

## 【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7月20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<br>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】 | ダイワファンドラップ 債券総合戦略セレクト<br>ダイワファンドラップ 複合資産戦略セレクト   |
| 【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】        | (1)当初自己設定<br>各ファンドについて1,000万円とし、合計で2,000万円とします。<br>(2)継続申込期間<br>各ファンドについて10兆円を上限とし、合計で20兆円を上限とします。 |
| 【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】

ダイワファンドラップ 債券総合戦略セレクト

ダイワファンドラップ 複合資産戦略セレクト

(注1) 上記の総称を「ダイワファンドラップ セレクト・シリーズ」とします。

(注2) 以下「当ファンド」という場合、上記を総称して、またはそれぞれを指しているものとします。

(注3) 上記を、それぞれ「FW債券総合戦略セレクト」、「FW複合資産戦略セレクト」という場合があります。

### (2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託（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なわないものとします。

### (3) 【発行(売出)価額の総額】

当初自己設定

各ファンドについて1,000万円とし、合計で2,000万円とします。

継続申込期間

各ファンドについて10兆円を上限とし、合計で20兆円を上限とします。

### (4) 【発行(売出)価格】

当初自己設定

各ファンドについて、1万口当たり1万円とします。

継続申込期間

各ファンドについて、1万口当たり取得申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

## (5) 【申込手数料】

取得申込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。なお、申込手数料を徴収している販売会社はありません。具体的な手数料の料率等については、販売会社にお問い合わせ下さい。

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】

販売会社にお問い合わせ下さい。

## (7) 【申込期間】

当初自己設定 2021年8月5日

継続申込期間 2021年8月24日から2022年9月8日まで

（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】

大和証券株式会社

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

（国内のすべての営業所等で取扱います。）

## (9) 【払込期日】

当初自己設定

委託会社は、当初設定日（2021年8月5日）に、当初自己設定にかかる発行価額の総額を、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。

継続申込期間

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、販売会社にお問い合わせ下さい。）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】

当ファンドは、投資者と販売会社が締結する投資一任契約に基づいて、資産を管理する口座の資金を運用するためのファンドです。受益権の取得申込者は、販売会社に投資一任契約の資産を管理する口座

を開設した者に限るものとします。受益権の取得申込者は、販売会社と投資一任契約の資産を管理する口座に関する契約および投資一任契約を締結する必要があります。

## 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】

ファンドの目的は、各ファンドについて次のとおりとします。

| ファンド名        | ファンドの目的   |
|--------------|---|
| FW債券総合戦略セレクト | リスクを抑えて債券を中心に投資し、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。                       |
| FW複合資産戦略セレクト | 日本を含む世界の株式、債券、コモディティ、リート等に投資し、リスクを抑えつつ、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。 |

### ダイワファンドラップ 債券総合戦略セレクト

#### 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<br>( )  |
|             |        | 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<br>(含む日本) |                  |               |
| 一般<br>大型株<br>中小型株                         | 年2回          | 北米              |                  |               |
| 債券  | 年4回          | 欧州              | ファミリー<br>ファンド    | あり<br>(部分ヘッジ) |
| 一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>( ) | 年6回<br>(隔月)  | アジア             |                  |               |
| 不動産投信                                     | 年12回<br>(毎月) | オセアニア           |                  |               |
| その他資産<br>(投資信託証券)<br>(債券 一般)              | 日々           | 中南米             | ファンド・オブ・<br>ファンズ | なし            |
| 資産複合<br>( )                               | その他<br>( )   | 中近東<br>(中東)     |                  |               |
| 資産配分固定型<br>資産配分変更型                        |              | エマージング          |                  |               |

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

## ダイワファンドラップ 複合資産戦略セレクト

### 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<br>( )  |
|             |        | 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<br>(含む日本) |                  |               |
| 一般<br>大型株                   | 年2回          | 北米              |                  |               |
| 中小型株                        | 年4回          | 欧州              | ファミリー<br>ファンド    | あり<br>(部分ヘッジ) |
| 債券                          | 年6回<br>(隔月)  | アジア             |                  |               |
| 一般                          | 年12回<br>(毎月) | オセアニア           |                  |               |
| 公債                          | 日々           | 中南米             |                  |               |
| 社債                          | その他<br>( )   | 中近東<br>(中東)     | ファンド・オブ・<br>ファンズ | なし            |
| その他債券<br>クレジット属性<br>( )     |              | エマージング          |                  |               |
| 不動産投信                       |              |                 |                  |               |
| その他資産<br>(投資信託証券)<br>(資産複合) |              |                 |                  |               |
| 資産複合<br>( )                 |              |                 |                  |               |
| 資産配分固定型                     |              |                 |                  |               |
| 資産配分変更型                     |              |                 |                  |               |

(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。

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

|         |     |  |
|---------|-----|--|
| 単位型・追加型 | 単位型 | 当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行なわれないファンド    |
|         | 追加型 | 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンド |

|        |                       |  |
|--------|-----------------------|--|
| 投資対象地域 | 国内                    | 目論見書または投資信託約款(以下「目論見書等」といいます。 )において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるもの                          |
|        | 海外                    | 目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるもの  |
|        | 内外                    | 目論見書等において、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   |
| 投資対象資産 | 株式                    | 目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるもの   |
|        | 債券                    | 目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるもの   |
|        | 不動産投信(リート)            | 目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるもの                              |
|        | その他資産                 | 目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券、不動産投信(リート)以外の資産を源泉とする旨の記載があるもの                                    |
|        | 資産複合                  | 目論見書等において、株式、債券、不動産投信(リート)およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの                                 |
| 独立区分   | MMF(マネー・マネージメント・ファンド) | 「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMF   |
|        | MRF(マネー・リザーブ・ファンド)    | 「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRF   |
|        | ETF                   | 投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託 |
| 補足分類   | インデックス型               | 目論見書等において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの   |
|        | 特殊型                   | 目論見書等において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるもの   |

(注2) 属性区分の定義

|            |                  |  |   |
|------------|------------------|--|---|
| 投資対象<br>資産 | 株式               | 一般   | 大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのもの  |
|            |                  | 大型株  | 目論見書等において、主として大型株に投資する旨の記載があるもの   |
|            |                  | 中小型株   | 目論見書等において、主として中小型株に投資する旨の記載があるもの  |
|            | 債券               | 一般   | 公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのもの   |
|            |                  | 公債   | 目論見書等において、日本国または各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。)に主として投資する旨の記載があるもの |
|            |                  | 社債   | 目論見書等において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるもの                                      |
|            |                  | その他債券  | 目論見書等において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるもの                                    |
|            |                  | 格付等クレジットによる属性  | 目論見書等において、特にクレジットに対して明確な記載があるもの   |
|            | 不動産投信            | 目論見書等において、主として不動産投信(リート)に投資する旨の記載があるもの                                 |   |
|            | その他資産            | 目論見書等において、主として株式、債券、不動産投信(リート)以外に投資する旨の記載があるもの                         |   |
|            | 資産複合             | 目論見書等において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるもの  |   |
|            | 資産複合 資産配<br>分固定型 | 目論見書等において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるもの                         |   |
|            | 資産複合 資産配<br>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 |   |
|            | 決算頻度             | 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  |
| 年2回        |                  | 目論見書等において、年2回決算する旨の記載があるもの   |   |
| 年4回        |                  | 目論見書等において、年4回決算する旨の記載があるもの   |   |
| 年6回(隔月)    |                  | 目論見書等において、年6回決算する旨の記載があるもの   |   |
| 年12回(毎月)   |                  | 目論見書等において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるもの  |   |
| 日々         |                  | 目論見書等において、日々決算する旨の記載があるもの  |   |
| その他        |                  | 上記属性にあてはまらないすべてのもの   |   |



|          |                     |   |
|----------|---------------------|---|
| 投資対象地域   | 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  |
|          | 日本                  | 目論見書等において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるもの  |
|          | 北米                  | 目論見書等において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの  |
|          | 欧州                  | 目論見書等において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの  |
|          | アジア                 | 目論見書等において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの  |
|          | オセアニア               | 目論見書等において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの   |
|          | 中南米                 | 目論見書等において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの   |
|          | アフリカ                | 目論見書等において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの  |
|          | 中近東（中東）             | 目論見書等において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの   |
|          | エマージング              | 目論見書等において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるもの   |
| 投資形態     | 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   |
|          | ファンド・オブ・ファンズ        | 「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズ  |
| 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  |
|          | なし                  | 目論見書等において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないもの   |
| 対象インデックス | 日経225               | 目論見書等において、日経225に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの   |
|          | TOPIX               | 目論見書等において、TOPIXに連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの   |
|          | その他の指数              | 目論見書等において、上記以外の指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの   |
| 特殊型      | ブル・ベア型              | 目論見書等において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行なうとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。）をめざす旨の記載があるもの                       |
|          | 条件付運用型              | 目論見書等において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるもの |
|          | ロング・ショート型 / 絶対収益追求型 | 目論見書等において、ロング・ショート戦略により収益の追求をめざす旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求をめざす旨の記載があるもの  |
|          | その他型                | 目論見書等において、特殊型のうち上記に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるもの   |

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、各ファンドについて1兆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** 「ダイワファンドラップ セレクト・シリーズ」は、投資者と販売会社が締結する投資一任契約に基づいて、資産を管理する口座の資金を運用するためのファンドです。

- 「ダイワファンドラップ セレクト・シリーズ」の購入の申込みを行なう投資者は、販売会社と投資一任契約の資産を管理する口座に関する契約および投資一任契約を締結する必要があります。

**2** 「ダイワファンドラップ セレクト・シリーズ」を構成する各ファンドは、投資対象が異なり、投資信託証券への投資を通じて実質的な運用を行ないます。

#### ファンドの仕組み

- 複数の投資信託証券<sup>(注)</sup>への投資を通じて、実質的な投資対象に投資を行なう「ファンド・オブ・ファンズ」です。

(注)以下、「指定投資信託証券」といいます。



| ファンド名        |    | 指定投資信託証券                                    | 実質的な投資対象             |
|--------------|----|---|----------------------|
| FW債券総合戦略セレクト | ※1 | 債券を中心に運用を行なう投資信託証券                          | 債券等                  |
| FW複合資産戦略セレクト | ※2 | 日本を含む世界の株式、債券、コモディティ、リート等を実質的な投資対象とする投資信託証券 | 世界の株式、債券、コモディティ、リート等 |

※1 円建ての債券を中心に投資する投資信託証券ならびに外貨建ての債券に投資する場合は為替ヘッジを行なうことを基本とする投資信託証券およびこれに類する投資信託証券の割合を高位に維持することを基本とします。

※2 投資信託証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

(\*)くわしくは、「指定投資信託証券の概要」をご参照下さい。

# 3 指定投資信託証券の選定、組入比率の決定は、株式会社 大和ファンド・コンサルティングの助言を受け、これを行ないます。

## 助言会社の概要

株式会社 大和ファンド・コンサルティング

設 立：2006年7月25日

住 所：東京都千代田区

事業内容：ファンド評価業務、ファンド・オブ・ファンズに係る運用助言業務、投資一任業務、年金運用コンサルティング業務

## ファンド運用の助言にかかるプロセス

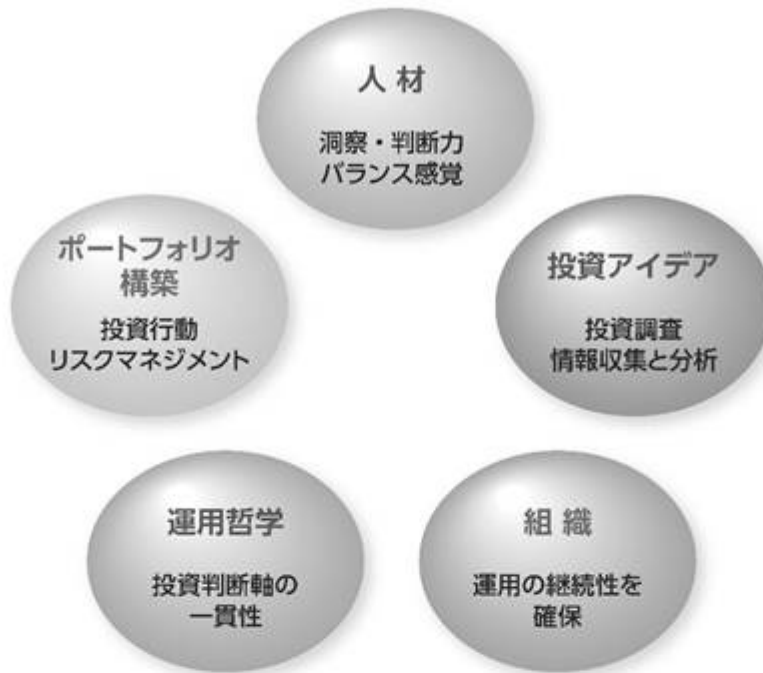
### 〔ファンド運用の助言体制〕



(注)上記の助言体制は、変更になる場合があります。

## 助言会社におけるファンド運用の助言にかかるプロセス

## 【ファンド選定における着目点】



(注)上記の着目点については、見直しが行なわれる場合があります。

## 助言会社におけるファンド運用の助言にかかるプロセス

## 【ファンド選定プロセス】

**ファンド運用戦略** ファンド運用戦略の構築、組入れ目的を踏まえた調査計画の立案

**パフォーマンス分析** ファンドデータベース等より調査候補ファンドを抽出、分析

**ファンド調査** 運用会社に対する書面審査、訪問調査、運用評価

**投資判断** 投資適格性、魅力度等を判断し、推奨ファンドを決定

(注)上記のプロセスについては、見直しが行なわれる場合があります。

当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色2.および3.の運用が行なわれないことがあります。

# 4 毎年6月15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。

(注)第1計算期間は、2022年6月15日(休業日の場合翌営業日)までとします。

## 〈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、基準価額の水準等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合および基準価額の水準によっては、分配を行わないことがあります。

## 主な投資制限

- ①株式への直接投資は、行ないません。
- ②投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- ③外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

## (2) 【ファンドの沿革】

2021年8月5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1)、償還金など お申込金(4) |  |
| お取扱窓口 | 販売会社<br>大和証券<br>株式会社    | 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。<br>受益権の募集の取扱い<br>一部解約請求に関する事務<br>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  |
| 1     | 収益分配金、償還金など お申込金(4)     |  |
| 委託会社  | 大和アセットマネジ<br>メント株式会社    | 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。なお、運用指図にあたっては、投資顧問会社(株式会社 大和ファンド・コンサルティング)(注2)の投資助言を受けます。<br>受益権の募集・発行<br>信託財産の運用指図<br>信託財産の計算<br>運用報告書の作成 など |
| 運用指図  | 2                       | 損益 信託金(4)  |

|      |   |  |
|------|---|--|
| 受託会社 | 三菱UFJ信託銀行株式会社<br>再信託受託会社：<br>日本マスタートラスト信託銀行株式会社 | 信託契約(2)の受託者であり、次の業務を行ないません。なお、信託事務の一部につき日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託することができません。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。<br>委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分<br>信託財産の計算 など |
|------|---|--|

損益 投資

|      |             |
|------|-------------|
| 投資対象 | 指定投資信託証券 など |
|------|-------------|

(注1)「分配金再投資コース」の場合、収益分配金は自動的に再投資されます。

(注2)株式会社 大和ファンド・コンサルティングは、委託会社との投資顧問契約(3)に基づき、委託会社に対して、信託財産の運用に関する投資助言を行ないません。

- 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: 委託会社と投資顧問会社の間で締結されます。投資顧問サービスの内容および方法、投資顧問報酬額および支払方法、運用の責任等が規定されています。事情により変更、解除されることもあります。
- 4: 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。

ファンドの仕組みにかかる図表等については、前掲「1 ファンドの性格」の「(1) ファンドの目的及び基本的性格」の「<ファンドの特色2>」をご参照下さい。

#### <委託会社の概況(2021年5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。<br>(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<br>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】

#### <各ファンド共通>

##### 主要投資対象

別に定める投資信託証券を主要投資対象とします。

各投資信託証券については、「参考 指定投資信託証券の概要」をご参照下さい。

##### 投資態度

#### <FW債券総合戦略セレクト>

イ．主として、リスクを抑えて債券を中心に運用を行なう複数の投資信託証券に投資し、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。

ロ．投資信託証券の選定、組入比率の決定にあたっては、次の方針で行なうことを基本とします。

1．(株)大和ファンド・コンサルティングの助言に基づいて行ないます。

2．円建ての債券を中心に投資する投資信託証券ならびに外貨建ての債券に投資する場合は為替ヘッジを行なうことを基本とする投資信託証券およびこれに類する投資信託証券の割合を高位に維持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。

#### <FW複合資産戦略セレクト>

イ．主として、日本を含む世界の株式、債券、コモディティ、REIT等を実質的な投資対象とする複数の投資信託証券に投資し、リスクを抑えつつ、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。

ロ．投資信託証券の選定、組入比率の決定は、(株)大和ファンド・コンサルティングの助言に基づいて行ないます。

ハ．投資信託証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

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。

投資先ファンドの選定の方針は次のとおりです。

|            |  |
|------------|--|
| 投資先ファンドの名称 | 指定投資信託証券<br>具体的な名称については、「参考 指定投資信託証券の概要」をご参照下さい。           |
| 選定の方針      | 指定投資信託証券の選定およびその組入比率の決定は、株式会社 大和ファンド・コンサルティングの助言に基づき行ないます。 |

## ファンド運用の助言にかかるプロセス

## 〔ファンド運用の助言体制〕

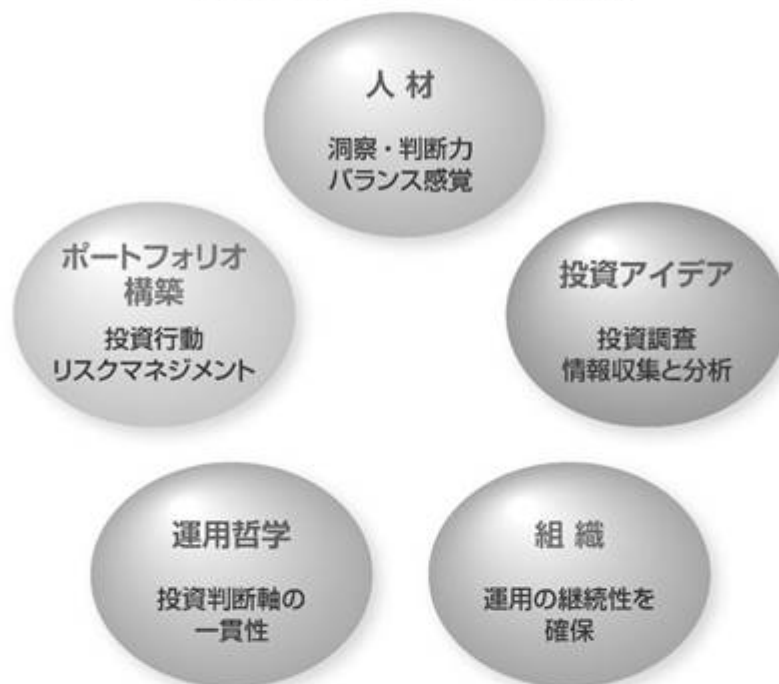


(注) 上記の助言体制は、変更になる場合があります。



## 助言会社におけるファンド運用の助言にかかるプロセス

## 〔ファンド選定における着目点〕



(注) 上記の着目点については、見直しが行なわれる場合があります。

## 助言会社におけるファンド運用の助言にかかるプロセス

## 〔ファンド選定プロセス〕

**ファンド運用戦略** ファンド運用戦略の構築、組入れ目的を踏まえた調査計画の立案

**パフォーマンス分析** ファンドデータベース等より調査候補ファンドを抽出、分析

**ファンド調査** 運用会社に対する書面審査、訪問調査、運用評価

**投資判断** 投資適格性、魅力度等を判断し、推奨ファンドを決定

(注) 上記のプロセスについては、見直しが行なわれる場合があります。

## (2) 【投資対象】

## &lt;各ファンド共通&gt;

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．約束手形

ハ．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として、別に定める投資信託証券(投資信託および外国投資信託の受益証券(振替受益権を含みます。))ならびに投資法人および外国投資法人の投資証券(振替投資口を含みます。))をいいます。以下同じ。)、ならびに次に掲げる有価証券(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. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

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

3. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

4. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

委託会社は、信託金を、前 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。))により運用することを指図することができます。

1. 預金

2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

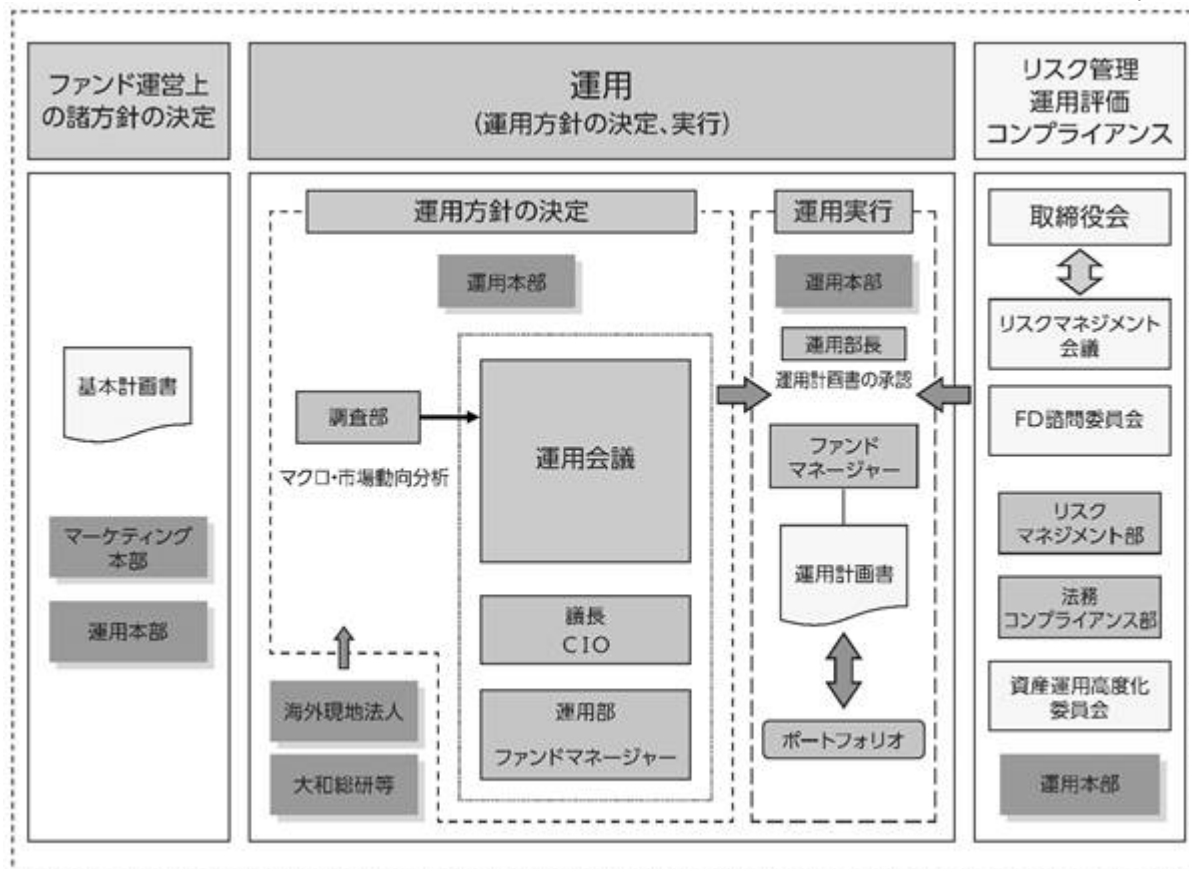
前 にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、前 に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

ファンドの純資産総額の10%を超えて投資する可能性がある投資先ファンドの内容は、「参考 指定投資信託証券の概要」をご参照下さい。

### (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。なお、委託会社は、運用指図にあたっては、株式会社 大和ファンド・コンサルティングの投資助言を受けます。



### 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。

リスクマネジメント会議、FD諮問委員会および資産運用高度化委員会

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部署の人員は40～50名程度です。

## イ．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。

## ロ．FD諮問委員会

取締役会の諮問委員会として、ファンド組成・運用に関わる会議体等に対する牽制に資する事項について、取締役会に意見を述べます。

## ハ．資産運用高度化委員会

資産運用高度化への取組みについて報告・検討し、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2021年5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】

### <各ファンド共通>

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、基準価額の水準等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合および基準価額の水準によっては、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】

### <各ファンド共通>

株式（信託約款）

株式への直接投資は、行ないません。

投資信託証券への投資制限（信託約款）

投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

外貨建資産（信託約款）

外貨建資産への投資割合には、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> 指定投資信託証券の概要

本項は、「ダイワファンドラップ セレクト・シリーズ」が投資を行なう投資信託証券（指定投資信託証券）の投資態度、信託報酬、関係法人等について、2021年6月現在で各投資信託証券の運用会社から入手した情報をもとに記載したものであり、記載内容が変更となる場合があります。

今後、名称変更となる場合、繰上償還等により投資信託証券が除外される場合、新たな投資信託証券が追加となる場合等があります。

- ・ 指定投資信託証券の委託会社等については、末尾の「指定投資信託証券の委託会社等について」をご参照下さい。
- ・ 指定投資信託証券の一部の受託会社について、信託事務処理の一部を他の信託銀行に再信託する場合があります。

## &lt;FW債券総合戦略セレクト&gt;

## One金利絶対収益追求型戦略ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

|              |  |
|--------------|--|
| 形態           | 追加型株式投資信託  |
| 運用の基本方針      | この投資信託は、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として、運用を行います。   |
| 主要投資対象       | 金利絶対収益追求型戦略マザーファンド2（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。   |
| 投資態度         | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 主として、マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の債券およびクレジット・デフォルト・スワップや金利スワップ等のデリバティブ取引等に実質的に投資します。</li> <li>2. マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。</li> <li>3. 実質組入外貨建資産については、原則としてマザーファンドにおいて対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。</li> <li>4. ファンドの資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</li> <li>5. 当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズのみを取得させることを目的とするものです。</li> </ol>  |
| マザーファンドの投資態度 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 主として、国内外の債券およびCDSや金利スワップ等のデリバティブ取引等を投資対象とし、安定的な絶対収益の獲得をめざします。</li> <li>2. 主要投資対象とする債券の詳細は以下のものとします。<br/> 〔円貨建債券〕…国債、地方債、政府保証債、金融債、事業債、円建外債、ユーロ円債（ユーロ円転換社債型新株予約権付社債を含みます。）<br/> 〔外貨建債券〕…外国国債、政府機関債、国際機関債、事業債（対象通貨はFTSE世界国債インデックス対象国とします。）<br/> 〔円貨建デリバティブ取引等〕…債券先物、債券先物オプション、金利スワップ、スワップション、債券現物オプション、CDS</li> <li>3. 国内発行体の事業債（CDSの参照企業を含みます。）・金融債・ユーロ円債は、取得時において、格付機関（R&amp;I、JCR、ムーディーズ社、S&amp;P社）のいずれかからBBB格相当以上の発行体格付けを取得している債券とします。</li> <li>4. 海外発行体の円建外債・ユーロ円債・外貨建債券は、取得時において、上記の格付機関のいずれかからA格相当以上の発行体格付けを取得している債券とします。</li> <li>5. 平均デュレーションを2年前後に抑えた国内事業債中心のベース・ポートフォリオを構築します。</li> <li>6. ベース・ポートフォリオに、デリバティブ取引等を活用したアドオン戦略を加え、収益の積み上げを図ります。</li> <li>7. 債券現物の時価総額とデリバティブ取引等の想定元本の合計額は、信託財産の純資産総額の300%以内とします。ただし、シンセティックポジションで対象資産・契約期間・想定元本およびストライク価格が同じポジションについては、売建または買建の想定元本のみを用いてレバレッジを計算します。</li> <li>8. ファンド全体の修正デュレーションは-1～5年の範囲内とします。</li> <li>9. 同一発行体の債券（CDSの売建を含みます。）については、信託財産の純資産総額の10%以下とします。ただし、国債・地方債・政府保証債は適用除外とします。</li> <li>10. 組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行います。</li> <li>11. ファンドの資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ol> |

|            |  |
|------------|--|
| 主な投資制限     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>2. 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%未満とします。</li> <li>3. 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>4. マザーファンド受益証券以外の投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>5. デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。</li> <li>6. 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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</li> </ol> |
| 収益の分配      | <p>毎決算時に原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益(マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額(以下「みなし配当等収益」といいます。))を含みます。)および売買益(評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額)等の全額とします。</li> <li>2. 分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して、決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。</li> <li>3. 留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいて運用を行います。</li> </ol>  |
| 信託期間       | 無期限(2021年8月4日当初設定)   |
| 決算日        | 毎年10月15日(休業日の場合翌営業日)(第1計算期間は、2021年10月15日まで(休業日の場合翌営業日))  |
| 管理報酬等      | 信託報酬の総額は、信託財産の純資産総額に年率0.2805%(税抜0.255%)の率を乗じて得た額とします。他に監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料等が信託財産から支払われます。   |
| ファンドの関係法人  | 委託会社:アセットマネジメントOne 株式会社<br>受託会社:みずほ信託銀行株式会社  |
| ベンチマーク     | 該当事項はありません。  |
| ベンチマークについて | 該当事項はありません。  |

マニュアル・円金利戦略ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)

|         |   |
|---------|---|
| 形態      | 追加型株式投資信託   |
| 運用の基本方針 | この投資信託は、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を図ることを目指して運用を行ないます。     |
| 主要投資対象  | マニュアル・円金利戦略マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券を主要投資対象とします。 |

|              |  |
|--------------|--|
| 投資態度         | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. マザーファンド受益証券への投資を通じて主にわが国の発行する国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券およびわが国の発行する国債に係るデリバティブに分散投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行います。</li> <li>2. マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。</li> <li>3. 当初の設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、金融商品市況の急激な変化が発生または予想されるとき、償還の準備により資金化が必要なとき等、また信託財産の規模によっては上記の運用ができない場合があります。</li> </ol>  |
| マザーファンドの投資態度 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 主にわが国の発行する国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券およびわが国の発行する国債に係るデリバティブに投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行います。</li> <li>2. 運用の効率化をはかるため、債券先物取引や金利スワップ取引等のデリバティブ等を利用することがあります。</li> <li>3. 国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券の組入れ比率は原則として高位を維持します。</li> <li>4. 当初の設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、金融商品市況の急激な変化が発生または予想されるとき、償還の準備により資金化が必要なとき等、また信託財産の規模によっては上記の運用ができない場合があります。</li> </ol> |
| 主な投資制限       | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 債券への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>2. 外貨建資産への投資は行いません。</li> <li>3. デリバティブ取引の直接利用は行いません。</li> <li>4. 信用取引、空売りは行いません。</li> </ol>   |
| 収益の分配        | <p>年1回（原則2月25日、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</li> <li>2. 収益分配金額は、委託者が基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。</li> <li>3. 留保益（収益分配金に充てず信託財産内に留保した利益）については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。</li> </ol>  |
| 信託期間         | 無期限（2021年7月16日当初設定）  |
| 決算日          | 毎年2月25日（休業日の場合は翌営業日）とします。<br>ただし、第1計算期間は2021年7月16日から2022年2月25日までとします。  |
| 管理報酬等        | 信託報酬の総額は、信託財産の純資産総額に年率0.132%（税抜0.12%）の率を乗じて得た額とします。他に法定書類等の作成等に要する費用、監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、信託事務の諸費用等が信託財産から支払われます。  |
| ファンドの関係法人    | 委託会社：マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社<br>受託会社：三井住友信託銀行株式会社   |
| ベンチマーク       | 該当事項はありません。  |
| ベンチマークについて   | 該当事項はありません。  |

明治安田日本社債アクティブ・ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

|         |   |
|---------|---|
| 形態      | 追加型株式投資信託   |
| 運用の基本方針 | 主として、金融債、事業債、円建外債、MBS、ABS に投資することにより、収益の確保と信託財産の成長を目指します。 |



|              |   |
|--------------|---|
| 主要投資対象       | 明治安田社債マザーファンド(以下、「マザーファンド」ということがあります)受益証券を主要投資対象とします。   |
| 投資態度         | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 明治安田社債マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、国内の金融債、事業債、円建外債、MBS、ABSに投資します。</li> <li>2. NOMURA-BPI総合を構成する金融債、事業債、円建外債、MBS、ABSそれぞれのインデックスを時価加重平均した指数をベンチマークとし、これを上回るリターンの獲得を目指して運用を行います。</li> <li>3. マクロ経済・債券市況・需給動向等の分析を行い、金利動向およびクレジット市場の方向性を予測し、ポートフォリオのリスク分析を行い、リスクをコントロールしつつ、運用戦略を決定・実行します。</li> <li>4. マザーファンド受益証券の組入れは、原則として、高位を保ちます。</li> <li>5. 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、上記の運用が行われないことがあります。</li> </ol>  |
| マザーファンドの投資態度 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. NOMURA-BPI 総合を構成する金融債、事業債、円建外債、MBS、ABS それぞれのインデックスを時価加重平均した指数をベンチマークとし、これを上回るリターンの獲得を目指して運用を行います。</li> <li>2. マクロ経済・債券市況・需給動向等の分析を行い、金利動向およびクレジット市場の方向性を予測し、ポートフォリオのリスク分析を行い、リスクをコントロールしつつ、運用戦略を決定・実行します。</li> <li>3. 国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。</li> <li>4. 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を行うことができます。</li> <li>5. 信託財産の効率的な運用等に資するため、有価証券の貸付けを行うことができます。</li> <li>6. デリバティブ取引等の利用はヘッジ目的に限定します。</li> </ol> |

|        |  |
|--------|--|
| 主な投資制限 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使により取得した株券、新株引受権証券および新株予約権証券の権利行使により取得した株券、社債権者割当または株主割当により取得した株券および優先株券に限るものとし、株式への直接投資は行いません。</li> <li>2. 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>3. 新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>4. 投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>5. 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>6. 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>7. 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実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>8. 外貨建資産への投資は行いません。</li> <li>9. 一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する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、35%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</li> </ol> |
| 収益の分配  | <p>年1回（原則4月26日、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</li> <li>2. 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</li> <li>3. 収益分配金にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</li> </ol>  |
| 信託期間   | 無期限（2021年7月13日当初設定）  |
| 決算日    | <p>毎年4月26日（休業日の場合翌営業日）<br/>（第1計算期間は、2022年4月26日まで）</p>  |

|            |  |
|------------|--|
| 管理報酬等      | <p>信託報酬の総額は、信託財産の純資産総額に次に定める率を乗じて得た額とします。<br/> (新発10年国債の利回りが)<br/> イ. 1%未満の場合 総額年率0.22% (税抜0.2%)<br/> [委託]<br/> 年率0.187% (税抜0.17%)<br/> [販売会社]<br/> 年率0.0011% (税抜0.001%)<br/> [受託銀行]<br/> 年率0.0319% (税抜0.029%)</p> <p>ロ. 1%以上の場合<br/> 純資産総額が500億円未満部分 総額 年率0.3685% (税抜0.335%)<br/> [委託会社]<br/> 年率0.3355% (税抜0.305%)<br/> [販売会社]<br/> 年率0.0011% (税抜0.001%)<br/> [受託銀行]<br/> 年率0.0319% (税抜0.029%)<br/> 純資産総額が500億円以上1,000億円未満部分 年率0.3135% (税抜0.285%)<br/> [委託会社]<br/> 年率0.2805% (税抜0.255%)<br/> [販売会社]<br/> 年率0.0011% (税抜0.001%)<br/> [受託銀行]<br/> 年率0.0319% (税抜0.029%)<br/> 純資産総額が1,000億円以上部分 年率0.2585% (税抜0.235%)<br/> [委託会社]<br/> 年率0.2255% (税抜0.205%)<br/> [販売会社]<br/> 年率0.0011% (税抜0.001%)<br/> [受託銀行]<br/> 年率0.0319% (税抜0.029%)</p> <p>新発10年国債利回り水準は、各計算期間開始日の前月末における日本相互証券株式会社が発表する新発10年固定利付国債の利回り(終値)にて判定し、当該計算期間において適用します。<br/> 信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(該当日が休業日の場合は翌営業日)および毎計算期間末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。<br/> 他に監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料等が信託財産から支払われます。</p> |
| ファンドの関係法人  | 委託会社：明治安田アセットマネジメント株式会社<br>受託会社：三菱UFJ信託銀行株式会社  |
| ベンチマーク     | NOMURA-BPI 総合を構成する金融債、事業債、円建外債、MBS、ABS それぞれのインデックスを時価加重平均した指数  |
| ベンチマークについて | NOMURA-BPI 総合は、野村証券株式会社が公表する国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数で、野村証券株式会社の知的財産です。<br>野村証券株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任はありません。  |

## 米回国債戦略ファンド(FOFs用)(部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用)

|         |  |
|---------|--|
| 形態      | 追加型株式投資信託  |
| 運用の基本方針 | 安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。                     |
| 主要投資対象  | 米回国債インデックス・マザーファンド(以下「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。 |

|              |  |
|--------------|--|
| 投資態度         | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 主として、投資成果をFTSE米国国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行なうマザーファンドを通じて、米国国債に投資します。</li> <li>2. マザーファンドにおいて、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、マザーファンドにおいて、米国国債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。</li> <li>3. マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</li> <li>4. 保有実質外貨建資産について、為替ヘッジを行なうことにより、当ファンドの実質的な円貨比率を80%に近づけることをめざします。<br/>保有実質外貨建資産とは、当ファンドが保有する外貨建資産およびマザーファンドが保有する外貨建資産のうち当ファンドに属するとみなした外貨建資産をいいます。</li> <li>5. 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。</li> <li>6. 当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズのみを取得させることを目的とするものです。</li> </ol> |
| マザーファンドの投資態度 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 主として、米国国債に投資し、投資成果をFTSE米国国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。</li> <li>2. 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、米国国債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。</li> <li>3. 外貨建資産の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</li> <li>4. 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。</li> <li>5. 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。</li> </ol>  |
| 主な投資制限       | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 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。</li> <li>2. 株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）の行使等により取得したものに限り、株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>3. 投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>4. 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> </ol>   |
| 収益の分配        | <ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>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、分配を行なわないことがあります。</li> </ol>   |
| 信託期間         | 無期限（2021年8月4日当初設定）   |
| 決算日          | 毎年6月15日（休業日の場合翌営業日）（第1計算期間は、2022年6月15日まで（休業日の場合翌営業日））  |
| 管理報酬等        | 信託報酬の総額は、信託財産の純資産総額に年率0.1331%（税抜0.121%）の率を乗じて得た額とします。他に監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料等が信託財産から支払われます。   |
| ファンドの関係法人    | 委託会社：大和アセットマネジメント株式会社<br>受託会社：三菱UFJ信託銀行株式会社  |

|            |  |
|------------|--|
| ベンチマーク     | FTSE米国国債インデックス(ヘッジなし・円ベース)   |
| ベンチマークについて | FTSE米国国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、米国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。 |

## マラソン新興国債券ファンド 市場リスクヘッジ・クラス(ケイマン籍、円建)

|            |   |
|------------|---|
| 形態         | ケイマン籍外国投資信託 / 円建て   |
| 運用の基本方針    | 信託財産の成長を目指して運用を行います。  |
| 主要投資対象     | 新興国の政府、政府機関、企業等が発行する債券等   |
| 投資態度       | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 新興国の政府、政府機関、企業等が発行する債券等に投資を行います。</li> <li>2. スワップ取引を通じて、実質的に新興国債券に投資するETFをファンドの純資産総額の90%程度売り持ちすることにより、市場リスクをヘッジすることを目指します。</li> <li>3. 円に対する米ドルの為替リスクについては、フルヘッジします。</li> </ol>               |
| 主な投資制限     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 同一発行体の発行する債券への投資はファンドの純資産総額の10%を上限とします。</li> <li>2. 純資産総額の50%以上を有価証券に投資します。</li> <li>3. 証券の空売りを行う場合は、空売りの総額がファンドの純資産総額以下になるものとします。</li> <li>4. 資金の借入れを行う場合は、ファンドの純資産総額の10%を上限とします。</li> </ol> |
| 収益の分配      | 行いません。  |
| 信託期間       | 2029年8月31日  |
| 決算日        | 毎年2月の最終ファンド営業日  |
| 管理報酬等      | 投資運用会社報酬：年率0.65%<br>管理報酬等：年率0.20%   |
| ファンドの関係法人  | 管理会社：ファンドロジック(ジャージー)リミテッド<br>受託会社：クレストブリッジ・ケイマン・コーポレート・トラスティーズ・リミテッド<br>投資運用会社：マラソン・アセット・マネジメント・エルピー<br>保管会社：ルクセンブルク三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.<br>管理事務代行会社：エムユーエフジー・ファンド・サービス(ケイマン)リミテッド   |
| ベンチマーク     | 該当無し  |
| ベンチマークについて | 該当無し  |

## &lt;FW複合資産戦略セレクト&gt;

## ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド(適格機関投資家専用)

|         |  |
|---------|--|
| 形態      | 追加型株式投資信託  |
| 運用の基本方針 | 安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。  |
| 主要投資対象  | ニッセイ安定収益追求マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。<br>なお、ニッセイクレジットキャリアマザーファンド受益証券および直接公社債、株式等に投資を行う場合があります。 |

|              |  |
|--------------|--|
| 投資態度         | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 主として、ニッセイ安定収益追求マザーファンド受益証券を通じて、実質的に国内外の公社債および株式に投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。なお、ニッセイクレジットキャリアマザーファンド受益証券を通じて、実質的に国内外の社債等に投資を行うことがあります。</li> <li>2. 国内外の公社債および株式への資産配分は、市場環境および投資対象資産のリスク水準等に応じて、変更を行います。</li> <li>3. 実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを活用し為替変動リスクの抑制を図ります。なお、実質組入外貨建資産の外貨のエクスポージャーは、市場環境およびリスク水準等に応じて変更を行います。原則として、信託財産の純資産総額の30%以下とします。</li> <li>4. 安定的な収益確保および運用の効率化を図るため、金利スワップ取引、債券先物取引および株価指数先物取引等のデリバティブ取引を実質的に活用する場合があります。</li> <li>5. 上記親投資信託の受益証券の組入比率は、原則として高位に保ちます。</li> <li>6. 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。</li> </ol>  |
| マザーファンドの投資態度 | <p>&lt;ニッセイ安定収益追求マザーファンド&gt;</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 主として国内外の公社債および株式に投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。</li> <li>2. 国内外の公社債および株式への資産配分は、市場環境および投資対象資産のリスク水準等に応じて、変更を行います。</li> <li>3. 組入外貨建資産については、為替ヘッジを活用し為替変動リスクの抑制を図ります。なお、組入外貨建資産の外貨のエクスポージャーは、市場環境およびリスク水準等に応じて変更を行います。原則として、信託財産の純資産総額の50%以下とします。</li> <li>4. 安定的な収益確保および運用の効率化を図るため、金利スワップ取引、債券先物取引および株価指数先物取引等のデリバティブ取引を活用する場合があります。</li> <li>5. 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。</li> </ol> <p>&lt;ニッセイクレジットキャリアマザーファンド&gt;</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 主として、日本および世界の先進国の短中期の公社債に投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。</li> <li>2. 債券への投資割合は、原則として高位を保ちます。</li> <li>3. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ることをめざします。</li> <li>4. 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。</li> </ol> |
| 主な投資制限       | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 株式、新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。</li> <li>2. 投資信託証券（上場投資信託証券等を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>3. 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>4. 外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。</li> <li>5. デリバティブ取引等の利用はヘッジ目的に限定しません。</li> <li>6. 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ないものとします。</li> </ol>  |

|            |   |
|------------|---|
| 収益の分配      | <p>毎期、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>1. 分配対象額の範囲</p> <p>経費控除後の配当等収益(ニッセイ安定収益追求マザーファンドおよびニッセイクレジットキャリアマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額を含みます。)および売買益(評価益を含みます。ただし、ニッセイ安定収益追求マザーファンドおよびニッセイクレジットキャリアマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額を除きます。)等の全額とします。</p> <p>2. 分配対象額についての分配方針</p> <p>委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。</p> |
| 信託期間       | 無期限(2016年12月22日当初設定)  |
| 決算日        | 毎年6月24日(休業日の場合翌営業日)   |
| 管理報酬等      | 信託報酬の総額は、信託財産の純資産総額に年率0.484%(税抜0.44%)の率を乗じて得た額とします。他に監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料等が信託財産から支払われます。  |
| ファンドの関係法人  | 委託会社:ニッセイアセットマネジメント株式会社<br>受託会社:三菱UFJ信託銀行株式会社   |
| ベンチマーク     | 該当事項はありません。   |
| ベンチマークについて | 該当事項はありません。   |

リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)

|         |  |
|---------|--|
| 形態      | 追加型株式投資信託  |
| 運用の基本方針 | この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。  |
| 主要投資対象  | 「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「J-REITインデックスファンド・マザーファンド」受益証券、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマージング債券パッシブ・マザーファンド」受益証券、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。なお、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券(ETF)、「DIAMマネーマザーファンド」受益証券および短期金融資産に投資する場合があります。 |

|      |  |
|------|--|
| 投資態度 | <p>1. 投資環境の変化を速やかに察知し、中長期的に安定的なリターンをめざします。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・国内外の公社債、株式および不動産投資信託証券(リート)に、以下のマザーファンドを通じて実質的に投資し、それぞれの配分比率を適宜変更します。</li> <li>国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド</li> <li>国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド</li> <li>為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド</li> <li>外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド</li> <li>J・REITインデックスファンド・マザーファンド</li> <li>外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド</li> <li>エマージング債券パッシブ・マザーファンド</li> <li>エマージング株式パッシブ・マザーファンド</li> <li>・実質的な組入外貨建資産については投資環境に応じて弾力的に対円での為替ヘッジ*を行い、一部または全部の為替リスクの軽減をめざします。</li> <li>*一部の実質的な組入外貨建資産の通貨については、委託者がその通貨との相関が高いと判断される通貨を用いて、円に対する為替ヘッジを行う「代替ヘッジ」を行うことがあります。</li> <li>・上記のほか、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券(ETF)、「DIAMマネーマザーファンド」受益証券および短期金融資産へ投資する場合があります。</li> </ul> <p>2. 基準価額の変動リスク*を年率4%程度に抑えながら、安定的な基準価額の上昇をめざします。</p> <p>上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれを約束するものではありません。また、上記数値は当ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、当ファンドが年率4%程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります。</p> <p>*価格変動リスクの大きさを表し、この値が小さいほど、価格の変動が小さいことを意味します。</p> <p>3. 基本配分戦略に基づき、各資産への投資比率(0%~100%)を決定します。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・基本配分戦略では、統計的手法を用い、ファンドに含まれる複数のリスク要因を抽出した上で、これらの各リスク要因からファンドが受ける影響が均等になるように資産配分比率、および通貨配分比率を決定します。</li> <li>・基本配分戦略は月次で行います。</li> </ul> <p>4. 機動的配分戦略に基づき、急な投資環境の変化に対応することをめざします。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・機動的配分戦略では、市場リスクの高まりに対し、リスクが比較的低い資産の組入比率を増やす等、機動的に各資産への投資比率(0%~100%)を変更します。</li> <li>・機動的配分戦略は日次で行います。</li> </ul> <p>5. ファンドの資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p> <p>6. 当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズのみを取得させることを目的とするものです。</p> |
|------|--|



## &lt;国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド&gt;

1. 主としてわが国の公社債に投資し、NOMURA - BPI 総合に連動する投資成果を目指して運用を行います。
2. 公社債（債券先物取引等を含みます。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。
3. 公社債の組入比率の調整には、債券先物取引等を活用する場合があります。
4. 有価証券等の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。
5. 信託財産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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。）を行うことができます。
6. 信託財産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

## &lt;国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド&gt;

1. 主として東京証券取引所第1部に上場されている株式に投資し、東証株価指数（TOPIX、配当込み）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
2. 最適化法によるポートフォリオ構築を行い、運用コストの最小化と徹底したリスク管理を行います。
3. 株式（株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。
4. 株式の組入比率の調整には、株価指数先物取引等を活用します。
5. 非株式割合は原則として信託財産総額の50%以下とします。また、外貨建資産割合は原則として信託財産総額の10%以下とします。
6. 国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨にかかる先物取引、通貨にかかる選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨にかかる先物取引、通貨にかかる先物オプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。
7. 信託財産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

## &lt;為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド&gt;

1. 主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）」に連動する投資成果を目指して運用を行います。
2. 外国債券への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。
3. 外貨建資産の為替リスクは原則フルヘッジとします。
4. 有価証券等の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。
5. 信託財産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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を行うことができます。
6. 信託財産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。
7. ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合等、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が出来ない場合があります。

マザーファンドの  
投資態度

## &lt;外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド&gt;

1. 主に海外の株式に投資を行い、MSCI コクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
2. 株式への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。
3. 組入外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する可能性があります。
4. 有価証券等の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る先物オプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。
5. 信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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を行うことができます。
6. 信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

## &lt; J - R E I Tインデックスファンド・マザーファンド &gt;

1. 東京証券取引所に上場し、東証 R E I T 指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証 R E I T 指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
2. 不動産投資信託証券への投資は、原則として高位を維持することを目指します。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。
3. 但し、ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときならびに東証 R E I T 指数（配当込み）が改廃されたとき等、やむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。

## &lt;外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド&gt;

1. 主に日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、S & P 先進国 R E I Tインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
2. 不動産投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。
3. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。ただし、金利・為替状況によってはヘッジを行う場合があります。
4. 市況動向等に急激な変化が生じたとき、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等、やむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。

## &lt;エマージング債券パッシブ・マザーファンド&gt;

1. 主として新興国の債券に投資し、J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。
2. 原則として、新興国の債券の組入比率は高位を維持します。
3. 組入債券は、当初組入時において、S & P もしくは M o o d y ' s の外貨建て長期格付が B B - 格もしくは B a 3 格以上を取得している債券とします。但し、両社が格付を付与している場合には、どちらか低い方の格付を基準とします。また、当ファンドが保有する債券の格付が上記基準未滿となった場合は、当該債券を速やかに売却するものとします。
4. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
5. 信託財産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、有価証券先物取引等、スワップ取引、外国為替予約取引、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。
6. ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合等、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が出来ない場合があります。

|            |  |
|------------|--|
|            | <p>&lt;エマージング株式パッシブ・マザーファンド&gt;</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、MSCIEマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。</li> <li>2. 原則として、株式の組入比率は高位を維持します。</li> <li>3. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</li> <li>4. 信託財産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、有価証券先物取引等、スワップ取引、外国為替予約取引、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。</li> <li>5. ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合等、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が出来ない場合があります。</li> </ol> |
| 主な投資制限     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>2. 株式への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>3. 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>4. マザーファンド受益証券以外の投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>5. デリバティブ取引等の利用はヘッジ目的に限定しません。</li> <li>6. 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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</li> </ol> |
| 収益の分配      | <p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の全額とします。</li> <li>2. 分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して、決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。</li> <li>3. 留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいて運用を行います。</li> </ol>  |
| 信託期間       | 無期限（2021年8月4日当初設定）   |
| 決算日        | 毎年1月11日（休業日の場合翌営業日）<br>（第1計算期間は、2022年1月11日まで（休業日の場合翌営業日））  |
| 管理報酬等      | 信託報酬の総額は、信託財産の純資産総額に年率0.5885%（税抜0.535%）の率を乗じて得た額とします。他に監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料等が信託財産から支払われます。   |
| ファンドの関係法人  | 委託会社：アセットマネジメントOne株式会社<br>受託会社：みずほ信託銀行株式会社<br>運用助言先：Asset Management One USA Inc   |
| ベンチマーク     | 該当事項はありません。  |
| ベンチマークについて | 該当事項はありません。  |

## UBSオールラウンダー戦略ファンド（ルクセンブルク籍、円建）

|            |  |
|------------|--|
| 形態         | ルクセンブルク籍外国投資信託 / 円建て   |
| 運用の基本方針    | 複数の資産クラスへ投資することにより、個別の資産クラスにリスクリターンが集中しないよう運用を行い、様々な景気循環サイクルにおいて安定性の高い運用を目指します。  |
| 主要投資対象     | 主として日本を含む世界の株式や債券、コモディティ、REITに投資を行います。   |
| 投資態度       | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 流動性の高い伝統的資産を中心とした複数の資産クラスに投資を行います。</li> <li>2. 先進国株式やコモディティ投資においては、セクター配分を採用する事で分散効果の向上を追求します。</li> <li>3. 景気局面判断、株式バリュエーション、金融政策の組み合わせにより24通りの市場判断を行い、景気局面別にポートフォリオの配分比率を変更致します。</li> <li>4. 為替変動リスクを回避するために、原則として対円での為替ヘッジを行います。</li> <li>5. 資金動向、信託財産の規模、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。</li> </ol>   |
| 主な投資制限     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 投資法人財産を超える有価証券（現物に限ります）の空売りは行いません。</li> <li>2. 投資法人財産の10%を超える借入れは行いません。</li> <li>3. 一発行会社（投資法人を含みます。）の発行済株式総数の50%超を超える株式（投資法人が発行する投資証券を含みます。）を取得しないものとします。</li> <li>4. 流動性に欠ける資産への投資は、投資法人財産の15%以下とします。</li> <li>5. 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> <li>6. 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及びデリバティブ等エクスポージャーの投資法人財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</li> <li>7. 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、投資法人財産の5%以内とします。</li> <li>8. デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。</li> </ol> |
| 収益の分配      | 行いません。   |
| 信託期間       | 無期限  |
| 決算日        | 毎年9月30日  |
| 管理報酬等      | 投資運用会社報酬：年率0.42%<br>管理報酬等：年率0.11%  |
| ファンドの関係法人  | <p>管理会社：UBS ファンド・マネジメント（ルクセンブルク）エス・エイ</p> <p>投資運用会社：UBS アセット・マネジメント（アメリカス）インク</p> <p>保管会社：UBS ヨーロッパ SE</p> <p>管理事務代行会社：ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズSE</p>   |
| ベンチマーク     | 該当無し   |
| ベンチマークについて | 該当無し   |

## [指定投資信託証券の委託会社等について]

指定投資信託証券の委託会社等の沿革は、以下のとおりです。

**大和アセットマネジメント株式会社**

|             |  |
|-------------|--|
| 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。<br>(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  |

**アセットマネジメントOne株式会社**

|            |   |
|------------|---|
| 1985年7月1日  | 会社設立  |
| 1998年3月31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   |
| 1998年12月1日 | 証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可  |
| 1999年10月1日 | 第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、商号を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。 |
| 2008年1月1日  | 「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「D I A Mアセットマネジメント株式会社」に商号変更  |
| 2016年10月1日 | D I A Mアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に變更  |

**明治安田アセットマネジメント株式会社**

|          |  |
|----------|--|
| 1986年11月 | コスモ投信株式会社設立  |
| 1998年10月 | ディーアンドシーキャピタルマネージメント株式会社と合併、商号を「コスモ投信投資顧問株式会社」に変更        |
| 2000年 2月 | 商号を「明治ドレスナー投信株式会社」に変更                                    |
| 2000年 7月 | 明治ドレスナー・アセットマネジメント株式会社と合併、商号を「明治ドレスナー・アセットマネジメント株式会社」に変更 |
| 2009年 4月 | 商号を「M D A Mアセットマネジメント株式会社」に変更                            |
| 2010年10月 | 安田投信投資顧問株式会社と合併、商号を「明治安田アセットマネジメント株式会社」に変更               |

**マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社**

|             |  |
|-------------|--|
| 2004年 4月 8日 | エムエフシー・グローバル・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社設立    |
| 2005年10月 7日 | 社団法人日本証券投資顧問業協会 加入                         |
| 2007年 9月30日 | 投資運用業、投資助言・代理業登録                           |
| 2011年 1月11日 | マニユライフ・アセット・マネジメント株式会社に商号変更                |
| 2016年 4月28日 | 第二種金融商品取引業登録                               |
| 2016年 7月 1日 | マニユライフ・インベストメンツ・ジャパン株式会社と合併、一般社団法人投資信託協会加入 |
| 2017年10月 2日 | 一般社団法人第二種金融商品取引業協会加入                       |
| 2020年 4月 1日 | マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社に商号変更            |

2012年7月2日付けで一般社団法人日本投資顧問業協会に変更になっています。

### マラソン・アセット・マネジメント・エルピー

1998年：米国ニューヨークにおいてブルース・リチャーズ（CEO）及びルイ・ハノーバー（CIO）により創業。  
 2003年：米国オフィスは投資アドバイザーとして米国SECに登録。英国オフィスはFCAに登録。  
 2006年：シンガポール・オフィスにおいて、MASよりCMSライセンスを取得。  
 2008年：会社形態をデラウェア・リミテッド・パートナーシップに変更。  
 2009年：米国財務省による投資プログラムPPIPの投資マネジャーの1社に就任。  
 2016年：ブラックストーン・ストラテジック・キャピタル・ホールディングスがマラソン社の非支配的な持分を取得。

### ニッセイアセットマネジメント株式会社

|           |   |
|-----------|---|
| 昭和60年7月1日 | ニッセイ・ビーオーティー投資顧問株式会社（後のニッセイ投資顧問株式会社）が設立され、投資顧問業務を開始                                       |
| 平成7年4月4日  | ニッセイ投信株式会社が設立され、同年4月27日、証券投資信託委託業務を開始   |
| 平成10年7月1日 | ニッセイ投信株式会社（存続会社）とニッセイ投資顧問株式会社（消滅会社）が合併し、ニッセイアセットマネジメント投信株式会社として投資一任業務ならびに証券投資信託委託業務の併営を開始 |
| 平成12年5月8日 | 定款を変更し商号をニッセイアセットマネジメント株式会社に変更  |

### UBSアセット・マネジメント株式会社

|          |  |
|----------|--|
| 1996年 4月 | ユー・ビー・エス投資顧問株式会社設立                                   |
| 1998年 4月 | ユー・ビー・エス投信投資顧問株式会社に商号変更                              |
| 2000年 7月 | ユービーエス・プリンソン投資顧問株式会社と合併し、ユービーエス・アセット・マネジメント株式会社に商号変更 |
| 2002年 4月 | ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社に商号変更                    |
| 2015年12月 | UBSアセット・マネジメント株式会社に商号変更                              |

## 3 【投資リスク】

### (1) 価額変動リスク

当ファンドは、主として、値動きのある有価証券等を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これ

を割込むことがあります。委託会社の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金とは異なります。

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

各ファンドにおける、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  |     | 公社債の価格 |     | リート<br>の<br>価格 | 商品<br>先物<br>取引 | デリバ<br>ティブ<br>取引 | 為替変動 |           | カントリー・<br>リスク |   | その他 |
|--------------|-----|-----|--------|-----|----------------|----------------|------------------|------|-----------|---------------|---|-----|
|              | 新興国 | 新興国 | 新興国    | 新興国 |                |                |                  | 新興国  | 為替<br>ヘッジ | 新興国           |   |     |
| FW債券総合戦略セレクト |     |     | ●      | ●   |                |                | ●                | ●    | ●         | ●             | ● | ●   |
| FW複合資産戦略セレクト | ●   | ●   | ●      | ●   | ●              | ●              | ●                | ●    | ●         | ●             | ● | ●   |

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

指定投資信託証券の変更に伴い内容が追加される場合があります。

#### 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 >

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。

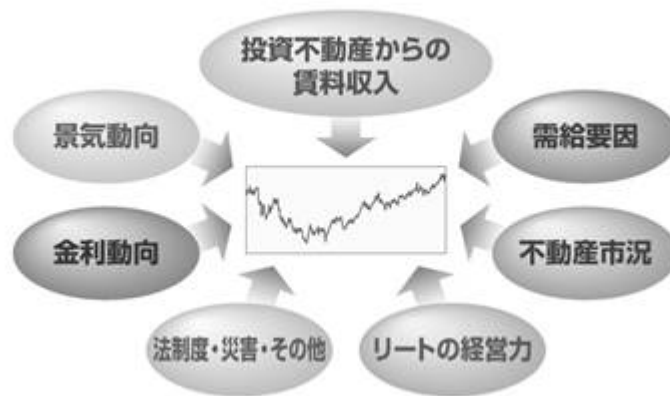
公社債の価格は、一般に金利が低下した場合には上昇し、金利が上昇した場合には下落します（値動きの幅は、残存期間、発行体、公社債の種類等により異なります。）。また、公社債の価格は、発行体の信用状況によっても変動します。特に、発行体が財政難、経営不安等により、利息および償還金をあらかじめ決定された条件で支払うことができなくなった場合（債務不履行）、またはできなくなることが予想される場合には、大きく下落します（利息および償還金が支払われないこともあります。）。組入公社債の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

#### < 新興国 >

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。

#### リート（不動産投資信託）への投資に伴うリスク

## 〈リートの子な価格変動要因〉



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．リー子の価格や配当は、リー子の収益や財務内容の変動の影響を受けます。

- ・リー子の収益は、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、リー子の収益が悪化し、価格や配当が下落することが考えられます。
- ・リー子の資産価値は、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子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、リー子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、リー子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、リー子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

ニ．組入リー子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。

商品先物取引等による運用に伴うリスク

商品先物等の取引価格は、さまざまな要因（商品の需給関係の変化、天候、農業生産、貿易動向、為替レート、金利の変動、政治的・経済的事由および政策、疾病、伝染病、技術発展等）に基づき変動します（個々の品目により具体的な変動要因は異なります。）。



投資するファンドを通じて商品先物取引等による運用を行なう場合、基準価額は、商品先物ポートフォリオの構成目品の値動きおよび商品先物市場の変動の影響を受け、短期的または長期的に大きく下落し、投資元本を下回ることがあります。

その他、基準価額に影響を与える要因として、次のものが考えられます。

- ・商品先物は、米ドル、カナダ・ドル、豪ドルなど各国の通貨建てで取引されるため、為替変動による影響を受けます。
- ・商品市場は、市場の流動性の不足、投機家の参入および政府の規制・介入等のさまざまな要因により、一時的に偏向するかその他の混乱を生じることがあります。
- ・各々の商品先物の上場市場が定める値幅制限（1営業日に発生する先物契約の変動額を制限する規則）などの規制・規則によって、不利な価格での契約の清算を迫られる可能性があります。
- ・ファンドによる建玉が市場の一定割合を超えた場合に、取引所による建玉規制が行なわれ、指数の構成どおりに組入れができなくなる可能性があります。
- ・値段の低い期近の先物を値段の高い期先の先物に買換える場合、マイナスの影響を及ぼす可能性があります。

デリバティブ取引の利用に伴うリスク

デリバティブ取引を利用して純資産規模を上回る買建て、売建てを行なう場合、価格変動リスクが現物有価証券に投資する場合と比べて大きくなる可能性があります。

また、デリバティブ取引の相手方の債務不履行により損失が発生することがあり、この場合基準価額が下落する要因となります。

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株価指数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。

有価証券指数等先渡取引を取引対象とする場合、取引相手方の信用状況が著しく悪化する信用リスク、合理的な条件で取引を行なう相手方が見出せなくなることによる流動性リスク等があります。

為替変動リスク

〈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。組入実質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。

#### < 新興国 >

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。

#### < 為替ヘッジ >

投資する指定投資信託証券において為替ヘッジを行なう場合、為替変動リスクの低減を図ります。ただし、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。なお、日本円の金利が組入外貨建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。

#### 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 >

新興国においては、欧米等の先進国と比較して、非常事態など（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）の発生や、証券の決済の遅延・不能等の発生の可能性が高く、より大きなカントリー・リスクが伴い、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。

#### 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、ご換金の申込みを取消すことがあります。

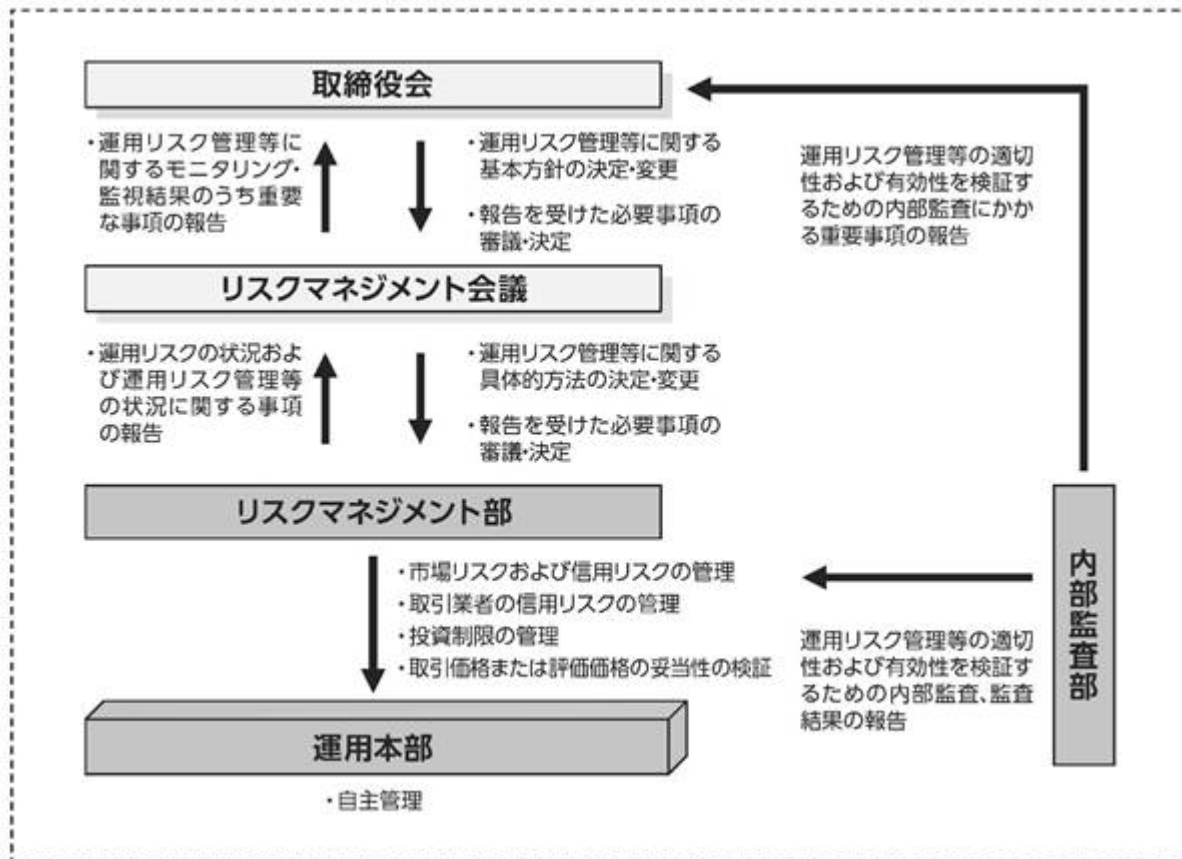
ご換金の申込みの受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日のご換金の申込みを撤回することができます。ただし、受益者がそのご換金の申込みを撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にご換金の申込みを受け付けたものとして取扱います。

### (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

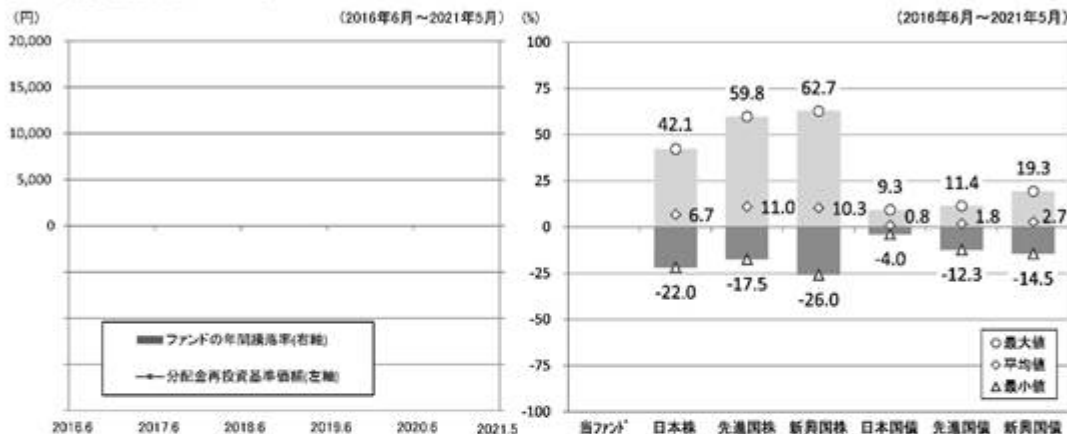
- 下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。右のグラフは過去5年間における年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。また左のグラフはファンドの過去5年間における年間騰落率の推移を表示しています。

ファンドの年間騰落率と分配金再投資基準価額の推移

他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

[FW債券総合戦略セレクト]

[FW複合資産戦略セレクト]



※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】

取得申込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。なお、申込手数料を徴収している販売会社はありません。具体的な手数料の料率等については、販売会社にお問合わせ下さい。

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。

## (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次の率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。

| ファンド名        | 信託報酬率                  |
|--------------|------------------------|
| FW債券総合戦略セレクト | 年率0.484%（税抜0.44%）以内（*） |
| FW複合資産戦略セレクト | 年率0.374%（税抜0.34%）      |

（\*）下記1.、2.における新発10年固定利付国債利回り（日本相互証券株式会社発表の終値）に応じて、純資産総額に対して以下の率とします。

（新発10年固定利付国債利回りが）

イ．2%未満の場合 …………… 年率0.242%（税抜0.22%）

ロ．2%以上の場合 …………… 年率0.484%（税抜0.44%）

1. 毎計算期間における最初の6か月終了日（休業日の場合翌営業日）までの期間については、前計算期間末（当初設定日から最初の6か月終了日（休業日の場合翌営業日）までの期間については、当初設定日の前営業日）。
2. 毎計算期間における最初の6か月終了日（休業日の場合翌営業日）の翌日から毎計算期間末までの期間については、毎計算期間の最初の6か月終了日（休業日の場合翌営業日）。

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。

### < FW債券総合戦略セレクト >

|         | 委託会社        | 販売会社        | 受託会社        |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 前 イ.の場合 | 年率0.15%（税抜） | 年率0.05%（税抜） | 年率0.02%（税抜） |
| 前 ロ.の場合 | 年率0.30%（税抜） | 年率0.10%（税抜） | 年率0.04%（税抜） |

### < FW複合資産戦略セレクト >

| 委託会社             | 販売会社             | 受託会社            |
|------------------|------------------|-----------------|
| 年率0.245%<br>（税抜） | 年率0.075%<br>（税抜） | 年率0.02%<br>（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。

当ファンドの投資助言を行なう株式会社 大和ファンド・コンサルティングに対して、FW債券総合戦略セレクトについては日々の純資産総額に、前 イ.の場合：年率0.055%（税抜0.05%）を乗じた額を、前 ロ.の場合：年率0.11%（税抜0.10%）を乗じた額を、FW複合資産戦略セレクトについては日々の純資産総額に年率0.055%（税抜0.05%）を乗じた額を、委託会社が受ける報酬から支払うものとしします。

当ファンドの信託報酬等のほかに、当ファンドが投資対象とする投資信託証券に関しても信託報酬等がかかります。

当ファンドの信託報酬に投資対象とする投資信託証券の信託報酬を加えた実質的な信託報酬（年率）の概算値は、以下のとおりです。

ただし、この値はあくまで目安であり、ファンドの実際の投資信託証券の組入状況等によっては、実質的な信託報酬（年率）は変動します。

（2021年6月時点）

| 組入ファンドの信託報酬を加えた実質的な信託報酬（税込、年率）の概算値 |  |
|------------------------------------|--|
| FW債券総合戦略セレクト                       | 新発10年固定利付国債利回りが<br>・1%未満の場合<br>年率0.656%（0.374%～1.092%）程度（税込） |
|                                    | ・1%以上2%未満の場合<br>年率0.690%（0.374%～1.092%）程度（税込）                |
|                                    | ・2%以上の場合<br>年率0.932%（0.616%～1.334%）程度（税込）                    |
| FW複合資産戦略セレクト                       | 年率0.940%（0.858%～0.963%）程度（税込）                                |

（注1）国内籍投資信託の場合、信託報酬のほか、監査報酬等の費用が別途かかります。また、外国籍投資信託／投資法人の場合、外国籍投資信託／投資法人の設立費用、監査費用等の費用が別途かかります。なお、いずれも申込手数料はかかりません。

（注2）各指定投資信託証券の信託報酬等について、くわしくは、前掲の「＜参考＞指定投資信託証券の概要」をご参照下さい。なお、信託報酬等は今後変更となる場合もあります。

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。

#### <投資対象ファンドより支弁する手数料等>

各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。その他、マザーファンドを除く投資対象ファンドからは監査報酬を支弁します。

### (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。

## 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、2021年5月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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



## 5 【運用状況】

### (1) 【投資状況】

該当事項はありません。

### (2) 【投資資産】

該当事項はありません。

### (3) 【運用実績】

該当事項はありません。

### (4) 【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

### （参考情報）運用実績

#### 基準価額・純資産の推移

当ファンドは、2021年8月5日から運用を開始する予定であり、該当事項はありません。

#### 分配の推移

当ファンドは、2021年8月5日から運用を開始する予定であり、該当事項はありません。

#### 主要な資産の状況

当ファンドは、2021年8月5日から運用を開始する予定であり、該当事項はありません。

#### 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。

当ファンドは、2021年8月5日から運用を開始する予定であり、該当事項はありません。

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】

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、次のイ．またはロ．に掲げる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は行ないません。

イ．ニューヨークの銀行の休業日と同じ日付の日

ロ．前イ．のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日

お買付価額（1万口当たり）は、お買付申込受付日の翌々営業日の基準価額（当初自己設定については1万口当たり1万円）です。

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

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

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せん。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せん。

## 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、次のイ．またはロ．に掲げる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。

イ．ニューヨークの銀行の休業日と同じ日付の日

ロ．前イ．のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日

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々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、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約請求の受け付けを中止することができるほか、すでに受け付けた一部解約請求を取消することができるものとします。

一部解約の実行の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の実行の請求を撤回することができます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該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の実行の請求を受け付けたものとして、当該計算日の翌々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6営業日目から受益者に支払います。

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

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

### 3 【資産管理等の概要】

#### (1) 【資産の評価】

基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除した1万口当たりの価額をいいます。

純資産総額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価（注）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）当ファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・指定投資信託証券：原則として、計算日の前営業日（外国籍投資信託については原則として計算時において知り得る直近の日）の基準価額で評価します。

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、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

#### (2) 【保管】

該当事項はありません。

#### (3) 【信託期間】

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

#### (4) 【計算期間】

毎年6月16日から翌年6月15日までとします。ただし、第1計算期間は、2021年8月5日から2022年6月15日までとします。

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

#### (5) 【その他】

信託の終了

1. 委託会社は、受益権の口数が30億口を下ることとなった場合もしくは信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
2. 委託会社は、前1.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行いません。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ます。
2. 委託会社は、前1.の事項（前1.の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、前1.の併合事項にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な信託約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行ないます。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. 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であっても、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。

株式会社 大和ファンド・コンサルティング（投資顧問会社）と委託会社との投資顧問契約は、原則として当ファンドの信託期間終了まで存続します。

## 4 【受益者の権利等】

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

受益者の有する主な権利の内容、その行使の方法等は、次のとおりです。

#### 収益分配金および償還金にかかる請求権

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

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

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

#### 換金請求権

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

### 第3 【ファンドの経理状況】

#### 1 【財務諸表】

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）に基づいて作成され、監査法人による監査を受けたうえで、有価証券報告書に記載されません。

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）に基づいて作成され、監査法人による監査を受けたうえで、半期報告書に記載されます。

#### (1) 【貸借対照表】

該当事項はありません。

#### (2) 【損益及び剰余金計算書】

該当事項はありません。

#### (3) 【注記表】

該当事項はありません。

#### (4) 【附属明細表】

該当事項はありません。



## 2 【ファンドの現況】

該当事項はありません。

## 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て)に支払います。

(9) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

## 第三部 【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

2021年5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．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。

## 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。

2021年5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  | 45    | 95,256        |
| 追加型株式投資信託  | 747   | 20,710,140    |
| 株式投資信託 合計  | 792   | 20,805,395    |
| 単位型公社債投資信託 | 63    | 187,956       |
| 追加型公社債投資信託 | 14    | 1,510,584     |
| 公社債投資信託 合計 | 77    | 1,698,540     |
| 総合計        | 869   | 22,503,935    |

## 3 【委託会社等の経理状況】

- 1．当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
- 2．当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（2020年4月1日から2021年3月31日まで）の財務諸表についての監査を、有限責任 あずさ監査法人により受けております。
- 3．財務諸表の記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

## (1) 【貸借対照表】

(単位:百万円)

|              | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>  |                       |                       |
| <b>流動資産</b>  |                       |                       |
| 現金・預金        | 2,741                 | 4,860                 |
| 有価証券         | 22,167                | 333                   |
| 前払費用         | 205                   | 237                   |
| 未収委託者報酬      | 10,847                | 13,150                |
| 未収収益         | 63                    | 49                    |
| 関係会社短期貸付金    | -                     | 18,700                |
| その他          | 62                    | 207                   |
| <b>流動資産計</b> | <b>36,088</b>         | <b>37,539</b>         |
| <b>固定資産</b>  |                       |                       |
| 有形固定資産       | 1                     | 224                   |
| 建物           | 7                     | 6                     |
| 器具備品         | 209                   | 218                   |
| 無形固定資産       | 2,362                 | 1,937                 |
| ソフトウェア       | 2,028                 | 1,882                 |
| ソフトウェア仮勘定    | 333                   | 54                    |
| 投資その他の資産     | 15,844                | 16,121                |
| 投資有価証券       | 9,153                 | 10,159                |
| 関係会社株式       | 3,972                 | 3,705                 |
| 出資金          | 183                   | 183                   |
| 長期差入保証金      | 1,069                 | 1,068                 |
| 繰延税金資産       | 1,431                 | 973                   |
| その他          | 33                    | 30                    |

|       |        |        |
|-------|--------|--------|
| 固定資産計 | 18,424 | 18,283 |
| 資産合計  | 54,512 | 55,822 |

(単位:百万円)

|              | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>負債の部</b>  |                       |                       |
| <b>流動負債</b>  |                       |                       |
| 預り金          | 69                    | 68                    |
| 未払金          | 7,573                 | 8,405                 |
| 未払収益分配金      | 14                    | 13                    |
| 未払償還金        | 39                    | 39                    |
| 未払手数料        | 3,988                 | 4,734                 |
| その他未払金       | 2 3,530               | 2 3,617               |
| 未払費用         | 3,830                 | 3,777                 |
| 未払法人税等       | 656                   | 804                   |
| 未払消費税等       | 590                   | 631                   |
| 賞与引当金        | 688                   | 950                   |
| その他          | 5                     | 88                    |
| 流動負債計        | 13,414                | 14,725                |
| <b>固定負債</b>  |                       |                       |
| 退職給付引当金      | 2,574                 | 2,452                 |
| 役員退職慰労引当金    | 88                    | 74                    |
| その他          | 5                     | 3                     |
| 固定負債計        | 2,667                 | 2,530                 |
| 負債合計         | 16,082                | 17,256                |
| <b>純資産の部</b> |                       |                       |
| <b>株主資本</b>  |                       |                       |
| 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                |
| <b>利益剰余金</b> |                       |                       |
| 利益準備金        | 374                   | 374                   |
| その他利益剰余金     |                       |                       |
| 繰越利益剰余金      | 11,749                | 10,574                |
| 利益剰余金合計      | 12,123                | 10,948                |
| 株主資本合計       | 38,793                | 37,618                |

|              |        |        |
|--------------|--------|--------|
| 評価・換算差額等     |        |        |
| その他有価証券評価差額金 | 363    | 947    |
| 評価・換算差額等合計   | 363    | 947    |
| 純資産合計        | 38,430 | 38,566 |
| 負債・純資産合計     | 54,512 | 55,822 |

## (2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

|          | 前事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
|----------|--|--|
| 営業収益     |  |  |
| 委託者報酬    | 69,550                                 | 65,487                                 |
| その他営業収益  | 583                                    | 419                                    |
| 営業収益計    | 70,134                                 | 65,906                                 |
| 営業費用     |  |  |
| 支払手数料    | 31,120                                 | 27,965                                 |
| 広告宣伝費    | 745                                    | 624                                    |
| 調査費      | 8,858                                  | 8,245                                  |
| 調査費      | 1,188                                  | 1,134                                  |
| 委託調査費    | 7,670                                  | 7,110                                  |
| 委託計算費    | 1,410                                  | 1,501                                  |
| 営業雑経費    | 1,770                                  | 1,870                                  |
| 通信費      | 240                                    | 240                                    |
| 印刷費      | 524                                    | 478                                    |
| 協会費      | 56                                     | 51                                     |
| 諸会費      | 13                                     | 14                                     |
| その他営業雑経費 | 936                                    | 1,084                                  |
| 営業費用計    | 43,906                                 | 40,207                                 |
| 一般管理費    |  |  |
| 給料       | 5,793                                  | 5,991                                  |
| 役員報酬     | 374                                    | 351                                    |
| 給料・手当    | 4,335                                  | 4,293                                  |
| 賞与       | 395                                    | 395                                    |
| 賞与引当金繰入額 | 688                                    | 950                                    |
| 福利厚生費    | 838                                    | 893                                    |
| 交際費      | 62                                     | 32                                     |
| 旅費交通費    | 154                                    | 37                                     |
| 租税公課     | 451                                    | 472                                    |
| 不動産賃借料   | 1,299                                  | 1,302                                  |



|              |        |        |
|--------------|--------|--------|
| 退職給付費用       | 368    | 449    |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 37     | 28     |
| 固定資産減価償却費    | 925    | 661    |
| 諸経費          | 1,770  | 1,763  |
| 一般管理費計       | 11,702 | 11,631 |
| 営業利益         | 14,525 | 14,067 |

(単位:百万円)

|              | 前事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31<br>日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 営業外収益        |  |  |
| 投資有価証券売却益    | 214  | 578                                    |
| 有価証券償還益      | 24   | 42                                     |
| その他          | 991  | 68                                     |
| 営業外収益計       | 1,230                                      | 689                                    |
| 営業外費用        |  |  |
| 投資有価証券売却損    | 1  | 69                                     |
| 有価証券償還損      | 71   | 47                                     |
| その他          | 54   | 24                                     |
| 営業外費用計       | 127  | 141                                    |
| 経常利益         | 15,629                                     | 14,616                                 |
| 特別損失         |  |  |
| システム刷新関連費用   | 537  | 547                                    |
| 関係会社整理損失     | -  | 267                                    |
| 投資有価証券評価損    | 48   | 45                                     |
| 特別損失計        | 585  | 860                                    |
| 税引前当期純利益     | 15,043                                     | 13,756                                 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 4,555                                      | 4,476                                  |
| 法人税等調整額      | 78   | 109                                    |
| 法人税等合計       | 4,477                                      | 4,366                                  |
| 当期純利益        | 10,566                                     | 9,389                                  |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（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              | 利益剰余金<br>合計 |        |
|                             |        |        |       | 剰余金<br>繰越利益<br>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<br>項目の当期変動<br>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<br>証券評価<br>差額金 | 評価・換算<br>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<br>項目の当期変動<br>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 |

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021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              | 利益剰余金<br>合計 |        |
|       |        |        |       | 剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 |             |        |
| 当期首残高 | 15,174 | 11,495 | 374   | 11,749             | 12,123      | 38,793 |

|                             |        |        |     |        |        |        |
|-----------------------------|--------|--------|-----|--------|--------|--------|
| 当期変動額                       |        |        |     |        |        |        |
| 残余金の配当                      | -      | -      | -   | 10,564 | 10,564 | 10,564 |
| 当期純利益                       | -      | -      | -   | 9,389  | 9,389  | 9,389  |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額（純額） | -      | -      | -   | -      | -      | -      |
| 当期変動額合計                     | -      | -      | -   | 1,175  | 1,175  | 1,175  |
| 当期末残高                       | 15,174 | 11,495 | 374 | 10,574 | 10,948 | 37,618 |

|                             | 評価・換算差額等            |                | 純資産合計  |
|-----------------------------|---------------------|----------------|--------|
|                             | 其他有価<br>証券評価<br>差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |        |
| 当期首残高                       | 363                 | 363            | 38,430 |
| 当期変動額                       |                     |                |        |
| 残余金の配当                      | -                   | -              | 10,564 |
| 当期純利益                       | -                   | -              | 9,389  |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額（純額） | 1,311               | 1,311          | 1,311  |
| 当期変動額合計                     | 1,311               | 1,311          | 136    |
| 当期末残高                       | 947                 | 947            | 38,566 |

## 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）其他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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。

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通りであります。

|      |        |
|------|--------|
| 建物   | 10～18年 |
| 器具備品 | 4～20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・参与及び上席参事についても、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。

### (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。この結果、当事業年度の財務諸表への影響はありません。

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。ただし、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2019年7月4日）第7 - 4項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前事業年度に係るものについては記載してありません。

## （重要な会計上の見積り）

該当事項はありません。

## （未適用の会計基準等）

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

当該会計基準の適用による影響は軽微であります。

## （表示方法の変更）

（損益計算書関係）

前事業年度において、「営業外収益」に独立掲記しておりました「受取配当金」は、金額的重要性が乏しいため、当事業年度より「営業外収益」の「その他」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」に表示していた「受取配当金」912百万円、「その他」78百万円は、「その他」991百万円として組替えております。

（注記に関する表示方法の変更）

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」（企業会計基準第31号 2020年3月31日。以下「見積り会計基準」という）が公表日以後終了する事業年度における年度末に係る財務諸表から適用できることになったことに伴い、当事業年度末から適用し、（重要な会計上の見積り）を開示しております。

見積り会計基準の適用については、見積り会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、会計基準第6項及び第7項に定める注記事項について、前事業年度における財務諸表に関する注記を省略しております。

## （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<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 建物   | 34百万円                 | 35百万円                 |
| 器具備品 | 276百万円                | 259百万円                |

## 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<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| 未払金 | 3,397百万円              | 3,473百万円              |

## 3 保証債務

前事業年度（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。

当事業年度（2021年3月31日）

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,727百万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 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<br>株式数 | 当事業年度<br>増加株式数 | 当事業年度<br>減少株式数 | 当事業年度末<br>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<br>総額（百万円） | 1株当たり<br>配当額（円） | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|--------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2019年6月21日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 11,868             | 4,550           | 2019年<br>3月31日 | 2019年<br>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 |

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021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<br>株式数 | 当事業年度<br>増加株式数 | 当事業年度<br>減少株式数 | 当事業年度末<br>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<br>総額（百万円） | 1株当たり<br>配当額（円） | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|--------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2020年6月23日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 10,564             | 4,050           | 2020年<br>3月31日 | 2020年<br>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

2021年6月22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 | 9,388百万円   |
| 配当の原資     | 利益剰余金      |
| 1株当たり配当額  | 3,599円     |
| 基準日       | 2021年3月31日 |
| 効力発生日     | 2021年6月23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。関係会社短期貸付金は、親会社に対して貸付を行っているものであります。

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．金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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。

前事業年度（2020年3月31日）

### （1）時価をもって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）



|             | 貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|-------------|-----------|----|----|
| 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267百万円、投資有価証券8,426百万円は上記の表に含めておりません。

( 2 ) 時価をもって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。

当事業年度( 2021年3月31日)

( 1 ) 時価をもって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 )

|             | 貸借対照表計上額 |      |      |    |
|-------------|----------|------|------|----|
|             | レベル1     | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 投資有価証券( 1 ) | 85       | -    | -    | 85 |
| 資産合計        | 85       | -    | -    | 85 |

( 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333百万円、投資有価証券9,406百万円は上記の表に含めておりません。

( 2 ) 時価をもって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、関係会社短期貸付金、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額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     | 前事業年度 | 当事業年度 |
|--------|-------|-------|
| 非上場株式等 | 666   | 666   |
| 子会社株式  | 1,944 | 1,677 |
| 関連会社株式 | 2,027 | 2,027 |

( 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（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、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度（2021年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額 1,677百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額 2,027百万円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

前事業年度（2020年3月31日）

|                      | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(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。

当事業年度（2021年3月31日）

|                      | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(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               | 85                | 55            | 30          |
| (2) その他              | 7,179             | 5,697         | 1,481       |
| 小計                   | 7,265             | 5,752         | 1,512       |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの |                   |               |             |
| その他                  | 2,561             | 2,721         | 160         |
| 小計                   | 2,561             | 2,721         | 160         |
| 合計                   | 9,826             | 8,474         | 1,352       |

(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。

## 3. 売却したその他有価証券

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

| 種類 | 売却額<br>(百万円) | 売却益の合計額<br>(百万円) | 売却損の合計額<br>(百万円) |
|----|--------------|------------------|------------------|
|    |              |                  |                  |

|                   |       |     |   |
|-------------------|-------|-----|---|
| (1) 株式            | -     | -   | - |
| (2) その他<br>証券投資信託 | 1,492 | 214 | 1 |
| 合計                | 1,492 | 214 | 1 |

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

| 種類                | 売却額<br>(百万円) | 売却益の合計額<br>(百万円) | 売却損の合計額<br>(百万円) |
|-------------------|--------------|------------------|------------------|
| (1) 株式            | -            | -                | -                |
| (2) その他<br>証券投資信託 | 5,353        | 578              | 69               |
| 合計                | 5,353        | 578              | 69               |

#### 4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、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。

当事業年度において、関係会社株式について267百万円、証券投資信託について45百万円の減損処理を行っております。

(退職給付関係)

#### 1. 採用している退職給付制度の概要

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

#### 2. 確定給付制度

##### (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

|             | 前事業年度                         | 当事業年度                         |
|-------------|-------------------------------|-------------------------------|
|             | (自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | (自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
| 退職給付債務の期首残高 | 2,389百万円                      | 2,574百万円                      |
| 勤務費用        | 159                           | 155                           |
| 退職給付の支払額    | 183                           | 378                           |
| その他         | 207                           | 101                           |
| 退職給付債務の期末残高 | 2,574                         | 2,452                         |

##### (2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

|  | 前事業年度                         | 当事業年度                         |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
|  | (自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | (自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
|  |                               |                               |

|                         |          |          |
|-------------------------|----------|----------|
| 非積立型制度の退職給付債務           | 2,574百万円 | 2,452百万円 |
| 貸借対照表に計上された負債と<br>資産の純額 | 2,574    | 2,452    |
| 退職給付引当金                 | 2,574    | 2,452    |
| 貸借対照表に計上された負債と<br>資産の純額 | 2,574    | 2,452    |

## (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 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | (自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
| 勤務費用            | 159百万円                        | 155百万円                        |
| その他             | 27                            | 108                           |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 187                           | 263                           |

## 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181百万円、当事業年度186百万円であります。

## (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        |
|------------------|--------------|--------------|
|                  | (2020年3月31日) | (2021年3月31日) |
| 繰延税金資産           |              |              |
| 退職給付引当金          | 788          | 750          |
| 賞与引当金            | 177          | 243          |
| 未払事業税            | 129          | 170          |
| システム関連費用         | 198          | 155          |
| 投資有価証券評価損        | 47           | 128          |
| 出資金評価損           | 94           | 94           |
| その他              | 399          | 298          |
| 繰延税金資産小計         | 1,835        | 1,841        |
| 評価性引当額           | 173          | 254          |
| 繰延税金資産合計         | 1,661        | 1,586        |
| 繰延税金負債           |              |              |
| 連結法人間取引(譲渡<br>益) | 159          | 159          |

|             |       |     |
|-------------|-------|-----|
| その他有価証券評価差額 | 71    | 453 |
| 金           |       |     |
| 繰延税金負債合計    | 230   | 612 |
| 繰延税金資産の純額   | 1,431 | 973 |

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（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。

当事業年度（2021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 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021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親会社

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

| 属性      | 会社等の<br>名称            | 住所              | 資本金また<br>は出資金<br>(百万円) | 事業<br>の内<br>容       | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合<br>(%) | 関係内容       |            | 取引の内容                     | 取引金額<br>(百万<br>円) | 科目                         | 期末残高<br>(百万<br>円) |
|---------|-----------------------|-----------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|------------|------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
|         |                       |                 |                        |                     |                                   | 役員の<br>兼任等 | 事業上<br>の関係 |                           |                   |                            |                   |
| 親会<br>社 | (株)大和証<br>券グルー<br>プ本社 | 東京都<br>千代田<br>区 | 247,397                | 証券<br>持株<br>会社<br>業 | 被所有<br>100.0                      | あり         | 経営管<br>理   | 資金の貸付<br><br>利息の受取<br>(注) | 19,300<br><br>0   | 関係会<br>社短期<br>貸付金<br><br>- | 18,700<br><br>-   |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 貸付利息については市場金利を勘案して合理的に決定し、返済期間は1年以内としております。なお、担保は受け入れておりません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

| 種類  | 会社等の<br>名称                                   | 所在地       | 資本金又<br>は出資金<br>(百万円) | 事業の<br>内容       | 議決権等<br>の所有(被所<br>有)割合<br>(%) | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容       | 取引金額<br>(百万円) | 科目 | 期末残高<br>(百万円) |
|-----|--|-----------|-----------------------|-----------------|-------------------------------|---------------|-------------|---------------|----|---------------|
| 子会社 | Daiwa Asset<br>Management<br>(Singapore)Ltd. | Singapore | 133                   | 金融商<br>品取引<br>業 | 所有<br>直接100.0                 | 経営管理          | 債務保証<br>(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。

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

| 種類 | 会社等の<br>名称 | 所在地 | 資本金又<br>は出資金<br>(百万円) | 事業の<br>内容 | 議決権等<br>の所有(被所<br>有)割合<br>(%) | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容 | 取引金額<br>(百万円) | 科目 | 期末残高<br>(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) | 1,727 | - | - |
|-----|--|-----------|-----|---------|-----------|------|---------|-------|---|---|

## 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。

## (ウ) 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 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。

## 当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

| 属性 | 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) |
|----|--------|-----|---------------|-------|-------------------|-----------|-------|-----------|----|-----------|
|----|--------|-----|---------------|-------|-------------------|-----------|-------|-----------|----|-----------|

|             |                         |         |         |         |   |                                |                                     |                   |                      |                    |
|-------------|-------------------------|---------|---------|---------|---|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| 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<br><br>本社ビルの管理 | 証券投資信託の代行手数料（注2）<br><br>不動産の賃借料（注4） | 14,917<br><br>527 | 未払手数料<br><br>長期差入保証金 | 3,321<br><br>1,054 |
| 同一の親会社をもつ会社 | (株)大和総研<br>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）                       | 883               | 未払費用                 | 179                |
| 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）                         | 527               | -                    | -                  |

## 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。

(注5) 大和プロパティ株式会社は、2020年10月1日付で大和証券株式会社を存続会社とする吸収合併により消滅しております。このため、取引金額は関連当事者であった期間の金額を記載しております。

## 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<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |            | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |            |
|--|------------|--|------------|
| 1株当たり純資産額                              | 14,732.52円 | 1株当たり純資産額                              | 14,784.79円 |
| 1株当たり当期純利益                             | 4,050.66円  | 1株当たり当期純利益                             | 3,599.54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<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 当期純利益(百万円)      | 10,556                                 | 9,389                                  |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 2,608,525                              | 2,608,525                              |

(重要な後発事象)

該当事項はありません

#### 4 【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

#### 5 【その他】

a. 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

提出日前1年以内において、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に該当する事実はありません。

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 三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額 324,279百万円（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 大和証券株式会社

資本金の額 100,000百万円（2020年3月末日現在）

事業の内容

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。

### 2 【関係業務の概要】

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

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

### 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：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円（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。

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みます。）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**

2021年5月21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**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の2021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。