(注)「収益率」とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額)を控除した額を当該基準価額(分配落の額)で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	785,972,584	78,828,493	707,144,091

(参考)

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

平成30年 6月29日現在

(単位：円)

資産の種類	国/地域	時価合計	投資比率(%)
株式	アメリカ	213,707,213,674	63.41
	イギリス	22,676,544,712	6.73
	フランス	12,493,304,304	3.71
	カナダ	12,286,159,803	3.65
	ドイツ	11,979,823,056	3.55
	スイス	9,869,914,662	2.93
	オーストラリア	8,386,286,938	2.49
	オランダ	5,348,403,641	1.59
	香港	4,114,257,723	1.22
	スペイン	3,903,449,945	1.16
	スウェーデン	3,243,106,814	0.96
	イタリア	2,517,023,650	0.75
	デンマーク	2,103,849,395	0.62
	シンガポール	1,511,946,248	0.45
	ベルギー	1,373,326,475	0.41
	フィンランド	1,301,843,535	0.39
	ノルウェー	950,696,289	0.28
	アイルランド	676,694,856	0.20
	ルクセンブルグ	395,695,928	0.12
	イスラエル	354,722,453	0.11
オーストリア	309,480,073	0.09	
ニュージーランド	276,886,879	0.08	
ポルトガル	207,561,359	0.06	
	小計	319,988,192,412	94.95
投資証券	アメリカ	6,091,333,875	1.81
	オーストラリア	560,198,191	0.17
	イギリス	290,054,288	0.09
	オランダ	269,856,792	0.08
	フランス	199,665,296	0.06

	香港	176,068,640	0.05
	シンガポール	119,393,804	0.04
	カナダ	62,819,771	0.02
	小計	7,769,390,657	2.31
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		9,254,191,729	2.74
純資産総額		337,011,774,798	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

その他の資産の投資状況

平成30年 6月29日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国/地域	時価合計	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	6,793,865,778	2.02
	買建	カナダ	366,984,379	0.11
	買建	ドイツ	1,500,192,435	0.45
	買建	オーストラリア	475,873,544	0.14
	買建	イギリス	698,751,417	0.21
	買建	スイス	290,209,550	0.09

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位30銘柄

平成30年 6月29日現在

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	414,111	20,859.37	8,638,094,915	20,505.17	8,491,416,454	2.52
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	597,016	10,811.16	6,454,439,160	10,902.56	6,509,002,880	1.93
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	33,586	177,412.90	5,958,589,799	188,078.28	6,316,797,213	1.87
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	195,475	20,681.42	4,042,700,620	21,691.26	4,240,099,870	1.26
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	280,070	12,577.83	3,522,673,879	11,598.96	3,248,521,343	0.96
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	25,682	121,486.21	3,120,008,931	123,165.87	3,163,146,099	0.94
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	345,963	8,986.42	3,108,969,528	9,060.96	3,134,758,219	0.93

アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	24,363	122,065.59	2,973,884,047	124,554.26	3,034,515,466	0.90
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	218,999	14,054.38	3,077,896,004	13,485.87	2,953,394,234	0.88
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	794,090	3,415.82	2,712,471,526	3,169.18	2,516,615,576	0.75
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	381,828	6,021.39	2,299,135,815	5,928.26	2,263,575,736	0.67
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	155,915	14,335.02	2,235,045,160	13,890.45	2,165,730,510	0.64
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	147,093	14,582.40	2,144,970,121	14,673.07	2,158,307,298	0.64
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	104,203	22,014.69	2,293,997,333	20,680.92	2,155,014,803	0.64
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	253,822	8,596.86	2,182,072,247	8,460.14	2,147,370,670	0.64
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	78,981	26,365.91	2,082,406,241	27,071.24	2,138,114,080	0.63
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	592,632	3,496.39	2,072,072,776	3,558.28	2,108,752,134	0.63
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	381,965	6,048.33	2,310,251,847	5,444.09	2,079,453,747	0.62
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	95,357	21,044.17	2,006,709,055	21,578.51	2,057,662,302	0.61
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	486,033	3,926.51	1,908,416,405	4,019.23	1,953,480,553	0.58
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	337,036	5,373.97	1,811,224,614	5,622.06	1,894,838,097	0.56
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	393,392	5,072.86	1,995,624,350	4,746.58	1,867,269,589	0.55
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	205,504	8,112.64	1,667,180,856	8,627.64	1,773,015,969	0.53
アメリカ	株式	BOEING CO/THE	資本財	45,636	37,925.20	1,730,754,793	36,992.21	1,688,176,541	0.50
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	1,631,785	1,063.78	1,735,868,870	1,026.29	1,674,700,652	0.50
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	76,170	21,397.71	1,629,863,940	21,787.43	1,659,548,848	0.49
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	330,702	4,661.21	1,541,473,283	4,805.17	1,589,080,586	0.47
アメリカ	株式	CITIGROUP INC	銀行	209,782	8,042.77	1,687,229,016	7,392.91	1,550,900,536	0.46
アメリカ	株式	NETFLIX INC	小売	35,423	36,188.87	1,281,918,507	43,709.72	1,548,329,652	0.46
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	220,142	6,603.47	1,453,703,188	6,665.56	1,467,370,150	0.44

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

平成30年 6月29日現在

種類	業種	投資比率(%)
株式	エネルギー	7.08

素材	4.68
資本財	6.95
商業・専門サービス	1.07
運輸	1.92
自動車・自動車部品	1.37
耐久消費財・アパレル	1.81
消費者サービス	1.77
メディア	1.96
小売	4.79
食品・生活必需品小売り	1.46
食品・飲料・タバコ	4.74
家庭用品・パーソナル用品	1.83
ヘルスケア機器・サービス	4.60
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.63
銀行	8.69
各種金融	4.33
保険	3.68
不動産	0.62
ソフトウェア・サービス	11.38
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.24
電気通信サービス	2.32
公益事業	3.03
半導体・半導体製造装置	3.01
小計	94.95
投資証券	2.31
合計	97.25

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

平成30年 6月29日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI1809	買建	452	アメリカドル	62,681,006.5	6,928,758,459	61,460,700	6,793,865,778	2.02
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE601809	買建	23	カナダドル	4,412,216.25	367,934,712	4,400,820	366,984,379	0.11

ドイツ	ユーレックス・ドイツ 金融先物取引所	EURO ST 1809	買建	350	ユーロ	12,049,382.5	1,541,236,516	11,728,500	1,500,192,435	0.45
オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 1809	買建	38	オーストラリアドル	5,783,627	469,399,167	5,863,400	475,873,544	0.14
イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 1809	買建	64	イギリスポンド	4,868,318.6	703,910,186	4,832,640	698,751,417	0.21
スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX1809	買建	31	スイスフラン	2,652,621.6	294,122,683	2,617,330	290,209,550	0.09

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

参考情報

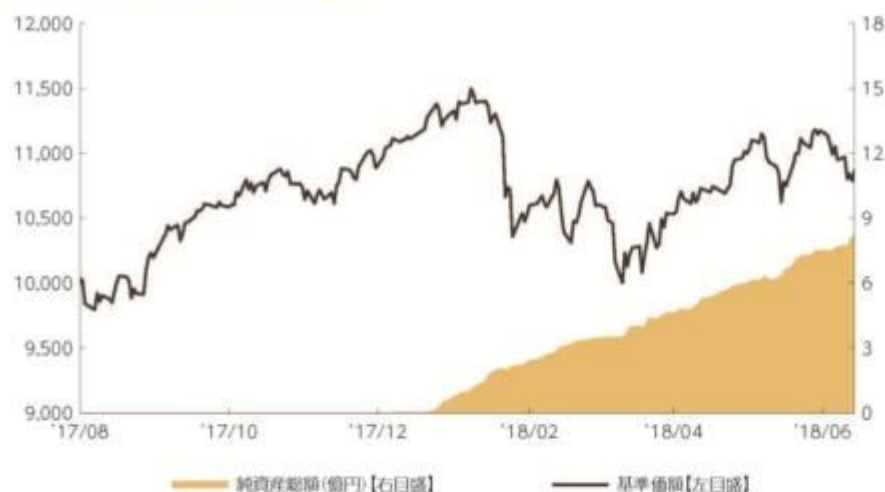


運用実績



2018年6月29日現在

■基準価額・純資産の推移 2017年8月16日(設定日)～2018年6月29日



- 基準価額は10,000を起点として表示
- 基準価額は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	10,868円
純資産総額	8.2億円

■分配の推移

2018年6月	0円
設定来累計	0円

●分配金は1万口当たり、税引前

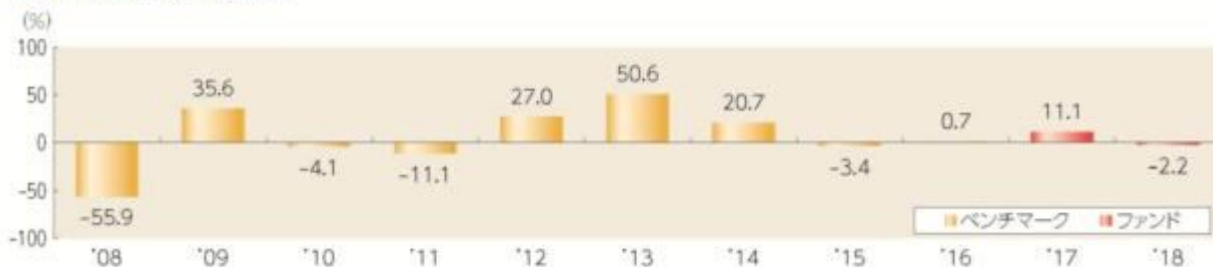
■主要な資産の状況

通貨別構成	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
アメリカドル	67.2%	1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	2.5%
ユーロ	12.5%	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	1.9%
イギリスポンド	7.0%	3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	1.9%
カナダドル	3.8%	4 FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	アメリカ	1.3%
スイスフラン	3.0%	5 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	1.0%
オーストラリアドル	2.7%	6 ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	アメリカ	0.9%
香港ドル	1.3%	7 EXXON MOBIL CORP	エネルギー	アメリカ	0.9%
スウェーデンクローネ	1.0%	8 ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	アメリカ	0.9%
その他	1.5%	9 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	アメリカ	0.9%
合計	100.0%	10 BANK OF AMERICA CORP	銀行	アメリカ	0.7%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引 (買建)	3.0%

- 各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- 外国株式の業種は、GICS(世界産業分類基準)によるもの。Global Industry Classification Standard ("GICS")は、MSCI Inc.とS&Pが開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。

■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額で計算
- 2017年は設定日から年末までの、2018年は年初から6月29日までの収益率を表示
- 2016年以前はベンチマークの年間収益率を表示

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

1【申込（販売）手続等】

申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。
ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

申込単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては、1円以上1円単位

申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。
また、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

申込手数料

ありません。

申込方法

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

なお、申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があります。申込みコースの取扱いは販売会社により異なる場合があります。

申込受付時間

取得の申込みは、申込期間において、原則として販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社所定の方法で行われます。取得申込みが行われ、かつ当該取得申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての申込みに関しては販売会社にご確認ください。

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては上記と異なる取扱いをしている場合があります。

取得申込みの受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

また、信託金の限度額に達しない場合でも、当ファンドの運用規模・運用効率等を勘案し、市況動向や資金流入の動向等に応じて、取得申込みの受付を中止することがあります。

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。
ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されません。

解約単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については、1口単位

解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

信託財産留保額

ありません。

解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

支払開始日

解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。

解約請求受付時間

解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社所定の方法で行われます。解約請求が行われ、かつ当該換金請求に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての請求に関しては販売会社にご確認ください。確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については上記と異なる取扱いをしている場合があります。

解約請求受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額の算出方法

基準価額 = 信託財産の純資産総額 ÷ 受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

（資産の評価方法）

・株式 / 上場投資信託証券 / 不動産投資信託証券

原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場（外国で取引されているものについては、原則として、金融商品取引所における計算時に知りうる直近の日の最終相場）で評価します。

・転換社債 / 転換社債型新株予約権付社債

原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額（外国で取引されているものについては、原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額）で評価します。

・公社債等

原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。）または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額で評価します。

残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法による評価を適用することができます。

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券 / 不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円換算します。

・外国為替予約取引

原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値により評価します。

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限（平成29年8月16日設定）

ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年6月26日から翌年6月25日まで

ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日の場合、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

ファンドの償還条件等

委託会社は、以下の場合には、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。（任意償還）

- ・受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合
- ・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、対象インデックスが改廃されたときまたはやむを得ない事情が発生したとき

このほか、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のときは、原則として、ファンドを償還させます。

委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。

信託約款の変更等

委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは受託会社を同一とする他ファンドとの併合を行うことができます。委託会社は、変更または併合しようとするときは、あらかじめその旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。

ファンドの償還等に関する開示方法

委託会社は、ファンドの任意償還（信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたとき、また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、書面決議の手続を行うことが困難な場合を除きます。）、信託約款の変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を發します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、受益者が議決権を行行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

併合に係るいずれかのファンドにおいて、書面決議が否決された場合、併合を行うことはできません。

反対受益者の受益権買取請求の不適用

委託会社がファンドの任意償還、重大な約款変更等を行う場合、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。この規定は、受益者が自己に帰属する受益権についてその全部または一部の償還を請求したときに、委託会社が信託約款の規定に基づいて信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じることとする場合には適用しません。

関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結された「投資信託受益権の取扱に関する契約」の契約期間は、契約締結日から1年とします。ただし双方から契約満了日の3ヵ月前までに別段の意思表示のないときは、さらに1年間延長するものとし、その後も同様とします。

運用報告書

委託会社は、毎計算期間の末日および償還時に、交付運用報告書を作成し、原則として受益者に交付します。なお、信託約款の内容に委託会社が重要と判断した変更、ファンドの任意償還等があった場合は、その内容を交付運用報告書に記載します。

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。また、委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

信託事務の再信託

受託会社は、ファンドに係る信託事務の処理の一部について再信託受託会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。

公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.am.mufg.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(1) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

分配金受取コース（一般コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、毎計算期間の終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

分配金再投資コース(累積投資コース)

収益分配金は、税金を差引いた後、「累積投資契約」に基づいて、決算日の基準価額により自動的に無手数料で全額再投資されます。

(2) 償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日(休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日以内)から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、償還金について支払開始日から10年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(3) 換金(解約)請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金(解約)請求する権利を有します。

くわしくは「第2 管理及び運営 2 換金(解約)手続等」を参照してください。

第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「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)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 当ファンドの第1計算期間は、約款の規定に従い、平成29年8月16日から平成30年6月25日までとしております。
- 3 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(平成29年8月16日から平成30年6月25日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【つみたて先進国株式】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

		第1期 [平成30年 6月25日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		968,865
親投資信託受益証券		775,767,212
流動資産合計		776,736,077
資産合計		776,736,077
負債の部		
流動負債		
未払解約金		481,101
未払受託者報酬		38,044
未払委託者報酬		342,375
未払利息		2
その他未払費用		5,855
流動負債合計		867,377
負債合計		867,377
純資産の部		
元本等		
元本		707,144,091
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		68,724,609
（分配準備積立金）		10,298,112
元本等合計		775,868,700
純資産合計		775,868,700
負債純資産合計		776,736,077

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自 平成29年 8月16日 至 平成30年 6月25日
営業収益	
有価証券売買等損益	9,671,844
営業収益合計	9,671,844
営業費用	
支払利息	355
受託者報酬	41,233
委託者報酬	370,880
その他費用	6,316
営業費用合計	418,784
営業利益又は営業損失（ ）	9,253,060
経常利益又は経常損失（ ）	9,253,060
当期純利益又は当期純損失（ ）	9,253,060
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	1,045,052
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	65,728,600
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	65,728,600
剰余金減少額又は欠損金増加額	7,302,103
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	7,302,103
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	68,724,609

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
--------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

	第1期 [平成30年 6月25日現在]
1. 期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	784,972,584円
期中一部解約元本額	78,828,493円
2. 受益権の総数	707,144,091口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 平成29年 8月16日 至 平成30年 6月25日		
1. 分配金の計算過程		
項目		
費用控除後の配当等収益額	A	5,413,307円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	4,884,805円
収益調整金額	C	58,426,497円
分配準備積立金額	D	円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	68,724,609円
当ファンドの期末残存口数	F	707,144,091口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	971円
1万口当たり分配金額	H	円
収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	第1期 自 平成29年 8月16日 至 平成30年 6月25日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第1期 [平成30年 6月25日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 [平成30年 6月25日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	9,695,728
合計	9,695,728

（デリバティブ取引に関する注記）
取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	第1期 [平成30年 6月25日現在]
1口当たり純資産額	1.0972円
(1万口当たり純資産額)	(10,972円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表
(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	289,346,616	775,767,212	
合計		289,346,616	775,767,212	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドの主要投資対象の状況は以下の通りです。
なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[平成30年 6月25日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	8,858,822,938
コール・ローン	473,799,570
株式	323,279,197,521
投資証券	7,692,420,068
派生商品評価勘定	17,986,244
未収入金	133,610,448
未収配当金	461,551,475
差入委託証拠金	3,420,448,825
流動資産合計	344,337,837,089
資産合計	344,337,837,089
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	103,925,820
未払解約金	243,290,608
未払利息	1,003
流動負債合計	347,217,431
負債合計	347,217,431
純資産の部	
元本等	
元本	128,302,200,934
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	215,688,418,724
元本等合計	343,990,619,658
純資産合計	343,990,619,658
負債純資産合計	344,337,837,089

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。 投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。 為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。

3.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。
---------------------------	--

(貸借対照表に関する注記)

	[平成30年 6月25日現在]
1. 期首	平成29年 8月16日
期首元本額	133,928,912,002円
期中追加設定元本額	86,573,857,728円
期中一部解約元本額	92,200,568,796円
元本の内訳	
ファンド・マネジャー（海外株式）	170,757,758円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,064,730,179円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,253,595,625円
eMAXIS バランス（波乗り型）	424,523,881円
コアバランス	344,195円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	7,490,971円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	11,661,932円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	10,412,527円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	5,425,123,616円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,031,458,686円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	595,451,487円
つみたて先進国株式	289,346,616円
つみたて8資産均等バランス	79,919,918円
つみたて4資産均等バランス	17,076,155円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	886,758円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,135,323円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	1,432,272円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	672,388円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	840,254円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	944,873円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	389,754,426円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）	34,354,603円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	10,535,258,736円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,550,895,175円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	1,643,335,894円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	3,145,120,318円

	[平成30年 6月25日現在]
三菱UFJ バランス・イノベーション(新興国投資型)	475,685,294円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション(KAKUSHIN)	175,406,635円
三菱UFJ バランス・イノベーション(債券重視型)	921,096,440円
eMAXIS バランス(4資産均等型)	91,528,958円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	19,896,551円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	33,780,703円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	137,682,473円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	100,989,919円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	305,447,429円
三菱UFJ バランスファンド45VA(適格機関投資家限定)	48,458,312円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	11,113,177,400円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)	186,903,970円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	1,908,822,071円
MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	45,038,670,652円
三菱UFJ バランスファンドVA 45型(適格機関投資家限定)	95,049,753円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型(適格機関投資家限定)	31,313,979円
三菱UFJ バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	1,461,014,832円
MSCIコクサイインデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	3,112,345,701円
MUAM 全世界株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	7,813,247,024円
アドバンスト・バランス(FOFs用)(適格機関投資家限定)	38,467,093円
アドバンスト・バランス(FOFs用)(適格機関投資家限定)	219,118,587円
MUKAM バランス・イノベーション(株式抑制型)(適格機関投資家転売制限付)	2,235,375,589円
MUKAM バランス・イノベーション(リスク抑制型)(適格機関投資家転売制限付)	629,527,965円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	213,158,518円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	29,937,936円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド(適格機関投資家限定)	1,286,515,396円
MUKAM バランス・イノベーション(債券重視型)(適格機関投資家転売制限付)	27,774,307円
MUKAM 外国株式インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	479,066,066円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,499,288,234円
インデックス・ライフ・バランスファンド(安定型)VA	2,185,017円
インデックス・ライフ・バランスファンド(安定成長型)VA	6,758,133円
インデックス・ライフ・バランスファンド(成長型)VA	8,872,076円
インデックス・ライフ・バランスファンド(積極型)VA	10,670,976円

	[平成30年 6月25日現在]
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	67,193,154円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	16,657,967円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	110,804,672円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	23,643,286円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	162,799,976円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	4,448,979,619円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド （安定型）	165,280,589円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド （安定成長型）	659,200,424円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド （成長型）	638,960,685円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド （積極型）	564,922,007円
合計	128,302,200,934円
2. 受益権の総数	128,302,200,934口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 平成29年 8月16日 至 平成30年 6月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。</p> <p>当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。</p> <p>また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

区分	自 平成29年 8月16日 至 平成30年 6月25日
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[平成30年 6月25日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	[平成30年 6月25日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	349,630,134
投資証券	170,949,650
合計	520,579,784

(注)当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

株式関連

[平成30年 6月25日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	13,461,566,129		13,376,109,123	85,457,006
	合計	13,461,566,129		13,376,109,123	85,457,006

（注）時価の算定方法

- 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
- 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

通貨関連

[平成30年 6月25日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカドル	439,087,900		438,691,000	396,900
	カナダドル	28,892,900		28,868,000	24,900
	オーストラリアドル	24,411,600		24,408,000	3,600
	イギリスポンド	43,662,180		43,605,000	57,180
	スイスフラン	22,200,600		22,200,000	600
	ユーロ	76,685,390		76,686,000	610
	合計	634,940,570		634,458,000	482,570

（注）時価の算定方法

- 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。
当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
（イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
（ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	[平成30年 6月25日現在]
1口当たり純資産額	2.6811円
(1万口当たり純資産額)	(26,811円)

附属明細表

第1 有価証券明細表
(1) 株式

(単位：円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	43,752	74.11	3,242,460.72	
	ANDEAVOR	11,865	135.05	1,602,368.25	
	ANTERO RESOURCES CORP	15,404	20.81	320,557.24	
	APACHE CORP	30,385	44.76	1,360,032.60	
	BAKER HUGHES A GE CO	35,322	32.72	1,155,735.84	
	CABOT OIL & GAS CORP	37,944	23.11	876,885.84	
	CHENIERE ENERGY INC	16,407	68.72	1,127,489.04	
	CHEVRON CORP	155,915	125.10	19,504,966.50	
	CIMAREX ENERGY CO	7,893	97.69	771,067.17	
	CONCHO RESOURCES INC	11,882	127.36	1,513,291.52	
	CONOCOPHILLIPS	95,816	67.78	6,494,408.48	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	8,375	66.20	554,425.00	
	DEVON ENERGY CORP	42,089	43.28	1,821,611.92	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	7,934	125.56	996,193.04	
	EOG RESOURCES INC	47,190	118.51	5,592,486.90	
	EQT CORP	22,248	53.68	1,194,272.64	
	EXXON MOBIL CORP	345,963	81.38	28,154,468.94	
	HALLIBURTON CO	72,129	46.22	3,333,802.38	
	HELMERICH & PAYNE	8,565	63.70	545,590.50	
	HESS CORP	22,850	64.57	1,475,424.50	
	HOLLYFRONTIER CORP	13,507	71.19	961,563.33	
	KINDER MORGAN INC	160,943	17.39	2,798,798.77	
	MARATHON OIL CORP	67,901	21.48	1,458,513.48	
	MARATHON PETROLEUM CORP	39,079	72.62	2,837,916.98	
NATIONAL OILWELL VARCO INC	30,403	42.60	1,295,167.80		
NEWFIELD EXPLORATION CO	17,563	30.75	540,062.25		

NOBLE ENERGY INC	39,408	36.08	1,421,840.64
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	62,523	83.33	5,210,041.59
ONEOK INC	34,165	69.99	2,391,208.35
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	20,033	29.04	581,758.32
PHILLIPS 66	36,344	112.02	4,071,254.88
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	14,069	185.65	2,611,909.85
SCHLUMBERGER LTD	113,193	66.58	7,536,389.94
TARGA RESOURCES CORP	17,637	49.45	872,149.65
TECHNIPFMC PLC	35,476	32.34	1,147,293.84
VALERO ENERGY CORP	35,424	112.24	3,975,989.76
WILLIAMS COS INC	69,673	27.64	1,925,761.72
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	18,065	158.08	2,855,715.20
ALBEMARLE CORP	8,841	93.46	826,279.86
AVERY DENNISON CORP	7,252	100.25	727,013.00
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	19,428	30.42	590,999.76
BALL CORP	26,844	35.91	963,968.04
CELANESE CORP-SERIES A	10,864	114.00	1,238,496.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	19,222	45.30	870,756.60
CHEMOURS CO/THE	15,852	47.00	745,044.00
CROWN HOLDINGS INC	10,510	45.19	474,946.90
DOWDUPONT INC	190,082	67.00	12,735,494.00
EASTMAN CHEMICAL CO	11,520	102.09	1,176,076.80
ECOLAB INC	21,468	138.87	2,981,261.16
FMC CORP	10,760	88.94	956,994.40
FREEMONT-MCMORAN INC	110,051	16.44	1,809,238.44
INTERNATIONAL PAPER CO	32,968	53.00	1,747,304.00
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	6,526	124.60	813,139.60
LYONDELLBASELL INDU-CL A	27,626	111.02	3,067,038.52
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5,053	227.43	1,149,203.79
MOSAIC CO/THE	29,909	28.88	863,771.92
NEWMONT MINING CORP	43,107	37.46	1,614,788.22
NUCOR CORP	25,557	66.20	1,691,873.40
PACKAGING CORP OF AMERICA	7,699	115.28	887,540.72
PPG INDUSTRIES INC	20,448	105.42	2,155,628.16
PRAXAIR INC	23,503	158.14	3,716,764.42
SEALED AIR CORP	13,577	43.55	591,278.35
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	6,977	396.13	2,763,799.01
STEEL DYNAMICS INC	19,198	47.90	919,584.20
VULCAN MATERIALS CO	10,586	131.57	1,392,800.02
WESTLAKE CHEMICAL CORP	3,087	107.86	332,963.82
WESTROCK CO	20,366	57.97	1,180,617.02
3M CO	48,612	196.50	9,552,258.00

ACUITY BRANDS INC	3,234	121.41	392,639.94
AERCAP HOLDINGS NV	11,344	54.36	616,659.84
AGCO CORP	5,923	60.73	359,703.79
ALLEGION PLC	7,433	77.69	577,469.77
AMETEK INC	18,473	73.00	1,348,529.00
ARCONIC INC	36,975	17.04	630,054.00
BOEING CO/THE	45,636	338.91	15,466,496.76
CATERPILLAR INC	48,791	139.94	6,827,812.54
CUMMINS INC	12,583	136.05	1,711,917.15
DEERE & CO	25,108	143.17	3,594,712.36
DOVER CORP	12,584	72.94	917,876.96
EATON CORP PLC	36,364	76.59	2,785,118.76
EMERSON ELECTRIC CO	51,849	69.87	3,622,689.63
FASTENAL CO	22,967	50.59	1,161,900.53
FLOWSERVE CORP	9,747	40.79	397,580.13
FLUOR CORP	11,229	49.52	556,060.08
FORTIVE CORP	25,016	77.84	1,947,245.44
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	12,220	55.25	675,155.00
GENERAL DYNAMICS CORP	20,739	189.38	3,927,551.82
GENERAL ELECTRIC CO	708,949	13.05	9,251,784.45
HARRIS CORP	9,536	143.70	1,370,323.20
HD SUPPLY HOLDINGS INC	15,559	44.46	691,753.14
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	61,366	144.00	8,836,704.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	3,743	212.96	797,109.28
IDEX CORP	6,262	138.66	868,288.92
ILLINOIS TOOL WORKS	25,277	141.46	3,575,684.42
INGERSOLL-RAND PLC	19,953	90.76	1,810,934.28
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	10,836	64.80	702,172.80
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	17,700	63.23	1,119,171.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	17,400	37.03	644,322.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	76,601	33.99	2,603,667.99
L3 TECHNOLOGIES INC	6,248	194.14	1,212,986.72
LENNOX INTERNATIONAL INC	3,049	199.94	609,617.06
LOCKHEED MARTIN CORP	20,966	299.38	6,276,801.08
MASCO CORP	25,156	38.04	956,934.24
MIDDLEBY CORP	4,487	104.90	470,686.30
NORTHROP GRUMMAN CORP	13,507	312.06	4,214,994.42
OWENS CORNING	8,513	65.63	558,708.19
PACCAR INC	29,509	62.11	1,832,803.99
PARKER HANNIFIN CORP	10,640	157.38	1,674,523.20
PENTAIR PLC	14,688	42.57	625,268.16
RAYTHEON COMPANY	23,551	193.38	4,554,292.38

ROCKWELL AUTOMATION INC	10,266	167.98	1,724,482.68
ROCKWELL COLLINS INC	13,689	134.47	1,840,759.83
ROPER TECHNOLOGIES INC	8,509	276.22	2,350,355.98
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	14,096	51.23	722,138.08
SMITH (A.O.) CORP	11,994	60.27	722,878.38
SNAP-ON INC	4,716	159.67	753,003.72
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	9,301	85.28	793,189.28
STANLEY BLACK & DECKER INC	12,883	135.00	1,739,205.00
TEXTRON INC	21,056	67.06	1,412,015.36
TRANSDIGM GROUP INC	3,747	342.24	1,282,373.28
UNITED RENTALS INC	6,762	154.95	1,047,771.90
UNITED TECHNOLOGIES CORP	62,027	124.87	7,745,311.49
WABCO HOLDINGS INC	4,688	120.46	564,716.48
WABTEC CORP	6,665	100.70	671,165.50
MW GRAINGER INC	3,802	312.10	1,186,604.20
XYLEM INC	14,371	66.45	954,952.95
CINTAS CORP	7,233	188.63	1,364,360.79
COPART INC	16,600	59.91	994,506.00
COSTAR GROUP INC	2,906	412.09	1,197,533.54
EQUIFAX INC	9,623	126.60	1,218,271.80
IHS MARKIT LTD	31,872	51.25	1,633,440.00
MANPOWERGROUP INC	5,265	91.74	483,011.10
NIELSEN HOLDINGS PLC	29,113	31.12	905,996.56
REPUBLIC SERVICES INC	18,716	69.73	1,305,066.68
ROBERT HALF INTL INC	9,844	69.84	687,504.96
ROLLINS INC	8,873	52.41	465,033.93
STERICYCLE INC	7,535	64.26	484,199.10
TRANSUNION	14,675	71.70	1,052,197.50
VERISK ANALYTICS INC	12,537	107.89	1,352,616.93
WASTE CONNECTIONS INC	21,122	76.43	1,614,354.46
WASTE MANAGEMENT INC	35,831	81.88	2,933,842.28
AMERCO	625	362.50	226,562.50
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	9,768	41.35	403,906.80
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	11,867	88.61	1,051,534.87
CSX CORP	69,361	64.78	4,493,205.58
DELTA AIR LINES INC	15,100	52.72	796,072.00
EXPEDITORS INTL WASH INC	14,468	74.02	1,070,921.36
FEDEX CORP	20,793	241.77	5,027,123.61
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	7,213	128.13	924,201.69
KANSAS CITY SOUTHERN	8,465	108.28	916,590.20
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	10,101	40.60	410,100.60
NORFOLK SOUTHERN CORP	23,506	151.82	3,568,680.92

OLD DOMINION FREIGHT LINE	5,169	157.80	815,668.20
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	2,000	117.41	234,830.00
SOUTHWEST AIRLINES CO	12,795	51.91	664,188.45
UNION PACIFIC CORP	64,264	143.95	9,250,802.80
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	5,879	72.94	428,814.26
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	56,253	113.70	6,395,966.10
XPO LOGISTICS INC	9,600	108.76	1,044,096.00
APTIV PLC	22,192	96.24	2,135,758.08
AUTOLIV INC	7,065	149.80	1,058,337.00
BORGWARNER INC	17,350	45.09	782,311.50
FORD MOTOR CO	304,171	11.65	3,543,592.15
GENERAL MOTORS CO	103,208	41.25	4,257,330.00
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	19,283	24.63	474,940.29
HARLEY-DAVIDSON INC	13,887	44.21	613,944.27
LEAR CORP	5,697	195.70	1,114,902.90
TESLA INC	10,423	333.63	3,477,425.49
DR HORTON INC	28,533	40.75	1,162,719.75
GARMIN LTD	9,413	60.23	566,944.99
HANESBRANDS INC	27,455	21.96	602,911.80
HASBRO INC	10,138	91.68	929,451.84
LEGGETT & PLATT INC	9,928	43.69	433,754.32
LENNAR CORP-A	22,853	51.20	1,170,073.60
LULULEMON ATHLETICA INC	8,200	124.18	1,018,276.00
MATTEL INC	30,531	17.52	534,903.12
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	12,551	66.63	836,273.13
MOHAWK INDUSTRIES INC	5,062	211.87	1,072,485.94
NEWELL BRANDS INC	39,208	26.21	1,027,641.68
NIKE INC -CL B	106,005	73.43	7,783,947.15
NVR INC	289	3,000.65	867,187.85
POLARIS INDUSTRIES INC	4,604	123.28	567,581.12
PULTEGROUP INC	22,739	28.78	654,428.42
PVH CORP	6,270	152.08	953,541.60
RALPH LAUREN CORP	4,829	130.26	629,025.54
TAPESTRY INC	22,831	47.27	1,079,221.37
TOLL BROTHERS INC	11,839	37.11	439,345.29
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	17,106	22.38	382,832.28
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	12,354	20.79	256,839.66
VF CORP	28,021	81.58	2,285,953.18
WHIRLPOOL CORP	5,118	144.65	740,318.70
ARAMARK	20,269	38.25	775,289.25
CARNIVAL CORP	35,332	63.53	2,244,641.96
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,030	469.94	953,978.20

DARDEN RESTAURANTS INC	10,021	108.87	1,090,986.27
DOMINO'S PIZZA INC	3,187	292.39	931,846.93
H&R BLOCK INC	18,404	23.00	423,292.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	23,900	80.87	1,932,793.00
LAS VEGAS SANDS CORP	32,717	79.80	2,610,816.60
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	24,819	132.61	3,291,247.59
MCDONALD'S CORP	64,874	164.55	10,675,016.70
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	19,000	29.91	568,290.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	42,812	30.07	1,287,356.84
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	17,441	51.96	906,234.36
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	13,657	111.55	1,523,438.35
STARBUCKS CORP	114,697	51.24	5,877,074.28
VAIL RESORTS INC	3,253	280.81	913,474.93
WYNN RESORTS LTD	7,782	170.14	1,324,029.48
YUM! BRANDS INC	26,666	80.36	2,142,879.76
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	27,463	56.70	1,557,152.10
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	13,662	299.30	4,089,036.60
COMCAST CORP-CLASS A	378,352	33.81	12,792,081.12
DISCOVERY INC - A	11,297	28.12	317,671.64
DISCOVERY INC-C	26,257	26.25	689,246.25
DISH NETWORK CORP-A	17,814	34.91	621,886.74
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	31,690	23.91	757,707.90
LIBERTY BROADBAND-C	8,777	77.09	676,618.93
LIBERTY GLOBAL PLC- C	45,691	28.98	1,324,125.18
LIBERTY GLOBAL PLC-A	14,956	30.13	450,624.28
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	6,982	46.22	322,708.04
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	15,093	46.34	699,409.62
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	16,859	35.32	595,459.88
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	11,571	48.73	563,854.83
NEWS CORP - CLASS A	28,895	15.82	457,118.90
OMNICOM GROUP	18,327	75.91	1,391,202.57
SIRIUS XM HOLDINGS INC	132,041	7.14	942,772.74
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	35,058	48.35	1,695,054.30
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	86,864	48.61	4,222,459.04
VIACOM INC-CLASS B	28,860	30.28	873,880.80
WALT DISNEY CO/THE	122,726	106.34	13,050,682.84
ADVANCE AUTO PARTS INC	6,056	138.85	840,875.60
AMAZON.COM INC	33,586	1,715.67	57,622,492.62
AUTOZONE INC	2,199	685.98	1,508,470.02
BEST BUY CO INC	21,539	76.26	1,642,564.14
BOOKING HOLDINGS INC	3,944	2,102.85	8,293,640.40
CARMAX INC	14,817	80.19	1,188,175.23

DOLLAR GENERAL CORP	21,857	100.15	2,188,978.55
DOLLAR TREE INC	18,962	86.99	1,649,504.38
EXPEDIA GROUP INC	10,062	124.83	1,256,039.46
GAP INC/THE	18,563	33.39	619,818.57
GENUINE PARTS CO	11,720	93.04	1,090,428.80
HOME DEPOT INC	95,357	197.41	18,824,425.37
KOHL'S CORP	13,815	73.84	1,020,099.60
L BRANDS INC	20,170	36.69	740,037.30
LKQ CORP	25,697	32.87	844,660.39
LOWE'S COS INC	67,782	98.22	6,657,548.04
MACY'S INC	23,845	37.43	892,518.35
NETFLIX INC	35,423	411.09	14,562,041.07
NORDSTROM INC	9,412	51.43	484,059.16
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	6,803	286.16	1,946,746.48
QURATE RETAIL INC	35,456	21.13	749,185.28
ROSS STORES INC	30,843	85.98	2,651,881.14
TARGET CORP	42,497	76.04	3,231,471.88
TIFFANY & CO	8,857	133.67	1,183,915.19
TJX COMPANIES INC	51,684	95.08	4,914,114.72
TRACTOR SUPPLY COMPANY	10,033	76.85	771,036.05
TRIPADVISOR INC	8,261	56.66	468,068.26
ULTA BEAUTY INC	4,632	249.76	1,156,888.32
COSTCO WHOLESALE CORP	35,846	211.10	7,567,090.60
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	27,000	8.82	238,140.00
KROGER CO	70,459	29.69	2,091,927.71
SYSCO CORP	40,994	67.79	2,778,983.26
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	68,735	67.61	4,647,173.35
WALMART INC	120,871	84.82	10,252,278.22
ALTRIA GROUP INC	155,073	57.02	8,842,262.46
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	44,693	46.53	2,079,565.29
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	22,074	49.81	1,099,505.94
BUNGE LTD	11,634	71.52	832,063.68
CAMPBELL SOUP CO	14,324	38.60	552,906.40
COCA-COLA CO/THE	330,702	43.25	14,302,861.50
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	18,962	39.91	756,773.42
CONAGRA BRANDS INC	32,637	38.55	1,258,156.35
CONSTELLATION BRANDS INC-A	14,182	231.52	3,283,416.64
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	14,452	122.37	1,768,491.24
GENERAL MILLS INC	47,500	45.22	2,147,950.00
HERSHEY CO/THE	11,459	92.67	1,061,905.53
HORMEL FOODS CORP	23,767	36.27	862,029.09
INGREDION INC	5,986	109.67	656,484.62

JM SMUCKER CO/THE	9,124	105.71	964,498.04
KELLOGG CO	20,716	67.40	1,396,258.40
KRAFT HEINZ CO/THE	50,195	63.21	3,172,825.95
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	9,587	106.09	1,017,084.83
MOLSON COORS BREWING CO -B	15,384	69.02	1,061,803.68
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	121,762	41.30	5,028,770.60
MONSTER BEVERAGE CORP	35,427	56.86	2,014,379.22
PEPSICO INC	115,886	108.37	12,558,565.82
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	126,799	80.19	10,168,011.81
TYSON FOODS INC-CL A	23,768	69.38	1,649,023.84
CHURCH & DWIGHT CO INC	20,216	50.63	1,023,536.08
CLOROX COMPANY	10,289	128.91	1,326,354.99
COLGATE-PALMOLIVE CO	68,133	64.63	4,403,435.79
COTY INC-CL A	40,711	14.77	601,301.47
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	18,573	152.93	2,840,368.89
KIMBERLY-CLARK CORP	29,002	100.97	2,928,331.94
PROCTER & GAMBLE CO/THE	205,504	77.43	15,912,174.72
ABBOTT LABORATORIES	142,665	61.94	8,836,670.10
ABIOMED INC	3,524	427.29	1,505,769.96
AETNA INC	26,714	190.92	5,100,236.88
ALIGN TECHNOLOGY INC	6,355	353.27	2,245,030.85
AMERISOURCEBERGEN CORP	13,068	93.50	1,221,858.00
ANTHEM INC	20,933	244.82	5,124,817.06
BAXTER INTERNATIONAL INC	42,061	74.32	3,125,973.52
BECTON DICKINSON AND CO	21,764	237.60	5,171,126.40
BOSTON SCIENTIFIC CORP	112,710	32.62	3,676,600.20
CARDINAL HEALTH INC	25,111	53.98	1,355,491.78
CENTENE CORP	16,977	125.60	2,132,311.20
CERNER CORP	23,881	59.81	1,428,322.61
CIGNA CORP	19,846	174.08	3,454,791.68
COOPER COS INC/THE	3,983	237.23	944,887.09
CVS HEALTH CORP	82,856	72.18	5,980,546.08
DANAHER CORP	51,322	99.30	5,096,274.60
DAVITA INC	11,339	71.95	815,841.05
DENTSPLY SIRONA INC	18,811	44.95	845,554.45
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	16,919	152.87	2,586,407.53
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	46,454	79.23	3,680,550.42
HCA HEALTHCARE INC	22,656	106.74	2,418,301.44
HENRY SCHEIN INC	12,690	74.69	947,816.10
HOLOGIC INC	22,660	40.46	916,823.60
HUMANA INC	11,283	299.98	3,384,674.34
IDEXX LABORATORIES INC	6,979	222.90	1,555,619.10

INTUITIVE SURGICAL INC	9,179	483.21	4,435,384.59
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	8,125	189.13	1,536,681.25
MCKESSON CORP	16,659	148.88	2,480,191.92
MEDTRONIC PLC	110,676	86.81	9,607,783.56
QUEST DIAGNOSTICS INC	10,912	112.04	1,222,580.48
RESMED INC	11,351	107.93	1,225,113.43
STRYKER CORP	27,557	172.00	4,739,804.00
TELEFLEX INC	3,655	281.71	1,029,650.05
UNITEDHEALTH GROUP INC	78,981	254.37	20,090,396.97
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	7,182	115.01	826,001.82
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	7,522	118.40	890,604.80
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	9,840	82.84	815,145.60
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	16,973	111.76	1,896,902.48
ABBVIE INC	124,095	93.49	11,601,641.55
AGILENT TECHNOLOGIES INC	27,187	62.79	1,707,071.73
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	17,855	127.57	2,277,762.35
ALKERMES PLC	12,397	44.13	547,079.61
ALLERGAN PLC	27,195	173.42	4,716,156.90
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	7,078	104.20	737,527.60
AMGEN INC	55,162	185.15	10,213,244.30
BIOGEN INC	17,327	296.04	5,129,485.08
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	15,010	99.03	1,486,440.30
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	133,316	55.14	7,351,044.24
CELGENE CORP	61,588	78.80	4,853,134.40
ELI LILLY & CO	80,548	85.92	6,920,684.16
GILEAD SCIENCES INC	107,256	71.07	7,622,683.92
ILLUMINA INC	12,012	282.65	3,395,191.80
INCYTE CORP	14,631	74.03	1,083,132.93
IQVIA HOLDINGS INC	12,492	103.84	1,297,169.28
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4,881	178.50	871,258.50
JOHNSON & JOHNSON	218,999	122.84	26,901,837.16
MERCK & CO. INC.	220,142	61.47	13,532,128.74
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,048	582.31	1,192,570.88
MYLAN NV	41,125	38.31	1,575,498.75
NEKTAR THERAPEUTICS	12,858	52.85	679,545.30
PERRIGO CO PLC	10,497	75.66	794,203.02
PFIZER INC	486,033	36.51	17,745,064.83
REGENERON PHARMACEUTICALS	6,609	331.97	2,193,989.73
SEATTLE GENETICS INC	9,185	66.85	614,017.25
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	77,167	23.99	1,851,236.33
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	32,830	208.75	6,853,262.50
UNITED THERAPEUTICS CORP	3,243	116.47	377,712.21

VERTEX PHARMACEUTICALS INC	20,825	159.19	3,315,131.75
WATERS CORP	6,367	193.87	1,234,370.29
ZOETIS INC	40,083	85.82	3,439,923.06
BANK OF AMERICA CORP	794,090	28.99	23,020,669.10
BB&T CORP	63,642	51.61	3,284,563.62
CIT GROUP INC	9,245	51.35	474,730.75
CITIGROUP INC	209,782	67.20	14,097,350.40
CITIZENS FINANCIAL GROUP	39,272	41.18	1,617,220.96
COMERICA INC	13,887	95.44	1,325,375.28
EAST WEST BANCORP INC	11,619	69.07	802,524.33
FIFTH THIRD BANCORP	56,390	30.10	1,697,339.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	13,510	100.28	1,354,782.80
HUNTINGTON BANCSHARES INC	92,256	15.35	1,416,129.60
JPMORGAN CHASE & CO	280,070	105.75	29,617,402.50
KEYCORP	85,937	20.40	1,753,114.80
M & T BANK CORP	11,881	172.98	2,055,175.38
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	37,394	11.41	426,665.54
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	26,187	18.55	485,768.85
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	38,611	139.36	5,380,828.96
REGIONS FINANCIAL CORP	92,848	18.53	1,720,473.44
SIGNATURE BANK	4,354	132.75	577,993.50
SUNTRUST BANKS INC	38,250	67.49	2,581,492.50
SVB FINANCIAL GROUP	4,218	310.17	1,308,297.06
US BANCORP	128,079	50.76	6,501,290.04
WELLS FARGO & CO	381,828	53.94	20,595,802.32
ZIONS BANCORPORATION	16,233	55.51	901,093.83
AFFILIATED MANAGERS GROUP	4,645	154.62	718,209.90
ALLY FINANCIAL INC	35,595	26.42	940,419.90
AMERICAN EXPRESS CO	59,756	97.23	5,810,075.88
AMERIPRISE FINANCIAL INC	11,805	146.36	1,727,779.80
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	82,452	56.75	4,679,151.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	104,203	188.91	19,684,988.73
BLACKROCK INC	9,833	522.74	5,140,102.42
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	39,738	95.01	3,775,507.38
CBOE GLOBAL MARKETS INC	9,248	104.98	970,855.04
CME GROUP INC	27,754	168.42	4,674,328.68
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	29,089	73.42	2,135,714.38
E*TRADE FINANCIAL CORP	21,407	64.93	1,389,956.51
EATON VANCE CORP	10,263	53.89	553,073.07
FRANKLIN RESOURCES INC	27,157	32.90	893,465.30
GOLDMAN SACHS GROUP INC	29,488	226.02	6,664,877.76
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	47,994	74.80	3,589,951.20

INVESCO LTD	33,132	27.63	915,437.16
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	25,317	23.33	590,645.61
MOODY'S CORP	14,283	172.41	2,462,532.03
MORGAN STANLEY	109,806	48.89	5,368,415.34
MSCI INC	7,225	170.63	1,232,801.75
NASDAQ INC	9,460	93.60	885,456.00
NORTHERN TRUST CORP	17,248	107.30	1,850,710.40
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	10,580	96.02	1,015,891.60
S&P GLOBAL INC	20,855	206.35	4,303,429.25
SCHWAB (CHARLES) CORP	98,883	54.90	5,428,676.70
SEI INVESTMENTS COMPANY	11,275	65.16	734,679.00
STATE STREET CORP	29,624	98.14	2,907,299.36
SYNCHRONY FINANCIAL	60,153	34.13	2,053,021.89
T ROWE PRICE GROUP INC	20,088	123.00	2,470,824.00
TD AMERITRADE HOLDING CORP	22,636	58.39	1,321,716.04
VOYA FINANCIAL INC	14,917	49.37	736,452.29
AFLAC INC	62,899	44.19	2,779,506.81
ALLEGHANY CORP	1,254	585.00	733,590.00
ALLSTATE CORP	29,039	92.24	2,678,557.36
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	5,873	107.96	634,049.08
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	73,720	54.46	4,014,791.20
AON PLC	20,179	137.14	2,767,348.06
ARCH CAPITAL GROUP LTD	34,938	26.48	925,158.24
ARTHUR J GALLAGHER & CO	14,643	66.74	977,273.82
ASSURANT INC	3,979	102.37	407,330.23
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	11,930	44.51	531,004.30
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	7,631	55.93	426,801.83
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	6,139	44.49	273,124.11
CHUBB LTD	37,936	125.38	4,756,415.68
CINCINNATI FINANCIAL CORP	12,800	68.34	874,752.00
EVEREST RE GROUP LTD	3,407	230.00	783,610.00
FNF GROUP	21,428	36.77	787,907.56
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	28,526	51.78	1,477,076.28
LINCOLN NATIONAL CORP	17,467	65.37	1,141,817.79
LOEWS CORP	22,943	48.77	1,118,930.11
MARKEL CORP	1,118	1,114.68	1,246,212.24
MARSH & MCLENNAN COS	42,002	81.60	3,427,363.20
METLIFE INC	73,426	45.71	3,356,302.46
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	23,051	55.66	1,283,018.66
PROGRESSIVE CORP	48,035	60.78	2,919,567.30
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	34,782	96.50	3,356,463.00
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	5,302	137.72	730,191.44

RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,020	122.62	370,312.40
TORCHMARK CORP	9,098	83.68	761,320.64
TRAVELERS COS INC/THE	21,889	124.41	2,723,210.49
UNUM GROUP	18,854	37.99	716,263.46
WILLIS TOWERS WATSON PLC	10,612	154.16	1,635,945.92
MR BERKLEY CORP	7,557	73.73	557,177.61
XL GROUP LTD	20,495	56.15	1,150,794.25
CBRE GROUP INC - A	26,262	48.80	1,281,585.60
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	92,900	7.21	669,809.00
JONES LANG LASALLE INC	3,602	168.83	608,125.66
SBA COMMUNICATIONS CORP	9,410	162.06	1,524,984.60
ACCENTURE PLC-CL A	50,330	159.63	8,034,177.90
ACTIVISION BLIZZARD INC	58,855	75.98	4,471,802.90
ADOBE SYSTEMS INC	40,118	243.63	9,773,948.34
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	14,274	80.32	1,146,487.68
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	4,118	236.62	974,401.16
ALPHABET INC-CL A	24,363	1,169.29	28,487,412.27
ALPHABET INC-CL C	25,682	1,155.48	29,675,037.36
ANSYS INC	6,790	179.32	1,217,582.80
AUTODESK INC	18,231	136.51	2,488,713.81
AUTOMATIC DATA PROCESSING	36,195	139.09	5,034,362.55
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	9,437	116.48	1,099,221.76
CA INC	25,586	36.15	924,933.90
CADENCE DESIGN SYS INC	22,744	43.87	997,779.28
CDK GLOBAL INC	10,796	66.08	713,399.68
CHECK POINT SOFTWARE TECH	10,497	97.48	1,023,247.56
CITRIX SYSTEMS INC	11,613	105.51	1,225,287.63
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	48,319	78.70	3,802,705.30
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	16,207	88.78	1,438,857.46
DXC TECHNOLOGY CO	23,881	80.85	1,930,778.85
EBAY INC	79,101	38.09	3,012,957.09
ELECTRONIC ARTS INC	25,305	141.26	3,574,584.30
FACEBOOK INC-A	195,475	201.74	39,435,126.50
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	26,692	107.63	2,872,859.96
FIRST DATA CORP- CLASS A	38,248	21.72	830,746.56
FISERV INC	33,351	75.57	2,520,335.07
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7,162	216.31	1,549,212.22
FORTINET INC	12,004	63.93	767,415.72
GARTNER INC	7,391	134.96	997,489.36
GLOBAL PAYMENTS INC	12,728	114.40	1,456,083.20
GODADDY INC - CLASS A	11,900	73.29	872,151.00
IAC/INTERACTIVECORP	6,402	158.50	1,014,717.00

INTL BUSINESS MACHINES CORP	75,214	141.28	10,626,233.92
INTUIT INC	19,875	205.98	4,093,852.50
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	6,426	131.31	843,798.06
LEIDOS HOLDINGS INC	11,892	58.50	695,682.00
MASTERCARD INC - A	76,170	201.48	15,346,731.60
MERCADOLIBRE INC	3,363	290.86	978,162.18
MICROSOFT CORP	597,016	100.41	59,946,376.56
ORACLE CORP	253,432	44.10	11,176,351.20
PAYCHEX INC	25,826	70.22	1,813,501.72
PAYPAL HOLDINGS INC	93,068	85.12	7,921,948.16
RED HAT INC	14,695	142.14	2,088,747.30
SABRE CORP	18,992	25.75	489,044.00
SALESFORCE.COM INC	55,976	135.01	7,557,319.76
SERVICENOW INC	14,312	176.70	2,528,930.40
SPLUNK INC	11,981	105.23	1,260,760.63
SQUARE INC - A	23,108	65.75	1,519,351.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	17,946	54.88	984,876.48
SYMANTEC CORP	49,586	20.72	1,027,421.92
SYNOPSYS INC	12,082	88.12	1,064,665.84
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	9,176	116.96	1,073,224.96
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	13,241	87.10	1,153,291.10
TWITTER INC	56,368	45.88	2,586,163.84
VERISIGN INC	7,470	138.68	1,035,939.60
VISA INC-CLASS A SHARES	147,093	135.33	19,906,095.69
VMWARE INC-CLASS A	5,717	150.01	857,607.17
WESTERN UNION CO	38,052	21.14	804,419.28
WORKDAY INC-CLASS A	10,959	124.01	1,359,025.59
WORLDPAY INC-CLASS A	23,783	85.08	2,023,457.64
ZILLOW GROUP INC - C	9,488	61.46	583,132.48
AMPHENOL CORP-CL A	25,550	89.20	2,279,060.00
APPLE INC	414,111	184.92	76,577,406.12
ARISTA NETWORKS INC	4,203	272.65	1,145,947.95
ARROW ELECTRONICS INC	6,738	77.58	522,734.04
AVNET INC	9,064	43.09	390,567.76
CDW CORP/DE	12,445	83.77	1,042,517.65
CISCO SYSTEMS INC	393,392	43.20	16,994,534.40
COGNEX CORP	15,151	45.11	683,461.61
COMMSCOPE HOLDING CO INC	16,514	29.31	484,025.34
CORNING INC	69,595	28.49	1,982,761.55
F5 NETWORKS INC	5,138	171.47	881,012.86
FLEX LTD	44,009	14.53	639,450.77
FLIR SYSTEMS INC	12,194	53.44	651,647.36

HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	127,675	15.24	1,945,767.00
HP INC	133,917	23.80	3,187,224.60
IPG PHOTONICS CORP	3,125	234.25	732,031.25
JUNIPER NETWORKS INC	27,094	26.71	723,680.74
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	14,900	60.10	895,490.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	12,927	117.71	1,521,637.17
NETAPP INC	21,376	76.96	1,645,096.96
PALO ALTO NETWORKS INC	7,343	207.59	1,524,333.37
SEAGATE TECHNOLOGY	21,560	58.22	1,255,223.20
TE CONNECTIVITY LTD	29,141	95.13	2,772,183.33
TRIMBLE INC	20,682	33.34	689,537.88
WESTERN DIGITAL CORP	24,735	79.68	1,970,884.80
XEROX CORP	19,472	26.40	514,060.80
AT&T INC	592,632	31.69	18,780,508.08
CENTURYLINK INC	76,978	18.62	1,433,330.36
SPRINT CORP	72,295	5.50	397,622.50
T-MOBILE US INC	28,776	60.79	1,749,293.04
VERIZON COMMUNICATIONS INC	337,036	49.76	16,770,911.36
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	16,744	36.56	612,160.64
AES CORP	58,560	12.86	753,081.60
ALLIANT ENERGY CORP	18,407	41.09	756,343.63
AMEREN CORPORATION	19,696	58.68	1,155,761.28
AMERICAN ELECTRIC POWER	40,959	67.35	2,758,588.65
AMERICAN WATER WORKS CO INC	14,456	83.42	1,205,919.52
ATMOS ENERGY CORP	9,585	89.11	854,119.35
CENTERPOINT ENERGY INC	33,802	26.62	899,809.24
CMS ENERGY CORP	22,967	45.44	1,043,620.48
CONSOLIDATED EDISON INC	25,016	75.76	1,895,212.16
DOMINION ENERGY INC	53,696	66.94	3,594,410.24
DTE ENERGY COMPANY	14,516	100.45	1,458,132.20
DUKE ENERGY CORP	57,589	77.43	4,459,116.27
EDISON INTERNATIONAL	26,198	61.70	1,616,416.60
ENERGY CORP	14,638	80.21	1,174,113.98
EVERGY INC	21,669	54.44	1,179,660.36
EVERSOURCE ENERGY	25,627	56.03	1,435,880.81
EXELON CORP	79,543	41.50	3,301,034.50
FIRSTENERGY CORP	38,564	35.09	1,353,210.76
NEXTERA ENERGY INC	38,595	164.30	6,341,158.50
NISOURCE INC	28,570	25.06	715,964.20
OGE ENERGY CORP	18,121	34.96	633,510.16
P G & E CORP	41,236	42.92	1,769,849.12
PINNACLE WEST CAPITAL	9,432	78.29	738,431.28

	PPL CORP	58,789	28.26	1,661,377.14
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	40,745	53.34	2,173,338.30
	SCANA CORP	12,433	37.01	460,145.33
	SEMPRA ENERGY	20,103	115.14	2,314,659.42
	SOUTHERN CO/THE	83,095	45.81	3,806,581.95
	UGI CORP	13,681	51.56	705,392.36
	VISTRA ENERGY CORP	27,136	23.65	641,766.40
	WEC ENERGY GROUP INC	25,504	62.29	1,588,644.16
	XCEL ENERGY INC	40,992	43.85	1,797,499.20
	ADVANCED MICRO DEVICES	73,576	15.80	1,162,500.80
	ANALOG DEVICES INC	30,411	99.09	3,013,425.99
	APPLIED MATERIALS INC	85,802	47.96	4,115,063.92
	BROADCOM INC	33,511	259.71	8,703,141.81
	INTEL CORP	381,965	52.50	20,053,162.50
	KLA-TENCOR CORP	12,544	106.56	1,336,688.64
	LAM RESEARCH CORP	13,398	174.70	2,340,630.60
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	36,072	21.31	768,694.32
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	22,550	60.39	1,361,794.50
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	18,717	96.92	1,814,051.64
	MICRON TECHNOLOGY INC	94,381	57.10	5,389,155.10
	NVIDIA CORP	46,994	250.95	11,793,144.30
	NXP SEMICONDUCTORS NV	27,087	115.07	3,116,901.09
	ON SEMICONDUCTOR CORP	34,100	24.08	821,128.00
	QORVO INC	10,212	82.05	837,894.60
	QUALCOMM INC	120,850	58.50	7,069,725.00
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	14,696	98.55	1,448,290.80
	TEXAS INSTRUMENTS INC	80,322	112.38	9,026,586.36
	XILINX INC	21,388	66.73	1,427,221.24
	アメリカドル 小計	25,026,591		1,962,972,587.81 (215,318,463,156)
カナダドル	ALTAGAS LTD	15,500	26.51	410,905.00
	ARC RESOURCES LTD	24,400	13.28	324,032.00
	CAMECO CORP	35,000	15.06	527,100.00
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	100,000	44.17	4,417,000.00
	CENOVUS ENERGY INC	81,400	13.18	1,072,852.00
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	48,300	9.60	463,680.00
	ENBRIDGE INC	138,900	42.15	5,854,635.00
	ENCANA CORP	78,800	16.97	1,337,236.00
	HUSKY ENERGY INC	32,078	20.02	642,201.56
	IMPERIAL OIL LTD	23,100	43.23	998,613.00
	INTER PIPELINE LTD	30,000	25.08	752,400.00
	KEYERA CORP	17,300	36.98	639,754.00

PEMBINA PIPELINE CORP	40,432	46.05	1,861,893.60
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	15,188	25.93	393,824.84
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	22,800	14.04	320,112.00
SUNCOR ENERGY INC	134,400	53.35	7,170,240.00
TOURMALINE OIL CORP	20,500	23.48	481,340.00
TRANSCANADA CORP	72,500	57.68	4,181,800.00
VERMILION ENERGY INC	12,700	46.45	589,915.00
AGNICO EAGLE MINES LTD	18,900	59.54	1,125,306.00
BARRICK GOLD CORP	94,400	17.35	1,637,840.00
CCL INDUSTRIES INC - CL B	12,400	64.57	800,668.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	56,600	20.32	1,150,112.00
FRANCO-NEVADA CORP	15,100	92.99	1,404,149.00
GOLDCORP INC	70,400	18.22	1,282,688.00
KINROSS GOLD CORP	90,100	4.97	447,797.00
LUNDIN MINING CORP	48,400	8.10	392,040.00
METHANEX CORP	5,200	92.59	481,468.00
NUTRIEN LTD	53,359	71.22	3,800,227.98
TECK RESOURCES LTD-CLS B	40,800	34.59	1,411,272.00
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	99,000	3.76	372,240.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	4,900	85.69	419,881.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	35,100	28.81	1,011,231.00
BOMBARDIER INC-B	175,600	5.25	921,900.00
CAE INC	23,500	27.02	634,970.00
FINNING INTERNATIONAL INC	15,000	32.99	494,850.00
SNC-LAVALIN GROUP INC	13,400	60.14	805,876.00
WSP GLOBAL INC	8,100	71.78	581,418.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	60,600	107.03	6,486,018.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	11,600	249.11	2,889,676.00
LINAMAR CORP	4,400	60.10	264,440.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	27,500	83.36	2,292,400.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	17,000	37.70	640,900.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	18,310	80.65	1,476,701.50
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	37,200	27.78	1,033,416.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	5,200	173.94	904,488.00
DOLLARAMA INC	25,800	53.63	1,383,654.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	34,500	58.24	2,009,280.00
EMPIRE CO LTD 'A'	16,300	25.56	416,628.00
LOBLAW COMPANIES LTD	15,000	67.43	1,011,450.00
METRO INC	20,100	44.49	894,249.00
WESTON (GEORGE) LTD	4,700	106.07	498,529.00
SAPUTO INC	18,600	43.61	811,146.00
VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	24,300	32.19	782,217.00

BANK OF MONTREAL	53,000	103.32	5,475,960.00		
BANK OF NOVA SCOTIA	97,900	77.00	7,538,300.00		
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	35,900	117.68	4,224,712.00		
NATIONAL BANK OF CANADA	27,300	64.29	1,755,117.00		
ROYAL BANK OF CANADA	117,800	101.37	11,941,386.00		
TORONTO-DOMINION BANK	150,400	77.00	11,580,800.00		
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	69,500	54.68	3,800,260.00		
CI FINANCIAL CORP	23,900	24.60	587,940.00		
IGM FINANCIAL INC	7,800	39.38	307,164.00		
ONEX CORPORATION	7,500	96.32	722,400.00		
THOMSON REUTERS CORP	23,200	54.08	1,254,656.00		
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,400	751.50	1,803,600.00		
GREAT-WEST LIFECO INC	23,800	32.97	784,686.00		
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	9,800	51.46	504,308.00		
INTACT FINANCIAL CORP	11,800	95.36	1,125,248.00		
MANULIFE FINANCIAL CORP	163,000	25.15	4,099,450.00		
POWER CORP OF CANADA	27,800	29.95	832,610.00		
POWER FINANCIAL CORP	19,200	31.49	604,608.00		
SUN LIFE FINANCIAL INC	49,000	54.32	2,661,680.00		
FIRST CAPITAL REALTY INC	13,800	21.00	289,800.00		
BLACKBERRY LTD	38,900	14.16	550,824.00		
CGI GROUP INC - CLASS A	20,400	83.70	1,707,480.00		
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,600	1,049.95	1,679,920.00		
OPEN TEXT CORP	21,500	47.54	1,022,110.00		
SHOPIFY INC - CLASS A	7,100	216.17	1,534,807.00		
BCE INC	11,500	54.37	625,255.00		
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	29,100	62.63	1,822,533.00		
TELUS CORP	11,600	46.77	542,532.00		
ATCO LTD -CLASS I	7,600	40.20	305,520.00		
CANADIAN UTILITIES LTD-A	12,300	32.60	400,980.00		
EMERA INC	5,400	42.73	230,742.00		
FORTIS INC	34,200	42.16	1,441,872.00		
HYDRO ONE LTD	28,400	20.07	569,988.00		
カナダドル 小計	3,329,067		149,739,908.48 (12,352,045,050)		
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	20,414	32.25	658,351.50	
	OIL SEARCH LTD	109,837	8.35	917,138.95	
	ORIGIN ENERGY LTD	141,815	9.72	1,378,441.80	
	SANTOS LTD	146,946	5.94	872,859.24	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	75,098	34.37	2,581,118.26	
	ALUMINA LTD	218,403	2.76	602,792.28	
	AMCOR LIMITED	94,730	14.33	1,357,480.90	

BHP BILLITON LIMITED	261,885	32.52	8,516,500.20
BLUESCOPE STEEL LTD	43,294	17.95	777,127.30
BORAL LTD	92,091	6.57	605,037.87
FORTESCUE METALS GROUP LTD	139,396	4.59	639,827.64
INCITEC PIVOT LTD	124,461	3.51	436,858.11
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	36,366	22.24	808,779.84
NEWCREST MINING LTD	62,435	21.47	1,340,479.45
ORICA LTD	34,500	17.93	618,585.00
RIO TINTO LTD	34,659	82.46	2,857,981.14
SOUTH32 LTD	416,876	3.63	1,513,259.88
CIMIC GROUP LTD	9,171	41.91	384,356.61
BRAMBLES LTD	129,655	9.04	1,172,081.20
SEEK LTD	30,226	22.39	676,760.14
AURIZON HOLDINGS LTD	159,542	4.43	706,771.06
SYDNEY AIRPORT	85,110	7.55	642,580.50
TRANSURBAN GROUP	179,383	12.21	2,190,266.43
ARISTOCRAT LEISURE LTD	48,137	30.88	1,486,470.56
CROWN RESORTS LTD	35,743	13.60	486,104.80
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	5,835	53.43	311,764.05
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	5,195	62.37	324,012.15
TABCORP HOLDINGS LTD	147,277	4.54	668,637.58
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	52,191	3.45	180,058.95
WESFARMERS LTD	93,490	49.20	4,599,708.00
WOOLWORTHS GROUP LTD	104,777	29.96	3,139,118.92
COCA-COLA AMATIL LTD	39,381	9.01	354,822.81
TREASURY WINE ESTATES LTD	59,641	18.42	1,098,587.22
COCHLEAR LTD	4,694	201.94	947,906.36
HEALTHSCOPE LTD	160,669	2.18	350,258.42
RAMSAY HEALTH CARE LTD	11,572	56.11	649,304.92
SONIC HEALTHCARE LTD	31,877	25.24	804,575.48
CSL LTD	37,078	198.47	7,358,870.66
AUST AND NZ BANKING GROUP	239,997	28.65	6,875,914.05
BANK OF QUEENSLAND LTD	38,258	10.51	402,091.58
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	43,844	10.77	472,199.88
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	143,222	73.86	10,578,376.92
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	224,246	27.64	6,198,159.44
WESTPAC BANKING CORP	278,224	29.38	8,174,221.12
AMP LTD	244,675	3.63	888,170.25
ASX LTD	16,061	64.29	1,032,561.69
CHALLENGER LTD	43,290	12.36	535,064.40
MACQUARIE GROUP LTD	27,054	122.03	3,301,399.62
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	191,707	8.57	1,642,928.99

	MEDIBANK PRIVATE LTD	213,510	2.91	621,314.10
	QBE INSURANCE GROUP LTD	112,351	9.64	1,083,063.64
	SUNCORP GROUP LTD	105,352	14.74	1,552,888.48
	LENDLEASE GROUP	48,751	19.89	969,657.39
	COMPUTERSHARE LTD	35,943	18.68	671,415.24
	REA GROUP LTD	5,063	93.20	471,871.60
	TELSTRA CORP LTD	343,336	2.68	920,140.48
	TPG TELECOM LTD	34,153	5.27	179,986.31
	AGL ENERGY LTD	53,914	21.90	1,180,716.60
	AUSNET SERVICES	186,905	1.58	296,244.42
	オーストラリアドル 小計	6,113,706		103,064,022.38 (8,387,350,141)
イギリスポンド	BP PLC	1,625,647	5.76	9,373,480.60
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	374,959	26.09	9,782,680.31
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	305,694	27.07	8,276,665.05
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	52,585	6.51	342,433.52
	ANGLO AMERICAN PLC	87,902	16.97	1,491,696.94
	ANTOFAGASTA PLC	34,937	10.28	359,327.04
	BHP BILLITON PLC	173,515	16.66	2,891,106.93
	CRODA INTERNATIONAL PLC	10,768	48.12	518,156.16
	FRESNILLO PLC	20,771	11.73	243,643.83
	GLENCORE PLC	940,660	3.87	3,641,765.19
	JOHNSON MATTHEY PLC	15,583	36.90	575,012.70
	MONDI PLC	29,973	20.15	603,955.95
	RANDGOLD RESOURCES LTD	8,375	57.22	479,217.50
	RIO TINTO PLC	97,818	41.82	4,090,748.76
	ASHTREAD GROUP PLC	40,058	22.52	902,106.16
	BAE SYSTEMS PLC	255,396	6.25	1,596,225.00
	BUNZL PLC	26,298	22.96	603,802.08
	DCC PLC	7,122	68.75	489,637.50
	FERGUSON PLC	19,006	60.77	1,154,994.62
	MEGGITT PLC	70,206	4.91	345,202.90
	MELROSE INDUSTRIES PLC	405,550	2.21	899,915.45
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	132,792	9.40	1,248,510.38
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C	8,618,406	0.00	8,618.40
	SMITHS GROUP PLC	32,841	17.28	567,492.48
	TRAVIS PERKINS PLC	22,803	14.19	323,574.57
	WEIR GROUP PLC/THE	19,831	20.08	398,206.48
	BABCOCK INTL GROUP PLC	22,771	8.40	191,276.40
	EXPERIAN PLC	74,329	18.55	1,378,802.95
	G4S PLC	115,955	2.71	315,049.73
	INTERTEK GROUP PLC	13,214	56.82	750,819.48

RELX PLC	85,681	16.33	1,399,170.73
EASYJET PLC	11,810	17.90	211,458.05
ROYAL MAIL PLC	68,682	5.03	346,019.91
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	78,163	5.27	412,544.31
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	9,986	38.19	381,365.34
BURBERRY GROUP PLC	34,696	21.62	750,127.52
PERSIMMON PLC	25,010	25.76	644,257.60
TAYLOR WIMPEY PLC	265,537	1.81	480,887.50
CARNIVAL PLC	14,984	47.43	710,691.12
COMPASS GROUP PLC	131,130	16.22	2,126,928.60
GVC HOLDINGS PLC	41,340	10.35	427,869.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	14,659	48.29	707,883.11
MERLIN ENTERTAINMENT	65,182	3.84	250,820.33
TUI AG-DI	35,880	17.32	621,441.60
WHITBREAD PLC	14,854	40.59	602,923.86
INFORMA PLC	102,060	8.25	841,995.00
ITV PLC	281,780	1.76	497,623.48
PEARSON PLC	66,485	8.66	575,760.10
SKY PLC	82,524	14.15	1,167,714.60
WPP PLC	106,305	12.20	1,297,452.52
KINGFISHER PLC	182,583	3.02	552,678.74
MARKS & SPENCER GROUP PLC	144,803	2.97	430,209.71
NEXT PLC	12,078	60.10	725,887.80
SAINSBURY (J) PLC	142,153	3.17	451,335.77
TESCO PLC	806,848	2.61	2,111,521.21
WM MORRISON SUPERMARKETS	169,778	2.49	423,596.11
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	28,611	28.35	811,121.85
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	187,112	39.11	7,317,950.32
COCA-COLA HBC AG-DI	16,433	25.35	416,576.55
DIAGEO PLC	200,483	27.47	5,507,268.01
IMPERIAL BRANDS PLC	78,900	27.28	2,152,392.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	54,667	63.17	3,453,314.39
UNILEVER PLC	100,294	41.33	4,145,652.49
CONVATEC GROUP PLC	123,670	2.26	279,741.54
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	33,942	5.42	184,101.40
NMC HEALTH PLC	8,300	35.62	295,646.00
SMITH & NEPHEW PLC	70,206	13.95	979,724.73
ASTRAZENECA PLC	103,357	52.29	5,404,537.53
GLAXOSMITHKLINE PLC	404,784	15.46	6,257,960.64
SHIRE PLC	74,498	40.66	3,029,088.68
BARCLAYS PLC	1,398,100	1.94	2,712,593.62
HSBC HOLDINGS PLC	1,631,785	7.20	11,763,538.06

	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5,882,066	0.62	3,653,939.39
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	384,567	2.61	1,005,642.70
	STANDARD CHARTERED PLC	224,398	7.11	1,595,694.17
	3I GROUP PLC	78,219	9.32	729,313.95
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	22,987	19.98	459,280.26
	INVESTEC PLC	61,199	5.48	335,492.91
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	25,064	44.61	1,118,105.04
	SCHRODERS PLC	9,276	31.57	292,843.32
	ST JAMES' S PLACE PLC	42,286	11.82	500,031.95
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	214,587	3.44	738,179.28
	ADMIRAL GROUP PLC	18,346	19.12	350,775.52
	AVIVA PLC	322,078	5.14	1,658,057.54
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	106,707	3.48	371,660.48
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	478,982	2.69	1,290,856.49
	PRUDENTIAL PLC	211,154	18.14	3,830,333.56
	RSA INSURANCE GROUP PLC	84,058	6.81	573,107.44
	AUTO TRADER GROUP PLC	69,598	4.27	297,183.46
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	38,171	13.64	520,652.44
	SAGE GROUP PLC/THE	89,391	6.32	564,951.12
	BT GROUP PLC	675,366	2.18	1,477,363.12
	VODAFONE GROUP PLC	2,176,207	1.87	4,075,600.46
	CENTRICA PLC	451,590	1.58	713,512.20
	NATIONAL GRID PLC	272,786	8.34	2,275,035.24
	SEVERN TRENT PLC	19,125	19.30	369,112.50
	SSE PLC	82,498	13.51	1,114,547.98
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	61,347	7.50	460,470.58
	イギリスポンド 小計	33,267,951		158,077,239.59 (22,978,107,546)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	15,467	23.93	370,125.31
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	739	637.00	470,743.00
	GIVAUDAN-REG	743	2,218.00	1,647,974.00
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	40,329	49.65	2,002,334.85
	SIKA AG-REG	10,380	135.10	1,402,338.00
	ABB LTD-REG	151,255	22.20	3,357,861.00
	GEBERIT AG-REG	2,970	431.90	1,282,743.00
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,452	209.40	304,048.80
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,466	214.00	741,724.00
	ADECCO GROUP AG-REG	13,354	60.12	802,842.48
	SGS SA-REG	447	2,594.00	1,159,518.00
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	4,374	149.15	652,382.10
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	42,801	87.24	3,733,959.24
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	2,563	475.50	1,218,706.50

	SWATCH GROUP AG/THE-REG	4,905	86.85	425,999.25	
	DUFREY AG-REG	2,518	136.30	343,203.40	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	160	1,800.00	288,000.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	88	6,360.00	559,680.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	8	75,800.00	606,400.00	
	NESTLE SA-REG	253,822	75.20	19,087,414.40	
	SONOVA HOLDING AG-REG	4,547	174.75	794,588.25	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	881	746.50	657,666.50	
	LONZA GROUP AG-REG	5,964	272.60	1,625,786.40	
	NOVARTIS AG-REG	181,585	74.64	13,553,504.40	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	57,352	219.85	12,608,837.20	
	VIFOR PHARMA AG	3,847	161.00	619,367.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	209,610	15.38	3,223,801.80	
	JULIUS BAER GROUP LTD	17,946	59.04	1,059,531.84	
	PARGESA HOLDING SA-BR	3,629	85.45	310,098.05	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,409	727.00	1,024,343.00	
	UBS GROUP AG-REG	314,887	15.47	4,872,876.32	
	BALOISE HOLDING AG - REG	3,919	145.60	570,606.40	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,918	346.20	1,010,211.60	
	SWISS RE AG	25,174	86.72	2,183,089.28	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	12,411	297.40	3,691,031.40	
	SWISS PRIME SITE-REG	5,600	91.30	511,280.00	
	TEMENOS AG - REG	4,750	148.90	707,275.00	
	SWISSCOM AG-REG	2,115	447.70	946,885.50	
	スイスフラン 小計	1,410,385		90,428,777.27 (10,037,594,276)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	216,368	84.80	18,348,006.40	
	NWS HOLDINGS LTD	146,500	14.12	2,068,580.00	
	MTR CORP	118,000	43.45	5,127,100.00	
	MINTH GROUP LTD	54,000	34.00	1,836,000.00	
	LI & FUNG LTD	542,000	3.00	1,626,000.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	110,500	44.05	4,867,525.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	48,000	22.45	1,077,600.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	189,000	63.70	12,039,300.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	88,400	20.60	1,821,040.00	
	SANDS CHINA LTD	194,800	43.95	8,561,460.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	122,000	15.46	1,886,120.00	
	SJM HOLDINGS LTD	175,000	10.32	1,806,000.00	
	WYNN MACAU LTD	117,600	26.65	3,134,040.00	
	WH GROUP LTD	694,500	6.43	4,465,635.00	
	BANK OF EAST ASIA LTD	112,820	31.95	3,604,599.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	296,500	38.40	11,385,600.00	

	HANG SENG BANK LTD	61,300	194.70	11,935,110.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	97,100	242.20	23,517,620.00	
	AIA GROUP LTD	988,600	68.60	67,817,960.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	217,368	64.45	14,009,367.60	
	HANG LUNG GROUP LTD	85,000	22.85	1,942,250.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	188,000	16.62	3,124,560.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	102,947	42.70	4,395,836.90	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	57,000	45.15	2,573,550.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	60,500	42.45	2,568,225.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	494,000	11.30	5,582,200.00	
	SINO LAND CO	281,400	13.08	3,680,712.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	133,000	121.90	16,212,700.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	45,500	85.40	3,885,700.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	106,200	30.15	3,201,930.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	92,000	26.10	2,401,200.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	102,000	59.50	6,069,000.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	62,000	56.65	3,512,300.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	276,000	9.96	2,748,960.00	
	PCCW LTD	406,000	4.49	1,822,940.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	50,500	57.45	2,901,225.00	
	CLP HOLDINGS LTD	133,500	80.20	10,706,700.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	751,484	14.94	11,227,170.96	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	115,500	54.60	6,306,300.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	24,400	100.50	2,452,200.00	
	香港ドル 小計	8,157,287		298,250,322.86 (4,169,539,513)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	121,800	7.05	858,690.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	92,600	2.76	255,576.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	110,300	3.35	369,505.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	208,500	0.95	199,117.50	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	200,900	2.23	448,007.00	
	SATS LTD	65,000	4.95	321,750.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	43,940	11.02	484,218.80	
	GENTING SINGAPORE LTD	443,500	1.23	545,505.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	149,350	2.67	398,764.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	6,300	32.55	205,065.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	639,560	0.33	211,054.80	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	146,900	3.14	461,266.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	147,000	26.89	3,952,830.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	259,300	11.75	3,046,775.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	110,300	26.31	2,901,993.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	61,500	7.17	440,955.00	

	CAPITALAND LTD	201,200	3.22	647,864.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	37,800	11.12	420,336.00	
	UOL GROUP LTD	44,300	7.56	334,908.00	
	VENTURE CORP LTD	22,000	18.06	397,320.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	646,860	3.12	2,018,203.20	
	シンガポールドル 小計	3,758,910		18,919,703.80 (1,525,117,323)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	62,944	6.82	429,278.08	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	86,349	6.90	595,808.10	
	A2 MILK CO LTD	57,800	11.95	690,710.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	45,896	15.15	695,324.40	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	36,094	12.00	433,128.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	164,869	3.66	603,420.54	
	MERIDIAN ENERGY LTD	85,115	3.16	268,963.40	
	ニュージーランドドル 小計	539,067		3,716,632.52 (281,757,911)	
スウェーデンクローネ	LUNDIN PETROLEUM AB	16,375	273.50	4,478,562.50	
	BOLIDEN AB	22,237	294.30	6,544,349.10	
	ALFA LAVAL AB	22,627	214.90	4,862,542.30	
	ASSA ABLOY AB-B	80,230	186.85	14,990,975.50	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	55,832	264.50	14,767,564.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	31,407	240.00	7,537,680.00	
	EPIROC AB-A	55,832	88.06	4,916,565.92	
	EPIROC AB-B	31,407	80.00	2,512,560.00	
	SANDVIK AB	90,349	152.80	13,805,327.20	
	SKANSKA AB-B SHS	29,955	157.85	4,728,396.75	
	SKF AB-B SHARES	29,760	165.30	4,919,328.00	
	VOLVO AB-B SHS	130,197	142.00	18,487,974.00	
	SECURITAS AB-B SHS	28,546	144.10	4,113,478.60	
	ELECTROLUX AB-SER B	18,714	208.00	3,892,512.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	38,162	84.74	3,233,847.88	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	69,907	138.24	9,663,943.68	
	ICA GRUPPEN AB	7,273	274.50	1,996,438.50	
	SWEDISH MATCH AB	14,539	429.80	6,248,862.20	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	48,445	217.50	10,536,787.50	
	NORDEA BANK AB	252,467	84.92	21,439,497.64	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	132,126	81.80	10,807,906.80	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	122,507	97.00	11,883,179.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	72,698	188.20	13,681,763.60	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	15,069	173.90	2,620,499.10		
INVESTOR AB-B SHS	36,349	358.50	13,031,116.50		
KINNEVIK AB - B	18,534	307.60	5,701,058.40		

	LUNDBERGS AB-B SHS	6,638	276.20	1,833,415.60	
	ERICSSON LM-B SHS	245,725	68.60	16,856,735.00	
	HEXAGON AB-B SHS	20,841	504.00	10,503,864.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	6,076	529.50	3,217,242.00	
	TELE2 AB-B SHS	32,831	111.90	3,673,788.90	
	TELIA CO AB	227,083	41.49	9,421,673.67	
	スウェーデンクローネ 小計	2,010,738		266,909,435.84 (3,307,007,910)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	8,800	305.80	2,691,040.00	
	EQUINOR ASA	96,587	214.30	20,698,594.10	
	NORSK HYDRO ASA	104,705	51.16	5,356,707.80	
	YARA INTERNATIONAL ASA	13,916	335.00	4,661,860.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	8,069	240.00	1,936,560.00	
	MARINE HARVEST	33,438	164.75	5,508,910.50	
	ORKLA ASA	66,555	73.12	4,866,501.60	
	DNB ASA	78,514	157.50	12,365,955.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	19,393	128.60	2,493,939.80	
	TELENOR ASA	60,281	168.00	10,127,208.00	
	ノルウェークローネ 小計	490,258		70,707,276.80 (956,669,455)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	7,970	631.20	5,030,664.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	18,524	324.50	6,011,038.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	17,270	410.80	7,094,516.00	
	ISS A/S	12,749	224.50	2,862,150.50	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	288	8,440.00	2,430,720.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	535	8,910.00	4,766,850.00	
	DSV A/S	15,228	523.60	7,973,380.80	
	PANDORA A/S	8,665	487.70	4,225,920.50	
	CARLSBERG AS-B	8,702	750.60	6,531,721.20	
	COLOPLAST-B	9,613	640.40	6,156,165.20	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	8,279	256.40	2,122,735.60	
	GENMAB A/S	5,318	994.80	5,290,346.40	
	H LUNDBECK A/S	6,299	474.10	2,986,355.90	
	NOVO NORDISK A/S-B	144,265	301.00	43,423,765.00	
	DANSKE BANK A/S	62,471	206.70	12,912,755.70	
TRYG A/S	8,747	152.30	1,332,168.10		
ORSTED A/S	15,366	380.90	5,852,909.40		
	デンマーククローネ 小計	350,289		127,004,162.30 (2,178,121,383)	
イスラエルシェケル	FRUTAROM	3,557	353.50	1,257,399.50	
	ISRAEL CHEMICALS LTD	48,301	17.29	835,124.29	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,224	443.40	986,121.60	

	BANK HAPOALIM BM	84,651	24.97	2,113,735.47
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	119,218	21.85	2,604,913.30
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	12,539	69.05	865,817.95
	AZRIELI GROUP LTD	3,746	184.30	690,387.80
	NICE LTD	4,623	389.00	1,798,347.00
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	186,511	4.02	750,706.77
	イスラエルシエケル 小計	465,370		11,902,553.68 (362,075,682)
ユーロ	ENAGAS SA	17,298	24.78	428,644.44
	ENI SPA	209,160	15.63	3,270,425.76
	GALP ENERGIA SGPS SA	41,211	16.09	663,084.99
	NESTE OYJ	10,473	65.52	686,190.96
	OMV AG	12,060	49.23	593,713.80
	REPSOL SA	106,294	16.70	1,775,109.80
	REPSOL SA-RTS	106,294	0.47	50,808.53
	SNAM SPA	186,489	3.47	648,795.23
	TENARIS SA	38,020	15.68	596,343.70
	TOTAL SA	196,765	52.48	10,326,227.20
	VOPAK	6,646	39.96	265,574.16
	AIR LIQUIDE SA	35,037	108.85	3,813,777.45
	AKZO NOBEL	20,171	74.78	1,508,387.38
	ARCELORMITTAL	53,345	27.36	1,459,519.20
	ARKEMA	5,560	101.95	566,842.00
	BASF SE	74,958	83.55	6,262,740.90
	COVESTRO AG	15,400	73.92	1,138,368.00
	CRH PLC	67,673	31.10	2,104,630.30
	EVONIK INDUSTRIES AG	12,299	29.68	365,034.32
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	6,365	43.12	274,458.80
	HEIDELBERGCEMENT AG	11,930	73.22	873,514.60
	IMERYS SA	3,250	66.40	215,800.00
	K+S AG-REG	17,582	21.63	380,298.66
	KONINKLIJKE DSM NV	14,519	86.54	1,256,474.26
	LANXESS AG	7,138	68.66	490,095.08
	LINDE AG - TENDER	15,270	205.30	3,134,931.00
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	18,000	34.98	629,640.00
	SOLVAY SA	5,786	110.80	641,088.80
	STORA ENSO OYJ-R SHS	45,052	16.85	759,351.46
	SYMRISE AG	10,180	75.36	767,164.80
	THYSSENKRUPP AG	35,229	21.48	756,718.92
	UMICORE	17,081	49.34	842,776.54
	UPM-KYMMENE OYJ	42,624	30.31	1,291,933.44
	VOESTALPINE AG	8,922	42.33	377,668.26

ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	21,674	35.37	766,609.38
ACS ACTIVIDADES CONS Y-RTS	21,674	0.90	19,593.29
AIRBUS SE	47,392	100.64	4,769,530.88
ALSTOM	13,649	39.45	538,453.05
ANDRITZ AG	6,994	42.82	299,483.08
BOUYGUES SA	17,663	38.10	672,960.30
BRENTAG AG	13,002	48.83	634,887.66
CNH INDUSTRIAL NV	82,488	9.24	762,354.09
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	39,904	39.26	1,566,631.04
DASSAULT AVIATION SA	227	1,638.00	371,826.00
EIFFAGE	6,860	93.90	644,154.00
FERROVIAL SA	39,220	17.96	704,391.20
GEA GROUP AG	14,558	30.32	441,398.56
HOCHTIEF AG	1,803	153.10	276,039.30
KION GROUP AG	5,364	66.00	354,024.00
KONE OYJ-B	26,919	44.46	1,196,818.74
LEGRAND SA	21,313	63.32	1,349,539.16
LEONARDO SPA	33,278	8.74	291,115.94
MAN SE	2,503	92.85	232,403.55
METSO OYJ	7,690	28.78	221,318.20
MTU AERO ENGINES AG	4,434	162.80	721,855.20
OSRAM LICHT AG	8,336	46.54	387,957.44
PRYSMIAN SPA	15,800	23.20	366,560.00
REXEL SA	22,104	12.74	281,604.96
SAFRAN SA	27,444	99.70	2,736,166.80
SCHNEIDER ELECTRIC SE	44,042	71.74	3,159,573.08
SIEMENS AG-REG	62,442	116.30	7,262,004.60
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	21,635	12.33	266,867.72
THALES SA	8,481	108.40	919,340.40
VINCI SA	41,484	83.22	3,452,298.48
WARTSILA OYJ ABP	36,809	16.52	608,268.72
BUREAU VERITAS SA	20,920	23.26	486,599.20
EDENRED	20,587	26.91	553,996.17
RANDSTAD NV	9,747	53.24	518,930.28
RELX NV	77,270	18.50	1,429,881.35
SOCIETE BIC SA	1,768	79.80	141,086.40
TELEPERFORMANCE	4,994	150.80	753,095.20
WOLTERS KLUWER	23,206	48.69	1,129,900.14
ADP	2,325	191.60	445,470.00
AENA SME SA	5,420	156.75	849,585.00
ATLANTIA SPA	39,670	25.01	992,146.70
BOLLORE	63,360	4.10	260,029.44

DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	19,485	22.73	442,894.05
DEUTSCHE POST AG-REG	80,403	29.23	2,350,179.69
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	3,949	83.12	328,240.88
GETLINK	36,809	12.01	442,076.09
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	48,325	8.28	400,517.60
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	27,597	80.31	2,216,315.07
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	4,090	69.20	283,028.00
CONTINENTAL AG	8,806	209.50	1,844,857.00
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	74,384	57.66	4,288,981.44
FAURECIA	6,208	66.50	412,832.00
FERRARI NV	9,857	120.15	1,184,318.55
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	86,034	16.49	1,419,388.93
MICHELIN (CGDE)	13,703	108.35	1,484,720.05
NOKIAN RENKAAT OYJ	8,460	34.95	295,677.00
PEUGEOT SA	47,169	20.45	964,606.05
PIRELLI & C SPA	32,400	7.35	238,334.40
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	12,200	58.30	711,260.00
RENAULT SA	15,354	76.72	1,177,958.88
SCHAEFFLER AG	16,373	12.05	197,294.65
VALEO SA	19,186	50.70	972,730.20
VOLKSWAGEN AG	2,744	148.20	406,660.80
VOLKSWAGEN AG-PREF	15,225	149.38	2,274,310.50
ADIDAS AG	15,481	190.95	2,956,096.95
HERMES INTERNATIONAL	2,551	529.00	1,349,479.00
HUGO BOSS AG -ORD	5,627	77.56	436,430.12
KERING	6,228	486.00	3,026,808.00
LUXOTTICA GROUP SPA	13,938	55.02	766,868.76
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	22,764	287.40	6,542,373.60
MONCLER SPA	14,300	39.57	565,851.00
PUMA SE	506	490.00	247,940.00
SEB SA	1,630	147.20	239,936.00
ACCOR SA	15,414	42.99	662,647.86
PADDY POWER BETFAIR PLC	6,890	95.65	659,028.50
SODEXO SA	7,574	87.22	660,604.28
AXEL SPRINGER SE	4,568	61.35	280,246.80
EUTELSAT COMMUNICATIONS	15,822	17.62	278,862.75
JCDECAUX SA	6,778	29.02	196,697.56
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	18,565	23.60	438,134.00
PUBLICIS GROUPE	16,592	60.64	1,006,138.88
RTL GROUP	2,552	64.05	163,455.60
SES	31,749	16.06	509,888.94
TELENET GROUP HOLDING NV	3,539	40.24	142,409.36

VIVENDI	86,191	21.55	1,857,416.05
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	89,892	29.81	2,679,680.52
ZALANDO SE	8,519	47.29	402,863.51
CARREFOUR SA	47,464	14.64	695,110.28
CASINO GUICHARD PERRACHON	5,233	33.70	176,352.10
COLRUYT SA	5,320	48.13	256,051.60
JERONIMO MARTINS	18,324	13.18	241,510.32
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	102,422	20.44	2,094,017.79
METRO AG	11,840	11.00	130,240.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	62,245	85.21	5,303,896.45
DANONE	49,488	64.75	3,204,348.00
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	42,690	6.92	295,628.25
HEINEKEN HOLDING NV	9,454	82.90	783,736.60
HEINEKEN NV	21,575	86.58	1,867,963.50
KERRY GROUP PLC-A	12,870	88.75	1,142,212.50
PERNOD RICARD SA	17,547	141.20	2,477,636.40
REMY COINTREAU	2,083	116.40	242,461.20
BEIERSDORF AG	8,254	93.42	771,088.68
HENKEL AG & CO KGAA	8,605	95.65	823,068.25
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	14,758	108.00	1,593,864.00
L'OREAL	20,507	209.60	4,298,267.20
UNILEVER NV-CVA	125,833	47.57	5,986,504.97
BIOMERIEUX	2,930	77.10	225,903.00
ESSILOR INTERNATIONAL	17,263	120.30	2,076,738.90
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	17,226	87.78	1,512,098.28
FRESENIUS SE & CO KGAA	34,435	69.86	2,405,629.10
KONINKLIJKE PHILIPS NV	77,274	36.19	2,796,932.43
SARTORIUS AG-VORZUG	2,850	122.00	347,700.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	12,781	36.94	472,130.14
BAYER AG-REG	73,353	98.84	7,250,210.52
EUROFINS SCIENTIFIC	1,011	425.80	430,483.80
GRIFOLS SA	24,100	26.86	647,326.00
IPSEN	3,382	132.05	446,593.10
MERCK KGAA	10,470	83.28	871,941.60
ORION OYJ-CLASS B	9,876	23.44	231,493.44
QIAGEN N.V.	18,980	31.55	598,819.00
RECORDATI SPA	9,703	34.24	332,230.72
SANOFI	92,159	69.01	6,359,892.59
UCB SA	10,500	67.34	707,070.00
ABN AMRO GROUP NV-CVA	34,089	22.64	771,774.96
AIB GROUP PLC	66,715	4.88	325,569.20
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	545,049	6.06	3,302,996.94

BANCO DE SABADELL SA	439,147	1.41	622,490.87
BANCO SANTANDER SA	1,317,687	4.73	6,237,930.25
BANK OF IRELAND GROUP PLC	76,133	6.95	529,124.35
BANKIA SA	91,183	3.35	305,463.05
BANKINTER SA	51,594	8.57	442,263.76
BNP PARIBAS	91,695	53.92	4,944,194.40
CAIXABANK S.A	285,877	3.67	1,049,740.34
COMMERZBANK AG	86,076	8.58	739,306.76
CREDIT AGRICOLE SA	91,074	11.76	1,071,030.24
ERSTE GROUP BANK AG	24,401	35.16	857,939.16
ING GROEP NV	318,034	12.65	4,025,038.30
INTESA SANPAOLO	1,099,125	2.58	2,844,535.50
INTESA SANPAOLO-RSP	84,372	2.69	227,635.65
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	47,248		
KBC GROUP NV	20,080	66.28	1,330,902.40
MEDIOBANCA SPA	52,486	8.43	442,666.92
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	11,130	27.37	304,628.10
SOCIETE GENERALE SA	63,372	36.22	2,295,333.84
UNICREDIT SPA	165,610	14.53	2,407,638.18
AMUNDI SA	4,654	60.36	280,915.44
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	157,121	9.49	1,491,706.77
DEUTSCHE BOERSE AG	15,451	114.35	1,766,821.85
EURAZEO SA	3,256	65.65	213,756.40
EXOR NV	8,647	58.74	507,924.78
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	6,713	91.02	611,017.26
NATIXIS	73,936	6.10	451,601.08
WENDEL	2,038	120.90	246,394.20
AEGON NV	143,554	5.30	761,123.30
AGEAS	15,519	44.07	683,922.33
ALLIANZ SE-REG	35,976	175.72	6,321,702.72
ASSICURAZIONI GENERALI	93,927	14.54	1,365,698.58
AXA SA	158,729	21.42	3,399,975.18
CNP ASSURANCES	12,635	19.49	246,256.15
HANNOVER RUECK SE	4,864	108.70	528,716.80
MAPFRE SA	96,950	2.60	252,166.95
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	12,410	179.80	2,231,318.00
NN GROUP NV	24,458	36.03	881,221.74
POSTE ITALIANE SPA	47,684	7.34	350,286.66
SAMPO OYJ-A SHS	35,711	41.21	1,471,650.31
SCOR SE	13,243	32.03	424,173.29
DEUTSCHE WOHNEN SE	28,486	41.50	1,182,169.00
VONOVIA SE	38,934	41.20	1,604,080.80

AMADEUS IT GROUP SA	36,203	69.50	2,516,108.50
ATOS SE	7,658	122.25	936,190.50
CAPGEMINI SE	12,860	113.40	1,458,324.00
DASSAULT SYSTEMES SA	10,405	121.45	1,263,687.25
DELIVERY HERO AG	7,441	44.40	330,380.40
SAP SE	80,203	100.90	8,092,482.70
UBISOFT ENTERTAINMENT	6,799	96.48	655,967.52
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	9,983	56.26	561,643.58
WIRECARD AG	9,404	147.20	1,384,268.80
INGENICO GROUP	4,342	73.88	320,786.96
NOKIA OYJ	464,666	5.07	2,355,856.62
1&1 DRILLISCH AG	3,933	59.10	232,440.30
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	273,383	13.54	3,701,605.82
ELISA OYJ	11,017	39.23	432,196.91
ILIAD SA	1,939	137.15	265,933.85
KONINKLIJKE KPN NV	277,545	2.42	672,769.08
ORANGE	165,100	14.49	2,393,124.50
PROXIMUS	14,134	20.93	295,824.62
TELECOM ITALIA SPA	944,380	0.66	631,223.59
TELECOM ITALIA-RSP	441,476	0.57	255,702.89
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	67,973	3.48	236,953.87
TELEFONICA SA	383,328	7.45	2,858,093.56
E.ON SE	176,795	9.09	1,608,127.32
EDF	51,470	11.86	610,434.20
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	209,615	3.39	711,642.92
ENDESA SA	28,416	19.42	551,980.80
ENEL SPA	671,259	4.74	3,185,795.21
ENGIE	152,449	13.23	2,017,662.51
FORTUM OYJ	36,767	19.66	722,839.22
GAS NATURAL SDG SA	27,717	21.63	599,518.71
IBERDROLA SA	478,008	6.52	3,119,480.20
INNOGY SE	10,899	36.72	400,211.28
RED ELECTRICA CORPORACION SA	36,322	17.91	650,708.63
RWE AG	41,875	19.31	808,606.25
SUEZ	34,252	11.48	393,384.22
TERNA SPA	115,585	4.46	516,087.02
UNIPER SE	16,234	25.39	412,181.26
VEOLIA ENVIRONNEMENT	43,579	18.45	804,250.44
ASML HOLDING NV	33,461	177.35	5,934,308.35
INFINEON TECHNOLOGIES AG	94,299	23.11	2,179,249.89
STMICROELECTRONICS NV	54,731	20.16	1,103,376.96
	16,096,748		324,091,285.99

ユーロ 小計		(41,425,348,175)
合 計	101,016,367	323,279,197,521 (323,279,197,521)

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカ ドル	投資証券	AGNC INVESTMENT CORP	36,405	688,054.50	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	8,369	1,063,532.52	
		AMERICAN TOWER CORP	35,997	5,141,091.54	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	93,335	991,217.70	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,028	1,883,913.24	
		BOSTON PROPERTIES INC	12,344	1,550,406.40	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	7,315	674,369.85	
		CROWN CASTLE INTL CORP	33,373	3,457,442.80	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	17,273	1,863,583.97	
		DUKE REALTY CORP	29,082	836,398.32	
		EQUINIX INC	6,484	2,715,888.24	
		EQUITY RESIDENTIAL	30,790	1,943,464.80	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	5,282	1,243,277.16	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	10,192	1,011,759.84	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	5,953	747,756.33	
		GGP INC	53,464	1,104,031.60	
		HCP INC	37,512	931,047.84	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	59,094	1,265,793.48	
		INVITATION HOMES INC	25,988	587,328.80	
		IRON MOUNTAIN INC	22,236	778,260.00	
		KIMCO REALTY CORP	33,117	592,794.30	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	13,061	578,732.91	
		MACERICH CO/THE	9,483	547,643.25	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	8,988	895,025.04	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	13,357	584,101.61	
		PROLOGIS INC	43,902	2,823,337.62	
		PUBLIC STORAGE	12,944	2,924,826.24	
		REALTY INCOME CORP	22,514	1,210,802.92	
		REGENCY CENTERS CORP	12,092	757,926.56	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	26,192	4,527,287.20	
SL GREEN REALTY CORP	7,165	727,892.35			
UDR INC	20,971	780,750.33			

		VENTAS INC	28,452	1,584,491.88
		VEREIT INC	83,965	633,096.10
		VORNADO REALTY TRUST	13,856	1,020,494.40
		WELLTOWER INC	29,583	1,746,876.15
		WEYERHAEUSER CO	62,736	2,233,401.60
アメリカドル合計			983,894	54,648,099.39 (5,994,350,022)
カナダドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	12,200	248,392.00
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	13,700	333,458.00
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5,700	173,793.00
カナダドル合計			31,600	755,643.00 (62,332,991)
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS	80,527	802,854.19
		GOODMAN GROUP	128,379	1,264,533.15
		GPT GROUP	160,354	833,840.80
		MIRVAC GROUP	334,934	753,601.50
		SCENTRE GROUP	427,988	1,870,307.56
		STOCKLAND	199,371	835,364.49
		VICINITY CENTRES	258,227	702,377.44
オーストラリアドル合計			1,589,780	7,062,879.13 (574,777,103)
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	79,407	546,002.53
		HAMMERSON PLC	71,568	381,886.84
		LAND SECURITIES GROUP PLC	60,008	571,576.20
		SEGRO PLC	79,187	524,376.31
イギリスポンド合計			290,170	2,023,841.88 (294,185,655)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	176,000	12,320,000.00
香港ドル合計			176,000	12,320,000.00 (172,233,600)
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	182,200	473,720.00
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	204,700	335,708.00
		CAPITALAND MALL TRUST	176,500	358,295.00
		SUNTEC REIT	173,200	292,708.00
シンガポールドル合計			736,600	1,460,431.00 (117,725,342)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	3,109	276,234.65
		GECINA SA	3,732	535,168.80
		ICADE	3,138	254,021.10
		KLEPIERRE	15,616	515,171.84
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	11,276	2,149,769.40
ユーロ合計			36,871	3,730,365.79 (476,815,355)

合計		7,692,420,068 (7,692,420,068)	
----	--	----------------------------------	--

(注1)通貨の種類ごとの小計/合計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式	600銘柄	97.29%	65.06%
	投資証券	37銘柄		1.81%
カナダドル	株式	87銘柄	99.50%	3.73%
	投資証券	3銘柄		0.02%
オーストラリアドル	株式	59銘柄	93.59%	2.53%
	投資証券	7銘柄		0.17%
イギリスポンド	株式	98銘柄	98.74%	6.94%
	投資証券	4銘柄		0.09%
スイスフラン	株式	38銘柄	100.00%	3.03%
香港ドル	株式	40銘柄	96.03%	1.26%
	投資証券	1銘柄		0.05%
シンガポールドル	株式	21銘柄	92.83%	0.46%
	投資証券	4銘柄		0.04%
ニュージーランドドル	株式	7銘柄	100.00%	0.09%
スウェーデンクローネ	株式	32銘柄	100.00%	1.00%
ノルウェークローネ	株式	10銘柄	100.00%	0.29%
デンマーククローネ	株式	17銘柄	100.00%	0.66%
イスラエルシェケル	株式	9銘柄	100.00%	0.11%
ユーロ	株式	243銘柄	98.86%	12.52%
	投資証券	5銘柄		0.14%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

2【ファンドの現況】

【つみたて先進国株式】

【純資産額計算書】

平成30年 6月29日現在

（単位：円）

資産総額	828,537,922
負債総額	753,373
純資産総額（ - ）	827,784,549
発行済口数	761,667,478口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.0868
（10,000口当たり）	（10,868）

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

平成30年 6月29日現在

（単位：円）

資産総額	342,863,975,329
負債総額	5,852,200,531
純資産総額（ - ）	337,011,774,798
発行済口数	126,898,633,732口
1口当たり純資産価額（ / ）	2.6558
（10,000口当たり）	（26,558）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

（2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

該当事項はありません。

(4) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとし、

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとし、

ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとし、

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

（1）資本金の額等

平成30年6月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

（2）委託会社の機構

・会社の意思決定機構

業務執行の基本方針を決定し、取締役の職務の執行を監督する機関として、取締役会を設置します。取締役の選任は、総株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席する株主総会にてその議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する機関として、経営会議を設置します。

・投資運用の意思決定機構

投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

運用戦略の決定

運用戦略委員会において、で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

投資行動のモニタリング1

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

投資行動のモニタリング2

運用部から独立した管理担当部署は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

ファンドに係る法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信

託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用(投資運用業)等を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業および投資助言業務を行っています。

平成30年6月29日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。(親投資信託を除きます。)

商品分類	本数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	864	12,127,521
追加型公社債投資信託	16	1,301,252
単位型株式投資信託	58	309,078
単位型公社債投資信託	1	6,001
合計	939	13,743,851

なお、純資産総額の金額については、百万円未満の端数を四捨五入して記載しておりますので、表中の個々の数字の合計と合計欄の数字とは一致しないことがあります。

3【委託会社等の経理状況】

(1) 財務諸表の作成方法について

委託会社である三菱UFJ国際投信株式会社(以下「当社」という。)の財務諸表は、「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)」「(以下「財務諸表等規則」という。)第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令(平成19年内閣府令第52号)」に基づき作成しております。

財務諸表に掲載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(2) 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第33期事業年度(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第32期 (平成29年3月31日現在)		第33期 (平成30年3月31日現在)	
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	2	69,212,680	2	54,140,307
有価証券		36,210		19,967
前払費用		337,699		362,886
未収入金		35,896		2,109
未収委託者報酬		10,076,022		9,770,529
未収収益	2	659,405	2	674,156
繰延税金資産		446,374		490,903
金銭の信託	2	30,000	2	30,000
その他		113,754		224,645
流動資産合計		80,948,042		65,715,506

固定資産				
有形固定資産				
建物	1	806,798	1	760,010
器具備品	1	759,446	1	724,852
土地		1,356,000		1,356,000
有形固定資産合計		2,922,245		2,840,863
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		1,844,549		2,654,296
ソフトウェア仮勘定		608,066		1,097,970
その他		10		
無形固定資産合計		2,468,448		3,768,090
投資その他の資産				
投資有価証券		24,327,081		26,361,327
関係会社株式		320,136		320,136
長期差入保証金		654,402		627,141
前払年金費用		463,105		434,700
繰延税金資産		711,230		747,085
その他		50,235		45,230
貸倒引当金		23,600		23,600
投資その他の資産合計		26,502,592		28,512,021
固定資産合計		31,893,286		35,120,975
資産合計		112,841,328		100,836,481

(単位：千円)

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	166,493	359,176
未払金		
未払収益分配金	108,024	174,333
未払償還金	547,707	456,159
未払手数料	2 4,225,009	2 3,905,670
その他未払金	2 2,355,815	2 4,330,584
未払費用	2 3,061,479	2 4,388,803
未払消費税等	351,670	99,010
未払法人税等	756,668	736,829
賞与引当金	843,729	906,167
役員賞与引当金	100,680	125,343
その他	711,633	842,194
流動負債合計	13,228,909	16,324,272
固定負債		
退職給付引当金	590,154	720,536

役員退職慰労引当金	166,458	187,562
時効後支払損引当金	253,070	254,851
固定負債合計	1,009,684	1,162,951
負債合計	14,238,594	17,487,223
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,131	2,000,131
資本剰余金		
資本準備金	3,572,096	3,572,096
その他資本剰余金	41,160,616	41,160,616
資本剰余金合計	44,732,712	44,732,712
利益剰余金		
利益準備金	342,589	342,589
その他利益剰余金		
別途積立金	6,998,000	6,998,000
繰越利益剰余金	43,034,713	27,790,911
利益剰余金合計	50,375,303	35,131,500
株主資本合計	97,108,147	81,864,344

(単位：千円)

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
評価・換算差額等		
その他有価証券 評価差額金	1,494,586	1,484,913
評価・換算差額等合計	1,494,586	1,484,913
純資産合計	98,602,734	83,349,257
負債純資産合計	112,841,328	100,836,481

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	81,709,776	75,423,596
投資顧問料	2,396,020	2,723,458
その他営業収益	25,763	48,215
営業収益合計	84,131,560	78,195,269
営業費用		
支払手数料	2 33,975,255	2 30,906,879
広告宣伝費	731,771	730,784

公告費	482	1,000
調査費		
調査費	1,713,892	1,723,057
委託調査費	13,961,993	13,467,029
事務委託費	984,749	864,916
営業雑経費		
通信費	158,915	178,652
印刷費	699,940	467,973
協会費	51,995	50,251
諸会費	9,887	15,328
事務機器関連費	1,611,608	1,635,079
その他営業雑経費	11,925	23,250
営業費用合計	53,912,419	50,064,204
一般管理費		
給料		
役員報酬	331,997	349,359
給料・手当	6,496,165	6,421,837
賞与引当金繰入	843,729	906,167
役員賞与引当金繰入	100,680	125,343
福利厚生費	1,196,210	1,231,033
交際費	14,843	13,012
旅費交通費	233,159	192,192
租税公課	422,030	410,229
不動産賃借料	706,571	678,182
退職給付費用	441,736	423,171
役員退職慰労引当金繰入	48,393	47,889
固定資産減価償却費	1,030,040	1,115,719
諸経費	474,521	450,299
一般管理費合計	12,340,079	12,364,437
営業利益	17,879,061	15,766,627

(単位：千円)

	第32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	243,048	349,402
有価証券利息	0	
受取利息	2 4,601	2 483
投資有価証券償還益	260,190	81,580
収益分配金等時効完成分	278,148	91,672
その他	4,383	9,989
営業外収益合計	790,372	533,128
営業外費用		
投資有価証券償還損	11,552	30,114
時効後支払損引当金繰入		43,182

事務過誤費		218		10,402
その他		4,357		3,829
営業外費用合計		16,128		87,529
経常利益		18,653,304		16,212,226
特別利益				
投資有価証券売却益		259,137		516,394
ゴルフ会員権売却益				7,495
特別利益合計		259,137		523,889
特別損失				
投資有価証券売却損		42,248		105,903
デリバティブ解約損		126,228		
投資有価証券評価損		157,482		102,096
固定資産除却損	1	13,540	1	54
減損損失	3	48,575		
特別損失合計		388,075		208,054
税引前当期純利益		18,524,367		16,528,061
法人税、住民税及び事業税	2	5,658,953	2	5,252,224
法人税等調整額		103,169		76,092
法人税等合計		5,762,122		5,176,132
当期純利益		12,762,244		11,351,928

(3) 【株主資本等変動計算書】

第32期（自平成28年4月1日至平成29年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	57,079,782	64,420,372	111,153,216
当期変動額									
剰余金の配当							26,807,312	26,807,312	26,807,312
当期純利益							12,762,244	12,762,244	12,762,244
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計							14,045,068	14,045,068	14,045,068
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	43,034,713	50,375,303	97,108,147

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,446,576	6,546	1,453,123	112,606,339
当期変動額				
剰余金の配当				26,807,312

当期純利益				12,762,244
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	48,009	6,546	41,462	41,462
当期変動額合計	48,009	6,546	41,462	14,003,605
当期末残高	1,494,586		1,494,586	98,602,734

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	43,034,713	50,375,303	97,108,147
当期変動額									
剰余金の配当							26,595,731	26,595,731	26,595,731
当期純利益							11,351,928	11,351,928	11,351,928
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)									
当期変動額合計							15,243,802	15,243,802	15,243,802
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	27,790,911	35,131,500	81,864,344

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,494,586	1,494,586	98,602,734
当期変動額			
剰余金の配当			26,595,731
当期純利益			11,351,928
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	9,673	9,673	9,673
当期変動額合計	9,673	9,673	15,253,476
当期末残高	1,484,913	1,484,913	83,349,257

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移

動平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 5年～50年

器具備品 2年～20年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理することとしております。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（主として10年）による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。

(5) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

(6) 時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

税抜方式を採用しており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。

(2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会）

- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会)

(1)概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、平成26年5月に「顧客との契約から生じる収益」(IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606)を公表しており、IFRS第15号は平成30年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は平成29年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

(2)適用予定日

平成34年3月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

(貸借対照表関係)

1.有形固定資産の減価償却累計額

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
建物	539,649千円	604,123千円
器具備品	1,029,950千円	1,215,234千円

2.関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
預金	47,798,472千円	41,809,118千円
未収収益	46,963千円	40,621千円
金銭の信託	30,000千円	30,000千円
未払手数料	1,993,055千円	1,577,059千円
その他未払金	2,071,256千円	3,850,734千円
未払費用	456,748千円	430,491千円

(損益計算書関係)

1.固定資産除却損の内訳

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
建物	2,392千円	
器具備品	7,791千円	54千円
ソフトウェア	3,356千円	
計	13,540千円	54千円

2.関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
支払手数料	13,862,465千円	11,380,244千円
受取利息	4,375千円	380千円
法人税、住民税及び事業税	4,204,969千円	3,851,536千円

3. 減損損失

当社は、以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

第32期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

場所	用途	種類	減損損失
東京都千代田区（本社）	自社利用ソフトウェア （遊休資産）	ソフトウェア 仮勘定	48,575千円

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、事業用資産に区別はなく、全社を1つのグループニングとしております。遊休資産については個別資産ごとにグループニングを行っております。

当事業年度において、将来の使用見込みがなくなった自社利用ソフトウェアについて、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しました。

なお、回収可能価額として使用価値を用いておりますが、将来の使用見込みがないため、使用価値は零としております。

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

該当事項はありません。

（株主資本等変動計算書関係）

第32期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	211,581	-	-	211,581
合計	211,581	-	-	211,581

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成28年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	26,807,312千円
1株当たり配当額	126,700円
基準日	平成28年3月31日
効力発生日	平成28年6月29日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成29年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	26,595,731千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	125,700円
基準日	平成29年3月31日
効力発生日	平成29年6月29日

第33期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	211,581	-	-	211,581
合計	211,581	-	-	211,581

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成29年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	26,595,731千円
1株当たり配当額	125,700円
基準日	平成29年3月31日
効力発生日	平成29年6月29日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成30年6月27日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	11,363,380千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	53,707円
基準日	平成30年3月31日
効力発生日	平成30年6月28日

(リース取引関係)

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
1年内	678,116千円	678,116千円
1年超	2,030,029千円	1,351,912千円
合計	2,708,145千円	2,030,029千円

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

資金運用については銀行預金、譲渡性預金または投資信託に限定しており、金融機関からの資金調達は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

第32期(平成29年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	69,212,680	69,212,680	-
(2) 有価証券	36,210	36,210	-
(3) 未収委託者報酬	10,076,022	10,076,022	-
(4) 投資有価証券	24,189,921	24,189,921	-
資産計	103,514,834	103,514,834	-
(1) 未払手数料	4,225,009	4,225,009	-
負債計	4,225,009	4,225,009	-

第33期(平成30年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	54,140,307	54,140,307	-
(2) 有価証券	19,967	19,967	-
(3) 未収委託者報酬	9,770,529	9,770,529	-
(4) 投資有価証券	26,224,167	26,224,167	-
資産計	90,154,972	90,154,972	-
(1) 未払手数料	3,905,670	3,905,670	-
負債計	3,905,670	3,905,670	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(3) 未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 有価証券、(4) 投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

負 債

(1) 未払手数料

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
非上場株式	137,160	137,160
子会社株式	160,600	160,600
関連会社株式	159,536	159,536

非上場株式は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4) 投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式及び関連会社株式は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第32期(平成29年3月31日現在)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	69,212,680	-	-	-

未収委託者報酬	10,076,022	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	36,210	10,703,761	8,324,138	45,606
合計	79,324,912	10,703,761	8,324,138	45,606

第33期(平成30年3月31日現在)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	54,140,307	-	-	-
未収委託者報酬	9,770,529	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	19,967	13,110,758	8,593,680	68,714
合計	63,930,804	13,110,758	8,593,680	68,714

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式160,600千円、関連会社株式159,536千円、前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式160,600千円、関連会社株式159,536千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

2. その他有価証券

第32期(平成29年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	17,778,798	15,302,336	2,476,461
	小計	17,778,798	15,302,336	2,476,461
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	6,447,333	6,769,569	322,236
	小計	6,447,333	6,769,569	322,236
合計		24,226,131	22,071,906	2,154,225

第33期(平成30年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	18,599,111	16,040,884	2,558,227
	小計	18,599,111	16,040,884	2,558,227
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	7,645,023	8,062,990	417,966
	小計	7,645,023	8,062,990	417,966

合計	26,244,135	24,103,874	2,140,260
----	------------	------------	-----------

3.売却したその他有価証券

第32期（自平成28年4月1日至平成29年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
株式	122,688	82,146	21,570
債券	-	-	-
その他	3,439,009	176,991	20,678
合計	3,561,698	259,137	42,248

第33期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	8,169,769	516,394	105,903
合計	8,169,769	516,394	105,903

4.減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について157,482千円（その他有価証券のその他157,482千円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について102,096千円（その他有価証券のその他102,096千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合、及び30%以上50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

（退職給付関係）

1.採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度（積立型制度）及び退職一時金制度（非積立型制度）を設けております。また確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

2.確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	第32期 （自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）	第33期 （自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）
退職給付債務の期首残高	2,997,931 千円	3,649,089 千円
勤務費用	199,166	184,120
利息費用	22,711	27,829
数理計算上の差異の発生額	40,934	56,895
退職給付の支払額	183,403	188,683
過去勤務費用の発生額	653,618	-
退職給付債務の期末残高	3,649,089	3,729,252

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第32期 （自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）	第33期 （自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）
年金資産の期首残高	2,678,827 千円	2,698,738 千円
期待運用収益	47,553	48,080

数理計算上の差異の発生額	7,066	47,759
事業主からの拠出額	107,823	102,564
退職給付の支払額	142,532	173,748
年金資産の期末残高	2,698,738	2,723,393

(3)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	3,471,120 千円	3,374,562 千円
年金資産	2,698,738	2,723,393
	772,381	651,168
非積立型制度の退職給付債務	177,969	354,690
未積立退職給付債務	950,350	1,005,858
未認識数理計算上の差異	207,810	169,893
未認識過去勤務費用	615,490	550,128
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	127,049	285,836
退職給付引当金	590,154	720,536
前払年金費用	463,105	434,700
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	127,049	285,836

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
勤務費用	199,166 千円	184,120 千円
利息費用	22,711	27,829
期待運用収益	47,553	48,080
数理計算上の差異の費用処理額	54,327	47,053
過去勤務費用の費用処理額	38,127	65,361
その他	28,533	4,780
確定給付制度に係る退職給付費用	295,314	281,066

(注)「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額等です。

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
債券	62.9 %	62.2 %
株式	33.3	34.7
その他	3.7	3.1
合計	100	100

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
割引率	0.061～0.90%	0.069～0.67%
長期期待運用収益率	1.5～1.8%	1.5～1.8%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度146,421千円、当事業年度142,105千円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	455,165千円	445,379千円
投資有価証券評価損	242,551	223,512
ゴルフ会員権評価損	295	-
未払事業税	124,367	135,805
賞与引当金	260,374	277,468
役員賞与引当金	11,509	12,235
役員退職慰労引当金	50,969	57,431
退職給付引当金	180,726	220,628
減価償却超過額	19,277	13,690
委託者報酬	217,902	257,879
長期差入保証金	14,803	23,262
時効後支払損引当金	77,490	78,035
連結納税適用による時価評価	236,450	200,331
その他	68,614	82,168
繰延税金資産 小計	1,960,499	2,027,829
評価性引当額	-	-
繰延税金資産 合計	1,960,499	2,027,829
繰延税金負債		
前払年金費用	141,802	133,105
連結納税適用による時価評価	1,447	1,382
その他有価証券評価差額金	659,638	655,348
その他	3	4
繰延税金負債 合計	802,893	789,840
繰延税金資産の純額	1,157,605	1,237,989

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

第32期（平成29年3月31日現在）及び第33期（平成30年3月31日現在）

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

第32期（自平成28年4月1日至平成29年3月31日）及び第33期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第32期（自平成28年4月1日至平成29年3月31日）及び第33期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第32期（自平成28年4月1日至平成29年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
親会社	(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	東京都千代田区	2,141,513百万円	銀行持株会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税 役員の兼任	連結納税に伴う支払	4,204,969千円	その他未払金	2,071,256千円
親	三菱UFJ信託銀行(株)	東京都千代田区	324,279百万円	信託業、銀行業	被所有 直接 51.0%	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払	5,983,874千円	未払手数料	716,117千円

会社						投資の助言 役員の兼任	投資助言料	662,992 千円	未払費用	352,297 千円
主要株主	(株)三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	被所有 直接 15.0%	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払	7,878,591 千円	未払手数料	1,276,937 千円

第33期(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
親会社	(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	東京都千代田区	2,141,513 百万円	銀行持株会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に伴う支払	3,851,587 千円	その他未払金	3,850,734 千円
親会社	三菱UFJ信託銀行(株)	東京都千代田区	324,279 百万円	信託業、銀行業	被所有 直接 51.0%	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払	5,528,131 千円	未払手数料	665,262 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料	664,152 千円	未払費用	348,142 千円
主要株主	(株)三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	被所有 直接 15.0%	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払	5,852,112 千円	未払手数料	921,796 千円

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

連結納税については、連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第32期(自平成28年4月1日至平成29年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払	6,532,238 千円	未払手数料	933,908 千円

第33期(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払	6,263,571 千円	未払手数料	907,290 千円

(注)取引条件及び取引条件の決定方針等

投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

2.親会社に関する注記

株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(東京証券取引所、名古屋証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

三菱UFJ信託銀行株式会社(非上場)

（ 1 株当たり情報）

	第32期 （自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）	第33期 （自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）
1株当たり純資産額	466,028.30円	393,935.45円
1株当たり当期純利益金額	60,318.47円	53,652.87円

（注）1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第32期 （自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）	第33期 （自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）
当期純利益金額（千円）	12,762,244	11,351,928
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益金額（千円）	12,762,244	11,351,928
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581	211,581

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円（平成30年3月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (平成30年3月末現在)	事業の内容
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社北海道銀行	93,524 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社青森銀行	19,562 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社山形銀行	12,008 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社東邦銀行	23,519 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社群馬銀行	48,652 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社千葉銀行	145,069 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社横浜銀行	215,628 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社山梨中央銀行	15,400 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社八十二銀行	52,243 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社静岡銀行	90,845 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社十六銀行	36,839 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社滋賀銀行	33,076 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社京都銀行	42,103 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社南都銀行	37,924 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社紀陽銀行	80,096 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社広島銀行	54,573 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社阿波銀行	23,452 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社百十四銀行	37,322 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社伊予銀行	20,948 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社福岡銀行	82,329 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社佐賀銀行	16,062 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社親和銀行	36,878 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社大分銀行	19,598 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社宮崎銀行	14,697 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社琉球銀行	54,127 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
株式会社あおぞら銀行	100,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社東和銀行	38,653 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社東京スター銀行	26,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社大光銀行	10,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社福岡中央銀行	2,500 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社熊本銀行	33,847 百万円	銀行業務を営んでいます。
京都信用金庫	12,382 百万円	金融業務を営んでいます。
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
カブドットコム証券株式会社	7,196 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
いちよし証券株式会社	14,577 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

四国アライアンス証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
宇都宮証券株式会社	301 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エース証券株式会社	8,831 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ぐんぎん証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
静銀ティーエム証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
高木証券株式会社	11,069 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	12,200 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
浜銀TT証券株式会社	3,307 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
FFG証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
松井証券株式会社	11,945 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
丸八証券株式会社	3,751 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

京都信用金庫の資本金の額は「出資金」を記載しております。

2【関係業務の概要】

- (1) 受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。
- (2) 販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

3【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（平成30年6月末現在）

三菱UFJ信託銀行株式会社は委託会社の株式の100.0%（211,581株）を所有しています。

（注）関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が3%以上のものを記載しています。

第3【その他】

- (1) 目論見書の表紙にロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、また使用開始日、ファンドの形態、申込みに係る事項、ファンド専用サイトのアドレスなどを記載することがあります。
- (2) 投資信託説明書（交付目論見書）に、以下の趣旨の文言の全部または一部および有価証券届出書の主要内容を記載することがあります。
- ・ファンドに関する投資信託説明書（請求目論見書）を含む詳細な情報は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。
 - ・本書には、約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されていません。

- ・ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
- ・ファンドの商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認します。
- ・ファンドの財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。
- ・請求目論見書は、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。（請求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようお願いいたします。）
- ・有価証券届出書の効力の発生の有無については、委託会社のホームページにて確認いただけます。効力が発生するまでに、本書の記載内容が訂正される場合があります。

- （３）投資信託説明書（請求目論見書）に信託約款を掲載します。
- （４）目論見書は電磁的方法により提供されるほか、インターネット、電子媒体等に掲載されることがあります。
- （５）投信評価機関、投信評価会社等からファンドに対するレーティングを取得し、当該レーティングを使用することがあります。
- （６）目論見書は「投資信託説明書」を別称として使用します。
- （７）目論見書に委託会社のホームページアドレス等を掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨のご案内を記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成30年6月27日

三菱UFJ国際投信株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	弥永 めぐみ	印
--------------------	-------	--------	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	青木 裕晃	印
--------------------	-------	-------	---

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJ国際投信株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第33期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ国際投信株式会社の平成30年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 上記は、委託会社が、独立監査人の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、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成30年7月25日

三菱UFJ国際投信株式会社
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 大畑 茂 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 和田 渉 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているつみたて先進国株式の平成29年8月16日から平成30年6月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、つみたて先進国株式の平成30年6月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

三菱UFJ国際投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の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、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。