

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	2020年12月2日提出
【計算期間】	第30特定期間 (自 2020年3月10日 至 2020年9月9日)
【ファンド名】	りそな・世界資産分散ファンド
【発行者名】	大和アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 松下 浩一
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【事務連絡者氏名】	西脇 保宏
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【電話番号】	03-5555-3431
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部 【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、海外の公社債、不動産投資信託証券および株式を実質的な主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得により、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。一般社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は、次のとおりです。

商品分類	単位型投信・追加型投信	追加型投信
	投資対象地域	海外
	投資対象資産(収益の源泉)	資産複合
属性区分	投資対象資産	その他資産（投資信託証券（資産複合 資産配分固定型（株式、債券、不動産投信）））
	決算頻度	年12回（毎月）
	投資対象地域	グローバル（除く日本）
	投資形態	ファミリーファンド
	為替ヘッジ	為替ヘッジなし

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

(注1) 商品分類の定義

- ・「追加型投信」...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なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンド
- ・「海外」...目論見書または投資信託約款（以下「目論見書等」といいます。）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
- ・「資産複合」...目論見書等において、株式、債券、不動産投信（リート）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

(注2) 属性区分の定義

- ・「その他資産」...組入れている資産
- ・「資産複合 資産配分固定型」...目論見書等において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるもの
- ・「年12回（毎月）」...目論見書等において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるもの

- ・「グローバル」...目論見書等において、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
- ・「ファミリーファンド」...目論見書等において、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
- ・「為替ヘッジなし」...目論見書等において、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なう旨の記載がないもの

商品分類表

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産(収益の源泉)
単位型投信	国内	株式 債券
追加型投信	海外	不動産投信 その他資産 ()
	内外	資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

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
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (除く日本)		
	年2回	日本		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり ()
	年6回 (隔月)	欧州		
		アジア		
不動産投信		オセアニア		
その他資産 (投資信託証券 (資産複合 資産配分固定型 株式、債券、不動産投信))	年12回 (毎月)	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
	日々	アフリカ		
資産複合 ()	その他 ()	中近東 (中東)		
資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング		

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

商品分類・属性区分の定義について、くわしくは、一般社団法人投資信託協会のホームページ(アドレス <http://www.toushin.or.jp/>)をご参照下さい。

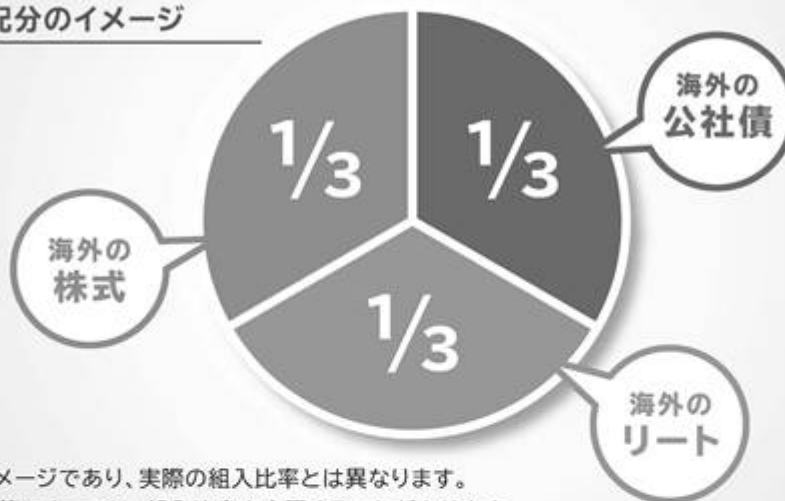
< 信託金の限度額 >

- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、1兆8,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

< ファンドの特色 >

1 海外の公社債、リートおよび株式にそれぞれ3分の1ずつを目処に投資します。

資産配分のイメージ

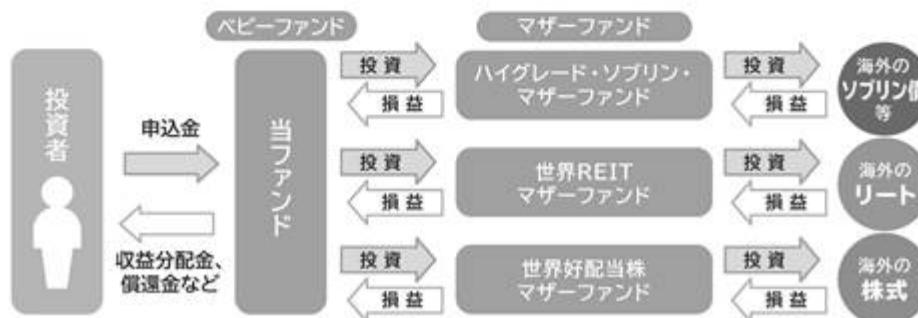


※上記はイメージであり、実際の組入比率とは異なります。
 ※市場規模等によっては、組入比率を変更することがあります。

〈ファンドの仕組み〉

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。

ファミリーファンド方式とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



2 海外の公社債への投資にあたっては、 ソブリン債等に投資します。

※「ソブリン債等」とは、国債、政府機関債、中央政府により発行・保証された債券、国際機関債などをいいます。

- ドル通貨圏（米ドル、カナダ・ドルおよびオーストラリア・ドル等）、欧州通貨圏（ユーロ、ポンドおよび北欧通貨等）の2つの通貨圏への投資割合をそれぞれ信託財産の純資産総額の50%程度ずつとすることを基本とします。
- ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50%程度、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50%程度とすることを基本とします。

ポートフォリオのイメージ

ドル通貨圏：50%程度 欧州通貨圏：50%程度



※北欧通貨：スウェーデン・クローネ、デンマーク・クローネ、ノルウェー・クローネ

※ドル通貨圏および欧州通貨圏への投資割合は10%の範囲内で変動することがあります。

※欧州通貨圏の投資対象通貨がユーロに統合される場合は、欧州通貨圏内のユーロおよびユーロ以外の通貨への配分比率を見直します。

（注）あくまでイメージであり、実際の投資割合が図のとおりとなるとは限りません。

- 国債の格付けは、取得時においてA格相当以上※1、国債以外の格付けは、取得時においてAA格相当以上※2とすることを基本とします。

債券の格付けについて



債券の格付けとは、償還時までの債券の元本、利息の支払いの確実性に関する将来の見通しを示すもので、ムーディーズ（Moody's）やS&Pグローバル・レーティング（S&P）といった格付会社が各債券の格付けを行なっています。付与された格付けは、随時見直しが行なわれ、発行体の財務状況の変化などによって格上げや格下げが行なわれることがあります。

- ポートフォリオの修正デュレーションは5（年）程度から10（年）程度の範囲を基本とします。

修正デュレーションについて

- 修正デュレーションとは、「金利が変動したときに債券価格がどのくらい変化するか」を示す指標です。
- 修正デュレーションが長いほど、金利が変動したときの債券価格の変動（ブレ幅）が大きくなります。

金利変動と修正デュレーションの関係（イメージ）



- 金利リスク調整のため、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建ての国債先物取引等を利用することがあります。

3 海外のリートへの投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案し投資銘柄を選定します。

- 組入れる銘柄の業種および国・地域配分の分散を考慮します。
- 海外のリートの運用は、コーエン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インクが行ないます。

世界REITマザーファンドにおける外貨建資産の運用にあたっては、コーエン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに運用の指図にかかる権限を委託します。

投資対象地域 (イメージ)



コーエン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インクについて

- ・米国最初のリート専門の運用会社として1986年7月に設立。
- ・リート運用では最大級の資産規模。
- ・ワールドワイドなリサーチ力と運用力を有する。
- ・優先リートを含むハイブリッド証券などのインカム資産に加え、インフラ株といった実物資産クラスの運用を展開。
- ・所在地：アメリカ合衆国 ニューヨーク州 ニューヨーク

リートへの投資のイメージ



(注) リート=不動産投資信託 (Real Estate Investment Trust, REIT)

- 少額から投資でき、さまざまな不動産に分散が可能になります。
- 専門家が不動産の選定を行ないます。
- 上場しているリートは換金性に優れています。

4 海外の株式への投資にあたっては、配当の質の高い企業を選定し、3つの地域に均等に投資することを基本とします。

- 定量分析データ（S&Pクオリティランキング等）を参考に、配当の質の高い企業を選定します。
- 配当利回りの水準、時価総額規模、流動性を勘案します。
- 定性分析に基づき利益や配当の継続性を考慮します。

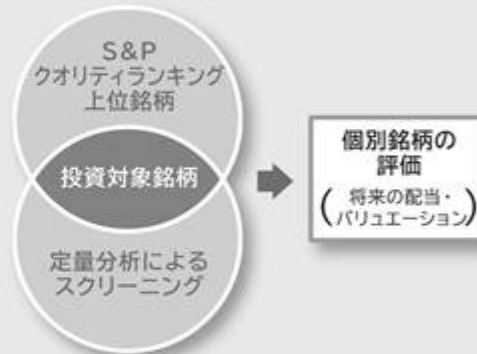
投資対象の地域別構成

（イメージ）



※上記はイメージであり、実際の組入比率とは異なります。

銘柄選定のイメージ



S&Pクオリティランキングについて

- ・ S&Pのクオリティランキング（QR/IQR）は、企業の収益および配当の長期的安定性と成長性を評価する指標です。
- ・ クオリティランキングは、（過去10年の）一株当たり利益と一株当たり配当をもとに算出され、企業をA+、A、A-、B+、B、B-、C、D、LIQの9つのランクで評価します。
- ・ 米国、日本を含む世界各国の20,000以上の企業にランキングが付与されています。

「Standard & Poor's」, 「S&P」, 「S&P Capital IQ Quality Rankings」, 「S&P Capital IQ International Quality Rankings」は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エルエルシーの登録商標であり、本商品の提供者である大和アセットマネジメント株式会社に対しては、その利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関し、いかなる意思表示等を行なうものではありません。スタンダード&プアーズは、大和アセットマネジメント株式会社や本商品の投資家およびその他いかなる者に対しても、S&P Capital IQ Quality RankingsおよびS&P Capital IQ International Quality Rankingsの付随データの利用による結果に対して、明示的にも暗示的にも何ら保証等を行なうものではありません。スタンダード&プアーズは、S&P Capital IQ Quality RankingsおよびS&P Capital IQ International Quality Rankingsの利用や投資目的への適合性やその販売性等に関し、一切の保証等を行なうものではないことを明示的に表明しています。

- ・保有実質外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。

- ・大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色1.～4.の運用が行なわれないことがあります。

5 毎月9日（休業日の場合翌営業日）に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

〈分配方針〉

- 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。
- 原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。
- 基準価額の水準等によっては、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮して売買益（評価益を含みます。）等を中心に分配する場合があります。
- 分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

収益分配のイメージ



- ・上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。
- ・分配金額は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。
- ・ファンドの基準価額は変動します。投資元本、利回りが保証されているものではありません。

【収益分配金に関する留意事項】

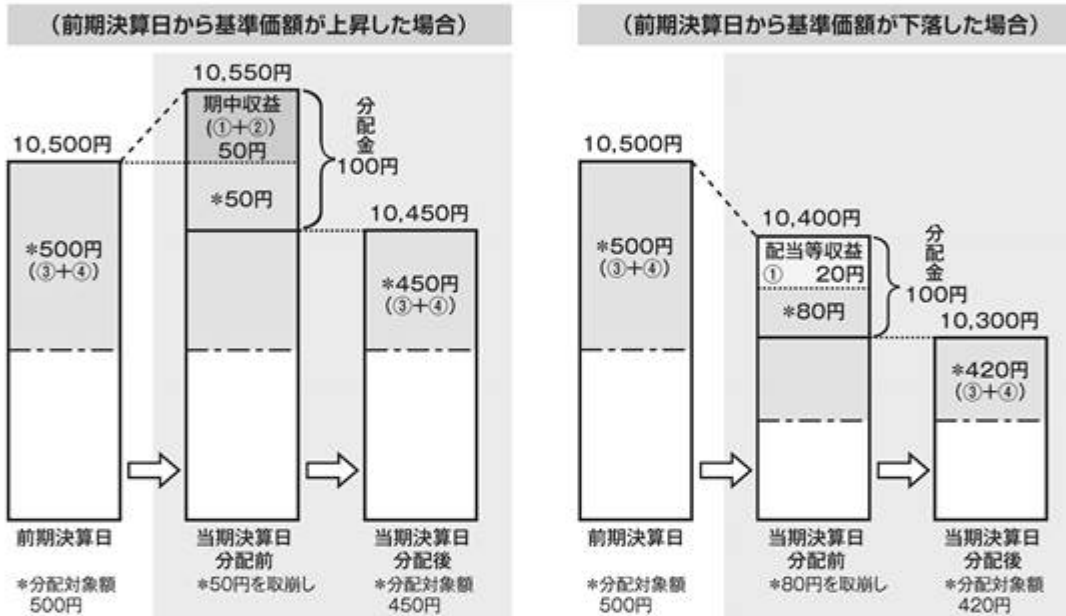
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が
支払われるイメージ



- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、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率を示すものではありません。

（計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合）



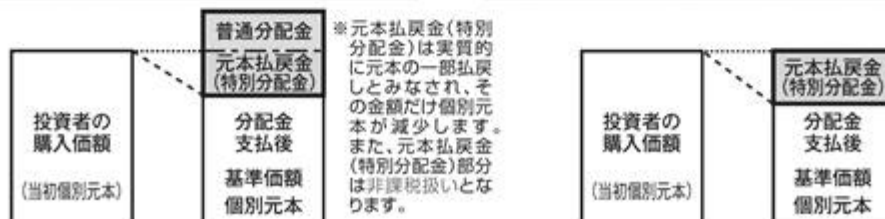
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意下さい。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には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小さかった場合も同様です。

（分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合）

（分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合）



普通分配金 … 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金 … 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ(特別分配金)減少します。

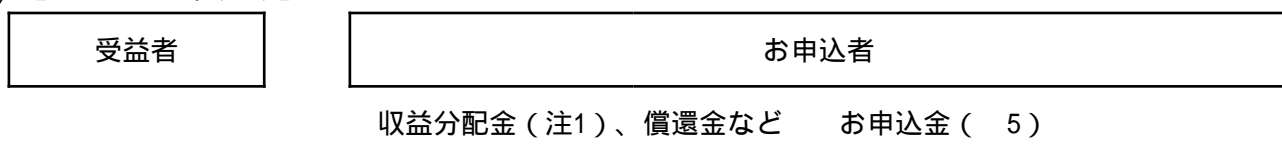
(注) 普通分配金に対する課税については、「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご参照下さい。

(2) 【ファンドの沿革】

2005年11月18日

信託契約締結、当初設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】



お取扱窓口	販売会社	<p>受益権の募集・販売の取扱い等に関する委託会社との契約(1)に基づき、次の業務を行ないません。</p> <p>受益権の募集の取扱い 一部解約請求に関する事務 収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務 など</p>
1	収益分配金、償還金など お申込金(5)	
委託会社	大和アセットマネジメント株式会社	<p>当ファンドにかかる証券投資信託契約(以下「信託契約」といいます。)(2)の委託者であり、次の業務を行ないません。</p> <p>受益権の募集・発行 信託財産の運用指図 信託財産の計算 運用報告書の作成 など</p>
運用指図	2	損益 信託金(5)
受託会社	<p>株式会社 りそな銀行</p> <p>再信託受託会社： 株式会社日本カスト ディ銀行</p>	<p>信託契約(2)の受託者であり、次の業務を行ないません。なお、信託事務の一部につき株式会社日本カストディ銀行に委託することができます。また、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。</p> <p>委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分 信託財産の計算 など</p>
		損益 投資
投資対象	<p>海外の公社債、不動産投資信託証券および株式 など (ファミリーファンド方式で運用を行ないません。なお、世界REITマザーファンドにおける外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インク(投資顧問会社)(注2)に運用の指図にかかる権限を委託します。)</p>	

(注1)「分配金再投資コース」の場合、収益分配金は自動的に再投資されます。

(注2)投資顧問会社は、委託会社との間の運用委託契約(3)に基づき、委託会社から権限の委託を受けて、世界REITマザーファンドにおける外貨建資産の運用の指図を行ないません(4)。

- 1: 受益権の募集の取扱い、一部解約請求に関する事務、収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務の内容等が規定されています。
- 2: 「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づいて、あらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容に基づき締結されます。証券投資信託の運営に関する事項(運用方針、委託会社および受託会社の業務、受益者の権利、信託報酬、信託期間等)が規定されています。
- 3: 運用指図権限委託の内容およびこれにかかる事務の内容、投資顧問会社が受ける報酬等が定められています。

- 4：投資顧問会社が法律に違反した場合、信託契約に違反した場合、信託財産に重大な損失を生ぜしめた場合等において、委託会社は、運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。
- 5：販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行なわれる日に、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込みます。

委託会社および受託会社は、それぞれの業務に対する報酬を信託財産から収受します。また、販売会社には、委託会社から業務に対する代行手数料が支払われます。

[ファミリーファンド方式について]

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行いません。ファミリーファンド方式とは、投資者からの資金をまとめてベビーファンド(当ファンド)とし、その資金を主として各マザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用を各マザーファンドで行なうしくみです。

< 委託会社の概況(2020年9月末日現在) >

・資本金の額 151億7,427万2,500円

・沿革

- 1959年12月12日 大和証券投資信託委託株式会社として設立
- 1960年 2月17日 「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
- 1960年 4月 1日 営業開始
- 1985年11月 8日 投資助言・情報提供業務に関する兼業承認を受ける。
- 1995年 5月31日 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づき投資顧問業の登録を受ける。
- 1995年 9月14日 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づく投資一任契約にかかる業務の認可を受ける。
- 2007年 9月30日 「金融商品取引法」の施行に伴い、同法第29条の登録を受けたものとみなされる。
(金融商品取引業者登録番号：関東財務局長(金商)第352号)
- 2020年 4月 1日 大和アセットマネジメント株式会社に商号変更

・大株主の状況

名 称	住 所	所有 株式数	比率
		株	%
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	2,608,525	100.00

2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

主要投資対象

下記の各マザーファンド(以下総称して「マザーファンド」といいます。)の受益証券を主要投資対象とします。

1. ハイグレード・ソブリン・マザーファンドの受益証券
2. 世界REITマザーファンドの受益証券

3. 世界好配当株マザーファンドの受益証券

投資態度

- イ. 主として、各マザーファンドの受益証券に投資を行ない、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得により、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
- ロ. 各マザーファンドの受益証券の組入比率については、下記の標準組入比率を目処に投資を行ないます。ただし、市場規模等によっては、組入比率を変更することがあります。
 - ハイグレード・ソブリン・マザーファンドの受益証券
.....信託財産の純資産総額の3分の1
 - 世界REITマザーファンドの受益証券.....信託財産の純資産総額の3分の1
 - 世界好配当株マザーファンドの受益証券.....信託財産の純資産総額の3分の1
- ハ. 保有実質外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、利金等の受取りまたは支払いにかかる為替予約等を行なうことができるものとします。保有実質外貨建資産とは、信託財産にかかる保有外貨建資産および各マザーファンドの信託財産にかかる保有外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした資産との合計をいいます。
- ニ. 当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 【投資対象】

当ファンド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（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）
 - イ. 有価証券
 - ロ. 約束手形
 - ハ. 金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの
 - 2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ. 為替手形
- 委託会社は、信託金を、大和アセットマネジメント株式会社を委託者とし、株式会社りそな銀行を受託者として締結されたマザーファンドの受益証券、ならびに次の有価証券（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。）に投資することを指図することができます。
- 1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
 - 2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.の証券または証書の性質を有するもの
 - 3. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 - 4. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 委託会社は、信託金を、前 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（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。）により運用することを指図することができます。
- 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号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

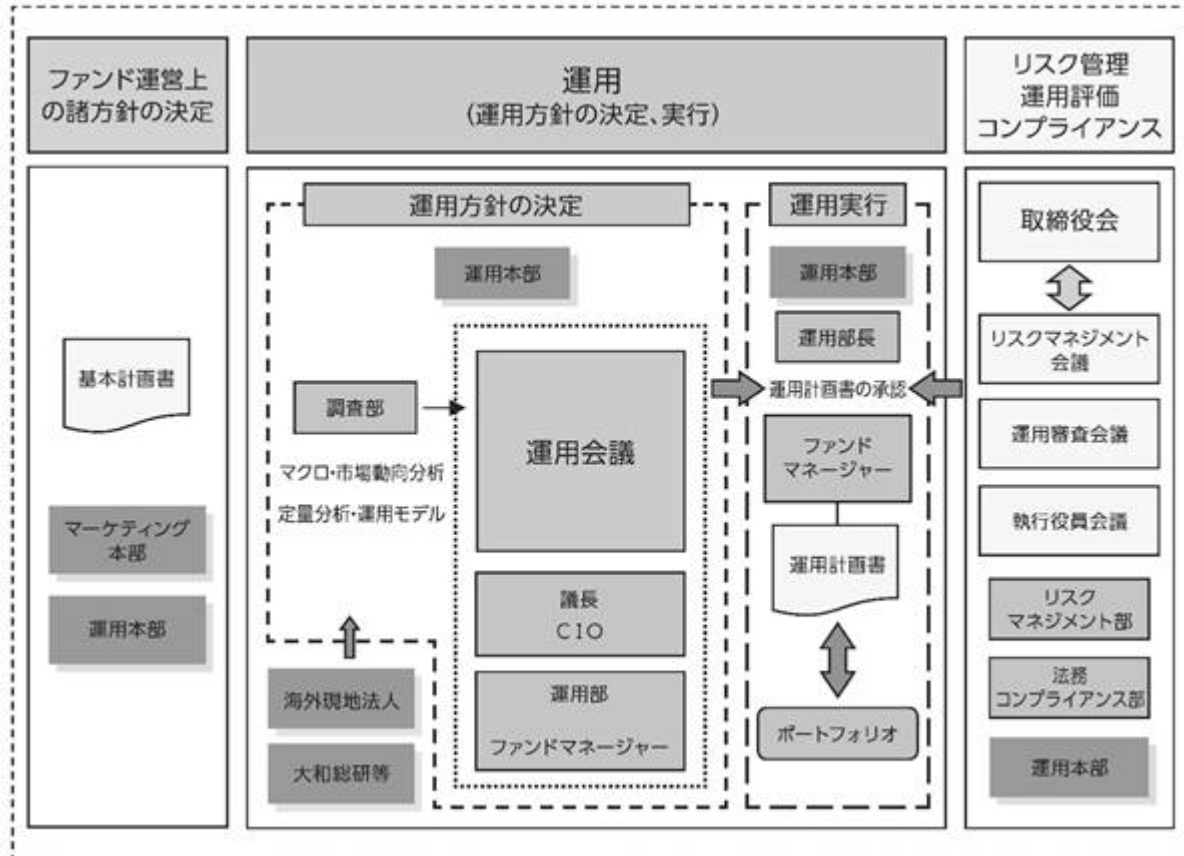
3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

(3) 【運用体制】

運用体制

ファンドの運用体制は、以下のとおりとなっています。



運用方針の決定にかかる過程

運用方針は次の過程を経て決定しております。

イ. 基本計画書の策定

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を商品担当役員の決裁により決定します。

ロ. 基本的な運用方針の決定

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

ハ. 運用計画書の作成・承認

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

職務権限

ファンド運用の意思決定機能を担う運用本部において、各職位の主たる職務権限は、社内規則によって、次のように定められています。

イ. CIO (Chief Investment Officer) (2名)

運用最高責任者として、次の職務を遂行します。

- ・基本的な運用方針の決定
- ・その他ファンドの運用に関する重要事項の決定

ロ．Deputy-CIO(0~5名程度)

CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ハ．インベストメント・オフィサー(0~5名程度)

CIOおよびDeputy-CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ニ．運用部長(各運用部に1名)

ファンドマネージャーが策定する運用計画を決定します。

ホ．運用チームリーダー

ファンドの基本的な運用方針を策定します。

ヘ．ファンドマネージャー

ファンドの運用計画を策定して、これに沿ってポートフォリオを構築します。

運用審査会議、リスクマネジメント会議および執行役員会議

次のとおり各会議体において必要な報告・審議等を行なっています。これら会議体の事務局となる内部管理関連部門の人員は25~35名程度です。

イ．運用審査会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用実績の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

ロ．リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

ハ．執行役員会議

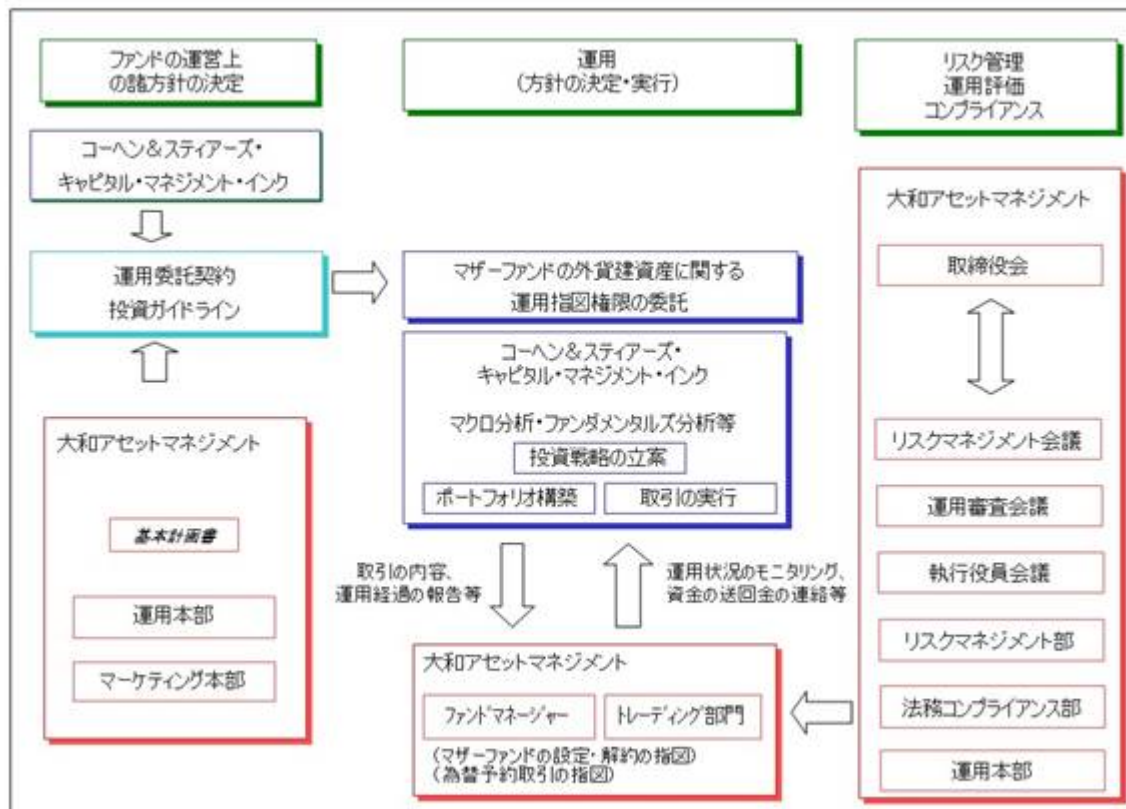
経営会議の分科会として、法令等の遵守状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

受託会社に対する管理体制

受託会社に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行なっています。また、受託会社より内部統制の整備および運用状況の報告書を受け取っています。

海外のリート部分にかかる運用体制について

(世界REITマザーファンドにかかるものを含みます。)



イ．ファンド運営上の諸方針の決定

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を商品担当役員の決裁により決定します。なお、世界REITマザーファンドでは、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに外貨建資産の運用の指図にかかる権限を委託します。このため、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクと委託会社の間で締結する運用委託契約に基づく投資ガイドラインに、このファンド運営上の諸方針が反映されます。

ロ．運用の実行

コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクは、投資ガイドラインに基づき、投資戦略の立案、ポートフォリオ構築を行ない、取引を実行します。

ハ．モニタリング

委託会社は、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクとの間で取引の内容、運用経過の報告等を受け、資金動向等について必要な連絡を取るとともに、運用の状況、投資ガイドラインの遵守状況等をモニタリングします。

また、定期的なアンケートの実施およびコンプライアンスレポートの徴求により、運用体制、管理体制、コンプライアンス体制等についての報告を受けています。さらに、現地訪問による調査も行なっています。

ニ．リスク管理、運用評価、コンプライアンス

（前 に同じ。）

上記の運用体制は2020年9月末日現在のものであり、変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。

原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。基準価額の水準等によっては、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮して売買益(評価益を含みます。)等を中心に分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。また、第1および第2計算期末には、収益の分配は行ないません。

留保益は、前(1)に基づいて運用します。

(5) 【投資制限】

株式(信託約款)

株式への直接投資は、行ないません。

外貨建資産(信託約款)

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(信託約款)

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、制約されることがあります。

外国為替予約取引(信託約款)

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額(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をいいます。)との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

信用リスク集中回避(信託約款)

一般社団法人投資信託協会規則に定める一者に対す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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしがたい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

資金の借入れ(信託約款)

イ. 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に資するため、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、または再投資にかか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なわないものとします。

ロ. 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、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、または解約代金の入金日までの間、もしくは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。ただし、資金借入額は、借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

ハ. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、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。

ニ. 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

<参考> マザーファンドの概要

1. ハイグレード・ソブリン・マザーファンド

(1) 投資方針

主として海外のソブリン債等（国債、政府機関債、中央政府により発行・保証された債券、国際機関債など）を投資対象とし、安定的な利子等収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。

投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。

イ．米ドル、カナダ・ドルおよびオーストラリア・ドル等をドル通貨圏、ユーロ、ポンドおよび北欧通貨等を欧州通貨圏とし、2通貨圏への投資割合をそれぞれ信託財産の純資産総額の50%程度ずつとすることを基本とします（上記の投資割合は10%の範囲内で変動することがあります。）。

北欧通貨：スウェーデン・クローネ、デンマーク・クローネ、ノルウェー・クローネ

ロ．ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50%程度、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50%程度とすることを基本とします（ただし、欧州通貨圏の投資対象通貨がユーロに統合される場合は、統合される通貨で実際に投資されている比率をユーロで実際に投資されている比率に加算した比率に基づいて、配分比率を見直します。）。

ハ．国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてAA格相当以上（ムーディーズでAa3以上またはS&PでAA-以上）とすることを基本とします。

ニ．ポートフォリオの修正デュレーションは5(年)程度から10(年)程度の範囲を基本とします。

ホ．金利リスク調整のため、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建の国債先物取引等を利用することがあります。

外貨建資産の投資にあたっては、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建資産の投資比率合計を、信託財産の純資産総額の100%に近づけることを基本とします。

保有外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、利金等の受取りまたは支払いにかかる為替予約等を行なうことができるものとします。

当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

海外の公社債等を主要投資対象とします。

(3) 主な投資制限

株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）の行使等により取得したものに限ります。

株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

2. 世界REITマザーファンド

(1) 投資方針

主として海外の金融商品取引所（ ）上場および店頭登録（上場予定および登録予定を含みます。以下同じ。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）を投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。

投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。

イ．個別銘柄の投資価値を分析して、銘柄ごとの配当利回り、期待される成長性、相対的な割安度などを勘案し投資銘柄を選定します。

ロ．組入れる銘柄の業種および国・地域配分の分散を考慮します。

外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに運用の指図にかかる権限を委託します。

不動産投資信託証券の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本とします。

保有外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、利金等の受取りまたは支払いにかかる為替予約等を行なうことができるものとします。

当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

海外の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。

(3) 主な投資制限

株式への直接投資は、行ないません。

投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

(4) 運用指図権限の委託

委託会社は、運用の指図に関する権限のうち、外貨建資産の運用に関する権限を次の者に委託します。

コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク
New York, New York, USA

前 の規定にかかわらず、前 により委託を受けた者が、法律に違反した場合、信託契約に違反した場合、信託財産に重大な損失を生ぜしめた場合等において、委託会社は、運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。

3. 世界好配当株マザーファンド

(1) 投資方針

主として海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。

投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。

イ．北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域に均等に投資することを基本とします。

ロ．定量分析データ（S & P社クオリティランキング等）を参考に、配当の質の高い企業を選定します。

ハ．配当利回りの水準、時価総額規模、流動性を勘案します。

ニ．定性分析に基づき利益や配当の継続性を考慮します。

株式の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本とします。

保有外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、利金等の受取りまたは支払いにかかる為替予約等を行なうことができるものとします。

当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式を主要投資対象とします。

(3) 主な投資制限

株式への投資割合には、制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）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。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

3 【投資リスク】

(1) 価額変動リスク

当ファンドは、株式、公社債、不動産投資信託証券など値動きのある証券（外国証券には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。委託会社の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金とは異なります。

投資者のみなさまにおかれましては、当ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえお申込み下さいますようお願い申し上げます。

基準価額の変動要因については、次のとおりです。

株価の変動（価格変動リスク・信用リスク）

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。株価は、短期的または長期的に大きく下落することがあります（発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。）。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

公社債の価格変動（価格変動リスク・信用リスク）

公社債の価格は、一般に金利が低下した場合には上昇し、金利が上昇した場合には下落します（値動きの幅は、残存期間、発行体、公社債の種類等により異なります。）。また、公社債の価格は、発行体の信用状況によっても変動します。特に、発行体が財政難、経営不安等により、利息および償還金をあらかじめ決定された条件で支払うことができなくなった場合（債務不履行）、またはできなくなることが予想される場合には、大きく下落します（利息および償還金が支払われないこともあります。）。組入公社債の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

リート（不動産投資信託）への投資に伴うリスク

イ．リートは、株式と同様に金融商品取引所等で売買され、その価格は、不動産市況に対する見通しや市場における需給等、さまざまな要因で変動します。

- ・リートには資産規模が小さく、流動性が低いものもあります。このようなリートへの投資は、流動性の高い株式等に比べ、より制約を受けることが考えられます。
- ・金利の上昇局面においては、他の、より利回りの高い債券等との比較でリートに対する投資価値が相対的に低下し、価格が下落することも想定されます。

ロ．リートの価格や配当は、リートの収益や財務内容の変動の影響を受けます。

- ・リートの収益は、所有する不動産から得られる賃料収入がその大半を占めます。したがって、賃料水準や入居率の低下等により賃料収入が減少した場合には、リートの収益が悪化し、価格や配当が下落することが考えられます。
- ・リートの資産価値は、所有する不動産の評価等により変動します。市況の悪化、不動産の老朽化等によってリートの資産価値が低下した場合には、価格が下落することがあります。なお、実物資産である不動産には、人的災害、自然災害等に伴って大きな損害が発生する可能性もあり、このような場合、リートの価格が大幅に下落することも想定されます。
- ・リートでは、投資資金を調達するために金融機関等から借入れを行なうことがあります。したがって、金利上昇局面において金利負担等が増加し、収益の悪化要因となることが考えられます。
- ・法人形態のリートでは、経営陣の運営如何によっては収益や財務内容が著しく悪化する可能性があります。リートが倒産等に陥り、投資資金が回収できなくなることもありえます。

ハ．リートに関する法制度（税制、会計制度等）が変更となった場合、リートの価格や配当に影響を与えることが想定されます。

- ・その他、不動産を取巻く規制（建築規制、環境規制等）に変更があった場合も、リートの価格や配当に影響を受けることが考えられます。
- ・金融商品取引所が定める基準に抵触する等の理由から、リートが上場廃止になることもあります。

ニ．組入リートの市場価格が下落した場合、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

外国証券への投資に伴うリスク

イ．為替リスク

外貨建資産の円換算価値は、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。為替レートは、各国の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給その他の要因により大幅に変動することがあります。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向に進んだ場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

当ファンドにおいては、保有実質外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。そのため、基準価額は為替レートの変動の影響を直接受けます。

ロ．カンントリー・リスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となる場合があります。

その他

イ．解約申込みがあった場合には、解約資金を手当てするため組入証券を売却しなければならないことがあります。その際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

ロ．ファンド資産をコール・ローン、譲渡性預金証書等の短期金融資産で運用する場合、債務不履行により損失が発生することがあります（信用リスク）。この場合、基準価額が下落する要因となります。

(2) 換金性が制限される場合

通常と異なる状況において、ご換金に制限を設けることがあります。

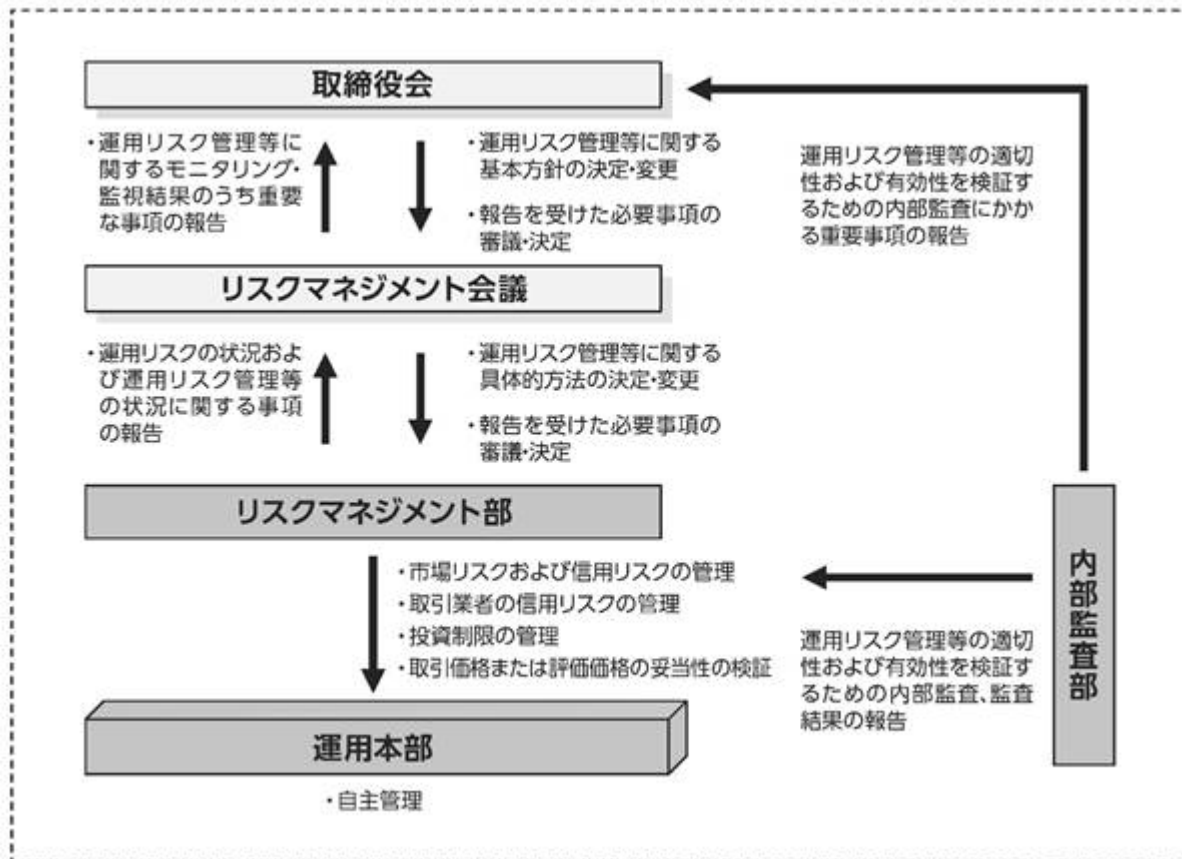
金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、ご換金の申込みの受け付けを中止することがあります。ご換金の申込みの受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日のご換金の申込みを撤回できます。ただし、受益者がそのご換金の申込みを撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にご換金の申込みを受け付けたものとして取扱います。

(3) その他の留意点

当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。

(4) リスク管理体制

運用リスク管理体制（ ）は、以下のとおりとなっています。



流動性リスクに対する管理体制

当社では、運用リスクのうち、大量の解約・換金によって必要となる資金の確保のために合理的な条件での取引が困難となるリスク、および市場の混乱、取引所における休業、取引の停止等により市場において取引ができないまたは合理的な条件での取引が困難となるリスクを「流動性リスク」とし、当社の運用する信託財産における流動性リスクの防止および流動性リスク発生時における円滑な事務遂行を目的とした事前対策、ならびに流動性リスク発生時における対応策（コンティンジェンシー・プラン）を定めています。

参考情報

- 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。右のグラフは過去5年間における年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。また左のグラフはファンドの過去5年間における年間騰落率の推移を表示しています。



※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

※ファンドの年間騰落率は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
- ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

※資産クラスについて

日本株：東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
 先進国株：MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)
 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、円ベース)
 日本国債：NOMURA-BPI国債
 先進国債：FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
 新興国債：JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド(円ベース)

※指数について

●TOPIXは東証が算出・公表し、指数値、商標など一切の権利は株式会社東京証券取引所が所有しています。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。●NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。●JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

販売会社におけるお買付時の申込手数料の料率の上限は、2.2%（税抜2.0%）となっています。具体的な手数料の料率等については、販売会社または委託会社にお問合わせ下さい。

- ・お電話によるお問合わせ先（委託会社）
電話番号（コールセンター） 0120-106212
（営業日の9:00～17:00）

申込手数料には、消費税等が課されます。

「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

申込手数料は、お買付時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。
くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。

(2) 【換金(解約)手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率1.43%（税抜1.30%）を乗じて得た額とします。信託報酬は、毎日計上され、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる委託会社、販売会社、受託会社への配分は、信託財産の純資産総額に応じて次のとおりです。

	委託会社	販売会社	受託会社
200億円未満の場合	年率0.6%（税抜）	年率0.65%（税抜）	年率0.05% （税抜）
200億円以上500億円未満の場合	年率0.55%（税抜）	年率0.7%（税抜）	
500億円以上1,000億円未満の場合	年率0.5%（税抜）	年率0.75%（税抜）	
1,000億円以上の場合	年率0.45%（税抜）	年率0.8%（税抜）	

上記の信託報酬の配分には、別途消費税率を乗じた額がかかります。

前 の販売会社への配分は、販売会社の行なう業務に対する代行手数料であり、委託会社が一旦信託財産から収受した後、販売会社に支払われます。

委託会社は、「世界REITマザーファンド」の投資顧問会社が受ける報酬を支払うものとし、その額は当該マザーファンドの日々の純資産総額に次の率を乗じて得た額とします。報酬の支払いは、毎年3月15日および9月15日または信託終了のときに行なうものとします。

275億円以下の部分	年率0.57%
275億円超1,500億円以下の部分	年率0.47%

1,500億円超3,000億円以下の部分	年率0.37%
3,000億円超の部分	年率0.30%

信託報酬を対価とする役務の内容は、配分先に応じて、それぞれ以下のとおりです。

委託会社：ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価

販売会社：運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価

受託会社：運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

(4) 【その他の手数料等】

信託財産において資金借入れを行なった場合、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用（台湾株式等への投資にかかる会計事務所等への支払金等を含むものとします。）、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産に属する有価証券等に関連して発生した訴訟係争物たる権利その他の権利に基づいて益金が生じた場合、当該支払いに際して特別に必要となる費用（データ処理費用、郵送料等）は、受益者の負担とし、当該益金から支弁します。

信託財産で有価証券の売買を行なう際に発生する売買委託手数料、当該売買委託手数料にかかる消費税等に相当する金額、信託財産に属する資産を外国で保管する場合の費用は、信託財産中より支弁します。

（ ）「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。また、上場不動産投資信託は市場価格により取引されており、費用を表示することができません。

< マザーファンドより支弁する手数料等 >

各マザーファンドの投資対象等に応じて、信託財産に関する租税、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を支弁します。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

個人の投資者に対する課税

イ．収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として課税され、20%（所得税15%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所

得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

ロ．解約金および償還金に対する課税

一部解約時および償還時の差益（解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益）については、譲渡所得とみなされ、20%（所得税15%および地方税5%）の税率により、申告分離課税が適用されます。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

ハ．損益通算について

一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等（特定公社債、公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および償還差益と相殺することができ、申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得および利子所得との損益通算も可能となります。また、翌年以後3年間、上場株式等の譲渡益・償還差益および配当等・利子から繰越控除することができます。一部解約時および償還時の差益については、他の上場株式等の譲渡損および償還差損との相殺が可能となります。

なお、特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問合わせ下さい。

少額投資非課税制度「愛称：N I S A（ニーサ）」をご利用の場合

公募株式投資信託は、税法上、少額投資非課税制度「N I S A（ニーサ）」の適用対象です。満20歳以上の方を対象としたN I S Aをご利用の場合、毎年、年間120万円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5年間非課税となります（他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。）。また、20歳未満の方を対象とした非課税制度「ジュニアN I S A」をご利用の場合、毎年、年間80万円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5年間非課税となります（他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。）。

ご利用になれるのは、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となります。当ファンドの非課税口座における取扱いは販売会社により異なる場合があります。くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。

法人の投資者に対する課税

法人の投資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一部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課税され、15%（所得税15%）の税率で源泉徴収され法人の受取額となります。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）には課税されません。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）となります。なお、益金不算入制度の適用はありません。

源泉徴収された税金は法人税額から控除されます。

<注1> 個別元本について

投資者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該投資者の元本（個別元本）にあたります。

投資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、当該投資者が追加信託を行なうつど当該投資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、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問合わせ下さい。

投資者が元本払戻金(特別分配金)を受取った場合、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、その後の当該投資者の個別元本となります。

<注2> 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(投資者ごとの元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

投資者が収益分配金を受取る際、イ. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資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、ロ. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資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。

- () 外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
- () 上記は、2020年9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きましては、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】

(1) 【投資状況】（2020年9月30日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	35,988,288,835	99.23
内 日本	35,988,288,835	99.23
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	279,563,728	0.77
純資産総額	36,267,852,563	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 【投資資産】（2020年9月30日現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
				また は 額面金額			
1	ハイグレード・ソブリン・マ ザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	7,032,243,856	1.7237 12,121,478,735	1.7186 12,085,614,290	33.32
2	世界好配当株マザーファン ド	日本	親投資 信託受 益証券	6,174,625,217	1.9626 12,118,936,913	1.9376 11,963,953,820	32.99
3	世界REITマザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	5,246,866,804	2.3252 12,200,539,379	2.2754 11,938,720,725	32.92

(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時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
親投資信託受益証券	99.23%
合計	99.23%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【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】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第11特定期間末 (2011年3月9日)	180,492,944,357	180,943,539,274	0.6008	0.6023
第12特定期間末 (2011年9月9日)	140,322,172,310	140,704,926,054	0.5499	0.5514
第13特定期間末 (2012年3月9日)	127,228,973,188	127,549,946,058	0.5946	0.5961
第14特定期間末 (2012年9月10日)	111,584,082,156	111,866,699,242	0.5922	0.5937
第15特定期間末 (2013年3月11日)	123,254,424,883	123,502,388,767	0.7456	0.7471
第16特定期間末 (2013年9月9日)	106,637,194,229	106,853,567,340	0.7393	0.7408
第17特定期間末 (2014年3月10日)	101,319,715,619	101,503,726,135	0.8259	0.8274
第18特定期間末 (2014年9月9日)	90,253,701,033	90,407,532,369	0.8801	0.8816
第19特定期間末 (2015年3月9日)	81,027,958,843	81,152,274,828	0.9777	0.9792
第20特定期間末 (2015年9月9日)	65,244,422,588	65,352,407,772	0.9063	0.9078
第21特定期間末 (2016年3月9日)	57,070,205,796	57,171,644,658	0.8439	0.8454
第22特定期間末 (2016年9月9日)	53,156,045,181	53,252,383,908	0.8276	0.8291
第23特定期間末 (2017年3月9日)	51,301,387,176	51,390,304,021	0.8654	0.8669

第24特定期間末 (2017年9月11日)	49,276,631,811	49,358,660,104	0.9011	0.9026
第25特定期間末 (2018年3月9日)	45,087,498,045	45,163,629,855	0.8883	0.8898
第26特定期間末 (2018年9月10日)	43,656,012,293	43,728,490,032	0.9035	0.9050
第27特定期間末 (2019年3月11日)	41,619,375,699	41,688,923,684	0.8976	0.8991
第28特定期間末 (2019年9月9日)	39,842,495,703	39,908,859,940	0.9005	0.9020
2019年9月末日	40,009,031,569	-	0.9100	-
10月末日	40,975,892,681	-	0.9388	-
11月末日	40,717,072,716	-	0.9435	-
12月末日	40,903,488,416	-	0.9567	-
2020年1月末日	40,174,804,917	-	0.9523	-
2月末日	38,486,452,221	-	0.9207	-
第29特定期間末 (2020年3月9日)	36,077,675,834	36,140,258,359	0.8647	0.8662
3月末日	33,021,534,975	-	0.7961	-
4月末日	34,434,968,067	-	0.8332	-
5月末日	35,025,268,600	-	0.8498	-
6月末日	35,702,185,830	-	0.8688	-
7月末日	36,609,466,685	-	0.8949	-
8月末日	37,501,623,127	-	0.9196	-
第30特定期間末 (2020年9月9日)	36,880,033,765	36,941,060,339	0.9065	0.9080
9月末日	36,267,852,563	-	0.8946	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第11特定期間	0.0090
第12特定期間	0.0090
第13特定期間	0.0090
第14特定期間	0.0090
第15特定期間	0.0090
第16特定期間	0.0090
第17特定期間	0.0090
第18特定期間	0.0090
第19特定期間	0.0090

第20特定期間	0.0090
第21特定期間	0.0090
第22特定期間	0.0090
第23特定期間	0.0090
第24特定期間	0.0090
第25特定期間	0.0090
第26特定期間	0.0090
第27特定期間	0.0090
第28特定期間	0.0090
第29特定期間	0.0090
第30特定期間	0.0090

【収益率の推移】

	収益率(%)
第11特定期間	8.7
第12特定期間	7.0
第13特定期間	9.8
第14特定期間	1.1
第15特定期間	27.4
第16特定期間	0.4
第17特定期間	12.9
第18特定期間	7.7
第19特定期間	12.1
第20特定期間	6.4
第21特定期間	5.9
第22特定期間	0.9
第23特定期間	5.7
第24特定期間	5.2
第25特定期間	0.4
第26特定期間	2.7
第27特定期間	0.3
第28特定期間	1.3
第29特定期間	3.0
第30特定期間	5.9

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
--	---------	---------

第11特定期間	1,017,329,546	73,451,871,467
第12特定期間	745,042,458	45,972,491,335
第13特定期間	668,829,527	41,856,078,692
第14特定期間	553,115,372	26,123,638,535
第15特定期間	480,417,679	23,582,552,208
第16特定期間	902,397,391	21,962,912,302
第17特定期間	521,743,492	22,096,807,061
第18特定期間	183,114,182	20,302,567,492
第19特定期間	165,987,846	19,842,888,452
第20特定期間	679,353,441	11,566,553,938
第21特定期間	107,121,729	4,471,336,406
第22特定期間	116,345,476	3,516,435,571
第23特定期間	116,433,176	5,064,354,366
第24特定期間	89,854,718	4,682,223,050
第25特定期間	85,357,450	4,016,346,357
第26特定期間	87,600,010	2,523,647,014
第27特定期間	86,694,251	2,039,863,525
第28特定期間	88,835,587	2,211,334,291
第29特定期間	77,714,712	2,598,856,256
第30特定期間	110,917,286	1,148,218,102

(参考) マザーファンド

ハイグレード・ソブリン・マザーファンド

(1) 投資状況 (2020年9月30日現在)

投資状況

投資資産の種類		時価(円)	投資比率(%)
国債証券		15,192,155,718	98.39
	内 ユーロ	3,991,956,763	25.85
	内 ノルウェー	147,725,260	0.96
	内 スウェーデン	269,071,373	1.74
	内 デンマーク	498,884,789	3.23
	内 イギリス	2,806,366,133	18.17
	内 カナダ	1,918,794,747	12.43
	内 アメリカ	3,679,701,036	23.83
特殊債券		58,046,747	0.38
	内 ノルウェー	58,046,747	0.38

コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	190,786,723	1.24
純資産総額	15,440,989,188	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
為替予約取引(買建)	1,444,092,000	9.35
内 日本	1,444,092,000	9.35
為替予約取引(売建)	1,472,589,812	9.54
内 日本	1,472,589,812	9.54

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(注3) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産 (2020年9月30日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 また は 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
1	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	13,683,900	132.64 1,920,304,380	132.35 1,916,120,363	7.625000 2025/02/15	12.41
2	SPANISH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	13,359,000	111.96 1,857,327,249	112.28 1,862,602,192	1.950000 2026/04/30	12.06
3	SPANISH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	9,000,000	110.14 1,230,948,119	110.82 1,238,491,447	1.400000 2028/04/30	8.02
4	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	オースト リア	国債 証券	11,107,000	139.63 1,170,827,534	142.16 1,191,973,683	4.500000 2033/04/21	7.72
5	CANADIAN GOVERNMENT BOND	カナダ	国債 証券	9,934,000	140.55 1,103,459,142	140.07 1,099,690,739	9.000000 2025/06/01	7.12
6	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	7,009,900	124.11 920,510,527	124.78 925,494,398	2.500000 2046/02/15	5.99
7	United Kingdom Gilt	イギリス	国債 証券	4,500,000	109.39 669,922,077	109.14 668,384,941	1.500000 2026/07/22	4.33

8	CANADIAN GOVERNMENT BOND	カナダ	国債 証券	6,171,000	106.55 519,667,357	106.59 519,862,434	1.500000 2026/06/01	3.37
9	United Kingdom Gilt	イギリス	国債 証券	2,000,000	168.37 458,269,466	168.47 458,541,646	4.250000 2040/12/07	2.97
10	United Kingdom Gilt	イギリス	国債 証券	3,000,000	111.65 455,849,785	111.27 454,302,442	2.750000 2024/09/07	2.94
11	United Kingdom Gilt	イギリス	国債 証券	2,700,000	112.77 414,383,843	112.65 413,928,213	1.625000 2028/10/22	2.68
12	Belgium Government Bond	ユーロ	国債 証券	1,800,000	179.39 400,956,353	183.25 409,590,390	3.750000 2045/06/22	2.65
13	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	3,607,300	100.79 384,690,291	100.75 384,526,181	1.375000 2021/04/30	2.49
14	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	オースト ラリア	国債 証券	3,965,000	113.03 338,321,959	113.44 339,546,169	3.250000 2025/04/21	2.20
15	United Kingdom Gilt	イギリス	国債 証券	2,000,000	123.20 335,339,369	122.77 334,171,716	5.000000 2025/03/07	2.16
16	DANISH GOVERNMENT BOND	デン マーク	国債 証券	14,000,000	132.18 308,676,076	131.79 307,756,008	7.000000 2024/11/10	1.99
17	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	オースト ラリア	国債 証券	3,300,000	119.53 297,769,550	121.12 301,740,475	3.250000 2029/04/21	1.95
18	CANADIAN GOVERNMENT BOND	カナダ	国債 証券	2,443,000	155.09 299,442,366	154.99 299,241,573	3.500000 2045/12/01	1.94
19	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	2,297,800	107.53 261,435,094	107.54 261,452,111	2.375000 2024/02/29	1.69
20	GERMAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	1,200,000	168.58 251,204,353	171.08 254,927,963	2.500000 2046/08/15	1.65
21	United Kingdom Gilt	イギリス	国債 証券	1,500,000	107.21 218,861,298	106.89 218,216,232	2.250000 2023/09/07	1.41
22	DANISH GOVERNMENT BOND	デン マーク	国債 証券	6,000,000	189.08 189,238,269	190.97 191,128,780	4.500000 2039/11/15	1.24
23	IRISH TREASURY	ユーロ	国債 証券	1,058,000	115.49 151,727,929	116.09 152,517,474	1.350000 2031/03/18	0.99

24	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	ノル ウェー	国債 証券	12,000,000	109.57 147,660,574	109.62 147,725,259	3.000000 2024/03/14	0.96
25	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	1,000,000	135.05 142,887,132	135.72 143,598,108	3.000000 2045/11/15	0.93
26	United Kingdom Gilt	イギリス	国債 証券	986,900	105.98 142,338,792	105.51 141,712,920	8.000000 2021/06/07	0.92
27	SWEDISH GOVERNMENT BOND	スウェー デン	国債 証券	10,320,000	113.40 138,213,450	113.31 138,111,071	2.500000 2025/05/12	0.89
28	SWEDISH GOVERNMENT BOND	スウェー デン	国債 証券	10,280,000	107.81 130,898,383	107.86 130,960,301	1.000000 2026/11/12	0.85
29	United Kingdom Gilt	イギリス	国債 証券	465,800	184.36 116,867,135	184.74 117,108,019	4.250000 2046/12/07	0.76
30	IRISH TREASURY	ユーロ	国債 証券	530,200	111.73 73,557,371	112.14 73,827,294	1.100000 2029/05/15	0.48

(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時価の比率です。

□ . 投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
国債証券	98.39%
特殊債券	0.38%
合計	98.76%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

八 . 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

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

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
為替予約取引	日本	豪ドル買/円売 2020年10 月	買建	16,500,000	1,261,260,000	1,245,420,000	8.07%

ユーロ買/円売 2020年10月	買建	1,600,000	199,696,000	198,672,000	1.29%
スウェーデン・クローネ 売/円買 2020年10月	売建	1,000,000	11,668,000	11,800,000	0.08%
英ポンド売/円買 2020年 10月	売建	110,000	14,904,670	14,968,800	0.10%
米ドル売/円買 2020年10 月	売建	1,885,771	199,778,600	199,476,877	1.29%
カナダ・ドル売/円買 2020年10月	売建	15,772,515	1,262,905,276	1,246,344,135	8.07%

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(注3) 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

世界REITマザーファンド

(1) 投資状況 (2020年9月30日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資証券	11,362,595,868	95.17
内 香港	371,705,034	3.11
内 シンガポール	1,034,866,726	8.67
内 イギリス	1,066,158,045	8.93
内 オランダ	49,535,138	0.41
内 ベルギー	565,902,020	4.74
内 フランス	514,967,345	4.31
内 ドイツ	139,230,213	1.17
内 カナダ	187,309,868	1.57
内 アメリカ	5,632,336,312	47.18
内 オーストラリア	1,651,421,844	13.83
内 ニュージーランド	149,163,323	1.25
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	576,242,667	4.83
純資産総額	11,938,838,535	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
為替予約取引(買建)	1,309,131	0.01
内 日本	1,309,131	0.01

為替予約取引(売建)		1,309,052	0.01
	内 日本	1,309,052	0.01

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(注3) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産 (2020年9月30日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 また は 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	EQUINIX INC	アメリカ	投資証券	6,864	78,403.09 538,158,810	80,774.06 554,433,203	4.64
2	GOODMAN GROUP	オーストラリア	投資証券	402,861	1,367.87 551,065,021	1,372.40 552,889,740	4.63
3	PUBLIC STORAGE	アメリカ	投資証券	18,878	22,635.91 427,320,709	23,372.27 441,221,864	3.70
4	PROLOGIS INC	アメリカ	投資証券	39,526	10,453.04 413,166,859	10,538.73 416,554,158	3.49
5	LINK REIT	香港	投資証券	437,448	855.85 374,392,058	849.71 371,705,034	3.11
6	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア	投資証券	371,582	945.13 351,195,079	945.13 351,195,079	2.94
7	SEGRO PLC	イギリス	投資証券	266,689	1,276.25 340,362,376	1,267.27 337,966,989	2.83
8	WELLTOWER INC	アメリカ	投資証券	57,086	6,353.29 362,683,913	5,766.10 329,163,585	2.76
9	DUKE REALTY CORP	アメリカ	投資証券	83,179	3,983.37 331,332,733	3,910.36 325,260,500	2.72
10	MIRVAC GROUP	オーストラリア	投資証券	1,919,820	160.03 307,245,689	166.83 320,289,138	2.68
11	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	シンガポール	投資証券	986,000	313.06 308,682,090	316.15 311,730,802	2.61
12	SIMON PROPERTY GROUP INC	アメリカ	投資証券	44,257	7,428.42 328,761,459	6,770.14 299,626,174	2.51
13	KEPPEL DC REIT	シンガポール	投資証券	1,164,965	226.48 263,851,758	226.48 263,851,758	2.21

14	VENTAS INC	アメリカ	投資証券	58,488	4,637.21 271,221,372	4,504.96 263,486,334	2.21
15	VICI PROPERTIES INC	アメリカ	投資証券	102,026	2,463.02 251,292,487	2,474.66 252,479,865	2.11
16	UDR INC	アメリカ	投資証券	67,953	3,662.79 248,897,977	3,419.45 232,362,294	1.95
17	ESSEX PROPERTY TRUST INC	アメリカ	投資証券	10,926	23,442.10 256,128,450	21,117.68 230,731,772	1.93
18	AEDIFICA	ベルギー	投資証券	17,342	12,466.66 216,196,956	12,690.17 220,072,998	1.84
19	VEREIT INC	アメリカ	投資証券	307,536	726.84 223,531,311	683.46 210,191,015	1.76
20	EXTRA SPACE STORAGE INC	アメリカ	投資証券	18,088	11,429.57 206,738,135	11,345.99 205,226,303	1.72
21	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	シンガポール	投資証券	1,463,000	129.09 188,860,133	130.63 191,121,931	1.60
22	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	カナダ	投資証券	66,839	2,980.22 199,195,011	2,802.40 187,309,868	1.57
23	INVITATION HOMES INC	アメリカ	投資証券	60,060	2,981.44 179,065,527	2,962.40 177,921,744	1.49
24	CYRUSONE INC	アメリカ	投資証券	22,719	8,020.59 182,219,880	7,561.52 171,790,309	1.44
25	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	アメリカ	投資証券	59,048	2,935.95 173,361,976	2,861.89 168,988,881	1.42
26	COFINIMMO	ベルギー	投資証券	10,262	15,148.74 155,456,370	15,670.25 160,808,147	1.35
27	LAND SECURITIES GROUP PLC	イギリス	投資証券	224,201	741.14 166,165,705	697.32 156,340,998	1.31
28	GECINA SA	フランス	投資証券	11,402	13,671.11 155,878,076	13,497.27 153,895,975	1.29
29	KLEPIERRE	フランス	投資証券	112,326	1,667.60 187,315,186	1,359.66 152,725,338	1.28
30	NATIONAL STORAGE REIT	オーストラリア	投資証券	1,073,235	141.92 152,314,799	140.41 150,694,429	1.26

(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時価の比率です。

□ . 投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資証券	95.17%
合計	95.17%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

八．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

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

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
為替予約取引	日本	英ポンド買/円売 2020年 10月	買建	469	63,849	63,859	0.00%
		米ドル買/円売 2020年10 月	買建	11,771	1,245,209	1,245,272	0.01%
		ユーロ売/円買 2020年10 月	売建	10,028	1,245,209	1,245,209	0.01%
		米ドル売/円買 2020年10 月	売建	603	63,849	63,843	0.00%

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(注3) 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

世界好配当株マザーファンド

(1) 投資状況 (2020年9月30日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
株式	11,436,416,076	95.59
内 韓国	1,066,186,948	8.91
内 中国	565,379,452	4.73
内 台湾	831,698,140	6.95
内 香港	281,026,473	2.35
内 シンガポール	113,561,430	0.95
内 ノルウェー	153,877,313	1.29
内 スウェーデン	318,407,639	2.66

内 デンマーク	96,342,012	0.81
内 イギリス	1,022,996,341	8.55
内 アイルランド	50,002,762	0.42
内 オランダ	244,096,656	2.04
内 ベルギー	30,939,191	0.26
内 フランス	573,562,040	4.79
内 ドイツ	511,602,317	4.28
内 スイス	496,515,861	4.15
内 ポルトガル	39,341,973	0.33
内 スペイン	74,752,823	0.62
内 イタリア	89,210,930	0.75
内 フィンランド	31,388,624	0.26
内 カナダ	188,366,713	1.57
内 アメリカ	3,746,558,388	31.32
内 オーストラリア	910,602,050	7.61
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	527,370,498	4.41
純資産総額	11,963,786,574	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 投資資産 (2020年9月30日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	業種	株数、口数 また は 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	株式	情報技術	301,000	1,568.84 472,220,840	1,568.84 472,220,840	3.95
2	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	株式	情報技術	67,900	5,329.96 361,904,284	5,284.56 358,821,624	3.00
3	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	株式	ヘルス ケア	15,900	15,580.10 247,723,717	15,558.94 247,387,273	2.07
4	HOME DEPOT INC	アメリカ	株式	一般消 費財・ サービ ス	6,700	28,487.70 190,867,644	28,789.23 192,887,895	1.61
5	NESTLE SA-REG	スイス	株式	生活必 需品	13,900	12,454.23 173,113,803	12,619.88 175,416,443	1.47

6	VERIZON COMMUNICATIONS INC	アメリカ	株式	コミュニ ケーショ ン・サー ビス	26,300	6,343.76 166,841,098	6,267.59 164,837,670	1.38
7	HYUNDAI MOTOR CO	韓国	株式	一般消 費財・ サービ ス	9,800	15,254.40 149,493,120	16,207.80 158,836,440	1.33
8	PROCTER & GAMBLE CO/THE	アメリカ	株式	生活必 需品	10,800	14,382.45 155,330,482	14,522.10 156,838,766	1.31
9	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	スイス	株式	ヘルス ケア	4,100	37,209.68 152,559,721	36,835.80 151,026,813	1.26
10	BHP GROUP LTD	オースト リア	株式	素材	52,300	2,824.08 147,699,431	2,784.82 145,646,405	1.22
11	MEDIATEK INC	台湾	株式	情報技 術	65,000	2,198.56 142,906,400	2,220.40 144,326,000	1.21
12	COCA-COLA CO/THE	アメリカ	株式	生活必 需品	27,500	5,269.89 144,922,195	5,175.73 142,332,740	1.19
13	PEPSICO INC	アメリカ	株式	生活必 需品	9,800	14,341.19 140,543,662	14,511.52 142,212,974	1.19
14	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	フランス	株式	一般消 費財・ サービ ス	2,600	50,214.34 130,557,305	50,903.49 132,349,078	1.11
15	WESFARMERS LTD	オースト リア	株式	一般消 費財・ サービ ス	33,500	3,487.63 116,835,873	3,446.87 115,470,259	0.97
16	LG CHEM LTD	韓国	株式	素材	1,900	64,377.20 122,316,680	59,383.20 112,828,080	0.94
17	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	香港	株式	金融	22,100	5,023.20 111,012,720	4,900.35 108,297,735	0.91
18	ASTRAZENECA PLC	イギリス	株式	ヘルス ケア	8,900	11,360.79 101,111,059	11,620.72 103,424,453	0.86
19	LOCKHEED MARTIN CORP	アメリカ	株式	資本 財・ サービ ス	2,500	40,228.33 100,570,835	41,128.69 102,821,730	0.86

20	TARGET CORP	アメリカ	株式	一般消費財・サービス	6,000	15,235.20 91,411,200	16,604.25 99,625,512	0.83
21	NOVO NORDISK A/S-B	デンマーク	株式	ヘルスケア	13,000	6,849.64 89,045,346	7,410.92 96,342,012	0.81
22	ACADEMEDIA AB	スウェーデン	株式	一般消費財・サービス	111,150	878.66 97,663,504	860.94 95,694,481	0.80
23	PFIZER INC	アメリカ	株式	ヘルスケア	25,000	3,801.39 95,034,850	3,826.78 95,669,650	0.80
24	WOOLWORTHS GROUP LTD	オーストラリア	株式	生活必需品	33,000	2,821.06 93,095,023	2,817.28 92,970,464	0.78
25	BROADCOM INC	アメリカ	株式	情報技術	2,400	37,087.13 89,009,117	38,538.70 92,492,899	0.77
26	UNILEVER NV	オランダ	株式	生活必需品	14,400	6,170.00 88,848,105	6,419.58 92,442,082	0.77
27	KWG GROUP HOLDINGS LTD	中国	株式	不動産	522,000	194.64 101,606,778	176.90 92,343,888	0.77
28	AIA GROUP LTD	香港	株式	金融	88,800	1,108.38 98,424,144	1,039.44 92,302,938	0.77
29	JB HI-FI LTD	オーストラリア	株式	一般消費財・サービス	25,800	3,570.67 92,123,467	3,575.20 92,240,325	0.77
30	AXA SA	フランス	株式	金融	45,800	2,104.92 96,405,787	1,955.92 89,581,403	0.75

(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時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
株式	95.59%
合計	95.59%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

業種	投資比率
エネルギー	3.07%
素材	6.77%

資本財・サービス	8.06%
一般消費財・サービス	12.11%
生活必需品	12.71%
ヘルスケア	12.13%
金融	15.25%
情報技術	13.73%
コミュニケーション・サービス	5.13%
公益事業	4.91%
不動産	1.65%
その他	0.07%
合計	95.59%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

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。

(参考情報) 運用実績

●リそな・世界資産分散ファンド

2020年9月30日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	8,946円
純資産総額	362億円



基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	-2.6%
3カ月間	3.5%
6カ月間	13.5%
1年間	0.3%
3年間	2.3%
5年間	9.9%
設定来	71.1%

※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。
※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 180円 設定来分配金合計額: 5,575円

決算期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期
	19年10月	19年11月	19年12月	20年1月	20年2月	20年3月	20年4月	20年5月	20年6月	20年7月	20年8月	20年9月
分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15円	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成	銘柄数	比率	通貨別構成	比率	債券ポートフォリオ特性値	組入上位銘柄	国・地域名	比率
外国債券	33	32.9%	米ドル	34.9%	直接利回り(%)	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	1.3%
外国株式	187	31.5%	ユーロ	17.3%	最終利回り(%)	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	1.0%
外国リート	64	31.3%	豪ドル	14.1%	修正デュレーション	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	0.7%
			英ポンド	12.0%	残存年数	HOME DEPOT INC	アメリカ	0.5%
			香港ドル	3.4%	債券格付別構成	NESTLE SA-REG	スイス	0.5%
			シンガポール・ドル	3.3%	AAA	EQUINIX INC	アメリカ	1.5%
			韓国ウォン	3.0%	AA	GOODMAN GROUP	オーストラリア	1.5%
			台湾ドル	3.0%	A	PUBLIC STORAGE	アメリカ	1.2%
			カナダ・ドル	2.3%	BBB	PROLOGIS INC	アメリカ	1.1%
			その他	6.6%	BB	LINK REIT	香港	1.0%
コール・ローン、その他		4.2%						
合計	284	100.0%	合計	100.0%	合計	合計		10.4%

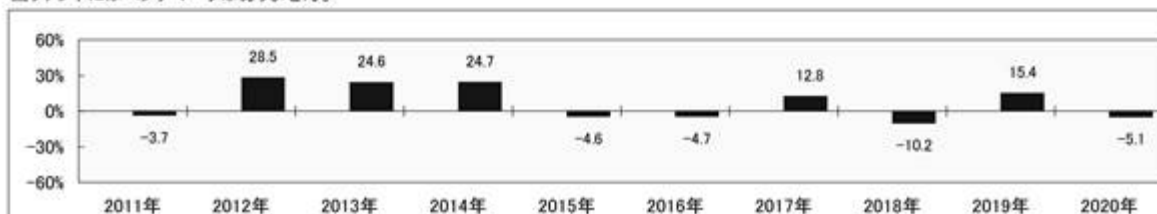
※債券格付別構成の比率は、債券ポートフォリオに対するものです。

※格付別構成については、R&I、JCR、Moody's、S&P、Fitchの格付けのうち最も高いものを採用し、算出しています。

※外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。

年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

・2020年は9月30日までの騰落率を表しています。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2 【管理及び運営】

1 【申込(販売)手続等】

受益権の取得申込者は、販売会社において取引口座を開設のうえ、取得の申込みを行なうものとします。

当ファンドには、収益分配金を税金を差引いた後無手数料で自動的に再投資する「分配金再投資コース」と、収益の分配が行なわれるごとに収益分配金を受益者に支払う「分配金支払いコース」があります。

「分配金再投資コース」を利用する場合、取得申込者は、販売会社と別に定める積立投資約款にしたがい契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結します。

販売会社は、受益権の取得申込者に対し、最低単位を1円単位または1口単位として販売会社が定める単位をもって、取得の申込みに応じることができます。

ただし、販売会社は、ニューヨーク証券取引所、ICEフューチャーズ・ヨーロッパまたはオーストラリア証券取引所のいずれかの休業日と同じ日付の日を取得申込受付日とする受益権の取得申込みの受付を行ないません。

お買付価額（1万口当たり）は、お買付申込受付日の翌営業日の基準価額です。

お買付時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。申込手数料には、消費税等が課されます。なお、「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

委託会社の各営業日の午後3時までに受付けた取得の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行ないます。

2 【換金(解約)手続等】

委託会社の各営業日の午後3時までに受付けた換金の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の解約請求には制限があります。

< 一部解約 >

受益者は、自己に帰属する受益権について、最低単位を1口単位として販売会社が定める単位をもって、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。

ただし、販売会社は、ニューヨーク証券取引所、ICEフューチャーズ・ヨーロッパまたはオーストラリア証券取引所のいずれかの休業日と同じ日付の日を一部解約請求受付日とする一部解約の実行の請求の受けを行いません。

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

解約価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

解約価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

解約価額（基準価額）は、販売会社または委託会社に問合わせるにより知ることができます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

- ・お電話によるお問合わせ先（委託会社）

電話番号（コールセンター） 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

- ・委託会社のホームページ

アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

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、一部解約の実行の請求の受けを中止することができます。一部解約の実行の請求の受けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回することができます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該振替受益権の解約価額は、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一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、当該計算日の翌営業日の基準価額とします。

一部解約金は、販売会社の営業所等において、原則として一部解約の実行の請求受付日から起算して5営業日目から受益者に支払います。

委託会社は、一部解約金について、受益者への支払開始日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払込みます。委託会社は、委託会社の指定する預金口座等に一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

一部解約の実行の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかる信託契約の一部解約を委託会社が行なうのと引換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

3 【資産管理等の概要】

(1) 【資産の評価】

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口数で除した1万口当たりの価額をいいます。

純資産総額とは、信託財産に属する資産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（注1、注2）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。

（注1）当ファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

・マザーファンドの受益証券：計算日の基準価額で評価します。

（注2）マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

・公社債等：原則として、次のいずれかの価額で評価します。

1. 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。）、2. 価格情報会社の提供する価額

・海外の金融商品取引所上場の不動産投資信託証券：原則として当該取引所における計算日に知り得る直近の日の最終相場で評価します。

・外国の金融商品取引所上場株式：原則として当該取引所における計算時に知り得る直近の日の最終相場で評価します。

・外国の店頭登録株式：原則として当該海外店頭市場における計算時に知り得る直近の日の最終相場または最終買気配相場で評価します。

なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、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って計算します。また、予約為替の評価は、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るものとします。

基準価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

基準価額は、販売会社または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

・お電話によるお問合わせ先（委託会社）

電話番号（コールセンター） 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

・委託会社のホームページ

アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします。ただし、(5) により信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎月10日から翌月9日までとします。

上記にかかわらず、上記により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日の場合には、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日から次の計算期間が開始されるものとします。

(5) 【その他】

信託の終了

1. 委託会社は、受益権の口数が30億口を下ることとなった場合もしくは信託契約を解約することが受益者のため有利である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、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
2. 委託会社は、前1.の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面を信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
3. 前2.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
4. 前3.の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるとときは、前1.の信託契約の解約をしません。
5. 委託会社は、信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
6. 前3.から前5.までの規定は、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、前3.の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行なうことが困難な場合には適用しません。
7. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し、信託を終了させます。
8. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、この4.に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
9. 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において、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更

1. 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、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。
2. 委託会社は、前1.の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
3. 前2.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
4. 前3.の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるとときは、前1.の信託約款の変更をしません。
5. 委託会社は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

6. 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、前1.から前5.までの規定にしたがいます。

反対者の買取請求権

前 1.の1.から6.までの規定にしたがい信託契約の解約を行なう場合または前 1.の規定にしたがい信託約款の変更を行なう場合において、前 1.の3.または前 1.の3.の一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、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取るべき旨を請求することができます。

運用報告書

1. 委託会社は、運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況、費用明細などのうち重要な事項を記載した交付運用報告書(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める運用報告書)を毎年3月および9月の計算期末に作成し、信託財産にかかる知られたる受益者に対して交付します。また、電子交付を選択された場合には、所定の方法により交付します。

2. 委託会社は、運用報告書(全体版)(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書)を作成し、委託会社のホームページに掲載します。

・委託会社のホームページ

アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

3. 前2.の規定にかかわらず、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付します。

公告

1. 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ない、次のアドレスに掲載します。

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

2. 前1.の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。

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る受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約は、期間満了の1か月(または3か月)前までに、委託会社および販売会社いずれからも何ら意思の表示のないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。

コーペン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク(投資顧問会社)と委託会社との運用委託契約は、原則としてファンドの信託期間終了まで存続します。

4 【受益者の権利等】

信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託会社の指定する受益権取得申込者とし、分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

受益者の有する主な権利の内容、その行使の方法等は、次のとおりです。

収益分配金および償還金にかかる請求権

受益者は、収益分配金（分配金額は、委託会社が決定します。）および償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払います。

上記にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者については、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金は、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として信託終了日から起算して5営業日までに支払います。

収益分配金および償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行なうものとします。

受益者が、収益分配金については支払開始日から5年間その支払いを請求しないときならびに信託終了による償還金については支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

換金請求権

受益者は、保有する受益権を換金する権利を有します。権利行使の方法等については、「2 換金（解約）手続等」をご参照下さい。

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)並びに同規則第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) 当ファンドの計算期間は6か月未満であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。

(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、当特定期間(2020年3月10日から2020年9月9日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

りそな・世界資産分散ファンド

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	前 期 2020年3月9日現在	当 期 2020年9月9日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	395,499,821	396,461,855
親投資信託受益証券	35,774,293,322	36,512,821,543
未収入金	20,000,000	90,000,000
流動資産合計	36,189,793,143	36,999,283,398
資産合計		
36,189,793,143		
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	62,582,525	61,026,574
未払解約金	4,903,624	14,554,885
未払受託者報酬	1,674,084	1,637,062
未払委託者報酬	41,852,436	40,926,829
その他未払費用	1,104,640	1,104,283
流動負債合計	112,117,309	119,249,633
負債合計		
112,117,309		
純資産の部		
元本等		
元本	1 41,721,683,544	1 40,684,382,728
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	2 5,644,007,710	2 3,804,348,963
(分配準備積立金)	2,076,879,228	2,055,388,767
元本等合計	36,077,675,834	36,880,033,765
純資産合計		
36,077,675,834		
負債純資産合計		
36,189,793,143		

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前 期 自 2019年9月10日 至 2020年3月9日	当 期 自 2020年3月10日 至 2020年9月9日
営業収益		
受取利息	1,500	3,395
有価証券売買等損益	718,787,061	2,308,528,221
営業収益合計	718,785,561	2,308,531,616
営業費用		
支払利息	80,705	79,711
受託者報酬	11,003,371	9,758,992
委託者報酬	1 275,085,573	1 243,975,994
その他費用	1,106,361	1,108,132
営業費用合計	287,276,010	254,922,829
営業利益又は営業損失()	1,006,061,571	2,053,608,787
経常利益又は経常損失()	1,006,061,571	2,053,608,787
当期純利益又は当期純損失()	1,006,061,571	2,053,608,787
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()	34,266,592	24,619,986
期首剰余金又は期首欠損金()	4,400,329,385	5,644,007,710
剰余金増加額又は欠損金減少額	187,461,372	147,435,962
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	187,461,372	147,435,962
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,608,020	16,268,367
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,608,020	16,268,367
分配金	2 385,203,514	2 369,737,621
期末剰余金又は期末欠損金()	5,644,007,710	3,804,348,963

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	当 期	
	自 2020年3月10日	至 2020年9月9日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	

(貸借対照表に関する注記)

区 分	前 期	当 期
	2020年3月9日現在	2020年9月9日現在
1. 1 期首元本額	44,242,825,088円	41,721,683,544円
期中追加設定元本額	77,714,712円	110,917,286円
期中一部解約元本額	2,598,856,256円	1,148,218,102円
2. 特定期間末日における受益権の総数	41,721,683,544口	40,684,382,728口
3. 2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は5,644,007,710円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は3,804,348,963円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	前 期	当 期
	自 2019年9月10日 至 2020年3月9日	自 2020年3月10日 至 2020年9月9日
1. 1 投資信託財産(親投資信託)の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用	37,981,972円	33,194,173円

2. 2 分配金の計算過程

(自2019年9月10日 至2019年10月9日)

計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(45,986,158円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(115,934,920円)及び分配準備積立金(2,159,312,667円)より分配対象額は2,321,233,745円(1万口当たり528.87円)であり、うち65,836,219円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(自2019年10月10日 至2019年11月11日)

計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(66,347,744円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(115,559,699円)及び分配準備積立金(2,116,650,149円)より分配対象額は2,298,557,592円(1万口当たり529.14円)であり、うち65,158,913円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(自2020年3月10日 至2020年4月9日)

計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(78,751,254円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(114,241,038円)及び分配準備積立金(2,060,851,278円)より分配対象額は2,253,843,570円(1万口当たり543.98円)であり、うち62,148,282円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(自2020年4月10日 至2020年5月11日)

計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(50,044,369円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(114,604,338円)及び分配準備積立金(2,070,024,712円)より分配対象額は2,234,673,419円(1万口当たり541.10円)であり、うち61,947,532円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(自2019年11月12日 至2019年12月9日)

計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(76,341,705円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(115,128,792円)及び分配準備積立金(2,098,967,025円)より分配対象額は2,290,437,522円(1万口当たり531.87円)であり、うち64,595,195円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(自2019年12月10日 至2020年1月9日)

計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(98,852,299円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(114,504,404円)及び分配準備積立金(2,086,557,694円)より分配対象額は2,299,914,397円(1万口当たり540.09円)であり、うち63,875,505円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(自2020年5月12日 至2020年6月9日)

計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(73,259,168円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(115,035,468円)及び分配準備積立金(2,050,895,404円)より分配対象額は2,239,190,040円(1万口当たり543.90円)であり、うち61,753,268円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(自2020年6月10日 至2020年7月9日)

計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(83,788,618円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(115,381,304円)及び分配準備積立金(2,054,944,000円)より分配対象額は2,254,113,922円(1万口当たり549.33円)であり、うち61,550,704円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

<p>(自2020年1月10日 至2020年2月10日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(62,778,369円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(113,747,933円)及び分配準備積立金(2,097,086,115円)より分配対象額は2,273,612,417円(1万口当たり540.01円)であり、うち63,155,157円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2020年7月10日 至2020年8月11日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(68,263,752円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(115,595,207円)及び分配準備積立金(2,068,453,791円)より分配対象額は2,252,312,750円(1万口当たり551.04円)であり、うち61,311,261円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p>
<p>(自2020年2月11日 至2020年3月9日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(62,372,697円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(113,345,220円)及び分配準備積立金(2,077,089,056円)より分配対象額は2,252,806,973円(1万口当たり539.96円)であり、うち62,582,525円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2020年8月12日 至2020年9月9日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(51,742,994円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(116,190,919円)及び分配準備積立金(2,064,672,347円)より分配対象額は2,232,606,260円(1万口当たり548.76円)であり、うち61,026,574円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p>

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	当 期
	自 2020年3月10日 至 2020年9月9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」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
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、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拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	当 期
	2020年9月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 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)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

	前 期	当 期
	2020年3月9日現在	2020年9月9日現在

種 類	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	3,771,902,003	245,865,200
合計	3,771,902,003	245,865,200

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前 期 2020年3月9日現在	当 期 2020年9月9日現在
該当事項はありません。	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)

当 期 自 2020年3月10日 至 2020年9月9日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	前 期 2020年3月9日現在	当 期 2020年9月9日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8647円 (8,647円)	0.9065円 (9,065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

種 類	銘 柄	券面総額	評価額 (円)	備考
親投資信託受益 証券	世界好配当株マザーファンド	6,179,842,790	12,129,177,443	
	世界REITマザーファンド	5,264,672,280	12,241,942,452	
	ハイグレード・ソブリン・マザーファ ンド	7,043,976,126	12,141,701,648	
親投資信託受益証券 合計			36,512,821,543	
合計			36,512,821,543	

親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

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）

当ファンドは、「ハイグレード・ソブリン・マザーファンド」受益証券、「世界REITマザーファンド」受益証券及び「世界好配当株マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの特定期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「ハイグレード・ソブリン・マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2020年3月9日現在	2020年9月9日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	5,782,950	40,073,738
コール・ローン	12,519,360	13,853,722
国債証券	15,763,605,799	15,261,065,504
特殊債券	54,656,474	59,847,283
派生商品評価勘定	159,673,668	9,883,665
未収入金	101,061,058	-
未収利息	158,376,478	107,214,708
前払費用	1,065,048	3,335,073
差入委託証拠金	29,909,308	31,116,219
流動資産合計	16,286,650,143	15,526,389,912
資産合計	16,286,650,143	15,526,389,912
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	152,658,095	11,604,057
未払解約金	20,000,000	1,440,106
その他未払費用	-	162
流動負債合計	172,658,095	13,044,325

負債合計		172,658,095	13,044,325
純資産の部			
元本等			
元本	1	10,000,691,980	8,999,767,709
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金()		6,113,300,068	6,513,577,878
元本等合計		16,113,992,048	15,513,345,587
純資産合計		16,113,992,048	15,513,345,587
負債純資産合計		16,286,650,143	15,526,389,912

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2020年3月10日 至 2020年9月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券及び特殊債券</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(但し、売気配相場は使用しない)、又は価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p>

外貨建取引については、「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)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2020年3月9日現在	2020年9月9日現在
1. 1 期首	2019年9月10日	2020年3月10日
期首元本額	10,371,551,187円	10,000,691,980円
期中追加設定元本額	264,379円	656,882,853円
期中一部解約元本額	371,123,586円	1,657,807,124円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
りそな・世界資産分散ファン ド	7,928,803,952円	7,043,976,126円
りそな ハイグレード・ソブ リン・ファンド(毎月決算 型)	2,071,888,028円	1,955,791,583円
計	10,000,691,980円	8,999,767,709円
2. 期末日における受益権の総数	10,000,691,980口	8,999,767,709口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2020年3月10日 至 2020年9月9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」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。</p> <p>これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。</p> <p>外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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拠った場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年9月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券 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。</p> <p>(2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

	2020年3月9日現在	2020年9月9日現在
種 類	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）

国債証券	314,341,464	230,318,282
特殊債券	765,049	810,141
合計	315,106,513	229,508,141

(注) 「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間(2019年9月10日から2020年3月9日まで、及び2020年3月10日から2020年9月9日まで)を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

種 類	2020年3月9日 現在				2020年9月9日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	1,642,220,662	-	1,482,546,994	159,673,668	4,379,216,024	-	4,387,119,538	7,903,514
アメリカ・ドル	96,794,567	-	94,768,200	2,026,367	399,513,598	-	399,062,035	451,563
オーストラリア・ドル	-	-	-	-	1,261,869,705	-	1,261,704,690	165,015
カナダ・ドル	1,344,871,786	-	1,196,204,529	148,667,257	2,518,168,721	-	2,526,688,813	8,520,092
スウェーデン・クローナ	200,554,309	-	191,574,265	8,980,044	-	-	-	-
ユーロ	-	-	-	-	199,664,000	-	199,664,000	0
買 建	1,545,426,095	-	1,392,768,000	152,658,095	4,379,216,024	-	4,385,399,146	6,183,122
アメリカ・ドル	-	-	-	-	199,664,000	-	199,722,277	58,277
オーストラリア・ドル	1,344,871,786	-	1,212,840,000	132,031,786	2,518,168,721	-	2,522,850,000	4,681,279
カナダ・ドル	-	-	-	-	1,261,869,705	-	1,263,466,869	1,597,164
ノルウェー・クローネ	200,554,309	-	179,928,000	20,626,309	-	-	-	-
ユーロ	-	-	-	-	399,513,598	-	399,360,000	153,598
合計	3,187,646,757	-	2,875,314,994	7,015,573	8,758,432,048	-	8,772,518,684	1,720,392

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 期末日に対顧客先物売買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。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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仲値で評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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売買相場の仲値を用いております。

(2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	2020年3月9日現在	2020年9月9日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.6113円 (16,113円)	1.7237円 (17,237円)

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

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	7.625% United States Treasury Note/Bond 20250215	13,683,900.000	18,150,324.960	
		3% United States Treasury Note/Bond 20451115	1,000,000.000	1,350,540.000	
		2.5% United States Treasury Note/Bond 20460215	7,009,900.000	8,700,477.580	
		1.375% United States Treasury Note/Bond 20210430	3,607,300.000	3,636,014.100	

	2.375% United States Treasury Note/Bond 20240229	2,297,800.000	2,471,031.140	
	0.625% United States Treasury Note/Bond 20300515	458,400.000	456,823.100	
アメリカ・ドル	小計		アメリカ・ドル 34,765,210.880 (3,684,764,701)	
イギリス・ポ ンド		イギリス・ポンド	イギリス・ポンド	
	1.5% United Kingdom Gilt 20260722	4,500,000.000	4,922,640.000	
	1.625% United Kingdom Gilt 20281022	2,700,000.000	3,044,925.000	
	8% United Kingdom Gilt 20210607	986,900.000	1,045,916.620	
	5% United Kingdom Gilt 20250307	2,000,000.000	2,464,100.000	
	4.25% United Kingdom Gilt 20461207	465,800.000	858,748.880	
	4.25% United Kingdom Gilt 20401207	2,000,000.000	3,367,400.000	
	2.25% United Kingdom Gilt 20230907	1,500,000.000	1,608,210.000	
	2.75% United Kingdom Gilt 20240907	3,000,000.000	3,349,620.000	
イギリス・ポ ンド	小計		イギリス・ポンド 20,661,560.500 (2,838,278,566)	
オーストラ リア・ドル		オーストラリア・ドル	オーストラリア・ドル	
	4.75% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20270421	482,000.000	609,609.500	
	3.25% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20290421	3,300,000.000	3,944,490.000	
	3.25% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20250421	3,965,000.000	4,481,679.150	
	4.5% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20330421	11,107,000.000	15,509,703.730	
オーストラ リア・ドル	小計		オーストラリア・ドル 24,545,482.380 (1,876,993,038)	

カナダ・ドル	9% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20250601	カナダ・ドル 9,934,000.000	カナダ・ドル 13,962,535.020	
	3.5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20451201	2,443,000.000	3,788,970.850	
	1.5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20260601	6,171,000.000	6,575,570.760	
カナダ・ドル 小計			カナダ・ドル 24,327,076.630 (1,948,842,109)	
スウェーデン・ クローナ	2.5% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20250512	スウェーデン・クローナ 10,320,000.000	スウェーデン・クローナ 11,703,086.400	
	1% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20261112	10,280,000.000	11,083,690.400	
スウェーデン・クローナ 小計			スウェーデン・クローナ 22,786,776.800 (273,669,189)	
デンマーク・ク ローネ	7% DANISH GOVERNMENT BOND 20241110	デンマーク・クローネ 14,000,000.000	デンマーク・クローネ 18,505,760.000	
	4.5% DANISH GOVERNMENT BOND 20391115	6,000,000.000	11,345,220.000	
デンマーク・クローネ 小計			デンマーク・クローネ 29,850,980.000 (500,600,935)	
ノルウェー・ク ローネ	3% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20240314	ノルウェー・クローネ 12,000,000.000	ノルウェー・クローネ 13,148,760.000	
ノルウェー・クローネ 小計			ノルウェー・クローネ 13,148,760.000 (152,394,128)	
ユーロ	2.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20460815	ユーロ 1,200,000.000	ユーロ 2,023,068.000	
	3.75% Belgium Government Bond 20450622	1,800,000.000	3,229,092.000	
	1.35% IRISH TREASURY 20310318	1,058,000.000	1,221,937.100	

		1.1% IRISH TREASURY 20290515	530,200.000	592,392.460	
		1.95% SPANISH GOVERNMENT BOND 20260430	13,359,000.000	14,957,938.710	
		1.4% SPANISH GOVERNMENT BOND 20280430	9,000,000.000	9,913,410.000	
	ユーロ	小計		ユーロ 31,937,838.270 (3,985,522,838)	
国債証券 合計				15,261,065,504 [15,261,065,504]	
特殊債券	ノルウェー・ク ローネ	1.67% KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU 20230524	5,000,000.000	5,163,700.000	
	ノルウェー・クローネ 小計			ノルウェー・クローネ 5,163,700.000 (59,847,283)	
特殊債券 合計				59,847,283 [59,847,283]	
合計				15,320,912,787 [15,320,912,787]	

- (注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における () 内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における [] 内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	国債証券 6銘柄	100%	24.1%
イギリス・ポンド	国債証券 8銘柄	100%	18.5%
オーストラリア・ドル	国債証券 4銘柄	100%	12.3%
カナダ・ドル	国債証券 3銘柄	100%	12.7%
スウェーデン・クローナ	国債証券 2銘柄	100%	1.8%
デンマーク・クローネ	国債証券 2銘柄	100%	3.3%
ノルウェー・クローネ	国債証券 1銘柄 特殊債券 1銘柄	100%	1.4%
ユーロ	国債証券 6銘柄	100%	25.9%

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

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

「世界REITマザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2020年3月9日現在	2020年9月9日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	504,779,467	479,938,662
コール・ローン	32,654,180	58,374,026
投資証券	11,098,805,524	11,672,250,214
派生商品評価勘定	505,000	16,191
未収入金	70,458,717	39,514,457
未収配当金	10,445,930	16,384,885
流動資産合計	11,717,648,818	12,266,478,435
資産合計	11,717,648,818	12,266,478,435
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	8,326	-
未払金	8,272,002	4,435,297
未払解約金	-	20,000,000
その他未払費用	-	366
流動負債合計	8,280,328	24,435,663
負債合計	8,280,328	24,435,663
純資産の部		
元本等		
元本	1 4,953,365,196	5,264,672,280
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	6,756,003,294	6,977,370,492
元本等合計	11,709,368,490	12,242,042,772
純資産合計	11,709,368,490	12,242,042,772
負債純資産合計	11,717,648,818	12,266,478,435

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2020年3月10日 至 2020年9月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「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）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2020年3月9日現在	2020年9月9日現在
1. 1 期首	2019年9月10日	2020年3月10日
期首元本額	5,531,736,279円	4,953,365,196円
期中追加設定元本額	- 円	746,290,494円
期中一部解約元本額	578,371,083円	434,983,410円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
りそな・世界資産分散ファン ド	4,953,365,196円	5,264,672,280円
計	4,953,365,196円	5,264,672,280円
2. 期末日における受益権の総数	4,953,365,196口	5,264,672,280口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2020年3月10日 至 2020年9月9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」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。 外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。

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、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拠った場合、当該価額が異なることもあります。 デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。
--------------------------------	--

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年9月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 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 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	2020年3月9日現在	2020年9月9日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資証券	11,159,999	67,916,099
合計	11,159,999	67,916,099

(注) 「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（2019年9月10日から2020年3月9日まで、及び2020年3月10日から2020年9月9日まで）を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

種 類	2020年3月9日 現在				2020年9月9日 現在			
	契約額等		時価	評価損益	契約額等		時価	評価損益
	(円)	うち 1年超	(円)	(円)	(円)	うち 1年超	(円)	(円)

市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	49,721,079	-	49,280,663	440,416	55,412,355	-	55,411,132	1,223
アメリカ・ドル	20,836,200	-	20,400,000	436,200	15,897,900	-	15,897,000	900
イギリス・ポンド	-	-	-	-	4,438,766	-	4,438,443	323
オーストラリア・ドル	21,835,417	-	21,832,179	3,238	-	-	-	-
シンガポール・ドル	5,711,559	-	5,710,788	771	-	-	-	-
ニュージーランド・ドル	1,337,903	-	1,337,696	207	-	-	-	-
ユーロ	-	-	-	-	35,075,689	-	35,075,689	0
買 建	28,884,879	-	28,941,137	56,258	39,514,455	-	39,529,423	14,968
アメリカ・ドル	28,884,879	-	28,941,137	56,258	39,514,455	-	39,529,423	14,968
合計	78,605,958	-	78,221,800	496,674	94,926,810	-	94,940,555	16,191

(注) 1. 時価の算定方法

- (1) 期末日に対顧客先物売買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。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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仲値で評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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売買相場の仲値を用いております。

- (2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	2020年3月9日現在	2020年9月9日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2,3639円 (23,639円)	2,3253円 (23,253円)

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

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル			アメリカ・ドル	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	41,912	2,935,935.600	
		APARTMENT INVT & MGMT CO -A	33,758	1,242,294.400	
		EQUINIX INC	6,864	5,086,567.200	
		AMERICAN TOWER CORP	1,426	351,951.060	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	109,679	1,276,663.560	
		CYRUSONE INC	20,618	1,567,380.360	
		HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	16,153	425,308.490	
		INVITATION HOMES INC	60,060	1,692,490.800	
		AMERICOLD REALTY TRUST	28,401	1,071,569.730	
		VICI PROPERTIES INC	102,026	2,375,165.280	
		STORE CAPITAL CORP	25,624	710,041.040	
		VENTAS INC	58,488	2,563,529.040	
		CROWN CASTLE INTL CORP	1,638	259,623.000	
		VEREIT INC	307,536	2,112,772.320	
		SPIRIT REALTY CAPITAL INC	23,401	847,584.220	
		SUN COMMUNITIES INC	9,861	1,409,235.510	
		PROLOGIS INC	39,526	3,905,168.800	
		SITE CENTERS CORP	50,059	403,475.540	
		DUKE REALTY CORP	83,179	3,131,689.350	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,926	2,420,873.820	
WELLTOWER INC	57,086	3,428,014.300			
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	59,048	1,638,582.000			
KILROY REALTY CORP	22,602	1,275,430.860			
PUBLIC STORAGE	18,878	4,038,948.100			
UDR INC	67,953	2,352,532.860			

	WP CAREY INC	19,879	1,369,066.730	
	AGREE REALTY CORP	8,697	572,610.480	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	7,319	1,056,204.890	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	19,316	2,086,707.480	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	62,182	1,132,956.040	
アメリカ・ドル 小計			アメリカ・ドル 54,740,372.860 (5,801,932,119)	
イギリス・ポンド	ASSURA PLC	1,079,287	881,777.470	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	224,201	1,220,998.640	
	SEGREO PLC	268,965	2,522,353.770	
	UNITE GROUP PLC/THE	67,708	660,153.000	
	DERWENT LONDON PLC	29,789	789,408.500	
	WORKSPACE GROUP PLC	28,190	157,018.300	
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	93,971	727,805.390	
	BIG YELLOW GROUP PLC	37,861	414,577.950	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	360,660	835,288.560	
イギリス・ポンド 小計			イギリス・ポンド 8,209,381.580 (1,127,722,748)	
オーストラリア・ドル	NATIONAL STORAGE REIT	1,073,235	2,017,681.800	
	MIRVAC GROUP	1,919,820	4,070,018.400	
	STOCKLAND	474,058	1,758,755.180	
	GOODMAN GROUP	407,480	7,383,537.600	
	CHARTER HALL GROUP	377,102	4,721,317.040	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	407,612	1,854,634.600	
オーストラリア・ドル 小計			オーストラリア・ドル 21,805,944.620 (1,667,500,585)	
カナダ・ドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	66,839	カナダ・ドル 2,520,498.690	
カナダ・ドル 小計			カナダ・ドル 2,520,498.690 (201,917,150)	
シンガポール・ドル			シンガポール・ドル	

	KPEPEL DC REIT	1,164,965	3,413,347.450	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	1,117,700	1,508,895.000	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,463,000	2,443,210.000	
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	1,022,600	4,141,530.000	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	578,946	1,800,522.060	
シンガポール・ドル 小計			シンガポール・ドル 13,307,504.510 (1,028,936,249)	
ニュージーランド・ドル	GOODMAN PROPERTY TRUST	946,697	2,186,870.070	ニュージーランド・ドル
ニュージーランド・ドル 小計			ニュージーランド・ドル 2,186,870.070 (153,496,410)	
ユーロ	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	92,745	1,130,561.550	ユーロ
	NSI NV	13,900	410,050.000	
	ARGAN	6,965	598,990.000	
	GECINA SA	11,668	1,284,646.800	
	KLEPIERRE	112,326	1,508,538.180	
	COVIVIO	18,141	1,110,229.200	
	AEDIFICA	17,491	1,756,096.400	
	COFINIMMO	10,262	1,251,964.000	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	36,689	1,086,361.290	
	XIOR STUDENT HOUSING NV	7,561	404,513.500	
ユーロ 小計			ユーロ 10,541,950.920 (1,315,530,055)	
香港・ドル	LINK REIT	437,448	27,427,989.600	香港・ドル
香港・ドル 小計			香港・ドル 27,427,989.600 (375,214,898)	
投資証券 合計			11,672,250,214 [11,672,250,214]	
合計			11,672,250,214 [11,672,250,214]	

投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

- (注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における[]内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、

内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	投資証券 30銘柄	100%	49.7%
イギリス・ポンド	投資証券 9銘柄	100%	9.7%
オーストラリア・ドル	投資証券 6銘柄	100%	14.3%
カナダ・ドル	投資証券 1銘柄	100%	1.7%
シンガポール・ドル	投資証券 5銘柄	100%	8.8%
ニュージーランド・ドル	投資証券 1銘柄	100%	1.3%
ユーロ	投資証券 10銘柄	100%	11.3%
香港・ドル	投資証券 1銘柄	100%	3.2%

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

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

「世界好配当株マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2020年3月9日現在	2020年9月9日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	376,092,659	501,097,508
コール・ローン	27,457,264	26,348,822
株式	10,799,054,097	11,629,561,806
派生商品評価勘定	-	185,040
未収入金	420,503,061	-
未収配当金	46,703,376	42,143,011
流動資産合計	11,669,810,457	12,199,336,187
資産合計	11,669,810,457	12,199,336,187
負債の部		
流動負債		

未払金		380,378,863	-
未払解約金		-	70,000,000
その他未払費用		-	213
流動負債合計		380,378,863	70,000,213
負債合計		380,378,863	70,000,213
純資産の部			
元本等			
元本	1	6,406,759,849	6,179,842,790
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金()		4,882,671,745	5,949,493,184
元本等合計		11,289,431,594	12,129,335,974
純資産合計		11,289,431,594	12,129,335,974
負債純資産合計		11,669,810,457	12,199,336,187

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2020年3月10日 至 2020年9月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>

3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「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)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2020年3月9日現在	2020年9月9日現在
1. 1 期首	2019年9月10日	2020年3月10日
期首元本額	6,984,933,689円	6,406,759,849円
期中追加設定元本額	- 円	595,036,852円
期中一部解約元本額	578,173,840円	821,953,911円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
りそな・世界資産分散ファンド	6,406,759,849円	6,179,842,790円
計	6,406,759,849円	6,179,842,790円
2. 期末日における受益権の総数	6,406,759,849口	6,179,842,790口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2020年3月10日 至 2020年9月9日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。</p>

2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。</p> <p>これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。</p> <p>外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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拠った場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年9月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券 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。</p> <p>(2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	2020年3月9日現在	2020年9月9日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	345,457,430	786,492,219
合計	345,457,430	786,492,219

(注) 「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間(2019年9月10日から2020年3月9日まで、及び2020年3月10日から2020年9月9日まで)を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

種 類	2020年3月9日 現在				2020年9月9日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引以外の 取引								
為替予約取引								
売 建	-	-	-	-	70,000,000	-	69,814,960	185,040
アメリカ・ドル	-	-	-	-	70,000,000	-	69,814,960	185,040
合計	-	-	-	-	70,000,000	-	69,814,960	185,040

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 期末日に対顧客先物売買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。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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仲値で評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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売買相場の仲値を用いております。

(2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	2020年3月9日現在	2020年9月9日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.7621円 (17,621円)	1.9627円 (19,627円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル		株	アメリカ・ドル	アメリカ・ドル	
	ABBOTT LABORATORIES	5,700	102.840	586,188.000	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,800	294.520	530,136.000	
	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	3,700	98.820	365,634.000	
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	26,300	59.960	1,576,948.000	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	12,300	58.530	719,919.000	
	JPMORGAN CHASE & CO	7,000	99.920	699,440.000	
	CISCO SYSTEMS INC	5,500	40.000	220,000.000	
	BROADCOM INC	2,400	350.540	841,296.000	
	DTE ENERGY COMPANY	4,500	118.080	531,360.000	
	LYONDELLBASELL INDU-CL A	2,200	70.080	154,176.000	
	CUMMINS INC	1,100	204.060	224,466.000	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	7,100	76.180	540,878.000	
	KINDER MORGAN INC	31,200	13.250	413,400.000	
	CABOT OIL & GAS CORP	9,400	17.880	168,072.000	
	COCA-COLA CO/THE	27,500	49.810	1,369,775.000	
	EXXON MOBIL CORP	8,200	38.180	313,076.000	
	NEXTERA ENERGY INC	2,700	277.910	750,357.000	
	FASTENAL CO	5,000	43.710	218,550.000	
	FISERV INC	3,800	94.980	360,924.000	
	GENERAL MILLS INC	5,000	59.520	297,600.000	
	HOME DEPOT INC	6,700	269.260	1,804,042.000	
	HP INC	10,000	19.450	194,500.000	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	5,400	121.210	654,534.000		
JOHNSON & JOHNSON	15,900	147.260	2,341,434.000		
ABBVIE INC	11,300	90.220	1,019,486.000		
KIMBERLY-CLARK CORP	3,000	148.970	446,910.000		

LOCKHEED MARTIN CORP	2,500	380.230	950,575.000	
MCDONALD'S CORP	3,400	213.580	726,172.000	
3M CO	2,400	163.170	391,608.000	
FORTIS INC	11,300	40.240	454,712.000	
PHILLIPS 66	3,100	57.960	179,676.000	
ENBRIDGE INC	6,000	31.120	186,720.000	
MERCK & CO. INC.	8,900	83.330	741,637.000	
NUCOR CORP	4,300	45.590	196,037.000	
ALTRIA GROUP INC	9,000	43.070	387,630.000	
PFIZER INC	25,000	35.930	898,250.000	
DOW INC	5,000	47.930	239,650.000	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	10,800	135.940	1,468,152.000	
PEPSICO INC	9,800	135.550	1,328,390.000	
TRAVELERS COS INC/THE	5,200	113.740	591,448.000	
SCHLUMBERGER LTD	11,500	18.380	211,370.000	
AT&T INC	24,200	29.510	714,142.000	
SEMPRA ENERGY	5,500	119.090	654,995.000	
MARATHON PETROLEUM CORP	6,100	32.330	197,213.000	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	3,400	156.450	531,930.000	
WALMART INC	3,500	138.450	484,575.000	
WEC ENERGY GROUP INC	2,100	95.590	200,739.000	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	8,600	52.000	447,200.000	
BANK OF AMERICA CORP	26,900	25.480	685,412.000	
AMGEN INC	2,000	241.180	482,360.000	
CME GROUP INC	4,000	167.000	668,000.000	
GILEAD SCIENCES INC	5,100	64.140	327,114.000	
CAMPBELL SOUP CO	6,200	45.220	280,364.000	
INTEL CORP	15,600	48.910	762,996.000	
ILLINOIS TOOL WORKS	2,000	190.890	381,780.000	
TARGET CORP	6,000	144.000	864,000.000	
MICROSOFT CORP	2,700	202.660	547,182.000	
CVS HEALTH CORP	4,300	59.530	255,979.000	
MEDTRONIC PLC	1,600	104.580	167,328.000	
KELLOGG CO	6,600	66.340	437,844.000	
PACCAR INC	2,600	83.490	217,074.000	
BEST BUY CO INC	4,000	105.260	421,040.000	
アメリカ・ドル 小計			アメリカ・ドル 36,024,395.000	

				(3,818,225,626)	
イギリス・ポンド		株	イギリス・ポンド	イギリス・ポンド	
	BP PLC	184,400	2.585	476,674.000	
	DRAX GROUP PLC	220,000	2.786	612,920.000	
	PRUDENTIAL PLC	53,400	11.590	618,906.000	
	BAE SYSTEMS PLC	33,600	5.132	172,435.200	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	20,900	14.928	311,995.200	
	QINETIQ GROUP PLC	44,800	2.822	126,425.600	
	CENTAMIN PLC	253,700	2.024	513,488.800	
	CLARKSON PLC	7,500	24.350	182,625.000	
	HOCHSCHILD MINING PLC	58,200	2.280	132,696.000	
	RELX PLC	29,500	17.615	519,642.500	
	DIAGEO PLC	10,000	26.005	260,050.000	
	RIO TINTO PLC	7,800	47.000	366,600.000	
	VODAFONE GROUP PLC	240,700	1.072	258,030.400	
	WPP PLC	26,600	6.298	167,526.800	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	5,200	72.960	379,392.000	
	ASTRAZENECA PLC	8,900	83.480	742,972.000	
	IMPERIAL BRANDS PLC	37,300	13.265	494,784.500	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	7,500	25.750	193,125.000	
	BHP GROUP PLC	10,000	16.902	169,020.000	
PERSIMMON PLC	8,800	25.120	221,056.000		
SERCO GROUP PLC	108,500	1.417	153,744.500		
TRAVIS PERKINS PLC	12,800	11.390	145,792.000		
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	27,000	12.700	342,900.000		
GENEL ENERGY PLC	81,180	1.134	92,058.120		
イギリス・ポンド 小計			イギリス・ポンド 7,654,859.620 (1,051,548,066)		
オーストラリア・ドル		株	オーストラリア・ドル	オーストラリア・ドル	
	BHP GROUP LTD	52,300	37.410	1,956,543.000	
	SOUTH32 LTD	176,200	2.200	387,640.000	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	49,500	19.200	950,400.000	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	48,300	17.900	864,570.000	
	WESTPAC BANKING CORP	37,600	17.660	664,016.000	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	16,600	68.490	1,136,934.000		

	WOOLWORTHS GROUP LTD	33,000	37.370	1,233,210.000	
	MACQUARIE GROUP LTD	9,500	128.140	1,217,330.000	
	CSL LTD	3,700	288.180	1,066,266.000	
	WESFARMERS LTD	33,500	46.200	1,547,700.000	
	JB HI-FI LTD	25,800	47.300	1,220,340.000	
オーストラリア・ドル 小計				オーストラリア・ドル 12,244,949.000 (936,371,250)	
カナダ・ドル		株	カナダ・ドル	カナダ・ドル	
	ROYAL BANK OF CANADA	8,400	96.290	808,836.000	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	23,100	19.060	440,286.000	
カナダ・ドル 小計				カナダ・ドル 1,249,122.000 (100,067,163)	
シンガポール・ドル		株	シンガポール・ドル	シンガポール・ドル	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	18,500	20.650	382,025.000	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	144,700	2.240	324,128.000	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	180,000	4.380	788,400.000	
シンガポール・ドル 小計				シンガポール・ドル 1,494,553.000 (115,558,838)	
スイス・フラン		株	スイス・フラン	スイス・フラン	
	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	4,100	323.450	1,326,145.000	
	NESTLE SA-REG	13,900	108.260	1,504,814.000	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	49,000	9.702	475,398.000	
	NOVARTIS AG-REG	9,300	80.130	745,209.000	
	LONZA GROUP AG-REG	500	544.000	272,000.000	
スイス・フラン 小計				スイス・フラン 4,323,566.000 (499,112,459)	
スウェーデン・クローナ		株	スウェーデン・クローナ	スウェーデン・クローナ	
	TELE2 AB-B SHS	15,000	124.450	1,866,750.000	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN- A	66,600	84.220	5,609,052.000	
	ALFA LAVAL AB	20,900	206.100	4,307,490.000	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	7,600	297.600	2,261,760.000	

	ACADEMEDIA AB	111,150	74.400	8,269,560.000	
	EPIROC AB-A	38,100	129.150	4,920,615.000	
	LUNDIN MINING CORP	44,000	54.300	2,389,200.000	
スウェーデン・クローナ 小計				スウェーデン・クローナ 29,624,427.000 (355,789,368)	
デンマーク・クローネ		株	デンマーク・クローネ	デンマーク・クローネ	
	NOVO NORDISK A/S-B	13,000	410.650	5,338,450.000	
デンマーク・クローネ 小計				デンマーク・クローネ 5,338,450.000 (89,525,807)	
ノルウェー・クローネ		株	ノルウェー・クローネ	ノルウェー・クローネ	
	DNB ASA	39,500	135.750	5,362,125.000	
	YARA INTERNATIONAL ASA	12,400	355.000	4,402,000.000	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	16,400	129.600	2,125,440.000	
	EUROPRIS ASA	40,580	43.100	1,748,998.000	
ノルウェー・クローネ 小計				ノルウェー・クローネ 13,638,563.000 (158,070,945)	
ユーロ		株	ユーロ	ユーロ	
	SIEMENS AG-REG	6,300	115.440	727,272.000	
	E.ON SE	50,400	9.824	495,129.600	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	9,400	63.170	593,798.000	
	BASF SE	7,500	53.970	404,775.000	
	ALLIANZ SE-REG	900	179.520	161,568.000	
	RWE AG	18,400	31.630	581,992.000	
	SAP SE	4,600	133.440	613,824.000	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	23,300	23.065	537,414.500	
	KONINKLIJKE PHILIPS NV	7,754	40.175	311,516.950	
	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZEN	9,000	24.980	224,820.000	
	ING GROEP NV	112,300	6.956	781,158.800	
	UNILEVER NV	14,400	49.690	715,536.000	
	TOTAL SE	10,500	32.350	339,675.000	
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2,600	404.400	1,051,440.000	
	ACCOR SA	6,000	26.150	156,900.000	
	CAPGEMINI SE	2,500	115.400	288,500.000	

	VALEO SA	15,500	28.670	444,385.000	
	UBISOFT ENTERTAINMENT	1,500	67.600	101,400.000	
	DASSAULT AVIATION SA	100	791.500	79,150.000	
	AXA SA	45,800	16.952	776,401.600	
	SANOFI	8,000	85.700	685,600.000	
	AIRBUS SE	4,800	70.780	339,744.000	
	KBC GROUP NV	5,800	47.220	273,876.000	
	TELECOM ITALIA-RSP	852,000	0.385	328,020.000	
	ENEL SPA	57,000	7.473	425,961.000	
	STMICROELECTRONICS NV	20,100	23.310	468,531.000	
	REPSOL SA	40,000	6.334	253,360.000	
	MASMOVIL IBERCOM SA	9,000	22.440	201,960.000	
	CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	25,700	14.820	380,874.000	
	NOKIA OYJ	75,000	3.570	267,787.500	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	11,900	31.080	369,852.000	
	SONAE	554,400	0.602	334,026.000	
ユーロ 小計				ユーロ 13,716,247.950 (1,711,650,582)	
韓国・ウォン		株	韓国・ウォン	韓国・ウォン	
		HYUNDAI MOTOR CO	9,800	168,000.000	1,646,400,000.000
		ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	3,500	138,000.000	483,000,000.000
		HYUNDAI MOBIS CO LTD	1,400	225,500.000	315,700,000.000
		COSMAX INC	3,282	100,500.000	329,841,000.000
		KT&G CORP	3,200	84,200.000	269,440,000.000
		NAVER CORP	3,300	311,000.000	1,026,300,000.000
		NCSOFT CORP	700	811,000.000	567,700,000.000
		KIWOOM SECURITIES CO LTD	2,900	113,000.000	327,700,000.000
		LG CHEM LTD	1,900	709,000.000	1,347,100,000.000
		KB FINANCIAL GROUP INC	18,700	37,800.000	706,860,000.000
		SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	67,900	58,700.000	3,985,730,000.000
	HANA FINANCIAL GROUP	29,900	28,050.000	838,695,000.000	
韓国・ウォン 小計				韓国・ウォン 11,844,466,000.000 (1,055,341,921)	
香港・ドル		株	香港・ドル	香港・ドル	
		GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	187,000	16.340	3,055,580.000

	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	22,100	368.000	8,132,800.000	
	SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	175,000	33.700	5,897,500.000	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	41,500	57.550	2,388,325.000	
	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	541,000	5.590	3,024,190.000	
	CHINA MOBILE LTD	36,000	53.550	1,927,800.000	
	AIA GROUP LTD	88,800	81.200	7,210,560.000	
	CHINA RESOURCES CEMENT	300,000	12.420	3,726,000.000	
	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	60,000	50.650	3,039,000.000	
	CHINA AOYUAN GROUP LTD	299,000	8.470	2,532,530.000	
	CHINA INTERNATIONAL CAPITA- H	192,400	18.020	3,467,048.000	
	KWG GROUP HOLDINGS LTD	522,000	14.260	7,443,720.000	
	SANDS CHINA LTD	196,400	32.500	6,383,000.000	
	TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	38,000	63.250	2,403,500.000	
	WEICHAI POWER CO LTD-H	195,000	15.380	2,999,100.000	
	CITIC SECURITIES CO LTD-H	160,000	17.860	2,857,600.000	
香港・ドル 小計				香港・ドル 66,488,253.000 (909,559,301)	
台湾・ドル		株	台湾・ドル	台湾・ドル	
	MEDIATEK INC	65,000	604.000	39,260,000.000	
	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	670,000	28.850	19,329,500.000	
	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	760,000	18.900	14,364,000.000	
	POYA INTERNATIONAL CO LTD	31,000	565.000	17,515,000.000	
	MERIDA INDUSTRY CO LTD	41,000	228.500	9,368,500.000	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	301,000	431.000	129,731,000.000	
台湾・ドル 小計				台湾・ドル 229,568,000.000 (828,740,480)	
合計				11,629,561,806 [11,629,561,806]	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

(注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄における [] 内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	株式 62銘柄	100%	32.7%
イギリス・ポンド	株式 24銘柄	100%	9.0%
オーストラリア・ドル	株式 11銘柄	100%	8.1%
カナダ・ドル	株式 2銘柄	100%	0.9%
シンガポール・ドル	株式 3銘柄	100%	1.0%
スイス・フラン	株式 5銘柄	100%	4.3%
スウェーデン・クローナ	株式 7銘柄	100%	3.1%
デンマーク・クローネ	株式 1銘柄	100%	0.8%
ノルウェー・クローネ	株式 4銘柄	100%	1.4%
ユーロ	株式 32銘柄	100%	14.7%
韓国・ウォン	株式 12銘柄	100%	9.1%
香港・ドル	株式 16銘柄	100%	7.8%
台湾・ドル	株式 6銘柄	100%	7.1%

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

「注記表(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】

【純資産額計算書】

2020年9月30日

資産総額	36,321,385,855円
負債総額	53,533,292円
純資産総額(-)	36,267,852,563円
発行済数量	40,542,246,942口
1単位当たり純資産額(/)	0.8946円

(参考) ハイグレード・ソブリン・マザーファンド

純資産額計算書

2020年9月30日

資産総額	15,481,362,991円
負債総額	40,373,803円
純資産総額(-)	15,440,989,188円
発行済数量	8,984,835,601口
1単位当たり純資産額(/)	1.7186円

(参考) 世界REITマザーファンド

純資産額計算書

2020年9月30日

資産総額	11,957,251,309円
負債総額	18,412,774円
純資産総額(-)	11,938,838,535円
発行済数量	5,246,866,804口
1単位当たり純資産額(/)	2.2754円

(参考) 世界好配当株マザーファンド

純資産額計算書

2020年9月30日

資産総額	11,963,786,787円
負債総額	213円
純資産総額(-)	11,963,786,574円
発行済数量	6,174,625,217口
1単位当たり純資産額(/)	1.9376円

第4 【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換えの手続き等
該当事項はありません。

(2) 受益者に対する特典
ありません。

(3) 譲渡制限の内容
譲渡制限はありません。

(4) 受益証券の再発行
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、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(5) 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かかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかか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ます。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なわれるよう通知するものとします。

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かか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。

(6) 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。

(7) 受益権の再分割
委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(8) 償還金
償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。

(9) 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かかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、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扱われます。

第二部 【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】

a. 資本金の額

2020年9月末日現在

資本金の額 151億7,427万2,500円

発行可能株式総数 799万9,980株

発行済株式総数 260万8,525株

過去5年間ににおける資本金の額の増減：該当事項はありません。

b. 委託会社の機構

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでです。

取締役会は、4名以内の代表取締役を選定し、代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役、役付執行役員等から構成される経営会議は、経営全般にかかる基本的事項を審議し、決定します。経営会議は、分科会を設置し、専門的な事項についてはその権限を委ねることができます。

投資運用の意思決定機構

投資運用の意思決定機構の概要は、以下のとおりとなっています。

イ. 商品会議

ファンド設立時に経営会議の分科会である商品会議を開催し、ファンドの新規設定を決定します。

ロ. 商品担当役員

商品担当役員は、ファンド設立の趣旨に沿って、各ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を決定します。

ハ. 運用会議

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

ニ. 運用部長・ファンドマネージャー

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

ホ．運用審査会議、リスクマネジメント会議および執行役員会議

・運用審査会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用実績の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

・リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

・執行役員会議

経営会議の分科会として、法令等の遵守状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

2 【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「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として、証券投資信託の設定を行なうとともに「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）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務等の関連する業務を行なっています。

2020年9月末日現在、委託会社が運用を行なっている投資信託（親投資信託を除きます。）は次のとおりです。

基本的性格	本数（本）	純資産額の合計額（百万円）
単位型株式投資信託	49	80,212
追加型株式投資信託	704	17,226,319
株式投資信託 合計	753	17,306,531
単位型公社債投資信託	33	107,522
追加型公社債投資信託	14	1,435,447
公社債投資信託 合計	47	1,542,969
総合計	800	18,849,500

3 【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「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。)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。
2. 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、当事業年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の財務諸表についての監査を、有限責任 あずさ監査法人により受けております。
3. 財務諸表の記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

(1) 【貸借対照表】

(単位:百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	28,489	2,741
有価証券	554	22,167
前払費用	214	205
未収委託者報酬	11,468	10,847
未収収益	98	63
その他	56	62
流動資産計	40,882	36,088
固定資産		
有形固定資産	1	1
建物	10	7
器具備品	195	209
無形固定資産	2,821	2,362
ソフトウェア	2,804	2,028
ソフトウェア仮勘定	17	333
投資その他の資産	12,799	15,844
投資有価証券	8,493	9,153
関係会社株式	1,836	3,972
出資金	183	183
長期差入保証金	1,070	1,069
繰延税金資産	1,183	1,431
その他	31	33
固定資産計	15,827	18,424

資産合計

56,709

54,512

(単位:百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	75	69
未払金	8,548	7,573
未払収益分配金	15	14
未払償還金	40	39
未払手数料	4,610	3,988
その他未払金	2	2
未払費用	3,735	3,830
未払法人税等	726	656
未払消費税等	255	590
賞与引当金	725	688
その他	2	5
流動負債計	14,070	13,414
固定負債		
退職給付引当金	2,389	2,574
役員退職慰労引当金	103	88
その他	2	5
固定負債計	2,496	2,667
負債合計	16,567	16,082
純資産の部		
株主資本		
資本金	15,174	15,174
資本剰余金		
資本準備金	11,495	11,495
資本剰余金合計	11,495	11,495
利益剰余金		
利益準備金	374	374
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	13,052	11,749
利益剰余金合計	13,426	12,123
株主資本合計	40,096	38,793

評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	46	363
評価・換算差額等合計	46	363
純資産合計	40,142	38,430
負債・純資産合計	56,709	54,512

(2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	76,052	69,550
その他営業収益	673	583
営業収益計	76,725	70,134
営業費用		
支払手数料	35,789	31,120
広告宣伝費	694	745
調査費	9,066	8,858
調査費	1,057	1,188
委託調査費	8,009	7,670
委託計算費	1,351	1,410
営業雑経費	1,557	1,770
通信費	228	240
印刷費	513	524
協会費	55	56
諸会費	13	13
その他営業雑経費	746	936
営業費用計	48,459	43,906
一般管理費		
給料	5,755	5,793
役員報酬	373	374
給料・手当	4,145	4,335
賞与	510	395
賞与引当金繰入額	725	688
福利厚生費	796	838
交際費	64	62
旅費交通費	178	154
租税公課	472	451
不動産賃借料	1,291	1,299

退職給付費用	374	368
役員退職慰労引当金繰入額	34	37
固定資産減価償却費	907	925
諸経費	1,819	1,770
一般管理費計	11,693	11,702
営業利益	16,572	14,525

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31 日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	38	912
投資有価証券売却益	215	214
有価証券償還益	133	24
その他	134	78
営業外収益計	521	1,230
営業外費用		
有価証券償還損	32	71
投資有価証券売却損	40	1
その他	60	54
営業外費用計	132	127
経常利益	16,961	15,629
特別損失		
システム刷新関連費用	-	537
投資有価証券評価損	-	48
関係会社整理損失	29	-
特別損失計	29	585
税引前当期純利益	16,931	15,043
法人税、住民税及び事業税	5,076	4,555
法人税等調整額	15	78
法人税等合計	5,060	4,477
当期純利益	11,870	10,566

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:百万円)

	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	利益準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計	
				繰越利益 剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	13,850	14,225	40,895
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	12,669	12,669	12,669
当期純利益	-	-	-	11,870	11,870	11,870
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	798	798	798
当期末残高	15,174	11,495	374	13,052	13,426	40,096

	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	216	216	41,112
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	12,669
当期純利益	-	-	11,870
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	170	170	170
当期変動額合計	170	170	969
当期末残高	46	46	40,142

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

	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	利益準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計	
				繰越利益 剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	13,052	13,426	40,096
当期変動額						

剰余金の配当	-	-	-	11,868	11,868	11,868
当期純利益	-	-	-	10,566	10,566	10,566
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	1,302	1,302	1,302
当期末残高	15,174	11,495	374	11,749	12,123	38,793

	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	46	46	40,142
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	11,868
当期純利益	-	-	10,566
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	410	410	410
当期変動額合計	410	410	410
当期末残高	363	363	38,430

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により計上しております。

(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

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物 8～18年

器具備品

4～17年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。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年間）に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人別の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員・参与についても、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

(3) 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、当社の役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

4. 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

5. 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

6. 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(未適用の会計基準等)

1. 収益認識に関する会計基準等

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2018年3月30日）
- ・「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 2018年3月30日）

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

2. 時価の算定に関する会計基準等

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日)
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日)
- ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(表示方法の変更)

(損益計算書)

前事業年度において、「営業外収益」の「その他」に含めておりました「受取配当金」は、営業外収益の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外収益」の「その他」に表示していた172百万円は、「受取配当金」38百万円、「その他」134百万円として組替えております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
建物	31百万円	34百万円
器具備品	264百万円	276百万円

2 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
未払金	3,788百万円	3,397百万円

3 保証債務

前事業年度(2019年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,719百万円に対して保証を行っております。

当事業年度(2020年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,603百万円に対して保証を行っております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位:千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年6月25日 定時株主総会	普通株式	12,669	4,857	2018年 3月31日	2018年 6月26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

2019年6月21日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	11,868百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,550円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月24日

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位:千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合 計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月21日 定時株主総会	普通株式	11,868	4,550	2019年 3月31日	2019年 6月24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

2020年6月23日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	10,564百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,050円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020年6月24日

(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

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用に関する事業を行っております。資金運用については安全性の高い金融商品に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設けられているためリスクは極めて軽微であります。有価証券及び投資有価証券は、証券投資信託、

株式であります。証券投資信託は事業推進目的で保有しており、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。株式は上場株式、非上場株式、子会社株式並びに関連会社株式を保有しており、上場株式は価格変動リスク及び発行体の信用リスクに、非上場株式、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクに晒されております。

未払手数料は証券投資信託の販売に係る代行手数料の未払額であります。その他未払金は主に連結納税の親会社へ支払う法人税の未払額であります。未払費用は主にファンド運用に係る業務を委託したこと等により発生する費用の未払額であります。これらは、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

市場リスクの管理

() 為替変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに為替変動リスク管理の検討を行っております。

() 価格変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに価格変動リスク管理の検討を行っており、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

信用リスクの管理

発行体の信用リスクは財務リスク管理規程に従い、定期的に財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

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、次表には含めておりません(注2)参照のこと)。

前事業年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

	貸借対照表	計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金・預金		28,489	28,489	-
(2) 未収委託者報酬		11,468	11,468	-
(3) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券		8,380	8,380	-
資産計		48,338	48,338	-
(1) 未払手数料		(4,610)	(4,610)	-
(2) その他未払金		(3,882)	(3,882)	-
(3) 未払費用(*2)		(2,805)	(2,805)	-
負債計		(11,298)	(11,298)	-

(*1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

(*2) 未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

当事業年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

	貸借対照表	計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金・預金		2,741	2,741	-
(2) 未収委託者報酬		10,847	10,847	-
(3) 有価証券及び投資有価証券				
有価証券		21,900	21,900	-
其他有価証券		8,754	8,754	-
資産計		44,243	44,243	-
(1) 未払手数料		(3,988)	(3,988)	-
(2) その他未払金		(3,530)	(3,530)	-
(3) 未払費用(*2)		(2,889)	(2,889)	-
負債計		(10,408)	(10,408)	-

(*1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

(*2) 未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金、並びに(2) 未収委託者報酬

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

(3) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、証券投資信託については、基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項(有価証券関係)をご参照下さい。

負 債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金、並びに(3) 未払費用

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：百万円)

区分	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
(1) その他有価証券 非上場株式	666	666
(2) 子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	1,836	3,972
(3) 長期差入保証金	1,070	1,069

これらは、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、時価開示の対象としておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	28,489	-	-	-
未収委託者報酬	11,468	-	-	-
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	554	4,284	2,227	1,227
合計	40,512	4,284	2,227	1,227

当事業年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	2,741	-	-	-
未収委託者報酬	10,847	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
有価証券	21,900	-	-	-
その他有価証券のうち満期があるもの	267	3,463	1,184	-
合計	35,756	3,463	1,184	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(2019年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 1,836百万円)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ことから、記載していません。

当事業年度(2020年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 1,944百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額 2,027百万円)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ことから、記載していません。

2. その他有価証券

前事業年度(2019年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	87	55	32
(2) その他	4,991	4,712	278
小計	5,079	4,767	311
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			

その他	3,301	3,560	258
小計	3,301	3,560	258
合計	8,380	8,328	52

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 666百万円)については、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ことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度(2020年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	60	55	5
(2) その他	3,004	2,772	232
小計	3,064	2,827	237
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	27,589	28,354	764
小計	27,589	28,354	764
合計	30,654	31,181	526

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 666百万円)については、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ことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 売却したその他有価証券

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1) 株式	389	86	-
(2) その他			
証券投資信託	3,517	128	40
合計	3,907	215	40

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1) 株式	-	-	-
(2) その他			
証券投資信託	1,492	214	1
合計	1,492	214	1

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、該当事項はありません。

当事業年度において、証券投資信託について48百万円の減損処理を行っております。

(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、非積立型の確定給付制度(退職一時金制度であります)及び確定拠出制度を採用しております。

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

	前事業年度	当事業年度
	(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,350百万円	2,389百万円
勤務費用	158	159
退職給付の支払額	171	183
その他	52	207
退職給付債務の期末残高	2,389	2,574

(2)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の調整表

	前事業年度	当事業年度
	(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	2,389百万円	2,574百万円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,389	2,574
退職給付引当金	2,389	2,574
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,389	2,574

(3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
勤務費用	158百万円	159百万円
その他	41	27
確定給付制度に係る退職給付費用	199	187

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174百万円、当事業年度181百万円であります。

(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内訳

(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金		788
	731	
システム関連費用	170	198
賞与引当金	182	177
未払事業税	141	129
出資金評価損	94	94
投資有価証券評価損	32	47
その他	240	399
繰延税金資産小計	1,592	1,835
評価性引当額	164	173
繰延税金資産合計	1,428	1,661
繰延税金負債		
連結法人間取引(譲渡 益)	159	159
その他有価証券評価差 額金	85	71
繰延税金負債合計	244	230
繰延税金資産の純額	1,183	1,431

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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度(2019年3月31日)

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間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

当事業年度（2020年3月31日）

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間の差異が法定実効税率の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]

当社は、資産運用に関する事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]

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分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

内国籍証券投資信託又は本邦顧客から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）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[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]

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当事項はありません。

[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]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

（ア）財務諸表提出会社の子会社

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	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 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有)直接100.0	経営管理	債務保証(注1)	1,719	-	-
子会社	Daiwa Portfolio Advisory (India) Private Ltd.	India	1,207	金融商品取引業	(所有)直接91.0	経営管理	有償減資(注2)	3,293	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

(注2) 当該子会社における株主総会決議及びインド会社法法廷の承認に基づき払戻しを受けております。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	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 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有)直接100.0	経営管理	債務保証(注)	1,603	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金 (百万円)	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 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円) (注1)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料(注2)	19,975	未払手数料	3,400
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入(注3)	1,052	未払費用	173
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料(注4)	1,063	長期差入保証金	1,055

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1)上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりません。

(注2)証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3)ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注4)差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、決定しております。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金 (百万円)	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 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円) (注1)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料(注2)	16,953	未払手数料	2,984
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入(注3)	1,031	未払費用	224
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料(注4)	1,061	長期差入保証金	1,054

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1)上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりません。

(注2)証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3)ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注4)差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社大和証券グループ本社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

（1株当たり情報）

前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
1株当たり純資産額	15,389.06円	1株当たり純資産額	14,732.52円
1株当たり当期純利益	4,550.81円	1株当たり当期純利益	4,050.66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。

(注2)1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純利益(百万円)	11,870	10,566
普通株式の期中平均株式数(株)	2,608,525	2,608,525

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

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。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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。）。

通常の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。）又は子法人等（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又は店頭デリバティブ取引を行なうこと。

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

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又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、若しくは取引の公正を害し、又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】

a. 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

2020年2月17日付で、Daiwa Capital Management Silicon Valley Inc.への出資を行い、当該会社を子会社といたしました。

2020年4月1日付で、定款について次の変更をいたしました。

- ・ 商号の変更（大和アセットマネジメント株式会社に変更）

b. 訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。

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 株式会社りそな銀行

資本金の額 279,928百万円（2020年3月末日現在）

事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 単位：百万円 (2020年3月 末日現在)	事業の内容
株式会社関西みらい銀行	38,971	銀行法に基づき銀行業 を営んでいます。
株式会社埼玉りそな銀行	70,000	
株式会社りそな銀行	279,928	(注)

(注) 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

<参考> 「世界REITマザーファンド」の投資顧問会社

名称 コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

資本金の額 527千米ドル（2019年12月末日現在）

事業の内容 資産運用業務を行なっています。

2 【関係業務の概要】

受託会社は、信託契約の受託者であり、委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分、信託財産の計算等を行ないません。なお、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。

販売会社は、受益権の募集の取扱い、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金・償還金・一部解約金の支払いに関する事務等を行ないません。

3 【資本関係】

該当事項はありません。

<再信託受託会社の概要>

名称：株式会社日本カストディ銀行

資本金の額：51,000百万円（2020年7月27日現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

第3 【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が関東財務局長に提出されております。

(提出年月日)	(書類名)
2020年3月24日	臨時報告書
2020年6月2日	有価証券届出書、有価証券報告書
2020年7月15日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

2020年5月22日

大和アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員業 務執行社員	公認会計士	小倉 加奈子	印
--------------------	-------	--------	---

指定有限責任社員業 務執行社員	公認会計士	間瀬 友未	印
--------------------	-------	-------	---

指定有限責任社員業 務執行社員	公認会計士	深井 康治	印
--------------------	-------	-------	---

監査意見

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」に掲げられている大和アセットマネジメント株式会社（旧社名 大和証券投資信託委託株式会社）の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61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。

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、大和アセットマネジメント株式会社（旧社名 大和証券投資信託委託株式会社）の2020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全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- (注) 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2020年10月9日

大和アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 深井 康治 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 小林 英之 印**監査意見**

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」に掲げられているりそな・世界資産分散ファンドの2020年3月10日から2020年9月9日までの特定期間の財務諸表、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。

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、りそな・世界資産分散ファンドの2020年9月9日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、大和アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

大和アセットマネジメント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) 1 . 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注) 2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。