

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	2021年2月1日提出
【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
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	堅実バランスファンド - ハジメの一步 -
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	10兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部 【証券情報】

(1) 【ファンドの名称】

堅実バランスファンド - ハジメの一步 -

(2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託（契約型）の受益権です。

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

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、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わないものとします。

(3) 【発行(売出)価額の総額】

10兆円を上限とします。

(4) 【発行(売出)価格】

1万口当たり取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社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/>

(5) 【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、消費税および地方消費税(以下「消費税等」といいます。)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。

(6) 【申込単位】

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)

(7) 【申込期間】

2021年2月2日から2021年8月3日まで(継続申込期間)
(終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。)

(8) 【申込取扱場所】

委託会社にお問合わせ下さい。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/>

(9) 【払込期日】

受益権の取得申込者は、販売会社が定める期日(くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。)までに、取得申込代金(取得申込金額、申込手数料および申込手数料に対する消費税等に相当する金額の合計額をいいます。以下同じ。)を販売会社において支払うものとします。

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経由して、受託会社の指定するファンド口座に払込みます。

(10) 【払込取扱場所】

受益権の取得申込者は、取得申込代金を、申込取扱場所において支払うものとします。申込取扱場所については、前(8)をご参照下さい。

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は下記のとおりです。
株式会社 証券保管振替機構

(12) 【その他】

受益権の取得申込者は、申込取扱場所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。

ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、ニューヨークの銀行またはロンドンの銀行のいずれかの休業日と同じ日付の日を申込受付日とする受益権の取得および換金の申込みの受け付けは行ないません。

申込受付中止日は、販売会社または委託会社にお問合わせ下さい。

委託会社の各営業日（ ）の午後3時までに受け付けた取得および換金の申込み（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。この時刻を過ぎで行なわれる申込みは、翌営業日（ ）の取扱いとなります。

（ ）前 の申込受付中止日を除きます。

金融商品取引所（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号ロに規定する外国金融商品市場をいい、単に「取引所」ということがあります。以下同じ。）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（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更および規制の導入、自然災害、クーデター、重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置をとった場合には、販売会社は、取得申込みの受け付けを中止することができるほか、すでに受け付けた取得申込みを取消することができるものとします。

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。取扱い可能なコースについては、販売会社にお問合わせ下さい。なお、コース名は、販売会社により異なる場合があります。

「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を締結します。なお、上記の契約または規定について、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約または規定が用いられることがあり、この場合上記の契約または規定は、当該別の名称に読替えるものとします（以下同じ。）。

取得申込金額に利息は付きません。

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、一部解約金は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

（参考）

投資信託振替制度とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行なわれますので、受益証券は発行されません。

第二部 【ファンド情報】

第1 【ファンドの状況】

1 【ファンドの性格】

(1) 【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、値動きの異なる9つの資産クラスに分散投資を行なうとともに、Dガード戦略により基準価額の下落を抑制し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保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	内外
	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 資産配分変更型（株式、債券、不動産投信）））
	決算頻度	年1回
	投資対象地域	グローバル（含む日本）
	投資形態	ファミリーファンド
	為替ヘッジ	為替ヘッジあり（部分ヘッジ）

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
- ・「内外」...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、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの
- ・「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 資産配分変更型」...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、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないもの
- ・「年1回」...目論見書等において、年1回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
- ・「為替ヘッジあり」...目論見書等において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行なう旨の記載があるもの

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
追加型投信	海外	債券
	内外	不動産投信
		その他資産 ()
		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	年1回	グローバル (含む日本)		
一般 大型株 中小型株	年2回	日本	ファミリー ファンド	あり (部分ヘッジ)
債券	年4回	北米		
一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	欧州		
不動産投信	年12回 (毎月)	アジア		
その他資産 (投資信託証券(資産複合) 資産配分変更型(株式、 債券、不動産投信))	日々	オセアニア	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
資産複合 ()	その他 ()	中南米		
資産配分固定型		アフリカ		
資産配分変更型		中近東 (中東)		
		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、2,000億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 >

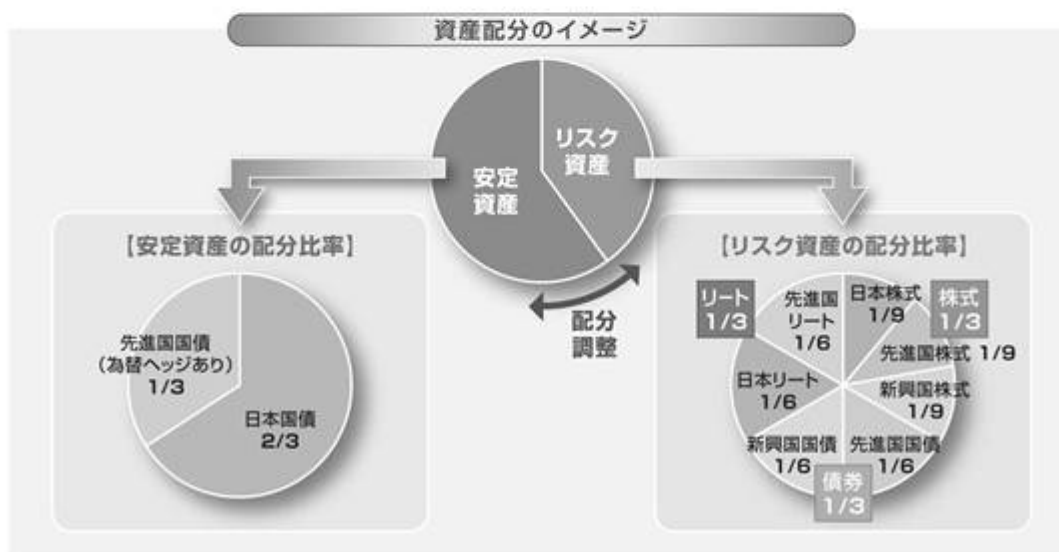
1 値動きの異なる9つの資産クラスに分散投資を行ないます。

- ◆投資対象を相対的に価格変動リスクが小さいと考えられる資産(安定資産)と相対的に価格変動リスクが大きいと考えられる資産(リスク資産)に区分します。



◎各資産クラスへの投資にあたっては、各市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
◎先進国国債・株式・リートの資産クラスには、日本の国債・株式・リートを含みません。

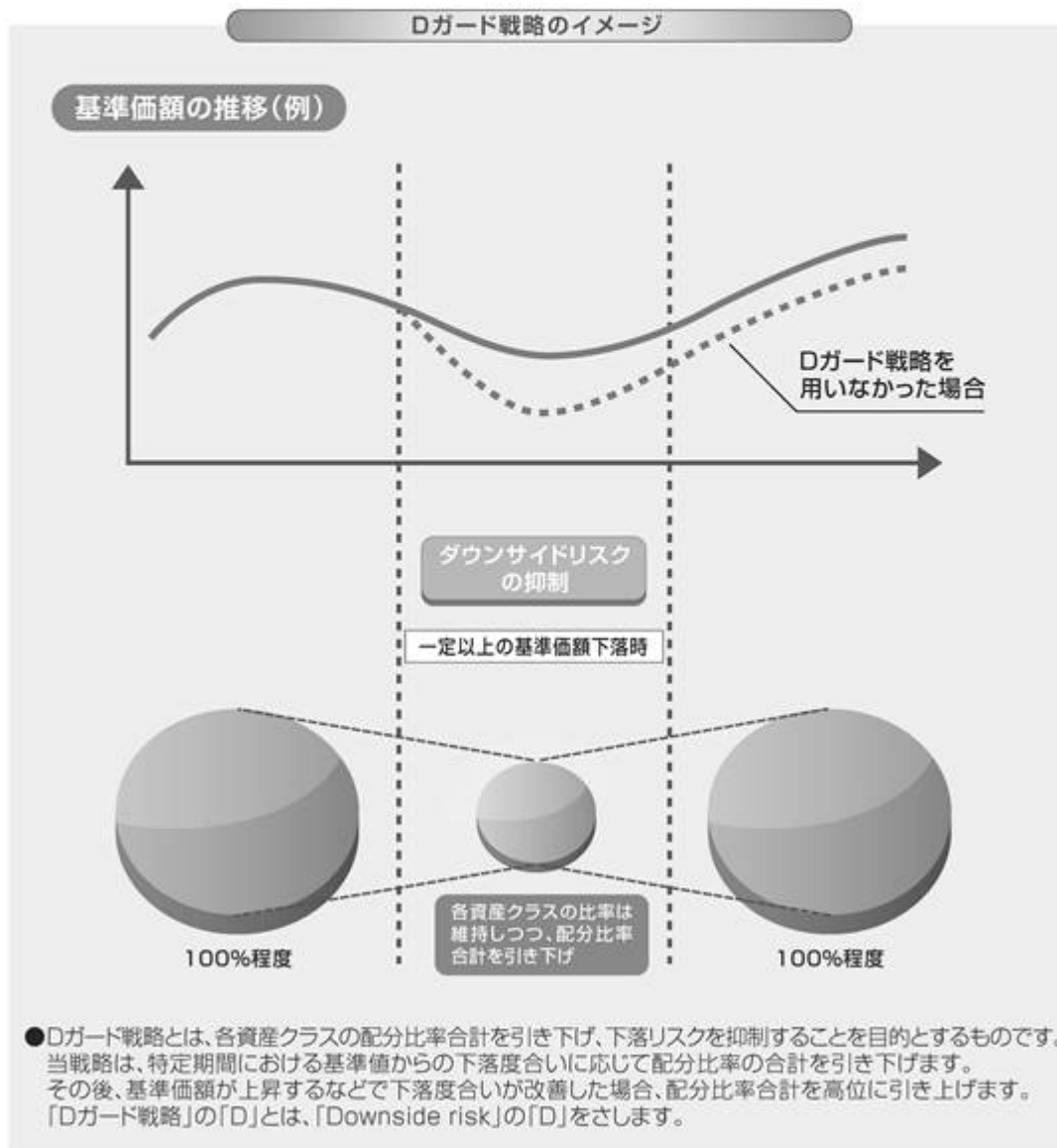
- ◆安定資産とリスク資産の配分を調整し、基準価額の変動を抑えた運用をめざします。
- ◆安定資産内およびリスク資産内での配分比率は、以下のようであることを目標とします。



◎上図は当ファンドの資産配分について分かりやすく説明するためのイメージです。
当ファンドの将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

2 ファンドの基準価額下落を抑制することを目的としたDガード戦略を用います。

- ◆各資産クラスの配分比率合計は、通常の状態では高位に維持することを基本とし、大和アセットマネジメントが定めた率を上回る基準価額の下落が生じた場合には、各資産クラスの配分比率合計を引き下げ、基準価額のさらなる下落を抑制することを目標とします。
- ◆Dガード戦略によって各資産クラスを組み入れなかった部分については、わが国の短期金融商品等による安定運用を行ないます。

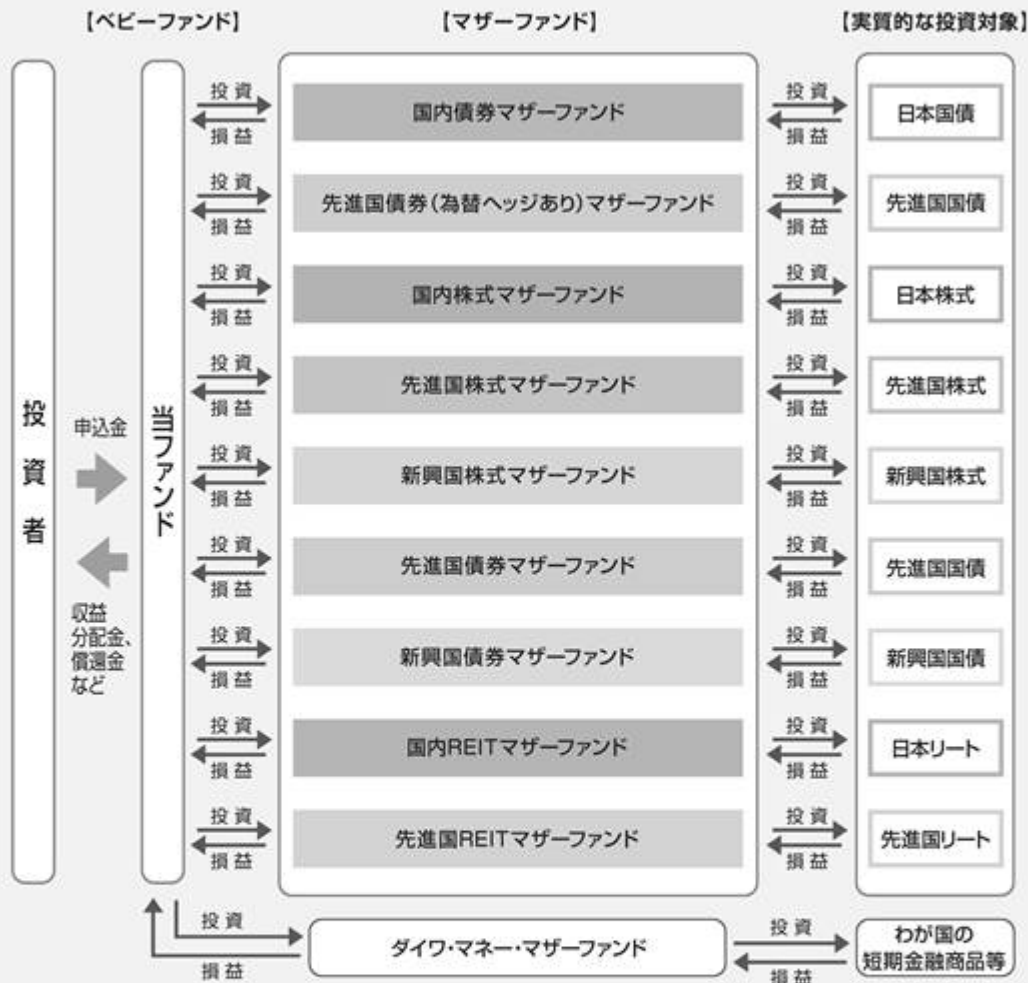


○上図は当ファンドの戦略について分かりやすく説明するためのイメージです。当ファンドの将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

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いません。

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。



○マザーファンドについて、くわしくは、「マザーファンドの概要」をご参照下さい。

マザーファンドにおいて、債券先物取引、株価指数先物取引またはリート指数先物取引を利用することがあります。

為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が組入資産の通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。

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.および2.の運用が行なわれないことがあります。

3 毎年5月8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〉

- ① 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。
- ② 原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

主な投資制限

- 株式という資産全体の実質投資割合には、制限を設けません。
- 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

(2) 【ファンドの沿革】

2016年2月16日

信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

受益者	お申込者
	収益分配金（注）、償還金など お申込金（ 3 ）
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す。</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（ 3 ）
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す。</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（ 3 ）

受託会社	三井住友信託銀行 株式会社 再信託受託会社： 株式会社日本カスト ディ銀行	信託契約(2)の受託者であり、次の業務を行な います。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。 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
------	---	---

損益 投資

投資対象	内外の債券、株式およびリート(不動産投資信託) (ファミリーファンド方式で運用を行ないます。)
------	--

(注)「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。

- 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: 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経由して、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。

< 委託会社等の概況(2020年11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

次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. 国内株式マザーファンドの受益証券
2. 先進国株式マザーファンドの受益証券
3. 新興国株式マザーファンドの受益証券
4. 国内債券マザーファンドの受益証券
5. 先進国債券マザーファンドの受益証券
6. 先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンドの受益証券
7. 新興国債券マザーファンドの受益証券
8. 国内REITマザーファンドの受益証券
9. 先進国REITマザーファンドの受益証券
10. ダイワ・マネー・マザーファンドの受益証券

投資態度

イ. 主として、マザーファンドの受益証券を通じて、次の資産クラスに投資を行ない、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。

1. 日本株式
2. 先進国株式
3. 新興国株式
4. 日本国債
5. 先進国国債
6. 先進国国債(為替ヘッジあり)
7. 新興国国債
8. 日本リート
9. 先進国リート

ロ. 各資産クラスへの配分にあたっては、以下の方針を基本とします。

1. 各資産クラスを相対的に価格変動リスクが小さいと考えられる資産(以下「安定資産」といいます。)と相対的に価格変動リスクが大きいと考えられる資産(以下「リスク資産」といいます。)に区分します。

安定資産とは、日本国債、先進国国債(為替ヘッジあり)をいいます。

リスク資産とは、株式(日本株式、先進国株式、新興国株式)、債券(先進国国債、新興国国債)、リート(日本リート、先進国リート)をいいます。

2. 安定資産とリスク資産の配分を調整し、基準価額の変動を抑えた運用をめざします。
3. 安定資産内での各資産クラスの配分比率は、日本国債と先進国国債(為替ヘッジあり)を2:1とすることを目標とします。また、リスク資産内では、株式、債券、リーートの3分類の均等配分

とし、当該分類内における各資産クラスの配分比率は、各分類内で均等とすることを目標とします。

ハ．各資産クラスの配分比率合計は、通常の状態でも高位に維持することを基本とし、委託会社が定めた率を上回る基準価額の下落が生じた場合には、各資産クラスの配分比率合計を引き下げ、基準価額のさらなる下落を抑制することを目標とします。

ニ．先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンドでは、保有する外貨建資産について、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いません。マザーファンドのうち、先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド以外の各マザーファンドでは、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。

ホ．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．デリバティブ取引にかかる権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(5)、および に定めるものに限り、)

ハ．約束手形

ニ．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、主として、大和アセットマネジメント株式会社を委託者とし三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された次の1．から10．までに掲げる親投資信託(以下総称して「マザーファンド」といいます。)の受益証券、ならびに次の11．から31．までに掲げる有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図することができます。

1．国内株式マザーファンドの受益証券

2．先進国株式マザーファンドの受益証券

3．新興国株式マザーファンドの受益証券

4．国内債券マザーファンドの受益証券

5．先進国債券マザーファンドの受益証券

6．先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンドの受益証券

7．新興国債券マザーファンドの受益証券

8．国内REITマザーファンドの受益証券

9．先進国REITマザーファンドの受益証券

10．ダイワ・マネー・マザーファンドの受益証券

11．株券または新株引受権証書

12．国債証券

13．地方債証券

14. 特別の法律により法人の発行する債券
15. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
16. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
17. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
18. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
19. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
20. コマーシャル・ペーパー
21. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
22. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前11. から前21. までの証券または証書の性質を有するもの
23. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
24. 投資証券、新投資口予約権証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
25. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
26. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限りません。）
27. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
28. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
29. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
30. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
31. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前29. の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、前11. の証券または証書ならびに前22. および前27. の証券または証書のうち前11. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前12. から前16. までの証券ならびに前24. の証券のうち投資法人債券ならびに前22. および前27. の証券または証書のうち前12. から前16. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前23. の証券および前24. の証券（新投資口予約権証券および投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

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
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

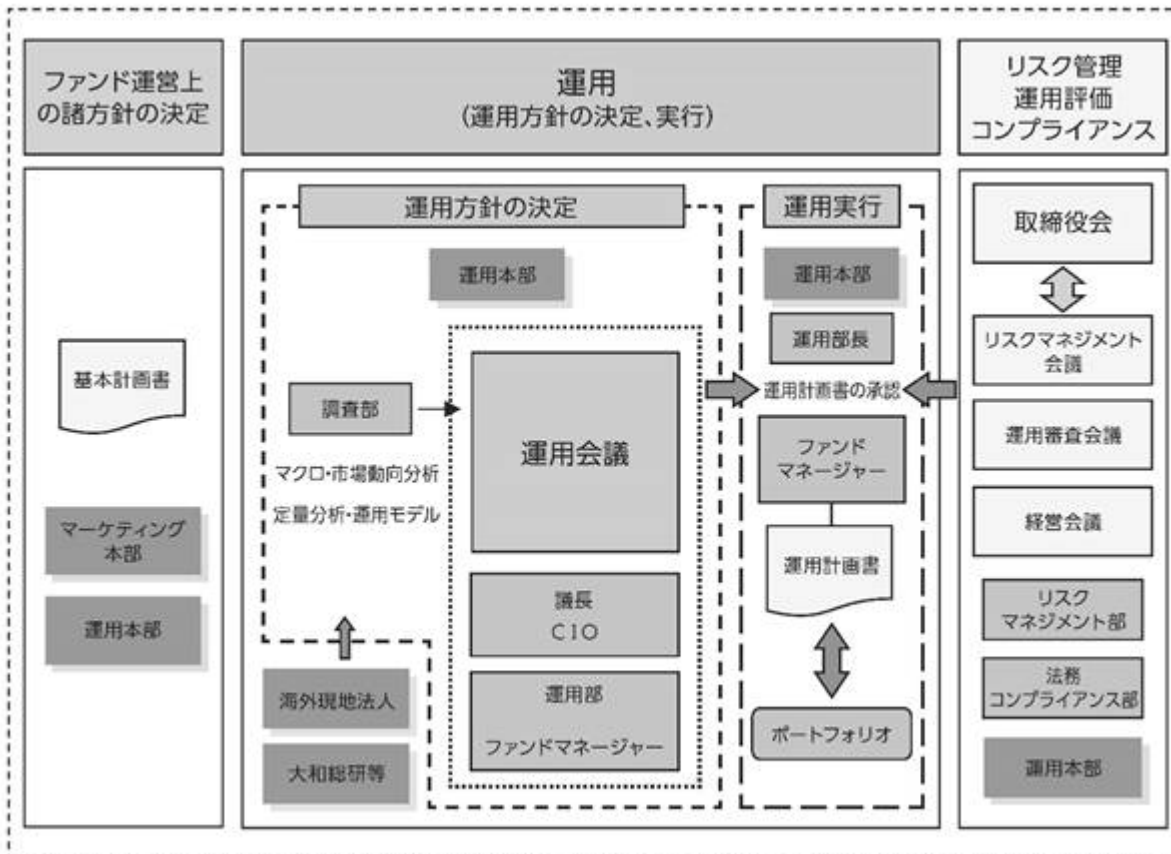
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

前 の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、前 に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

(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)(3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経営会議

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．経営会議

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。

上記の運用体制は2020年11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】

毎計算期末に、次の方針に基づいて分配します。

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、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

留保益は、前(1)に基づいて運用します。

(5) 【投資制限】

マザーファンドの受益証券（信託約款）

マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。

株式（信託約款）

株式への実質投資割合には、制限を設けません。

新株引受権証券等（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、取得時において信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。

ロ．前イ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

投資信託証券（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンドの受益証券および金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券（以下「上場投資信託証券」といいます。）を除きます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

ロ．前イ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

投資する株式等の範囲（信託約款）

イ．委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

ロ．前イ．の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとし、

同一銘柄の新株引受権証券等（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

ロ．前イ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

信用取引（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行なうことの指図をすることができますものとし、

ロ．前イ．の信用取引の指図は、次の1.から6.までに掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の1.から6.までに掲げる株券数の合計数を超えないものとし、

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権(新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。)の新株予約権に限り、)の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権(前5.に定めるものを除きます。)の行使により取得可能な株券

先物取引等(信託約款)

イ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとし、(以下同じ。)。

1. 先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、組入有価証券の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、有価証券の組入可能額(組入有価証券を差し引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに前(2) の 1.から4.までに掲げる金融商品で運用している額(以下「金融商品運用額等」といいます。)の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

ロ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせて、保有外貨建資産の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

八．委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、保有金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前(2)の1.から4.までに掲げる金融商品で運用されているものをいいます。以下同じ。)の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額等の範囲内とします。ただし、保有金利商品が外貨建てで、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差し引いた額。以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券にかかる利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引(信託約款)

- イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。
 - ロ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 八．スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下本八．において「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- 二．前八．においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額

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の割合を乗じて得た額をいいます。

ホ．スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ヘ．委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下本ハ．において「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産にかかる保有金利商品の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかる保有金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下本ハ．において「保有金利商品の時価総額の合計額」といいます。）を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額が保有金利商品の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ．前ハ．においてマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の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の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかる保有金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる保有金利商品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の割合を乗じて得た額をいいます。

ホ．為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下本ホ．において「為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下本ホ．において「保有外貨建資産の時価総額の合計額」といいます。）を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額が保有外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

ヘ．前ホ．においてマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の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の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる保

有外貨建資産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の割合を乗じて得た額をいいます。

ト．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

チ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

デリバティブ取引等（信託約款）

委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

有価証券の貸付け（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式、公社債および投資信託証券を次の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。

1. 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
2. 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
3. 投資信託証券の貸付けは、貸付時点において、貸付投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する投資信託証券の時価合計額を超えないものとします。

ロ．前イ．に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

ハ．委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

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取引の指図を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の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たが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. 国内株式マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

次の有価証券および先物取引を主要投資対象とします。

- イ．国内の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
- ロ．国内株式を対象とした株価指数先物取引
- ハ．国内の債券

投資態度

- 1．主として、国内株式、国内株式を対象とした株価指数先物取引および国内の債券に投資し、国内の株式市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
- 2．追加設定、解約の申込がある場合には、信託財産の純資産総額に設定予定額を加え解約予定額を控除した額を上限に株価指数先物取引の買建てを行なうことがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- 3．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（本邦通貨表示のものに限ります。）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．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限ります。）
 - ハ．約束手形
- ニ．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、主として次の有価証券（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. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
17. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前19.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券ならびに前14.の証券のうち投資法人債券ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13.の証券および前14.の証券（投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

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
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

株式への投資割合には、制限を設けません。

新株引受権証券等

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。

投資信託証券

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。

同一銘柄の新株引受権証券等

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の転換社債等

同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産

外貨建資産への投資は、行ないません。

先物取引等

イ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

ロ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

ロ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとし、ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額が、信託財産の純資産総額を超えないものとし、なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとし、

ニ．スワップ取引の評価は、市場実勢金利をもとに算出した価額で行なうものとし、

ホ．委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとし、

金利先渡取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとし、ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、保有金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前(2)の1.から4.までに掲げる金融商品で運用されているものをいいます。以下同じ。）の時価総額を超えないものとし、なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額が減少して、金利先渡取引の想定元本の総額が保有金利商品の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとし、

ニ．金利先渡取引の評価は、市場実勢金利をもとに算出した価額で行なうものとし、

ホ．委託会社は、金利先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとし、

2. 先進国株式マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

次の有価証券および先物取引を主要投資対象とします。

イ．先進国（日本を除きます。以下同じ。）の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（DR（預託証券）を含みます。また、上場予定および店頭登録予定を含みます。）

ロ．先進国株式を対象とした株価指数先物取引

ハ．先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）

ニ．国内の債券

投資態度

イ．主として、先進国株式、先進国株式を対象とした株価指数先物取引、先進国株式の指数を対象指数としたETFおよび国内の債券に投資し、先進国の株式市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。

ロ．運用の効率化を図るため、先進国株式を対象とした株価指数先物取引を利用することがあります。このため、先進国株式および先進国株式の指数を対象指数としたETFの組入総額ならびに先進国株式を対象とした株価指数先物取引の買建玉の時価総額を合計した額から、先進国株式を対象とした株価指数先物取引の売建玉の時価総額を控除した額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ハ．運用の効率化を図るため、為替予約取引を行なう場合があります。

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．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限りま。）

ハ．約束手形

ニ．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、主として次の有価証券（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．株券または新株引受権証券

2．国債証券

3．地方債証券

4．特別の法律により法人の発行する債券

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

6．特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

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

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

9．特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）

10．コマーシャル・ペーパー

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

12．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの

13. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
14. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
15. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。)
17. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 受益証券発行信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。)
20. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前19.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券ならびに前14.の証券のうち投資法人債券ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13.の証券および前14.の証券(投資法人債券を除きます。)を以下「投資信託証券」といいます。

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
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

株式への投資割合には、制限を設けません。

新株引受権証券等

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。

投資信託証券

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。

同一銘柄の新株引受権証券等

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の転換社債等

同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

イ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

ロ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

ハ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

ロ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ．スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ホ．委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、保有金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前(2)の1.から4.までに掲げる金融商品で運用されているものをいいます。以下同じ。）の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額が減少して、金利先渡取引の想定元本の総額が保有金利商品の時価総額を超えることとなった場合に

- は、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- 二．為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額が、保有外貨建資産の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額が減少して、為替先渡取引の想定元本の総額が保有外貨建資産の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- ホ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。
- へ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

3．新興国株式マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

次の有価証券および先物取引を主要投資対象とします。

- イ．新興国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（DR（預託証券）を含みます。また、上場予定および店頭登録予定を含みます。）
- ロ．新興国株式を対象とした株価指数先物取引
- ハ．新興国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）

二．国内の債券

投資態度

- イ．主として、新興国株式、新興国株式を対象とした株価指数先物取引、新興国株式の指数を対象指数としたETFおよび国内の債券に投資し、新興国の株式市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
- ロ．運用の効率化を図るため、新興国株式を対象とした株価指数先物取引を利用することがあります。このため、新興国株式および新興国株式の指数を対象指数としたETFの組入総額ならびに新興国株式を対象とした株価指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- ハ．為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。
- 二．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、以下同じ。）
- イ．有価証券
- ロ．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限り、）
- ハ．約束手形
- 二．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、主として次の有価証券（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. 外国通貨表示の株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 外国通貨表示の新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限り、）
17. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前19.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券ならびに前14.の証券のうち投資法人債券ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13.の証券および前14.の証券（投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

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
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

株式への投資割合には、制限を設けません。

新株引受権証券等

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。

投資信託証券

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。

同一銘柄の新株引受権証券等

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の転換社債等

同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

イ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします(以下同じ。)

ロ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

ハ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。

ロ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ．スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ホ．委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、保有金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前(2)の1.から4.までに掲げる金融商品で運用されているものをいいます。以下同じ。)の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額が減少して、金利先渡取引の想定元本の総額が保有金利商品の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ．為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額が、保有外貨建資産の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額が減少して、為替先渡取引の想定元本の総額が保有外貨建資産の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

ホ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ヘ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

直物為替先渡取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、直物為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ．直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．直物為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ニ．委託会社は、直物為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

4．国内債券マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

国内の国債を主要投資対象とします。

投資態度

イ．主として、国内の国債に投資し、国内の国債市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。

ロ．運用の効率化を図るため、債券先物取引を利用することがあります。このため、債券の組入総額および債券先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ハ．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（本邦通貨表示のものに限ります。）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．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限ります。）

ハ．約束手形

ニ．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、主として次の有価証券（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．転換社債の転換、新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限ります。）の行使、社債権者割当または株主割当により取得した株券または新株引受権証書

2．国債証券

3．地方債証券

4．特別の法律により法人の発行する債券

5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。)
6. 特定目的会社にかかる特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
7. コマーシャル・ペーパー
8. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前7.までの証券または証書の性質を有するもの
9. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
10. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
11. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
12. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。)
13. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
14. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
15. 受益証券発行信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。)
16. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
17. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前15.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書ならびに前8.および前13.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券ならびに前10.の証券のうち投資法人債券ならびに前8.および前13.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前9.の証券および前10.の証券(投資法人債券を除きます。)を以下「投資信託証券」といいます。

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
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

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ます。)の行使等により取得したものに限り、

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

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。

同一銘柄の転換社債等

同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産

外貨建資産への投資は、行ないません。

先物取引等

イ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

ロ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

ロ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ．スワップ取引の評価は、市場実勢金利をもとに算出した価額で行なうものとします。

ホ．委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、保有金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前(2)の1.から4.までに掲げる金融商品で運用されているものをいいます。以下同じ。）の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額が減少して、金利先渡取引の想定元本の総額が保有金利商品の時価総額を超えることとなった場合に

は、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ．金利先渡取引の評価は、市場実勢金利をもとに算出した価額で行なうものとします。

ホ．委託会社は、金利先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

5．先進国債券マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

先進国（日本を除きます。以下同じ。）の国家機関が発行する債券を主要投資対象とします。

投資態度

イ．主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に投資し、先進国の債券市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。

ロ．運用の効率化を図るため、先進国の債券先物取引を利用することがあります。このため、債券の組入総額および債券先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ハ．為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

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．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限ります。）

ハ．約束手形

ニ．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、主として次の有価証券（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．転換社債の転換、新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限ります。）の行使、社債権者割当または株主割当により取得した外国通貨表示の株券または新株引受権証書

2．国債証券

3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。)
6. 特定目的会社にかかる特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
7. コマーシャル・ペーパー
8. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前7.までの証券または証書の性質を有するもの
9. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
10. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
11. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
12. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。)
13. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
14. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
15. 受益証券発行信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。)
16. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
17. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前15.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書ならびに前8.および前13.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券ならびに前10.の証券のうち投資法人債券ならびに前8.および前13.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前9.の証券および前10.の証券(投資法人債券を除きます。)を以下「投資信託証券」といいます。

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
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

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ます。)の行使等により取得したものに限り、

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

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。

同一銘柄の転換社債等

同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

イ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします(以下同じ。)

ロ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

ハ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。

ロ. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ. スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ホ. 委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

- ハ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、保有金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前(2)の1.から4.までに掲げる金融商品で運用されているものをいいます。以下同じ。）の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額が減少して、金利先渡取引の想定元本の総額が保有金利商品の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- ニ．為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額が、保有外貨建資産の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額が減少して、為替先渡取引の想定元本の総額が保有外貨建資産の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- ホ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。
- ヘ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

6. 先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

先進国（日本を除きます。以下同じ。）の国家機関が発行する債券を主要投資対象とします。

投資態度

- イ．主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に投資し、先進国の債券市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
- ロ．運用の効率化を図るため、先進国の債券先物取引を利用することがあります。このため、債券の組入総額および債券先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- ハ．為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為替ヘッジを行ないます。
- 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．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限ります。）
 - ハ．約束手形
 - ニ．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、主として次の有価証券（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. 転換社債の転換、新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限ります。）の行使、社債権者割当または株主割当により取得した外国通貨表示の株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. コマーシャル・ペーパー
8. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前7.までの証券または証書の性質を有するもの
9. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
10. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
11. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
12. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限りします。）
13. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
14. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
15. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
16. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
17. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前15.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書ならびに前8.および前13.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券ならびに前10.の証券のうち投資法人債券ならびに前8.および前13.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前9.の証券および前10.の証券（投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

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
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

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ます。）の行使等により取得したものに限り、

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

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。

同一銘柄の転換社債等

同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

イ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

ロ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

ハ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

ロ. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ. スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

- ホ．委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。
- 金利先渡取引および為替先渡取引
- イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
- ロ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、保有金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前(2)の1.から4.までに掲げる金融商品で運用されているものをいいます。以下同じ。)の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額が減少して、金利先渡取引の想定元本の総額が保有金利商品の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- ニ．為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額が、保有外貨建資産の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額が減少して、為替先渡取引の想定元本の総額が保有外貨建資産の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- ホ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。
- ヘ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

7. 新興国債券マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

新興国の国家機関が発行する債券を主要投資対象とします。

投資態度

- イ．主として、新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券に投資し、新興国の債券市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。

新興国の国家機関が発行する米ドル建て以外の債券、米国の国家機関および国際機関が発行する債券にも投資する場合があります。米ドル建て以外の債券に投資する場合、原則として、為替予約取引および直物為替先渡取引等を活用し、実質的に米ドル建てとなるように為替取引を行ないます。

- ロ．運用の効率化を図るため、債券先物取引を利用することがあります。このため、債券の組入総額および債券先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

- ハ．為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

二．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．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、 および に定めるものに限ります。）

ハ．約束手形

ニ．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、主として次の有価証券（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．転換社債の転換、新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限ります。）の行使、社債権者割当または株主割当により取得した外国通貨表示の株券または新株引受権証券

2．国債証券

3．地方債証券

4．特別の法律により法人の発行する債券

5．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）

6．特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

7．コマーシャル・ペーパー

8．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前7.までの証券または証書の性質を有するもの

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

10．投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）

11．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）

12．オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）

13．預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）

14．外国法人が発行する譲渡性預金証書

15．受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）

16. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)

17. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前15.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書ならびに前8.および前13.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券ならびに前10.の証券のうち投資法人債券ならびに前8.および前13.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前9.の証券および前10.の証券(投資法人債券を除きます。)を以下「投資信託証券」といいます。

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
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

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ます。)の行使等により取得したものに限り、

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

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。

同一銘柄の転換社債等

同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

イ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします(以下同じ。)

ロ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

ハ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。

ロ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ．スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ホ．委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、保有金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前(2)の1.から4.までに掲げる金融商品で運用されているものをいいます。以下同じ。)の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額が減少して、金利先渡取引の想定元本の総額が保有金利商品の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ．為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額が、保有外貨建資産の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額が減少して、為替先渡取引の想定元本の総額が保有外貨建資産の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

ホ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ヘ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

直物為替先渡取引

- イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、直物為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
 - ロ．直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとし、ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
 - ハ．直物為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとし、
- 二．委託会社は、直物為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとし、

8. 国内REITマザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

次の有価証券および先物取引を主要投資対象とします。

- イ．国内の金融商品取引所上場(上場予定を含みます。)の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券(以下総称して「リート」といいます。)
- ロ．国内のリートを対象としたリート指数先物取引
- ハ．国内の債券

投資態度

- イ．主として、国内のリート、国内のリートを対象としたリート指数先物取引および国内の債券に投資し、国内のリート市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
- ロ．運用の効率化を図るため、国内のリートを対象としたリート指数先物取引を利用することがあります。このため、リートの組入総額およびリート指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- ハ．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(本邦通貨表示のものに限ります。)の種類は、次に掲げるものとし、

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．デリバティブ取引にかかる権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限ります。)

ハ．約束手形

二．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、主として次の有価証券(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. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券

3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
17. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前19.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券ならびに前14.の証券のうち投資法人債券ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13.の証券および前14.の証券（投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

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

5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

株式への投資割合には、制限を設けません。

外貨建資産

外貨建資産への直接投資は、行ないません。

先物取引等

イ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

ロ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

ロ. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ. スワップ取引の評価は、市場実勢金利をもとに算出した価額で行なうものとします。

ホ. 委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ. 金利先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ. 金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、保有金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前(2)の1.から4.までに掲げる金融商品で運用されているものをいいます。以下同じ。）の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額が減

少して、金利先渡取引の想定元本の総額が保有金利商品の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

二．金利先渡取引の評価は、市場実勢金利をもとに算出した価額で行なうものとします。

ホ．委託会社は、金利先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

9. 先進国REITマザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

次の有価証券および先物取引を主要投資対象とします。

1. 先進国（日本を除きます。以下同じ。）の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。以下同じ。）または店頭登録（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および不動産投資法人の投資証券（以下総称して「リート」といいます。）
2. 先進国のリート指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）
3. 先進国のリートを対象としたリート指数先物取引
4. 国内の債券

投資態度

イ．主として、先進国のリート、先進国のリート指数を対象指数としたETF、先進国のリートを対象としたリート指数先物取引および残存期間の短いわが国の債券に投資し、先進国のリート市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。

一部日本のリートを含む指数を対象とするETFを組入れる場合があります。

ロ．運用の効率化を図るため、先進国のリートを対象としたリート指数先物取引を利用することがあります。このため、リートおよびETFの組入総額ならびにリート指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ハ．為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

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．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限りません。）
 - ハ．約束手形
 - ニ．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、主として次の有価証券（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. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1. から前11. までの証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限りません。）
17. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前19. の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、前1. の証券または証書ならびに前12. および前17. の証券または証書のうち前1. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2. から前6. までの証券ならびに前14. の証券のうち投資法人債券ならびに前12. および前17. の証券または証書のうち前2. から前6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13. の証券および前14. の証券（投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

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
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5. の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

株式への投資割合には、制限を設けません。

投資信託証券

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

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

イ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

ロ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

ハ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

ロ. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ. スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ホ. 委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引

- イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
- ロ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、保有金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前(2)の1.から4.までに掲げる金融商品で運用されているものをいいます。以下同じ。）の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額が減少して、金利先渡取引の想定元本の総額が保有金利商品の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- ニ．為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額が、保有外貨建資産の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額が減少して、為替先渡取引の想定元本の総額が保有外貨建資産の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- ホ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。
- ヘ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

10. ダイワ・マネー・マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

本邦通貨表示の公社債を主要投資対象とします。

投資態度

- イ．わが国の公社債を中心に安定運用を行ないます。
- ロ．邦貨建資産の組入れにあたっては、取得時に第二位（A-2格相当）以上の短期格付であり、かつ残存期間が1年未満の短期債、コマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。
- ハ．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（本邦通貨表示のものに限ります。）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．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限ります。）

八．約束手形

二．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、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. 転換社債の転換、新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限ります。）の行使、社債権者割当または株主割当により取得した株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. コマーシャル・ペーパー
8. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前7.までの証券または証書の性質を有するもの
9. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
10. 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。）
11. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第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表示されるべきもの
12. 外国の者に対する権利で前11.の有価証券の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書、前8.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券および前8.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

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
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

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
限ります。）の行使等により取得したものに限りま。

株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

投資信託証券

投資信託証券への投資は、行ないません。

同一銘柄の株式

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の転換社債等

同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の
10%以下とします。

外貨建資産

外貨建資産への投資は、行ないません。

先物取引等

イ．委託会社は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金
融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいい
ます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいま
す。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいま
す。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図を
することができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同
じ。）。

1. 先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対
象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象
有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取
る組入公社債および組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ
信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに前(2) の1.
から4.までに掲げる金融商品で運用している額（以下「金融商品運用額等」といいます。）の範
囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、全オプション取引にかかる
支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とし
ます。

ロ．委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における
金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所における金利にかかるこれらの
取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対
象とする金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに
前(2) の1.から4.までに掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利
商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、信託財産が
限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額等の範囲
内とします。

3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。

ロ. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ. スワップ取引の評価は、市場実勢金利をもとに算出した価額で行なうものとします。

ホ. 委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、金利先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ. 金利先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ. 金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、ヘッジ対象金利商品の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記ヘッジ対象金利商品の時価総額が減少して、金利先渡取引の想定元本の総額がヘッジ対象金利商品の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ. 金利先渡取引の評価は、市場実勢金利をもとに算出した価額で行なうものとします。

ホ. 委託会社は、金利先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

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。)に投資するとともに先物取引を利用しますので、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、よろしくお願い申し上げます。

基準価額の主な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。

新興国の証券市場は、先進国の証券市場に比べ、一般に市場規模や取引量が小さく、流動性が低いことにより本来想定される投資価値とは乖離した価格水準で取引される場合もあるなど、価格の変動性が大きくなる傾向が考えられます。

公社債の価格変動（価格変動リスク・信用リスク）

〈金利変動による価格変化のイメージ図〉



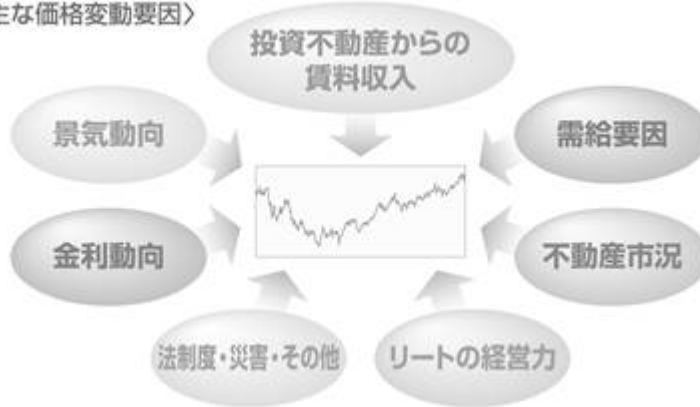
※上図はイメージ図であり、当ファンドの運用成果を表すものではありません。

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。

新興国の公社債は、先進国の公社債と比較して価格変動が大きく、債務不履行が生じるリスクがより高いものになると考えられます。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

〈リート的主要な価格変動要因〉



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．リーートの価格や配当は、リーートの収益や財務内容の変動の影響を受けます。

- ・リーートの収益は、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。

有価証券（指数）先物取引の利用に伴うリスク

先物の価格は、対象証券または指数の値動き、先物市場の需給等を反映して変動します。先物を買建てている場合において、先物価格が上昇すれば収益が発生し、下落すれば損失が発生します（売建てている場合は逆の結果となります。）。ファンドで行なっている先物取引について損失が発生した場合、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

〈為替変動のイメージ図〉



※上図はイメージ図であり、当ファンドの運用成果を表すものではありません。

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。

特に、新興国の為替レートは短期間に大幅に変動することがあり、先進国と比較して、相対的に高い為替変動リスクがあります。

安定資産に区分される先進国国債については、為替ヘッジを行ないませんが、影響をすべて排除できるわけではありません。また、為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が組入資産の通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。

ロ．カントリー・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ことがあります。新興国への投資には、先進国と比べて大きなカントリー・リスクが伴います。

新興国の経済状況は、先進国経済に比較して脆弱である可能性があります。そのため、当該国のインフレ、国際収支、外貨準備高等の悪化、また、政治不安や社会不安あるいは他国との外交関係の悪化などが市場に及ぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、政府当局による海外からの投資規制など数々の規制が緊急に導入されたり、あるいは政策の変更等により証券市場が著しい悪影響を被る可能性もあります。

新興国においては、先進国と比較して、証券の決済、保管等にかかる制度やインフラストラクチャーが未発達であったり、証券の売買を行なう当該国の仲介業者等の固有の事由等により、決済の遅延、不能等が発生する可能性も想定されます。そのような場合、ファンドの基準価額に悪影響が生じる可能性があります。

実質的な投資対象である証券が上場または取引されている新興国の税制は先進国と異なる面がある場合があります。また、税制が変更されたり、あるいは新たな税制が適用されることにより、基準価額が影響を受ける可能性があります。

当ファンドの戦略に関するリスク

当ファンドは、安定資産とリスク資産の配分を調整し、基準価額の変動を抑えた運用をめざすとともに、過去一定期間の当ファンドの騰落率を参照して、各資産クラスの配分比率合計を調整することで、安定した収益の獲得や下落リスクの抑制をねらいますが、ファンドの基準価額の下落リスクを完全に回避できるものではなく、また一定の基準価額水準を保証するものではありません。

市場の予期せぬ値動き等により、当戦略が効果的に機能しない可能性があり、その場合、下落リスクを低減できない場合や市場の上昇に追従できない場合があります。

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) 換金性等が制限される場合

通常と異なる状況において、お買付け・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（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更および規制の導入、自然災害、クーデター、重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）が発生した場合には、お買付け、ご換金の申込みの受け付けを中止すること、すでに受け付けたお買付けの申込みを取消すことがあります。

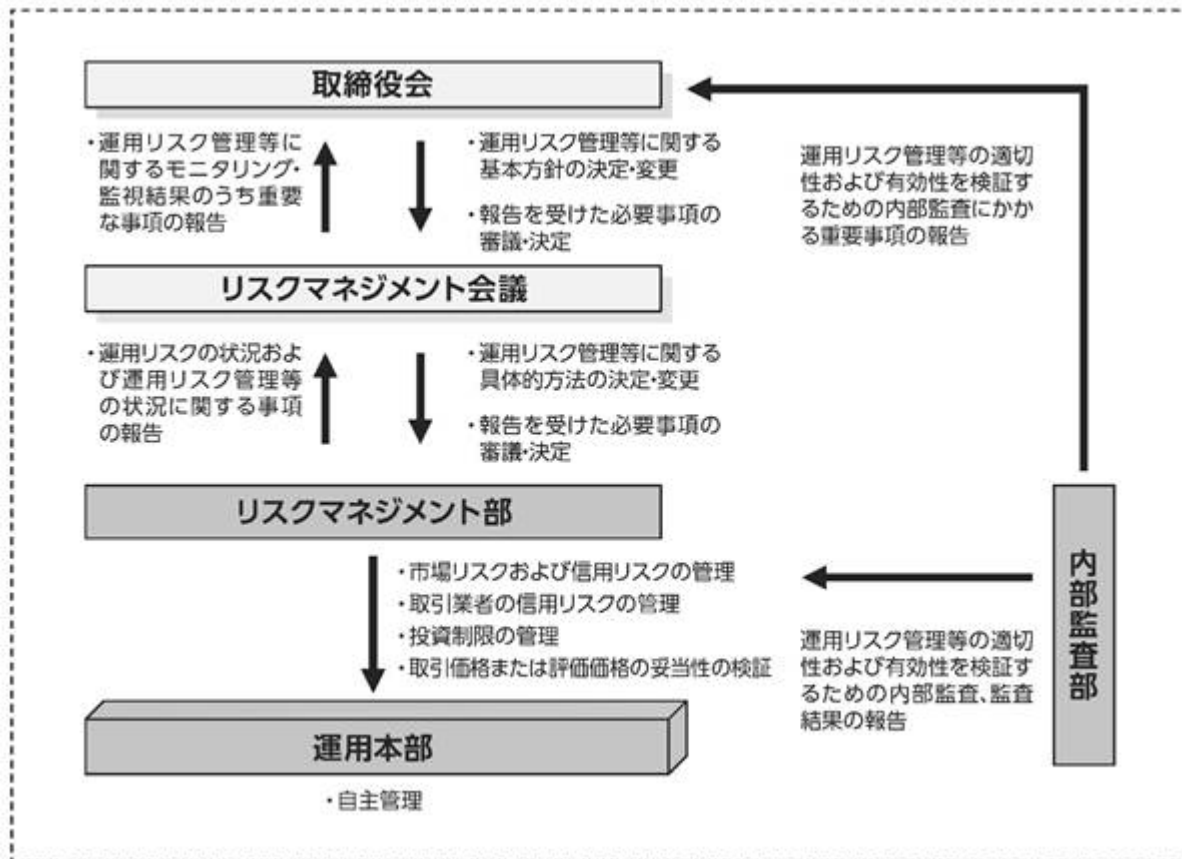
ご換金の申込みの受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日のご換金の申込みを撤回することができます。ただし、受益者がそのご換金の申込みを撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にご換金の申込みを受け付けたものとして取扱います。

(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。

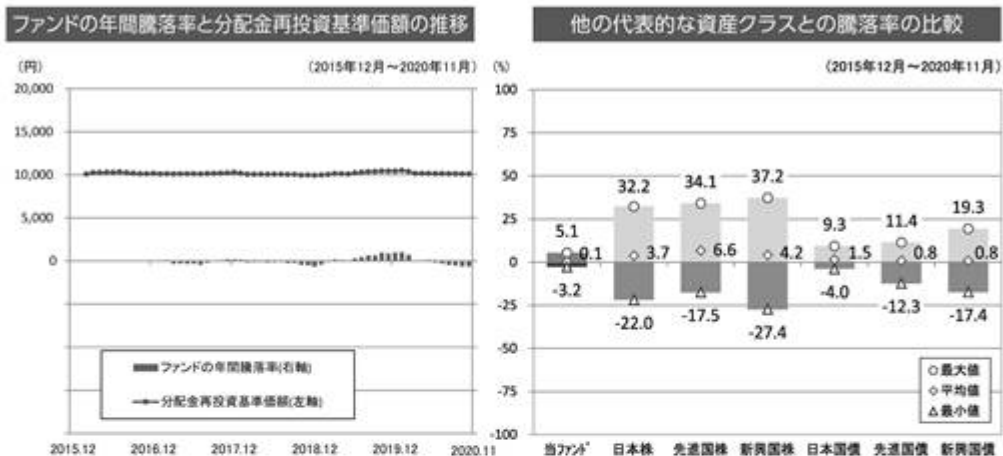


流動性リスクに対する管理体制

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年間に於ける年間騰落率(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年間に於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い合わせ下さい。

(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1.1%（税抜1.00%）を乗じて得た額とします。信託報酬は、毎日計上され、毎計算期間の最初の6か月終了日（6か月終了日が休業日の場合には、翌営業日とします。）および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、受託会社への配分については、次のとおりです。

委託会社	販売会社	受託会社
年率0.48%（税抜）	年率0.48%（税抜）	年率0.04%（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。

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、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NISA」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11月末現在のものですので、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11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	628,140,884	65.01
内 日本	628,140,884	65.01
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	338,051,496	34.99
純資産総額	966,192,380	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11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 ダイワ・マネー・マザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	570,518,908	1.0173 580,388,951	1.0170 580,217,729	60.05
2 国内債券マザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	20,959,790	1.1275 23,633,147	1.1220 23,516,884	2.43
3 先進国債券(為替ヘッジあり)マ ザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	9,515,873	1.2232 11,640,548	1.2404 11,803,488	1.22
4 先進国債券マザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	1,651,059	1.2256 2,023,679	1.2777 2,109,558	0.22
5 新興国債券マザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	1,458,426	1.2986 1,893,946	1.4362 2,094,591	0.22
6 国内REITマザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	1,410,154	1.4063 1,983,159	1.4670 2,068,695	0.21

7	先進国REITマザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	1,359,784	1.3069 1,777,104	1.5165 2,062,112	0.21
8	新興国株式マザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	955,683	1.1025 1,053,729	1.4982 1,431,804	0.15
9	国内株式マザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	782,101	1.4969 1,170,758	1.8217 1,424,753	0.15
10	先進国株式マザーファンド	日本	親投資 信託受 益証券	655,338	1.7398 1,140,195	2.1535 1,411,270	0.15

(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	65.01%
合計	65.01%

(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1計算期間末 (2016年5月9日)	238,242,670	238,242,670	1.0243	1.0243
第2計算期間末 (2017年5月8日)	1,617,988,303	1,617,988,303	1.0140	1.0140

第3計算期間末 (2018年5月8日)	1,469,656,508	1,469,656,508	1.0079	1.0079
第4計算期間末 (2019年5月8日)	1,231,943,560	1,231,943,560	1.0098	1.0098
2019年11月末日	1,150,412,275	-	1.0437	-
12月末日	1,135,829,638	-	1.0439	-
2020年1月末日	1,140,774,566	-	1.0505	-
2月末日	1,111,588,566	-	1.0391	-
3月末日	1,083,576,352	-	1.0167	-
4月末日	1,069,891,407	-	1.0164	-
第5計算期間末 (2020年5月8日)	1,069,935,420	1,069,935,420	1.0159	1.0159
5月末日	1,060,533,302	-	1.0159	-
6月末日	1,059,595,331	-	1.0151	-
7月末日	1,039,049,032	-	1.0145	-
8月末日	1,032,306,906	-	1.0137	-
9月末日	1,007,984,475	-	1.0127	-
10月末日	987,685,303	-	1.0114	-
11月末日	966,192,380	-	1.0113	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
2020年5月9日～ 2020年11月8日	-

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	2.4
第2計算期間	1.0
第3計算期間	0.6
第4計算期間	0.2
第5計算期間	0.6
2020年5月9日～ 2020年11月8日	0.4

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1計算期間	222,793,961	195,930
第2計算期間	1,479,007,211	115,968,841
第3計算期間	79,016,747	216,574,850
第4計算期間	39,207,463	277,332,775
第5計算期間	28,813,280	195,606,649
2020年5月9日～ 2020年11月8日	8,791,336	95,775,431

(注) 当初設定数量は10,000,000口です。

(参考) マザーファンド

国内株式マザーファンド

(1) 投資状況 (2020年11月30日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	2,103,823,636	100.00
純資産総額	2,103,823,636	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(%)
株価指数先物取引(買建)	2,099,578,000	99.80
内 日本	2,099,578,000	99.80

(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) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(2) 投資資産 (2020年11月30日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ. 主要銘柄の明細

該当事項はありません。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

該当事項はありません。

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
株価指数先物 取引	日本	TOPIX先物 2020年12月	買建	117	1,893,059,350	2,053,935,000	97.63%
		ミニTOPIX先物 2020年12 月	買建	26	43,789,110	45,643,000	2.17%

(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) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

先進国株式マザーファンド

(1) 投資状況 (2020年11月30日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	1,097,643,670	56.55
内 アメリカ	1,097,643,670	56.55
投資証券	400,875,420	20.65
内 アイルランド	259,181,178	13.35
内 アメリカ	141,694,242	7.30
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	442,446,963	22.80
純資産総額	1,940,966,053	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(%)
株価指数先物取引(買建)	441,250,261	22.73
内 ドイツ	146,569,392	7.55

	内 アメリカ	294,680,869	15.18
為替予約取引(買建)		300,773,741	15.50
	内 日本	300,773,741	15.50

(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) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(注4) 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11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	ISHARES CORE S&P 500 ETF	アメリカ	投資信託受益証券	28,948	32,674.85 945,873,583	37,917.77 1,097,643,670	56.55
2	ISHARES CORE MSCI EUROPE	アイルランド	投資証券	86,500	2,868.94 248,167,266	2,996.31 259,181,178	13.35
3	ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPA	アメリカ	投資証券	15,553	3,991.76 62,084,166	4,890.10 76,055,761	3.92
4	ISHARES MSCI CANADA ETF	アメリカ	投資証券	20,715	3,105.99 64,341,482	3,168.64 65,638,481	3.38

(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
投資信託受益証券	56.55%
投資証券	20.65%
合計	77.20%

(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

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
株価指数先物 取引	アメリカ	S&P500 E-MINI FUTURE 2020年12月	買建	15	262,472,111	283,346,989	14.60%
		SP500 MIC EMIN FUT 2020年12月	買建	6	11,244,690	11,333,880	0.58%
	ドイツ	STOXX EUROPE 600 IND 2020年12月	買建	60	140,121,906	146,569,392	7.55%
為替予約取引	日本	米ドル買/円売 2020年12 月	買建	1,847,300	193,410,488	191,879,051	9.89%
		ユーロ買/円売 2020年12 月	買建	875,500	107,874,268	108,894,690	5.61%

(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) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(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。

(注4) 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。

新興国株式マザーファンド

(1) 投資状況 (2020年11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	763,053,454	89.08
内 アメリカ	763,053,454	89.08
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	93,569,166	10.92
純資産総額	856,622,620	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(%)
株価指数先物取引(買建)	96,228,113	11.23
内 アメリカ	96,228,113	11.23
為替予約取引(買建)	23,890,100	2.79

内 日本	23,890,100	2.79
------	------------	------

(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) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(注4) 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11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	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	ISHARES CORE MSCI EMERGING	アメリカ	投資証券	-	122,210	4,521.39 552,572,174	6,243.78 763,053,454	89.08
2	HANERGY THIN FILM POWER GROU	中国	株式	情報技術	172,000	0.00 0	0.00 0	0.00

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

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
投資証券	89.08%
合計	89.08%

(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

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
株価指数先物 取引	アメリカ	MSCI EMGMKT 2020年12月	買建	15	87,763,934	96,228,113	11.23%

為替予約取引	日本	米ドル買/円売 2020年12月	買建	230,000	24,008,581	23,890,100	2.79%
--------	----	------------------	----	---------	------------	------------	-------

(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) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(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。

(注4) 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。

国内債券マザーファンド

(1) 投資状況 (2020年11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	4,125,533,420	98.89
内 日本	4,125,533,420	98.89
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	46,101,404	1.11
純資産総額	4,171,634,824	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11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	137 5年国債	日本	国債証券	160,000,000	100.79 161,274,400	100.67 161,080,000	0.100000 2023/09/20	3.86
2	136 5年国債	日本	国債証券	140,000,000	100.85 141,190,000	100.60 140,841,400	0.100000 2023/06/20	3.38
3	133 5年国債	日本	国債証券	110,000,000	100.66 110,730,400	100.43 110,476,300	0.100000 2022/09/20	2.65
4	139 5年国債	日本	国債証券	100,000,000	100.86 100,865,950	100.79 100,795,000	0.100000 2024/03/20	2.42
5	134 5年国債	日本	国債証券	95,000,000	100.73 95,697,300	100.49 95,468,350	0.100000 2022/12/20	2.29

6	344 10年国債	日本	国債証券	90,000,000	101.47 91,327,500	101.16 91,050,300	0.100000 2026/09/20	2.18
7	140 5年国債	日本	国債証券	90,000,000	101.07 90,963,000	100.85 90,770,400	0.100000 2024/06/20	2.18
8	138 5年国債	日本	国債証券	90,000,000	100.96 90,865,800	100.78 90,702,900	0.100000 2023/12/20	2.17
9	135 5年国債	日本	国債証券	90,000,000	100.78 90,710,100	100.55 90,497,700	0.100000 2023/03/20	2.17
10	343 10年国債	日本	国債証券	85,000,000	101.44 86,229,950	101.11 85,948,600	0.100000 2026/06/20	2.06
11	143 5年国債	日本	国債証券	80,000,000	101.05 80,840,050	100.99 80,795,200	0.100000 2025/03/20	1.94
12	349 10年国債	日本	国債証券	75,000,000	101.54 76,155,140	101.38 76,038,000	0.100000 2027/12/20	1.82
13	336 10年国債	日本	国債証券	74,000,000	102.99 76,215,560	102.56 75,898,840	0.500000 2024/12/20	1.82
14	131 5年国債	日本	国債証券	72,000,000	100.52 72,375,120	100.28 72,205,920	0.100000 2022/03/20	1.73
15	340 10年国債	日本	国債証券	70,000,000	102.91 72,041,900	102.46 71,723,400	0.400000 2025/09/20	1.72
16	342 10年国債	日本	国債証券	60,000,000	101.38 60,828,000	101.06 60,639,000	0.100000 2026/03/20	1.45
17	113 20年国債	日本	国債証券	50,000,000	119.99 59,998,000	118.79 59,399,500	2.100000 2029/09/20	1.42
18	144 20年国債	日本	国債証券	50,000,000	117.47 58,736,500	116.72 58,362,500	1.500000 2033/03/20	1.40
19	347 10年国債	日本	国債証券	55,000,000	101.61 55,887,700	101.31 55,724,900	0.100000 2027/06/20	1.34
20	155 20年国債	日本	国債証券	50,000,000	111.77 55,886,000	111.20 55,601,000	1.000000 2035/12/20	1.33
21	350 10年国債	日本	国債証券	52,000,000	101.28 52,669,670	101.39 52,725,400	0.100000 2028/03/20	1.26
22	161 20年国債	日本	国債証券	50,000,000	105.16 52,583,050	104.89 52,447,500	0.600000 2037/06/20	1.26
23	346 10年国債	日本	国債証券	50,000,000	101.55 50,778,000	101.26 50,633,500	0.100000 2027/03/20	1.21
24	355 10年国債	日本	国債証券	50,000,000	101.32 50,663,000	101.20 50,600,500	0.100000 2029/06/20	1.21
25	358 10年国債	日本	国債証券	48,000,000	100.95 48,456,210	100.97 48,468,480	0.100000 2030/03/20	1.16

26	32 30年国債	日本	国債証券	35,000,000	137.61 48,163,850	135.61 47,466,650	2.300000 2040/03/20	1.14
27	348 10年国債	日本	国債証券	45,000,000	101.63 45,733,500	101.36 45,616,050	0.100000 2027/09/20	1.09
28	352 10年国債	日本	国債証券	45,000,000	101.55 45,697,500	101.33 45,599,850	0.100000 2028/09/20	1.09
29	150 20年国債	日本	国債証券	37,000,000	117.04 43,305,270	116.50 43,108,330	1.400000 2034/09/20	1.03
30	164 20年国債	日本	国債証券	41,000,000	102.95 42,212,660	103.03 42,243,940	0.500000 2038/03/20	1.01

(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
国債証券	98.89%
合計	98.89%

(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。

先進国債券マザーファンド

(1) 投資状況（2020年11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	179,588,747	91.82
内 ユーロ	75,400,374	38.55
内 シンガポール	452,622	0.23
内 マレーシア	975,586	0.50
内 イスラエル	447,088	0.23

内 ノルウェー	172,938	0.09
内 スウェーデン	287,803	0.15
内 デンマーク	513,759	0.26
内 イギリス	11,713,041	5.99
内 ポーランド	473,841	0.24
内 カナダ	3,540,164	1.81
内 アメリカ	79,711,686	40.75
内 メキシコ	1,327,348	0.68
内 オーストラリア	4,572,497	2.34
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	16,002,994	8.18
純資産総額	195,591,741	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)	7,485,440	3.83
内 日本	7,485,440	3.83

(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11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)	利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
				また は 額面金額				
1	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	220,000	131.41 30,036,402	128.89 29,460,669	6.000000 2026/02/15	15.06
2	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	250,000	103.94 26,995,901	103.61 26,911,925	1.625000 2023/05/31	13.76
3	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	114,000	140.79 16,674,886	136.22 16,133,871	3.125000 2048/05/15	8.25
4	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	62,000	110.05 8,486,907	109.92 8,477,163	1.750000 2024/11/25	4.33
5	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	47,000	125.96 7,363,527	128.09 7,488,254	2.500000 2030/05/25	3.83
6	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	61,000	108.14 6,853,705	106.38 6,741,735	1.500000 2030/02/15	3.45

7	United Kingdom Gilt	イギリス	国債 証券	21,000	219.18 6,377,220	205.23 5,971,298	4.250000 2055/12/07	3.05
8	SPANISH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	30,000	145.79 5,440,082	150.24 5,606,316	6.000000 2029/01/31	2.87
9	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	25,000	162.76 5,061,043	173.68 5,400,859	3.250000 2045/05/25	2.76
10	ITALIAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	34,000	97.82 4,136,759	110.62 4,678,200	1.650000 2032/03/01	2.39
11	ITALIAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	36,000	96.41 4,317,233	104.24 4,667,891	0.850000 2027/01/15	2.39
12	GERMAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	24,000	151.90 4,534,621	149.25 4,455,530	6.500000 2027/07/04	2.28
13	GERMAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	34,000	105.96 4,481,173	105.10 4,444,594	1.500000 2023/02/15	2.27
14	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	ユーロ	国債 証券	30,000	111.69 4,167,769	111.89 4,175,138	4.500000 2023/05/01	2.13
15	SPANISH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	28,000	111.42 3,880,399	112.89 3,931,621	2.150000 2025/10/31	2.01
16	GERMAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	18,000	172.85 3,869,994	174.11 3,898,133	4.750000 2034/07/04	1.99
17	Belgium Government Bond	ユーロ	国債 証券	15,000	172.50 3,218,482	183.14 3,417,010	4.250000 2041/03/28	1.75
18	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	ユーロ	国債 証券	16,000	143.78 2,861,523	169.86 3,380,528	4.750000 2044/09/01	1.73
19	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	オースト ラリア	国債 証券	30,000	140.72 3,246,944	140.07 3,231,973	4.500000 2033/04/21	1.65
20	United Kingdom Gilt	イギリス	国債 証券	15,000	145.83 3,030,725	143.26 2,977,300	4.250000 2032/06/07	1.52
21	Austria Government Bond	ユーロ	国債 証券	12,000	166.91 2,491,353	172.07 2,568,247	4.150000 2037/03/15	1.31
22	SPANISH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	12,000	133.75 1,996,335	149.99 2,238,720	2.900000 2046/10/31	1.14
23	CANADIAN GOVERNMENT BOND	カナダ	国債 証券	23,000	108.38 1,992,982	107.68 1,980,073	2.500000 2024/06/01	1.01
24	GERMAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	11,000	135.31 1,851,403	141.70 1,938,793	1.250000 2048/08/15	0.99
25	CANADIAN GOVERNMENT BOND	カナダ	国債 証券	12,000	164.42 1,577,467	162.61 1,560,089	5.000000 2037/06/01	0.80
26	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	9,000	135.10 1,512,343	136.46 1,527,594	2.500000 2033/01/15	0.78

27	United Kingdom Gilt	イギリス	国債 証券	10,000	108.19 1,498,994	107.61 1,491,005	1.250000 2027/07/22	0.76
28	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	オースト ラリア	国債 証券	16,000	109.32 1,345,296	108.93 1,340,522	2.750000 2024/04/21	0.69
29	United Kingdom Gilt	イギリス	国債 証券	9,000	102.21 1,274,607	102.12 1,273,435	0.750000 2023/07/22	0.65
30	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	8,000	107.83 1,073,001	109.43 1,088,941	0.750000 2027/07/15	0.56

(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
国債証券	91.82%
合計	91.82%

(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

(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	ノルウェー・クローネ 買/円売 2020年12月	買建	14,000	153,013	164,500	0.08%
		シンガポール・ドル買/ 円売 2020年12月	買建	5,000	382,645	388,400	0.20%
		デンマーク・クローネ 買/円売 2020年12月	買建	31,000	507,178	518,010	0.26%
		カナダ・ドル買/円売 2020年12月	買建	3,000	235,134	239,820	0.12%
		ユーロ買/円売 2020年12 月	買建	16,000	1,948,907	1,990,080	1.02%
		メキシコ・ペソ買/円売 2020年12月	買建	15,000	73,383	77,700	0.04%

スウェーデン・クローネ 買/円売 2020年12月	買建	18,000	211,383	219,960	0.11%
豪ドル買/円売 2020年12 月	買建	5,000	366,974	384,500	0.20%
英ポンド買/円売 2020年 12月	買建	4,000	540,579	554,160	0.28%
米ドル買/円売 2020年12 月	買建	24,000	2,507,973	2,492,880	1.27%
イスラエル・シケル 買/円売 2020年12月	買建	11,000	337,498	344,630	0.18%
ポーランド・ズロチ買/ 円売 2020年12月	買建	4,000	105,453	110,800	0.06%

(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。

先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

(1) 投資状況（2020年11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	8,801,358,042	99.19
内 ユーロ	3,688,469,975	41.57
内 シンガポール	38,563,272	0.43
内 イスラエル	31,843,446	0.36
内 ノルウェー	19,956,317	0.22
内 スウェーデン	34,151,546	0.38
内 デンマーク	45,719,049	0.52
内 イギリス	579,890,904	6.54
内 ポーランド	51,154,081	0.58
内 カナダ	171,477,561	1.93
内 アメリカ	3,838,707,483	43.26
内 メキシコ	68,107,786	0.77
内 オーストラリア	233,316,622	2.63
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	71,891,578	0.81
純資産総額	8,873,249,620	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(売建)	8,931,890,370	100.66
内 日本	8,931,890,370	100.66

(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11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	4,867,000	103.23 522,005,014	102.32 517,383,532	1.750000 2022/05/15	5.83
2	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	2,500,000	108.83 282,671,703	107.71 279,770,575	2.250000 2024/11/15	3.15
3	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	2,200,000	107.79 246,376,381	106.41 243,217,710	2.750000 2023/05/31	2.74
4	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	2,150,000	111.99 250,158,185	107.57 240,289,986	8.000000 2021/11/15	2.71
5	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	1,910,000	107.20 212,722,805	106.45 211,234,581	1.625000 2026/05/15	2.38
6	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	1,800,000	108.86 203,583,467	107.52 201,070,160	2.750000 2023/11/15	2.27
7	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	1,200,000	137.03 170,833,807	133.13 165,973,001	3.125000 2043/02/15	1.87
8	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	1,500,000	107.12 166,938,243	106.15 165,428,202	2.125000 2024/02/29	1.86
9	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	1,370,000	111.84 159,185,358	110.59 157,406,242	2.250000 2027/02/15	1.77
10	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	1,400,000	108.89 158,390,278	107.99 157,070,044	2.125000 2025/05/15	1.77
11	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	1,075,000	125.25 139,883,694	121.18 135,343,762	2.500000 2046/05/15	1.53
12	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	900,000	139.97 130,874,671	133.95 125,247,394	3.000000 2049/02/15	1.41
13	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	870,000	141.76 128,133,302	137.92 124,658,930	6.125000 2027/11/15	1.40

14	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	900,000	138.97 129,943,949	133.17 124,516,216	3.000000 2048/02/15	1.40
15	GERMAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	950,000	105.37 124,508,608	104.03 122,922,888	1.500000 2022/09/04	1.39
16	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	1,100,000	106.71 121,947,120	105.74 120,840,900	2.125000 2023/11/30	1.36
17	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	ユーロ	国債 証券	600,000	110.44 82,419,163	111.89 83,502,761	4.500000 2023/05/01	0.94
18	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	630,000	106.97 83,827,853	106.20 83,218,466	1.750000 2023/05/25	0.94
19	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	ユーロ	国債 証券	455,000	121.99 69,041,074	143.93 81,454,160	4.000000 2037/02/01	0.92
20	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	503,000	125.33 78,413,511	128.09 80,140,254	2.500000 2030/05/25	0.90
21	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	670,000	112.20 78,098,458	111.12 77,350,000	2.250000 2027/08/15	0.87
22	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	500,000	149.53 77,673,681	144.96 75,303,627	5.375000 2031/02/15	0.85
23	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	600,000	125.39 78,161,433	119.35 74,401,239	2.375000 2049/11/15	0.84
24	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	380,000	150.50 71,135,757	151.41 71,565,863	5.500000 2029/04/25	0.81
25	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	640,000	108.93 72,430,072	107.46 71,449,724	1.625000 2029/08/15	0.81
26	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	ユーロ	国債 証券	465,000	116.93 67,629,031	121.89 70,497,153	5.000000 2025/03/01	0.79
27	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債 証券	600,000	113.16 70,539,647	111.77 69,672,581	2.875000 2025/07/31	0.79
28	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	307,000	163.70 62,508,288	172.88 66,017,076	4.000000 2038/10/25	0.74
29	United Kingdom Gilt	イギリス	国債 証券	259,000	196.40 70,477,059	181.97 65,302,163	3.750000 2052/07/22	0.74
30	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債 証券	225,000	210.17 58,817,125	231.97 64,920,203	4.000000 2060/04/25	0.73

(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	99.19%

合計	99.19%
----	--------

(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	ノルウェー・クローネ 売/円買 2020年12月	売建	1,755,000	19,181,272	20,621,250	0.23%
		シンガポール・ドル売/ 円買 2020年12月	売建	516,000	39,489,015	40,082,880	0.45%
		デンマーク・クローネ 売/円買 2020年12月	売建	3,176,000	52,031,570	53,070,960	0.60%
		カナダ・ドル売/円買 2020年12月	売建	2,231,000	175,137,602	178,346,140	2.01%
		ユーロ売/円買 2020年12 月	売建	29,998,000	3,655,117,854	3,731,151,240	42.05%
		メキシコ・ペソ売/円買 2020年12月	売建	14,776,000	72,408,449	76,539,680	0.86%
		スウェーデン・クローネ 売/円買 2020年12月	売建	2,845,000	33,410,257	34,765,900	0.39%
		豪ドル売/円買 2020年12 月	売建	3,181,000	233,857,735	244,618,900	2.76%
		英ポンド売/円買 2020年 12月	売建	4,309,000	582,600,848	596,968,860	6.73%
		米ドル売/円買 2020年12 月	売建	37,178,000	3,885,332,379	3,861,678,860	43.52%
		イスラエル・シュケル 売/円買 2020年12月	売建	1,100,000	33,749,870	34,463,000	0.39%
ポーランド・ズロチ売/ 円買 2020年12月	売建	2,151,000	56,985,388	59,582,700	0.67%		

(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。

新興国債券マザーファンド

(1) 投資状況（2020年11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	3,825,674,644	97.80
内 アメリカ	3,825,674,644	97.80
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	85,897,462	2.20
純資産総額	3,911,572,106	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11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	Mexico Government International Bond	アメリカ	国債証券	830,000	122.25 105,415,448	138.85 119,734,585	6.750000 2034/09/27	3.06
2	Russian Foreign Bond - Eurobond	アメリカ	国債証券	800,000	124.63 103,588,303	136.05 113,074,707	5.250000 2047/06/23	2.89
3	Argentine Republic International Bond	アメリカ	国債証券	2,147,859	25.71 57,369,721	36.39 81,223,348	0.125000 2035/07/09	2.08
4	Russian Foreign Bond - Eurobond	アメリカ	国債証券	600,000	121.89 75,982,444	126.37 78,774,592	5.100000 2035/03/28	2.01
5	Colombia Government International Bond	アメリカ	国債証券	600,000	103.70 64,640,358	121.02 75,439,723	5.000000 2045/06/15	1.93
6	Colombia Government International Bond	アメリカ	国債証券	500,000	127.40 66,177,930	144.50 75,061,044	7.375000 2037/09/18	1.92
7	FED REPUBLIC OF BRAZIL	アメリカ	国債証券	489,000	122.12 62,042,706	144.71 73,520,450	8.250000 2034/01/20	1.88
8	Panama Government International Bond	アメリカ	国債証券	470,000	136.44 66,623,431	147.43 71,987,562	6.700000 2036/01/26	1.84

9	Russian Foreign Bond - Eurobond	アメリカ	国債証券	600,000	109.35 68,164,722	109.93 68,526,259	4.875000 2023/09/16	1.75
10	Mexico Government International Bond	アメリカ	国債証券	500,000	112.73 58,560,715	130.80 67,946,657	6.050000 2040/01/11	1.74
11	Philippine Government International Bond	アメリカ	国債証券	390,000	161.81 65,561,280	164.90 66,815,939	9.500000 2030/02/02	1.71
12	Argentine Republic International Bond	アメリカ	国債証券	1,598,636	34.06 56,573,596	40.05 66,517,617	0.125000 2030/07/09	1.70
13	Indonesia Government International Bond	アメリカ	国債証券	400,000	150.01 62,338,259	158.60 65,909,062	7.750000 2038/01/17	1.68
14	Turkey Government International Bond	アメリカ	国債証券	600,000	101.39 63,200,442	103.38 64,446,499	6.250000 2022/09/26	1.65
15	Turkey Government International Bond	アメリカ	国債証券	400,000	124.39 51,692,755	141.39 58,758,521	11.875000 2030/01/15	1.50
16	Turkey Government International Bond	アメリカ	国債証券	600,000	77.53 48,330,043	94.12 58,669,384	6.000000 2041/01/14	1.50
17	Mexico Government International Bond	アメリカ	国債証券	460,000	95.20 45,495,508	114.93 54,924,357	4.750000 2044/03/08	1.40
18	Indonesia Government International Bond	アメリカ	国債証券	400,000	114.00 47,377,164	130.90 54,400,128	5.250000 2042/01/17	1.39
19	Brazilian Government International Bond	アメリカ	国債証券	400,000	102.82 42,727,879	118.42 49,214,355	5.625000 2047/02/21	1.26
20	Argentine Republic International Bond	アメリカ	国債証券	1,136,488	44.56 52,622,745	40.55 47,878,458	0.125000 2038/01/09	1.22
21	Philippine Government International Bond	アメリカ	国債証券	300,000	147.17 45,868,785	153.52 47,850,383	7.750000 2031/01/14	1.22
22	Hungary Government International Bond	アメリカ	国債証券	400,000	111.68 46,409,740	114.40 47,543,388	5.750000 2023/11/22	1.22
23	Mexico Government International Bond	アメリカ	国債証券	400,000	94.74 39,371,816	113.30 47,085,025	4.600000 2046/01/23	1.20
24	Colombia Government International Bond	アメリカ	国債証券	400,000	107.89 44,838,092	112.11 46,588,431	4.500000 2026/01/28	1.19
25	Ukraine Government International Bond	アメリカ	国債証券	410,000	99.08 42,206,434	108.75 46,321,953	7.750000 2023/09/01	1.18
26	Brazilian Government International Bond	アメリカ	国債証券	400,000	90.87 37,764,015	110.80 46,045,710	5.000000 2045/01/27	1.18
27	Philippine Government International Bond	アメリカ	国債証券	300,000	143.88 44,843,806	146.87 45,776,531	6.375000 2034/10/23	1.17

28	FED REPUBLIC OF BRAZIL	アメリカ	国債証券	400,000	104.46 43,411,475	109.20 45,382,060	4.250000 2025/01/07	1.16
29	Ukraine Government International Bond	アメリカ	国債証券	400,000	94.00 39,065,964	107.35 44,610,781	7.375000 2032/09/25	1.14
30	Turkey Government International Bond	アメリカ	国債証券	400,000	104.48 43,417,708	107.30 44,590,834	7.250000 2023/12/23	1.14

(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
国債証券	97.80%
合計	97.80%

(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。

国内REITマザーファンド

(1) 投資状況 (2020年11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	1,877,576,780	95.53
内 日本	1,877,576,780	95.53
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	87,954,594	4.47
純資産総額	1,965,531,374	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(%)
不動産投信指数先物取引(買建)	84,400,000	4.29
内 日本	84,400,000	4.29

(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) 不動産投信指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(2) 投資資産（2020年11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	日本ビルファンド	日本	投資証券	235	635,515.00 149,346,026	577,000.00 135,595,000	6.90
2	ジャパンリアルエステイト	日本	投資証券	209	582,805.01 121,806,248	542,000.00 113,278,000	5.76
3	日本プロロジスリート	日本	投資証券	316	313,413.37 99,038,626	327,500.00 103,490,000	5.27
4	GLP投資法人	日本	投資証券	601	150,374.80 90,375,261	157,900.00 94,897,900	4.83
5	野村不動産マスターF	日本	投資証券	676	131,049.85 88,589,704	136,000.00 91,936,000	4.68
6	大和ハウスリート投資法人	日本	投資証券	298	262,596.76 78,253,838	251,300.00 74,887,400	3.81
7	日本リテールファンド	日本	投資証券	393	145,298.92 57,102,478	166,500.00 65,434,500	3.33
8	オリックス不動産投資	日本	投資証券	417	145,238.57 60,564,484	156,000.00 65,052,000	3.31
9	アドバンス・レジデンス	日本	投資証券	199	328,591.04 65,389,618	301,500.00 59,998,500	3.05
10	ユナイテッド・アーバン投資法人	日本	投資証券	447	119,268.21 53,312,891	118,000.00 52,746,000	2.68
11	産業ファンド	日本	投資証券	296	170,964.74 50,605,565	176,000.00 52,096,000	2.65
12	積水ハウス・リート投資	日本	投資証券	615	69,845.46 42,954,963	74,600.00 45,879,000	2.33
13	ケネディクス・オフィス投資法人	日本	投資証券	65	603,045.01 39,197,926	662,000.00 43,030,000	2.19

14	API投資法人	日本	投資証券	105	367,345.31 38,571,258	390,000.00 40,950,000	2.08
15	日本ロジスティクスファンド投資法人	日本	投資証券	137	288,164.59 39,478,549	295,000.00 40,415,000	2.06
16	日本プライムリアルティ	日本	投資証券	130	318,656.59 41,425,357	306,500.00 39,845,000	2.03
17	日本アコモデーションファンド投資法人	日本	投資証券	69	640,017.45 44,161,205	577,000.00 39,813,000	2.03
18	ラサールロジポート投資	日本	投資証券	233	165,088.81 38,465,695	156,200.00 36,394,600	1.85
19	三井不ロジパーク	日本	投資証券	73	488,070.82 35,629,170	496,000.00 36,208,000	1.84
20	ジャパン・ホテル・リート投資法人	日本	投資証券	674	43,294.08 29,180,214	51,400.00 34,643,600	1.76
21	森ヒルズリート	日本	投資証券	246	140,475.51 34,556,977	137,900.00 33,923,400	1.73
22	インヴィンシブル投資法人	日本	投資証券	874	29,727.42 25,981,771	30,950.00 27,050,300	1.38
23	大和証券オフィス投資法人	日本	投資証券	45	620,578.13 27,926,016	599,000.00 26,955,000	1.37
24	コンフォリア・レジデンシャル	日本	投資証券	91	321,168.93 29,226,373	289,300.00 26,326,300	1.34
25	イオンリート投資	日本	投資証券	212	116,328.17 24,661,574	122,100.00 25,885,200	1.32
26	フロンティア不動産投資	日本	投資証券	69	341,927.84 23,593,021	375,000.00 25,875,000	1.32
27	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	日本	投資証券	136	179,080.02 24,354,883	178,100.00 24,221,600	1.23
28	ジャパンエクセレント投資法人	日本	投資証券	194	124,442.59 24,141,863	124,200.00 24,094,800	1.23
29	日本リート投資法人	日本	投資証券	68	349,972.02 23,798,098	350,500.00 23,834,000	1.21
30	ヒューリックリート投資法	日本	投資証券	168	133,395.69 22,410,477	141,800.00 23,822,400	1.21

(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
投資証券	95.53%
合計	95.53%

(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
不動産投信指数先物取引	日本	東証REIT指数先物 2020年12月	買建	50	85,400,500	84,400,000	4.29%

(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) 不動産投信指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

先進国REITマザーファンド

(1) 投資状況（2020年11月30日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	249,407,601	12.03
内 アメリカ	249,407,601	12.03
投資証券	1,618,081,802	78.05
内 香港	34,054,090	1.64
内 シンガポール	72,148,271	3.48
内 イギリス	76,215,793	3.68
内 ベルギー	11,641,968	0.56
内 フランス	26,387,889	1.27
内 カナダ	53,166,750	2.56
内 アメリカ	1,181,527,361	56.99
内 オーストラリア	162,939,680	7.86
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	205,548,453	9.92
純資産総額	2,073,037,856	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(%)
不動産投信指数先物取引(買建)	205,342,029	9.91
内 ドイツ	88,247,610	4.26
内 アメリカ	117,094,419	5.65
為替予約取引(買建)	156,278,490	7.54
内 日本	156,278,490	7.54

(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11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	VANGUARD REAL ESTATE ETF	アメリカ	投資信託受益証券	28,280	8,399.92 237,551,589	8,819.22 249,407,601	12.03
2	PROLOGIS INC	アメリカ	投資証券	9,500	9,390.92 89,214,804	10,451.33 99,287,673	4.79
3	EQUINIX INC	アメリカ	投資証券	1,200	71,340.74 85,608,996	72,777.02 87,332,427	4.21
4	GOODMAN GROUP	オーストラリア	投資証券	37,770	1,395.14 52,697,268	1,431.29 54,060,016	2.61
5	CHOICE PROPERTIES REIT	カナダ	投資証券	50,000	1,023.04 51,155,825	1,063.33 53,166,750	2.56
6	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	投資証券	3,500	15,238.58 53,335,256	14,204.87 49,717,079	2.40
7	PUBLIC STORAGE	アメリカ	投資証券	2,100	19,529.86 41,012,738	22,858.91 48,003,725	2.32
8	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	シンガポール	投資証券	295,288	157.39 46,489,884	154.60 45,652,440	2.20
9	SIMON PROPERTY GROUP INC	アメリカ	投資証券	5,100	6,082.96 31,023,507	8,887.78 45,327,726	2.19

10	WELLTOWER INC	アメリカ	投資証券	6,500	4,988.79 32,427,732	6,705.06 43,582,894	2.10
11	SEGRO PLC	イギリス	投資証券	33,410	1,278.26 42,707,458	1,248.88 41,725,405	2.01
12	MIRVAC GROUP	オーストラリア	投資証券	196,630	162.35 31,928,281	200.73 39,470,543	1.90
13	REALTY INCOME CORP	アメリカ	投資証券	5,900	6,381.44 37,650,718	6,403.77 37,782,300	1.82
14	DEXUS	オーストラリア	投資証券	46,320	759.64 35,189,749	755.25 34,983,467	1.69
15	AVALONBAY COMMUNITIES INC	アメリカ	投資証券	2,000	16,012.66 32,025,347	17,440.01 34,880,029	1.68
16	TRITAX BIG BOX REIT PLC	イギリス	投資証券	154,620	206.30 31,908,233	223.06 34,490,388	1.66
17	SCENTRE GROUP	オーストラリア	投資証券	155,420	166.58 25,895,633	221.50 34,425,654	1.66
18	VENTAS INC	アメリカ	投資証券	6,900	3,418.91 23,591,040	4,976.33 34,336,684	1.66
19	LINK REIT	香港	投資証券	37,100	881.77 32,713,870	917.90 34,054,090	1.64
20	PARAMOUNT GROUP INC	アメリカ	投資証券	32,400	844.93 27,377,124	1,025.39 33,222,775	1.60
21	VICI PROPERTIES INC	アメリカ	投資証券	12,400	1,949.18 24,169,967	2,667.89 33,081,900	1.60
22	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	アメリカ	投資証券	10,200	2,614.91 26,673,032	3,104.23 31,663,179	1.53
23	EQUITY RESIDENTIAL	アメリカ	投資証券	5,100	6,384.76 32,562,783	6,150.28 31,366,469	1.51
24	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	アメリカ	投資証券	1,800	17,173.32 30,912,066	16,844.72 30,320,504	1.46
25	BOSTON PROPERTIES INC	アメリカ	投資証券	2,800	9,340.43 26,153,433	10,641.45 29,796,068	1.44
26	WP CAREY INC	アメリカ	投資証券	4,000	7,119.89 28,479,944	7,260.87 29,043,488	1.40
27	ESSEX PROPERTY TRUST INC	アメリカ	投資証券	1,100	23,825.09 26,207,699	25,973.53 28,570,893	1.38
28	INVITATION HOMES INC	アメリカ	投資証券	9,500	2,706.95 25,717,076	2,987.87 28,384,826	1.37
29	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	アメリカ	投資証券	13,400	1,963.93 26,317,790	2,033.12 27,243,906	1.31

30	MID-AMERICA APARTMENT COMM	アメリカ	投資証 券	2,100	11,944.75 25,084,193	12,882.36 27,052,956	1.30
----	-------------------------------	------	----------	-------	-------------------------	-------------------------	------

(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
投資信託受益証券	12.03%
投資証券	78.05%
合計	90.08%

(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
不動産投信指 数先物取引	アメリカ	DJ US REIT IDXFTRS 2020年12月	買建	34	116,095,205	117,094,419	5.65%
	ドイツ	STOXX600 REIT IDXFTR 2020年12月	買建	86	84,905,781	88,247,610	4.26%
為替予約取引	日本	米ドル買/円売 2020年12 月	買建	805,000	84,055,597	83,615,350	4.03%
		ユーロ買/円売 2020年12 月	買建	488,000	60,229,305	60,697,440	2.93%
		シンガポール・ドル買/ 円売 2020年12月	買建	60,000	4,675,380	4,660,200	0.22%
		豪ドル買/円売 2020年12 月	買建	95,000	7,299,562	7,305,500	0.35%

(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。

ダイワ・マネー・マザーファンド

(1) 投資状況（2020年11月30日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	72,814,390,844	100.00
純資産総額	72,814,390,844	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11月30日現在）

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

該当事項はありません。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

該当事項はありません。

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。

(参考情報) 運用実績

● 堅実バランスファンド ―ハジメの一步―

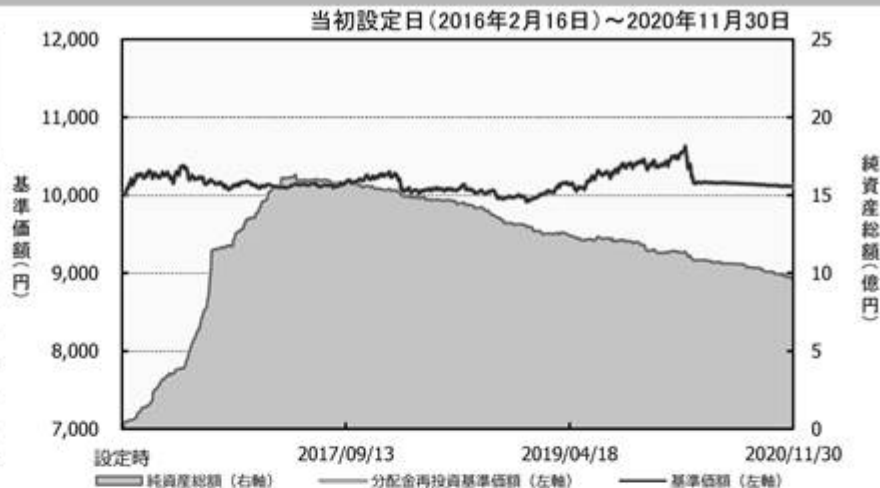
2020年11月30日現在

※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	10,113円
純資産総額	9.6億円

基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	-0.0%
3カ月間	-0.2%
6カ月間	-0.5%
1年間	-3.1%
3年間	-1.1%
5年間	-
設定来	1.1%



※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: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期					
	16年5月	17年5月	18年5月	19年5月	20年5月					
分配金	0円	0円	0円	0円	0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。

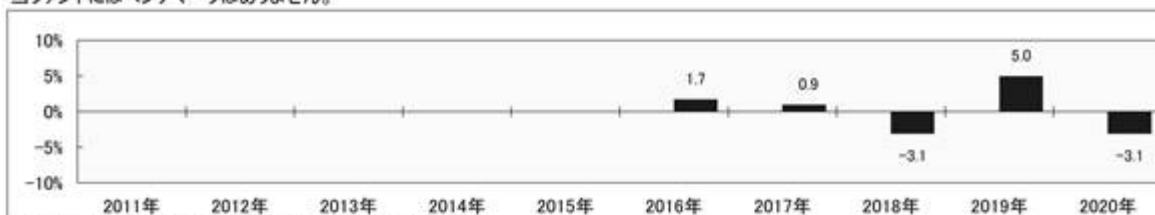
マザーファンド(MF)別構成	比率	資産別構成	銘柄数	比率	通貨別構成	比率	組入上位銘柄(除く債券)	国・地域名	比率
ダイワ・マネー・MF	60.1%	国内債券	134	2.4%	日本円	99.1%	TOPIX先物 O212月	日本	0.1%
国内債券MF	2.4%	外国債券	367	1.6%	米ドル	0.7%	ISHARES CORE MSCI EMERGING	アメリカ	0.1%
先進国債券(為替ヘッジあり)MF	1.2%	国内短期社債等現先	1	0.8%	ユーロ	0.1%	ISHARES CORE S&P 500 ETF	アメリカ	0.1%
先進国債券MF	0.2%	外国投資信託等	6	0.3%	豪ドル	0.0%	VANGUARD REAL ESTATE ETF	アメリカ	0.0%
新興国債券MF	0.2%	国内リート・先物	63	0.2%	英ポンド	0.0%	S&P500 EMINI FUT 202012	アメリカ	0.0%
国内REITMF	0.2%	外国リート・先物	51	0.2%	カナダドル	0.0%	ISHARES CORE MSCI EUROPE	アイルランド	0.0%
先進国REITMF	0.2%	国内株式・先物	2	0.1%	シンガポール・ドル	0.0%	MSCI EMGMKT 202012	アメリカ	0.0%
新興国株式MF	0.1%	外国株式・先物	5	0.0%	香港ドル	0.0%	日本ビルファンド	日本	0.0%
国内株式MF	0.1%				メキシコ・ペソ	0.0%	ジャパンリアルエステイト	日本	0.0%
先進国株式MF	0.1%	コール・ローン、その他		94.5%	その他	0.0%	DJ US REAL ESTATE 202012	アメリカ	0.0%
合計	65.0%	合計	629	-	合計	100.0%	合計		0.5%

※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。

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

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。

・2016年は設定日(2月16日)から年末、2020年は11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、ロンドン証券取引所、ニューヨークの銀行またはロンドンの銀行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け付けを行いません。

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。

継続申込期間においては、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。

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（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更および規制の導入、自然災害、クーデター、重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置をとった場合には、販売会社は、取得申込みの受け付けを中止することができるほか、すでに受付けた取得申込みを取消することができるものとします。

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、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、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時までには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、ロンドン証券取引所、ニューヨークの銀行またはロンドンの銀行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付けを行いません。

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/>

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（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更および規制の導入、自然災害、クーデター、重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）が発生した場合には、一部解約請求の受け付けを中止することができます。一部解約請求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一部解約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請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、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。

受託会社は、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。受託会社は、委託会社の指定する預金口座等の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（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価（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

- ・わが国および外国の公社債：原則として、次に掲げるいずれかの価額で評価します。
 1. 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）
 2. 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。）
 3. 価格情報会社の提供する価額
- ・わが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日の最終相場で評価します。
- ・外国の株式：原則として金融商品取引所における計算時に知り得る直近の日の最終相場または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。
- ・株価指数先物取引：原則として、取引所が発表する計算日の清算値段または最終相場で評価します。
- ・わが国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の最終相場で評価します。
- ・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。

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】

2016年2月16日から2026年5月8日までとします。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。

委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を延長することができます。

(4) 【計算期間】

毎年5月9日から翌年5月8日までとします。ただし、第1計算期間は、2016年2月16日から2016年5月8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。ただし、最終計算期間の終了日には適用しません。

(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、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
3. 前2.の書面決議において、受益者（委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本3.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、信託契約にかかる知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前2.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
5. 前2.から前4.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前2.から前4.までの手続きを行なうことが困難な場合も同じとします。
6. 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。
7. 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、の書面決議で否決された場合を除き、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。

8. 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。

信託約款の変更等

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または当ファンドと他のファンドとの併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、信託約款は本の1.から7.までに定める以外の方法によって変更することができないものとしします。
2. 委託会社は、前1.の事項(前1.の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、前1.の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な信託約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
3. 前2.の書面決議において、受益者(委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本3.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、信託約款にかかる知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前2.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
5. 書面決議の効力は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。
6. 前2.から前5.までの規定は、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
7. 前1.から前6.までの規定にかかわらず、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
8. 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7.までの規定にしたがいます。

反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

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)を計算期間の末日ごとに作成し、信託財産にかかる知れてい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。

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、）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、）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、

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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期計算期間（2019年5月9日から2020年5月8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】

【財務諸表】

堅実バランスファンド - ハジメの一步 -

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第4期 2019年5月8日現在	第5期 2020年5月8日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	17,545,517	380,530,328
親投資信託受益証券	1,221,273,867	695,560,813
流動資産合計	1,238,819,384	1,076,091,141
資産合計	1,238,819,384	1,076,091,141
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	272,940	244,328
未払委託者報酬	6,551,691	5,864,991
その他未払費用	51,193	46,402
流動負債合計	6,875,824	6,155,721
負債合計	6,875,824	6,155,721
純資産の部		
元本等		
元本	1,219,952,986	1,053,159,617
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	11,990,574	16,775,803
（分配準備積立金）	736,256	619,858
元本等合計	1,231,943,560	1,069,935,420
純資産合計	1,231,943,560	1,069,935,420
負債純資産合計	1,238,819,384	1,076,091,141

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第4期 自 2018年5月9日 至 2019年5月8日	第5期 自 2019年5月9日 至 2020年5月8日
営業収益		
受取利息	81	468
有価証券売買等損益	15,906,987	23,020,946
営業収益合計	15,907,068	23,021,414
営業費用		
支払利息	253,557	34,842
受託者報酬	581,906	508,154
委託者報酬	13,968,062	12,198,057
その他費用	158,472	96,547
営業費用合計	14,961,997	12,837,600
営業利益	945,071	10,183,814
経常利益	945,071	10,183,814
当期純利益	945,071	10,183,814
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	1,390,765	4,264,381
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	11,578,210	11,990,574
剰余金増加額又は欠損金減少額	269,976	834,038
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	269,976	834,038
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,193,448	1,968,242
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,193,448	1,968,242
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	11,990,574	16,775,803

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	第5期	
	自 2019年5月9日	至 2020年5月8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	第4期	第5期
	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1. 1 期首元本額	1,458,078,298円	1,219,952,986円
期中追加設定元本額	39,207,463円	28,813,280円
期中一部解約元本額	277,332,775円	195,606,649円
2. 計算期間末日における受益権の総数	1,219,952,986口	1,053,159,617口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第4期	第5期
	自 2018年5月9日 至 2019年5月8日	自 2019年5月9日 至 2020年5月8日

1 分配金の計算過程	<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(0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(21,759,099円)及び分配準備積立金(736,256円)より分配対象額は22,495,355円(1万口当たり184.40円)であり、分配を行っておりません。</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(0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(19,080,558円)及び分配準備積立金(619,858円)より分配対象額は19,700,416円(1万口当たり187.06円)であり、分配を行っておりません。</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	第5期 自 2019年5月9日 至 2020年5月8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、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。</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>
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	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	第5期
	2020年5月8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

種 類	第4期	第5期
	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	19,370,849	394,084
合計	19,370,849	394,084

(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

第4期	第5期
2019年5月8日現在	2020年5月8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)

第5期
自 2019年5月9日
至 2020年5月8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)

	第4期 2019年5月8日現在	第5期 2020年5月8日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0098円 (10,098円)	1.0159円 (10,159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	国内株式マザーファンド	1,131,698	1,689,398	
	先進国株式マザーファンド	1,002,213	1,725,710	
	新興国株式マザーファンド	1,530,941	1,672,553	
	国内債券マザーファンド	20,780,706	23,436,480	
	先進国債券マザーファンド	1,957,919	2,398,646	
	新興国債券マザーファンド	1,880,106	2,435,489	
	先進国債券(為替ヘッジあり)マザー ファンド	9,636,687	11,785,668	
	先進国REITマザーファンド	1,909,047	2,476,988	
	国内REITマザーファンド	1,858,045	2,608,880	
	ダイワ・マネー・マザーファンド	634,356,632	645,331,001	
親投資信託受益証券 合計			695,560,813	
合計			695,560,813	

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、「国内株式マザーファンド」受益証券、「先進国株式マザーファンド」受益証券、「新興国株式マザーファンド」受益証券、「国内債券マザーファンド」受益証券、「先進国債券マザーファンド」受益証券、「先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド」受益証券、「新興国債券マザーファンド」受益証券、「国内REITマザーファンド」受益証券、「先進国REITマザーファンド」受益証券及び「ダイワ・マネー・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、当ファンドの計算期間末日（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。

「国内株式マザーファンド」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

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	3,183,091,177	689,748,349
派生商品評価勘定	5,392	41,699,010
前払金	6,777,750	-
差入委託証拠金	91,980,000	37,411,500
流動資産合計	3,281,854,319	768,858,859
資産合計	3,281,854,319	768,858,859
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	71,291,810	208,740
前受金	-	27,475,500
未払解約金	1,044,200	654,600
その他未払費用	19,134	1,215
流動負債合計	72,355,144	28,340,055
負債合計	72,355,144	28,340,055
純資産の部		
元本等		
元本	1 2,062,613,885	496,050,170
剰余金		

期末剰余金又は期末欠損金()	1,146,885,290	244,468,634
元本等合計	3,209,499,175	740,518,804
純資産合計	3,209,499,175	740,518,804
負債純資産合計	3,281,854,319	768,858,859

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2019年5月9日 至 2020年5月8日
デリバティブ取引の評価基準 及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の 主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1. 1 期首	2018年5月9日	2019年5月9日
期首元本額	2,207,821,771円	2,062,613,885円
期中追加設定元本額	3,582,939,196円	3,394,049,063円
期中一部解約元本額	3,728,147,082円	4,960,612,778円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
6 資産(為替ヘッジなし)資 金拠出用ファンド(適格機関 投資家専用)	9,593,298円	9,593,298円
ダイナミック・アロケーショ ン・ファンド(適格機関投資 家専用)	1,413,480,973円	- 円
国内株式ファンド(適格機関 投資家専用)	355,305,064円	351,152,610円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジあり)	15,877,486円	8,755,074円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジなし)	7,357,317円	4,197,288円
スマート・アロケーション・ Dガード	749,905円	33,924円

りそな ダイナミック・アロケーション・ファンド	26,287,660円	- 円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -	27,564,707円	1,131,698円
DCダイワ8資産アロケーション・ファンド	32,932円	- 円
DCダイナミック・アロケーション・ファンド	12,088,110円	2,527円
ダイワ・ダブルバランス・ファンド(Dガード付/部分為替ヘッジあり)	2,106,505円	104,931円
ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジあり)	85,177,354円	44,996,108円
ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジなし)	106,919,918円	76,079,001円
DCスマート・アロケーション・Dガード	72,656円	3,711円
計	2,062,613,885円	496,050,170円
2. 期末日における受益権の総数	2,062,613,885口	496,050,170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 2019年5月9日 至 2020年5月8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、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(価格変動等)、信用リスク、流動性リスクであります。</p> <p>信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所(外国の取引所)における株価指数先物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	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5月8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)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。 (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)

2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(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

株式関連

種 類	2019年5月8日 現在				2020年5月8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)		
市場取引								
株価指数								
先物取引								

買建	3,291,240,750	-	3,220,070,000	71,170,750	974,408,250	-	1,015,939,000	41,530,750
合計	3,291,240,750	-	3,220,070,000	71,170,750	974,408,250	-	1,015,939,000	41,530,750

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 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)

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1口当たり純資産額	1.5560円	1.4928円
(1万口当たり純資産額)	(15,560円)	(14,928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

該当事項はありません。

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。

「先進国株式マザーファンド」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

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	1,454,482	1,490,678
コール・ローン	590,228,303	55,937,711
投資信託受益証券	2,039,271,160	541,920,636
投資証券	260,784,596	25,084,219
派生商品評価勘定	5,688,743	8,089,979
未収入金	-	391,756
差入委託証拠金	240,861,457	24,206,936
流動資産合計	3,138,288,741	657,121,915
資産合計	3,138,288,741	657,121,915
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	20,453,968	402,744
未払金	-	431,286
未払解約金	2,300,300	9,713,000
その他未払費用	2,054	111
流動負債合計	22,756,322	10,547,141
負債合計	22,756,322	10,547,141
純資産の部		
元本等		
元本	1 1,694,901,891	375,504,840
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,420,630,528	271,069,934
元本等合計	3,115,532,419	646,574,774
純資産合計	3,115,532,419	646,574,774
負債純資産合計	3,138,288,741	657,121,915

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2019年5月9日 至 2020年5月8日
-----	----------------------------

<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p>	<p>(1)投資信託受益証券</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> <p>(2)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>
<p>2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法</p>	<p>(1)先物取引</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、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)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>
<p>3. 収益及び費用の計上基準</p>	<p>受取配当金</p> <p>原則として、投資信託受益証券及び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	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1. 1 期首	2018年5月9日	2019年5月9日
期首元本額	2,117,963,514円	1,694,901,891円
期中追加設定元本額	3,156,480,567円	2,990,397,234円
期中一部解約元本額	3,579,542,190円	4,309,794,285円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
6 資産（為替ヘッジなし）資金 金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	9,460,375円	9,460,375円
ダイナミック・アロケーション・ ファンド（適格機関投資家専用）	1,229,861,843円	- 円
先進国株式ファンド（適格機関投資家専用）	301,168,097円	295,805,190円
スマート・ミックス・Dガード（ 為替ヘッジなし）	6,199,851円	3,582,088円
りそな ダイナミック・アロケーション・ ファンド	22,758,241円	- 円
堅実バランスファンド - ハジメの 一歩 -	23,483,197円	1,002,213円
DCダイワ8資産アロケーション・ ファンド	28,045円	- 円
DCダイナミック・アロケーション・ ファンド	10,441,763円	2,149円

ダイワ6資産バランス・ファンド（Dガード付ノ為替ヘッジなし）	91,500,479円	65,652,825円
計	1,694,901,891円	375,504,840円
2. 期末日における受益権の総数	1,694,901,891口	375,504,840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 2019年5月9日 至 2020年5月8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。 信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における株価指数先物取引を利用しております。また、信託財産の効率的な運用に資すること、および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5月8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	2019年5月8日現在	2020年5月8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）
投資信託受益証券	102,894,634	10,611,225
投資証券	3,365,539	6,754,893
合計	106,260,173	17,366,118

（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（2018年5月9日から2019年5月8日まで、及び2019年5月9日から2020年5月8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

1. 株式関連

種 類	2019年5月8日 現在				2020年5月8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								
株価指数								
先物取引								
買 建	824,035,596	-	818,134,650	5,900,946	71,479,228	-	79,569,207	8,089,979

合計	824,035,596	-	818,134,650	5,900,946	71,479,228	-	79,569,207	8,089,979

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は期末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。
4. 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。

2. 通貨関連

種 類	2019年5月8日 現在				2020年5月8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								
買 建	588,924,057	-	580,059,778	8,864,279	46,266,243	-	45,863,499	402,744
アメリカ・ドル	406,758,531	-	401,311,768	5,446,763	29,950,317	-	29,692,383	257,934
カナダ・ドル	-	-	-	-	12,534,304	-	12,456,524	77,780
ユーロ	182,165,526	-	178,748,010	3,417,516	3,781,622	-	3,714,592	67,030
合計	588,924,057	-	580,059,778	8,864,279	46,266,243	-	45,863,499	402,744

(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)

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1口当たり純資産額	1.8382円	1.7219円
(1万口当たり純資産額)	(18,382円)	(17,219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
投資信託 受益証券	アメリカ・ドル	ISHARES CORE S&P 500 ETF	13,601.000	アメリカ・ドル 3,925,656.630	
	アメリカ・ドル	小計		アメリカ・ドル 3,925,656.630 (417,532,839)	
	ユーロ	ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	32,091.000	ユーロ 1,078,257.600	
	ユーロ	小計		ユーロ 1,078,257.600 (124,387,797)	
投資信託受益証券 合計				541,920,636 [541,920,636]	
投資証券	アメリカ・ドル	ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPA	6,524	アメリカ・ドル 235,842.600	
	アメリカ・ドル	小計		アメリカ・ドル 235,842.600 (25,084,219)	
投資証券 合計				25,084,219 [25,084,219]	

合計		567,004,855	
		[567,004,855]	

投資信託受益証券及び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 投資信託 受益証券 時価比率	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	投資信託 受益証券	1銘柄	94.3%	5.7%	78.1%
	投資証券	1銘柄			
ユーロ	投資信託 受益証券	1銘柄	100%	-%	21.9%

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。

「新興国株式マザーファンド」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

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	13,202,755	13,162,208
コール・ローン	11,741,156	5,007,596
投資証券	755,803,072	607,307,038
派生商品評価勘定	3,059	2,068,702
差入委託証拠金	34,694,967	15,207,128
流動資産合計	815,445,009	642,752,672
資産合計	815,445,009	642,752,672

負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	561,969	160,400
未払金	1,203,111	-
未払解約金	21,200	8,424,000
その他未払費用	69	24
流動負債合計	1,786,349	8,584,424
負債合計	1,786,349	8,584,424
純資産の部		
元本等		
元本	1	622,451,505
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	191,207,155	53,691,297
元本等合計	813,658,660	634,168,248
純資産合計	813,658,660	634,168,248
負債純資産合計	815,445,009	642,752,672

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2019年5月9日 至 2020年5月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)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> <p>(2)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>
<p>2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法</p>	<p>(1)先物取引</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、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)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>
<p>3. 収益及び費用の計上基準</p>	<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>
<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>	<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	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1. 1 期首	2018年5月9日	2019年5月9日
期首元本額	553,274,113円	622,451,505円
期中追加設定元本額	331,484,414円	497,783,555円
期中一部解約元本額	262,307,022円	539,758,109円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
6資産(為替ヘッジなし)資 金拠出用ファンド(適格機 関投資家専用)	9,900,000円	9,900,000円
新興国株式ファンド(適格機 関投資家専用)	413,017,167円	461,212,262円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジなし)	8,480,066円	5,581,018円
りそな ダイナミック・アロ ケーション・ファンド	23,523,894円	- 円
堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	32,016,440円	1,530,941円
DCダイワ8資産アロケー ション・ファンド	38,095円	- 円
DCダイナミック・アロケー ション・ファンド	10,956,279円	2,563円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド(Dガード付/為替ヘッ ジなし)	124,519,564円	102,250,167円
計	622,451,505円	580,476,951円
2. 期末日における受益権の総数	622,451,505口	580,476,951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 2019年5月9日 至 2020年5月8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、為替変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。</p> <p>信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における株価指数先物取引を利用しております。また、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5月8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	<p>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。</p>
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	2019年5月8日現在	2020年5月8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	0	0
投資証券	26,718,684	89,853,141
合計	26,718,684	89,853,141

(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(2018年5月9日から2019年5月8日まで、及び2019年5月9日から2020年5月8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

1. 株式関連

種 類	2019年5月8日 現在				2020年5月8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								
株価指数 先物取引								
買 建	58,042,582	-	57,480,613	561,969	26,383,661	-	28,452,363	2,068,702
合計	58,042,582	-	57,480,613	561,969	26,383,661	-	28,452,363	2,068,702

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は期末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。
4. 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。

2. 通貨関連

種 類	2019年5月8日 現在				2020年5月8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			(円)	うち		

		1年超				1年超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
買建	7,692,041	-	7,695,100	3,059	10,795,400	-	10,635,000	160,400
アメリカ・ドル	7,692,041	-	7,695,100	3,059	10,795,400	-	10,635,000	160,400
合計	7,692,041	-	7,695,100	3,059	10,795,400	-	10,635,000	160,400

(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)

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1口当たり純資産額	1.3072円	1.0925円
(1万口当たり純資産額)	(13,072円)	(10,925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	
香港・ドル		株	香港・ドル	香港・ドル	

	HANERGY THIN FILM POWER GROU	172,000	0.000	0.000	
香港・ドル	小計			香港・ドル 0.000 (0)	
合計				0 [0]	

(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	ISHARES CORE MSCI EMERGING	132,450	アメリカ・ドル 5,709,919.500	
	アメリカ・ドル	小計		アメリカ・ドル 5,709,919.500 (607,307,038)	
投資証券	合計			607,307,038 [607,307,038]	
合計				607,307,038 [607,307,038]	

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	組入株式 時価比率	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 1銘柄	-%	100%	100%
香港・ドル	株式 1銘柄	100%	-%	0%

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。

「国内債券マザーファンド」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

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	72,475,742	700,938,600
国債証券	11,359,176,580	5,581,952,740
未収利息	17,970,428	6,150,412
前払費用	401,974	416,875
流動資産合計	11,450,024,724	6,289,458,627
資産合計	11,450,024,724	6,289,458,627
負債の部		
流動負債		
未払解約金	382,000	666,146,400
その他未払費用	1,318	67
流動負債合計	383,318	666,146,467
負債合計	383,318	666,146,467
純資産の部		
元本等		
元本	1 10,155,240,535	4,985,974,445
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,294,400,871	637,337,715
元本等合計	11,449,641,406	5,623,312,160
純資産合計	11,449,641,406	5,623,312,160
負債純資産合計	11,450,024,724	6,289,458,627

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2019年5月9日 至 2020年5月8日
有価証券の評価基準及び評価 方法	国債証券

個別法に基づき、時価で評価しております。

時価評価にあたっては、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）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

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。

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1. 1 期首	2018年5月9日	2019年5月9日
期首元本額	11,447,875,945円	10,155,240,535円
期中追加設定元本額	17,883,299,106円	13,273,251,455円
期中一部解約元本額	19,175,934,516円	18,442,517,545円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
6 資産（為替ヘッジなし）資 金拠出用ファンド（適格機関 投資家専用）	9,900,000円	9,900,000円
ダイナミック・アロケーショ ン・ファンド（適格機関投資 家専用）	8,975,442,828円	4,205,888,442円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジあり)	22,693,557円	10,067,322円
スマート・ミックス・Dガー ド（為替ヘッジなし）	10,452,080円	5,426,178円
スマート・アロケーション・ Dガード	7,377,478円	281,690円
りそな ダイナミック・アロ ケーション・ファンド	235,743,320円	270,487,083円
堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	490,713,339円	20,780,706円
DCダイワ8資産アロケー ション・ファンド	304,781円	429,762円
DCダイナミック・アロケー ション・ファンド	108,247,004円	306,616,590円

ダイワ・ダブルバランス・ ファンド(Dガード付/部分 為替ヘッジあり)	20,895,541円	890,879円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド(Dガード付/為替ヘッ ジあり)	121,239,677円	56,193,667円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド(Dガード付/為替ヘッ ジなし)	151,504,013円	98,971,934円
DCスマート・アロケーショ ン・Dガード	726,917円	40,192円
計	10,155,240,535円	4,985,974,445円
2. 期末日における受益権の総数	10,155,240,535口	4,985,974,445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 2019年5月9日 至 2020年5月8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。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク(価格変動、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	2020年5月8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

種 類	2019年5月8日現在	2020年5月8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)
国債証券	164,828,400	74,229,580
合計	164,828,400	74,229,580

(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(2018年5月9日から2019年5月8日まで、及び2019年5月9日から2020年5月8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

2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1口当たり純資産額	1.1275円	1.1278円
(1万口当たり純資産額)	(11,275円)	(11,278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	銘 柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
国債証券	4 0 9 2年国債	440,000,000	442,134,000	
	4 1 0 2年国債	15,000,000	15,076,050	
	1 2 9 5年国債	120,000,000	120,450,000	
	1 3 0 5年国債	40,000,000	40,177,600	
	1 3 1 5年国債	72,000,000	72,375,120	
	1 3 2 5年国債	80,000,000	80,473,600	
	1 3 3 5年国債	110,000,000	110,730,400	
	1 3 4 5年国債	95,000,000	95,697,300	
	1 3 5 5年国債	90,000,000	90,710,100	
	1 3 6 5年国債	160,000,000	161,374,400	
	1 3 7 5年国債	80,000,000	80,729,600	
	1 3 8 5年国債	90,000,000	90,865,800	
	1 3 9 5年国債	50,000,000	50,514,000	
	1 4 0 5年国債	180,000,000	181,935,000	
	1 4 0年国債	11,000,000	16,618,250	
	3 4 0年国債	21,000,000	31,206,840	
	4 4 0年国債	2,000,000	3,001,180	
	5 4 0年国債	10,000,000	14,562,200	
	6 4 0年国債	10,000,000	14,397,900	
	7 4 0年国債	20,000,000	27,752,800	
	8 4 0年国債	12,000,000	15,599,400	
	9 4 0年国債	23,000,000	22,505,730	
	1 0 4 0年国債	10,000,000	11,458,800	
	1 1 4 0年国債	20,000,000	22,300,200	
	1 2 4 0年国債	10,000,000	10,115,100	
	3 2 8 10年国債	21,000,000	21,467,250	
	3 3 5 10年国債	30,000,000	30,855,900	
	3 3 6 10年国債	74,000,000	76,215,560	
	3 3 7 10年国債	32,000,000	32,653,440	
	3 3 8 10年国債	70,000,000	71,866,200	
	3 3 9 10年国債	40,000,000	41,111,600	
	3 4 0 10年国債	70,000,000	72,041,900	
	3 4 1 10年国債	10,000,000	10,248,800	
	3 4 2 10年国債	150,000,000	152,080,500	
3 4 3 10年国債	85,000,000	86,229,950		
3 4 4 10年国債	90,000,000	91,327,500		
3 4 6 10年国債	100,000,000	101,556,000		

347	10年国債	55,000,000	55,887,700
348	10年国債	210,000,000	213,429,300
349	10年国債	46,000,000	46,759,000
350	10年国債	15,000,000	15,243,600
351	10年国債	200,000,000	203,186,000
352	10年国債	50,000,000	50,778,500
353	10年国債	60,000,000	60,909,600
354	10年国債	125,000,000	126,780,000
355	10年国債	50,000,000	50,663,000
357	10年国債	35,000,000	35,387,100
11	30年国債	1,000,000	1,202,370
30	30年国債	30,000,000	40,817,700
32	30年国債	35,000,000	48,163,850
34	30年国債	16,000,000	21,945,760
35	30年国債	20,000,000	26,745,000
36	30年国債	21,000,000	28,207,200
37	30年国債	18,000,000	23,885,100
38	30年国債	20,000,000	26,193,000
39	30年国債	10,000,000	13,342,400
40	30年国債	6,000,000	7,887,300
41	30年国債	11,000,000	14,238,510
42	30年国債	20,000,000	25,916,400
43	30年国債	2,000,000	2,597,400
44	30年国債	45,000,000	58,505,400
45	30年国債	12,000,000	15,058,680
46	30年国債	25,000,000	31,430,750
48	30年国債	20,000,000	24,718,800
49	30年国債	20,000,000	24,732,200
50	30年国債	35,000,000	38,190,950
51	30年国債	7,000,000	6,778,380
52	30年国債	12,000,000	12,198,840
54	30年国債	25,000,000	27,292,750
55	30年国債	6,000,000	6,546,900
56	30年国債	50,000,000	54,595,500
57	30年国債	15,000,000	16,369,650
58	30年国債	50,000,000	54,602,000
59	30年国債	11,000,000	11,730,070
60	30年国債	10,000,000	11,188,100
61	30年国債	20,000,000	21,321,400

6 2	3 0 年国債	39,000,000	39,498,030
6 4	3 0 年国債	49,000,000	48,301,750
6 5	3 0 年国債	6,000,000	5,913,840
5 2	2 0 年国債	1,000,000	1,031,180
1 0 0	2 0 年国債	5,000,000	5,910,750
1 0 5	2 0 年国債	10,000,000	11,835,100
1 0 6	2 0 年国債	19,000,000	22,646,480
1 0 7	2 0 年国債	24,000,000	28,511,760
1 1 1	2 0 年国債	10,000,000	12,053,500
1 1 3	2 0 年国債	50,000,000	59,998,000
1 1 4	2 0 年国債	28,000,000	33,699,680
1 1 6	2 0 年国債	15,000,000	18,261,900
1 1 8	2 0 年国債	10,000,000	12,009,700
1 1 9	2 0 年国債	9,000,000	10,626,930
1 2 1	2 0 年国債	11,000,000	13,138,290
1 2 3	2 0 年国債	30,000,000	36,568,200
1 2 5	2 0 年国債	25,000,000	30,837,500
1 2 8	2 0 年国債	25,000,000	30,109,750
1 3 3	2 0 年国債	30,000,000	35,977,500
1 3 4	2 0 年国債	17,000,000	20,434,510
1 3 6	2 0 年国債	10,000,000	11,785,400
1 3 8	2 0 年国債	20,000,000	23,378,000
1 3 9	2 0 年国債	10,000,000	11,808,800
1 4 0	2 0 年国債	20,000,000	23,907,400
1 4 1	2 0 年国債	35,000,000	41,921,950
1 4 4	2 0 年国債	50,000,000	58,736,500
1 4 5	2 0 年国債	5,000,000	6,011,850
1 4 6	2 0 年国債	30,000,000	36,138,300
1 4 7	2 0 年国債	22,000,000	26,255,020
1 4 8	2 0 年国債	32,000,000	37,813,120
1 4 9	2 0 年国債	15,000,000	17,761,050
1 5 0	2 0 年国債	27,000,000	31,633,470
1 5 1	2 0 年国債	50,000,000	57,219,500
1 5 2	2 0 年国債	21,000,000	24,047,310
1 5 4	2 0 年国債	60,000,000	68,839,200
1 5 5	2 0 年国債	50,000,000	55,886,000
1 5 6	2 0 年国債	38,000,000	38,928,720
1 5 7	2 0 年国債	10,000,000	9,922,500
1 5 8	2 0 年国債	50,000,000	51,924,000

159	20年国債	15,000,000	15,811,950	
161	20年国債	53,000,000	55,768,720	
162	20年国債	5,000,000	5,256,200	
163	20年国債	35,000,000	36,787,100	
164	20年国債	13,000,000	13,429,260	
165	20年国債	10,000,000	10,325,700	
166	20年国債	45,000,000	48,048,750	
167	20年国債	19,000,000	19,600,590	
168	20年国債	20,000,000	20,266,400	
170	20年国債	50,000,000	49,727,000	
171	20年国債	30,000,000	29,806,500	
国債証券 合計			5,581,952,740	
合計			5,581,952,740	

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。

「先進国債券マザーファンド」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

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	2,649,498	7,082,268
コール・ローン	14,424,851	10,348,838
国債証券	382,727,779	130,476,483
派生商品評価勘定	16,138	-
未収入金	1,161,407	28,243
未収利息	2,524,397	514,345
前払費用	694,591	522,711
流動資産合計	404,198,661	148,972,888
資産合計	404,198,661	148,972,888
負債の部		

流動負債		
派生商品評価勘定	184,937	120,431
未払金	2,606,778	5,526,539
その他未払費用	94	28
流動負債合計	2,791,809	5,646,998
負債合計	2,791,809	5,646,998
純資産の部		
元本等		
元本	1 338,564,901	116,986,622
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	62,841,951	26,339,268
元本等合計	401,406,852	143,325,890
純資産合計	401,406,852	143,325,890
負債純資産合計	404,198,661	148,972,888

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2019年5月9日 至 2020年5月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</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	為替予約取引

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>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> <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	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1. 1 期首	2018年5月9日	2019年5月9日
期首元本額	317,823,583円	338,564,901円
期中追加設定元本額	303,452,369円	98,254,529円
期中一部解約元本額	282,711,051円	319,832,808円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
6 資産（為替ヘッジなし）資 金拠出用ファンド（適格機関 投資家専用）	14,850,000円	14,850,000円
スマート・ミックス・Dガー ド（為替ヘッジなし）	9,827,325円	4,931,332円
スマート・アロケーション・ Dガード	29,422,783円	1,190,602円
堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	55,387,950円	1,957,919円
ダイワ・ダブルバランス・ ファンド（Dガード付ノ部分 為替ヘッジあり）	83,579,954円	3,743,809円

ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジなし)	142,577,570円	90,143,663円
DCスマート・アロケーション・Dガード	2,919,319円	169,297円
計	338,564,901円	116,986,622円
2. 期末日における受益権の総数	338,564,901口	116,986,622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 2019年5月9日 至 2020年5月8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、金利変動等)、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5月8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	2019年5月8日現在	2020年5月8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)
国債証券	5,395,791	3,969,837
合計	5,395,791	3,969,837

(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(2018年5月9日から2019年5月8日まで、及び2019年5月9日から2020年5月8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	2019年5月8日 現在				2020年5月8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	1,273,696	-	1,257,558	16,138	-	-	-	-
ユーロ	1,273,696	-	1,257,558	16,138	-	-	-	-
買 建	15,112,679	-	14,927,742	184,937	10,248,404	-	10,127,973	120,431

アメリカ・ドル	6,106,019	-	6,041,132	64,887	2,779,231	-	2,764,060	15,171
イギリス・ ポンド	290,236	-	287,740	2,496	822,658	-	803,463	19,195
イスラエル・ シケル	-	-	-	-	92,465	-	90,960	1,505
オーストラリ ア・ドル	-	-	-	-	839,888	-	832,560	7,328
カナダ・ドル	413,336	-	408,250	5,086	923,575	-	915,360	8,215
シンガポー ル・ドル	734,981	-	726,570	8,411	227,827	-	225,960	1,867
スウェーデ ン・クローナ	152,356	-	149,240	3,116	131,364	-	130,320	1,044
デンマーク・ クローネ	401,570	-	396,240	5,330	235,555	-	231,900	3,655
ノルウェー・ クローネ	540,359	-	527,940	12,419	115,075	-	114,510	565
ポーランド・ ズロチ	610,003	-	602,490	7,513	258,054	-	253,100	4,954
メキシコ・ ペソ	760,441	-	751,940	8,501	308,233	-	304,980	3,253
ユーロ	4,370,985	-	4,315,150	55,835	3,514,479	-	3,460,800	53,679
南アフリカ・ ランド	732,393	-	721,050	11,343	-	-	-	-
合計	16,386,375	-	16,185,300	168,799	10,248,404	-	10,127,973	120,431

(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）

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1856円 (11,856円)	1.2251円 (12,251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	6% United States Treasury Note/Bond 20260215	103,000.000	136,095.960		
		4.375% United States Treasury Note/Bond 20391115	33,000.000	52,516.200		
		2.125% United States Treasury Note/Bond 20210930	236,000.000	242,544.280		
		3.125% United States Treasury Note/Bond 20480515	68,000.000	96,740.200		
		1.5% United States Treasury Note/Bond 20300215	65,000.000	70,352.100		
	アメリカ・ドル	小計		アメリカ・ドル 598,248.740 (63,629,736)		
	イギリス・ポンド		4.25% United Kingdom Gilt 20320607	13,000.000	18,986.500	
			5% United Kingdom Gilt 20250307	9,900.000	12,248.470	
			4.25% United Kingdom Gilt 20551207	16,000.000	35,699.200	

	3.75% United Kingdom Gilt 20210907	2,000.000	2,097.880	
イギリス・ポンド	小計		イギリス・ポンド 69,032.050 (9,094,282)	
イスラエル・ シュケル	1% Israel Government Bond - Fixed 20300331	14,000.000	14,171.080	
イスラエル・シュケル	小計		イスラエル・シュケル 14,171.080 (429,525)	
オーストラリ ア・ドル	4.5% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20330421	11,000.000	15,535.850	
	3% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20470321	4,000.000	5,080.480	
	2% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20211221	8,000.000	8,228.000	
オーストラリア・ドル	小計		オーストラリア・ドル 28,844.330 (2,002,373)	
カナダ・ドル	5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20370601	12,000.000	19,748.880	
カナダ・ドル	小計		カナダ・ドル 19,748.880 (1,507,037)	
シンガポール・ ドル	2.875% SINGAPORE GOVERNMENT 20290701	5,000.000	5,865.300	
シンガポール・ドル	小計		シンガポール・ドル 5,865.300 (442,009)	
スウェーデン・ クローナ	3.5% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20390330	5,000.000	7,934.150	
スウェーデン・クローナ	小計		スウェーデン・クローナ	

			7,934.150 (86,165)	
デンマーク・ク ローネ	4.5% DANISH GOVERNMENT BOND 20391115	デンマーク・クローネ 16,000.000	デンマーク・クローネ 30,176.800	
デンマーク・クローネ 小計			デンマーク・クローネ 30,176.800 (466,533)	
ノルウェー・ク ローネ	1.5% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20260219	ノルウェー・クローネ 14,000.000	ノルウェー・クローネ 15,084.580	
ノルウェー・クローネ 小計			ノルウェー・クローネ 15,084.580 (157,030)	
ポーランド・ズ ロチ	5.75% Poland Government Bond 20211025	ポーランド・ズロチ 20,000.000	ポーランド・ズロチ 21,529.800	
ポーランド・ズロチ 小計			ポーランド・ズロチ 21,529.800 (545,565)	
マレーシア・リ ンギット	3.418% MALAYSIAN GOVERNMENT 20220815	マレーシア・リンギット 21,000.000	マレーシア・リンギット 21,518.490	
マレーシア・リンギット 小計			マレーシア・リンギット 21,518.490 (532,367)	
メキシコ・ペソ	7.5% Mexican Bonos 20270603	メキシコ・ペソ 90,000.000	メキシコ・ペソ 98,670.600	
	7.75% Mexican Bonos 20421113	70,000.000	73,761.800	
メキシコ・ペソ 小計			メキシコ・ペソ 172,432.400 (767,324)	
ユーロ	0.125% Finland Government Bond 20360415	ユーロ 4,000.000	ユーロ 3,992.600	
	6.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20270704	18,000.000	27,463.140	

4.75% GERMAN GOVERNMENT BOND 20340704	9,000.000	15,789.060	
2.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20440704	7,000.000	11,637.780	
1.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20230215	15,000.000	15,970.650	
1.25% GERMAN GOVERNMENT BOND 20480815	4,000.000	5,570.200	
3% FRENCH GOVERNMENT BOND 20220425	16,000.000	17,123.360	
3.25% FRENCH GOVERNMENT BOND 20450525	18,000.000	29,024.460	
2.5% FRENCH GOVERNMENT BOND 20300525	33,000.000	41,360.550	
1.75% FRENCH GOVERNMENT BOND 20241125	33,000.000	36,357.420	
3.75% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20420115	3,000.000	5,470.680	
3.25% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20210715	8,000.000	8,361.760	
2.5% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20330115	6,000.000	8,079.000	
1.65% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20320301	22,000.000	21,184.680	
2.3% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20211015	33,000.000	33,805.200	
0.85% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20270115	27,000.000	25,719.930	
4.75% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20440901	14,000.000	19,095.020	
4.25% Belgium Government Bond 20410328	11,000.000	18,853.890	
0.4% IRISH TREASURY 20350515	6,000.000	5,896.200	
4.15% Austria Government Bond 20370315	7,000.000	11,697.000	
4.85% Austria Government Bond 20260315	6,000.000	7,861.440	
6% SPANISH GOVERNMENT BOND 20290131	15,000.000	21,695.100	
2.15% SPANISH GOVERNMENT BOND 20251031	10,000.000	11,003.200	

	2.9% SPANISH GOVERNMENT BOND 20461031	12,000.000	15,485.040	
	SPANISH GOVERNMENT BOND 20230430	22,000.000	22,006.600	
	ユーロ 小計		ユーロ 440,503.960 (50,816,537)	
国債証券 合計			130,476,483 [130,476,483]	
合計			130,476,483 [130,476,483]	

- (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 5銘柄	100%	48.8%
イギリス・ポンド	国債証券 4銘柄	100%	7.0%
イスラエル・シュケル	国債証券 1銘柄	100%	0.3%
オーストラリア・ドル	国債証券 3銘柄	100%	1.5%
カナダ・ドル	国債証券 1銘柄	100%	1.2%
シンガポール・ドル	国債証券 1銘柄	100%	0.3%
スウェーデン・クローナ	国債証券 1銘柄	100%	0.1%
デンマーク・クローネ	国債証券 1銘柄	100%	0.4%
ノルウェー・クローネ	国債証券 1銘柄	100%	0.1%
ポーランド・ズロチ	国債証券 1銘柄	100%	0.4%
マレーシア・リングgit	国債証券 1銘柄	100%	0.4%
メキシコ・ペソ	国債証券 2銘柄	100%	0.6%
ユーロ	国債証券 25銘柄	100%	38.9%

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。

「先進国債券（為替ヘッジあり）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

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	121,836,961	389,084,250
コール・ローン	107,694,687	445,075,488
国債証券	12,541,872,347	8,879,602,052
派生商品評価勘定	149,162,332	100,428,864
未収入金	65,366,239	77,049,349
未収利息	120,779,203	76,403,979
前払費用	12,217,641	6,935,096
流動資産合計	13,118,929,410	9,974,579,078
資産合計	13,118,929,410	9,974,579,078
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	768,244	-
未払金	188,066,428	246,497,042
未払解約金	7,056,541	399,181,300
その他未払費用	2,344	160
流動負債合計	195,893,557	645,678,502
負債合計	195,893,557	645,678,502
純資産の部		
元本等		
元本	1 11,415,158,983	7,628,114,315
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,507,876,870	1,700,786,261
元本等合計	12,923,035,853	9,328,900,576
純資産合計	12,923,035,853	9,328,900,576
負債純資産合計	13,118,929,410	9,974,579,078

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2019年5月9日 至 2020年5月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</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> <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	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1. 1 期首	2018年5月9日	2019年5月9日
期首元本額	11,430,071,350円	11,415,158,983円
期中追加設定元本額	12,205,448,973円	8,351,378,010円
期中一部解約元本額	12,220,361,340円	12,138,422,678円

期末元本額の内訳		
ファンド名		
5資産（為替ヘッジあり）資 金拠出用ファンド（適格機関 投資家専用）	14,700,000円	14,700,000円
ダイナミック・アロケーショ ン・ファンド（適格機関投資 家専用）	5,168,484,888円	2,472,035,707円
先進国債券（為替ヘッジあ り）ファンド（適格機関投資 家専用）	5,644,930,239円	4,731,079,072円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジあり)	22,637,271円	9,261,382円
りそな ダイナミック・アロ ケーション・ファンド	135,748,646円	158,973,837円
堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	245,051,536円	9,636,687円
DCダイワ8資産アロケー ション・ファンド	304,613円	396,719円
DCダイナミック・アロケー ション・ファンド	62,157,916円	180,094,332円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド（Dガード付/為替ヘッ ジあり）	121,143,874円	51,936,579円
計	11,415,158,983円	7,628,114,315円
2. 期末日における受益権の総数	11,415,158,983口	7,628,114,315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 2019年5月9日 至 2020年5月8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>外貨建資産について為替変動リスクを回避すること、および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5月8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	<p>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。</p>
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	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
		当期間の損益に含まれた評価差額（円）

国債証券	241,928,177	398,387,208
合計	241,928,177	398,387,208

(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(2018年5月9日から2019年5月8日まで、及び2019年5月9日から2020年5月8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	2019年5月8日 現在				2020年5月8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	12,916,559,782	-	12,767,397,450	149,162,332	9,227,676,364	-	9,127,247,500	100,428,864
アメリカ・ドル	6,378,627,876	-	6,310,971,370	67,656,506	4,318,069,826	-	4,294,498,760	23,571,066
イギリス・ ポンド	739,535,166	-	733,173,520	6,361,646	629,730,353	-	615,039,000	14,691,353
イスラエル・ シケル	-	-	-	-	33,903,980	-	33,352,000	551,980
オーストラリ ア・ドル	264,294,446	-	260,472,640	3,821,806	192,754,387	-	191,072,520	1,681,867
カナダ・ドル	179,553,158	-	177,343,800	2,209,358	180,097,164	-	178,495,200	1,601,964
シンガポー ル・ドル	49,815,406	-	49,245,300	570,106	38,578,840	-	38,262,560	316,280
スウェーデ ン・クローナ	47,347,788	-	46,379,200	968,588	32,315,691	-	32,058,720	256,971
デンマーク・ クローネ	70,057,302	-	69,127,370	929,932	49,609,251	-	48,838,140	771,111
ノルウェー・ クローネ	37,760,829	-	36,892,950	867,879	22,104,938	-	21,996,330	108,608
ポーランド・ ズロチ	72,096,639	-	71,208,580	888,059	52,926,875	-	51,910,810	1,016,065
メキシコ・ ペソ	108,174,311	-	106,964,900	1,209,411	65,403,543	-	64,713,220	690,323

ユーロ	4,894,878,023	-	4,832,351,550	62,526,473	3,612,181,516	-	3,557,010,240	55,171,276
南アフリカ・ ランド	74,418,838	-	73,266,270	1,152,568	-	-	-	-
買 建	63,154,644	-	62,386,400	768,244	-	-	-	-
アメリカ・ドル	55,683,200	-	55,090,000	593,200	-	-	-	-
ノルウェー・ クローネ	7,471,444	-	7,296,400	175,044	-	-	-	-
合計	12,979,714,426	-	12,829,783,850	148,394,088	9,227,676,364	-	9,127,247,500	100,428,864

(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)

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1口当たり純資産額	1.1321円	1.2230円
(1万口当たり純資産額)	(11,321円)	(12,230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		アメリカ・ドル	アメリカ・ドル	
		1.75% United States Treasury Note/Bond 20220515	5,167,000.000	5,334,307.460	
		2.75% United States Treasury Note/Bond 20231115	1,800,000.000	1,959,606.000	
		8% United States Treasury Note/Bond 20211115	4,000,000.000	4,479,840.000	
		6.125% United States Treasury Note/Bond 20271115	870,000.000	1,233,355.500	
		5.25% United States Treasury Note/Bond 20281115	900,000.000	1,252,962.000	
		5.375% United States Treasury Note/Bond 20310215	400,000.000	598,528.000	
		4.25% United States Treasury Note/Bond 20390515	360,000.000	563,144.400	
		3.75% United States Treasury Note/Bond 20410815	370,000.000	550,400.900	
		3.125% United States Treasury Note/Bond 20430215	1,200,000.000	1,644,372.000	
		3.625% United States Treasury Note/Bond 20440215	140,000.000	207,516.400	
		2.25% United States Treasury Note/Bond 20241115	2,500,000.000	2,720,875.000	
		2% United States Treasury Note/Bond 20250215	500,000.000	540,390.000	
		2.125% United States Treasury Note/Bond 20250515	1,200,000.000	1,308,372.000	
		1.625% United States Treasury Note/Bond 20260515	2,010,000.000	2,154,780.300	
		2.5% United States Treasury Note/Bond 20460515	1,675,000.000	2,109,176.750	
		1.5% United States Treasury Note/Bond 20260815	140,000.000	149,164.400	
2.125% United States Treasury Note/Bond 20231130	1,100,000.000	1,173,810.000			
2.25% United States Treasury Note/Bond 20270215	1,370,000.000	1,532,249.100			

	2.125% United States Treasury Note/Bond 20240229	1,500,000.000	1,606,875.000	
	2.75% United States Treasury Note/Bond 20280215	250,000.000	292,342.500	
	3% United States Treasury Note/Bond 20480215	1,330,000.000	1,848,380.800	
	2.75% United States Treasury Note/Bond 20230531	2,900,000.000	3,126,084.000	
	2.875% United States Treasury Note/Bond 20250731	600,000.000	678,984.000	
	2.625% United States Treasury Note/Bond 20290215	950,000.000	1,115,803.500	
	3% United States Treasury Note/Bond 20490215	830,000.000	1,163,618.500	
	2.375% United States Treasury Note/Bond 20491115	215,000.000	270,209.850	
アメリカ・ドル	小計		アメリカ・ドル 39,615,148.360 (4,213,467,180)	
イギリス・ポンド		イギリス・ポンド	イギリス・ポンド	
	2% United Kingdom Gilt 20250907	270,000.000	298,746.900	
	1.5% United Kingdom Gilt 20470722	150,000.000	185,865.000	
	1.75% United Kingdom Gilt 20370907	290,000.000	349,450.000	
	1.75% United Kingdom Gilt 20570722	70,000.000	100,737.000	
	1.25% United Kingdom Gilt 20270722	250,000.000	270,602.500	
	0.75% United Kingdom Gilt 20230722	120,000.000	122,782.800	
	1.625% United Kingdom Gilt 20281022	100,000.000	112,534.000	
	1% United Kingdom Gilt 20240422	330,000.000	342,447.600	
	1.75% United Kingdom Gilt 20490122	330,000.000	434,577.000	
	0.875% United Kingdom Gilt 20291022	360,000.000	382,820.400	

	4.5% United Kingdom Gilt 20340907	119,000.000	186,627.700	
	4.25% United Kingdom Gilt 20401207	190,000.000	327,370.000	
	3.75% United Kingdom Gilt 20520722	259,000.000	508,676.000	
	1.75% United Kingdom Gilt 20220907	150,000.000	156,079.500	
	3.25% United Kingdom Gilt 20440122	160,000.000	254,752.000	
	3.5% United Kingdom Gilt 20680722	173,000.000	406,619.200	
	3.5% United Kingdom Gilt 20450122	60,000.000	100,422.000	
イギリス・ポンド 小計			イギリス・ポンド 4,541,109.600 (598,245,779)	
イスラエル・ シュケル	4.25% Israel Government Bond - Fixed 20230331	300,000.000	334,641.000	イスラエル・シュケル
	2% Israel Government Bond - Fixed 20270331	250,000.000	272,402.500	
	3.75% Israel Government Bond - Fixed 20470331	150,000.000	212,598.000	
	1% Israel Government Bond - Fixed 20300331	200,000.000	202,444.000	
イスラエル・シュケル 小計			イスラエル・シュケル 1,022,085.500 (30,979,412)	
オーストラリ ア・ドル	5.75% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20220715	400,000.000	448,040.000	オーストラリア・ドル
	4.75% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20270421	150,000.000	191,983.500	
	2.75% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20240421	210,000.000	230,052.900	
	3.25% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20250421	200,000.000	227,894.000	

	4.5% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20330421	220,000.000	310,717.000	
	4.25% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20260421	130,000.000	158,379.000	
	3.25% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20390621	90,000.000	115,083.900	
	2.75% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20271121	200,000.000	230,012.000	
	3% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20470321	90,000.000	114,310.800	
	2.75% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20281121	300,000.000	347,826.000	
	2.75% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20291121	200,000.000	233,902.000	
	2.5% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20300521	100,000.000	115,037.000	
	オーストラリア・ドル 小計		オーストラリア・ドル 2,723,238.100 (189,047,189)	
カナダ・ドル		カナダ・ドル	カナダ・ドル	
	5.75% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20330601	50,000.000	81,214.000	
	5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20370601	50,000.000	82,287.000	
	4% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20410601	70,000.000	108,909.500	
	3.5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20451201	120,000.000	184,269.600	
	1.5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20230601	263,000.000	273,125.500	
	2.5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20240601	200,000.000	217,632.000	
	2.25% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20250601	150,000.000	164,235.000	
	1% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20220901	150,000.000	152,596.500	
	2% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20280601	180,000.000	201,945.600	
	2% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20511201	150,000.000	185,722.500	

	2.25% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20290601	120,000.000	138,818.400	
	1.25% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20300601	100,000.000	106,942.000	
カナダ・ドル 小計			カナダ・ドル 1,897,697.600 (144,813,304)	
シンガポール・ ドル		シンガポール・ドル	シンガポール・ドル	
	2.75% SINGAPORE GOVERNMENT 20230701	56,000.000	59,862.320	
	3.375% SINGAPORE GOVERNMENT 20330901	60,000.000	76,842.000	
	2.875% SINGAPORE GOVERNMENT 20290701	57,000.000	66,864.420	
	2.75% SINGAPORE GOVERNMENT 20460301	54,000.000	71,064.000	
	2.125% SINGAPORE GOVERNMENT 20260601	150,000.000	162,825.000	
シンガポール・ドル 小計			シンガポール・ドル 437,457.740 (32,966,815)	
スウェーデン・ クローナ		スウェーデン・クローナ	スウェーデン・クローナ	
	3.5% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20390330	400,000.000	634,732.000	
	3.5% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20220601	1,175,000.000	1,269,047.000	
	1.5% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20231113	435,000.000	463,570.800	
	2.5% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20250512	220,000.000	251,466.600	
	1% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20261112	200,000.000	216,768.000	
スウェーデン・クローナ 小計			スウェーデン・クローナ 2,835,584.400 (30,794,447)	
デンマーク・ク ローネ		デンマーク・クローネ	デンマーク・クローネ	
	4.5% DANISH GOVERNMENT BOND 20391115	600,000.000	1,131,630.000	

	1.5% DANISH GOVERNMENT BOND 20231115	470,000.000	504,897.500	
	1.75% DANISH GOVERNMENT BOND 20251115	192,000.000	216,481.920	
	0.5% DANISH GOVERNMENT BOND 20271115	700,000.000	750,141.000	
	0.5% DANISH GOVERNMENT BOND 20291115	500,000.000	540,400.000	
デンマーク・クローネ 小計			デンマーク・クローネ 3,143,550.420 (48,599,289)	
ノルウェー・ク ローネ		ノルウェー・クローネ	ノルウェー・クローネ	
	3.75% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20210525	350,000.000	363,615.000	
	2% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20230524	300,000.000	318,255.000	
	3% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20240314	200,000.000	222,814.000	
	1.75% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20250313	220,000.000	237,817.800	
	1.5% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20260219	300,000.000	323,241.000	
	1.75% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20290906	320,000.000	360,470.400	
	1.375% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20300819	260,000.000	284,843.000	
ノルウェー・クローネ 小計			ノルウェー・クローネ 2,111,056.200 (21,976,095)	
ポーランド・ズ ロチ		ポーランド・ズロチ	ポーランド・ズロチ	
	2.5% Poland Government Bond 20260725	300,000.000	322,314.000	
	2.25% Poland Government Bond 20220425	580,000.000	599,586.600	
	5.75% Poland Government Bond 20290425	430,000.000	582,972.500	
	3.25% Poland Government Bond 20250725	280,000.000	311,018.400	
ポーランド・ズロチ 小計			ポーランド・ズロチ	

			1,815,891.500 (46,014,691)
メキシコ・ペソ		メキシコ・ペソ	メキシコ・ペソ
	8% Mexican Bonos 20231207	1,000,000.000	1,090,190.000
	10% Mexican Bonos 20241205	1,950,000.000	2,315,020.500
	7.5% Mexican Bonos 20270603	2,400,000.000	2,631,216.000
	8.5% Mexican Bonos 20381118	500,000.000	567,580.000
	6.5% Mexican Bonos 20210610	3,800,000.000	3,852,782.000
	7.75% Mexican Bonos 20310529	1,600,000.000	1,763,936.000
	7.75% Mexican Bonos 20421113	2,000,000.000	2,107,480.000
メキシコ・ペソ	小計		メキシコ・ペソ 14,328,204.500 (63,760,510)
ユーロ		ユーロ	ユーロ
	1.125% Finland Government Bond 20340415	30,000.000	34,394.700
	0.75% Austria Government Bond 20261020	60,000.000	64,292.400
	0.5% Austria Government Bond 20270420	120,000.000	126,696.000
	2.1% Austria Government Bond 21170920	20,000.000	38,214.800
	Austria Government Bond 20220920	100,000.000	101,506.000
	0.75% Austria Government Bond 20280220	100,000.000	107,649.000
	0.5% Austria Government Bond 20290220	80,000.000	84,724.000
	0.8% Belgium Government Bond 20250622	50,000.000	52,954.500
	1% Belgium Government Bond 20310622	40,000.000	43,968.400
	1.9% Belgium Government Bond 20380622	180,000.000	223,475.400
	1.6% Belgium Government Bond 20470622	140,000.000	170,776.200
	2.15% Belgium Government Bond 20660622	50,000.000	74,510.000
	0.2% Belgium Government Bond 20231022	200,000.000	204,816.000

0.8% Belgium Government Bond 20270622	100,000.000	106,985.000	
0.9% Belgium Government Bond 20290622	60,000.000	65,106.000	
0.4% Belgium Government Bond 20400622	70,000.000	67,267.200	
5.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20310104	200,000.000	332,142.000	
4.75% GERMAN GOVERNMENT BOND 20340704	170,000.000	298,237.800	
4.25% GERMAN GOVERNMENT BOND 20390704	150,000.000	283,737.000	
4.75% GERMAN GOVERNMENT BOND 20400704	161,000.000	328,523.720	
2.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20440704	120,000.000	199,504.800	
1.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20220904	1,400,000.000	1,475,208.000	
1.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20230515	395,000.000	422,681.600	
2.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20460815	180,000.000	307,427.400	
1.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20240515	200,000.000	218,768.000	
0.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20260215	320,000.000	343,507.200	
0.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20270815	400,000.000	435,256.000	
1.25% GERMAN GOVERNMENT BOND 20480815	75,000.000	104,441.250	
0.25% GERMAN GOVERNMENT BOND 20280815	230,000.000	247,376.500	
0.25% GERMAN GOVERNMENT BOND 20290215	300,000.000	323,439.000	
GERMAN GOVERNMENT BOND 20500815	60,000.000	61,744.800	
GERMAN GOVERNMENT BOND 20241018	180,000.000	186,285.600	
GERMAN GOVERNMENT BOND 20250411	200,000.000	207,582.000	

5.5% FRENCH GOVERNMENT BOND 20290425	380,000.000	571,922.800	
4.75% FRENCH GOVERNMENT BOND 20350425	330,000.000	547,420.500	
4% FRENCH GOVERNMENT BOND 20381025	347,000.000	568,039.000	
4% FRENCH GOVERNMENT BOND 20600425	277,000.000	582,170.900	
3.25% FRENCH GOVERNMENT BOND 20450525	150,000.000	241,870.500	
1.75% FRENCH GOVERNMENT BOND 20230525	940,000.000	1,006,984.400	
2.25% FRENCH GOVERNMENT BOND 20240525	330,000.000	367,171.200	
2.5% FRENCH GOVERNMENT BOND 20300525	603,000.000	755,770.050	
1.75% FRENCH GOVERNMENT BOND 20241125	320,000.000	352,556.800	
0.5% FRENCH GOVERNMENT BOND 20250525	220,000.000	230,368.600	
1% FRENCH GOVERNMENT BOND 20251125	590,000.000	635,194.000	
0.5% FRENCH GOVERNMENT BOND 20260525	250,000.000	262,582.500	
FRENCH GOVERNMENT BOND 20220525	300,000.000	303,597.000	
1.75% FRENCH GOVERNMENT BOND 20390625	150,000.000	185,914.500	
1% FRENCH GOVERNMENT BOND 20270525	350,000.000	380,453.500	
2% FRENCH GOVERNMENT BOND 20480525	100,000.000	133,594.000	
0.75% FRENCH GOVERNMENT BOND 20280525	340,000.000	365,017.200	
0.5% FRENCH GOVERNMENT BOND 20290525	80,000.000	84,251.200	
5.5% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20280115	27,000.000	39,434.310	
3.75% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20420115	100,000.000	182,356.000	

2.5% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20330115	130,000.000	175,045.000	
1.75% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20230715	264,000.000	284,536.560	
2.75% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20470115	70,000.000	120,859.900	
2% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20240715	140,000.000	155,681.400	
0.5% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20260715	200,000.000	212,920.000	
0.75% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20270715	80,000.000	87,060.000	
0.75% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20280715	80,000.000	87,637.600	
0.25% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20290715	20,000.000	21,082.800	
0.5% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20400115	20,000.000	22,095.400	
7.25% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20261101	200,000.000	269,452.000	
6.5% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20271101	420,000.000	559,461.000	
3.25% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20460901	66,000.000	72,991.380	
1.65% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20320301	120,000.000	115,552.800	
2.7% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20470301	50,000.000	50,542.000	
2.8% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20670301	45,000.000	44,739.000	
1.2% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20220401	650,000.000	655,538.000	
2.95% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20380901	190,000.000	204,310.800	
3.85% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20490901	190,000.000	232,206.600	
3% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20290801	330,000.000	361,531.500	
1.75% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20240701	440,000.000	449,156.400	

3.1% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20400301	50,000.000	54,474.500	
1.35% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20300401	360,000.000	342,918.000	
5.25% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20291101	200,000.000	257,966.000	
5% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20340801	118,000.000	157,322.320	
4% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20370201	455,000.000	555,081.800	
5% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20250301	465,000.000	543,729.150	
4.5% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20260301	412,000.000	480,503.240	
5.5% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20220901	400,000.000	442,672.000	
4.5% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20230501	600,000.000	662,640.000	
4.75% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20440901	150,000.000	204,589.500	
5.5% Belgium Government Bond 20280328	180,000.000	260,553.600	
5% Belgium Government Bond 20350328	68,000.000	113,968.680	
4% Belgium Government Bond 20220328	150,000.000	163,002.000	
4.5% Belgium Government Bond 20260328	100,000.000	128,397.000	
4% Belgium Government Bond 20320328	120,000.000	174,277.200	
5.4% IRISH TREASURY 20250313	112,000.000	142,569.280	
3.9% IRISH TREASURY 20230320	76,000.000	85,294.800	
2.4% IRISH TREASURY 20300515	100,000.000	121,883.000	
0.8% IRISH TREASURY 20220315	120,000.000	122,718.000	
2% IRISH TREASURY 20450218	47,000.000	60,429.310	
1.3% IRISH TREASURY 20330515	50,000.000	55,734.000	
1.5% IRISH TREASURY 20500515	20,000.000	23,238.400	
0.2% IRISH TREASURY 20270515	120,000.000	121,647.600	
4.15% Austria Government Bond 20370315	60,000.000	100,260.000	

4.85% Austria Government Bond 20260315	121,000.000	158,539.040	
3.8% Austria Government Bond 20620126	50,000.000	113,465.500	
3.15% Austria Government Bond 20440620	50,000.000	84,213.500	
1.75% Austria Government Bond 20231020	150,000.000	162,183.000	
2.4% Austria Government Bond 20340523	20,000.000	26,464.200	
4% Finland Government Bond 20250704	100,000.000	123,382.000	
2.75% Finland Government Bond 20280704	100,000.000	124,485.000	
2.625% Finland Government Bond 20420704	50,000.000	76,287.500	
2% Finland Government Bond 20240415	50,000.000	55,077.000	
1.6% SPANISH GOVERNMENT BOND 20250430	340,000.000	362,943.200	
1.95% SPANISH GOVERNMENT BOND 20300730	270,000.000	299,451.600	
1.95% SPANISH GOVERNMENT BOND 20260430	250,000.000	273,280.000	
3.45% SPANISH GOVERNMENT BOND 20660730	70,000.000	106,976.800	
1.5% SPANISH GOVERNMENT BOND 20270430	240,000.000	256,437.600	
1.4% SPANISH GOVERNMENT BOND 20280430	300,000.000	317,955.000	
2.7% SPANISH GOVERNMENT BOND 20481031	130,000.000	163,047.300	
1.45% SPANISH GOVERNMENT BOND 20290430	400,000.000	425,012.000	
0.25% SPANISH GOVERNMENT BOND 20240730	200,000.000	201,066.000	
0.6% SPANISH GOVERNMENT BOND 20291031	50,000.000	49,246.500	
5.75% SPANISH GOVERNMENT BOND 20320730	160,000.000	248,868.800	

	4.2% SPANISH GOVERNMENT BOND 20370131	220,000.000	319,684.200	
	4.9% SPANISH GOVERNMENT BOND 20400730	120,000.000	194,856.000	
	5.85% SPANISH GOVERNMENT BOND 20220131	400,000.000	441,456.000	
	4.4% SPANISH GOVERNMENT BOND 20231031	439,000.000	506,017.740	
	5.15% SPANISH GOVERNMENT BOND 20441031	112,000.000	195,321.280	
	ユーロ 小計		ユーロ 29,983,853.510 (3,458,937,341)	
国債証券 合計			8,879,602,052 [8,879,602,052]	
合計			8,879,602,052 [8,879,602,052]	

- (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 26銘柄	100%	47.7%
イギリス・ポンド	国債証券 17銘柄	100%	6.7%
イスラエル・シェケル	国債証券 4銘柄	100%	0.3%
オーストラリア・ドル	国債証券 12銘柄	100%	2.1%
カナダ・ドル	国債証券 12銘柄	100%	1.6%
シンガポール・ドル	国債証券 5銘柄	100%	0.4%
スウェーデン・クローナ	国債証券 5銘柄	100%	0.3%
デンマーク・クローネ	国債証券 5銘柄	100%	0.5%
ノルウェー・クローネ	国債証券 7銘柄	100%	0.2%
ポーランド・ズロチ	国債証券 4銘柄	100%	0.5%
メキシコ・ペソ	国債証券 7銘柄	100%	0.7%
ユーロ	国債証券 122銘柄	100%	39.0%

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。

「新興国債券マザーファンド」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

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	33,098,807	49,027,664
コール・ローン	21,703,171	47,720,661
国債証券	3,769,761,479	3,307,272,803
派生商品評価勘定	20,327	-
未収入金	-	53,441,433
未収利息	43,462,177	49,453,531
前払費用	9,747,844	1,190,670
流動資産合計	3,877,793,805	3,508,106,762
資産合計	3,877,793,805	3,508,106,762
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	1,200
未払金	-	123,797,722
未払解約金	7,041,175	-
その他未払費用	768	100
流動負債合計	7,041,943	123,799,022
負債合計	7,041,943	123,799,022
純資産の部		
元本等		
元本	1 2,890,206,001	2,612,459,059
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	980,545,861	771,848,681
元本等合計	3,870,751,862	3,384,307,740
純資産合計	3,870,751,862	3,384,307,740
負債純資産合計	3,877,793,805	3,508,106,762

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2019年5月9日 至 2020年5月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</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> <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	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
-----	-------------	-------------

1.	1 期首	2018年5月9日	2019年5月9日
	期首元本額	2,751,783,575円	2,890,206,001円
	期中追加設定元本額	878,840,290円	706,417,899円
	期中一部解約元本額	740,417,864円	984,164,841円
	期末元本額の内訳		
	ファンド名		
	6資産(為替ヘッジなし)資 金拠出用ファンド(適格機関 投資家専用)	29,296,871円	29,296,871円
	ダイワ米ドル建て新興国債券 ファンドM(FOFs用)(適格 機関投資家専用)	306,524,347円	257,429,457円
	新興国債券(為替ヘッジあ り)ファンド(適格機関投資 家専用)	2,334,394,095円	2,233,049,938円
	スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジなし)	8,669,297円	4,662,057円
	りそな ダイナミック・アロ ケーション・ファンド	24,854,876円	- 円
	堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	48,985,890円	1,880,106円
	DCダイワ8資産アロケー ション・ファンド	38,995円	- 円
	DCダイナミック・アロケー ション・ファンド	11,444,910円	2,239円
	ダイワ6資産バランス・ファ ンド(Dガード付/為替ヘッ ジなし)	125,996,720円	86,138,391円
	計	2,890,206,001円	2,612,459,059円
2.	期末日における受益権の総数	2,890,206,001口	2,612,459,059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 2019年5月9日 至 2020年5月8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5月8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	2019年5月8日現在	2020年5月8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）
国債証券	23,460,061	146,768,779

合計	23,460,061	146,768,779
----	------------	-------------

(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(2018年5月9日から2019年5月8日まで、及び2019年5月9日から2020年5月8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	2019年5月8日 現在				2020年5月8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								
買 建	13,000,000	-	13,020,327	20,327	31,906,200	-	31,905,000	1,200
アメリカ・ドル	13,000,000	-	13,020,327	20,327	31,906,200	-	31,905,000	1,200
合計	13,000,000	-	13,020,327	20,327	31,906,200	-	31,905,000	1,200

(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)

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.3393円 (13,393円)	1.2954円 (12,954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		アメリカ・ドル	アメリカ・ドル	
		6.625% Turkey Government International Bond 20450217	400,000.000	326,008.000	
		4.25% Turkey Government International Bond 20260414	200,000.000	168,718.000	
		4.875% Turkey Government International Bond 20261009	200,000.000	172,294.000	
		6% Turkey Government International Bond 20270325	400,000.000	361,436.000	
		5% Brazilian Government International Bond 20450127	400,000.000	363,500.000	
		6% Brazilian Government International Bond 20260407	200,000.000	221,550.000	
		5.625% Brazilian Government International Bond 20470221	200,000.000	196,000.000	
		4.625% Brazilian Government International Bond 20280113	200,000.000	206,072.000	
		5% Colombia Government International Bond 20450615	600,000.000	622,200.000	
		4.5% Colombia Government International Bond 20260128	200,000.000	208,192.000	
		3.875% Colombia Government International Bond 20270425	200,000.000	201,802.000	
		6.05% Mexico Government International Bond 20400111	500,000.000	563,680.000	
6.75% Mexico Government International Bond 20340927	830,000.000	1,014,683.300			

3.625% Mexico Government International Bond 20220315	100,000.000	103,625.000	
4.75% Mexico Government International Bond 20440308	600,000.000	571,200.000	
4% Mexico Government International Bond 20231002	350,000.000	364,070.000	
5.55% Mexico Government International Bond 20450121	300,000.000	318,225.000	
4.6% Mexico Government International Bond 20460123	400,000.000	378,976.000	
3.6% Mexico Government International Bond 20250130	200,000.000	205,372.000	
4.125% Mexico Government International Bond 20260121	200,000.000	206,200.000	
4.35% Mexico Government International Bond 20470115	200,000.000	184,158.000	
4.15% Mexico Government International Bond 20270328	200,000.000	204,352.000	
4.6% Mexico Government International Bond 20480210	200,000.000	187,500.000	
9.375% Panama Government International Bond 20290401	264,000.000	374,117.040	
6.7% Panama Government International Bond 20360126	510,000.000	678,228.600	
7.125% Panama Government International Bond 20260129	100,000.000	121,111.000	
4.5% Panama Government International Bond 20470515	200,000.000	226,472.000	
8.75% FED REPUBLIC OF BRAZIL 20250204	33,000.000	40,095.330	
8.25% FED REPUBLIC OF BRAZIL 20340120	489,000.000	597,196.140	
7.125% FED REPUBLIC OF BRAZIL 20370120	80,000.000	89,600.800	
5.625% FED REPUBLIC OF BRAZIL 20410107	200,000.000	197,202.000	
2.625% FED REPUBLIC OF BRAZIL 20230105	200,000.000	201,750.000	
4.25% FED REPUBLIC OF BRAZIL 20250107	400,000.000	417,860.000	

8.28% Argentine Republic International Bond 20331231	170,000.000	80,348.800	
FR 3.75% Argentine Republic International Bond 20381231	470,000.000	152,092.000	
8.28% Argentine Republic International Bond 20331231	70,000.000	34,159.300	
7.5% Argentine Republic International Bond 20260422	750,000.000	215,632.500	
7.625% Argentine Republic International Bond 20460422	250,000.000	69,377.500	
6.625% Argentine Republic International Bond 20280706	1,050,000.000	280,875.000	
7.125% Argentine Republic International Bond 20360706	300,000.000	79,503.000	
5.625% Argentine Republic International Bond 20220126	300,000.000	89,400.000	
6.875% Argentine Republic International Bond 20270126	300,000.000	82,503.000	
5.875% Argentine Republic International Bond 20280111	250,000.000	68,127.500	
6.875% Argentine Republic International Bond 20480111	250,000.000	64,065.000	
8.125% Colombia Government International Bond 20240521	200,000.000	234,502.000	
7.375% Colombia Government International Bond 20370918	500,000.000	637,000.000	
6.125% Colombia Government International Bond 20410118	200,000.000	229,500.000	
4.375% Colombia Government International Bond 20210712	200,000.000	204,372.000	
5.625% Colombia Government International Bond 20440226	200,000.000	221,500.000	
6.55% Peruvian Government International Bond 20370314	100,000.000	146,486.000	
5.625% Peruvian Government International Bond 20501118	300,000.000	453,753.000	
7.35% Peruvian Government International Bond 20250721	200,000.000	251,212.000	
7.75% Ukraine Government International Bond 20210901	100,000.000	99,329.000	

7.75% Ukraine Government International Bond 20230901	410,000.000	406,260.800	
7.75% Ukraine Government International Bond 20240901	200,000.000	197,750.000	
7.75% Ukraine Government International Bond 20270901	300,000.000	292,500.000	
7.375% Ukraine Government International Bond 20320925	400,000.000	376,032.000	
6.75% Romanian Government International Bond 20220207	250,000.000	266,250.000	
4.375% Romanian Government International Bond 20230822	200,000.000	208,544.000	
4.875% Romanian Government International Bond 20240122	80,000.000	85,174.400	
6.125% Romanian Government International Bond 20440122	120,000.000	144,075.600	
5.125% Romanian Government International Bond 20480615	80,000.000	86,879.200	
7.625% Hungary Government International Bond 20410329	100,000.000	162,293.000	
5.375% Hungary Government International Bond 20230221	180,000.000	195,075.000	
5.75% Hungary Government International Bond 20231122	400,000.000	446,720.000	
5.5% Croatia Government International Bond 20230404	200,000.000	216,958.000	
6% Croatia Government International Bond 20240126	200,000.000	224,354.000	
FR 7.5% Russian Foreign Bond - Eurobond 20300331	237,180.000	270,966.280	
4.5% Russian Foreign Bond - Eurobond 20220404	200,000.000	210,798.000	
5.625% Russian Foreign Bond - Eurobond 20420404	200,000.000	258,374.000	
4.875% Russian Foreign Bond - Eurobond 20230916	600,000.000	656,124.000	
5.875% Russian Foreign Bond - Eurobond 20430916	200,000.000	267,000.000	
4.75% Russian Foreign Bond - Eurobond 20260527	400,000.000	445,920.000	

5.25% Russian Foreign Bond - Eurobond 20470623	800,000.000	997,096.000	
4.375% Russian Foreign Bond - Eurobond 20290321	200,000.000	222,584.000	
5.1% Russian Foreign Bond - Eurobond 20350328	400,000.000	470,548.000	
9.5% Philippine Government International Bond 20300202	340,000.000	543,595.400	
7.75% Philippine Government International Bond 20310114	300,000.000	441,513.000	
6.375% Philippine Government International Bond 20320115	400,000.000	543,932.000	
6.375% Philippine Government International Bond 20341023	200,000.000	286,772.000	
5% Philippine Government International Bond 20370113	200,000.000	256,164.000	
3.95% Philippine Government International Bond 20400120	200,000.000	233,836.000	
3.7% Philippine Government International Bond 20410301	200,000.000	229,390.000	
7.75% Indonesia Government International Bond 20380117	200,000.000	282,582.000	
5.25% Indonesia Government International Bond 20420117	400,000.000	456,032.000	
3.375% Indonesia Government International Bond 20230415	200,000.000	203,834.000	
4.625% Indonesia Government International Bond 20430415	200,000.000	213,690.000	
5.875% Indonesia Government International Bond 20240115	200,000.000	220,280.000	
6.75% Indonesia Government International Bond 20440115	200,000.000	270,640.000	
4.125% Indonesia Government International Bond 20250115	200,000.000	209,672.000	
5.125% Indonesia Government International Bond 20450115	200,000.000	226,098.000	
4.75% Indonesia Government International Bond 20260108	200,000.000	216,832.000	
4.35% Indonesia Government International Bond 20270108	200,000.000	212,826.000	

5.25% Indonesia Government International Bond 20470108	200,000.000	229,868.000	
3.5% Indonesia Government International Bond 20280111	200,000.000	202,950.000	
4.35% Indonesia Government International Bond 20480111	200,000.000	208,144.000	
4.75% Indonesia Government International Bond 20290211	200,000.000	220,576.000	
7.375% Turkey Government International Bond 20250205	360,000.000	361,184.400	
11.875% Turkey Government International Bond 20300115	400,000.000	497,572.000	
6.75% Turkey Government International Bond 20400530	400,000.000	334,532.000	
5.125% Turkey Government International Bond 20220325	200,000.000	196,388.000	
6.25% Turkey Government International Bond 20220926	200,000.000	199,148.000	
6% Turkey Government International Bond 20410114	600,000.000	465,204.000	
3.25% Turkey Government International Bond 20230323	200,000.000	182,972.000	
4.875% Turkey Government International Bond 20430416	600,000.000	419,556.000	
5.75% Turkey Government International Bond 20240322	200,000.000	190,342.000	
5.875% South Africa Government International 20220530	100,000.000	103,309.000	
5.875% South Africa Government International 20250916	300,000.000	300,435.000	
4.3% South Africa Government International 20281012	200,000.000	169,192.000	
5.875% South Africa Government International 20300622	200,000.000	184,632.000	
4.85% South Africa Government International 20290930	200,000.000	171,964.000	

	5.75% South Africa Government International 20490930	400,000.000	313,964.000	
	アメリカ・ドル 小計		アメリカ・ドル 31,095,080.890 (3,307,272,803)	
国債証券	合計		3,307,272,803 [3,307,272,803]	
合計			3,307,272,803 [3,307,272,803]	

- (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 112銘柄	100%	100%

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。

「国内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

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	75,764,699	62,891,909
投資証券 2	3,104,998,510	773,000,885
派生商品評価勘定	2,184,600	-
未収入金	-	17,625
未収配当金	21,994,298	13,936,290
前払金	-	16,185,000
差入委託証拠金	-	4,859,700

流動資産合計		3,204,942,107	870,891,409
資産合計		3,204,942,107	870,891,409
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		-	12,090,500
前受金		2,540,000	-
未払金		2,911,727	-
未払解約金		110,500	2,400
その他未払費用		2,640	111
流動負債合計		5,564,867	12,093,011
負債合計		5,564,867	12,093,011
純資産の部			
元本等			
元本	1	2,073,541,554	611,655,029
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,125,835,686	247,143,369
元本等合計		3,199,377,240	858,798,398
純資産合計		3,199,377,240	858,798,398
負債純資産合計		3,204,942,107	870,891,409

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2019年5月9日 至 2020年5月8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、金融商品取引所における最終相場（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られ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られ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>先物取引</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、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</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、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1. 1 期首	2018年5月9日	2019年5月9日
期首元本額	2,743,609,976円	2,073,541,554円
期中追加設定元本額	3,692,957,969円	3,017,758,376円
期中一部解約元本額	4,363,026,391円	4,479,644,901円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
国内REIT資金拠出用ファンド(適格機関投資家専用)	19,663,668円	19,604,541円
ダイナミック・アロケーション・ファンド(適格機関投資家専用)	1,407,773,531円	- 円
国内REITファンド(適格機関投資家専用)	563,928,300円	590,190,021円
りそなダイナミック・アロケーション・ファンド	26,634,715円	- 円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -	43,344,731円	1,858,045円
DCダイワ8資産アロケーション・ファンド	34,492円	- 円
DCダイナミック・アロケーション・ファンド	12,162,117円	2,422円
計	2,073,541,554円	611,655,029円
2. 期末日における受益権の総数	2,073,541,554口	611,655,029口
3. 2 差入委託証拠金代用有価証券	<p>先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。</p>	<p>先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。</p>

投資証券

8,301,000円

投資証券

7,736,000円

(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 2019年5月9日 至 2020年5月8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(価格変動等)、信用リスク、流動性リスクであります。 信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所(外国の取引所)における不動産投信指数先物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5月8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	2019年5月8日現在	2020年5月8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	67,341,741	131,540,145
合計	67,341,741	131,540,145

(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（2018年5月9日から2019年5月8日まで、及び2019年5月9日から2020年5月8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

不動産投信関連

種 類	2019年5月8日 現在				2020年5月8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								
不動産投信 指数先物取引								
買 建	91,810,000	-	94,000,000	2,190,000	94,610,000	-	82,525,000	12,085,000
合計	91,810,000	-	94,000,000	2,190,000	94,610,000	-	82,525,000	12,085,000

(注) 1. 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 不動産投信指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 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)

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1,5430円 (15,430円)	1,4041円 (14,041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	銘 柄	券面総額	評価額 (円)	備考
投資証券	エスコンジャパンリート	11	1,151,700	
	サンケイリアルエステート	13	1,300,000	
	SOSILA物流リート投	20	2,542,000	
	日本アコモデーションファンド投資法人	30	19,710,000	
	MCUBS MidCity投資法人	116	9,500,400	
	森ヒルズリート	104	14,716,000	
	産業ファンド	116	18,502,000	
	アドバンス・レジデンス	86	29,111,000	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	59	10,295,500	
	API投資法人	45	15,480,000	
	GLP投資法人	225	31,522,500	
	コンフォリア・レジデンシャル	39	12,928,500	
	日本プロロジスリート	136	40,038,400	
	星野リゾート・リート	14	5,271,000	
	ONEリート投資法人	14	3,554,600	
	イオンリート投資	98	11,211,200	
	ヒューリックリート投資法	77	9,886,800	
	日本リート投資法人	29	9,990,500	
	インベスコ・オフィス・Jリート	580	8,937,800	
	積水ハウス・リート投資	264	17,978,400	
	トーセイ・リート投資法人	20	2,030,000	
	ケネディクス商業リート	35	6,510,000	
	ヘルスケア&メディカル投資	19	2,243,900	
	サムティ・レジデンシャル	18	1,747,800	
野村不動産マスターF	292	37,697,200		

いちごホテルリート投資	15	937,500	
ラサールロジポート投資	84	13,440,000	
スターアジア不動産投	30	2,661,000	
マリモ地方創生リート	9	918,000	
三井不ロジパーク	26	12,051,000	
大江戸温泉リート	15	951,000	
さくら総合リート	20	1,552,000	
投資法人みらい	103	3,944,900	
森トラスト・ホテルリート投	21	1,829,100	
三菱地所物流REIT	18	6,516,000	
CREロジスティクスファンド	17	2,490,500	
ザイマックス・リート	13	1,253,200	
タカラレーベン不動産投	26	2,264,600	
伊藤忠アドバンスロジ	19	2,451,000	
日本ビルファンド	87	58,812,000	
ジャパンリアルエステイト	90	55,170,000	
日本リテールファンド	171	23,512,500	
オリックス不動産投資	180	24,534,000	
日本プライムリアルティ	59	18,909,500	
プレミアム投資法人	82	9,512,000	
東急リアル・エステート	61	9,253,700	
グローバル・ワン不動産投資法人	63	6,079,500	
ユナイテッド・アーバン投資法人	203	24,035,200	
森トラスト総合リート	65	8,248,500	
インヴィンシブル投資法人	396	11,487,960	
フロンティア不動産投資	32	10,400,000	
平和不動産リート	56	5,616,800	
日本ロジスティクスファンド投資法人	59	16,455,100	
福岡リート投資法人	47	5,771,600	
ケネディクス・オフィス投資法人	28	15,988,000	
いちごオフィスリート投資法人	70	5,012,000	
大和証券オフィス投資法人	21	12,831,000	
阪急阪神リート投資法人	41	5,379,200	
スターツプロシード投資法人	14	2,697,800	
大和ハウスリート投資法人	129	34,159,200	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	291	11,087,100	
大和証券リビング投資法人	110.25	10,506,825	
ジャパンエクセレント投資法人	84	10,424,400	
投資証券 合計		773,000,885	
合計		773,000,885	

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） 先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下の有価証券が差し入れられております。

野村不動産マスターF	10口	日本ビルファンド	5口
ジャパンリアルエステイト	5口		

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。

「先進国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

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	3,296,244	2,676,235
コール・ローン	80,708,486	46,395,848
投資信託受益証券	1,259,459,799	38,019,446
投資証券	1,817,666,136	740,372,344
派生商品評価勘定	659,462	7,993,387
未収入金	221,566	11,629,007
未収配当金	4,445,815	493,495
差入委託証拠金	30,529,075	29,703,730
流動資産合計	3,196,986,583	877,283,492
資産合計	3,196,986,583	877,283,492
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	532,386	418,555
未払金	780,925	300,985
未払解約金	32,900	28,000,000
その他未払費用	537	88
流動負債合計	1,346,748	28,719,628

負債合計		1,346,748	28,719,628
純資産の部			
元本等			
元本	1	1,939,346,316	653,979,840
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金()		1,256,293,519	194,584,024
元本等合計		3,195,639,835	848,563,864
純資産合計		3,195,639,835	848,563,864
負債純資産合計		3,196,986,583	877,283,492

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2019年5月9日 至 2020年5月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)投資信託受益証券</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> <p>(2)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>

<p>2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法</p>	<p>(1)先物取引</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。 時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)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。 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>
<p>3. 収益及び費用の計上基準</p>	<p>受取配当金</p> <p>原則として、投資信託受益証券及び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>
<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>	<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	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1. 1 期首	2018年5月9日	2019年5月9日
期首元本額	2,619,799,668円	1,939,346,316円
期中追加設定元本額	3,237,615,714円	3,722,809,307円
期中一部解約元本額	3,918,069,066円	5,008,175,783円
期末元本額の内訳 ファンド名		

先進国REIT（為替ヘッジなし）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	19,649,023円	19,594,588円
ダイナミック・アロケーション・ファンド（適格機関投資家専用）	1,200,382,101円	- 円
先進国REITファンド（適格機関投資家専用）	520,465,545円	584,243,417円
りそな ダイナミック・アロケーション・ファンド	22,486,816円	- 円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -	39,147,151円	1,909,047円
DCダイワ8資産アロケーション・ファンド	31,267円	- 円
DCダイナミック・アロケーション・ファンド	10,323,920円	2,390円
ダイワ外国3資産アロケーション・ファンド（部分為替ヘッジあり）	126,860,493円	48,230,398円
計	1,939,346,316円	653,979,840円
2. 期末日における受益権の総数	1,939,346,316口	653,979,840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 2019年5月9日 至 2020年5月8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、為替変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。</p> <p>信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における不動産投信指数先物取引を利用しております。また、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5月8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	<p>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。</p>
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	2019年5月8日現在	2020年5月8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)
投資信託受益証券	25,536,125	308,146
投資証券	101,897,703	226,477,791
合計	127,433,828	226,169,645

(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(2018年5月9日から2019年5月8日まで、及び2019年5月9日から2020年5月8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

1. 不動産投信関連

種 類	2019年5月8日 現在				2020年5月8日 現在			
	契約額等	うち 1年超	時価	評価損益	契約額等	うち 1年超	時価	評価損益
	(円)		(円)	(円)	(円)		(円)	(円)
市場取引								
不動産投信 指数先物取引								
買 建	107,714,259	-	108,170,424	456,165	62,770,343	-	70,763,730	7,993,387
合計	107,714,259	-	108,170,424	456,165	62,770,343	-	70,763,730	7,993,387

(注) 1. 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 不動産投信指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は期末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。
4. 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。

2. 通貨関連

種 類	2019年5月8日 現在				2020年5月8日 現在			
	契約額等	うち	時価	評価損益	契約額等	うち	時価	評価損益
	(円)		(円)	(円)	(円)		(円)	

		1年超				1年超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	-	-	-	-	11,264,026	-	11,273,100	9,074
アメリカ・ドル	-	-	-	-	11,264,026	-	11,273,100	9,074
買 建	68,272,989	-	67,943,900	329,089	30,413,581	-	30,004,100	409,481
アメリカ・ドル	45,260,859	-	45,071,300	189,559	-	-	-	-
イギリス・ポンド	4,351,950	-	4,316,100	35,850	9,165,489	-	8,955,600	209,889
オーストラリア・ドル	-	-	-	-	3,125,277	-	3,122,100	3,177
カナダ・ドル	-	-	-	-	4,988,750	-	4,958,200	30,550
シンガポール・ドル	4,052,860	-	4,036,500	16,360	2,048,503	-	2,033,640	14,863
ニュージーランド・ドル	14,607,320	-	14,520,000	87,320	3,921,576	-	3,897,600	23,976
ユーロ	-	-	-	-	7,163,986	-	7,036,960	127,026
合計	68,272,989	-	67,943,900	329,089	41,677,607	-	41,277,200	418,555

(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)

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.6478円 (16,478円)	1.2975円 (12,975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
投資信託 受益証券	アメリカ・ドル	VANGUARD REAL ESTATE ETF	4,880.000	アメリカ・ドル 357,460.000	
	アメリカ・ドル	小計		アメリカ・ドル 357,460.000 (38,019,446)	
投資信託受益証券 合計				38,019,446 [38,019,446]	
投資証券	アメリカ・ドル	URBAN EDGE PROPERTIES	9,100	86,359.000	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	3,500	199,500.000	
		NATIONAL STORAGE AFFILIATES	5,100	141,474.000	
		EQUITY RESIDENTIAL	3,700	233,285.000	
		EQUINIX INC	600	405,204.000	
		RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	11,300	99,214.000	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	8,600	95,030.000	
		PHYSICIANS REALTY TRUST	8,800	135,344.000	
		CYRUSONE INC	1,600	116,304.000	
		KIMCO REALTY CORP	6,500	65,325.000	
		PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	8,800	144,320.000	
		INVITATION HOMES INC	4,800	118,128.000	
		VICI PROPERTIES INC	7,400	122,618.000	
		PARAMOUNT GROUP INC	15,400	130,900.000	
		REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	3,900	157,209.000	

	STAG INDUSTRIAL INC	5,500	139,700.000	
	VENTAS INC	2,400	64,992.000	
	CARETRUST REIT INC	3,900	61,971.000	
	TERRENO REALTY CORP	3,000	154,260.000	
	SUN COMMUNITIES INC	1,300	170,261.000	
	PROLOGIS INC	5,700	501,999.000	
	BRANDYWINE REALTY TRUST	12,200	123,830.000	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,400	122,164.000	
	WELLTOWER INC	2,300	96,600.000	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	4,300	100,835.000	
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7,300	45,698.000	
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	4,500	132,435.000	
	EQUITY COMMONWEALTH	13,300	455,658.000	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,700	163,944.000	
	NATL HEALTH INVESTORS INC	1,600	78,688.000	
	PUBLIC STORAGE	1,000	183,510.000	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	2,300	342,769.000	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,600	141,072.000	
アメリカ・ドル	小計		アメリカ・ドル 5,330,600.000 (566,962,616)	
イギリス・ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	17,560	113,051.280	
	UNITE GROUP PLC/THE	17,440	143,008.000	
イギリス・ポンド	小計		イギリス・ポンド 256,059.280 (33,733,250)	
オーストラリア・ドル	SCENTRE GROUP	97,670	207,060.400	
	GPT GROUP	59,320	229,568.400	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	17,960	54,059.600	
	CHARTER HALL GROUP	23,250	170,190.000	
オーストラリア・ドル	小計		オーストラリア・ドル 660,878.400 (45,878,179)	
カナダ・ドル	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	15,000	カナダ・ドル 136,350.000	
カナダ・ドル	小計		カナダ・ドル	

			136,350.000	
			(10,404,869)	
シンガポール・ドル			シンガポール・ドル	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	87,800	259,888.000	
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	76,800	66,048.000	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	53,100	101,952.000	
シンガポール・ドル 小計			シンガポール・ドル	
			427,888.000	
			(32,245,640)	
ユーロ			ユーロ	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,320	66,079.200	
	COVIVIO	110	5,813.500	
	COFINIMMO	720	88,992.000	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	5,270	42,160.000	
ユーロ 小計			ユーロ	
			203,044.700	
			(23,423,237)	
香港・ドル			香港・ドル	
	FORTUNE REIT	66,000	473,880.000	
	LINK REIT	21,700	1,484,280.000	
	CHAMPION REIT	14,000	62,580.000	
香港・ドル 小計			香港・ドル	
			2,020,740.000	
			(27,724,553)	
投資証券 合計			740,372,344	
			[740,372,344]	
合計			778,391,790	
			[778,391,790]	

投資信託受益証券及び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 投資信託 受益証券 時価比率	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	投資信託 受益証券 投資証券	1銘柄 33銘柄	6.3%	93.7%	77.8%
イギリス・ポンド	投資証券	2銘柄	-%	100%	4.3%
オーストラリア・ドル	投資証券	4銘柄	-%	100%	5.9%
カナダ・ドル	投資証券	1銘柄	-%	100%	1.3%
シンガポール・ドル	投資証券	3銘柄	-%	100%	4.1%
ユーロ	投資証券	4銘柄	-%	100%	3.0%
香港・ドル	投資証券	3銘柄	-%	100%	3.6%

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。

「ダイワ・マネー・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

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	75,336,709,376	62,586,513,853
現先取引勘定	999,997,767	999,974,110
流動資産合計	76,336,707,143	63,586,487,963
資産合計	76,336,707,143	63,586,487,963
負債の部		
流動負債		
未払解約金	2,000,000,000	-
その他未払費用	493,229	109,742
流動負債合計	2,000,493,229	109,742
負債合計	2,000,493,229	109,742
純資産の部		
元本等		
元本	1 73,041,126,029	62,507,483,367
剰余金		

期末剰余金又は期末欠損金()	1,295,087,885	1,078,894,854
元本等合計	74,336,213,914	63,586,378,221
純資産合計	74,336,213,914	63,586,378,221
負債純資産合計	76,336,707,143	63,586,487,963

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

自 2019年5月9日
至 2020年5月8日
該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1. 1 期首	2018年5月9日	2019年5月9日
期首元本額	84,413,355,070円	73,041,126,029円
期中追加設定元本額	204,168,711,274円	126,357,880,101円
期中一部解約元本額	215,540,940,315円	136,891,522,763円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
ダイワ日経225 - シフト11 - 2019-03 (適格機関投資家専用)	589,507円	531,632,690円
ゴールド・ファンド (FOFs 用) (適格機関投資家専用)	- 円	2,948,982,602円
ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド - AI新時代 - (為替ヘッジあり)	977,694円	977,694円
ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド - AI新時代 - (為替ヘッジなし)	977,694円	977,694円
ダイワFEグローバル・バリュー (為替ヘッジあり)	98,069円	9,608円
ダイワFEグローバル・バリュー (為替ヘッジなし)	98,069円	9,608円
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジあり)	49,107円	49,107円

NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジなし)	49,107円	49,107円
ダイワ/“RICI”コモ ディティ・ファンド	5,024,392円	5,024,392円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジあり)	- 円	20,366,657円
US債券NB戦略ファンド (為替ヘッジあり/年1回決 算型)	1,676円	1,676円
US債券NB戦略ファンド (為替ヘッジなし/年1回決 算型)	1,330円	1,330円
スマート・アロケーション・ Dガード	- 円	76,525,117円
NBストラテジック・インカ ム・ファンド<ラップ>米ド ルコース	981円	981円
NBストラテジック・インカ ム・ファンド<ラップ>円 コース	981円	981円
NBストラテジック・インカ ム・ファンド<ラップ>世界 通貨分散コース	981円	981円
堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	- 円	634,356,632円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジあり/ 隔月分配型)	180,729円	180,729円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジなし/ 隔月分配型)	737,649円	737,649円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジあり/ 資産成長型)	95,276円	95,276円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジなし/ 資産成長型)	337,885円	337,885円
世界セレクトティブ株式オー プ ン	983円	983円
世界セレクトティブ株式オー プ ン(年2回決算型)	- 円	983円

NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジあり/ 毎月分配型)	- 円	983円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジなし/ 毎月分配型)	- 円	983円
DCダイワ・マネー・ポート フォリオ	4,114,660,510円	4,219,876,491円
ダイワファンドラップ コモ ディティセレクト	218,837,500円	- 円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - 日本円・コー ス(毎月分配型)	132,757円	132,757円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - 豪ドル・コー ス(毎月分配型)	643,132円	643,132円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - ブラジル・レ アル・コース(毎月分配型)	4,401,613円	4,401,613円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - 米ドル・コー ス(毎月分配型)	12,784円	12,784円
ダイワノフィデリティ北米株 式ファンド - パラダイムシ フト -	9,853,995円	9,853,995円
低リスク型アロケーション ファンド2(適格機関投資家 専用)	4,212,646,194円	4,212,646,194円
ブルベア・マネー・ポート フォリオ	27,573,309,238円	29,689,545,926円
ブル3倍日本株ポートフォリ オ	32,123,982,425円	15,650,015,904円
ベア2倍日本株ポートフォリ オ	4,665,780,591円	4,076,066,993円
ダイワFEグローバル・バ リュ株ファンド(ダイワS MA専用)	160,930円	3,666円

ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)ブラジル・リアル・コース(毎月分配型)	155,317円	155,317円
ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)日本円・コース(毎月分配型)	38,024円	38,024円
ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)米ドル・コース(毎月分配型)	4,380円	4,380円
ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)豪ドル・コース(毎月分配型)	22,592円	22,592円
ダイワ/アムンディ食糧増産関連ファンド	164,735円	164,735円
ダイワ日本リート・ファンド・マネー・ポートフォリオ	97,487,182円	69,419,992円
ダイワ新興国ソブリン債券ファンド(資産成長コース)	33,689円	33,689円
ダイワ新興国ソブリン債券ファンド(通貨コース)	96,254円	96,254円
ダイワ・ダブルバランス・ファンド(Dガード付/部分為替ヘッジあり)	-円	228,304,339円
ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジあり)	-円	112,653,103円
ダイワ・インフラビジネス・ファンド - インフラ革命 - (為替ヘッジあり)	988,283円	5,385円
ダイワ・インフラビジネス・ファンド - インフラ革命 - (為替ヘッジなし)	4,926,018円	11,530円
ダイワ米国MLPファンド(毎月分配型)米ドルコース	285,029円	9,817円
ダイワ米国MLPファンド(毎月分配型)日本円コース	144,570円	6,964円
ダイワ米国MLPファンド(毎月分配型)通貨コース	677,850円	9,479円
ダイワ英国高配当株ツイン(毎月分配型)	98,107円	98,107円
ダイワ英国高配当株ファンド	98,107円	98,107円

ダイワ英国高配当株ファン ド・マネー・ポートフォリオ DCスマート・アロケーショ ン・Dガード	980,367円 - 円	979,851円 10,568,173円
ダイワ米国高金利社債ファン ド（通貨選択型）南アフリ カ・ランド・コース（毎月分 配型）	1,097円	1,097円
ダイワ米国高金利社債ファン ド（通貨選択型）トルコ・リ ラ・コース（毎月分配型）	2,690円	2,690円
ダイワ米国高金利社債ファン ド（通貨選択型）通貨セレクト ・コース（毎月分配型）	1,350円	1,350円
ダイワ・オーストラリア高配 当株（毎月分配型）株式 コース	98,203円	98,203円
ダイワ・オーストラリア高配 当株（毎月分配型）通貨 コース	98,203円	98,203円
ダイワ・オーストラリア高配 当株（毎月分配型）株 式&通貨ツイン コース	982,029円	982,029円
ダイワ米国株ストラテジー （通貨選択型）- トリプル リターンズ - 通貨セレクト・ コース（毎月分配型）	98,174円	98,174円
計	73,041,126,029円	62,507,483,367円
2. 期末日における受益権の総数	73,041,126,029口	62,507,483,367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 2019年5月9日 至 2020年5月8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、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。これらの金融商品に係るリスクは、信用リスクであります。

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	2020年5月8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	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）

2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（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

2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	2019年5月8日現在	2020年5月8日現在
1口当たり純資産額	1.0177円	1.0173円
（1万口当たり純資産額）	（10,177円）	（10,173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
該当事項はありません。

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。

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57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、中間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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（2020年5月9日から2020年11月8日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

堅実バランスファンド - ハジメの一步 -

(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

当中間計算期間末 2020年11月8日現在	
資産の部	
流動資産	
金銭信託	39,640
コール・ローン	351,528,365
親投資信託受益証券	641,785,636
未収入金	787,000
流動資産合計	994,140,641
資産合計	994,140,641
負債の部	
流動負債	
未払解約金	10,980,424
未払受託者報酬	229,743
未払委託者報酬	5,514,951
未払利息	612
その他未払費用	42,990
流動負債合計	16,768,720
負債合計	16,768,720
純資産の部	
元本等	
元本	1,966,175,522
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	11,196,399
（分配準備積立金）	563,787
元本等合計	977,371,921
純資産合計	977,371,921
負債純資産合計	994,140,641

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	当中間計算期間 自 2020年5月9日 至 2020年11月8日
営業収益	
受取利息	1,167
有価証券売買等損益	1,465,823
営業収益合計	1,466,990
営業費用	
支払利息	76,894
受託者報酬	229,743
委託者報酬	5,514,951
その他費用	45,739
営業費用合計	5,867,327
営業利益又は営業損失（ ）	4,400,337
経常利益又は経常損失（ ）	4,400,337
中間純利益又は中間純損失（ ）	4,400,337
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	221,807
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	16,775,803
剰余金増加額又は欠損金減少額	124,127
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	124,127
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,525,001
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,525,001
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	11,196,399

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	当中間計算期間 自 2020年5月9日 至 2020年11月8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。

(中間貸借対照表に関する注記)

区 分	当中間計算期間末 2020年11月8日現在
1. 1 期首元本額	1,053,159,617円
期中追加設定元本額	8,791,336円
期中一部解約元本額	95,775,431円
2. 中間計算期間末日における 受益権の総数	966,175,522口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	当中間計算期間 自 2020年5月9日 至 2020年11月8日
	該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	当中間計算期間末 2020年11月8日現在
1. 金融商品の時価及び中間貸借対 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、中間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。
--	--

（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

当中間計算期間末 2020年11月8日現在
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	当中間計算期間末 2020年11月8日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0116円 (10,116円)

（参考）

当ファンドは、「国内株式マザーファンド」受益証券、「先進国株式マザーファンド」受益証券、「新興国株式マザーファンド」受益証券、「国内債券マザーファンド」受益証券、「先進国債券マザーファンド」受益証券、「先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド」受益証券、「新興国債券マザーファンド」受益証券、「国内REITマザーファンド」受益証券、「先進国REITマザーファンド」受益証券及び「ダイワ・マネー・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間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、当ファンドの中間計算期間末日（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。

「国内株式マザーファンド」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11月8日現在
	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,708,246,238

派生商品評価勘定		65,754,460
未収入金		58,280
差入委託証拠金		81,450,000
流動資産合計		1,855,508,978
資産合計		1,855,508,978
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		2,610
前受金		52,844,500
未払解約金		32,200
未払利息		2,982
流動負債合計		52,882,292
負債合計		52,882,292
純資産の部		
元本等		
元本	1	1,046,432,037
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		756,194,649
元本等合計		1,802,626,686
純資産合計		1,802,626,686
負債純資産合計		1,855,508,978

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5月9日 至 2020年11月8日
デリバティブ取引の評価基準 及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の 主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2020年11月8日現在
1. 1 期首	2020年5月9日
期首元本額	496,050,170円
期中追加設定元本額	735,267,430円

期中一部解約元本額	184,885,563円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
6資産(為替ヘッジなし)資金 拠出用ファンド(適格機関 投資家専用)	9,593,298円
ダイナミック・アロケーショ ン・ファンド(適格機関投資 家専用)	461,838,527円
国内株式ファンド(適格機関 投資家専用)	334,825,551円
ターゲット・リターン(コス ト控除後3%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専 用)	29,926円
ターゲット・リターン(コス ト控除後5%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専 用)	44,291円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジあり)	13,897,071円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジなし)	5,336,786円
スマート・アロケーション・ Dガード	30,132円
りそな ダイナミック・アロ ケーション・ファンド	16,922,140円
堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	853,860円
DCダイナミック・アロケー ション・ファンド	29,717,444円
ダイワ・ダブルバランス・ ファンド(Dガード付/部分 為替ヘッジあり)	69,518円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド(Dガード付/為替ヘッ ジあり)	79,904,555円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド(Dガード付/為替ヘッ ジなし)	93,365,760円

DCスマート・アロケーション・Dガード	3,178円
計	1,046,432,037円
2. 期末日における受益権の総数	1,046,432,037口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年11月8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)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。 (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。

(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

株式関連

種 類	2020年11月8日 現在			評価損益 (円)
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	
市場取引				
株価指数 先物取引				
買 建	1,735,828,500	-	1,801,642,500	65,814,000
合計	1,735,828,500	-	1,801,642,500	65,814,000

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 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11月8日現在
1口当たり純資産額	1.7226円
（1万口当たり純資産額）	（17,226円）

「先進国株式マザーファンド」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11月8日現在
	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	8,363,031
コール・ローン	298,103,735
投資信託受益証券	1,021,786,727
投資証券	158,454,878
派生商品評価勘定	13,421,391
差入委託証拠金	144,977,389
流動資産合計	1,645,107,151
資産合計	1,645,107,151
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	2,990,362
未払利息	520
流動負債合計	2,990,882
負債合計	2,990,882
純資産の部	
元本等	
元本	1 803,061,109
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	839,055,160
元本等合計	1,642,116,269
純資産合計	1,642,116,269

負債純資産合計	1,645,107,151
---------	---------------

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5月9日 至 2020年11月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)投資信託受益証券</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> <p>(2)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>(1)先物取引</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、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p>

3. 収益及び費用の計上基準	<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> <p>受取配当金</p> <p>原則として、投資信託受益証券及び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11月8日現在
1. 1 期首	2020年5月9日
期首元本額	375,504,840円
期中追加設定元本額	590,850,611円
期中一部解約元本額	163,294,342円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
6 資産（為替ヘッジなし）資	8,939,704円
金拠出用ファンド（適格機関	
投資家専用）	
ダイナミック・アロケーショ	387,048,141円
ン・ファンド（適格機関投資	
家専用）	
先進国株式ファンド（適格機	285,623,901円
関投資家専用）	

ターゲット・リターン(コスト控除後3%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専用)	4,652円
ターゲット・リターン(コスト控除後5%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専用)	29,461円
スマート・ミックス・Dガード(為替ヘッジなし)	4,361,770円
りそな ダイナミック・アロケーション・ファンド	13,966,771円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -	716,060円
DCダイナミック・アロケーション・ファンド	24,659,374円
ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジなし)	77,711,275円
計	803,061,109円
2. 期末日における受益権の総数	803,061,109口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年11月8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。

(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

1. 株式関連

種 類	2020年11月8日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引				
株価指数 先物取引				
買 建	448,525,176	-	460,308,633	11,783,457
合計	448,525,176	-	460,308,633	11,783,457

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

- 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は期末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。
- 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。

2. 通貨関連

種 類	2020年11月8日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買 建	298,145,855	-	296,793,427	1,352,428
アメリカ・ドル	200,760,436	-	198,757,684	2,002,752
カナダ・ドル	38,843,772	-	39,277,290	433,518

ユーロ	58,541,647	-	58,758,453	216,806
合計	298,145,855	-	296,793,427	1,352,428

(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11月8日現在
1口当たり純資産額	2.0448円
(1万口当たり純資産額)	(20,448円)

「新興国株式マザーファンド」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11月8日現在
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	18,357,723
コール・ローン	16,409,580
投資証券	750,258,094

派生商品評価勘定		4,638,501
差入委託証拠金		39,250,231
流動資産合計		828,914,129
資産合計		828,914,129
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		59,661
未払解約金		11,596
未払利息		28
流動負債合計		71,285
負債合計		71,285
純資産の部		
元本等		
元本	1	583,396,016
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		245,446,828
元本等合計		828,842,844
純資産合計		828,842,844
負債純資産合計		828,914,129

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5月9日 至 2020年11月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)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られ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られた価額で評価しております。</p>

	<p>(2)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>
<p>2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法</p>	<p>(1)先物取引</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、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)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>
<p>3. 収益及び費用の計上基準</p>	<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>
<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>	<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11月8日現在
1. 1 期首	2020年5月9日
期首元本額	580,476,951円
期中追加設定元本額	192,534,953円
期中一部解約元本額	189,615,888円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
6資産(為替ヘッジなし)資 金拠出用ファンド(適格機関 投資家専用)	9,900,000円
新興国株式ファンド(適格機 関投資家専用)	408,904,601円
ターゲット・リターン(コス ト控除後3%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専 用)	16,933円
ターゲット・リターン(コス ト控除後5%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専 用)	131,783円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジなし)	6,473,893円
りそな ダイナミック・アロ ケーション・ファンド	15,665,124円
堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	1,037,953円
DCダイナミック・アロケー ション・ファンド	27,491,814円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド(Dガード付/為替ヘッ ジなし)	113,773,915円
計	583,396,016円
2. 期末日における受益権の総数	583,396,016口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年11月8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。

(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

1. 株式関連

種 類	2020年11月8日 現在			
	契約額等 (円)	うち	時価 (円)	評価損益 (円)
		1年超		
市場取引				
株価指数 先物取引				
買 建	68,681,547	-	73,320,048	4,638,501
合計	68,681,547	-	73,320,048	4,638,501

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は期末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。
4. 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。

2. 通貨関連

種 類	2020年11月8日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買 建	7,315,861	-	7,256,200	59,661
アメリカ・ドル	7,315,861	-	7,256,200	59,661
合計	7,315,861	-	7,256,200	59,661

(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11月8日現在
1口当たり純資産額	1.4207円
(1万口当たり純資産額)	(14,207円)

「国内債券マザーファンド」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11月8日現在	
	金額（円）	
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		31,390,177
国債証券		4,744,825,170
未収利息		6,138,147
前払費用		246,328
流動資産合計		4,782,599,822
資産合計		4,782,599,822
負債の部		
流動負債		
未払解約金		148,000
未払利息		54
流動負債合計		148,054
負債合計		148,054
純資産の部		
元本等		
元本	1	4,258,952,197
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		523,499,571
元本等合計		4,782,451,768
純資産合計		4,782,451,768
負債純資産合計		4,782,599,822

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5月9日 至 2020年11月8日
有価証券の評価基準及び評価 方法	国債証券

	<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）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）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られ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られた価額で評価しております。</p>
--	--

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2020年11月8日現在
1. 1 期首	2020年5月9日
期首元本額	4,985,974,445円
期中追加設定元本額	701,831,935円
期中一部解約元本額	1,428,854,183円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
6 資産(為替ヘッジなし)資 金拠出用ファンド(適格機関 投資家専用)	9,900,000円
ダイナミック・アロケーショ ン・ファンド(適格機関投資 家専用)	3,452,361,090円
ターゲット・リターン(コス ト控除後3%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専 用)	76,752円
ターゲット・リターン(コス ト控除後5%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専 用)	6,248円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジあり)	21,196,013円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジなし)	7,715,172円
スマート・アロケーション・ Dガード	399,681円
りそな ダイナミック・アロ ケーション・ファンド	176,243,344円

堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	21,453,065円
DCダイナミック・アロケー ション・ファンド	308,092,644円
ダイワ・ダブルバランス・ ファンド（Dガード付/部分 為替ヘッジあり）	913,860円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド（Dガード付/為替ヘッ ジあり）	120,517,180円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド（Dガード付/為替ヘッ ジなし）	140,036,186円
DCスマート・アロケーショ ン・Dガード	40,962円
計	4,258,952,197円
2. 期末日における受益権の総数	4,258,952,197口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年11月8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。

（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

2020年11月8日現在
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	2020年11月8日現在
1口当たり純資産額	1.1229円
（1万口当たり純資産額）	（11,229円）

「先進国債券マザーファンド」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11月8日現在	
	金額（円）	
資産の部		
流動資産		
預金		18,390,941
コール・ローン		7,246,887
国債証券		178,450,194
派生商品評価勘定		41,741
未収利息		1,327,948
前払費用		241,346
流動資産合計		205,699,057
資産合計		205,699,057
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		20,261
未払金		12,799,139
未払利息		12
流動負債合計		12,819,412
負債合計		12,819,412
純資産の部		
元本等		
元本	1	152,211,801
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		40,667,844
元本等合計		192,879,645
純資産合計		192,879,645
負債純資産合計		205,699,057

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5月9日 至 2020年11月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</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> <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11月8日現在
1. 1 期首	2020年5月9日
期首元本額	116,986,622円
期中追加設定元本額	73,029,538円
期中一部解約元本額	37,804,359円

期末元本額の内訳	
ファンド名	
6資産（為替ヘッジなし）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	14,850,000円
ターゲット・リターン（コスト控除後3%）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	4,745円
ターゲット・リターン（コスト控除後5%）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	791円
スマート・ミックス・Dガード（為替ヘッジなし）	6,750,093円
スマート・アロケーション・Dガード	1,664,906円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -	1,687,279円
ダイワ・ダブルバランス・ファンド（Dガード付/部分為替ヘッジあり）	3,810,285円
ダイワ6資産バランス・ファンド（Dガード付/為替ヘッジなし）	123,270,279円
DCスマート・アロケーション・Dガード	173,423円
計	152,211,801円
2. 期末日における受益権の総数	152,211,801口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年11月8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。

(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11月8日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買 建	7,370,120	-	7,391,600	21,480
アメリカ・ドル	2,507,973	-	2,487,840	20,133
イギリス・ポンド	540,579	-	544,320	3,741
イスラエル・シェケル	337,498	-	337,370	128
オーストラリア・ドル	366,974	-	376,350	9,376
カナダ・ドル	235,134	-	237,900	2,766
シンガポール・ドル	382,645	-	383,500	855
スウェーデン・クローナ	211,383	-	214,200	2,817
デンマーク・クローネ	507,178	-	509,640	2,462
ノルウェー・クローネ	153,013	-	157,780	4,767
ポーランド・ズロチ	105,453	-	108,160	2,707
メキシコ・ペソ	73,383	-	74,700	1,317

ユーロ	1,948,907	-	1,959,840	10,933
合計	7,370,120	-	7,391,600	21,480

(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11月8日現在
1口当たり純資産額	1.2672円
(1万口当たり純資産額)	(12,672円)

「先進国債券（為替ヘッジあり）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11月8日現在
	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	154,931,091
コール・ローン	96,594,847
国債証券	8,898,809,914

派生商品評価勘定		31,930,498
未収利息		72,889,500
前払費用		2,236,039
流動資産合計		9,257,391,889
資産合計		9,257,391,889
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		37,011,864
未払金		84,440,236
未払解約金		17,201,997
未払利息		168
流動負債合計		138,654,265
負債合計		138,654,265
純資産の部		
元本等		
元本	1	7,337,799,536
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,780,938,088
元本等合計		9,118,737,624
純資産合計		9,118,737,624
負債純資産合計		9,257,391,889

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5月9日 至 2020年11月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</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> <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11月8日現在
1. 1 期首	2020年5月9日
期首元本額	7,628,114,315円
期中追加設定元本額	939,499,367円
期中一部解約元本額	1,229,814,146円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
5 資産（為替ヘッジあり）資	14,700,000円
金拠出用ファンド（適格機関	
投資家専用）	
ダイナミック・アロケーショ	2,024,975,121円
ン・ファンド（適格機関投資	
家専用）	
先進国債券（為替ヘッジあ	4,874,871,504円
り）ファンド（適格機関投資	
家専用）	

ターゲット・リターン(コスト控除後3%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専用)	210,620円
ターゲット・リターン(コスト控除後5%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専用)	41,156円
スマート・ミックス・Dガード(為替ヘッジあり)	19,234,510円
りそな ダイナミック・アロケーション・ファンド	103,543,618円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -	9,716,749円
DCダイナミック・アロケーション・ファンド	181,225,514円
ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジあり)	109,280,744円
計	7,337,799,536円
2. 期末日における受益権の総数	7,337,799,536口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年11月8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。

(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11月8日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売 建	9,014,293,184	-	9,019,374,550	5,081,366
アメリカ・ドル	3,975,869,648	-	3,943,952,020	31,917,628
イギリス・ポンド	599,637,921	-	603,786,960	4,149,039
イスラエル・シケル	33,749,870	-	33,737,000	12,870
オーストラリア・ドル	231,854,173	-	237,777,930	5,923,757
カナダ・ドル	172,902,529	-	174,935,800	2,033,271
シンガポール・ドル	39,489,015	-	39,577,200	88,185
スウェーデン・クローナ	33,410,257	-	33,855,500	445,243
デンマーク・クローネ	48,509,179	-	48,744,600	235,421
ノルウェー・クローネ	19,181,272	-	19,778,850	597,578
ポーランド・ズロチ	51,039,542	-	52,349,440	1,309,898
メキシコ・ペソ	70,036,735	-	71,293,680	1,256,945
ユーロ	3,738,613,043	-	3,759,585,570	20,972,527
合計	9,014,293,184	-	9,019,374,550	5,081,366

(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11月8日現在
1口当たり純資産額	1.2427円
(1万口当たり純資産額)	(12,427円)

「新興国債券マザーファンド」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11月8日現在
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	12,138,251
コール・ローン	22,874,279
国債証券	3,776,830,450
未収利息	40,490,945
前払費用	984,203
流動資産合計	3,853,318,128
資産合計	3,853,318,128
負債の部	
流動負債	
未払解約金	10,361,715
未払利息	38

流動負債合計		10,361,753
負債合計		10,361,753
純資産の部		
元本等		
元本	1	2,717,110,352
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,125,846,023
元本等合計		3,842,956,375
純資産合計		3,842,956,375
負債純資産合計		3,853,318,128

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5月9日 至 2020年11月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</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11月8日現在
1. 1 期首	2020年5月9日
期首元本額	2,612,459,059円
期中追加設定元本額	400,261,697円
期中一部解約元本額	295,610,404円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
6資産(為替ヘッジなし)資金 拠出用ファンド(適格機関 投資家専用)	29,296,871円
ダイワ米ドル建て新興国債券 ファンドM(FOFs用)(適格 機関投資家専用)	242,133,079円
新興国債券(為替ヘッジあ り)ファンド(適格機関投資 家専用)	2,107,911,969円
ターゲット・リターン(コス ト控除後3%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専 用)	124,577円
ターゲット・リターン(コス ト控除後5%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専 用)	64,809円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジなし)	6,041,479円
りそな ダイナミック・アロ ケーション・ファンド	16,059,596円

堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 - DCダイナミック・アロケー ション・ファンド ダイワバランスファンド 2020-07(適格機関投資家専 用) ダイワ6資産バランス・ファ ンド(Dガード付/為替ヘッ ジなし)	1,531,177円 28,256,646円 173,695,971円 111,994,178円
計	2,717,110,352円
2. 期末日における受益権の総数	2,717,110,352口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年11月8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。

(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

2020年11月8日 現在
該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	2020年11月8日現在
1口当たり純資産額	1.4144円
(1万口当たり純資産額)	(14,144円)

「国内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11月8日現在	
	金額（円）	
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		68,214,418
投資証券	2	1,608,894,300
未収入金		553,086
未収配当金		18,360,403
前払金		570,000
流動資産合計		1,696,592,207
資産合計		1,696,592,207
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		1,050,500
未払利息		118
流動負債合計		1,050,618
負債合計		1,050,618
純資産の部		
元本等		
元本	1	1,156,573,746
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		538,967,843
元本等合計		1,695,541,589
純資産合計		1,695,541,589
負債純資産合計		1,696,592,207

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5月9日 至 2020年11月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券

	<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、金融商品取引所における最終相場（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>先物取引</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、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</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、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2020年11月8日現在
1. 1 期首	2020年5月9日
期首元本額	611,655,029円
期中追加設定元本額	719,262,193円
期中一部解約元本額	174,343,476円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
ダイナミック・アロケーション・ファンド（適格機関投資家専用）	499,234,260円
国内REITファンド（適格機関投資家専用）	591,334,623円
J-REIT資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	13,580,163円
ターゲット・リターン（コスト控除後3%）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	85,374円

ターゲット・リターン(コスト控除後5%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専用)		167,925円
りそな ダイナミック・アロケーション・ファンド		18,311,751円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -		1,477,455円
DCダイナミック・アロケーション・ファンド		32,382,195円
計		1,156,573,746円
2. 期末日における受益権の総数		1,156,573,746口
3. 2 差入委託証拠金代用有価証券	先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。	
	投資証券	30,755,000円

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年11月8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。

(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

不動産投信関連

種 類	2020年11月8日 現在		
	契約額等 (円)	うち	時価 (円)
		1年超	

市場取引				
不動産投信 指数先物取引				
買 建	85,395,000	-	84,350,000	1,045,000
合計	85,395,000	-	84,350,000	1,045,000

(注) 1. 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 不動産投信指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 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11月8日現在
1口当たり純資産額	1.4660円
(1万口当たり純資産額)	(14,660円)

「先進国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11月8日現在
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	8,602,456
コール・ローン	87,920,698
投資信託受益証券	174,194,845
投資証券	1,517,099,167
派生商品評価勘定	2,625,338
未収入金	105,868
未収配当金	2,043,613

差入委託証拠金		29,572,921
流動資産合計		1,822,164,906
資産合計		1,822,164,906
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		558,297
未払金		1,054,371
未払利息		152
流動負債合計		1,612,820
負債合計		1,612,820
純資産の部		
元本等		
元本	1	1,280,707,075
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		539,845,011
元本等合計		1,820,552,086
純資産合計		1,820,552,086
負債純資産合計		1,822,164,906

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5月9日 至 2020年11月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)投資信託受益証券</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> <p>(2)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られ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られた価額で評価しております。</p>
<p>2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法</p>	<p>(1)先物取引</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、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)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>
<p>3. 収益及び費用の計上基準</p>	<p>受取配当金</p> <p>原則として、投資信託受益証券及び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>
<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>	<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11月8日現在
1. 1 期首	2020年5月9日
期首元本額	653,979,840円
期中追加設定元本額	927,965,621円
期中一部解約元本額	301,238,386円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
ダイナミック・アロケーション・ファンド(適格機関投資家専用)	475,193,409円
先進国REITファンド(適格機関投資家専用)	619,517,273円
海外リート資金拠出用ファンド(適格機関投資家専用)	14,540,407円
ターゲット・リターン(コスト控除後3%)資金拠出用ファンド(適格機関投資家専用)	30,176円
ターゲット・リターン(コスト控除後5%)資金拠出用ファンド(適格機関投資家専用)	78,016円
りそな ダイナミック・アロケーション・ファンド	17,289,504円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -	1,527,778円
DCダイナミック・アロケーション・ファンド	30,401,890円
ダイワ外国3資産アロケーション・ファンド(部分為替ヘッジあり)	122,128,622円
計	1,280,707,075円
2. 期末日における受益権の総数	1,280,707,075口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年11月8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>

(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

1. 不動産投信関連

種 類	2020年11月8日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引				
不動産投信 指数先物取引				
買 建	119,870,884	-	122,242,192	2,371,308
合計	119,870,884	-	122,242,192	2,371,308

(注) 1. 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 不動産投信指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は期末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。
4. 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。

2. 通貨関連

種 類	2020年11月8日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買 建	80,902,047	-	80,597,780	304,267
アメリカ・ドル	44,798,285	-	44,366,480	431,805
シンガポール ・ドル	1,075,362	-	1,073,800	1,562
ユーロ	35,028,400	-	35,157,500	129,100
合計	80,902,047	-	80,597,780	304,267

(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11月8日現在
1口当たり純資産額	1.4215円
(1万口当たり純資産額)	(14,215円)

「ダイワ・マネー・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11月8日現在	
	金額（円）	
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		67,308,669,976
現先取引勘定		999,999,041
未収利息		274
流動資産合計		68,308,669,291
資産合計		68,308,669,291
負債の部		
流動負債		
未払解約金		724,000
未払利息		117,504
流動負債合計		841,504
負債合計		841,504
純資産の部		
元本等		
元本	1	67,163,196,820
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,144,630,967
元本等合計		68,307,827,787
純資産合計		68,307,827,787
負債純資産合計		68,308,669,291

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

自 2020年5月9日 至 2020年11月8日
該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2020年11月8日現在
1. 1 期首	2020年5月9日
期首元本額	62,507,483,367円
期中追加設定元本額	35,150,811,750円
期中一部解約元本額	30,495,098,297円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
ダイワ日経225 - シフト11 - 2019-03 (適格機関投資家専 用)	531,632,690円
ゴールド・ファンド (FOFs 用) (適格機関投資家専用)	4,128,778,599円
ダイワ・グローバルIoT関連 株ファンド - AI新時代 - (為替ヘッジあり)	977,694円
ダイワ・グローバルIoT関連 株ファンド - AI新時代 - (為替ヘッジなし)	977,694円
ダイワFEグローバル・バ リュウ (為替ヘッジあり)	9,608円
ダイワFEグローバル・バ リュウ (為替ヘッジなし)	9,608円
NWQグローバル厳選証券 ファンド (為替ヘッジあり)	49,107円
NWQグローバル厳選証券 ファンド (為替ヘッジなし)	49,107円
ダイワ/“RICI®”コモ ディティ・ファンド	5,024,392円
US債券NB戦略ファンド (為替ヘッジあり/年1回決 算型)	1,676円
US債券NB戦略ファンド (為替ヘッジなし/年1回決 算型)	1,330円
スマート・アロケーション・ Dガード	99,179,011円
堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	582,666,402円

NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジあり/ 隔月分配型)	180,729円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジなし/ 隔月分配型)	737,649円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジあり/ 資産成長型)	95,276円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジなし/ 資産成長型)	337,885円
世界セレクトティブ株式オーブ ン	983円
世界セレクトティブ株式オーブ ン(年2回決算型)	983円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジあり/ 毎月分配型)	983円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジなし/ 毎月分配型)	983円
DCダイワ・マネー・ポート フォリオ	4,433,118,479円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - 日本円・コー ス(毎月分配型)	132,757円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - 豪ドル・コー ス(毎月分配型)	643,132円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - ブラジル・レ アル・コース(毎月分配型)	4,401,613円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - 米ドル・コー ス(毎月分配型)	12,784円

ダイワ/フィデリティ北米株式ファンド - パラダイムシフト -	1,988,495円
ブルベア・マネー・ポートフォリオ	32,732,844,368円
ブル3倍日本株ポートフォリオ	19,385,567,850円
ベア2倍日本株ポートフォリオ	4,960,877,745円
ダイワFEグローバル・バリュー株ファンド(ダイワSMA専用)	3,666円
ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)ブラジル・レアル・コース(毎月分配型)	155,317円
ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)日本円・コース(毎月分配型)	38,024円
ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)米ドル・コース(毎月分配型)	4,380円
ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)豪ドル・コース(毎月分配型)	22,592円
ダイワ/アムンディ食糧増産関連ファンド	164,735円
ダイワ日本リート・ファンド・マネー・ポートフォリオ	53,379,665円
ダイワ新興国ソブリン債券ファンド(資産成長コース)	33,689円
ダイワ新興国ソブリン債券ファンド(通貨コース)	96,254円
ダイワ・ダブルバランス・ファンド(Dガード付/部分為替ヘッジあり)	226,160,839円
ダイワ・インフラビジネス・ファンド - インフラ革命 - (為替ヘッジあり)	5,385円
ダイワ・インフラビジネス・ファンド - インフラ革命 - (為替ヘッジなし)	11,530円

ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型)米ドルコース	9,817円
ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型)日本円コース	6,964円
ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型)通貨コース	9,479円
ダイワ英国高配当株ツイン (毎月分配型)	98,107円
ダイワ英国高配当株ファンド	98,107円
ダイワ英国高配当株ファン ド・マネー・ポートフォリオ	979,761円
DCスマート・アロケーション ・Dガード	10,337,151円
ダイワ米国高金利社債ファン ド(通貨選択型)南アフリ カ・ランド・コース(毎月分 配型)	1,097円
ダイワ米国高金利社債ファン ド(通貨選択型)トルコ・リ ラ・コース(毎月分配型)	2,690円
ダイワ米国高金利社債ファン ド(通貨選択型)通貨セレクト ・コース(毎月分配型)	1,350円
ダイワ・オーストラリア高配 当株(毎月分配型)株式 コース	98,203円
ダイワ・オーストラリア高配 当株(毎月分配型)通貨 コース	98,203円
ダイワ・オーストラリア高配 当株(毎月分配型)株 式&通貨ツインコース	982,029円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - 通貨セレクト・ コース(毎月分配型)	98,174円
計	67,163,196,820円
2. 期末日における受益権の総数	67,163,196,820口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年11月8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	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。

(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

2020年11月8日現在
該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	2020年11月8日現在
1口当たり純資産額	1.0170円
(1万口当たり純資産額)	(10,170円)

2 【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2020年11月30日

資産総額	966,813,016円
負債総額	620,636円
純資産総額（ - ）	966,192,380円
発行済数量	955,392,351口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.0113円

(参考) 国内株式マザーファンド

純資産額計算書

2020年11月30日

資産総額	2,302,680,036円
負債総額	198,856,400円
純資産総額（ - ）	2,103,823,636円
発行済数量	1,154,895,766口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.8217円

(参考) 先進国株式マザーファンド

純資産額計算書

2020年11月30日

資産総額	2,142,352,748円
負債総額	201,386,695円
純資産総額（ - ）	1,940,966,053円
発行済数量	901,300,263口
1単位当たり純資産額（ / ）	2.1535円

(参考) 新興国株式マザーファンド

純資産額計算書

2020年11月30日

資産総額	856,786,634円
負債総額	164,014円
純資産総額（ - ）	856,622,620円
発行済数量	571,763,299口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.4982円

(参考) 国内債券マザーファンド

純資産額計算書

2020年11月30日

資産総額	4,171,634,824円
負債総額	0円
純資産総額（ - ）	4,171,634,824円
発行済数量	3,717,990,392口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.1220円

(参考) 先進国債券マザーファンド

純資産額計算書

2020年11月30日

資産総額	195,642,834円
負債総額	51,093円
純資産総額（ - ）	195,591,741円
発行済数量	153,077,807口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.2777円

(参考) 先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

純資産額計算書

2020年11月30日

資産総額	8,991,815,199円
負債総額	118,565,579円

純資産総額(-)	8,873,249,620円
発行済数量	7,153,441,153口
1単位当たり純資産額(/)	1.2404円

(参考) 新興国債券マザーファンド

純資産額計算書

2020年11月30日

資産総額	3,911,572,106円
負債総額	0円
純資産総額(-)	3,911,572,106円
発行済数量	2,723,606,081口
1単位当たり純資産額(/)	1.4362円

(参考) 国内REITマザーファンド

純資産額計算書

2020年11月30日

資産総額	1,966,531,874円
負債総額	1,000,500円
純資産総額(-)	1,965,531,374円
発行済数量	1,339,859,979口
1単位当たり純資産額(/)	1.4670円

(参考) 先進国REITマザーファンド

純資産額計算書

2020年11月30日

資産総額	2,163,816,907円
負債総額	90,779,051円
純資産総額(-)	2,073,037,856円
発行済数量	1,366,986,682口
1単位当たり純資産額(/)	1.5165円

(参考) ダイワ・マネー・マザーファンド

純資産額計算書

2020年11月30日

資産総額	72,814,573,844円
負債総額	183,000円
純資産総額（ - ）	72,814,390,844円
発行済数量	71,595,853,539口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.0170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。

受益権の再分割を行なうにあたり、各受益者が保有する受益権口数に1口未満の端数が生じることとなる場合には、当該端数を切り捨てるものとし、当該端数処理は口座管理機関ごとに行ないます。また、各受益者が保有することとなる受益権口数の合計数と、受益権の再分割の比率に基づき委託会社が計算する受益権口数の合計数との間に差が生じることとなる場合には、委託会社が計算する受益権口数を当該差分減らし、当該口数にかかる金額については益金として計上することとします。

(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、）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。

第三部 【委託会社等の情報】

第1 【委託会社等の概況】

1 【委託会社等の概況】

a. 資本金の額

2020年11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、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経営会議

・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。

・経営会議

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11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	46	77,980
追加型株式投資信託	723	18,565,711
株式投資信託 合計	769	18,643,691
単位型公社債投資信託	41	141,526
追加型公社債投資信託	14	1,525,302
公社債投資信託 合計	55	1,666,829
総合計	824	20,310,520

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。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。）並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「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。

なお、当中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）は、改正府令附則第3条第1項ただし書きにより、改正後の中間財務諸表等規則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、第61期事業年度（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。

また、第62期事業年度に係る中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

3．財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数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	217
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 3,882	2 3,530
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	-
その他有価証券		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、記載しておりません。

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、記載しておりません。

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 (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)
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 (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)
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	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)
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	当事業年度
	(2019年3月31日)	(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㈱	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	㈱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いません。

(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。

中間財務諸表

(1)中間貸借対照表

(単位:百万円)

	当中間会計期間 (2020年9月30日)	
資産の部		
流動資産		
現金・預金		2,811
有価証券		12,910
未収委託者報酬		11,357
その他		360
流動資産合計		27,439
固定資産		
有形固定資産	1	226
無形固定資産		
ソフトウェア		1,720
その他		687
無形固定資産合計		2,408
投資その他の資産		
投資有価証券		10,638
関係会社株式		3,972
繰延税金資産		1,053
その他		1,286
投資その他の資産合計		16,951
固定資産合計		19,586
資産合計		47,025

(単位:百万円)

当中間会計期間
(2020年9月30日)

負債の部

流動負債

未払金	5,860
未払費用	3,365
未払法人税等	594
賞与引当金	571
その他	2

流動負債合計	11,000
--------	--------

固定負債

退職給付引当金	2,609
役員退職慰労引当金	110
その他	4

固定負債合計	2,724
--------	-------

負債合計

負債合計	13,724
------	--------

純資産の部

株主資本

資本金	15,174
資本剰余金	
資本準備金	11,495
資本剰余金合計	11,495

利益剰余金

利益準備金	374
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	5,784

利益剰余金合計	6,158
---------	-------

株主資本合計

株主資本合計	32,828
--------	--------

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	472
--------------	-----

評価・換算差額等合計	472
------------	-----

純資産合計

純資産合計	33,301
-------	--------

負債・純資産合計

負債・純資産合計	47,025
----------	--------

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

当中間会計期間

(自 2020年4月1日
至 2020年9月30日)

営業収益		
委託者報酬		31,426
その他営業収益		214
営業収益合計		31,641
営業費用		
支払手数料		13,509
その他営業費用		5,825
営業費用合計		19,334
一般管理費	1	5,708
営業利益		6,597
営業外収益	2	239
営業外費用	3	156
経常利益		6,679
特別利益		-
特別損失		-
税引前中間純利益		6,679
法人税、住民税及び事業税		2,071
法人税等調整額		8
中間純利益		4,599

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30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 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	15,174	11,495	374	11,749	12,123	38,793
当中間期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	10,564	10,564	10,564

中間純利益	-	-	-	4,599	4,599	4,599
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当中間期変動額合計	-	-	-	5,965	5,965	5,965
当中間期末残高	15,174	11,495	374	5,784	6,158	32,828

	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	363	363	38,430
当中間期変動額			
剰余金の配当	-	-	10,564
中間純利益	-	-	4,599
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）	836	836	836
当中間期変動額合計	836	836	5,128
当中間期末残高	472	472	33,301

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

市場価格のない株式等以外のもの

中間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。

市場価格のない株式等

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とおりであります。

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、支給見込額の当中間会計期間負担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中間会計期間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・参与及び上席参事についても、当社の退職金規程に基づく当中間会計期間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中間会計期間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。

（追加情報）

「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。以下「時価算定会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「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）第44 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしました。

また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。

(中間貸借対照表関係)

1 減価償却累計額

	当中間会計期間 (2020年9月30日現在)
有形固定資産	316百万円

2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

3 保証債務

当中間会計期間(2020年9月30日現在)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,623百万円に対して保証を行っております。

(中間損益計算書関係)

1 減価償却実施額

	当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
有形固定資産	11百万円
無形固定資産	327百万円

2 営業外収益の主要項目

	当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
投資有価証券売却益	203百万円

3 営業外費用の主要項目

	当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
為替差損	63百万円
有価証券償還損	46百万円
投資有価証券売却損	33百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30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	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 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

配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 （百万円）	1株当たり 配当額 （円）	基準日	効力発生日
2020年6月23日 定時株主総会	普通株式	10,564	4,050	2020年3月31日	2020年6月24日

（金融商品関係）

当中間会計期間（2020年9月30日）

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、企業会計基準適用指針第31号「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（以下、「時価算定適用指針」という。）第26項に従い経過措置を適用した有価証券、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価
時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

（1）時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	中間貸借対照表計上額(*1)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券（1）	60			60
資産合計	60			60

(1) 時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用し、有価証券410百万円、投資有価証券9,911百万円は上記の表に含めておりません。

(2) 時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、コマーシャル・ペーパー、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

投資有価証券

株式は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。なお、時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用している有価証券は、公表されている基準価格によっていることからレベルを付しておりません。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。

(注2) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであり、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中の投資有価証券には含めておりません。

(単位：百万円)

区分	当中間会計期間
非上場株式等	666
子会社株式	1,944
関連会社株式	2,027

(有価証券関係)

当中間会計期間（2020年9月30日）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式（中間貸借対照表計上額 1,944百万円）及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 2,027百万円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2. その他有価証券

	中間貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額 （百万円）
中間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	7,989	7,141	847
小計	8,049	7,196	852
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			

その他	14,833	15,006	173
小計	14,833	15,006	173
合計	22,882	22,203	679

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

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

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]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

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中間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

内国籍投資信託又は本邦顧客からの営業収益が中間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中間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、中間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]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30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]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

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]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
1株当たり純資産額	12,766.41円
1株当たり中間純利益	1,763.16円

(注1) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注2) 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
中間純利益(百万円)	4,599
普通株式に係る中間純利益(百万円)	4,599
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式の期中平均株式数(株)	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 三井住友信託銀行株式会社

資本金の額 342,037百万円（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SBI証券	48,323	金融商品取引法に定める 第一種金融商品取引業を 営んでいます。
松井証券株式会社	11,945	
楽天証券株式会社	7,495	
ワイエム証券株式会社	1,270	
株式会社北九州銀行	10,000	銀行法に基づき 銀行業を営んでいます。
株式会社もみじ銀行	10,000	
株式会社山口銀行	10,005	

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 【その他】

(1) 目論見書の表紙から本文の前までの記載等について

金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書である旨を記載することがあります。

目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を用いることがあります。

委託会社等の情報、受託会社に関する情報を記載することがあります。

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載することがあります。

- ・委託会社のホームページアドレス、電話番号及び受付時間等
- ・請求目論見書の入手方法及び投資信託約款が請求目論見書に掲載されている旨
使用開始日を記載することがあります。

届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。

- ・届出をした日及び当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
- ・届出をした日、届出が効力を生じている旨及び効力発生日
次の事項を記載することがあります。
- ・投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨
- ・請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨及び当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨

・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載
委託会社、当ファンドのロゴ・マーク等を記載することがあります。

ファンドの形態等を記載することがあります。

図案を採用することがあります。

ファンドの管理番号等を記載することがあります。

委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含まれます。）を掲載することがあります。

UD FONT マークおよび説明文を記載することがあります。

(2) 当ファンドは、評価機関等の評価を取得、使用する場合があります。

(3) 交付目論見書に最新の運用実績を記載することがあります。

(4) 請求目論見書に当ファンドの投資信託約款の全文を記載します。

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6月5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」に掲げられている堅実バランスファンド - ハジメの一步 - の2019年5月9日から2020年5月8日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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、堅実バランスファンド - ハジメの一步 - の2020年5月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、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、継続企業的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。継続企業的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。

独立監査人の中間監査報告書

2020年11月20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	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

中間監査意見

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の2020年4月1日から2021年3月31日までの第62期事業年度の中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、大和アセットマネジメント株式会社の2020年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の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。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間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中間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中間財務諸表の作成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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の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。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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. 上記は中間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データは中間監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2020年12月4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

中間監査意見

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」に掲げられている堅実バランスファンド - ハジメの一步 - の2020年5月9日から2020年11月8日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、堅実バランスファンド - ハジメの一步 - の2020年11月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2020年5月9日から2020年11月8日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の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。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間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中間財務諸表の作成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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の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。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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 . 上記は中間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データは中間監査の対象には含まれていません。