

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書
【提出先】 関東財務局長殿
【提出日】 2022年2月8日提出
【計算期間】 世界8資産ファンド 安定コース 第31期
世界8資産ファンド 分配コース 第31特定期間
世界8資産ファンド 成長コース 第31期
(自 2021年5月11日至 2021年11月8日)
【ファンド名】 世界8資産ファンド 安定コース
世界8資産ファンド 分配コース
世界8資産ファンド 成長コース
【発行者名】 アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】 取締役社長 菅野 暁
【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】 酒井 隆
【連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【電話番号】 03-6774-5100
【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

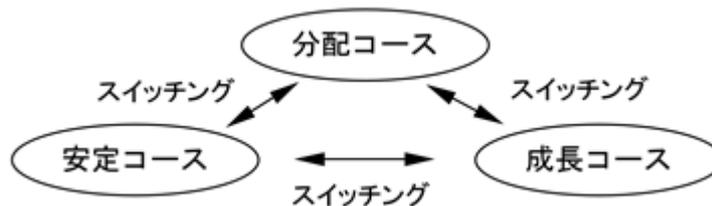
「世界8資産ファンド」は、「国内債券マザーファンド」、「海外債券マザーファンド」、「エマージング債券マザーファンド」、「国内株式マザーファンド」、「海外株式マザーファンド」、「エマージング株式マザーファンド」、「国内リートマザーファンド」および「海外リートマザーファンド」（以下各々を「マザーファンド」といいます。）の各受益証券（以下「マザーファンド受益証券」といいます。）への投資を通じ、国内外の公社債（債券）、株式および不動産投資信託証券（リート）を中心に投資を行い、安定的な投資成果を目指して運用を行います。

「世界8資産ファンド」は、主要投資対象である8つのマザーファンドへの基本配分比率と収益分配方針が異なる3本のファンド（「安定コース」「分配コース」「成長コース」）から構成され、各ファンド間のスイッチングが可能な追加型株式投資信託です。

販売会社によっては、世界8資産ファンドを構成する一部のファンドを取り扱わない場合があります。

（スイッチングの仕組み）

スイッチング（乗換え）とは、現在保有しているファンドを換金（解約請求）すると同時に世界8資産ファンドを構成する他のファンドの取得申込みを行う取引のことをいい、ファンドの換金代金そのまま取得申込代金に充当されます。



販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合、またはスイッチングの取扱いに一定の制限を設ける場合があります。また、販売会社によっては、スイッチングによるお申込みの際に申込手数料がかかる場合やスイッチングの申込単位等を独自に定める場合等があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

スイッチングの際には、換金（解約）時と同様の費用および税金がかかりますのでご注意ください。

- ・換金時に課税対象収益がある場合は税引き後の代金での乗換えとなります。
- ・換金の際には信託財産留保額（1口につき、解約請求受付日の翌営業日の基準価額の0.3%）が差し引かれます。

各ファンドは、それぞれ1兆円を上限に信託金を追加することができます。なお、信託金の上限額については、受託会社と合意のうえ、変更することができます。

各ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法において、以下のように分類・区分されます。

<商品分類>

・商品分類表

<安定コース> <分配コース> <成長コース>

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

(注) 各ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

・商品分類定義

| | |
|------|--|
| 追加型 | 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。 |
| 内外 | 目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。 |
| 資産複合 | 目論見書又は投資信託約款において、「株式」、「債券」、「不動産投信」及び「その他資産」のうち、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。 |

<属性区分>

・属性区分表

<安定コース> <成長コース>

| 投資対象資産 (実際の組入資産) | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 |
|---|--|---|-------------------------------|
| 株式 一般 大型株 中小型株 | 年1回 年2回 | グローバル (日本を含む) ² 日本 | ファミリーファンド ファンド・オブ・ファンズ |
| 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 () | 年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月) | 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ | 為替ヘッジ ³ |
| 不動産投信 その他資産 (投資信託証券) 1 | 日々 その他 () | 中近東 (中東) エマージング ² | あり () |
| 資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型 | | | なし |

1 <安定コース> <成長コース> が投資信託証券への投資を通じて実質的な投資対象とする資産は、「資産複合(株式・債券・不動産投信)/資産配分固定型」です。

2 <安定コース> <成長コース> は、組入資産による主たる投資収益が、日本を含む世界の資産を源泉とし、一部エマージング地域の資産にも投資します。また、目論見書または投資信託約款において、エマージング地域への投資割合を明示しています。

3 「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載してあります。

(注) <安定コース> <成長コース> が該当する属性区分を網掛け表示しています。

<分配コース>

| 投資対象資産 (実際の組入資産) | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 |
|---|--------------|-------------------------------|--------------------|
| 株式 一般 大型株 中小型株 | 年1回 | グローバル (日本を含む) ² | ファミリーファンド |
| 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 () | 年2回 | 日本 | ファンド・オブ・ファンズ |
| 不動産投信 その他資産 (投資信託証券) | 年4回 | 北米 欧州 | 為替ヘッジ ³ |
| 1 | 年6回 (隔月) | アジア オセアニア | |
| 資産複合 () | 年12回 (毎月) | 中南米 アフリカ | あり () |
| 資産配分固定型 資産配分変更型 | 日々 | 中近東 (中東) | |
| | その他 () | エマージング ² | なし |

1 <分配コース>が投資信託証券への投資を通じて実質的な投資対象とする資産は、「資産複合（株式・債券・不動産投信）/資産配分固定型」です。

2 <分配コース>は、組入資産による主たる投資収益が、日本を含む世界の資産を源泉とし、一部エマージング地域の資産にも投資します。また、目論見書または投資信託約款において、エマージング地域への投資割合を明示しています。

3 「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載していません。

(注) <分配コース>が該当する属性区分を網掛け表示しています。

・属性区分定義

| | |
|----------------------------------|--|
| その他資産 （投資信託証券） | 目論見書又は投資信託約款において、主として「株式」、「債券」及び「不動産投信」以外の資産に投資する旨の記載があるものをいい、括弧内の記載はその該当資産を表す。 |
| 資産複合 （株式・債券・不動産投信） 資産配分固定型 | 目論見書又は投資信託約款において、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をいう。なお、括弧内の記載はその該当資産を表す。 各ファンドは、マザーファンド受益証券（投資信託証券）への投資を通じて、株式、債券、不動産投信に投資を行います。 |
| 年2回 | 目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。 |
| 年12回（毎月） | 目論見書又は投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいう。 |
| グローバル（日本を含む） | 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。 |
| エマージング | 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。 |
| ファミリーファンド | 目論見書又は投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。 |
| 為替ヘッジなし | 目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。 |

（注1）商品分類および属性区分は、委託会社が目論見書または約款の記載内容等に基づいて分類しています。

（注2）各ファンドが該当しない商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）でご覧いただけます。

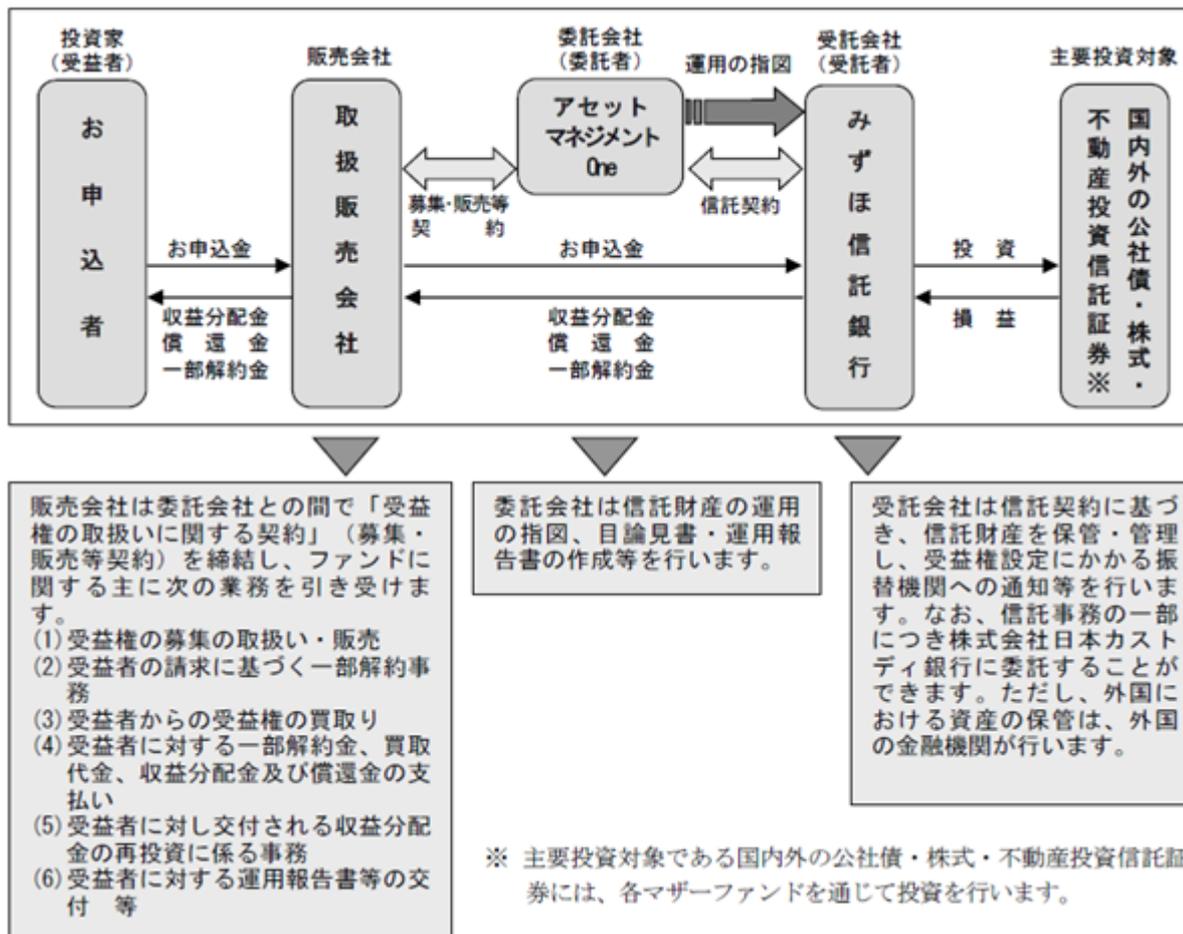
（注3）各ファンドはマザーファンド受益証券（投資信託証券）への投資を通じて、株式、債券および不動産投信（不動産投資信託証券）を主要投資対象とします。したがって、「商品分類」における投資対象資産と、「属性区分」における投資対象資産の分類・区分は異なります。

（２）【ファンドの沿革】

- 2006年7月7日 信託契約締結、各ファンドの設定・運用開始
- 2007年1月4日 投資信託振替制度へ移行
- 2016年10月1日 ファンドの委託会社としての業務をみずほ投信投資顧問株式会社からアセットマネジメントOne株式会社に承継

（３）【ファンドの仕組み】

各ファンドの運営の仕組み



各ファンドが主要投資対象とするエマージング債券マザーファンドにおいて、委託会社は、運用指図に関する権限を、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー（以下「ウエリントン・マネージメント社」ということがあります。）に委託します。

各ファンドが主要投資対象とするエマージング株式マザーファンドにおいて、委託会社は、運用指図に関する権限を、オールスプリング・グローバル・インベストメンツ・エルエルシー（以下「オールスプリング・グローバル・インベストメンツ社」ということがあります。）に委託します。

ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーおよびオールスプリング・グローバル・インベストメンツ・エルエルシーは、委託会社との「投資運用委託契約」（以下「外部委託契約」といいます。）に基づき、マザーファンドにおいて、有価証券等の投資判断および発注等を行います。

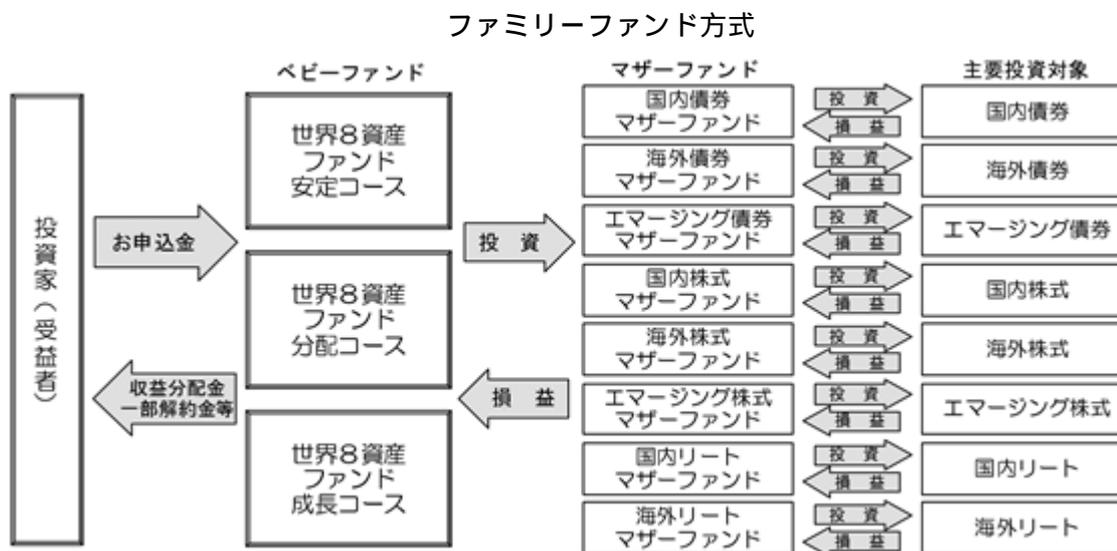
各ファンドが主要投資対象とする海外株式マザーファンドにおいて、委託会社は、アセットマネジメントOne U.S.A.・インクから提供される情報を活用して運用を行います。

各ファンドが主要投資対象とする国内リートマザーファンドにおいて、委託会社は、みずほ信託銀行から提供される情報を活用して運用を行います。

各ファンドが主要投資対象とする海外リートマザーファンドにおいて、委託会社は、シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセット・エルエルシー（以下「CBREインベストメントマネジメント社」ということがあります。）から提供される情報を活用して運用を行います。

ファミリーファンド方式の仕組み

各ファンドは、下図の8つのマザーファンドを通じて各資産への投資を行うファミリーファンド方式で運用を行います。



ファミリーファンド方式とは、投資家の皆様からお預かりした資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資することにより、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。

委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

資本金の額

20億円（2021年11月30日現在）

委託会社の沿革

| | |
|------------|---|
| 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、社名を興銀第一ライフ・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「DIAM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 | DIAM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株式会社に変更 |

大株主の状況

（2021年11月30日現在）

| 株主名 | 住所 | 所有株数 | 所有比率 |
|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| 株式会社みずほフィナンシャルグループ | 東京都千代田区大手町一丁目5番5号 | 28,000株 ¹ | 70.0% ² |
| 第一生命ホールディングス株式会社 | 東京都千代田区有楽町一丁目13番1号 | 12,000株 | 30.0% ² |

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

基本方針

- <安定コース> 信託財産の安定的な成長を目指します。
- <分配コース> 安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指します。
- <成長コース> 信託財産の成長と安定した収益の確保を目指します。

運用方法

1. 主要投資対象

各ファンドは、「国内債券マザーファンド」、「海外債券マザーファンド」、「エマージング債券マザーファンド」、「国内株式マザーファンド」、「海外株式マザーファンド」、「エマージング株式マザーファンド」、「国内リートマザーファンド」および「海外リートマザーファンド」の各受益証券を主要投資対象とします。

<各マザーファンドの主要投資対象>

- 国内債券マザーファンド : わが国の公社債を主要投資対象とします。
- 海外債券マザーファンド : 世界主要先進国(除く日本)の公社債を主要投資対象とします。
- エマージング債券マザーファンド : 世界のエマージング諸国の公社債を主要投資対象とします。
- 国内株式マザーファンド : わが国の株式を主要投資対象とします。
- 海外株式マザーファンド : 世界主要先進国(除く日本)の株式を主要投資対象とします。
- エマージング株式マザーファンド : 世界のエマージング諸国の株式を主要投資対象とします。
- 国内リートマザーファンド : わが国のリートを主要投資対象とします。
- 海外リートマザーファンド : 世界各国(除く日本)のリートを主要投資対象とします。

(注1) 上記のマザーファンドが投資対象とする株式は、原則として、金融商品取引所(金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所をいいます。以下同じ。)または外国金融商品市場(金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。)に上場(これに準ずる市場において取引されているものを含みます。)している株式、および上場を予定している株式とします。また、DR(預託証券)を含みます。

(注2) リート(REIT)とは、「Real Estate Investment Trust」の略称であり、一般的に不動産を中心に運用を行っている不動産投資法人あるいは不動産投資信託の総称として使用されます。上記のマザーファンドが投資対象とするリートは、原則として、金融商品取引所または外国金融商品市場に上場(これに準ずるものを含みます。)している不動産投資信託証券(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)、および上場を予定している不動産投資信託証券とします。

(注3) エマージング諸国とは、アメリカ、西欧諸国、日本などの先進国に対して、中南米、東南アジア、東欧諸国、中国、インド、ロシアなど、経済の成長が初期~中期段階に

あり、今後、高い経済成長が期待される国・地域をいいます。また、エマージング諸国を新興国と呼ぶこともあります。

2. 投資態度

- a. マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の公社債、株式および不動産投資信託証券(リート)に投資を行います。

世界の「8つの資産」を投資対象として、世界の資産および地域(通貨)へ広く分散投資を行い、安定的な投資成果を目指します。

8つの資産とは、国内債券、海外債券、エマージング債券、国内株式、海外株式、エマージング株式、国内リートおよび海外リートをいいます。

- b. 各マザーファンド受益証券への投資配分については、信託財産の純資産総額に対して以下の比率を基本とします。ただし、マザーファンドの投資対象資産の市場規模等によっては投資配分比率を変更することがあります。

| マザーファンド | 安定コース | 分配コース | 成長コース |
|-----------------|-------|-------|-------|
| 国内債券マザーファンド | 40% | 20% | 5% |
| 海外債券マザーファンド | 15% | 30% | 5% |
| エマージング債券マザーファンド | 5% | 10% | 10% |
| 国内株式マザーファンド | 10% | 5% | 35% |
| 海外株式マザーファンド | 5% | 10% | 15% |
| エマージング株式マザーファンド | 5% | 5% | 10% |
| 国内リートマザーファンド | 10% | 5% | 10% |
| 海外リートマザーファンド | 10% | 15% | 10% |

- c. 各ファンドは、実質組入 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

「実質組入」とは、投資対象である当該資産につき、各ファンドの信託財産に属する当該資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該資産のうち各ファンドの信託財産に属するとみなした額との合計額をいいます。

- d. 市場動向や資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

<世界の8つの資産へ投資 ～ 分散投資と収益の追求 ～ >

世界の資産・地域（通貨）へ分散投資し、安定的な投資成果を目指します。

『資産の分散』：債券・株式・リートといった値動きの異なる資産に投資することで、分散効果が期待されます。

『地域と通貨の分散』：先進国とエマージング諸国といった異なる地域に投資することで、分散効果が期待されます。



リートとエマージング資産（債券・株式）を組み入れて収益機会の拡大を目指します。

『リート』を組み入れて、主として安定的な利子・配当等収益の確保を目指します。

『エマージング資産』を組み入れて、利子・配当等収益と値上がり益の獲得機会の拡大を目指します。

<各ファンド別の特色>

安定コース：国内債券の組入比率を高め、安定的な成長を目指します。

分配コース：好利回りが期待できる海外債券の組入比率を高め、安定分配を目指します。

成長コース：国内外の株式の組入比率を高め、中長期的な成長を目指します。

| | | 安定コース | 分配コース | 成長コース |
|-------------------|----------|-------|-------|-------|
| ●資産の基本配分比率 | | | | |
| 債券 | 国内債券 | 40% | 20% | 5% |
| | 海外債券 | 15% | 30% | 5% |
| | エマーシング債券 | 5% | 10% | 10% |
| 株式 | 国内株式 | 10% | 5% | 35% |
| | 海外株式 | 5% | 10% | 15% |
| | エマーシング株式 | 5% | 5% | 10% |
| リート | 国内リート | 10% | 5% | 10% |
| | 海外リート | 10% | 15% | 10% |
| 合計 | | 100% | 100% | 100% |
| ●資産別構成 | | | | |
| 債券 | | 60% | 60% | 20% |
| 株式 | | 20% | 20% | 60% |
| リート | | 20% | 20% | 20% |
| 合計 | | 100% | 100% | 100% |
| ●内外別構成 | | | | |
| 国内 | | 60% | 30% | 50% |
| 海外 | | 40% | 70% | 50% |
| 合計 | | 100% | 100% | 100% |
| ●地域別構成 | | | | |
| 先進国(含む日本) | | 90% | 85% | 80% |
| エマーシング諸国 | | 10% | 15% | 20% |
| 合計 | | 100% | 100% | 100% |

上記比率は、運用における基本配分比率であり、絶対配分比率ではありません。

8つの資産への組入比率は、原則として、基本配分比率を目安に随時リバランスします。

資産別構成、内外別構成、地域別構成は、各ファンドの基本配分比率で保有した場合の比率を示しています。

<各マザーファンドの投資方針>

国内債券マザーファンド

- ・わが国の公社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指します。
- ・債券への投資にあたっては、マクロ経済および市場分析に基づく金利予測およびセクター配分、ならびに個別信用リスクおよびクオンツ分析に基づく個別銘柄選択により、付加価値を追求します。
- ・NOMURA - BPI総合を運用上のベンチマークとします。
- ・市場動向および資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

海外債券マザーファンド

- ・日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指します。
- ・債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析および市場分析に基づく相対価値分析を重視した運用を行うことにより、付加価値を追求します。
- ・FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）を運用上のベンチマークとします。
- ・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ・市場動向および資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

エマージング債券マザーファンド

- ・世界のエマージング諸国の公社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指します。
- ・債券への投資にあたっては、マクロ経済およびソブリン・リスク分析に基づく国別配分、ならびにセクター、個別銘柄および通貨分析に基づく個別銘柄選択により、付加価値を追求します。
- ・JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバシファイド（円ベース）を運用上のベンチマークとします。
- ・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ・運用の効率化を図るため、運用指図に関する権限はウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託します。
- ・市場動向および資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

<ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー>

（Wellington Management Company LLP）

ウエリントン・マネージメント社（グループ）は、1928年から運用業務に携り、グローバルに事業展開する米国の大手資産運用会社の一社です。エマージング債券マザーファンドにおける運用再委託会社として、徹底した社内リサーチを活用し、グローバルな視点からエマージング債券の運用を行います。

ウエリントン・マネージメント社と投資運用委託契約を締結しています。

国内株式マザーファンド

- ・わが国の金融商品取引所に上場されている株式を主要投資対象とし、信託財産の中・長期的な成長を目指します。
- ・株式への投資にあたっては、マクロ経済および産業分析に基づく業種配分、ならびに定量および定性分析に基づく個別銘柄選択(「成長性」のある銘柄に「割安な株価」で投資)により、付加価値を追求します。
- ・T O P I X (配当込み) を運用上のベンチマークとします。
- ・株式の投資割合は、原則として高位を維持します。
- ・現物株式の組入比率(信託財産に属する株式の時価総額が信託財産総額に占める割合)は、通常の状態では50%以上とすることを基本とします。
- ・非株式(株式以外の資産)への投資割合は、原則として信託財産総額の50%以下とします。
- ・市場動向および資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

海外株式マザーファンド

- ・日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、信託財産の中・長期的な成長を目指します。
- ・株式への投資にあたっては、マクロ経済および産業分析に基づく地域(国)および業種配分、ならびに定量および定性分析に基づく個別銘柄選択により、付加価値を追求します。
- ・M S C I - K O K U S A I 指数(グロス配当再投資込み、円ベース・為替ヘッジなし)を運用上のベンチマークとします。
- ・株式の投資割合は、原則として高位を維持します。
- ・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ・市場動向および資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

<アセットマネジメントOne U.S.A.・インク>

(Asset Management One USA Inc.)

アセットマネジメントOne U.S.A.・インクは、委託会社の海外運用拠点(米国)です。海外株式マザーファンドにおける米国株式の銘柄選択にあたっては、同社から提供される情報を活用します。

アセットマネジメントOne U.S.A.・インクと米国の個別銘柄関連の調査情報の提供を受ける投資助言契約を締結しています。

エマージング株式マザーファンド

- ・世界のエマージング諸国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、信託財産の中・長期的な成長を目指します。
- ・株式への投資にあたっては、トップダウンの観点から投資対象国および業種の調査・分析を行うとともに、ボトムアップの観点から個別企業の調査・分析を行うことにより投資銘柄を選定します。
- ・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円ベース)を運用上のベンチマークとします。
- ・株式の投資割合は、原則として高位を維持します。
- ・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ・運用の効率化を図るため、運用指図に関する権限はオールスプリング・グローバル・インベストメンツ・エルエルシーに委託します。
- ・市場動向および資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

<オールスプリング・グローバル・インベストメンツ・エルエルシー>

(Allspring Global Investments LLC)

オールスプリング・グローバル・インベストメンツ社は、米国の独立系資産運用会社で、米国カリフォルニア州サンフランシスコを主な拠点としています。同社は、エマージング株式投資において豊富な経験を有しており、エマージング株式マザーファンドにおいて、社内リサーチに基づくエマージング株式の運用を行います。

オールスプリング・グローバル・インベストメンツ社と投資運用委託契約を締結しています。

国内リートマザーファンド

- ・わが国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)している不動産投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。
- ・不動産投資信託証券への投資にあたっては、不動産市況および個別銘柄の調査・分析に基づき、長期的な配当(分配)および資産価値の成長を重視した銘柄選択を行うことにより付加価値を追求します。
- ・東証REIT指数(配当込み)を運用上のベンチマークとします。
- ・原則として、不動産投資信託証券への投資は、高位を維持することを基本とします。
- ・市場動向や資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

<みずほ信託銀行>

(Mizuho Trust & Banking Co., Ltd.)

みずほ信託銀行は、不動産業務において豊富な経験を有しており、不動産仲介取扱い高では国内大手の一社です。また、国内不動産市況の調査・分析や不動産の評価等では高い専門性を有しています。国内リートマザーファンドでは、同社から提供される情報を活用してアセットマネジメントOneが運用を行います。

みずほ信託銀行と不動産市況の調査・分析情報および個別不動産の評価に関する情報等の提供を受ける投資助言契約を締結しています。

海外リートマザーファンド

- ・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、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。
- ・不動産投資信託証券への投資にあたっては、マクロ経済および不動産ファンダメンタルズ分析に基づく地域(国)および不動産セクター配分、ならびに定量および定性分析に基づく個別銘柄選択により、付加価値を追求します。
- ・S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ベース)を運用上のベンチマークとします。
- ・原則として、不動産投資信託証券への投資は、高位を維持することを基本とします。
- ・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ・市場動向および資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

<シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセット・エルエルシー>

(CBRE Investment Management Listed Real Assets LLC)

CBREインベストメントマネジメント社は、世界最大級の商業用不動産サービス会社であるCBREグループの運用会社です。世界中の拠点における豊富な不動産情報を活用した運用が同社の特色です。海外リートマザーファンドでは、同社から提供される情報を活用してアセットマネジメントOneが運用を行います。

CBREインベストメントマネジメント社と不動産関連情報および投資関連情報等の提供を受ける投資助言契約を締結しています。

8つのマザーファンドの運用は、委託会社が豊富な運用経験と実績を持つ国内外の5つの運用会社と連携(運用再委託/運用助言)して行います。

<各マザーファンドが対象とする指数等について>

国内債券マザーファンド

「NOMURA-BPI 総合」は、野村證券株式会社が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ために開発した経過利子込時価総額加重型の投資収益指数です。

NOMURA-BPI総合の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、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。

海外債券マザーファンド

「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

エマージング債券マザーファンド

「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)」は、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド(米国ドルベース)をもとに、委託会社が独自に円換算して計算したものです。

JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド(米国ドルベース)に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

国内株式マザーファンド

「東証株価指数（TOPIX）」は、東京証券取引所が公表しているわが国の代表的な株価指数で、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。東証株価指数（TOPIX）は、東証市場再編に伴い、2022年4月4日付で指数の算出要領が変更される予定です。

東証株価指数（TOPIX）は、株式会社東京証券取引所（株東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXの商標に関するすべての権利は、(株)東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、(株)東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、(株)東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

海外株式マザーファンド

「MSCI-KOKUSAI指数（グロス配当再投資込み、円ベース・為替ヘッジなし）」は、MSCI-KOKUSAI指数（グロス配当再投資込み、米国ドルベース）をもとに、委託会社が独自に円換算して計算したものです。なおMSCI-KOKUSAI指数（グロス配当再投資込み、米国ドルベース）は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。

MSCI-KOKUSAI指数（グロス配当再投資込み、米国ドルベース）に関する著作権、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。

エマージング株式マザーファンド

「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円ベース）」は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（米国ドルベース）をもとに、委託会社が独自に円換算して計算したものです。なおMSCIエマージング・マーケット・インデックス（米国ドルベース）は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、エマージング諸国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス（米国ドルベース）に関する著作権、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。

国内リートマザーファンド

「東証REIT指数」は、東京証券取引所が公表しているREIT指数で、東京証券取引所に上場されているすべてのREITの時価総額を指数化したものです（2017年1月31日より、浮動株比率が考慮された指数となっています。）。

東証REIT指数は、株式会社東京証券取引所（株東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証REIT指数の商標に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、株東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、株東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

海外リートマザーファンド

「S&P 先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）」は、日本を除く世界主要先進国に上場するREITおよび同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出されています。

「S&P 先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）」は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLC、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLCまたはその関連会社は、いかなる指数の資産クラスまたは市場セクターを正確に代表する能力に関して、明示または黙示を問わずいかなる表明または保証もしません。また、S&P 先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

ファンドの投資プロセス

(1) 各マザーファンドへの投資配分比率

各マザーファンドへの投資配分は、原則として、以下の比率となるよう投資を行うことを基本とします。

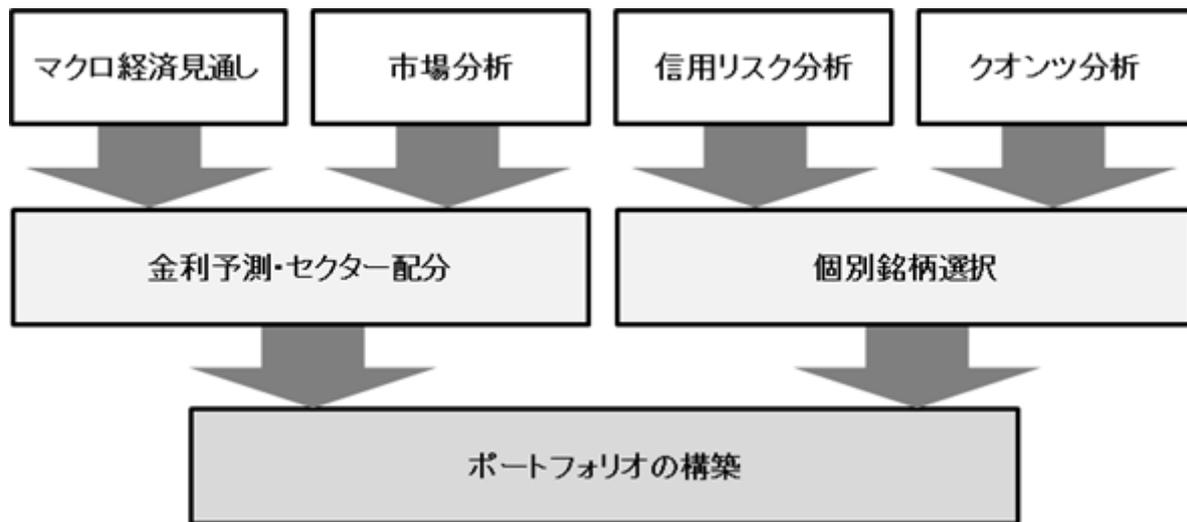
| マザーファンド | 主要投資対象 | 安定コース | 分配コース | 成長コース |
|-----------------|-----------------------------|-------|-------|-------|
| 国内債券マザーファンド | わが国の公社債 | 40% | 20% | 5% |
| 海外債券マザーファンド | 日本を除く世界主要先進国の公社債 | 15% | 30% | 5% |
| エマージング債券マザーファンド | 世界のエマージング諸国の公社債 | 5% | 10% | 10% |
| 国内株式マザーファンド | わが国の株式 | 10% | 5% | 35% |
| 海外株式マザーファンド | 日本を除く世界主要先進国の株式 | 5% | 10% | 15% |
| エマージング株式マザーファンド | 世界のエマージング諸国の株式(DR(預託証券)を含む) | 5% | 5% | 10% |
| 国内リートマザーファンド | わが国の不動産投資信託証券 | 10% | 5% | 10% |
| 海外リートマザーファンド | 日本を除く世界各国の不動産投資信託証券 | 10% | 15% | 10% |

追加設定・解約など当ファンドにおける資金事情および各マザーファンドを通じて投資を行う各投資対象資産の市況動向等によっては、上記の基本配分比率に沿った運用ができない場合があります。

基本配分比率へのリバランスは随時行います。

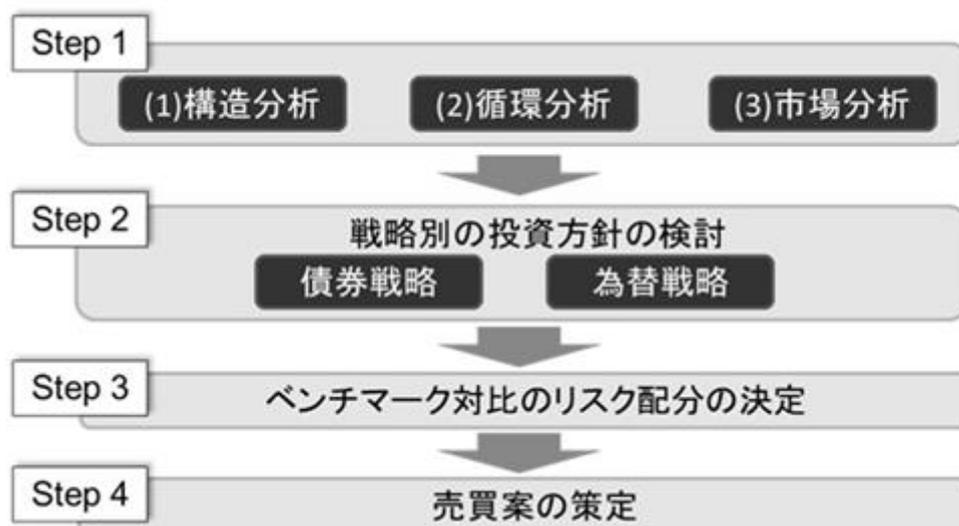
(2) 各マザーファンドの投資プロセス

<国内債券マザーファンドが行うわが国の公社債への投資プロセス>



1. 当マザーファンドの運用は、投資環境会議によるマクロ経済分析、投資方針会議による公社債市場分析を基に行われます。
 2. マクロ経済見通しと市場分析に基づき金利予測およびセクター配分をそれぞれ策定します。
 3. 個別銘柄の選択にあたっては、個別の信用リスクおよびクオンツ分析に基づき当マザーファンドに組入れる銘柄を決定し、ポートフォリオを構築します。
- * 上記の投資プロセスは、今後変更される場合があります。

< 海外債券マザーファンドが行う日本を除く世界主要先進国の公社債への投資プロセス >

Step 1

(1) 構造分析

金融市場の長期的趨勢は、人口動態と深く結びついた「政治・経済・社会」のトレンドにより規定されると考える。

よって、人口動態及び「政治・経済・社会」を分析し、これらに基づいて金融市場の大局観を構築する。

(2) 循環分析

景気・物価循環及び政策を分析し、構造分析が規定する金融市場の長期的趨勢からの乖離動向を認識する。

(3) 市場分析

金融市場を分析してその動向を認識、（戦略実行のタイミングやリスク量の決定などの）リスクコントロールに活用する。

Step 2 . 戦略別の投資方針の検討

Step1に基づき、構造分析により金融市場の長期トレンドを認識した上で、循環分析および市場分析を併せて行うことで中期及び短期トレンドにも配慮した運用戦略を策定し、戦略別の方針に反映させる。

債券戦略

ポートフォリオ全体の金利リスク

- ・通貨別金利リスク配分
- ・残存期間別金利リスク配分（イールドカーブ）
- ・クレジット

非国債への金利リスク配分

ユーロ圏内の国別金利リスク配分

注：「金利リスク」は時価加重デュレーションを指す

為替戦略

為替エクスポージャー配分

Step 3. ベンチマーク対比のリスク配分の決定

Step 2で検討した戦略の確信度、戦略間の分散効果、運用ガイドライン上の制約条件を考慮して、各戦略のリスク配分を決定する。

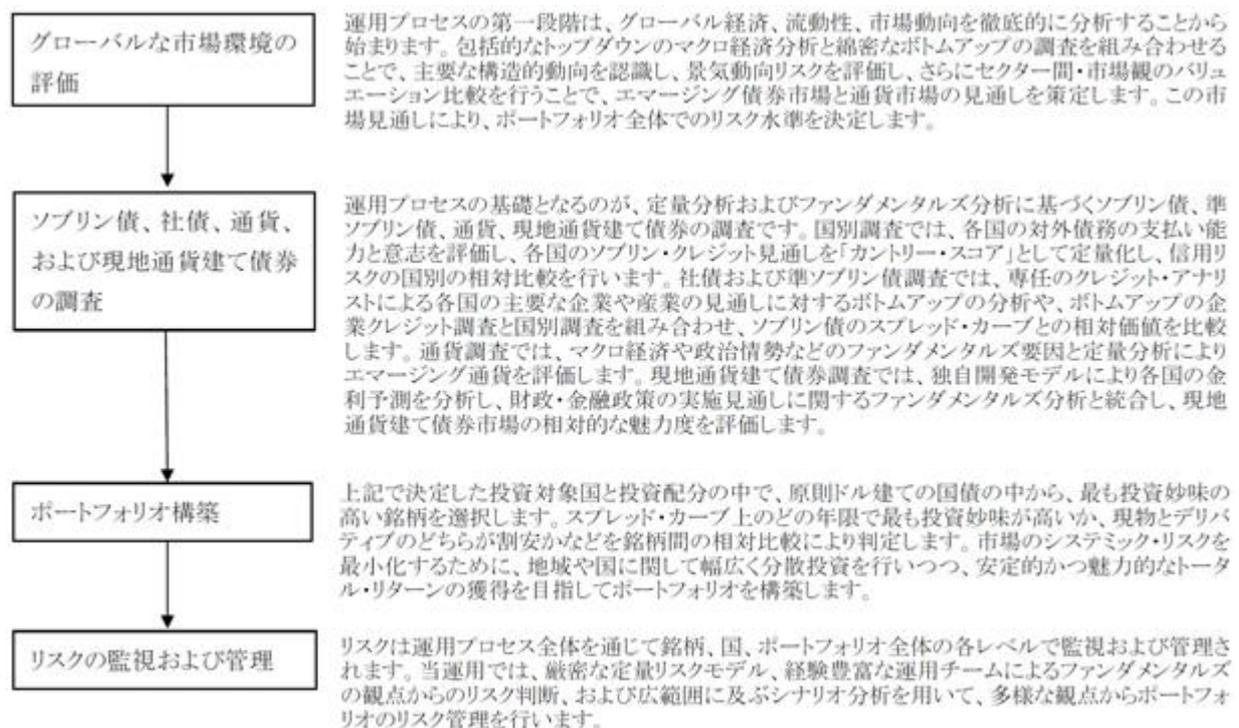
Step 4. 売買案の策定

Step 3のリスク配分案を反映させた具体的な売買計画を策定する。

* 上記の投資プロセスは、今後変更される場合があります。

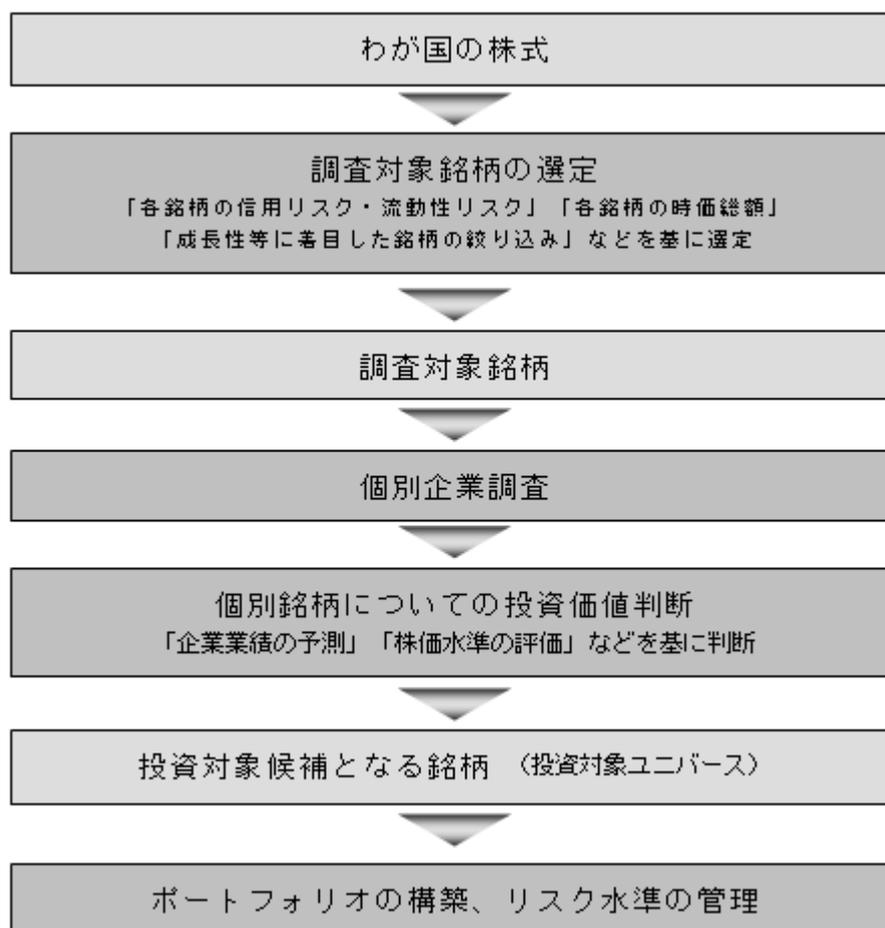
<エマージング債券マザーファンドが行う世界のエマージング諸国の公社債への投資プロセス>

マザーファンドにおける世界のエマージング諸国の公社債への投資は、ウエリントン・マネージメント社により以下のプロセスのもとで行われます。



* 上記の投資プロセスは、今後変更される場合があります。

< 国内株式マザーファンドが行うわが国の株式への投資プロセス >



1. わが国の株式の中から、各銘柄の信用リスク・流動性リスク、各銘柄の時価総額、成長性等に着目した銘柄の絞り込み（計量的なスクリーニング等）などを基に調査対象銘柄を選定します。

< 信用リスクが高いと判断される銘柄の除外 >

財務分析等を行い、信用リスクが高いと判断される銘柄を除外します。

< 流動性リスクが高いと判断される銘柄の除外 >

各銘柄の平均売買代金データなどを参考に、流動性リスクが高いと判断される銘柄を除外します。

< 調査対象銘柄の選定 >

各銘柄の信用リスク・流動性リスクや各銘柄の時価総額などを踏まえた上で、成長性等に着目した銘柄の絞り込みなどを実施し、その結果を基に、ファンドマネジャーおよび企業調査アナリストが組織的に調査対象銘柄を選定します。

2. ファンドマネジャーおよび企業調査アナリストが、個別企業調査を実施し、企業業績の予測、株価水準の評価などを行った上で、個別銘柄の投資価値を判断します。これに基づき、投資対象候補となる銘柄（投資対象ユニバース）を選定します。

3. ポートフォリオの構築にあたっては、主に投資対象ユニバースの中から、企業価値の成長性が高く、かつ、株価面で割高感がないと判断される銘柄に投資するとともに、ベンチマークである東証株価指数(TOPIX)の動きに対して基準価額の値動きが大きく乖離しないよう、リスク・コントロールに努めます。

* 上記の投資プロセスは、今後変更される場合があります。

< 海外株式マザーファンドが行う日本を除く世界主要先進国の株式への投資プロセス >

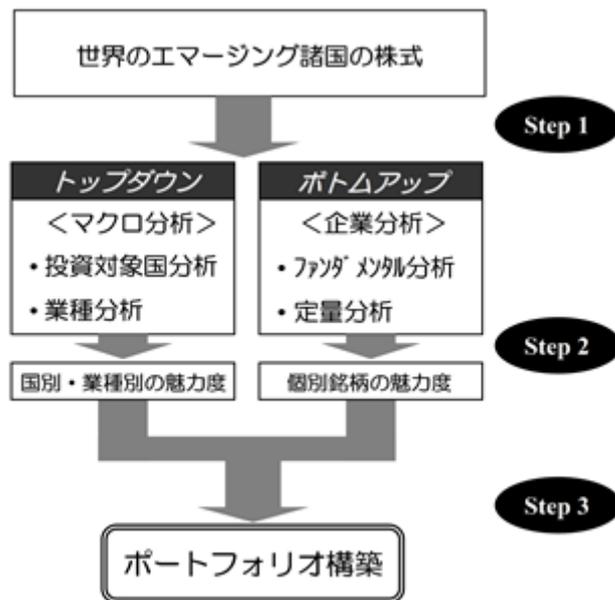


※上記のプロセスは、今後変更される場合があります。

米国株式の銘柄選定にあたっては、アセットマネジメントOne U.S.A.・インクの投資助言を活用します。

<エマージング株式マザーファンドが行う世界のエマージング諸国の株式への投資プロセス>

マザーファンドにおける世界のエマージング諸国の株式への投資は、オールスプリング・グローバル・インベストメンツ社により以下のプロセスのもとで行われます。



Step 1 調査対象銘柄の絞込み

エマージング諸国の株式の中から時価総額の基準等により調査対象銘柄の絞込みを行います。

Step 2 トップダウンの投資対象国・業種分析およびボトムアップの企業分析

トップダウンの観点から投資対象国分析や業種分析を行うと共に、ボトムアップの観点から個別企業のファンダメンタル分析・定量分析を行います。

調査・分析のポイント

トップダウン（マクロ分析）

- ・投資対象国分析：インフレ・金利、GDP、通貨・政策等
- ・業種分析：供給／需要、設備拡大、産業の成長等

ボトムアップ（企業分析）

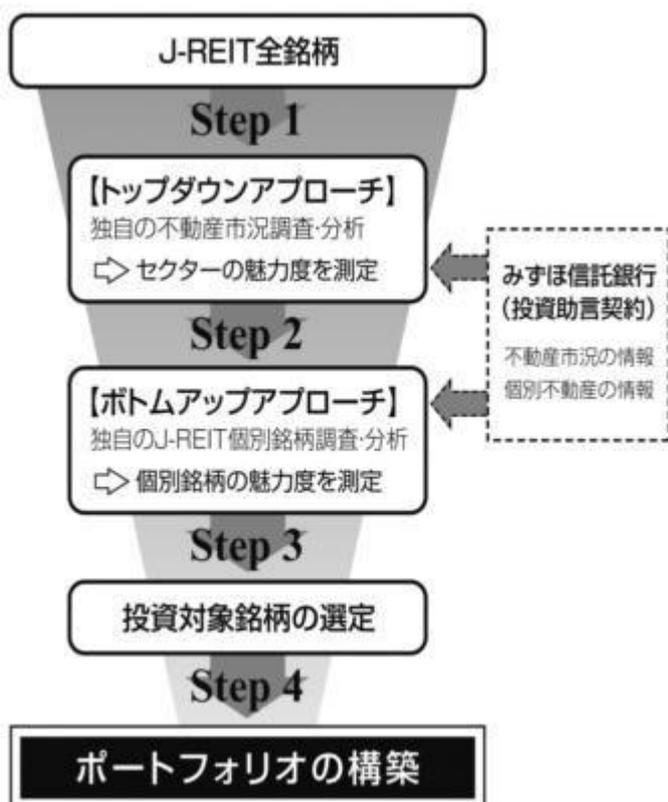
- ・ファンダメンタル分析：マネジメント、モメンタム等
- ・定量分析：バリュエーション、財務状況、適正・目標株価等

Step 3 ポートフォリオ構築

トップダウンの投資対象国・業種分析とボトムアップの企業分析の双方およびベンチマークを考慮し、ポートフォリオを構築します。ポートフォリオ構築後は、リスクモニタリングを行いながら、その後の調査・分析を踏まえて適宜見直しを行います。

* 上記の投資プロセスは、今後変更される場合があります。

< 国内リートマザーファンドが行うわが国の不動産投資信託証券への投資プロセス >



Step1：J-REITの全銘柄を調査対象銘柄とします。

信用リスクおよび流動性リスクが高いと判断される銘柄は除外する場合があります。

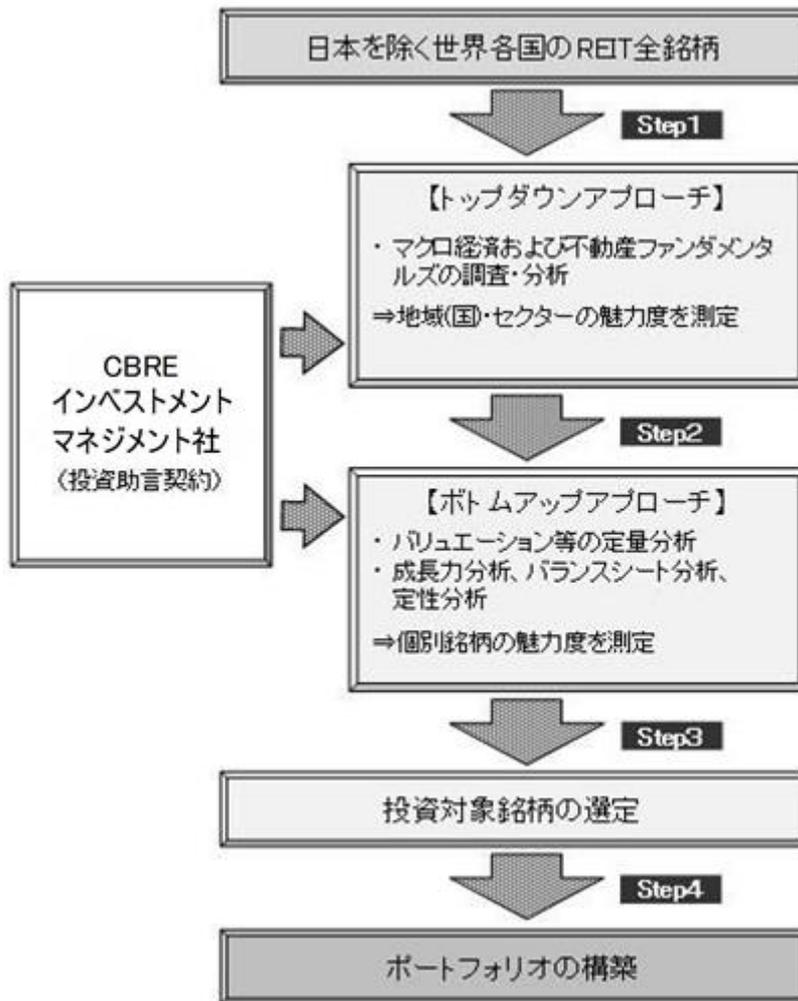
Step2：トップダウンアプローチによる調査・分析を実施します。独自の实体经济および内外金融・市場分析とみずほ信託銀行から提供される不動産市況情報を参考に市況サイクル、賃貸料・空室率・需給動向等を運用担当部にて独自に調査・分析し、オフィスビル、商業施設等の物件タイプ（セクター）の魅力度を測定します。

Step3：ボトムアップアプローチによる調査・分析を実施します。Step2を踏まえたうえで、みずほ信託銀行より提供されるJ-REIT個別銘柄が投資する個別の不動産の情報等も参考にし、運用担当部にて独自に、主にJ-REIT各個別銘柄の運営状況・戦略等の定性分析ならびに保有物件・新規取得物件の成長力分析、バランスシート分析およびバリュエーション分析を実施します。ここでは、J-REITの個別銘柄の魅力度を測定し、投資対象銘柄を選定します。

Step4：長期的な配当（分配）および資産価値の成長性、ならびにJ-REIT価格の割安性を重視して銘柄を選択し、ポートフォリオを構築します。

* 上記の投資プロセスは、今後変更される場合があります。

< 海外リートマザーファンドが行う日本を除く世界各国の不動産投資信託証券への投資プロセス >



Step1：日本を除く世界各国の外国金融商品市場に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（REIT）のうち、原則として時価総額100百万ドル以上を調査対象銘柄とします。

Step2：トップダウンアプローチによる調査・分析を実施します。マクロ経済環境、不動産市場動向、REITの相対バリュエーション分析、金利見通し等に加え、CBREインベストメントマネジメント社より提供される不動産関連情報等をもとに市況サイクル、賃貸料・空室率・需給動向等を調査・分析し、地域（国）、オフィスビル・商業施設等の物件タイプ（セクター）の魅力度を測定します。

Step3：ボトムアップアプローチによる調査・分析を実施します。Step2を踏まえたうえでバリュエーション等による定量分析を行います。一方で、経営陣の質・既保有不動産の分析（内部成長分析）、新規資産取得に関する分析（外部成長分析）、バランスシート分析、財務戦略等による定性分析を行い、REIT個別銘柄の魅力度を測定し、投資対象銘柄を選定します。なお、CBREインベストメントマネジメント社より提供される投資関連情報を積極的に活用します。

Step4：トップダウンアプローチによる地域(国)・セクター分析、ボトムアップアプローチによる銘柄分析の結果を踏まえ、配当のタイミング等を勘案し、最終的なポートフォリオを構築します。

上記のプロセス(調査対象銘柄の基準となる時価総額を含みます。)は、今後変更される場合があります。

(2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

各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(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で規定するものをいいます。以下同じ。)
 - a. 有価証券
 - b. 金銭債権
 - c. 約束手形(a.に掲げるものに該当するものを除きます。)
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - a. 為替手形

有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として、アセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結されたマザーファンドである「国内債券マザーファンド」、「海外債券マザーファンド」、「エマージング債券マザーファンド」、「国内株式マザーファンド」、「海外株式マザーファンド」、「エマージング株式マザーファンド」、「国内リートマザーファンド」、「海外リートマザーファンド」の受益証券のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

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、前記1.の証券または証書の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。)
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。)

なお、前記3.の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引(売戻し条件付の買い入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券買入れ)に限り行うことができるものとします。

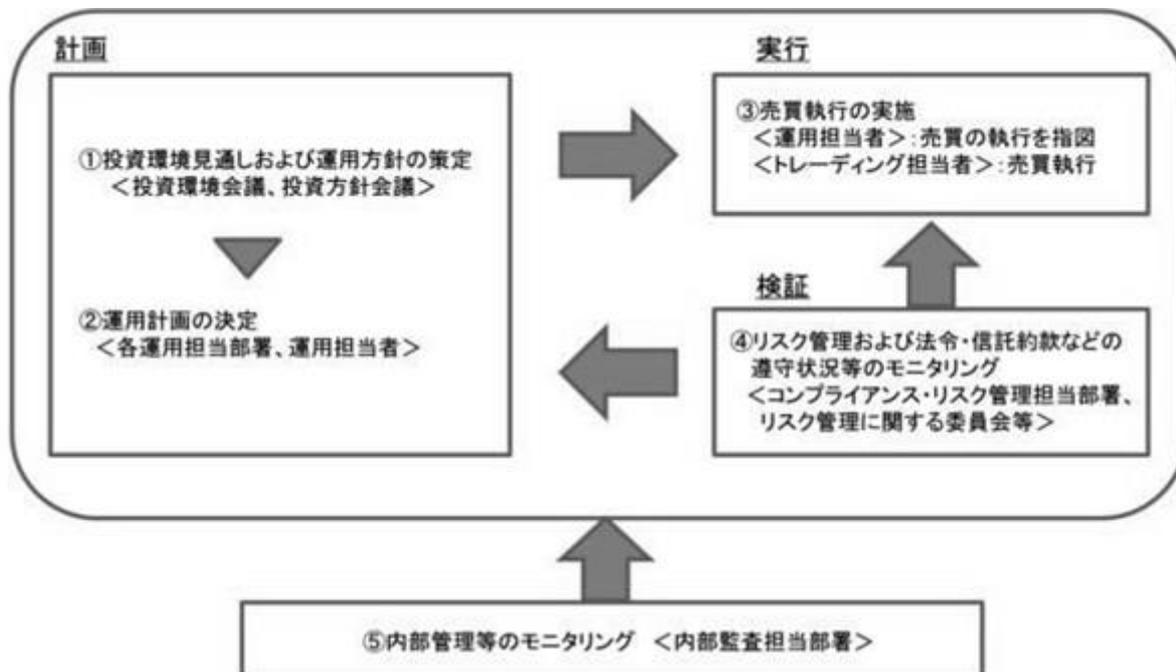
金融商品の指図範囲

委託会社は、信託金を、前記 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。また、前記 の規定にかかわらず、この信託の設定、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、信託金を以下に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

（3）【運用体制】

a. ファンドの運用体制



投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

運用計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

売買執行の実施

運用担当者は、売買計画に基づいて売買の執行を指図します。トレーディング担当者は、最良執行をめざして売買の執行を行います。

モニタリング

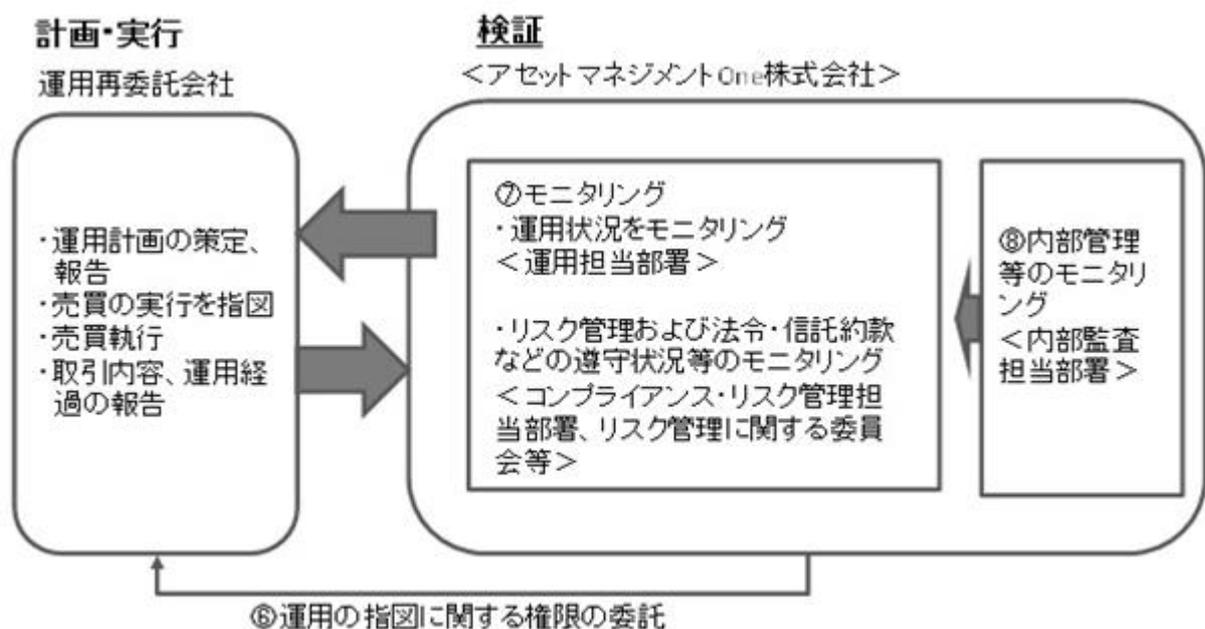
運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（10～20人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

各ファンドが主要投資対象とするエマージング債券マザーファンドはウエリントン・マネジメント社に、エマージング株式マザーファンドはオールスプリング・グローバル・インベストメンツ社に運用指図に関する権限を委託します。



運用の指図に関する権限の委託

ウエリントン・マネジメント社およびオールスプリング・グローバル・インベストメンツ社は外部委託契約に基づいて運用計画を策定・報告し、運用指図および売買執行・管理を行います。

モニタリング

委託会社では、各運用担当者が運用の委託先である運用再委託会社の運用状況をモニタリングし、必要に応じて対応を指示します。

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署(10~20人程度)が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

b. ファンドの関係法人に関する管理

ファンドの関係法人である受託会社・運用再委託会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

また、運用再委託会社に対しては、運用の外部委託管理に関する社内規程を設け、経営陣・運用担当者との面談を含めた、委託継続にかかる点検(デューデリジェンス)を定期的に行います。

c. 運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

運用体制は2021年11月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

< ウェリントン・マネージメント社の運用体制 >

ウェリントン・マネージメント社が提供する各投資スタイルは、広範囲の投資裁量を与えられている投資プロフェッショナル・チームが運用しており、その裁量は特定の運用スタイル毎に既定の要素の範囲内で定められています。これらの投資スタイルは明確に定められた投資目標と一貫性のある投資アプローチを備えています。調査情報は広く共有されますが、個々の投資哲学はそれぞれ明確に異なります。こうした特長的な組織構造により、各運用チームは柔軟性をもって迅速に投資機会を追うことができ、同時に大規模な運用会社が持つ情報収集力と調査分析力を活用することができます。

ウェリントン・マネージメント社では内部監査部門による評価に加え、通常のビジネス・プロセスの中でも継続的に社内評価を行います。同社では、重層的かつ部門間での相互チェックによるレビュー・プロセスを採用して、各ビジネス単位における内部統制の機能を確立してきました。こうした機能的な組織づくりにより、組織的協力体制と相互チェックの機能を維持することが可能です。全てのビジネス・ユニットに対する各部門の責任者および各種委員会による監視プロセスに加え、オペレーション・リスク管理グループが社内の照合プロセスの内部チェックを行う他、過誤が発生した場合には随時そのレビューを行います。

< オールスプリング・グローバル・インベストメンツ社の運用体制 >

オールスプリング・グローバル・インベストメンツ社は、運用チームの多様性、規律のある独立性を重視した運用体制を採用し、様々な投資戦略を提供しています。同社では、このような運用体制で投資活動に集中する自主的な運用チームが超過収益を生み出すと考えています。一方、各種運用スタイルの一貫性を確保するために、運用チームによるポートフォリオのリスク管理とは別にモニタリングを行う独立したリスク管理部門を備えています。同部門は日次でリスクレポートを作成し、シニア・マネジメントや運用チームへ提供します。また、週次、月次、四半期毎に各戦略のリスクとパフォーマンスのレビューを其々のアジェンダに従い行います。取引の執行は、運用チームから分離されたトレーディング部門が行います。

エマージング株式マザーファンドは、同社の「SFグローバル・エマージング・マーケット・チーム」が運用します。

エマージング株式マザーファンドでは、主として持続可能な株主還元(配当や自社株買い)をもたらす、長期的な成長が期待できる新興国の企業に投資します。

同チームは、投資候補企業の詳細な財務分析や企業訪問によるファンダメンタル調査を行うとともに、ボトムアップの銘柄選択とトップダウンの国及びセクターなどの配分を組み合わせることにより、幅広く分散したポートフォリオによりリスクを抑えつつ、エマージング株式市場における最良の投資機会を獲得するよう努めます。

上記の運用体制等については、変更になることがあります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

収益分配方針は、各ファンド毎に以下の通りとします。

< 安定コース > < 成長コース >

毎決算時(原則として毎年5月8日および11月8日、ただし、休業日の場合は翌日以降の最初の営業日)に、原則として次の通り収益分配を行います。

1. 分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

2. 分配対象収益についての分配方針

収益分配金額は、利子・配当等収益等の水準、基準価額的水準および市場動向等を勘案し、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

3. 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。

将来の収益分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

<分配コース>

第1計算期および第2計算期は、収益分配を行いません。第3計算期以降、毎決算時(原則として毎月8日、ただし、休業日の場合は翌日以降の最初の営業日。ただし、第1計算期末は2006年8月8日とします。)に、原則として次の通り収益分配を行います。

1. 分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

2. 分配対象収益についての分配方針

収益分配金額は、原則として安定した分配を継続的に行うことを目指し、利子・配当等収益等の水準、基準価額的水準および市場動向等を勘案し、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

3. 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。

「原則として安定した分配を継続的に行うことを目指す」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額的水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意ください。

将来の収益分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

収益分配金の支払い

1. 収益分配金は、原則として毎計算期間終了日から起算して5営業日までに販売会社において支払いが開始されます。
2. 自動けいぞく投資約款に基づく契約に基づいて収益分配金を再投資すること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。

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決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に対し、お支払いします。

収益分配金に関する留意事項

◆投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。

投資信託から分配金が支払われるイメージ



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

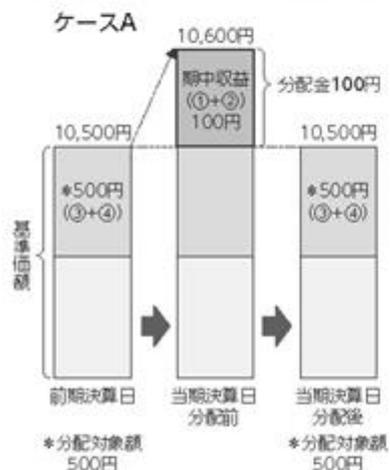
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配金額と基準価額の関係(イメージ)

分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

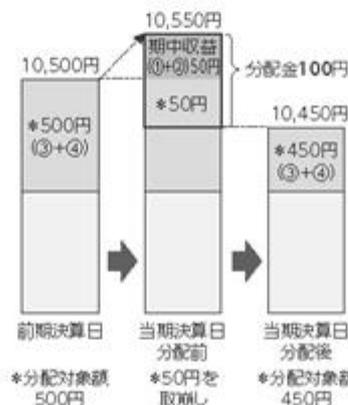
①配当等収益(経費控除後)、②有価証券売買益・評価益(経費控除後)、③分配準備積立金、④収益調整金

計算期間中に発生した収益の中から支払われる場合

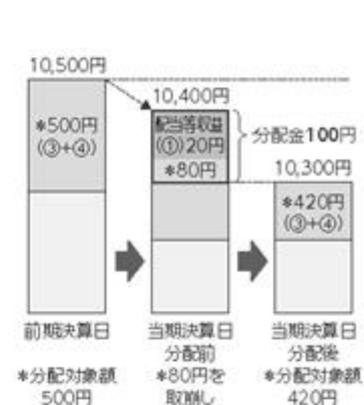


計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

ケースB
 <前期決算日から基準価額が上昇した場合>



ケースC
 <前期決算日から基準価額が下落した場合>



上記のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次の通りとなります。

ケースA: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差0円=100円

ケースB: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲50円=50円

ケースC: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲200円=▲100円

★A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではないのでご注意ください。

◆投資者(受益者)のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は、非課税扱いとなります。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

(5) 【投資制限】

a. 約款で定める投資制限

株式(約款 運用の基本方針 2. 運用方法 運用制限)

株式への直接投資は行いません。

投資信託証券

投資信託証券(マザーファンド受益証券を除きます。)への直接投資は行いません。

外貨建資産(約款 運用の基本方針 2. 運用方法 運用制限、約款第25条)

外貨建資産への実質投資割合 には制限を設けません。ただし、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。

「実質投資割合」とは、投資対象である当該資産につき、各ファンドの信託財産に属する当該資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該資産のうち各ファンドの信託財産に属するとみなした額との合計額の各ファンドの信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。

外国為替予約(約款第26条)

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

信用リスク集中回避のための投資制限(約款第23条の1の2)

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従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

デリバティブ取引等(約款第23条の2)

委託会社は、デリバティブ取引等(この信託財産に属する投資信託証券に係る投資信託において取引されるデリバティブ取引等(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引、選択権付債券売買および商品投資等取引(投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条第10号に規定するものをいう。))を含む。以下同じ。))について、一般社団法人投資信託協会の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原則として超えることとならないよう管理します。

有価証券先物取引等(約款 運用の基本方針 2. 運用方法 運用制限)

有価証券先物取引等の派生商品の直接取引は行いません。

公社債の借入れ(約款第24条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められた時は、担保の提供の指図を行うものとします。
2. 前記1.の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、前記2.の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
4. 前記1.の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

資金の借入れ(約款第34条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借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わないものとします。
2. 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解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の100分の10を超えないこととします。
3. 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。
4. 借入金の利息は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

b. 法令で定める投資制限

同一の法人の発行する株式の取得割合（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）

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

<各マザーファンドの主な投資制限>

国内債券マザーファンド

- ・ 株式(新株引受権証券を含みます。)への投資は行いません。
- ・ 外貨建資産への投資は行いません。
- ・ 同一発行体が発行する有価証券への投資割合は、国債、地方債、特別の法律により法人の発行する債券を除き、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ・ 同一銘柄の転換社債等への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

海外債券マザーファンド

- ・ 信託財産による株式の保有は、転換社債の転換、新株引受権付社債ならびに新株引受権証券の新株引受権行使および新株予約権付社債ならびに新株予約権証券の新株予約権行使による取得の場合に限ります。
- ・ 株式および新株引受権証券等への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ・ 同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ・ 同一銘柄の新株引受権証券等への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ・ 同一銘柄の転換社債等への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ・ 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

エマージング債券マザーファンド

- ・ 信託財産による株式の保有は、転換社債の転換、新株引受権付社債ならびに新株引受権証券の新株引受権行使および新株予約権付社債ならびに新株予約権証券の新株予約権行使による取得の場合に限ります。
- ・ 株式および新株引受権証券等への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ・ 同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ・ 同一銘柄の新株引受権証券等への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ・ 同一銘柄の転換社債等への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ・ 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

国内株式マザーファンド

- ・株式への投資割合には制限を設けません。
- ・外貨建資産への投資は行いません。
- ・新株引受権証券等への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ・同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ・同一銘柄の新株引受権証券等への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ・同一銘柄の転換社債等への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

海外株式マザーファンド

- ・株式への投資割合には制限を設けません。
- ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ・同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ・同一銘柄の新株引受権証券等への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ・同一銘柄の転換社債等への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

エマーGING株式マザーファンド

- ・株式への投資割合には制限を設けません。
- ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ・同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ・同一銘柄の新株引受権証券等への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ・同一銘柄の転換社債等への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

国内リートマザーファンド

- ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%を超えないものとします。
- ・株式への直接投資は行いません。
- ・外貨建資産への投資は行いません。

海外リートマザーファンド

- ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%を超えないものとします。
- ・株式への直接投資は行いません。
- ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

3【投資リスク】

(1) 各ファンドにおける主として想定されるリスクと収益性に与える影響度合い

- ・各ファンドは、マザーファンド受益証券への投資を通じて値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。したがって、元本や一定の投資成果が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被ることがあります。
- ・運用により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者の皆様に帰属します。
- ・投資信託は預金商品や保険商品ではなく、預金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- ・登録金融機関が取扱う投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。
- ・投資信託は預貯金とは異なります。
- ・各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。

各ファンドにおいて主として想定されるリスクは以下の通りですが、基準価額の変動要因はこれらに限定されるものではありません。なお、以下のリスクは、主にマザーファンドを通じて各ファンドが行う有価証券等への投資により発生します。

資産配分リスク

資産配分比率が高い資産の価値が下落した場合や、複数または全ての資産の価値が同時に下落した場合等は、基準価額の下落要因となります。

資産配分リスクとは、複数資産への投資(資産配分)を行った場合に、投資成果の悪い資産への配分が大きかったため、投資全体の成果も悪くなってしまいうリスクをいいます。一般に、投資に際して資産配分を行う場合には、そのうちの1資産の価値変動が投資全体の成果に及ぼす影響度合いを小さくする効果が期待されますが、その場合にも、それぞれの資産の価値変動は、当該資産への資産配分の比率に応じて、投資全体の成果に影響を及ぼします。

各ファンドは、世界の公社債、株式および不動産投資信託証券に資産配分を行います。各資産の投資配分は、原則として、委託会社の定める基本配分比率に準じた割合を維持します。収益率等の悪い資産への配分が大きい場合、複数またはすべての資産価値が下落する場合には、各ファンドの基準価額が下落する場合があります。

株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

株価変動リスクとは、株式市場および投資先となっている企業の株価が下落するリスクをいいます。

各ファンドが投資する企業の株価が下落した場合には、各ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、各ファンドが投資する企業が業績悪化や倒産等に陥った場合には、当該企業の株価が大きく下落することや無くなることもあり、各ファンドの基準価額に大きな影響を及ぼすことがあります。

金利変動リスク

金利の上昇は、基準価額の下落要因となります。

金利変動リスクとは、金利変動により保有する資産の価格が下落するリスクをいいます。

一般に金利が上昇した場合には、既に発行されて流通している公社債の価格は下落します。金利上昇は、各ファンドが投資する公社債の価格に影響を及ぼし、各ファンドの基準価額を下落させる要因となります。また、各ファンドが投資する不動産投資信託証券の発行体が資金の借入れを行っている場合、金利上昇は、支払利息の増加を通じて当該不動産投資信託証券の発行体の利益を減少させることがあり、各ファンドの基準価額を下落させる要因となる可能性があります。金利変動は、公社債・株式・不動産投資信託証券などの各資産への投資の相対的魅力度を変化させるため、金利変動により各資産の市場の間で資金移動が起こる場合があります。

不動産投資信託証券(リート)の価格変動リスク

不動産投資信託証券の価格の下落は、基準価額の下落要因となります。

不動産投資信託証券の価格変動リスクとは、不動産投資信託証券の市場価格が下落するリスクをいいます。

各ファンドが投資する不動産投資信託証券の市場価格が下落した場合には、各ファンドの基準価額が下落する要因となります。不動産投資信託証券の市場価格は、市場における需給関係(売り注文と買い注文のバランス)により変動します。また、こうした需給関係は、経済、不動産市況、金利、不動産投資信託証券の発行体の財務状況や収益状況、不動産投資信託の保有不動産とその状況、など様々な要因により変化します。なお、こうした要因の1つとして、自然災害や人的災害など予測不可能な事態の発生による保有不動産の滅失・損壊等も、不動産投資信託証券の市場価格を下落させる要因となり得ます。

カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

カントリーリスクとは、投資先となっている国(地域)の政治・経済・社会・国際関係等が不安定な状態、あるいは混乱した状態等に陥った場合に、当該国における資産の価値や当該国通貨の価値が下落するリスクをいいます。

各ファンドの投資先となっている国(地域)がこうした状態に陥った場合には、各ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。なお、各ファンドが投資対象とするエマージング諸国の資本・為替市場は先進諸国の市場と比較して、政治・経済情勢の影響を受けやすく、かつ市場規模も相対的に小さい市場が多く存在します。そのため、急激な金利や為替変動が起きた場合や、外国為替取引規制や資本規制などが実施された場合に、市場に及ぼす影響は先進国以上に大きいことが予想されます。このような場合には、資産価値の下落や為替変動の影響により、各ファンドの基準価額が大幅に下落する可能性があります。

為替変動リスク

為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

為替変動リスクとは、為替変動により外貨建資産の円換算価格が下落するリスクをいいます。

各ファンドでは、外貨建資産への投資にあたり、原則として為替ヘッジを行わないため、投資対象通貨と円との外国為替相場が円高となった場合には、各ファンドの基準価額が下落する要因となります。

流動性リスク

投資資産の市場規模が小さいことなどで希望する価格で売買できない場合は、基準価額の下落要因となります。

流動性リスクとは、有価証券を売却(または購入)しようとする際に、需要(または供給)がないため、有価証券を希望する時期に、希望する価格で売却(または購入)することができなくなるリスクをいいます。一般に規模が小さい市場での売買や、取引量の少ない有価証券の売買にあたっては、流動性リスクへの留意が特に必要とされます。また、一般に市場を取り巻く外部環境の急変があった場合には、市場実勢価格での売買ができなくなる可能性が高まります。

各ファンドが投資する有価証券等において流動性が損なわれた場合には、各ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

信用リスク

投資する有価証券の発行者の財政難・経営不安・倒産等の発生は、基準価額の下落要因となります。

信用リスクとは、公社債等の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利息や償還金をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなる(債務不履行)リスクをいいます。一般に債務不履行が生じた場合、またはその可能性が高まった場合には、当該発行体が発行する公社債および短期金融商品(コマーシャル・ペーパー等)の価格は下落します。また、当該発行体が企業の場合には、一般にその企業の株価が下落する要因となります。

各ファンドが投資する株式の発行企業や、公社債または不動産投資信託証券等の発行体がこうした状況に陥った場合には、各ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

<その他>

- ・各ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- ・有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。
- ・各ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。当該方式は、運用の効率化に資するものですが、一方で、各ファンドが主要投資対象とするマザーファンドに対し、他のベビーファンドにより多額の追加設定・一部解約等がなされた場合には、マザーファンドにおける売買ならびに組入比率の変化等により、各ファンドの基準価額や運用が影響を受ける場合があります。
- ・証券市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更等の諸事情により閉鎖されることがあります。これにより各ファンドの運用が影響を被って基準価額の下落につながり、その結果、投資元金を下回る可能性があります。
- ・法令や税制が変更される場合やインデックスの銘柄構成が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が重大な不利益を被る可能性があります。

- ・各ファンドは、証券取引所における取引の停止等があるときには、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消すことがあります。

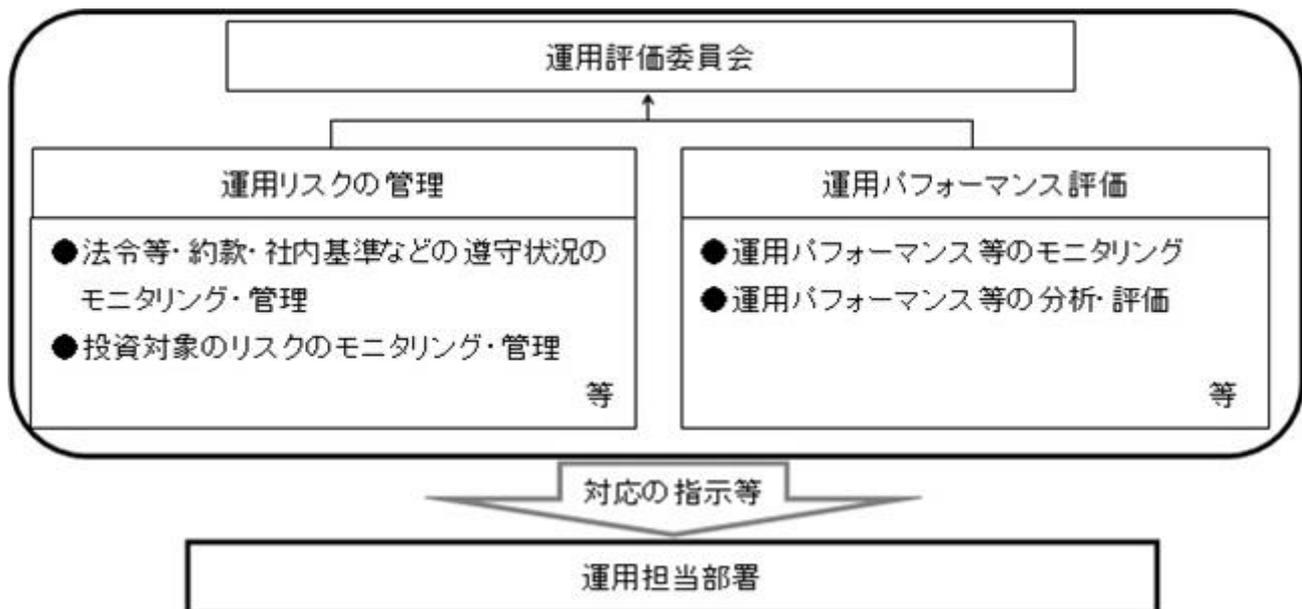
< 収益分配金に関する留意点 >

- ・投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。
- ・分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- ・投資家（受益者）のファンドの取得価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド取得後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

(2) リスク管理体制

委託会社におけるファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

- ・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・運用評価委員会：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、運用評価委員会は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



リスク管理体制は2021年11月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

流動性リスク管理体制

委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

流動性リスク管理体制は2022年1月1日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

なお、エマージング債券マザーファンドおよびエマージング株式マザーファンドにおいて、委託会社より運用に関する権限の委託を受けたウエリントン・マネージメント社とオールスプリング・グローバル・インベストメンツ社は、以下の体制によりリスク管理を行います。

<ウエリントン・マネージメント社による「エマージング債券マザーファンド」のリスク管理>

ウエリントン・マネージメント社は、ポートフォリオの管理においてコンプライアンス監視システムを導入しています。売買執行前と執行後において、投資ガイドラインの抵触状況等のコンプライアンス審査が自動的に行われます。また、定量ベースでのリスク管理により、複数の観点から各リスクをモニターし、管理を行います。

< オールスプリング・グローバル・インベストメンツ社による「エマージング株式マザーファンド」のリスク管理 >

運用チームは、国別配分・業種配分のベンチマークからの乖離、個別銘柄の組入れ比率等のモニタリングを日々行います。

チーフ・インベストメント・オフィサー及びリスク管理部門は、定期的な運用レビューを通じて、運用スタイル・哲学に沿ったプロセスが実践されていることをチェックすると共に、運用実績の評価を行います。

コンプライアンス部門は、投資ガイドライン等の遵守状況のチェックを行います。

上記のリスク管理体制および組織名称等については、変更になることがあります。

<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

安定コース



分配コース



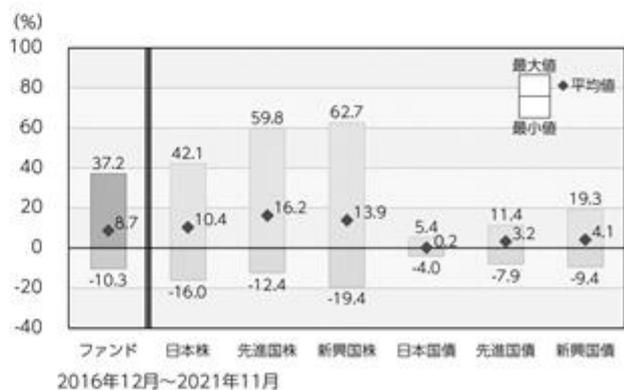
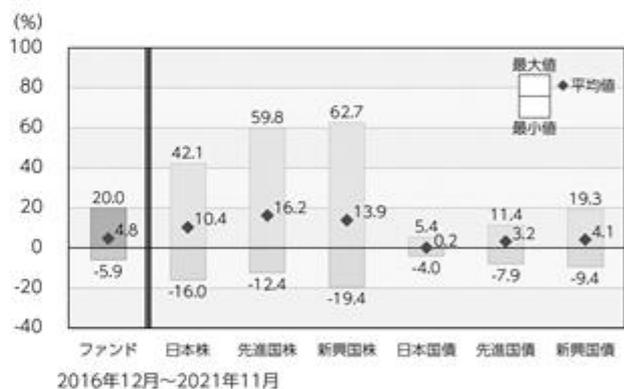
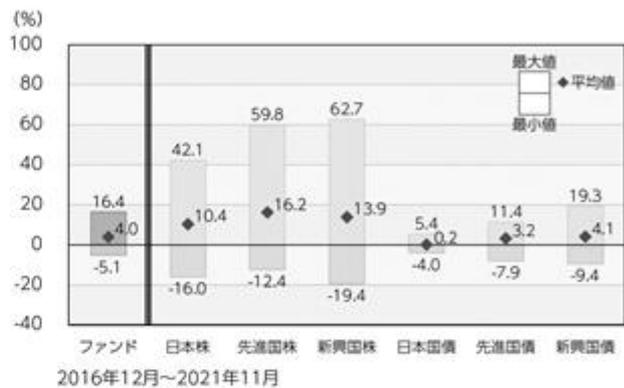
成長コース



*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、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。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、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。

*すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

| | | |
|------|--|---|
| 日本株 | 東証株価指数(TOPIX)* (配当込み) | [東証株価指数(TOPIX)]は、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有しています。 |
| 先進国株 | MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース) | [MSCIコクサイ・インデックス]は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、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。 |
| 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) | [MSCIエマージング・マーケット・インデックス]は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、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。 |
| 日本国債 | NOMURA-BPI国債 | [NOMURA-BPI国債]は、野村證券株式会社が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ために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、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。 |
| 先進国債 | FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) | [FTSE世界国債インデックス(除く日本)]は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。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。 |
| 新興国債 | JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース) | [JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド]は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社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。 |

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

*東証株価指数(TOPIX)は、東証市場再編に伴い、2022年4月4日付で指数の算出要領が変更される予定です。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料（受益権1口当たり）は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、3.3%（税抜3%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。なお、申込手数料には消費税等相当額が課せられます。

申込手数料については、販売会社にお問い合わせください。

「自動けいぞく投資コース」における収益分配金は、毎計算期末の翌営業日に原則として税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。

上記にかかわらず、償還乗換優遇措置等の取扱いを行う販売会社では、一定の条件を満たした場合に申込手数料が割引、または無手数料となる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

< 申込手数料を対価とする役務の内容 >

商品や投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続き等にかかる費用の対価

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、各ファンドについて、計算期間を通じて毎日、当該ファンドの信託財産の純資産総額に、下記の表の率（年率）を乗じて得た額とします。

| ファンド | 年率 | 配分（税抜） | | |
|-------|--------------------|--------|-------|-------|
| | | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 |
| 安定コース | 1.10% （税抜1.00%） | 0.50% | 0.45% | 0.05% |
| 分配コース | 1.21% （税抜1.10%） | 0.55% | 0.50% | 0.05% |
| 成長コース | 1.32% （税抜1.20%） | 0.60% | 0.55% | 0.05% |

信託報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。なお、信託報酬にかかる消費税等相当額を、信託報酬支弁の時に信託財産中から支弁します。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

各運用再委託会社が受け取る各ファンドにかかるマザーファンドの外部委託契約にかかる報酬の額は運用の対価等として、マザーファンドの信託財産の純資産総額に応じ、別に定める報酬率

を乗じて計算される金額を、マザーファンドにおける各ファンドの出資比率に応じて按分した額とし、各ファンドの委託会社が受け取る報酬から支払期日毎に支弁します。

| マザーファンド | 別に定める報酬率 |
|-----------------|-----------|
| エマージング債券マザーファンド | 上限年率0.60% |
| エマージング株式マザーファンド | 上限年率0.83% |

委託会社の信託報酬には、海外株式マザーファンドの運用に関する投資助言を行う運用助言会社（アセットマネジメントOne U.S.A.・インク）に対する報酬（安定コース：年率0.070%以内、分配コース：年率0.077%以内、成長コース：年率0.084%以内）が含まれます。

国内リートマザーファンド、海外リートマザーファンドにおいて活用する、投資助言契約に基づく情報提供に対する各運用助言会社への報酬の支払いは、委託会社が行うものとし、信託財産中からは支弁しません。

< 信託報酬等を対価とする役務の内容 >

| | |
|------|---|
| 委託会社 | 信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 |
| 販売会社 | 購入後の情報提供、交付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等の対価 |
| 受託会社 | 運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |

（４）【その他の手数料等】

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用（監査費用、受益権の管理事務に関連する費用等、およびこれらの費用等に係る消費税等に相当する金額を含みます。）、外国における資産の保管等に要する費用、受託会社の立替えた立替金の利息および資金の借入れを行った際の当該借入金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期末または信託終了のときに、当該費用にかかる消費税等相当額とともに、信託財産中から支弁します。

各ファンドの組入有価証券の売買時の売買委託手数料および当該手数料にかかる消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

各ファンドの投資対象である不動産投資信託証券は、資産運用報酬等の費用を負担していません。当該費用は、不動産投資信託証券ごとに異なるものであり、各ファンドが保有する個別銘柄ごとの費用およびその合計額については、各ファンドにおける投資対象銘柄の変更および投資割合の変動等により変動するため、あらかじめ表示することはできません。なお、これらの費用は、不動産投資信託証券の発行体（不動産投資法人）の収益から支弁され、当該不動産投資法人の最終損益の増減を通じ、各不動産投資信託証券の価格に反映される性質のものであり、各ファンドならびに受益者が直接に負担するものではありません。

上記 から の手数料等(借入金の利息および財務諸表の監査に要する費用を除きます。)については、各ファンドが投資対象とするマザーファンドにおいて発生する場合、マザーファンドの信託財産中から支弁されます。これらはマザーファンドの基準価額に反映されるため、結果として各ファンドの受益者が間接的に負担することとなります。

受益者が各ファンドを解約する際には、信託財産留保額(1口につき、解約請求受付日の翌営業日の基準価額の0.3%)をご負担いただきます。

(5)【課税上の取扱い】

各ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配時

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、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))および地方税5%)の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用なし)のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

解約時および償還時

解約時および償還時の差益(譲渡益)については、譲渡所得として、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))および地方税5%)の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座(源泉徴収口座)を利用する場合、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))および地方税5%)の税率による源泉徴収が行われます。

解約価額および償還価額から取得費用(申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。)を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

損益通算について

解約(換金)時および償還時の差損(譲渡損)については、確定申告を行うことにより上場株式等(上場株式、上場投資信託(ETF)、上場不動産投資信託(REIT)、公募株式投資信託および特定公社債等(公募公社債投資信託を含みます。))など。以下同じ。)の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額(配当所得については申告分離課税を選択したものに限り、)との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座(源泉徴収口座)をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います(確定申告不要)。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA(ジュニアニーサ)」をご利用の場合

NISAおよびジュニアNISAは、上場株式や公募株式投資信託などにかかる非課税制度です。毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

なお、同非課税口座内で少額上場株式等にかかる譲渡損失が生じた場合には、課税上譲渡損失はないものとみなされ、他の口座の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得等の金額との損益通算を行うことはできませんので、ご注意ください。

法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。））の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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11月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

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

個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

< 個別元本について >

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

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の< 収益分配金の課税について >を参照。）

< 収益分配金の課税について >

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）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

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

なお、収益分配金に元本払戻金(特別分配金)が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

世界8資産ファンド 安定コース

2021年11月30日現在

| 資産の種類 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 3,203,449,401 | 98.61 |
| 内 日本 | 3,203,449,401 | 98.61 |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 45,077,336 | 1.39 |
| 純資産総額 | 3,248,526,737 | 100.00 |

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

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

世界8資産ファンド 分配コース

2021年11月30日現在

| 資産の種類 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|-----------------------|----------------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 17,824,890,924 | 98.81 |
| 内 日本 | 17,824,890,924 | 98.81 |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 215,560,657 | 1.19 |
| 純資産総額 | 18,040,451,581 | 100.00 |

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

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

世界8資産ファンド 成長コース

2021年11月30日現在

| 資産の種類 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 4,932,844,165 | 98.54 |
| 内 日本 | 4,932,844,165 | 98.54 |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 72,909,987 | 1.46 |
| 純資産総額 | 5,005,754,152 | 100.00 |

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

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(参考)

国内債券マザーファンド

2021年11月30日現在

| 資産の種類 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------------|---------|
| 国債証券 | 4,233,995,720 | 79.98 |
| 内 日本 | 4,233,995,720 | 79.98 |
| 特殊債券 | 99,974,000 | 1.89 |
| 内 日本 | 99,974,000 | 1.89 |
| 社債券 | 875,475,300 | 16.54 |
| 内 日本 | 875,475,300 | 16.54 |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 84,218,447 | 1.59 |
| 純資産総額 | 5,293,663,467 | 100.00 |

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

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

海外債券マザーファンド

2021年11月30日現在

| 資産の種類 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|-------|---------------|---------|
| 国債証券 | 6,409,045,390 | 97.61 |

| | | |
|-----------------------|---------------|--------|
| 内 アメリカ | 3,167,955,589 | 48.25 |
| 内 イタリア | 920,336,694 | 14.02 |
| 内 フランス | 710,845,527 | 10.83 |
| 内 スペイン | 415,110,665 | 6.32 |
| 内 イギリス | 345,882,265 | 5.27 |
| 内 ドイツ | 261,659,839 | 3.99 |
| 内 メキシコ | 190,397,054 | 2.90 |
| 内 ポーランド | 163,802,973 | 2.49 |
| 内 オーストラリア | 116,440,563 | 1.77 |
| 内 カナダ | 64,070,570 | 0.98 |
| 内 デンマーク | 35,935,105 | 0.55 |
| 内 ノルウェー | 16,608,546 | 0.25 |
| 特殊債券 | 64,434,937 | 0.98 |
| 内 カナダ | 64,434,937 | 0.98 |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 92,338,718 | 1.41 |
| 純資産総額 | 6,565,819,045 | 100.00 |

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

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

エマージング債券マザーファンド

2021年11月30日現在

| 資産の種類 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|------------|---------------|---------|
| 国債証券 | 2,264,454,579 | 75.93 |
| 内 アメリカ | 224,302,167 | 7.52 |
| 内 ロシア | 177,791,859 | 5.96 |
| 内 ウクライナ | 105,741,926 | 3.55 |
| 内 ヨルダン | 100,268,094 | 3.36 |
| 内 クロアチア | 98,827,828 | 3.31 |
| 内 ドミニカ共和国 | 95,268,380 | 3.19 |
| 内 コロンビア | 93,372,268 | 3.13 |
| 内 サウジアラビア | 77,716,775 | 2.61 |
| 内 エジプト | 75,854,836 | 2.54 |
| 内 オマーン | 70,344,286 | 2.36 |
| 内 ブラジル | 64,625,285 | 2.17 |
| 内 ベルギー | 62,324,023 | 2.09 |
| 内 カタール | 56,900,062 | 1.91 |
| 内 ルーマニア | 55,735,591 | 1.87 |
| 内 コートジボアール | 49,376,606 | 1.66 |
| 内 チリ | 48,850,539 | 1.64 |
| 内 ガボン | 46,347,458 | 1.55 |
| 内 アラブ首長国連邦 | 45,859,025 | 1.54 |
| 内 パキスタン | 45,508,000 | 1.53 |
| 内 セネガル | 45,235,577 | 1.52 |
| 内 エクアドル | 44,892,723 | 1.51 |
| 内 パナマ | 44,441,860 | 1.49 |
| 内 アンゴラ | 44,226,164 | 1.48 |
| 内 セルビア | 43,324,278 | 1.45 |
| 内 メキシコ | 43,299,747 | 1.45 |
| 内 アゼルバイジャン | 41,273,560 | 1.38 |
| 内 アルゼンチン | 37,380,941 | 1.25 |

| | | |
|-----------------------|---------------|--------|
| 内 トルコ | 31,501,775 | 1.06 |
| 内 インドネシア | 27,683,574 | 0.93 |
| 内 マケドニア | 27,328,652 | 0.92 |
| 内 スリランカ | 26,394,640 | 0.89 |
| 内 パラグアイ | 24,802,087 | 0.83 |
| 内 ハンガリー | 24,478,634 | 0.82 |
| 内 パーレーン | 21,605,150 | 0.72 |
| 内 コスタリカ | 21,559,415 | 0.72 |
| 内 アルメニア | 20,979,916 | 0.70 |
| 内 モロッコ | 19,593,105 | 0.66 |
| 内 ホンジュラス | 17,961,609 | 0.60 |
| 内 エチオピア | 15,342,794 | 0.51 |
| 内 ベナン | 12,217,184 | 0.41 |
| 内 エルサルバドル | 11,664,415 | 0.39 |
| 内 南アフリカ | 11,525,811 | 0.39 |
| 内 ブルガリア | 6,072,767 | 0.20 |
| 内 ヴェネズエラ | 4,653,193 | 0.16 |
| 特殊債券 | 439,216,290 | 14.73 |
| 内 アゼルバイジャン | 76,166,466 | 2.55 |
| 内 メキシコ | 70,197,928 | 2.35 |
| 内 インドネシア | 48,375,642 | 1.62 |
| 内 イスラエル | 45,718,218 | 1.53 |
| 内 ケイマン諸島 | 37,052,393 | 1.24 |
| 内 チリ | 24,745,202 | 0.83 |
| 内 マレーシア | 23,525,711 | 0.79 |
| 内 カザフスタン | 23,313,748 | 0.78 |
| 内 カタール | 22,365,725 | 0.75 |
| 内 モロッコ | 21,959,885 | 0.74 |
| 内 ブルガリア | 12,676,558 | 0.43 |
| 内 コロンビア | 12,361,653 | 0.41 |
| 内 オランダ | 10,348,655 | 0.35 |
| 内 アルゼンチン | 6,779,357 | 0.23 |
| 内 ヴェネズエラ | 3,629,149 | 0.12 |
| 社債券 | 130,698,278 | 4.38 |
| 内 ジャージー | 44,881,214 | 1.50 |
| 内 ケイマン諸島 | 39,891,548 | 1.34 |
| 内 オランダ | 22,362,403 | 0.75 |
| 内 イスラエル | 17,636,205 | 0.59 |
| 内 ベルー | 4,442,923 | 0.15 |
| 内 アルゼンチン | 1,483,985 | 0.05 |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 148,072,068 | 4.96 |
| 純資産総額 | 2,982,441,215 | 100.00 |

その他資産の投資状況

2021年11月30日現在

| 資産の種類 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|------------|-------------|---------|
| 債券先物取引(売建) | 276,256,137 | 9.26 |
| 内 ドイツ | 276,256,137 | 9.26 |

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

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(注3) 先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

国内株式マザーファンド

2021年11月30日現在

| 資産の種類 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------------|---------|
| 株式 | 3,527,383,290 | 96.05 |
| 内 日本 | 3,527,383,290 | 96.05 |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 145,118,668 | 3.95 |
| 純資産総額 | 3,672,501,958 | 100.00 |

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

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

海外株式マザーファンド

2021年11月30日現在

| 資産の種類 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------------|---------|
| 株式 | 3,837,011,797 | 98.82 |
| 内 アメリカ | 2,867,157,958 | 73.84 |
| 内 スイス | 243,393,976 | 6.27 |
| 内 ドイツ | 201,065,492 | 5.18 |
| 内 フランス | 115,467,091 | 2.97 |
| 内 オーストラリア | 107,192,181 | 2.76 |
| 内 スウェーデン | 70,659,482 | 1.82 |
| 内 イギリス | 56,898,564 | 1.47 |
| 内 アイルランド | 46,762,918 | 1.20 |
| 内 デンマーク | 33,299,280 | 0.86 |
| 内 フィンランド | 29,891,320 | 0.77 |
| 内 香港 | 26,440,581 | 0.68 |
| 内 カナダ | 17,189,847 | 0.44 |
| 内 スペイン | 15,427,607 | 0.40 |
| 内 ケイマン諸島 | 6,165,500 | 0.16 |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 45,802,960 | 1.18 |
| 純資産総額 | 3,882,814,757 | 100.00 |

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

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

エマージング株式マザーファンド

2021年11月30日現在

| 資産の種類 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|----------|----------------|---------|
| 株式 | 10,250,185,091 | 94.54 |
| 内 台湾 | 1,563,712,538 | 14.42 |
| 内 ケイマン諸島 | 1,530,796,752 | 14.12 |
| 内 中国 | 1,470,889,310 | 13.57 |
| 内 インド | 1,289,334,770 | 11.89 |
| 内 韓国 | 1,202,775,166 | 11.09 |
| 内 ロシア | 494,506,045 | 4.56 |
| 内 南アフリカ | 346,465,634 | 3.20 |
| 内 ブラジル | 270,436,370 | 2.49 |
| 内 タイ | 250,258,545 | 2.31 |
| 内 チリ | 204,129,747 | 1.88 |
| 内 アメリカ | 196,327,541 | 1.81 |

| | | | |
|-----------------------|-------------|----------------|--------|
| 内 | インドネシア | 188,540,192 | 1.74 |
| 内 | マレーシア | 164,188,827 | 1.51 |
| 内 | メキシコ | 161,188,792 | 1.49 |
| 内 | アラブ首長国連邦 | 154,492,350 | 1.42 |
| 内 | サウジアラビア | 149,382,473 | 1.38 |
| 内 | カタール | 91,117,600 | 0.84 |
| 内 | パナマ | 78,921,793 | 0.73 |
| 内 | フィリピン | 71,217,280 | 0.66 |
| 内 | 香港 | 59,082,205 | 0.54 |
| 内 | バミューダ | 55,124,667 | 0.51 |
| 内 | ポーランド | 52,843,726 | 0.49 |
| 内 | シンガポール | 52,134,447 | 0.48 |
| 内 | ジャージー | 51,715,900 | 0.48 |
| 内 | イギリス領バージン諸島 | 50,362,667 | 0.46 |
| 内 | オランダ | 50,239,754 | 0.46 |
| 投資信託受益証券 | | 47,683,047 | 0.44 |
| | 内 ブラジル | 47,683,047 | 0.44 |
| 投資証券 | | 98,675,330 | 0.91 |
| | 内 インド | 98,675,330 | 0.91 |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | | 445,135,607 | 4.11 |
| 純資産総額 | | 10,841,679,075 | 100.00 |

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

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

国内リートマザーファンド

2021年11月30日現在

| 資産の種類 | 時価合計(円) | 投資比率(%) | |
|-----------------------|----------------|----------------|--------|
| 投資証券 | 48,811,314,500 | 98.45 | |
| | 内 日本 | 48,811,314,500 | 98.45 |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | | 768,984,041 | 1.55 |
| 純資産総額 | | 49,580,298,541 | 100.00 |

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

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

海外リートマザーファンド

2021年11月30日現在

| 資産の種類 | 時価合計(円) | 投資比率(%) | |
|-----------------------|---------------|---------------|--------|
| 投資信託受益証券 | 1,110,029,371 | 11.52 | |
| | 内 オーストラリア | 724,950,550 | 7.52 |
| | 内 シンガポール | 385,078,821 | 4.00 |
| 投資証券 | 8,383,426,354 | 87.01 | |
| | 内 アメリカ | 7,202,695,367 | 74.76 |
| | 内 イギリス | 576,570,992 | 5.98 |
| | 内 香港 | 242,050,389 | 2.51 |
| | 内 ベルギー | 153,762,791 | 1.60 |
| | 内 カナダ | 112,435,390 | 1.17 |
| | 内 フランス | 63,824,906 | 0.66 |
| | 内 オランダ | 32,086,519 | 0.33 |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | | 141,197,031 | 1.47 |
| 純資産総額 | | 9,634,652,756 | 100.00 |

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

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

世界8資産ファンド 安定コース

2021年11月30日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/地域 | 種類 | 数量 | 簿価単価 簿価金額 (円) | 評価単価 評価金額 (円) | 利率 (%) 償還日 | 投資 比率 (%) |
|----|---------------------------|-------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|------------------|-----------------|
| 1 | 国内債券マザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 931,502,246 | 1.3533 1,260,695,139 | 1.3535 1,260,788,289 | - - | 38.81 |
| 2 | 海外債券マザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 258,057,607 | 1.8761 484,167,682 | 1.8491 477,174,321 | - - | 14.69 |
| 3 | 海外リートマザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 141,062,887 | 2.4647 347,691,803 | 2.4469 345,166,778 | - - | 10.63 |
| 4 | 国内株式マザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 173,633,153 | 1.9326 335,563,432 | 1.8574 322,506,218 | - - | 9.93 |
| 5 | 国内リートマザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 79,502,358 | 4.1873 332,908,173 | 4.0187 319,496,126 | - - | 9.84 |
| 6 | 海外株式マザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 51,156,562 | 3.3633 172,059,980 | 3.2783 167,706,557 | - - | 5.16 |
| 7 | エマージング債券マザー ファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 54,919,891 | 3.0312 166,478,665 | 2.9472 161,859,902 | - - | 4.98 |
| 8 | エマージング株式マザー ファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 50,638,710 | 3.0811 156,027,993 | 2.9375 148,751,210 | - - | 4.58 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年11月30日現在

| 種類 | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 98.61 |
| 合計 | 98.61 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

世界8資産ファンド 分配コース

2021年11月30日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/地域 | 種類 | 数量 | 簿価単価 簿価金額 (円) | 評価単価 評価金額 (円) | 利率 (%) 償還日 | 投資 比率 (%) |
|----|-----------------|----|----|---------------------|---------------------|------------------|-----------------|
|----|-----------------|----|----|---------------------|---------------------|------------------|-----------------|

| | | | | | | | |
|---|---------------------------|-------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|--------|-------|
| 1 | 海外債券マザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 2,932,919,041 | 1.8761 5,502,742,704 | 1.8491 5,423,260,598 | - - | 30.06 |
| 2 | 国内債券マザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 2,511,064,208 | 1.3533 3,398,474,299 | 1.3535 3,398,725,405 | - - | 18.84 |
| 3 | 海外リートマザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 1,085,036,746 | 2.4648 2,674,398,572 | 2.4469 2,654,976,413 | - - | 14.72 |
| 4 | 海外株式マザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 584,293,843 | 3.3634 1,965,213,912 | 3.2783 1,915,490,505 | - - | 10.62 |
| 5 | エマージング債券マザー ファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 643,646,643 | 3.0312 1,951,086,068 | 2.9472 1,896,955,386 | - - | 10.52 |
| 6 | エマージング株式マザー ファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 295,946,841 | 3.0811 911,871,406 | 2.9375 869,343,845 | - - | 4.82 |
| 7 | 国内株式マザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 450,743,097 | 1.9325 871,106,109 | 1.8574 837,210,228 | - - | 4.64 |
| 8 | 国内リートマザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 206,267,834 | 4.1873 863,725,928 | 4.0187 828,928,544 | - - | 4.59 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年11月30日現在

| 種類 | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 98.81 |
| 合計 | 98.81 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

世界8資産ファンド 成長コース

2021年11月30日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/地域 | 種類 | 数量 | 簿価単価 簿価金額 (円) | 評価単価 評価金額 (円) | 利率 (%) 償還日 | 投資 比率 (%) |
|----|--------------------|-------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|------------------|-----------------|
| 1 | 国内株式マザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 956,002,214 | 1.9325 1,847,569,878 | 1.8574 1,775,678,512 | - - | 35.47 |
| 2 | 海外株式マザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 243,613,618 | 3.3633 819,370,042 | 3.2783 798,638,523 | - - | 15.95 |
| 3 | 海外リートマザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 228,662,665 | 2.4647 563,607,736 | 2.4469 559,514,674 | - - | 11.18 |

| | | | | | | | |
|---|---------------------------|-------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|--------|------|
| 4 | エマージング債券マザー ファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 160,536,486 | 3.0312 486,634,250 | 2.9472 473,133,131 | - - | 9.45 |
| 5 | エマージング株式マザー ファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 154,906,824 | 3.0811 477,298,906 | 2.9375 455,038,795 | - - | 9.09 |
| 6 | 国内リートマザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 112,776,387 | 4.1873 472,239,842 | 4.0187 453,214,466 | - - | 9.05 |
| 7 | 海外債券マザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 114,967,176 | 1.8761 215,701,415 | 1.8491 212,585,805 | - - | 4.25 |
| 8 | 国内債券マザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 151,488,925 | 1.3533 205,025,111 | 1.3535 205,040,259 | - - | 4.10 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年11月30日現在

| 種類 | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 98.54 |
| 合計 | 98.54 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

(参考)

国内債券マザーファンド

2021年11月30日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/地域 | 種類 | 数量 | 簿価単価 簿価金額 (円) | 評価単価 評価金額 (円) | 利率 (%) 償還日 | 投資 比率 (%) |
|----|----------------------------|----------|-------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------|
| 1 | 143回 利付国庫債券 (5年) 日本 | 国債証 券 | 475,000,000 | 100.74 478,515,000 | 100.74 478,538,750 | 0.1 2025/3/20 | 9.04 |
| 2 | 363回 利付国庫債券 (10年) 日本 | 国債証 券 | 355,000,000 | 100.57 357,037,700 | 100.57 357,023,500 | 0.1 2031/6/20 | 6.74 |
| 3 | 136回 利付国庫債券 (5年) 日本 | 国債証 券 | 250,000,000 | 100.34 250,865,000 | 100.35 250,892,500 | 0.1 2023/6/20 | 4.74 |
| 4 | 146回 利付国庫債券 (5年) 日本 | 国債証 券 | 241,000,000 | 100.86 243,089,470 | 100.85 243,058,140 | 0.1 2025/12/20 | 4.59 |
| 5 | 362回 利付国庫債券 (10年) 日本 | 国債証 券 | 229,000,000 | 100.70 230,603,000 | 100.74 230,699,180 | 0.1 2031/3/20 | 4.36 |
| 6 | 410回 利付国庫債券 (2年) 日本 | 国債証 券 | 203,000,000 | 100.06 203,128,850 | 100.05 203,111,650 | 0.1 2022/3/1 | 3.84 |

| | | | | | | | |
|----|-----------------------------|-----------|-------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|------|
| 7 | 153回 利付国庫債券 (20年) 日本 | 国債証券 | 171,000,000 | 114.57 195,923,250 | 114.51 195,815,520 | 1.3 2035/6/20 | 3.70 |
| 8 | 144回 利付国庫債券 (5年) 日本 | 国債証券 | 191,000,000 | 100.77 192,487,890 | 100.78 192,497,440 | 0.1 2025/6/20 | 3.64 |
| 9 | 168回 利付国庫債券 (20年) 日本 | 国債証券 | 154,000,000 | 100.65 155,005,620 | 100.65 155,002,540 | 0.4 2039/3/20 | 2.93 |
| 10 | 149回 利付国庫債券 (5年) 日本 | 国債証券 | 146,000,000 | 100.49 146,729,900 | 100.48 146,703,720 | 0.005 2026/9/20 | 2.77 |
| 11 | 130回 利付国庫債券 (5年) 日本 | 国債証券 | 136,000,000 | 100.02 136,031,280 | 100.01 136,014,960 | 0.1 2021/12/20 | 2.57 |
| 12 | 15回 利付国庫債券(3 0年) 日本 | 国債証券 | 84,000,000 | 129.08 108,431,400 | 128.79 108,183,600 | 2.5 2034/6/20 | 2.04 |
| 13 | 147回 利付国庫債券 (5年) 日本 | 国債証券 | 106,000,000 | 100.48 106,509,860 | 100.47 106,502,440 | 0.005 2026/3/20 | 2.01 |
| 14 | 69回 アコム社債 日本 | 社債券 | 100,000,000 | 102.91 102,912,000 | 102.89 102,891,000 | 1.21 2024/9/26 | 1.94 |
| 15 | 65回 利付国庫債券(3 0年) 日本 | 国債証券 | 108,000,000 | 93.06 100,509,120 | 93.51 100,994,040 | 0.4 2049/12/20 | 1.91 |
| 16 | 17回 キリンホールディ ングス社債 日本 | 社債券 | 100,000,000 | 100.60 100,607,000 | 100.56 100,568,000 | 0.37 2030/6/4 | 1.90 |
| 17 | 51回 野村ホールディ ングス社債 日本 | 社債券 | 100,000,000 | 100.22 100,222,000 | 100.26 100,266,000 | 0.34 2024/8/9 | 1.89 |
| 18 | 15回 ソフトバンク社債 日本 | 社債券 | 100,000,000 | 100.22 100,223,000 | 100.08 100,083,000 | 0.41 2028/10/12 | 1.89 |
| 19 | 70回 ホンダファイナン ス社債 日本 | 社債券 | 100,000,000 | 99.97 99,977,000 | 100.03 100,030,000 | 0.001 2024/9/19 | 1.89 |
| 20 | 1回 三菱HCキャピタル 社債 日本 | 社債券 | 100,000,000 | 100.00 100,000,000 | 100.01 100,014,000 | 0.05 2024/11/29 | 1.89 |
| 21 | 64回 日本学生支援機構 債 日本 | 特殊債 証券 | 100,000,000 | 99.99 99,992,000 | 99.97 99,974,000 | 0.001 2023/9/20 | 1.89 |
| 22 | 20回 NTTファイナン ス社債 日本 | 社債券 | 100,000,000 | 99.97 99,976,000 | 99.90 99,900,000 | 0.001 2024/10/28 | 1.89 |
| 23 | 3回 昭和リース社債 日本 | 社債券 | 100,000,000 | 99.80 99,806,000 | 99.84 99,848,000 | 0.25 2023/7/31 | 1.89 |
| 24 | 150回 利付国庫債券 (20年) 日本 | 国債証券 | 84,000,000 | 115.48 97,004,880 | 115.33 96,884,760 | 1.4 2034/9/20 | 1.83 |

| | | | | | | | |
|----|------------------------|------|------------|----------------------|----------------------|-------------------|------|
| 25 | 44回 利付国庫債券(30年) 日本 | 国債証券 | 72,000,000 | 125.78 90,563,040 | 125.46 90,331,920 | 1.7 2044/9/20 | 1.71 |
| 26 | 178回 利付国庫債券(20年) 日本 | 国債証券 | 84,000,000 | 100.60 84,510,720 | 100.90 84,763,560 | 0.5 2041/9/20 | 1.60 |
| 27 | 45回 利付国庫債券(30年) 日本 | 国債証券 | 66,000,000 | 121.59 80,255,340 | 121.29 80,055,360 | 1.5 2044/12/20 | 1.51 |
| 28 | 127回 利付国庫債券(20年) 日本 | 国債証券 | 65,000,000 | 117.56 76,414,650 | 117.44 76,341,200 | 1.9 2031/3/20 | 1.44 |
| 29 | 135回 利付国庫債券(20年) 日本 | 国債証券 | 58,000,000 | 116.70 67,687,740 | 116.60 67,632,060 | 1.7 2032/3/20 | 1.28 |
| 30 | 360回 利付国庫債券(10年) 日本 | 国債証券 | 63,000,000 | 100.93 63,586,530 | 101.01 63,638,190 | 0.1 2030/9/20 | 1.20 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年11月30日現在

| 種類 | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 国債証券 | 79.98 |
| 特殊債券 | 1.89 |
| 社債券 | 16.54 |
| 合計 | 98.41 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

海外債券マザーファンド

2021年11月30日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/地域 | 種類 | 数量 | 簿価単価 簿価金額 (円) | 評価単価 評価金額 (円) | 利率 (%) 償還日 | 投資 比率 (%) |
|----|----------------------------------|------|-------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------|
| 1 | US T N/B 0.125 12/31/22 アメリカ | 国債証券 | 687,170,800 | 99.93 686,701,047 | 99.87 686,338,674 | 0.125 2022/12/31 | 10.45 |
| 2 | ITALY BTPS 1.25 12/01/26 イタリア | 国債証券 | 464,202,150 | 105.63 490,359,012 | 105.20 488,365,867 | 1.25 2026/12/1 | 7.44 |
| 3 | US T N/B 2.25 08/15/49 アメリカ | 国債証券 | 449,960,350 | 107.78 484,990,457 | 107.85 485,289,259 | 2.25 2049/8/15 | 7.39 |
| 4 | US T N/B 1.5 08/15/26 アメリカ | 国債証券 | 286,700,400 | 102.20 293,016,765 | 101.57 291,224,888 | 1.5 2026/8/15 | 4.44 |
| 5 | US T N/B 0.625 08/15/30 アメリカ | 国債証券 | 307,179,000 | 93.56 287,404,351 | 93.01 285,712,463 | 0.625 2030/8/15 | 4.35 |
| 6 | US T N/B 4.5 02/15/36 アメリカ | 国債証券 | 194,546,700 | 139.07 270,571,901 | 138.38 269,219,192 | 4.5 2036/2/15 | 4.10 |
| 7 | US T N/B 2.0 08/15/51 アメリカ | 国債証券 | 259,395,600 | 102.59 266,133,803 | 102.65 266,285,794 | 2 2051/8/15 | 4.06 |

| | | | | | | | |
|----|---------------------------------------|------|-------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|------|
| 8 | US T N/B 2.25 11/15/27 アメリカ | 国債証券 | 244,036,650 | 106.08 258,888,565 | 105.41 257,248,944 | 2.25 2027/11/15 | 3.92 |
| 9 | US T N/B 2.25 11/15/25 アメリカ | 国債証券 | 217,869,550 | 105.28 229,375,784 | 104.66 228,039,630 | 2.25 2025/11/15 | 3.47 |
| 10 | US T N/B 1.625 05/15/31 アメリカ | 国債証券 | 207,061,400 | 101.73 210,660,708 | 101.16 209,463,634 | 1.625 2031/5/15 | 3.19 |
| 11 | FRANCE OAT 1.0 11/25/25 フランス | 国債証券 | 195,183,200 | 106.27 207,432,897 | 106.28 207,457,490 | 1 2025/11/25 | 3.16 |
| 12 | SPAIN 1.95 07/30/30 スペイン | 国債証券 | 159,870,450 | 114.97 183,805,773 | 114.66 183,311,294 | 1.95 2030/7/30 | 2.79 |
| 13 | US T N/B 3.75 08/15/41 アメリカ | 国債証券 | 139,937,100 | 131.51 184,039,149 | 130.61 182,781,901 | 3.75 2041/8/15 | 2.78 |
| 14 | FRANCE OAT 2.5 05/25/30 フランス | 国債証券 | 134,188,450 | 122.63 164,564,017 | 122.73 164,702,098 | 2.5 2030/5/25 | 2.51 |
| 15 | ITALY BTPS 1.65 03/01/32 イタリア | 国債証券 | 152,807,900 | 107.52 164,300,733 | 106.48 162,710,003 | 1.65 2032/3/1 | 2.48 |
| 16 | UK TREASURY 3.25 01/22/44 イギリス | 国債証券 | 106,092,000 | 143.31 152,045,874 | 144.23 153,025,570 | 3.25 2044/1/22 | 2.33 |
| 17 | POLAND 2.75 10/25/29 ポーランド | 国債証券 | 152,434,080 | 99.60 151,839,587 | 97.12 148,059,215 | 2.75 2029/10/25 | 2.25 |
| 18 | ITALY BTPS 2.05 08/01/27 イタリア | 国債証券 | 132,262,300 | 110.17 145,726,602 | 109.61 144,976,766 | 2.05 2027/8/1 | 2.21 |
| 19 | SPAIN 1.95 04/30/26 スペイン | 国債証券 | 130,336,150 | 110.12 143,531,772 | 110.00 143,375,239 | 1.95 2026/4/30 | 2.18 |
| 20 | FRANCE OAT 5.5 04/25/29 フランス | 国債証券 | 96,949,550 | 143.29 138,919,979 | 143.19 138,827,489 | 5.5 2029/4/25 | 2.11 |
| 21 | ITALY BTPS 2.7 03/01/47 イタリア | 国債証券 | 104,012,100 | 122.19 127,102,786 | 119.48 124,284,058 | 2.7 2047/3/1 | 1.89 |
| 22 | DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25 ドイツ | 国債証券 | 108,506,450 | 106.36 115,408,545 | 106.43 115,494,265 | 1 2025/8/15 | 1.76 |
| 23 | MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38 メキシコ | 国債証券 | 102,431,550 | 107.98 110,614,325 | 103.43 105,953,955 | 8.5 2038/11/18 | 1.61 |
| 24 | UK TREASURY 4.25 09/07/39 イギリス | 国債証券 | 68,202,000 | 152.71 104,156,903 | 152.68 104,137,397 | 4.25 2039/9/7 | 1.59 |
| 25 | DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46 ドイツ | 国債証券 | 53,932,200 | 163.64 88,258,652 | 165.55 89,290,063 | 2.5 2046/8/15 | 1.36 |
| 26 | UK TREASURY 1.75 07/22/57 イギリス | 国債証券 | 69,717,600 | 123.95 86,415,494 | 127.25 88,719,298 | 1.75 2057/7/22 | 1.35 |
| 27 | SPAIN 2.9 10/31/46 スペイン | 国債証券 | 63,562,950 | 140.58 89,359,525 | 139.11 88,424,132 | 2.9 2046/10/31 | 1.35 |
| 28 | MEXICAN BONDS 03/09/23 メキシコ | 国債証券 | 84,046,400 | 100.38 84,366,616 | 100.47 84,443,099 | 6.75 2023/3/9 | 1.29 |
| 29 | AUSTRALIAN 2.5 05/21/30 オーストラリア | 国債証券 | 74,786,800 | 106.34 79,529,718 | 106.68 79,787,553 | 2.5 2030/5/21 | 1.22 |
| 30 | FRANCE OAT 2.75 10/25/27 フランス | 国債証券 | 61,636,800 | 118.95 73,320,805 | 118.93 73,305,139 | 2.75 2027/10/25 | 1.12 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年11月30日現在

| 種類 | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 国債証券 | 97.61 |
| 特殊債券 | 0.98 |
| 合計 | 98.59 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

エマージング債券マザーファンド

2021年11月30日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/地域 | 種類 | 数量 | 簿価単価 簿価金額 (円) | 評価単価 評価金額 (円) | 利率 (%) 償還日 | 投資 比率 (%) |
|----|---|------|-------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------|
| 1 | US T N/B 2.375 05/15/51 アメリカ | 国債証券 | 127,422,400 | 110.71 141,074,748 | 111.27 141,787,277 | 2.375 2051/5/15 | 4.75 |
| 2 | KINGDOM OF JORDAN 6.125 01/29/26 ヨルダン | 国債証券 | 72,812,800 | 108.40 78,936,283 | 105.59 76,884,491 | 6.125 2026/1/29 | 2.58 |
| 3 | RUSSIAN FEDERATION 4.75 05/27/26 ロシア | 国債証券 | 68,262,000 | 112.46 76,773,247 | 109.98 75,079,667 | 4.75 2026/5/27 | 2.52 |
| 4 | BRAZIL 3.875 06/12/30 ブラジル | 国債証券 | 68,830,850 | 95.25 65,564,115 | 93.88 64,625,285 | 3.875 2030/6/12 | 2.17 |
| 5 | DOMINICAN REPUBLIC 4.875 09/23/32 ドミニカ共和国 | 国債証券 | 54,040,750 | 103.24 55,797,074 | 98.99 53,500,342 | 4.875 2032/9/23 | 1.79 |
| 6 | RUSSIAN FEDERATION 5.1 03/28/35 ロシア | 国債証券 | 45,508,000 | 120.78 54,966,382 | 117.32 53,393,353 | 5.1 2035/3/28 | 1.79 |
| 7 | SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875 03/24/26 アゼルバイジャン | 特殊債券 | 45,508,000 | 117.60 53,517,635 | 115.58 52,601,832 | 6.875 2026/3/24 | 1.76 |
| 8 | US T N/B 1.875 02/15/51 アメリカ | 国債証券 | 49,489,950 | 99.58 49,286,807 | 99.65 49,319,827 | 1.875 2051/2/15 | 1.65 |
| 9 | RUSSIAN FEDERATION 4.25 06/23/27 ロシア | 国債証券 | 45,508,000 | 111.08 50,552,561 | 108.37 49,318,839 | 4.25 2027/6/23 | 1.65 |
| 10 | REPUBLIC OF CHILE 2.55 01/27/32 チリ | 国債証券 | 49,489,950 | 98.68 48,840,607 | 98.70 48,850,539 | 2.55 2032/1/27 | 1.64 |
| 11 | REPUBLIC OF GABON 6.625 02/06/31 ガボン | 国債証券 | 48,921,100 | 100.27 49,057,981 | 94.73 46,347,458 | 6.625 2031/2/6 | 1.55 |
| 12 | ISRAEL ELECTRIC CORP LTD 5.0 11/12/24 イスラエル | 特殊債券 | 42,094,900 | 110.33 46,445,828 | 108.60 45,718,218 | 5 2024/11/12 | 1.53 |
| 13 | ISLAMIC REP OF PAKISTAN 6.875 12/05/27 パキスタン | 国債証券 | 45,508,000 | 101.76 46,313,446 | 100.00 45,508,000 | 6.875 2027/12/5 | 1.53 |

| | | | | | | | |
|----|--|-------|------------|----------------------|----------------------|---------------------|------|
| 14 | REPUBLIC OF SERBIA 1.5 06/26/29 セルビア | 国債証券 | 45,585,550 | 98.43 44,871,042 | 95.03 43,324,278 | 1.5 2029/6/26 | 1.45 |
| 15 | UNITED MEXICAN STATES 5.0 04/27/51 メキシコ | 国債証券 | 39,250,650 | 113.09 44,391,307 | 110.31 43,299,747 | 5 2051/4/27 | 1.45 |
| 16 | PERU 2.783 01/23/31 ペルー | 国債証券 | 41,526,050 | 100.51 41,739,493 | 98.61 40,950,498 | 2.783 2031/1/23 | 1.37 |
| 17 | CROATIA 1.5 06/17/31 クロアチア | 国債証券 | 34,028,650 | 104.53 35,573,516 | 101.16 34,424,300 | 1.5 2031/6/17 | 1.15 |
| 18 | US T N/B 1.875 02/15/41 アメリカ | 国債証券 | 33,562,150 | 99.83 33,506,772 | 98.90 33,195,063 | 1.875 2041/2/15 | 1.11 |
| 19 | REPUBLIC OF ECUADOR 07/31/35 エクアドル | 国債証券 | 47,517,519 | 66.27 31,493,340 | 67.25 31,956,006 | 1 2035/7/31 | 1.07 |
| 20 | SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.75 01/21/55 サウジアラビア | 国債証券 | 28,442,500 | 106.45 30,279,032 | 104.28 29,661,716 | 3.75 2055/1/21 | 0.99 |
| 21 | UKRAINE 7.375 09/25/32 ウクライナ | 国債証券 | 31,741,830 | 103.48 32,849,111 | 93.26 29,604,906 | 7.375 2032/9/25 | 0.99 |
| 22 | STATE OF QATAR 4.817 03/14/49 カタール | 国債証券 | 22,754,000 | 130.26 29,640,725 | 128.80 29,308,562 | 4.817 2049/3/14 | 0.98 |
| 23 | COLOMBIA 6.125 01/18/41 コロンビア | 国債証券 | 27,873,650 | 110.95 30,925,953 | 103.70 28,905,950 | 6.125 2041/1/18 | 0.97 |
| 24 | INDONESIA 5.125 01/15/45 インドネシア | 国債証券 | 22,754,000 | 122.14 27,792,091 | 121.66 27,683,574 | 5.125 2045/1/15 | 0.93 |
| 25 | STATE OF QATAR 4.4 04/16/50 カタール | 国債証券 | 22,754,000 | 122.48 27,871,374 | 121.25 27,591,500 | 4.4 2050/4/16 | 0.93 |
| 26 | NORTH MACEDONIA 3.675 06/03/26 マケドニア | 国債証券 | 25,682,000 | 108.54 27,875,550 | 106.41 27,328,652 | 3.675 2026/6/3 | 0.92 |
| 27 | PETROLEOS MEXICANOS 7.69 01/23/50 メキシコ | 特殊債証券 | 30,376,590 | 96.92 29,441,294 | 89.02 27,041,847 | 7.69 2050/1/23 | 0.91 |
| 28 | REPUBLIC OF SRI LANKA 6.85 11/03/25 スリランカ | 国債証券 | 45,508,000 | 63.55 28,923,519 | 58.00 26,394,640 | 6.85 2025/11/3 | 0.89 |
| 29 | SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.5 10/26/46 サウジアラビア | 国債証券 | 22,754,000 | 117.20 26,669,280 | 115.26 26,228,171 | 4.5 2046/10/26 | 0.88 |
| 30 | IVORY COAST 5.875 10/17/31 コートジボアール | 国債証券 | 25,682,000 | 104.86 26,932,071 | 101.54 26,078,786 | 5.875 2031/10/17 | 0.87 |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年11月30日現在

| 種類 | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 国債証券 | 75.93 |

| | |
|------|-------|
| 特殊債券 | 14.73 |
| 社債券 | 4.38 |
| 合計 | 95.04 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

国内株式マザーファンド

2021年11月30日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/地域 | 種類 業種 | 数量 | 簿価単価 簿価金額 (円) | 評価単価 評価金額 (円) | 利率 (%) 償還日 | 投資 比率 (%) |
|----|-------------------------|--------------|---------|--------------------------|--------------------------|------------------|-----------------|
| 1 | ソニーグループ 日本 | 株式 電気機器 | 11,500 | 13,985.00 160,827,500 | 13,825.00 158,987,500 | - - | 4.33 |
| 2 | トヨタ自動車 日本 | 株式 輸送用機器 | 76,500 | 2,028.00 155,142,000 | 2,001.00 153,076,500 | - - | 4.17 |
| 3 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ 日本 | 株式 銀行業 | 185,200 | 638.00 118,157,600 | 601.40 111,379,280 | - - | 3.03 |
| 4 | キーエンス 日本 | 株式 電気機器 | 1,400 | 72,460.00 101,444,000 | 70,330.00 98,462,000 | - - | 2.68 |
| 5 | HOYA 日本 | 株式 精密機器 | 4,800 | 18,035.00 86,568,000 | 18,020.00 86,496,000 | - - | 2.36 |
| 6 | 三井物産 日本 | 株式 卸売業 | 33,300 | 2,540.00 84,582,000 | 2,557.00 85,148,100 | - - | 2.32 |
| 7 | 信越化学工業 日本 | 株式 化学 | 4,300 | 20,230.00 86,989,000 | 19,000.00 81,700,000 | - - | 2.22 |
| 8 | デンソー 日本 | 株式 輸送用機器 | 9,300 | 8,301.00 77,199,300 | 8,331.00 77,478,300 | - - | 2.11 |
| 9 | ダイキン工業 日本 | 株式 機械 | 2,900 | 25,550.00 74,095,000 | 23,150.00 67,135,000 | - - | 1.83 |
| 10 | 東京エレクトロン 日本 | 株式 電気機器 | 1,100 | 57,310.00 63,041,000 | 59,840.00 65,824,000 | - - | 1.79 |
| 11 | Sansan 日本 | 株式 情報・通信業 | 18,800 | 3,390.00 63,732,000 | 3,130.00 58,844,000 | - - | 1.60 |
| 12 | 三井住友フィナンシャルグループ 日本 | 株式 銀行業 | 15,800 | 3,849.00 60,814,200 | 3,703.00 58,507,400 | - - | 1.59 |
| 13 | 伊藤忠商事 日本 | 株式 卸売業 | 17,500 | 3,449.00 60,357,500 | 3,260.00 57,050,000 | - - | 1.55 |
| 14 | ルネサスエレクトロニクス 日本 | 株式 電気機器 | 39,300 | 1,473.00 57,888,900 | 1,442.00 56,670,600 | - - | 1.54 |
| 15 | T&Dホールディングス 日本 | 株式 保険業 | 39,800 | 1,439.00 57,272,200 | 1,342.00 53,411,600 | - - | 1.45 |
| 16 | スズキ 日本 | 株式 輸送用機器 | 11,600 | 5,446.00 63,173,600 | 4,585.00 53,186,000 | - - | 1.45 |

| | | | | | | | | |
|----|--------------------------------|----|--------------|--------|-------------------------|-------------------------|--------|------|
| 17 | ダイセキ | 日本 | 株式 サービス業 | 10,300 | 5,330.00 54,899,000 | 5,160.00 53,148,000 | - - | 1.45 |
| 18 | イビデン | 日本 | 株式 電気機器 | 7,500 | 6,750.00 50,625,000 | 7,070.00 53,025,000 | - - | 1.44 |
| 19 | 大和ハウス工業 | 日本 | 株式 建設業 | 15,900 | 3,615.00 57,478,500 | 3,316.00 52,724,400 | - - | 1.44 |
| 20 | T D K | 日本 | 株式 電気機器 | 11,400 | 4,435.00 50,559,000 | 4,500.00 51,300,000 | - - | 1.40 |
| 21 | L I T A L I C O | 日本 | 株式 サービス業 | 12,200 | 3,685.00 44,957,000 | 4,190.00 51,118,000 | - - | 1.39 |
| 22 | 千葉銀行 | 日本 | 株式 銀行業 | 77,300 | 719.00 55,578,700 | 661.00 51,095,300 | - - | 1.39 |
| 23 | S M C | 日本 | 株式 機械 | 700 | 71,400.00 49,980,000 | 72,650.00 50,855,000 | - - | 1.38 |
| 24 | 第一三共 | 日本 | 株式 医薬品 | 17,700 | 2,791.00 49,400,700 | 2,824.50 49,993,650 | - - | 1.36 |
| 25 | 野村総合研究所 | 日本 | 株式 情報・通信業 | 9,500 | 4,600.00 43,700,000 | 4,880.00 46,360,000 | - - | 1.26 |
| 26 | M S & A D インシュアランスグループホールディングス | 日本 | 株式 保険業 | 13,700 | 3,706.00 50,772,200 | 3,316.00 45,429,200 | - - | 1.24 |
| 27 | 住友電気工業 | 日本 | 株式 非鉄金属 | 30,400 | 1,524.00 46,329,600 | 1,489.50 45,280,800 | - - | 1.23 |
| 28 | Zホールディングス | 日本 | 株式 情報・通信業 | 58,900 | 785.00 46,236,500 | 752.00 44,292,800 | - - | 1.21 |
| 29 | アドバンテスト | 日本 | 株式 電気機器 | 4,400 | 10,070.00 44,308,000 | 9,990.00 43,956,000 | - - | 1.20 |
| 30 | K A D O K A W A | 日本 | 株式 情報・通信業 | 7,300 | 6,530.00 47,669,000 | 6,020.00 43,946,000 | - - | 1.20 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年11月30日現在

| 種類 | 投資比率(%) |
|----|---------|
| 株式 | 96.05 |
| 合計 | 96.05 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2021年11月30日現在

| 業種 | 国内/外国 | 投資比率(%) |
|--------|-------|---------|
| 電気機器 | 国内 | 15.43 |
| 情報・通信業 | | 14.08 |
| 輸送用機器 | | 8.84 |
| サービス業 | | 8.83 |

| | |
|----------|-------|
| 化学 | 6.39 |
| 銀行業 | 6.02 |
| 卸売業 | 5.47 |
| 精密機器 | 5.06 |
| 機械 | 4.16 |
| 陸運業 | 3.40 |
| 医薬品 | 3.16 |
| 非鉄金属 | 2.96 |
| ガラス・土石製品 | 2.90 |
| 保険業 | 2.69 |
| 建設業 | 2.22 |
| その他製品 | 1.19 |
| 石油・石炭製品 | 1.00 |
| 小売業 | 0.65 |
| 鉄鋼 | 0.61 |
| 繊維製品 | 0.60 |
| 食料品 | 0.38 |
| 合計 | 96.05 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

海外株式マザーファンド

2021年11月30日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/地域 | 種類 業種 | 数量 | 簿価単価 簿価金額 (円) | 評価単価 評価金額 (円) | 利率 (%) 償還日 | 投資 比率 (%) |
|----|---------------------------|----------------------------|-------|---------------------------|---------------------------|------------------|-----------------|
| 1 | ALPHABET INC-CL A アメリカ | 株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス | 557 | 338,697.84 188,654,697 | 331,140.09 184,445,035 | - - | 4.75 |
| 2 | APPLE INC アメリカ | 株式 コンピュータ・周辺機器 | 9,746 | 17,211.12 167,739,630 | 18,230.50 177,674,499 | - - | 4.58 |
| 3 | MICROSOFT CORP アメリカ | 株式 ソフトウェア | 4,410 | 38,233.54 168,609,938 | 38,298.39 168,895,922 | - - | 4.35 |
| 4 | AMAZON.COM INC アメリカ | 株式 インターネット販売・通信販売 | 354 | 400,355.49 141,725,844 | 405,199.81 143,440,735 | - - | 3.69 |
| 5 | SYNOPSIS INC アメリカ | 株式 ソフトウェア | 2,112 | 38,767.12 81,876,173 | 40,487.32 85,509,240 | - - | 2.20 |

| | | | | | | | |
|----|--|----------------------------|--------|--------------------------|--------------------------|--------|------|
| 6 | META PLATFORMS INC アメリカ | 株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス | 2,204 | 38,810.35 85,538,033 | 38,457.67 84,760,711 | - - | 2.18 |
| 7 | NEXTERA ENERGY INC アメリカ | 株式 電力 | 8,000 | 9,730.74 77,845,984 | 10,086.84 80,694,785 | - - | 2.08 |
| 8 | MORGAN STANLEY アメリカ | 株式 資本市場 | 7,178 | 11,362.20 81,557,942 | 11,061.85 79,402,010 | - - | 2.04 |
| 9 | OKTA INC アメリカ | 株式 情報技術サービス | 3,092 | 28,998.83 89,664,398 | 25,440.10 78,660,819 | - - | 2.03 |
| 10 | HUBSPOT INC アメリカ | 株式 ソフトウェア | 782 | 91,295.87 71,393,373 | 96,921.80 75,792,848 | - - | 1.95 |
| 11 | PARTNERS GROUP HOLDING AG スイス | 株式 資本市場 | 384 | 203,978.75 78,327,840 | 194,118.75 74,541,600 | - - | 1.92 |
| 12 | VERISK ANALYTICS INC アメリカ | 株式 専門サービス | 2,832 | 24,413.90 69,140,176 | 26,071.53 73,834,582 | - - | 1.90 |
| 13 | MASTERCARD INC アメリカ | 株式 情報技術サービス | 1,989 | 39,681.83 78,927,176 | 36,748.84 73,093,458 | - - | 1.88 |
| 14 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR アメリカ | 株式 ヘルスケア機器・用品 | 5,097 | 13,498.81 68,803,437 | 12,595.47 64,199,144 | - - | 1.65 |
| 15 | AVERY DENNISON CORP アメリカ | 株式 容器・包装 | 2,536 | 25,759.80 65,326,861 | 24,520.84 62,184,870 | - - | 1.60 |
| 16 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC アメリカ | 株式 ライフサイエンス・ツール/サービス | 839 | 70,173.33 58,875,428 | 73,810.56 61,927,062 | - - | 1.59 |
| 17 | GOLDMAN SACHS GROUP INC アメリカ | 株式 資本市場 | 1,310 | 46,313.49 60,670,673 | 43,976.65 57,609,419 | - - | 1.48 |
| 18 | HEXAGON AB-B SHS スウェーデン | 株式 電子装置・機器・部品 | 33,929 | 1,791.78 60,793,642 | 1,672.75 56,754,904 | - - | 1.46 |
| 19 | CARL ZEISS MEDITEC AG ドイツ | 株式 ヘルスケア機器・用品 | 2,406 | 22,844.13 54,962,998 | 22,792.77 54,839,416 | - - | 1.41 |

| | | | | | | | |
|----|---|---|-------|--------------------------|--------------------------|--------|------|
| 20 | BARRY CALLEBAUT AG スイス | 株式 食品 | 201 | 267,452.49 53,757,952 | 272,382.49 54,748,882 | - - | 1.41 |
| 21 | INTUIT INC アメリカ | 株式 ソフトウェア | 682 | 69,967.41 47,717,775 | 79,031.46 53,899,461 | - - | 1.39 |
| 22 | FRESHPET INC アメリカ | 株式 食品 | 4,350 | 17,213.40 74,878,294 | 12,363.38 53,780,728 | - - | 1.39 |
| 23 | NVIDIA CORP アメリカ | 株式 半導体・ 半導体製 造装置 | 1,404 | 33,848.84 47,523,785 | 37,971.87 53,312,512 | - - | 1.37 |
| 24 | ZOETIS INC アメリカ | 株式 医薬品 | 2,035 | 24,657.37 50,177,752 | 25,433.28 51,756,731 | - - | 1.33 |
| 25 | ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN スイス | 株式 医薬品 | 1,154 | 44,899.97 51,814,571 | 44,061.87 50,847,403 | - - | 1.31 |
| 26 | ACTIVISION BLIZZARD INC アメリカ | 株式 娯楽 | 7,396 | 7,683.47 56,826,963 | 6,861.46 50,747,422 | - - | 1.31 |
| 27 | JPMORGAN CHASE & CO アメリカ | 株式 銀行 | 2,650 | 19,119.04 50,665,478 | 18,343.13 48,609,313 | - - | 1.25 |
| 28 | SIEMENS AG-REG ドイツ | 株式 コングロ マリット | 2,519 | 18,693.92 47,090,004 | 18,562.94 46,760,070 | - - | 1.20 |
| 29 | MERCK & CO. INC. アメリカ | 株式 医薬品 | 5,430 | 9,284.76 50,416,299 | 8,520.23 46,264,877 | - - | 1.19 |
| 30 | LONZA GROUP AG-REG スイス | 株式 ライフサ イエン ス・ツ ール/サ ー ビス | 496 | 87,827.94 43,562,663 | 90,021.79 44,650,812 | - - | 1.15 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年11月30日現在

| 種類 | 投資比率(%) |
|----|---------|
| 株式 | 98.82 |
| 合計 | 98.82 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2021年11月30日現在

| 業種 | 国内/外国 | 投資比率(%) |
|----------------------|-------|---------|
| ソフトウェア | 外国 | 11.31 |
| 資本市場 | | 7.79 |
| インタラクティブ・メディアおよびサービス | | 7.21 |
| 銀行 | | 4.80 |
| コンピュータ・周辺機器 | | 4.58 |
| 半導体・半導体製造装置 | | 4.26 |
| インターネット販売・通信販売 | | 4.11 |
| ヘルスケア機器・用品 | | 4.02 |

| | |
|-------------------------|-------|
| 情報技術サービス | 3.91 |
| 医薬品 | 3.88 |
| 食品 | 3.50 |
| 石油・ガス・消耗燃料 | 3.25 |
| 繊維・アパレル・贅沢品 | 3.25 |
| ライフサイエンス・ツール/サービス | 2.74 |
| 娯楽 | 2.44 |
| 専門サービス | 2.38 |
| コングロマリット | 2.32 |
| 電力 | 2.08 |
| 陸運・鉄道 | 1.94 |
| 電子装置・機器・部品 | 1.94 |
| ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | 1.87 |
| 容器・包装 | 1.60 |
| 保険 | 1.52 |
| ホテル・レストラン・レジャー | 1.46 |
| 各種電気通信サービス | 1.18 |
| 建設・土木 | 1.12 |
| 商社・流通業 | 1.07 |
| 自動車 | 1.05 |
| パーソナル用品 | 0.97 |
| 航空宇宙・防衛 | 0.95 |
| 電気設備 | 0.86 |
| バイオテクノロジー | 0.80 |
| 建設関連製品 | 0.79 |
| 専門小売り | 0.66 |
| 食品・生活必需品小売り | 0.49 |
| 通信機器 | 0.36 |
| 飲料 | 0.34 |
| 合計 | 98.82 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

エマージング株式マザーファンド

2021年11月30日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/地域 | 種類 業種 | 数量 | 簿価単価 簿価金額 (円) | 評価単価 評価金額 (円) | 利率 (%) 償還日 | 投資 比率 (%) |
|----|-------------------------------------|----------------------------------|---------|-------------------------|-------------------------|------------------|-----------------|
| 1 | TAIWAN SEMICONDUCTOR 台湾 | 株式 半導体・ 半導体製 造装置 | 343,000 | 2,503.81 858,807,721 | 2,428.09 832,837,545 | - - | 7.68 |
| 2 | SAMSUNG ELECTRONICS-PFD 韓国 | 株式 コン ピュー タ・周辺 機器 | 61,881 | 7,064.07 437,131,875 | 6,303.63 390,075,546 | - - | 3.60 |
| 3 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD ケイマン諸島 | 株式 インター ネット販 売・通信 販売 | 142,900 | 2,961.03 423,131,866 | 1,896.70 271,038,430 | - - | 2.50 |

| | | | | | | | |
|----|---|----------------------------|-----------|-------------------------|-------------------------|--------|------|
| 4 | ICICI BANK LTD ADR インド | 株式 銀行 | 120,172 | 1,889.45 227,059,585 | 2,160.49 259,630,680 | - - | 2.39 |
| 5 | TENCENT HOLDINGS LTD ケイマン諸島 | 株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス | 36,600 | 8,230.16 301,224,088 | 6,746.41 246,918,825 | - - | 2.28 |
| 6 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 韓国 | 株式 コンピュータ・周辺機器 | 28,033 | 7,660.57 214,748,977 | 6,926.33 194,166,089 | - - | 1.79 |
| 7 | CHINA CONSTRUCTION BANK 中国 | 株式 銀行 | 2,589,000 | 89.78 232,459,844 | 73.97 191,511,695 | - - | 1.77 |
| 8 | INFOSYS LTD インド | 株式 情報技術サービス | 67,510 | 2,314.23 156,234,284 | 2,595.41 175,216,500 | - - | 1.62 |
| 9 | MIDEA GROUP CO LTD 中国 | 株式 家庭用耐久財 | 140,900 | 1,352.76 190,604,119 | 1,215.47 171,260,838 | - - | 1.58 |
| 10 | BAIDU INC ケイマン諸島 | 株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス | 74,800 | 2,675.06 200,095,117 | 2,170.99 162,390,201 | - - | 1.50 |
| 11 | TINGYI HOLDING CORP ケイマン諸島 | 株式 食品 | 660,000 | 213.98 141,227,889 | 230.52 152,144,520 | - - | 1.40 |
| 12 | RELIANCE INDUSTRIES LTD インド | 株式 石油・ガス・消耗燃料 | 38,485 | 3,227.03 124,192,480 | 3,735.49 143,760,525 | - - | 1.33 |
| 13 | TECH MAHINDRA LTD インド | 株式 情報技術サービス | 60,915 | 1,960.85 119,445,739 | 2,351.07 143,215,703 | - - | 1.32 |
| 14 | UNIMICRON TECHNOLOGY CORP 台湾 | 株式 電子装置・機器・部品 | 147,000 | 517.77 76,112,877 | 872.14 128,206,020 | - - | 1.18 |
| 15 | QUIMICA Y MINERA DE CHIL-SP ADR チリ | 株式 化学 | 17,500 | 5,602.83 98,049,669 | 7,285.83 127,502,039 | - - | 1.18 |
| 16 | POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD 中国 | 株式 銀行 | 1,611,000 | 79.18 127,572,636 | 78.93 127,159,290 | - - | 1.17 |
| 17 | ZHEJIANG NHU CO LTD 中国 | 株式 医薬品 | 237,880 | 533.96 127,020,727 | 523.31 124,485,799 | - - | 1.15 |

| | | | | | | | |
|----|---|------------------------------|-----------|--------------------------|--------------------------|--------|------|
| 18 | KB FINANCIAL GROUP INC 韓国 | 株式 銀行 | 21,864 | 5,085.41 111,187,544 | 5,297.73 115,829,787 | - - | 1.07 |
| 19 | LUKOIL SPON ADR ロシア | 株式 石油・ガス・消耗 燃料 | 11,500 | 9,644.10 110,907,208 | 10,059.54 115,684,749 | - - | 1.07 |
| 20 | HON HAI PRECISION INDUSTRY 台湾 | 株式 電子装 置・機 器・部品 | 259,968 | 472.29 122,782,645 | 423.79 110,172,124 | - - | 1.02 |
| 21 | ROUTE MOBILE LTD インド | 株式 ソフト ウェア | 40,664 | 2,716.57 110,466,802 | 2,678.72 108,927,632 | - - | 1.00 |
| 22 | CHINA YONGDA AUTOMOBILES SERVICES HOLDINGS LTD ケイマン諸島 | 株式 専門小売 り | 615,000 | 187.97 115,606,689 | 173.62 106,776,915 | - - | 0.98 |
| 23 | GENTING MALAYSIA BHD マレーシア | 株式 ホテル・ レストラン・レ ジャー | 1,385,600 | 80.72 111,847,255 | 76.79 106,408,346 | - - | 0.98 |
| 24 | SOUTHERN COPPER CORP アメリカ | 株式 金属・鉱 業 | 15,500 | 7,500.46 116,257,214 | 6,776.14 105,030,188 | - - | 0.97 |
| 25 | TELKOM INDONESIA PERSERO TBK インドネシア | 株式 各種電気 通信サー ビス | 3,136,600 | 26.97 84,609,649 | 33.12 103,884,192 | - - | 0.96 |
| 26 | LG CHEM LTD 韓国 | 株式 化学 | 1,507 | 79,431.27 119,702,937 | 68,209.59 102,791,867 | - - | 0.95 |
| 27 | HANA FINANCIAL GROUP 韓国 | 株式 銀行 | 26,157 | 4,306.59 112,647,489 | 3,908.63 102,238,296 | - - | 0.94 |
| 28 | UNITED MICROELECTRONICS CORP 台湾 | 株式 半導体・ 半導体製 造装置 | 400,000 | 251.14 100,456,101 | 255.50 102,201,216 | - - | 0.94 |
| 29 | ALROSA PJSC ロシア | 株式 金属・鉱 業 | 522,600 | 194.88 101,846,473 | 190.28 99,444,926 | - - | 0.92 |
| 30 | SUNTECK REALTY LTD インド | 株式 不動産管 理・開発 | 155,196 | 553.84 85,955,255 | 636.86 98,838,512 | - - | 0.91 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年11月30日現在

| 種類 | 投資比率 (%) |
|----|----------|
|----|----------|

| | |
|----------|-------|
| 株式 | 94.54 |
| 投資信託受益証券 | 0.44 |
| 投資証券 | 0.91 |
| 合計 | 95.89 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2021年11月30日現在

| 業種 | 国内/外国 | 投資比率(%) |
|-------------------------|-------|---------|
| 銀行 | 外国 | 17.13 |
| 半導体・半導体製造装置 | | 9.38 |
| コンピュータ・周辺機器 | | 6.75 |
| 不動産管理・開発 | | 4.78 |
| インタラクティブ・メディアおよびサービス | | 4.60 |
| 金属・鉱業 | | 4.07 |
| 石油・ガス・消耗燃料 | | 3.77 |
| 専門小売り | | 3.47 |
| 情報技術サービス | | 3.43 |
| 資本市場 | | 2.94 |
| 家庭用耐久財 | | 2.81 |
| 化学 | | 2.67 |
| インターネット販売・通信販売 | | 2.50 |
| ホテル・レストラン・レジャー | | 2.35 |
| 電子装置・機器・部品 | | 2.20 |
| 保険 | | 2.02 |
| 食品 | | 1.95 |
| ソフトウェア | | 1.75 |
| 機械 | | 1.34 |
| 食品・生活必需品小売り | | 1.19 |
| 医薬品 | | 1.15 |
| 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 | | 1.11 |
| 各種電気通信サービス | | 0.96 |
| コングロマリット | | 0.89 |
| 建設関連製品 | | 0.76 |
| 旅客航空輸送業 | | 0.73 |
| 建設・土木 | | 0.72 |
| レジャー用品 | | 0.70 |
| 電気設備 | | 0.62 |
| ヘルスケア機器・用品 | | 0.61 |
| ガス | | 0.60 |
| 自動車 | | 0.58 |
| ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | | 0.55 |
| 無線通信サービス | | 0.55 |
| 繊維・アパレル・贅沢品 | | 0.53 |
| 紙製品・林産品 | | 0.51 |
| 飲料 | | 0.49 |
| 商社・流通業 | | 0.48 |
| 複合小売り | | 0.46 |
| 消費者金融 | | 0.44 |
| 合計 | | 94.54 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

国内リートマザーファンド

2021年11月30日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/地域 | 種類 | 数量 | 簿価単価 簿価金額 (円) | 評価単価 評価金額 (円) | 利率 (%) 償還日 | 投資 比率 (%) |
|----|---------------------------------|------|--------|-----------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------|
| 1 | 日本ビルファンド投資法人 日本 | 投資証券 | 5,446 | 741,000.00 4,035,486,000 | 700,000.00 3,812,200,000 | - - | 7.69 |
| 2 | G L P 投資法人 日本 | 投資証券 | 15,891 | 187,100.00 2,973,206,100 | 180,300.00 2,865,147,300 | - - | 5.78 |
| 3 | ジャパンリアルエステイト 投資法人 日本 | 投資証券 | 4,119 | 702,000.00 2,891,538,000 | 655,000.00 2,697,945,000 | - - | 5.44 |
| 4 | 日本都市ファンド投資法人 日本 | 投資証券 | 27,515 | 103,500.00 2,847,802,500 | 97,800.00 2,690,967,000 | - - | 5.43 |
| 5 | 野村不動産マスターファン ド投資法人 日本 | 投資証券 | 16,625 | 169,500.00 2,817,937,500 | 161,400.00 2,683,275,000 | - - | 5.41 |
| 6 | 日本プロロジスリート投資 法人 日本 | 投資証券 | 6,424 | 383,500.00 2,463,604,000 | 369,500.00 2,373,668,000 | - - | 4.79 |
| 7 | ユナイテッド・アーバン投 資法人 日本 | 投資証券 | 12,678 | 142,400.00 1,805,347,200 | 144,600.00 1,833,238,800 | - - | 3.70 |
| 8 | 大和ハウスリート投資法人 日本 | 投資証券 | 5,264 | 325,000.00 1,710,800,000 | 323,500.00 1,702,904,000 | - - | 3.43 |
| 9 | オリックス不動産投資法人 日本 | 投資証券 | 8,968 | 187,900.00 1,685,087,200 | 180,500.00 1,618,724,000 | - - | 3.26 |
| 10 | 積水ハウス・リート投資法 人 日本 | 投資証券 | 19,113 | 85,700.00 1,637,984,100 | 82,500.00 1,576,822,500 | - - | 3.18 |
| 11 | ラサールロジポート投資法 人 日本 | 投資証券 | 8,335 | 191,800.00 1,598,653,000 | 187,200.00 1,560,312,000 | - - | 3.15 |
| 12 | アドバンス・レジデンス投 資法人 日本 | 投資証券 | 3,749 | 368,000.00 1,379,632,000 | 348,500.00 1,306,526,500 | - - | 2.64 |
| 13 | インヴィンシブル投資法人 日本 | 投資証券 | 33,238 | 43,950.00 1,460,810,100 | 38,050.00 1,264,705,900 | - - | 2.55 |
| 14 | ジャパン・ホテル・リート 投資法人 日本 | 投資証券 | 21,307 | 67,800.00 1,444,614,600 | 58,600.00 1,248,590,200 | - - | 2.52 |
| 15 | C R E ロジスティクスファ ンド投資法人 日本 | 投資証券 | 5,538 | 219,300.00 1,214,483,400 | 219,000.00 1,212,822,000 | - - | 2.45 |
| 16 | 大和証券オフィス投資法人 日本 | 投資証券 | 1,666 | 739,000.00 1,231,174,000 | 714,000.00 1,189,524,000 | - - | 2.40 |
| 17 | 大和証券リビング投資法人 日本 | 投資証券 | 10,596 | 115,400.00 1,222,778,400 | 109,400.00 1,159,202,400 | - - | 2.34 |

| | | | | | | | |
|----|---------------------------|------|--------|-----------------------------|-----------------------------|--------|------|
| 18 | ケネディクス商業リート投資法人 日本 | 投資証券 | 3,636 | 292,900.00 1,064,984,400 | 280,100.00 1,018,443,600 | - - | 2.05 |
| 19 | フロンティア不動産投資法人 日本 | 投資証券 | 2,040 | 517,482.52 1,055,664,341 | 497,000.00 1,013,880,000 | - - | 2.04 |
| 20 | 産業ファンド投資法人 日本 | 投資証券 | 4,864 | 210,500.00 1,023,872,000 | 202,800.00 986,419,200 | - - | 1.99 |
| 21 | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 日本 | 投資証券 | 1,659 | 595,000.00 987,105,000 | 583,000.00 967,197,000 | - - | 1.95 |
| 22 | 日本リート投資法人 日本 | 投資証券 | 2,248 | 436,000.00 980,128,000 | 421,500.00 947,532,000 | - - | 1.91 |
| 23 | サンケイリアルエステート投資法人 日本 | 投資証券 | 7,624 | 124,400.00 948,425,600 | 124,100.00 946,138,400 | - - | 1.91 |
| 24 | ケネディクス・オフィス投資法人 日本 | 投資証券 | 1,355 | 721,000.00 976,955,000 | 689,000.00 933,595,000 | - - | 1.88 |
| 25 | 投資法人みらい 日本 | 投資証券 | 14,150 | 51,700.00 731,555,000 | 53,200.00 752,780,000 | - - | 1.52 |
| 26 | 日本プライムリアルティ投資法人 日本 | 投資証券 | 1,769 | 420,000.00 742,980,000 | 404,500.00 715,560,500 | - - | 1.44 |
| 27 | Oneリート投資法人 日本 | 投資証券 | 2,425 | 302,427.47 733,386,617 | 294,200.00 713,435,000 | - - | 1.44 |
| 28 | 三菱地所物流リート投資法人 日本 | 投資証券 | 1,382 | 493,000.00 681,326,000 | 473,000.00 653,686,000 | - - | 1.32 |
| 29 | アクティブピア・プロパティーズ投資法人 日本 | 投資証券 | 1,500 | 463,500.00 695,250,000 | 432,000.00 648,000,000 | - - | 1.31 |
| 30 | コンフォリア・レジデンシャル投資法人 日本 | 投資証券 | 1,984 | 328,500.00 651,744,000 | 319,000.00 632,896,000 | - - | 1.28 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年11月30日現在

| 種類 | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 投資証券 | 98.45 |
| 合計 | 98.45 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

海外リートマザーファンド

2021年11月30日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/地域 | 種類 | 数量 | 簿価単価 簿価金額 (円) | 評価単価 評価金額 (円) | 利率 (%) 償還日 | 投資 比率 (%) |
|----|-----------------|----|----|---------------------|---------------------|------------------|-----------------|
|----|-----------------|----|----|---------------------|---------------------|------------------|-----------------|

| | | | | | | | |
|----|---|----------|---------|--------------------------|--------------------------|--------|------|
| 1 | PROLOGIS INC アメリカ | 投資証券 | 48,915 | 16,688.92 816,338,585 | 17,438.66 853,012,327 | - - | 8.85 |
| 2 | SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ | 投資証券 | 31,765 | 19,380.09 615,608,723 | 18,196.37 578,007,813 | - - | 6.00 |
| 3 | CUBESMART アメリカ | 投資証券 | 57,579 | 6,100.73 351,274,239 | 6,251.66 359,964,417 | - - | 3.74 |
| 4 | EXTRA SPACE STORAGE INC アメリカ | 投資証券 | 15,381 | 22,139.64 340,529,833 | 23,100.99 355,316,457 | - - | 3.69 |
| 5 | SUN COMMUNITIES INC アメリカ | 投資証券 | 14,845 | 22,153.29 328,865,655 | 22,384.24 332,294,154 | - - | 3.45 |
| 6 | INVITATION HOMES INC アメリカ | 投資証券 | 67,103 | 4,644.09 311,632,465 | 4,695.28 315,067,903 | - - | 3.27 |
| 7 | ESSEX PROPERTY TRUST INC アメリカ | 投資証券 | 7,931 | 38,349.59 304,150,610 | 39,421.30 312,650,369 | - - | 3.25 |
| 8 | DUKE REALTY TRUST アメリカ | 投資証券 | 41,950 | 6,375.67 267,459,390 | 6,763.62 283,734,131 | - - | 2.94 |
| 9 | CAMDEN PROPERTY TRUST アメリカ | 投資証券 | 13,849 | 18,360.20 254,270,445 | 19,210.06 266,040,183 | - - | 2.76 |
| 10 | EQUINIX INC アメリカ | 投資証券 | 2,614 | 88,959.03 232,538,926 | 93,291.39 243,863,719 | - - | 2.53 |
| 11 | LINK REIT 香港 | 投資証券 | 241,487 | 1,002.33 242,050,389 | 1,002.33 242,050,389 | - - | 2.51 |
| 12 | LIFE STORAGE INC アメリカ | 投資証券 | 15,233 | 14,913.10 227,171,285 | 15,216.73 231,796,562 | - - | 2.41 |
| 13 | SEGRO PLC イギリス | 投資証券 | 99,107 | 2,014.23 199,624,530 | 2,148.36 212,917,811 | - - | 2.21 |
| 14 | CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP アメリカ | 投資証券 | 9,219 | 20,701.27 190,845,013 | 21,141.87 194,906,983 | - - | 2.02 |
| 15 | REALTY INCOME CORP アメリカ | 投資証券 | 23,941 | 7,931.45 189,887,008 | 7,941.14 190,118,976 | - - | 1.97 |
| 16 | VENTAS INC アメリカ | 投資証券 | 33,856 | 6,141.30 207,920,008 | 5,588.38 189,200,274 | - - | 1.96 |
| 17 | AVALONBAY COMMUNITIES INC アメリカ | 投資証券 | 6,748 | 27,373.23 184,714,619 | 27,393.54 184,851,611 | - - | 1.92 |
| 18 | SPIRIT REALTY CAPITAL INC アメリカ | 投資証券 | 32,423 | 5,591.79 181,302,729 | 5,210.66 168,945,423 | - - | 1.75 |
| 19 | CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST シンガポール | 投資信託受益証券 | 895,900 | 179.73 161,023,332 | 178.06 159,532,375 | - - | 1.66 |
| 20 | CHARTER HALL GROUP オーストラリア | 投資信託受益証券 | 96,091 | 1,567.27 150,600,656 | 1,542.07 148,179,173 | - - | 1.54 |
| 21 | HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC アメリカ | 投資証券 | 36,495 | 3,816.98 139,300,812 | 3,870.45 141,252,269 | - - | 1.47 |
| 22 | AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES アメリカ | 投資証券 | 23,312 | 6,146.99 143,298,703 | 5,972.92 139,240,827 | - - | 1.45 |

| | | | | | | | |
|----|---|----------|-----------|-------------------------|-------------------------|--------|------|
| 23 | REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC アメリカ | 投資証券 | 17,084 | 7,737.49 132,187,410 | 8,077.66 137,998,914 | - - | 1.43 |
| 24 | REGENCY CENTERS CORP アメリカ | 投資証券 | 17,012 | 8,640.83 146,997,825 | 8,050.36 136,952,812 | - - | 1.42 |
| 25 | APARTMENT INCOME REIT CORP アメリカ | 投資証券 | 22,837 | 6,112.86 139,599,431 | 5,901.24 134,766,843 | - - | 1.40 |
| 26 | WELLTOWER INC アメリカ | 投資証券 | 13,469 | 9,624.94 129,638,343 | 9,333.69 125,715,481 | - - | 1.30 |
| 27 | HEALTHCARE REALTY TRUST INC アメリカ | 投資証券 | 34,109 | 3,717.18 126,789,293 | 3,591.71 122,509,939 | - - | 1.27 |
| 28 | SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA オーストラリア | 投資信託受益証券 | 520,995 | 234.92 122,396,365 | 227.61 118,584,713 | - - | 1.23 |
| 29 | MAPLE TREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST シンガポール | 投資信託受益証券 | 1,357,300 | 87.50 118,770,700 | 84.04 114,070,342 | - - | 1.18 |
| 30 | PARK HOTELS & RESORTS INC アメリカ | 投資証券 | 55,732 | 2,402.82 133,914,097 | 2,044.44 113,941,114 | - - | 1.18 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年11月30日現在

| 種類 | 投資比率(%) |
|----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 11.52 |
| 投資証券 | 87.01 |
| 合計 | 98.53 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

世界8資産ファンド 安定コース

該当事項はありません。

世界8資産ファンド 分配コース

該当事項はありません。

世界8資産ファンド 成長コース

該当事項はありません。

(参考)

国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

海外債券マザーファンド

該当事項はありません。

エマージング債券マザーファンド
該当事項はありません。

国内株式マザーファンド
該当事項はありません。

海外株式マザーファンド
該当事項はありません。

エマージング株式マザーファンド
該当事項はありません。

国内リートマザーファンド
該当事項はありません。

海外リートマザーファンド
該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

世界8資産ファンド 安定コース
該当事項はありません。

世界8資産ファンド 分配コース
該当事項はありません。

世界8資産ファンド 成長コース
該当事項はありません。

（参考）

国内債券マザーファンド
該当事項はありません。

海外債券マザーファンド
該当事項はありません。

エマージング債券マザーファンド

2021年11月30日現在

| 種類 | 取引所 | 資産の名称 | 買建/ 売建 | 数量 | 簿価金額 (円) | 評価金額 (円) | 投資比率 (%) |
|--------|------------------|----------------------------|-----------|----|-------------|-------------|-------------|
| 債券先物取引 | E U R E X 取引所 | EURO-BUND FUTURE Dec21 | 売建 | 10 | 219,670,987 | 220,890,882 | 7.41 |
| | | EURO BUXL 30Y BND Dec21 | 売建 | 2 | 54,646,159 | 55,365,255 | 1.86 |

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

国内株式マザーファンド
該当事項はありません。

海外株式マザーファンド
該当事項はありません。

エマージング株式マザーファンド

該当事項はありません。

国内リートマザーファンド

該当事項はありません。

海外リートマザーファンド

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

世界8資産ファンド 安定コース

直近日(2021年11月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

| | 純資産総額 (分配落) (百万円) | 純資産総額 (分配付) (百万円) | 1口当たりの 純資産額 (分配落)(円) | 1口当たりの 純資産額 (分配付)(円) |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 第12計算期間末 (2012年 5月 8日) | 9,894 | 10,012 | 0.8405 | 0.8505 |
| 第13計算期間末 (2012年11月 8日) | 9,047 | 9,153 | 0.8520 | 0.8620 |
| 第14計算期間末 (2013年 5月 8日) | 8,252 | 8,331 | 1.0544 | 1.0644 |
| 第15計算期間末 (2013年11月 8日) | 6,663 | 6,741 | 1.0241 | 1.0361 |
| 第16計算期間末 (2014年 5月 8日) | 5,653 | 5,723 | 1.0552 | 1.0682 |
| 第17計算期間末 (2014年11月10日) | 5,637 | 5,702 | 1.1384 | 1.1514 |
| 第18計算期間末 (2015年 5月 8日) | 5,269 | 5,323 | 1.1783 | 1.1903 |
| 第19計算期間末 (2015年11月 9日) | 4,850 | 4,904 | 1.1595 | 1.1725 |
| 第20計算期間末 (2016年 5月 9日) | 4,497 | 4,544 | 1.1277 | 1.1397 |
| 第21計算期間末 (2016年11月 8日) | 4,004 | 4,048 | 1.0942 | 1.1062 |
| 第22計算期間末 (2017年 5月 8日) | 3,969 | 4,010 | 1.1389 | 1.1509 |
| 第23計算期間末 (2017年11月 8日) | 3,792 | 3,830 | 1.1643 | 1.1758 |
| 第24計算期間末 (2018年 5月 8日) | 3,616 | 3,653 | 1.1435 | 1.1550 |
| 第25計算期間末 (2018年11月 8日) | 3,427 | 3,447 | 1.1351 | 1.1416 |
| 第26計算期間末 (2019年 5月 8日) | 3,333 | 3,355 | 1.1508 | 1.1583 |
| 第27計算期間末 (2019年11月8日) | 3,368 | 3,393 | 1.1957 | 1.2047 |

| | | | | |
|--------------------------|-------|-------|--------|--------|
| 第28計算期間末 (2020年5月8日) | 2,976 | 2,987 | 1.0993 | 1.1033 |
| 第29計算期間末 (2020年11月9日) | 3,082 | 3,105 | 1.1574 | 1.1659 |
| 第30計算期間末 (2021年5月10日) | 3,228 | 3,250 | 1.2579 | 1.2664 |
| 第31計算期間末 (2021年11月8日) | 3,327 | 3,343 | 1.3117 | 1.3182 |
| 2020年11月末日 | 3,129 | - | 1.1788 | - |
| 12月末日 | 3,123 | - | 1.1958 | - |
| 2021年1月末日 | 3,127 | - | 1.2047 | - |
| 2月末日 | 3,155 | - | 1.2201 | - |
| 3月末日 | 3,204 | - | 1.2517 | - |
| 4月末日 | 3,242 | - | 1.2636 | - |
| 5月末日 | 3,254 | - | 1.2639 | - |
| 6月末日 | 3,293 | - | 1.2790 | - |
| 7月末日 | 3,311 | - | 1.2830 | - |
| 8月末日 | 3,338 | - | 1.2942 | - |
| 9月末日 | 3,283 | - | 1.2861 | - |
| 10月末日 | 3,329 | - | 1.3118 | - |
| 11月末日 | 3,248 | - | 1.2901 | - |

世界8資産ファンド 分配コース

直近日(2021年11月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

| | 純資産総額 (分配落) (百万円) | 純資産総額 (分配付) (百万円) | 1口当たりの 純資産額 (分配落)(円) | 1口当たりの 純資産額 (分配付)(円) |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 第12特定期間末 (2012年 5月 8日) | 55,775 | 55,922 | 0.6845 | 0.6863 |
| 第13特定期間末 (2012年11月 8日) | 49,148 | 49,275 | 0.6946 | 0.6964 |
| 第14特定期間末 (2013年 5月 8日) | 53,413 | 53,522 | 0.8812 | 0.8830 |
| 第15特定期間末 (2013年11月 8日) | 44,845 | 44,940 | 0.8496 | 0.8514 |
| 第16特定期間末 (2014年 5月 8日) | 40,119 | 40,199 | 0.8993 | 0.9011 |
| 第17特定期間末 (2014年11月10日) | 38,144 | 38,214 | 0.9832 | 0.9850 |
| 第18特定期間末 (2015年 5月 8日) | 34,771 | 34,833 | 1.0163 | 1.0181 |
| 第19特定期間末 (2015年11月 9日) | 31,290 | 31,400 | 0.9942 | 0.9977 |
| 第20特定期間末 (2016年 5月 9日) | 27,915 | 28,021 | 0.9213 | 0.9248 |
| 第21特定期間末 (2016年11月 8日) | 25,298 | 25,399 | 0.8769 | 0.8804 |
| 第22特定期間末 (2017年 5月 8日) | 25,038 | 25,092 | 0.9258 | 0.9278 |

| | | | | |
|---------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 第23特定期間末 (2017年11月 8日) | 24,305 | 24,356 | 0.9531 | 0.9551 |
| 第24特定期間末 (2018年 5月 8日) | 22,206 | 22,255 | 0.9159 | 0.9179 |
| 第25特定期間末 (2018年11月 8日) | 21,017 | 21,063 | 0.9116 | 0.9136 |
| 第26特定期間末 (2019年 5月 8日) | 20,174 | 20,218 | 0.9191 | 0.9211 |
| 第27特定期間末 (2019年11月8日) | 20,156 | 20,198 | 0.9506 | 0.9526 |
| 第28特定期間末 (2020年5月8日) | 17,563 | 17,594 | 0.8640 | 0.8655 |
| 第29特定期間末 (2020年11月9日) | 18,007 | 18,036 | 0.9182 | 0.9197 |
| 第30特定期間末 (2021年5月10日) | 18,800 | 18,828 | 1.0090 | 1.0105 |
| 第31特定期間末 (2021年11月8日) | 18,446 | 18,472 | 1.0661 | 1.0676 |
| 2020年11月末日 | 18,321 | - | 0.9408 | - |
| 12月末日 | 18,369 | - | 0.9533 | - |
| 2021年1月末日 | 18,325 | - | 0.9583 | - |
| 2月末日 | 18,346 | - | 0.9682 | - |
| 3月末日 | 18,689 | - | 0.9949 | - |
| 4月末日 | 18,804 | - | 1.0089 | - |
| 5月末日 | 18,856 | - | 1.0179 | - |
| 6月末日 | 18,967 | - | 1.0293 | - |
| 7月末日 | 18,884 | - | 1.0340 | - |
| 8月末日 | 18,927 | - | 1.0429 | - |
| 9月末日 | 18,627 | - | 1.0312 | - |
| 10月末日 | 19,069 | - | 1.0623 | - |
| 11月末日 | 18,040 | - | 1.0471 | - |

世界8資産ファンド 成長コース

直近日(2021年11月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

| | 純資産総額 (分配落) (百万円) | 純資産総額 (分配付) (百万円) | 1口当たりの 純資産額 (分配落)(円) | 1口当たりの 純資産額 (分配付)(円) |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 第12計算期間末 (2012年 5月 8日) | 8,956 | 9,099 | 0.6250 | 0.6350 |
| 第13計算期間末 (2012年11月 8日) | 7,993 | 8,122 | 0.6225 | 0.6325 |
| 第14計算期間末 (2013年 5月 8日) | 10,524 | 10,640 | 0.9108 | 0.9208 |
| 第15計算期間末 (2013年11月 8日) | 9,234 | 9,339 | 0.8840 | 0.8940 |
| 第16計算期間末 (2014年 5月 8日) | 8,317 | 8,408 | 0.9094 | 0.9194 |
| 第17計算期間末 (2014年11月10日) | 8,322 | 8,426 | 1.0356 | 1.0486 |

| | | | | |
|---------------------------|-------|-------|--------|--------|
| 第18計算期間末 (2015年 5月 8日) | 7,516 | 7,610 | 1.1201 | 1.1341 |
| 第19計算期間末 (2015年11月 9日) | 6,628 | 6,720 | 1.0890 | 1.1040 |
| 第20計算期間末 (2016年 5月 9日) | 5,707 | 5,792 | 0.9765 | 0.9910 |
| 第21計算期間末 (2016年11月 8日) | 5,470 | 5,538 | 0.9670 | 0.9790 |
| 第22計算期間末 (2017年 5月 8日) | 5,556 | 5,625 | 1.0790 | 1.0925 |
| 第23計算期間末 (2017年11月 8日) | 5,425 | 5,489 | 1.1565 | 1.1700 |
| 第24計算期間末 (2018年 5月 8日) | 5,086 | 5,153 | 1.1324 | 1.1474 |
| 第25計算期間末 (2018年11月 8日) | 4,812 | 4,860 | 1.1085 | 1.1195 |
| 第26計算期間末 (2019年 5月 8日) | 4,657 | 4,680 | 1.1018 | 1.1073 |
| 第27計算期間末 (2019年11月8日) | 4,717 | 4,761 | 1.1799 | 1.1909 |
| 第28計算期間末 (2020年5月8日) | 3,923 | 3,948 | 1.0189 | 1.0254 |
| 第29計算期間末 (2020年11月9日) | 4,331 | 4,374 | 1.1559 | 1.1674 |
| 第30計算期間末 (2021年5月10日) | 4,732 | 4,773 | 1.3365 | 1.3480 |
| 第31計算期間末 (2021年11月8日) | 5,168 | 5,206 | 1.4430 | 1.4535 |
| 2020年11月末日 | 4,466 | - | 1.1969 | - |
| 12月末日 | 4,492 | - | 1.2258 | - |
| 2021年1月末日 | 4,465 | - | 1.2383 | - |
| 2月末日 | 4,559 | - | 1.2750 | - |
| 3月末日 | 4,721 | - | 1.3273 | - |
| 4月末日 | 4,745 | - | 1.3388 | - |
| 5月末日 | 4,703 | - | 1.3389 | - |
| 6月末日 | 4,776 | - | 1.3654 | - |
| 7月末日 | 4,786 | - | 1.3589 | - |
| 8月末日 | 4,965 | - | 1.3927 | - |
| 9月末日 | 5,011 | - | 1.3986 | - |
| 10月末日 | 5,157 | - | 1.4374 | - |
| 11月末日 | 5,005 | - | 1.3988 | - |

【分配の推移】

世界8資産ファンド 安定コース

| | 1口当たりの分配金(円) |
|---------|--------------|
| 第12計算期間 | 0.0100 |
| 第13計算期間 | 0.0100 |
| 第14計算期間 | 0.0100 |

| | |
|---------|--------|
| 第15計算期間 | 0.0120 |
| 第16計算期間 | 0.0130 |
| 第17計算期間 | 0.0130 |
| 第18計算期間 | 0.0120 |
| 第19計算期間 | 0.0130 |
| 第20計算期間 | 0.0120 |
| 第21計算期間 | 0.0120 |
| 第22計算期間 | 0.0120 |
| 第23計算期間 | 0.0115 |
| 第24計算期間 | 0.0115 |
| 第25計算期間 | 0.0065 |
| 第26計算期間 | 0.0075 |
| 第27計算期間 | 0.0090 |
| 第28計算期間 | 0.0040 |
| 第29計算期間 | 0.0085 |
| 第30計算期間 | 0.0085 |
| 第31計算期間 | 0.0065 |

世界8資産ファンド 分配コース

| | 1口当たりの分配金（円） |
|---------|--------------|
| 第12特定期間 | 0.0108 |
| 第13特定期間 | 0.0108 |
| 第14特定期間 | 0.0108 |
| 第15特定期間 | 0.0108 |
| 第16特定期間 | 0.0108 |
| 第17特定期間 | 0.0108 |
| 第18特定期間 | 0.0108 |
| 第19特定期間 | 0.0210 |
| 第20特定期間 | 0.0210 |
| 第21特定期間 | 0.0210 |
| 第22特定期間 | 0.0180 |
| 第23特定期間 | 0.0120 |
| 第24特定期間 | 0.0120 |
| 第25特定期間 | 0.0120 |
| 第26特定期間 | 0.0120 |
| 第27特定期間 | 0.0120 |
| 第28特定期間 | 0.0090 |
| 第29特定期間 | 0.0090 |
| 第30特定期間 | 0.0090 |
| 第31特定期間 | 0.0090 |

世界8資産ファンド 成長コース

| | 1口当たりの分配金（円） |
|---------|--------------|
| 第12計算期間 | 0.0100 |
| 第13計算期間 | 0.0100 |
| 第14計算期間 | 0.0100 |
| 第15計算期間 | 0.0100 |
| 第16計算期間 | 0.0100 |
| 第17計算期間 | 0.0130 |
| 第18計算期間 | 0.0140 |

| | |
|---------|--------|
| 第19計算期間 | 0.0150 |
| 第20計算期間 | 0.0145 |
| 第21計算期間 | 0.0120 |
| 第22計算期間 | 0.0135 |
| 第23計算期間 | 0.0135 |
| 第24計算期間 | 0.0150 |
| 第25計算期間 | 0.0110 |
| 第26計算期間 | 0.0055 |
| 第27計算期間 | 0.0110 |
| 第28計算期間 | 0.0065 |
| 第29計算期間 | 0.0115 |
| 第30計算期間 | 0.0115 |
| 第31計算期間 | 0.0105 |

【収益率の推移】

世界8資産ファンド 安定コース

| | 収益率(%) |
|---------|--------|
| 第12計算期間 | 5.35 |
| 第13計算期間 | 2.56 |
| 第14計算期間 | 24.93 |
| 第15計算期間 | 1.74 |
| 第16計算期間 | 4.31 |
| 第17計算期間 | 9.12 |
| 第18計算期間 | 4.56 |
| 第19計算期間 | 0.49 |
| 第20計算期間 | 1.71 |
| 第21計算期間 | 1.91 |
| 第22計算期間 | 5.18 |
| 第23計算期間 | 3.24 |
| 第24計算期間 | 0.80 |
| 第25計算期間 | 0.17 |
| 第26計算期間 | 2.04 |
| 第27計算期間 | 4.7 |
| 第28計算期間 | 7.7 |
| 第29計算期間 | 6.1 |
| 第30計算期間 | 9.4 |
| 第31計算期間 | 4.8 |

(注1) 収益率は期間騰落率です。

(注2) 計算期間末が2019年8月29日以前の収益率については、小数点第2位で表示しています。

世界8資産ファンド 分配コース

| | 収益率(%) |
|---------|--------|
| 第12特定期間 | 6.28 |
| 第13特定期間 | 3.05 |
| 第14特定期間 | 28.42 |
| 第15特定期間 | 2.36 |
| 第16特定期間 | 7.12 |
| 第17特定期間 | 10.53 |
| 第18特定期間 | 4.47 |
| 第19特定期間 | 0.11 |

| | |
|---------|------|
| 第20特定期間 | 5.22 |
| 第21特定期間 | 2.54 |
| 第22特定期間 | 7.63 |
| 第23特定期間 | 4.24 |
| 第24特定期間 | 2.64 |
| 第25特定期間 | 0.84 |
| 第26特定期間 | 2.14 |
| 第27特定期間 | 4.7 |
| 第28特定期間 | 8.2 |
| 第29特定期間 | 7.3 |
| 第30特定期間 | 10.9 |
| 第31特定期間 | 6.6 |

（注1）収益率は期間騰落率です。

（注2）各特定期間中の分配金累計額を加算して算出しています。

（注3）特定期間末が2019年8月29日以前の収益率については、小数点第2位で表示しています。

世界8資産ファンド 成長コース

| | 収益率（％） |
|---------|--------|
| 第12計算期間 | 7.30 |
| 第13計算期間 | 1.20 |
| 第14計算期間 | 47.92 |
| 第15計算期間 | 1.84 |
| 第16計算期間 | 4.00 |
| 第17計算期間 | 15.31 |
| 第18計算期間 | 9.51 |
| 第19計算期間 | 1.44 |
| 第20計算期間 | 9.00 |
| 第21計算期間 | 0.26 |
| 第22計算期間 | 12.98 |
| 第23計算期間 | 8.43 |
| 第24計算期間 | 0.79 |
| 第25計算期間 | 1.14 |
| 第26計算期間 | 0.11 |
| 第27計算期間 | 8.1 |
| 第28計算期間 | 13.1 |
| 第29計算期間 | 14.6 |
| 第30計算期間 | 16.6 |
| 第31計算期間 | 8.8 |

（注1）収益率は期間騰落率です。

（注2）計算期間末が2019年8月29日以前の収益率については、小数点第2位で表示しています。

（4）【設定及び解約の実績】

世界8資産ファンド 安定コース

| | 設定口数 | 解約口数 |
|---------|-------------|---------------|
| 第12計算期間 | 102,790,630 | 1,947,347,738 |
| 第13計算期間 | 95,049,901 | 1,247,975,030 |
| 第14計算期間 | 123,453,812 | 2,916,165,284 |
| 第15計算期間 | 69,629,367 | 1,390,692,228 |
| 第16計算期間 | 83,291,813 | 1,231,404,807 |
| 第17計算期間 | 71,500,209 | 477,070,123 |

| | | |
|---------|-------------|-------------|
| 第18計算期間 | 129,764,477 | 609,790,202 |
| 第19計算期間 | 51,379,844 | 340,249,905 |
| 第20計算期間 | 69,363,134 | 264,914,608 |
| 第21計算期間 | 32,439,031 | 360,463,795 |
| 第22計算期間 | 62,741,866 | 237,570,418 |
| 第23計算期間 | 71,390,720 | 298,533,830 |
| 第24計算期間 | 100,226,003 | 195,240,340 |
| 第25計算期間 | 42,264,717 | 185,374,291 |
| 第26計算期間 | 25,224,251 | 148,338,199 |
| 第27計算期間 | 59,340,215 | 138,621,326 |
| 第28計算期間 | 46,433,158 | 156,244,502 |
| 第29計算期間 | 60,394,291 | 104,192,289 |
| 第30計算期間 | 46,645,741 | 143,938,896 |
| 第31計算期間 | 81,781,243 | 111,667,330 |

（注）本邦外における設定及び解約はありません。

世界8資産ファンド 分配コース

| | 設定口数 | 解約口数 |
|---------|-------------|----------------|
| 第12特定期間 | 335,412,057 | 17,701,506,557 |
| 第13特定期間 | 271,338,162 | 11,002,040,165 |
| 第14特定期間 | 281,683,741 | 10,425,482,778 |
| 第15特定期間 | 206,505,574 | 8,031,712,665 |
| 第16特定期間 | 225,723,737 | 8,401,167,987 |
| 第17特定期間 | 150,398,251 | 5,964,376,335 |
| 第18特定期間 | 180,862,652 | 4,762,886,841 |
| 第19特定期間 | 135,294,339 | 2,878,910,276 |
| 第20特定期間 | 281,905,312 | 1,452,084,576 |
| 第21特定期間 | 190,710,632 | 1,640,700,749 |
| 第22特定期間 | 157,918,163 | 1,964,528,218 |
| 第23特定期間 | 556,669,476 | 2,098,714,874 |
| 第24特定期間 | 123,755,914 | 1,380,388,183 |
| 第25特定期間 | 103,738,831 | 1,293,510,953 |
| 第26特定期間 | 64,906,526 | 1,170,569,793 |
| 第27特定期間 | 68,258,470 | 814,880,573 |
| 第28特定期間 | 89,591,342 | 964,251,893 |
| 第29特定期間 | 54,335,778 | 773,026,264 |
| 第30特定期間 | 63,992,457 | 1,042,429,313 |
| 第31特定期間 | 104,466,725 | 1,432,763,761 |

（注）本邦外における設定及び解約はありません。

世界8資産ファンド 成長コース

| | 設定口数 | 解約口数 |
|---------|-------------|---------------|
| 第12計算期間 | 226,725,811 | 1,902,058,654 |
| 第13計算期間 | 166,882,500 | 1,655,633,987 |
| 第14計算期間 | 272,566,554 | 1,559,254,308 |
| 第15計算期間 | 229,240,287 | 1,338,330,250 |
| 第16計算期間 | 151,373,176 | 1,451,891,938 |
| 第17計算期間 | 124,480,040 | 1,234,175,505 |
| 第18計算期間 | 144,913,409 | 1,470,473,772 |
| 第19計算期間 | 115,972,286 | 739,503,731 |

| | | |
|---------|-------------|-------------|
| 第20計算期間 | 87,303,683 | 329,689,004 |
| 第21計算期間 | 98,718,231 | 286,892,156 |
| 第22計算期間 | 80,437,831 | 587,778,355 |
| 第23計算期間 | 101,418,792 | 559,244,358 |
| 第24計算期間 | 102,623,832 | 302,616,554 |
| 第25計算期間 | 91,530,776 | 241,865,643 |
| 第26計算期間 | 62,254,563 | 176,244,051 |
| 第27計算期間 | 52,050,760 | 281,396,279 |
| 第28計算期間 | 83,260,988 | 230,334,702 |
| 第29計算期間 | 45,151,143 | 148,512,227 |
| 第30計算期間 | 53,785,164 | 260,076,038 |
| 第31計算期間 | 198,338,968 | 157,629,206 |

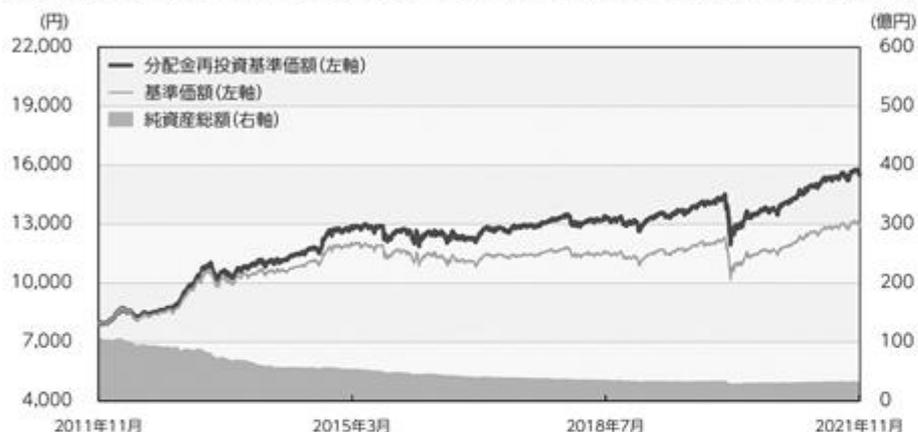
(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

参考情報

データの基準日:2021年11月30日

安定コース

基準価額・純資産の推移 (2011年11月30日～2021年11月30日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2006年7月7日)

分配の推移(税引前)

| | |
|----------|--------|
| 2019年11月 | 90円 |
| 2020年5月 | 40円 |
| 2020年11月 | 85円 |
| 2021年5月 | 85円 |
| 2021年11月 | 65円 |
| 設定来累計 | 3,125円 |

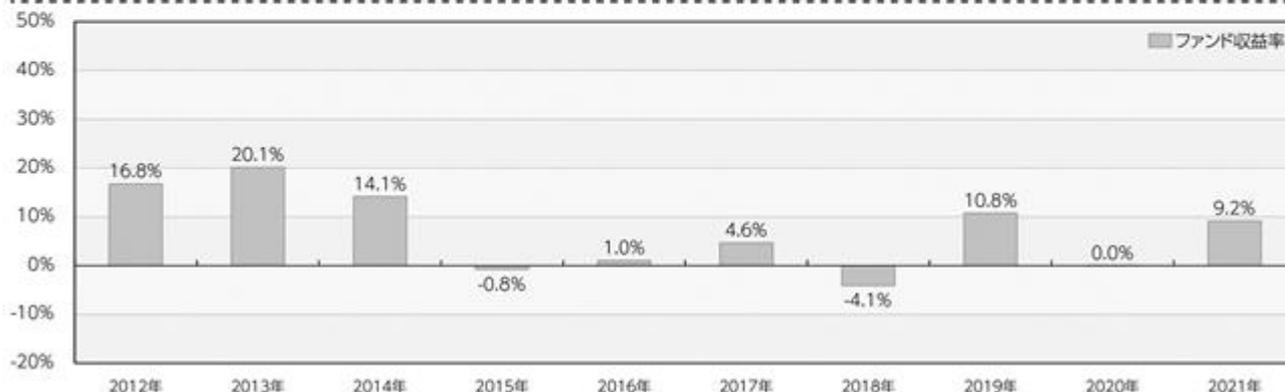
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

| 順位 | 銘柄名 | 比率(%) |
|----|-----------------|-------|
| 1 | 国内債券マザーファンド | 38.81 |
| 2 | 海外債券マザーファンド | 14.69 |
| 3 | 海外リートマザーファンド | 10.63 |
| 4 | 国内株式マザーファンド | 9.93 |
| 5 | 国内リートマザーファンド | 9.84 |
| 6 | 海外株式マザーファンド | 5.16 |
| 7 | エマージング債券マザーファンド | 4.98 |
| 8 | エマージング株式マザーファンド | 4.58 |

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2021年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はいくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○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。

分配コース

基準価額・純資産の推移 (2011年11月30日～2021年11月30日)

分配の推移(税引前)



| | |
|----------|--------|
| 2021年 7月 | 15円 |
| 2021年 8月 | 15円 |
| 2021年 9月 | 15円 |
| 2021年10月 | 15円 |
| 2021年11月 | 15円 |
| 直近1年間累計 | 180円 |
| 設定来累計 | 5,069円 |

※分配金は1万口当たりです。

※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。

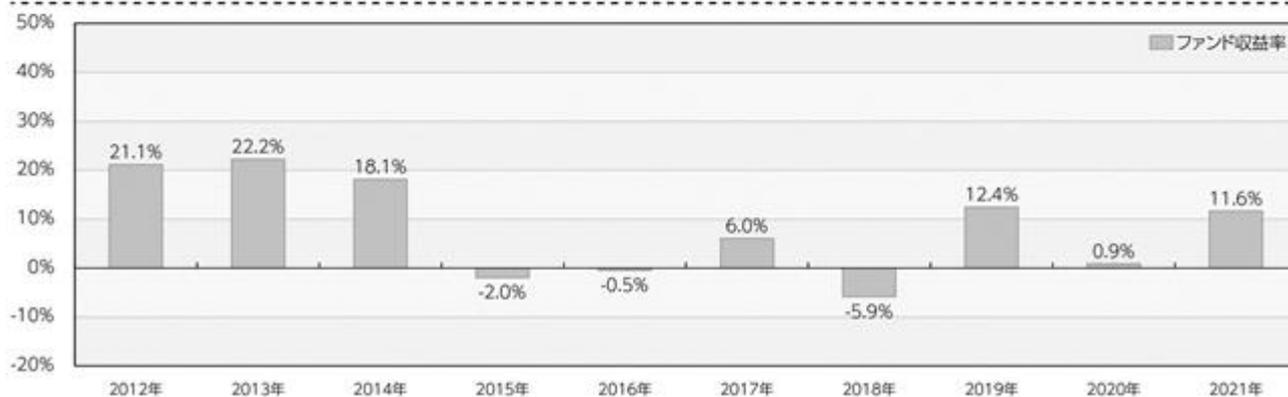
(設定日:2006年7月7日)

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

| 順位 | 銘柄名 | 比率(%) |
|----|-----------------|-------|
| 1 | 海外債券マザーファンド | 30.06 |
| 2 | 国内債券マザーファンド | 18.84 |
| 3 | 海外リートマザーファンド | 14.72 |
| 4 | 海外株式マザーファンド | 10.62 |
| 5 | エマージング債券マザーファンド | 10.52 |
| 6 | エマージング株式マザーファンド | 4.82 |
| 7 | 国内株式マザーファンド | 4.64 |
| 8 | 国内リートマザーファンド | 4.59 |

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2021年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○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。

成長コース

基準価額・純資産の推移 (2011年11月30日～2021年11月30日)



※基準価額は1万口当たり-信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。

(設定日:2006年7月7日)

分配の推移(税引前)

| | |
|----------|--------|
| 2019年11月 | 110円 |
| 2020年5月 | 65円 |
| 2020年11月 | 115円 |
| 2021年5月 | 115円 |
| 2021年11月 | 105円 |
| 設定来累計 | 3,380円 |

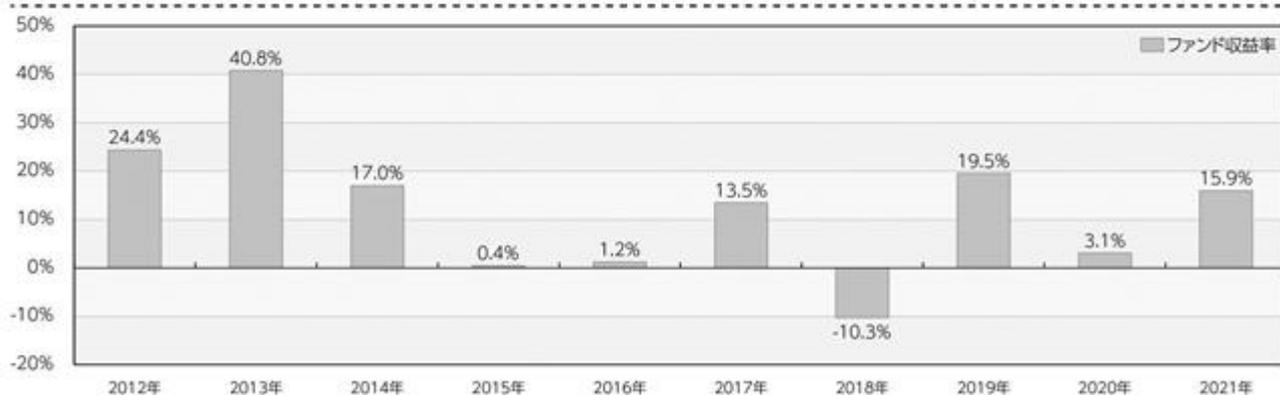
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

| 順位 | 銘柄名 | 比率(%) |
|----|-----------------|-------|
| 1 | 国内株式マザーファンド | 35.47 |
| 2 | 海外株式マザーファンド | 15.95 |
| 3 | 海外リートマザーファンド | 11.18 |
| 4 | エマージング債券マザーファンド | 9.45 |
| 5 | エマージング株式マザーファンド | 9.09 |
| 6 | 国内リートマザーファンド | 9.05 |
| 7 | 海外債券マザーファンド | 4.25 |
| 8 | 国内債券マザーファンド | 4.10 |

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2021年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○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。

主要な資産の状況

■国内債券マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 種類 | 国/地域 | 利率(%) | 償還日 | 比率(%) |
|----|------------------|------|------|-------|------------|-------|
| 1 | 143回 利付国庫債券(5年) | 国債証券 | 日本 | 0.1 | 2025/3/20 | 9.04 |
| 2 | 363回 利付国庫債券(10年) | 国債証券 | 日本 | 0.1 | 2031/6/20 | 6.74 |
| 3 | 136回 利付国庫債券(5年) | 国債証券 | 日本 | 0.1 | 2023/6/20 | 4.74 |
| 4 | 146回 利付国庫債券(5年) | 国債証券 | 日本 | 0.1 | 2025/12/20 | 4.59 |
| 5 | 362回 利付国庫債券(10年) | 国債証券 | 日本 | 0.1 | 2031/3/20 | 4.36 |

■海外債券マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 種類 | 国/地域 | 利率(%) | 償還日 | 比率(%) |
|----|--------------------------|------|------|-------|------------|-------|
| 1 | US T N/B 0.125 12/31/22 | 国債証券 | アメリカ | 0.125 | 2022/12/31 | 10.45 |
| 2 | ITALY BTPS 1.25 12/01/26 | 国債証券 | イタリア | 1.25 | 2026/12/1 | 7.44 |
| 3 | US T N/B 2.25 08/15/49 | 国債証券 | アメリカ | 2.25 | 2049/8/15 | 7.39 |
| 4 | US T N/B 1.5 08/15/26 | 国債証券 | アメリカ | 1.5 | 2026/8/15 | 4.44 |
| 5 | US T N/B 0.625 08/15/30 | 国債証券 | アメリカ | 0.625 | 2030/8/15 | 4.35 |

■エマージング債券マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 種類 | 国/地域 | 利率(%) | 償還日 | 比率(%) |
|----|-----------------------------------|------|---------|-------|-----------|-------|
| 1 | US T N/B 2.375 05/15/51 | 国債証券 | アメリカ | 2.375 | 2051/5/15 | 4.75 |
| 2 | KINGDOM OF JORDAN 6.125 01/29/26 | 国債証券 | ヨルダン | 6.125 | 2026/1/29 | 2.58 |
| 3 | RUSSIAN FEDERATION 4.75 05/27/26 | 国債証券 | ロシア | 4.75 | 2026/5/27 | 2.52 |
| 4 | BRAZIL 3.875 06/12/30 | 国債証券 | ブラジル | 3.875 | 2030/6/12 | 2.17 |
| 5 | DOMINICAN REPUBLIC 4.875 09/23/32 | 国債証券 | ドミニカ共和国 | 4.875 | 2032/9/23 | 1.79 |

■国内株式マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 種類 | 国/地域 | 業種 | 比率(%) |
|----|-------------------|----|------|-------|-------|
| 1 | ソニーグループ | 株式 | 日本 | 電気機器 | 4.33 |
| 2 | トヨタ自動車 | 株式 | 日本 | 輸送用機器 | 4.17 |
| 3 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 株式 | 日本 | 銀行業 | 3.03 |
| 4 | キーエンス | 株式 | 日本 | 電気機器 | 2.68 |
| 5 | HOYA | 株式 | 日本 | 精密機器 | 2.36 |

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○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。

■海外株式マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 種類 | 国/地域 | 業種 | 比率(%) |
|----|-------------------|----|------|----------------------|-------|
| 1 | ALPHABET INC-CL A | 株式 | アメリカ | インタラクティブ・メディアおよびサービス | 4.75 |
| 2 | APPLE INC | 株式 | アメリカ | コンピュータ・周辺機器 | 4.58 |
| 3 | MICROSOFT CORP | 株式 | アメリカ | ソフトウェア | 4.35 |
| 4 | AMAZON.COM INC | 株式 | アメリカ | インターネット販売・通信販売 | 3.69 |
| 5 | SYNOPSIS INC | 株式 | アメリカ | ソフトウェア | 2.20 |

■エマージング株式マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 種類 | 国/地域 | 業種 | 比率(%) |
|----|---------------------------|----|--------|----------------------|-------|
| 1 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | 株式 | 台湾 | 半導体・半導体製造装置 | 7.68 |
| 2 | SAMSUNG ELECTRONICS-PFD | 株式 | 韓国 | コンピュータ・周辺機器 | 3.60 |
| 3 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 株式 | ケイマン諸島 | インターネット販売・通信販売 | 2.50 |
| 4 | ICICI BANK LTD ADR | 株式 | インド | 銀行 | 2.39 |
| 5 | TENCENT HOLDINGS LTD | 株式 | ケイマン諸島 | インタラクティブ・メディアおよびサービス | 2.28 |

■国内リートマザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 種類 | 国/地域 | 比率(%) |
|----|-------------------|------|------|-------|
| 1 | 日本ビルファンド投資法人 | 投資証券 | 日本 | 7.69 |
| 2 | GLP投資法人 | 投資証券 | 日本 | 5.78 |
| 3 | ジャパンリアルエステイト投資法人 | 投資証券 | 日本 | 5.44 |
| 4 | 日本都市ファンド投資法人 | 投資証券 | 日本 | 5.43 |
| 5 | 野村不動産マスターファンド投資法人 | 投資証券 | 日本 | 5.41 |

■海外リートマザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 種類 | 国/地域 | 比率(%) |
|----|--------------------------|------|------|-------|
| 1 | PROLOGIS INC | 投資証券 | アメリカ | 8.85 |
| 2 | SIMON PROPERTY GROUP INC | 投資証券 | アメリカ | 6.00 |
| 3 | CUBESMART | 投資証券 | アメリカ | 3.74 |
| 4 | EXTRA SPACE STORAGE INC | 投資証券 | アメリカ | 3.69 |
| 5 | SUN COMMUNITIES INC | 投資証券 | アメリカ | 3.45 |

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○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】

- (1) 各ファンドのお申込みは、原則として委託会社および販売会社の営業日の午後3時までにお買付けのお申込みが行われ、かつ当該お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日分のお申込みといたします。この時間を過ぎてのお申込みおよび所定の事務手続き完了分については翌営業日のお取扱いとなります。
- (2) 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ファンドの受益権の振替を行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うものとし、
- (3) お申込みには、収益の分配がなされた場合に分配金を受領する「一般コース」と、分配金は原則として税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります(原則として、取得後のコース変更はできません。)。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。また、コース名は販売会社によって異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (4) 申込単位は、各販売会社が定める単位とします。申込単位については、販売会社にお問い合わせください。

申込単位は、取扱いコース毎に販売会社が独自に設定します。

- (5) 取得申込者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入(積立)をすることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (6) 取得申込みにかかる受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、販売会社が別に定める申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額を加算した価額とします。
- (7) 販売会社において金額買付(申込単位が金額にて表示されている場合)によるお申込みをされた場合、申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額はお申込代金の中から差し引かれます。
- (8) 自動けいぞく投資約款に基づく契約に基づき、収益分配金を再投資する際は、1口単位で購入できるものとし、なお、その際の受益権の価額は、原則として各計算期間終了日の基準価額とします。
- (9) 各ファンドは、販売会社が定める単位でスイッチング(乗換え)ができます。

スイッチングとは、現在保有しているファンドを換金(解約請求)すると同時に世界8資産ファンドを構成する他のファンドの取得申込みを行う取引のことをいい、ファンドの換金代金がそのまま取得申込代金に充当されます。

販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合、またはスイッチングの取扱いに一定の制限を設ける場合があります。また、販売会社によっては、スイッチングによるお申込みの際に申込手数料がかかる場合、スイッチングの申込単位等を独自に定める場合、スイッチングの際に「一般コース」、「自動けいぞく投資コース」間の変更は受け付けられない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

スイッチングの際には、換金(解約)時と同様の費用および税金がかかりますのでご注意ください。

- ・換金時に課税対象収益がある場合は税引き後の代金での乗換えとなります。
- ・換金の際には信託財産留保額(1口につき、解約請求受付日の翌営業日の基準価額の0.3%)が差し引かれます。

(10) 販売会社によっては、世界8資産ファンドを構成する一部のファンドを取り扱っていない場合があります。詳しくは販売会社または委託会社にお問い合わせください。

(11) 信託財産の効率的な運用が妨げられると委託会社が合理的に判断する場合、証券取引所(金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および同法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場(以下「取引所」といいます。))のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。)における取引の停止、決済機能の停止、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、委託会社は、受益権の取得申込み(スイッチングのお申込みを含みます。)の受付けを中止すること、およびすでに受け付けた取得申込み(スイッチングのお申込みを含みます。)の受付けを取り消すことができます。

2【換金(解約)手続等】

(1) 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に各販売会社が定める単位をもって解約を請求することができます。

解約単位は、販売会社にお問い合わせください。

(2) 解約の請求を行う受益者は、振替制度にかかる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この信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、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われます。なお、解約の請求を受益者が行う際は、販売会社に対し振替受益権をもって行うものとします。

(3) 解約請求の受付けについては、原則として委託会社および販売会社の営業日の午後3時までには解約のお申込みが行われ、かつ当該お申込みの受付けにかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日分のお申込みとします。この時間を過ぎてのお申込みおよび所定の事務手続き完了分については、翌営業日のお取扱いとなります。

(4) 解約の価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除した価額(「解約価額」といいます。)とします。詳しくは、販売会社または委託会社にお問い合わせください。なお、委託会社に対する照会は下記においてできます。

「信託財産留保額」とは、運用の安定性を高めるとともに、信託期間の途中で換金する受益者と保有を継続する受益者との公平を確保するために、換金する受益者が負担する金額で、信託財産に組入れられます。

| 照会先の名称 | 電話番号 |
|-------------------|--------------|
| アセットマネジメントOne株式会社 | 0120-104-694 |

電話によるお問い合わせは、営業日の午前9時から午後5時までとさせていただきます。

(以下同じ。)

(5) 解約代金は、受益者の請求を受付けた日から起算して、原則として、5営業日目から販売会社において受益者に支払われます。

- (6) 信託財産の資金管理を円滑に行うために大口の解約請求には制限を設ける場合があります。また、信託財産の運用方針の維持および円滑な資金管理のため、各ファンドの残高や市場の流動性等に応じ、委託会社の判断により一日あたりの解約のお申込みの総額について制限を設ける場合があります。
- (7) 信託財産の効率的な運用が妨げられると委託会社が合理的に判断する場合、証券取引所における取引の停止、決済機能の停止、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、委託会社は、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消すことができます。この場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。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、前記(4)の規定に準じた価額とします。
- (8) ご換金の方法について、販売会社によっては解約請求制のほかに買取請求制(販売会社が受益権を買取ることにより換金する方法)による換金を受け付ける場合があります。詳しくはお申込みの販売会社にお問い合わせください。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

<主な投資対象の時価評価方法の原則>

| 投資対象 | 評価方法 |
|-------------|----------|
| マザーファンド受益証券 | 計算日の基準価額 |

各ファンド(安定コース・分配コース・成長コース)の基準価額は、委託会社の毎営業日(土曜日、日曜日、「国民の祝日に関する法律」に定める休日ならびに12月31日、1月2日および1月3日以外の日とします。)に計算されます。基準価額については、販売会社または委託会社にお問い合わせください。なお、委託会社に対する照会は下記においてできます。基準価額は1万口単位で表示されたものが発表されます。

| 照会先の名称 | ホームページアドレス | 電話番号 |
|-------------------|---|--------------|
| アセットマネジメントOne株式会社 | http://www.am-one.co.jp/ | 0120-104-694 |

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

2006年7月7日から無期限とします。

(4)【計算期間】

<安定コース> <成長コース>

毎年5月9日から11月8日までおよび11月9日から翌年5月8日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は2006年7月7日から2006年11月8日までとします。

上記の規定にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日(以下「当該日」といいます。)が休業日のとき、計算期間終了日は、当該日の翌日以降の最初の営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

<分配コース>

毎月9日から翌月8日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は2006年7月7日から2006年8月8日までとします。

上記の規定にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日(以下「当該日」といいます。)が休業日のとき、計算期間終了日は、当該日の翌日以降の最初の営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5)【その他】

信託契約の解約

以下の場合には信託契約を解約し信託を終了することがあります。

1. 委託会社は、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、該当するファンドの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。
 - a. 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け出ます。委託会社はかかる事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面を信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託契約にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
 - b. 前記a.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
 - c. 前記b.の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、前記1.の信託契約の解約をしません。
 - d. 委託会社は、信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
 - e. 前記b.からd.までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記b.の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
 - f. 前記1.に定める信託契約の解約を行う場合において、前記b.の期間内に異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。なお、買取請求の取扱いについては、委託会社、受託会社の協議により決定するものとします。
2. 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。
3. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、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、信託は、「信託約

款の変更4.」に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

4. 受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合において、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更

1. 委託会社は、信託約款を変更することが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、該当するファンドの信託約款を変更できるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
2. 委託会社は、前記1.の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
3. 前記2.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一カ月を下らないものとします。
4. 前記3.の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、前記1.の信託約款の変更をしません。
5. 委託会社は、信託約款を変更しないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
6. 前記2.に定める変更を行う場合において、前記3.の期間内に異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。なお、買取請求の取扱いについては、委託会社、受託会社の協議により決定するものとします。
7. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の規定にしたがいます。

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

関係法人との契約の更改および受託会社の辞任または解任に伴う取扱い

1. 各ファンドが主要投資対象とする「エマージング債券マザーファンド」、「エマージング株式マザーファンド」における委託会社と各運用再委託会社との間の外部委託契約の契約期間は、当該各マザーファンドの信託契約の期間と同一です。ただし、外部委託契約のいずれの当事者も、30日以上前の書面による通知をもって当該契約を解約できます。なお、当該契約は、日本法を準拠法とします。
2. 各ファンドが主要投資対象とする「海外株式マザーファンド」における委託会社と運用助言会社(アセットマネジメントOne U.S.A.・インク)との間の投資助言契約の契約期間は、原則として期間満了の30日前までに当事者間の別段の意思表示がない限り、1年毎に自動的に更新されます。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。
3. 委託会社と販売会社との間の募集・販売等契約は、締結日から原則1年間とし、期間終了の3カ月前までに別段の意思表示のない時は、同一条件にて継続されます。

4. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。また、受託会社がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は「信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託事務処理の再信託

受託会社は、各ファンドにかかる信託事務処理の一部について、株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

公告

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

<http://www.am-one.co.jp/>

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

運用報告書

委託会社は、5月と11月の決算時および信託終了時に期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「運用報告書」を作成します。

- ・ 交付運用報告書は、販売会社を通じて交付いたします。
- ・ 運用報告書(全体版)は、次のアドレスに掲載します。ただし、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、交付いたします。

<http://www.am-one.co.jp/>

4【受益者の権利等】

(1) 収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から5年間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。

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われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、「自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。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。

(2) 償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間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。

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、原則として償還日(休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

(3) 一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

(4) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

世界8資産ファンド 安定コース

世界8資産ファンド 成長コース

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第31期計算期間(2021年5月11日から2021年11月8日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

世界8資産ファンド 分配コース

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(2021年5月11日から2021年11月8日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【世界8資産ファンド 安定コース】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

| | 第30期 2021年5月10日現在 | 第31期 2021年11月8日現在 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 78,925,688 | 86,794,007 |
| 親投資信託受益証券 | 3,188,653,753 | 3,275,591,976 |
| 流動資産合計 | 3,267,579,441 | 3,362,385,983 |
| 資産合計 | 3,267,579,441 | 3,362,385,983 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 21,814,657 | 16,487,537 |
| 未払解約金 | 18,215 | 600,081 |
| 未払受託者報酬 | 868,191 | 904,348 |
| 未払委託者報酬 | 16,496,380 | 17,183,378 |
| その他未払費用 | 61,726 | 64,303 |
| 流動負債合計 | 39,259,169 | 35,239,647 |
| 負債合計 | 39,259,169 | 35,239,647 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 2,566,430,275 | 2,536,544,188 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 661,889,997 | 790,602,148 |
| (分配準備積立金) | 482,389,783 | 596,505,683 |
| 元本等合計 | 3,228,320,272 | 3,327,146,336 |
| 純資産合計 | 3,228,320,272 | 3,327,146,336 |
| 負債純資産合計 | 3,267,579,441 | 3,362,385,983 |

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

| | 第30期 自 2020年11月10日 至 2021年5月10日 | 第31期 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 43 | 100 |
| 有価証券売買等損益 | 301,420,038 | 171,938,223 |
| 営業収益合計 | 301,420,081 | 171,938,323 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | 5,018 | 7,322 |
| 受託者報酬 | 868,191 | 904,348 |
| 委託者報酬 | 16,496,380 | 17,183,378 |
| その他費用 | 61,726 | 64,303 |
| 営業費用合計 | 17,431,315 | 18,159,351 |
| 営業利益又は営業損失() | 283,988,766 | 153,778,972 |
| 経常利益又は経常損失() | 283,988,766 | 153,778,972 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 283,988,766 | 153,778,972 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額() | 6,679,149 | 2,633,041 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 419,185,583 | 661,889,997 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 9,891,386 | 22,897,675 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | - | - |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 9,891,386 | 22,897,675 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 22,681,932 | 28,843,918 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 22,681,932 | 28,843,918 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | - | - |
| 分配金 | 21,814,657 | 16,487,537 |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 661,889,997 | 790,602,148 |

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 第31期 | |
|----------------------------|---|--------------|
| | 自 2021年5月11日 | 至 2021年11月8日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 | |
| 2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年5月8日及び11月8日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2021年5月10日としております。 | |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 第30期 | 第31期 |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2021年5月10日現在 | 2021年11月8日現在 |
| 1. 期首元本額 | 2,663,723,430円 | 2,566,430,275円 |
| 期中追加設定元本額 | 46,645,741円 | 81,781,243円 |
| 期中一部解約元本額 | 143,938,896円 | 111,667,330円 |
| 2. 受益権の総数 | 2,566,430,275口 | 2,536,544,188口 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項目 | 第30期 | 第31期 |
|-------------|---|---|
| | 自 2020年11月10日 至 2021年5月10日 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
| 1. 分配金の計算過程 | 計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,680,637円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(154,174,593円)、信託約款に規定される収益調整金(179,500,214円)及び分配準備積立金(324,349,210円)より分配対象収益は683,704,654円(1万口当たり2,664.02円)であり、うち21,814,657円(1万口当たり85円)を分配金額としております。 | 計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,757,805円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(126,388,126円)、信託約款に規定される収益調整金(194,096,465円)及び分配準備積立金(461,847,289円)より分配対象収益は807,089,685円(1万口当たり3,181.84円)であり、うち16,487,537円(1万口当たり65円)を分配金額としております。 |
| 2. 委託費用 | 信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 (注)当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額となっております。 1,170,319円 | 信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 (注)当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額となっております。 1,136,406円 |

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 第30期 | 第31期 |
|--------------------------|---|------------------------------|
| | 自 2020年11月10日 至 2021年5月10日 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 | 同左 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 | 同左 |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 第30期 | 第31期 |
|----------------------|---|--------------|
| | 2021年5月10日現在 | 2021年11月8日現在 |
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 同左 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | 同左 |

| | | |
|----------------------------|---|----|
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 | 同左 |
|----------------------------|---|----|

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

| 種類 | 第30期 2021年5月10日現在 | 第31期 2021年11月8日現在 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| | 当期の 損益に含まれた 評価差額（円） | 当期の 損益に含まれた 評価差額（円） |
| 親投資信託受益証券 | 278,742,466 | 158,700,342 |
| 合計 | 278,742,466 | 158,700,342 |

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

| | 第30期 2021年5月10日現在 | 第31期 2021年11月8日現在 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額） | 1.2579円 (12,579円) | 1.3117円 (13,117円) |

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

2021年11月8日現在

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 （円） | 評価額 （円） | 備考 |
|-------------|-----------------|---------------|---------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 国内リートマザーファンド | 79,502,358 | 332,908,173 | |
| | エマージング株式マザーファンド | 50,638,710 | 156,027,993 | |
| | エマージング債券マザーファンド | 54,919,891 | 166,478,665 | |
| | 海外リートマザーファンド | 141,062,887 | 347,691,803 | |
| | 海外株式マザーファンド | 54,129,479 | 182,059,089 | |
| | 海外債券マザーファンド | 258,057,607 | 484,167,682 | |
| | 国内株式マザーファンド | 178,807,530 | 345,563,432 | |
| 国内債券マザーファンド | 931,502,246 | 1,260,695,139 | | |
| 親投資信託受益証券 | 合計 | 1,748,620,708 | 3,275,591,976 | |

| | | | |
|----|--|---------------|--|
| 合計 | | 3,275,591,976 | |
|----|--|---------------|--|

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【世界8資産ファンド 分配コース】

(1) 【貸借対照表】

(単位:円)

| | 前期 2021年5月10日現在 | 当期 2021年11月8日現在 |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 261,836,611 | 235,609,068 |
| 親投資信託受益証券 | 18,598,860,955 | 18,269,254,969 |
| 未収入金 | - | 671,148,000 |
| 流動資産合計 | 18,860,697,566 | 19,176,012,037 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 27,948,446 | 25,956,000 |
| 未払解約金 | 12,658,765 | 683,584,533 |
| 未払受託者報酬 | 903,636 | 884,601 |
| 未払委託者報酬 | 18,976,537 | 18,576,813 |
| その他未払費用 | 64,324 | 62,968 |
| 流動負債合計 | 60,551,708 | 729,064,915 |
| 負債合計 | 60,551,708 | 729,064,915 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 18,632,297,695 | 17,304,000,659 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 167,848,163 | 1,142,946,463 |
| (分配準備積立金) | 776,847,755 | 1,702,447,462 |
| 元本等合計 | 18,800,145,858 | 18,446,947,122 |
| 純資産合計 | 18,800,145,858 | 18,446,947,122 |
| 負債純資産合計 | 18,860,697,566 | 19,176,012,037 |

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

| | 前期 自 2020年11月10日 至 2021年5月10日 | 当期 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|---|-------------------------------------|------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 227 | 348 |
| 有価証券売買等損益 | 2,017,104,305 | 1,311,542,014 |
| 営業収益合計 | 2,017,104,532 | 1,311,542,362 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | 21,176 | 27,243 |
| 受託者報酬 | 5,068,368 | 5,173,193 |
| 委託者報酬 | 106,436,816 | 108,637,965 |
| その他費用 | 360,778 | 368,249 |
| 営業費用合計 | 111,887,138 | 114,206,650 |
| 営業利益又は営業損失() | 1,905,217,394 | 1,197,335,712 |
| 経常利益又は経常損失() | 1,905,217,394 | 1,197,335,712 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 1,905,217,394 | 1,197,335,712 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額() | 4,536,706 | 24,170,972 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 1,603,270,598 | 167,848,163 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 43,399,892 | 3,030,089 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 43,399,892 | - |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | - | 3,030,089 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,837,413 | 38,329,805 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | - | 38,329,805 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,837,413 | - |
| 分配金 | 171,124,406 | 162,766,724 |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 167,848,163 | 1,142,946,463 |

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 当期 | |
|----------------------------|---|--------------|
| | 自 2021年5月11日 | 至 2021年11月8日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 | |
| 2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 特定期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年5月8日及び11月8日を特定期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前特定期間末日を2021年5月10日としております。 | |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 前期 | 当期 |
|-----------|-----------------|-----------------|
| | 2021年5月10日現在 | 2021年11月8日現在 |
| 1. 期首元本額 | 19,610,734,551円 | 18,632,297,695円 |
| 期中追加設定元本額 | 63,992,457円 | 104,466,725円 |
| 期中一部解約元本額 | 1,042,429,313円 | 1,432,763,761円 |
| 2. 受益権の総数 | 18,632,297,695口 | 17,304,000,659口 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項目 | 前期 | 当期 |
|-------------|--|---|
| | 自 2020年11月10日 至 2021年5月10日 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
| 1. 分配金の計算過程 | (自2020年11月10日 至2020年12月8日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(27,309,280円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(338,537,277円)及び分配準備積立金(31,586,652円)より分配対象収益は397,433,209円(1万口当たり204.63円)であり、うち29,132,927円(1万口当たり15円)を分配金額としております。 | (自2021年5月11日 至2021年6月8日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(29,322,027円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(295,944,196円)、信託約款に規定される収益調整金(323,687,904円)及び分配準備積立金(769,723,952円)より分配対象収益は1,418,678,079円(1万口当たり767.66円)であり、うち27,720,732円(1万口当たり15円)を分配金額としております。 |

(自2020年12月9日 至2021年1月8日)

計算期間末における費用控除後の配当等収益(32,899,990円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(335,525,125円)及び分配準備積立金(29,479,194円)より分配対象収益は397,904,309円(1万口当たり206.72円)であり、うち28,871,310円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(自2021年1月9日 至2021年2月8日)

計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,379,106円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(83,964,150円)、信託約款に規定される収益調整金(332,832,323円)及び分配準備積立金(33,224,925円)より分配対象収益は475,400,504円(1万口当たり249.00円)であり、うち28,638,025円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(自2021年2月9日 至2021年3月8日)

計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,825,250円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(330,070,690円)及び分配準備積立金(112,886,872円)より分配対象収益は453,782,812円(1万口当たり239.72円)であり、うち28,393,419円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(自2021年6月9日 至2021年7月8日)

計算期間末における費用控除後の配当等収益(35,733,441円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(134,740,185円)、信託約款に規定される収益調整金(322,518,204円)及び分配準備積立金(1,057,997,989円)より分配対象収益は1,550,989,819円(1万口当たり845.62円)であり、うち27,512,030円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(自2021年7月9日 至2021年8月10日)

計算期間末における費用控除後の配当等収益(22,848,937円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(91,650,078円)、信託約款に規定される収益調整金(321,811,264円)及び分配準備積立金(1,191,155,346円)より分配対象収益は1,627,465,625円(1万口当たり893.49円)であり、うち27,321,799円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(自2021年8月11日 至2021年9月8日)

計算期間末における費用控除後の配当等収益(26,854,362円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(207,583,324円)、信託約款に規定される収益調整金(322,168,674円)及び分配準備積立金(1,270,240,357円)より分配対象収益は1,826,846,717円(1万口当たり1,007.85円)であり、うち27,189,202円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

| | | |
|---------|---|--|
| | <p>(自2021年3月9日 至2021年4月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(40,834,678円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(505,283,570円)、信託約款に規定される収益調整金(327,187,168円)及び分配準備積立金(94,421,671円)より分配対象収益は967,727,087円(1万口当たり515.84円)であり、うち28,140,279円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p> <p>(自2021年4月9日 至2021年5月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(27,266,894円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(169,857,070円)、信託約款に規定される収益調整金(325,524,340円)及び分配準備積立金(607,672,237円)より分配対象収益は1,130,320,541円(1万口当たり606.64円)であり、うち27,948,446円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p> | <p>(自2021年9月9日 至2021年10月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,191,899円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(321,252,011円)及び分配準備積立金(1,470,324,707円)より分配対象収益は1,816,768,617円(1万口当たり1,006.81円)であり、うち27,066,961円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p> <p>(自2021年10月9日 至2021年11月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(22,204,745円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(298,592,140円)、信託約款に規定される収益調整金(308,644,832円)及び分配準備積立金(1,407,606,577円)より分配対象収益は2,037,048,294円(1万口当たり1,177.21円)であり、うち25,956,000円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p> |
| 2. 委託費用 | <p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額</p> <p>(注)当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。</p> <p>9,519,421円</p> | <p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額</p> <p>(注)当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。</p> <p>9,492,258円</p> |

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 前期 | 当期 |
|-----------------|---|------------------------------|
| | 自 2020年11月10日 至 2021年5月10日 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |

| | | |
|--------------------------|---|----|
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 | 同左 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 | 同左 |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 前期 2021年5月10日現在 | 当期 2021年11月8日現在 |
|----------------------------|---|--------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 同左 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | 同左 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 | 同左 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 前期 2021年5月10日現在 | 当期 2021年11月8日現在 |
|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額(円) | 最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額(円) |
| 親投資信託受益証券 | 216,053,321 | 726,943,604 |
| 合計 | 216,053,321 | 726,943,604 |

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

| | 前期 2021年5月10日現在 | 当期 2021年11月8日現在 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) | 1.0090円 (10,090円) | 1.0661円 (10,661円) |

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2021年11月8日現在

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 (円) | 評価額 (円) | 備考 |
|--------------|-----------------|---------------|----------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 国内リートマザーファンド | 206,267,834 | 863,725,928 | |
| | エマージング株式マザーファンド | 295,946,841 | 911,871,406 | |
| | エマージング債券マザーファンド | 643,646,643 | 1,951,086,068 | |
| | 海外リートマザーファンド | 1,105,583,284 | 2,725,041,678 | |
| | 海外株式マザーファンド | 608,077,177 | 2,045,206,777 | |
| | 海外債券マザーファンド | 2,932,919,041 | 5,502,742,704 | |
| | 国内株式マザーファンド | 450,743,097 | 871,106,109 | |
| 国内債券マザーファンド | 2,511,064,208 | 3,398,474,299 | | |
| 親投資信託受益証券 合計 | | 8,754,248,125 | 18,269,254,969 | |
| 合計 | | | 18,269,254,969 | |

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【世界8資産ファンド 成長コース】

(1) 【貸借対照表】

(単位:円)

| | 第30期 2021年5月10日現在 | 第31期 2021年11月8日現在 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 129,304,095 | 148,646,111 |
| 親投資信託受益証券 | 4,680,334,124 | 5,097,446,289 |
| 流動資産合計 | 4,809,638,219 | 5,246,092,400 |
| 資産合計 | 4,809,638,219 | 5,246,092,400 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 40,722,777 | 37,609,118 |
| 未払解約金 | 6,008,921 | 7,559,866 |
| 未払受託者報酬 | 1,259,092 | 1,339,281 |
| 未払委託者報酬 | 28,960,127 | 30,804,454 |
| その他未払費用 | 89,559 | 95,262 |
| 流動負債合計 | 77,040,476 | 77,407,981 |
| 負債合計 | 77,040,476 | 77,407,981 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 3,541,111,077 | 3,581,820,839 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 1,191,486,666 | 1,586,863,580 |
| (分配準備積立金) | 1,068,977,537 | 1,395,511,651 |
| 元本等合計 | 4,732,597,743 | 5,168,684,419 |
| 純資産合計 | 4,732,597,743 | 5,168,684,419 |
| 負債純資産合計 | 4,809,638,219 | 5,246,092,400 |

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

| | 第30期 自 2020年11月10日 至 2021年5月10日 | 第31期 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 51 | 228 |
| 有価証券売買等損益 | 729,338,070 | 447,112,165 |
| 営業収益合計 | 729,338,121 | 447,112,393 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | 7,373 | 13,402 |
| 受託者報酬 | 1,259,092 | 1,339,281 |
| 委託者報酬 | 28,960,127 | 30,804,454 |
| その他費用 | 89,559 | 95,262 |
| 営業費用合計 | 30,316,151 | 32,252,399 |
| 営業利益又は営業損失() | 699,021,970 | 414,859,994 |
| 経常利益又は経常損失() | 699,021,970 | 414,859,994 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 699,021,970 | 414,859,994 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額() | 23,334,382 | 4,138,485 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 584,292,694 | 1,191,486,666 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 12,846,781 | 75,401,577 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | - | - |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 12,846,781 | 75,401,577 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 40,617,620 | 53,137,054 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 40,617,620 | 53,137,054 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | - | - |
| 分配金 | 40,722,777 | 37,609,118 |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 1,191,486,666 | 1,586,863,580 |

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 第31期 | |
|----------------------------|---|--------------|
| | 自 2021年5月11日 | 至 2021年11月8日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 | |
| 2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年5月8日及び11月8日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2021年5月10日としております。 | |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 第30期 | 第31期 |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2021年5月10日現在 | 2021年11月8日現在 |
| 1. 期首元本額 | 3,747,401,951円 | 3,541,111,077円 |
| 期中追加設定元本額 | 53,785,164円 | 198,338,968円 |
| 期中一部解約元本額 | 260,076,038円 | 157,629,206円 |
| 2. 受益権の総数 | 3,541,111,077口 | 3,581,820,839口 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項目 | 第30期 | 第31期 |
|-------------|--|--|
| | 自 2020年11月10日 至 2021年5月10日 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
| 1. 分配金の計算過程 | 計算期間末における費用控除後の配当等収益(48,107,152円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(543,989,717円)、信託約款に規定される収益調整金(330,419,824円)及び分配準備積立金(517,603,445円)より分配対象収益は1,440,120,138円(1万口当たり4,066.85円)であり、うち40,722,777円(1万口当たり115円)を分配金額としております。 | 計算期間末における費用控除後の配当等収益(49,857,958円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(360,863,551円)、信託約款に規定される収益調整金(393,412,233円)及び分配準備積立金(1,022,399,260円)より分配対象収益は1,826,533,002円(1万口当たり5,099.45円)であり、うち37,609,118円(1万口当たり105円)を分配金額としております。 |
| 2. 委託費用 | 信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 (注)当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額となっております。 3,329,147円 | 信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 (注)当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額となっております。 3,359,399円 |

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 第30期 | 第31期 |
|--------------------------|---|------------------------------|
| | 自 2020年11月10日 至 2021年5月10日 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 | 同左 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 | 同左 |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 第30期 | 第31期 |
|----------------------|---|--------------|
| | 2021年5月10日現在 | 2021年11月8日現在 |
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 同左 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | 同左 |

| | | |
|----------------------------|---|----|
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 | 同左 |
|----------------------------|---|----|

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 第30期 2021年5月10日現在 | 第31期 2021年11月8日現在 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| | 当期の 損益に含まれた 評価差額(円) | 当期の 損益に含まれた 評価差額(円) |
| 親投資信託受益証券 | 696,889,432 | 444,384,522 |
| 合計 | 696,889,432 | 444,384,522 |

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

| | 第30期 2021年5月10日現在 | 第31期 2021年11月8日現在 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) | 1.3365円 (13,365円) | 1.4430円 (14,430円) |

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2021年11月8日現在

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 (円) | 評価額 (円) | 備考 |
|-------------|-----------------|---------------|---------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 国内リートマザーファンド | 112,776,387 | 472,239,842 | |
| | エマージング株式マザーファンド | 154,906,824 | 477,298,906 | |
| | エマージング債券マザーファンド | 160,536,486 | 486,634,250 | |
| | 海外リートマザーファンド | 228,662,665 | 563,607,736 | |
| | 海外株式マザーファンド | 246,586,535 | 829,369,151 | |
| | 海外債券マザーファンド | 114,967,176 | 215,701,415 | |
| | 国内株式マザーファンド | 956,002,214 | 1,847,569,878 | |
| 国内債券マザーファンド | 151,488,925 | 205,025,111 | | |
| 親投資信託受益証券 | 合計 | 2,125,927,212 | 5,097,446,289 | |

| | | | |
|----|--|---------------|--|
| 合計 | | 5,097,446,289 | |
|----|--|---------------|--|

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

「世界8資産ファンド 安定コース」、「世界8資産ファンド 分配コース」、「世界8資産ファンド 成長コース」は、「国内債券マザーファンド」受益証券、「海外債券マザーファンド」受益証券、「エマージング債券マザーファンド」受益証券、「国内株式マザーファンド」受益証券、「海外株式マザーファンド」受益証券、「エマージング株式マザーファンド」受益証券、「国内リートマザーファンド」受益証券及び「海外リートマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内債券マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

2021年11月8日現在

| | |
|---------------|---------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| コール・ローン | 69,686,207 |
| 国債証券 | 4,332,497,530 |
| 特殊債券 | 99,992,000 |
| 社債券 | 775,621,900 |
| 未収入金 | 80,253,350 |
| 未収利息 | 5,127,412 |
| 前払費用 | 161,519 |
| 流動資産合計 | 5,363,339,918 |
| 資産合計 | |
| 5,363,339,918 | |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 未払解約金 | 80,000,000 |
| 流動負債合計 | 80,000,000 |
| 負債合計 | |
| 80,000,000 | |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 3,903,646,135 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金() | 1,379,693,783 |
| 元本等合計 | 5,283,339,918 |
| 純資産合計 | |
| 5,283,339,918 | |
| 負債純資産合計 | |
| 5,363,339,918 | |

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|--------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>国債証券、特殊債券及び社債券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。</p> |

（貸借対照表に関する注記）

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|---------------------------------------|----------------|
| 1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 | 3,881,491,315円 |
| 同期中追加設定元本額 | 88,672,093円 |
| 同期中一部解約元本額 | 66,517,273円 |
| 元本の内訳 | |
| ファンド名 | |
| 世界8資産ファンド<DC年金> | 309,590,756円 |
| 世界8資産ファンド 安定コース | 931,502,246円 |
| 世界8資産ファンド 分配コース | 2,511,064,208円 |
| 世界8資産ファンド 成長コース | 151,488,925円 |
| 計 | 3,903,646,135円 |
| 2. 受益権の総数 | 3,903,646,135口 |

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|--------------------------|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|----------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |

| | |
|----------------------------|---|
| 2. 時価の算定方法 | <p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 2021年11月8日現在 | |
|------|-------------------|--|
| | 当期の損益に含まれた評価差額(円) | |
| 国債証券 | 12,552,390 | |
| 特殊債券 | 10,000 | |
| 社債券 | 550,000 | |
| 合計 | 12,012,390 | |

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2020年11月10日から2021年11月8日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

| | | 2021年11月8日現在 |
|--------------|--|--------------|
| 1口当たり純資産額 | | 1.3534円 |
| (1万口当たり純資産額) | | (13,534円) |

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2021年11月8日現在

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 (円) | 評価額 (円) | 備考 |
|------|-----------------|-------------|-------------|----|
| 国債証券 | 410回 利付国庫債券(2年) | 377,000,000 | 377,245,050 | |
| | 422回 利付国庫債券(2年) | 40,000,000 | 40,114,800 | |

| | | | |
|------------------|-------------|-------------|--|
| 130回 利付国庫債券(5年) | 136,000,000 | 136,031,280 | |
| 132回 利付国庫債券(5年) | 59,000,000 | 59,077,290 | |
| 136回 利付国庫債券(5年) | 250,000,000 | 250,865,000 | |
| 143回 利付国庫債券(5年) | 574,000,000 | 578,253,340 | |
| 144回 利付国庫債券(5年) | 191,000,000 | 192,487,890 | |
| 146回 利付国庫債券(5年) | 241,000,000 | 243,089,470 | |
| 147回 利付国庫債券(5年) | 106,000,000 | 106,509,860 | |
| 148回 利付国庫債券(5年) | 10,000,000 | 10,050,900 | |
| 149回 利付国庫債券(5年) | 93,000,000 | 93,477,090 | |
| 10回 利付国庫債券(40年) | 43,000,000 | 45,761,460 | |
| 360回 利付国庫債券(10年) | 63,000,000 | 63,586,530 | |
| 362回 利付国庫債券(10年) | 229,000,000 | 230,603,000 | |
| 363回 利付国庫債券(10年) | 355,000,000 | 357,037,700 | |
| 15回 利付国庫債券(30年) | 84,000,000 | 108,431,400 | |
| 30回 利付国庫債券(30年) | 23,000,000 | 30,489,030 | |
| 38回 利付国庫債券(30年) | 14,000,000 | 17,769,360 | |
| 44回 利付国庫債券(30年) | 72,000,000 | 90,563,040 | |
| 45回 利付国庫債券(30年) | 66,000,000 | 80,255,340 | |
| 48回 利付国庫債券(30年) | 19,000,000 | 22,718,110 | |
| 51回 利付国庫債券(30年) | 28,000,000 | 26,425,280 | |
| 57回 利付国庫債券(30年) | 31,000,000 | 32,620,370 | |
| 58回 利付国庫債券(30年) | 32,000,000 | 33,609,280 | |
| 59回 利付国庫債券(30年) | 18,000,000 | 18,434,160 | |
| 60回 利付国庫債券(30年) | 11,000,000 | 11,790,680 | |
| 61回 利付国庫債券(30年) | 36,000,000 | 36,753,480 | |

| | | | | |
|--------------|-------------------|---------------|---------------|--|
| 69回 | 利付国庫債券(30年) | 47,000,000 | 47,458,720 | |
| 70回 | 利付国庫債券(30年) | 100,000,000 | 100,859,000 | |
| 127回 | 利付国庫債券(20年) | 65,000,000 | 76,414,650 | |
| 135回 | 利付国庫債券(20年) | 58,000,000 | 67,687,740 | |
| 150回 | 利付国庫債券(20年) | 84,000,000 | 97,004,880 | |
| 153回 | 利付国庫債券(20年) | 171,000,000 | 195,923,250 | |
| 156回 | 利付国庫債券(20年) | 46,000,000 | 47,021,200 | |
| 161回 | 利付国庫債券(20年) | 31,000,000 | 32,483,660 | |
| 164回 | 利付国庫債券(20年) | 22,000,000 | 22,633,160 | |
| 166回 | 利付国庫債券(20年) | 19,000,000 | 20,122,900 | |
| 167回 | 利付国庫債券(20年) | 18,000,000 | 18,450,720 | |
| 168回 | 利付国庫債券(20年) | 154,000,000 | 155,005,620 | |
| 171回 | 利付国庫債券(20年) | 10,000,000 | 9,839,400 | |
| 172回 | 利付国庫債券(20年) | 32,000,000 | 32,000,000 | |
| 174回 | 利付国庫債券(20年) | 42,000,000 | 41,853,000 | |
| 175回 | 利付国庫債券(20年) | 60,000,000 | 60,795,000 | |
| 177回 | 利付国庫債券(20年) | 13,000,000 | 12,894,440 | |
| 国債証券 合計 | | 4,173,000,000 | 4,332,497,530 | |
| 特殊債券 | 64回 日本学生支援機構債 | 100,000,000 | 99,992,000 | |
| 特殊債券 合計 | | 100,000,000 | 99,992,000 | |
| 社債券 | 17回 キリンホールディングス社債 | 100,000,000 | 100,607,000 | |
| | 3回 昭和リース社債 | 100,000,000 | 99,806,000 | |
| | 20回 NTTファイナンス社債 | 100,000,000 | 99,976,000 | |
| | 70回 ホンダファイナンス社債 | 100,000,000 | 99,977,000 | |
| | 69回 アコム社債 | 100,000,000 | 102,912,000 | |
| | 51回 野村ホールディングス社債 | 100,000,000 | 100,222,000 | |
| | 15回 ソフトバンク社債 | 100,000,000 | 100,223,000 | |
| | 497回 関西電力社債 | 60,000,000 | 61,892,400 | |
| 320回 北海道電力社債 | 10,000,000 | 10,006,500 | | |
| 社債券 合計 | | 770,000,000 | 775,621,900 | |

| | | | |
|----|--|---------------|--|
| 合計 | | 5,208,111,430 | |
|----|--|---------------|--|

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

海外債券マザーファンド
貸借対照表

(単位：円)

2021年11月8日現在

| | |
|-------------|---------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 預金 | 3,549,421 |
| コール・ローン | 34,250,486 |
| 国債証券 | 6,509,626,437 |
| 特殊債券 | 66,163,968 |
| 派生商品評価勘定 | 184,279 |
| 未収入金 | 148,922,825 |
| 未収利息 | 38,217,666 |
| 前払費用 | 2,084,846 |
| 流動資産合計 | 6,802,999,928 |
| 資産合計 | 6,802,999,928 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 未払解約金 | 151,148,000 |
| 流動負債合計 | 151,148,000 |
| 負債合計 | 151,148,000 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 3,545,410,378 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 3,106,441,550 |
| 元本等合計 | 6,651,851,928 |
| 純資産合計 | 6,651,851,928 |
| 負債純資産合計 | 6,802,999,928 |

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 国債証券及び特殊債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。 |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。 |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|---------------------------------------|----------------|
| 1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 | 3,601,963,131円 |
| 同期中追加設定元本額 | 24,483,061円 |
| 同期中一部解約元本額 | 81,035,814円 |
| 元本の内訳 | |
| ファンド名 | |
| 世界8資産ファンド<DC年金> | 239,466,554円 |
| 世界8資産ファンド 安定コース | 258,057,607円 |
| 世界8資産ファンド 分配コース | 2,932,919,041円 |
| 世界8資産ファンド 成長コース | 114,967,176円 |
| 計 | 3,545,410,378円 |
| 2. 受益権の総数 | 3,545,410,378口 |

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|-----------------|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |

| | |
|--------------------------|---|
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。</p> <p>また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。</p> |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | <p>運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。</p> |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|----------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | <p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p> |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 2021年11月8日現在 |
|------|-------------------|
| | 当期の損益に含まれた評価差額(円) |
| 国債証券 | 202,918,402 |
| 特殊債券 | 4,030,028 |
| 合計 | 206,948,430 |

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2020年11月10日から2021年11月8日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

| 種類 | 2021年11月8日現在 | | | |
|---------------------|--------------|-----------|-------------|---------|
| | 契約額等(円) | うち 1年超 | 時価(円) | 評価損益(円) |
| | | | | |
| 市場取引以外の取引 為替予約取引 | | | | |
| 売建 | 150,250,023 | - | 150,065,744 | 184,279 |
| アメリカ・ドル | 78,859,474 | - | 78,746,848 | 112,626 |
| イギリス・ポンド | 7,340,211 | - | 7,339,780 | 431 |
| ユーロ | 64,050,338 | - | 63,979,116 | 71,222 |
| 合計 | 150,250,023 | - | 150,065,744 | 184,279 |

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

| | 2021年11月8日現在 |
|--------------|--------------|
| 1口当たり純資産額 | 1.8762円 |
| (1万口当たり純資産額) | (18,762円) |

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2021年11月8日現在

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|------|---------|-------------------------|---------------|---------------|----|
| 国債証券 | アメリカ・ドル | US T N/B 0.125 12/31/22 | 6,040,000.000 | 6,035,871.030 | |
| | | US T N/B 0.625 08/15/30 | 2,700,000.000 | 2,526,187.500 | |
| | | US T N/B 1.5 08/15/26 | 2,520,000.000 | 2,575,518.730 | |
| | | US T N/B 1.625 05/15/31 | 1,820,000.000 | 1,851,636.710 | |
| | | US T N/B 2.0 08/15/51 | 2,280,000.000 | 2,339,226.540 | |
| | | US T N/B 2.25 08/15/49 | 3,955,000.000 | 4,262,902.850 | |
| | | US T N/B 2.25 11/15/25 | 1,915,000.000 | 2,016,135.930 | |
| | | US T N/B 2.25 11/15/27 | 2,145,000.000 | 2,275,543.340 | |

| | | | | |
|------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|
| | US T N/B 3.75 08/15/41 | 1,230,000.000 | 1,617,642.170 | |
| | US T N/B 4.375 11/15/39 | 40,000.000 | 56,231.250 | |
| | US T N/B 4.5 02/15/36 | 1,710,000.000 | 2,378,235.930 | |
| アメリカ・ドル | 小計 | 26,355,000.000 (2,994,455,100) | 27,935,131.980 (3,173,989,696) | |
| イギリス・ポンド | UK TREASURY 1.75 07/22/57 | 460,000.000 | 570,173.490 | |
| | UK TREASURY 3.25 01/22/44 | 700,000.000 | 1,003,205.820 | |
| | UK TREASURY 4.25 09/07/39 | 450,000.000 | 687,232.140 | |
| イギリス・ポンド | 小計 | 1,610,000.000 (246,635,900) | 2,260,611.450 (346,303,068) | |
| オーストラリア・ドル | AUSTRALIAN 1.75 06/21/51 | 520,000.000 | 440,232.000 | |
| | AUSTRALIAN 2.5 05/21/30 | 920,000.000 | 978,345.660 | |
| オーストラリア・ドル | 小計 | 1,440,000.000 (120,960,000) | 1,418,577.660 (119,160,523) | |
| カナダ・ドル | CANADA 2.25 06/01/29 | 680,000.000 | 718,887.160 | |
| カナダ・ドル | 小計 | 680,000.000 (62,016,000) | 718,887.160 (65,562,509) | |
| デンマーク・クローネ | DENMARK 0.5 11/15/27 | 1,980,000.000 | 2,080,922.580 | |
| デンマーク・クローネ | 小計 | 1,980,000.000 (34,966,800) | 2,080,922.580 (36,749,093) | |
| ノルウェー・クローネ | NORWAY 2.0 05/24/23 | 1,300,000.000 | 1,317,640.220 | |
| ノルウェー・クローネ | 小計 | 1,300,000.000 (17,277,000) | 1,317,640.220 (17,511,439) | |
| ポーランド・ズロチ | POLAND 1.25 10/25/30 | 670,000.000 | 587,479.040 | |
| | POLAND 2.75 10/25/29 | 5,550,000.000 | 5,528,355.000 | |
| ポーランド・ズロチ | 小計 | 6,220,000.000 (177,620,808) | 6,115,834.040 (174,646,203) | |
| メキシコ・ペソ | MEXICAN BONDS 03/09/23 | 16,000,000.000 | 16,060,960.000 | |
| | MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38 | 19,500,000.000 | 21,057,763.350 | |
| メキシコ・ペソ | 小計 | 35,500,000.000 (198,093,550) | 37,118,723.350 (207,126,188) | |
| ユーロ | DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28 | 415,000.000 | 442,481.300 | |
| | DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25 | 845,000.000 | 898,750.450 | |
| | DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46 | 420,000.000 | 687,319.150 | |
| | FRANCE OAT 1.0 11/25/25 | 1,520,000.000 | 1,615,395.200 | |
| | FRANCE OAT 2.5 05/25/30 | 1,045,000.000 | 1,281,551.420 | |
| | FRANCE OAT 2.75 10/25/27 | 1,150,000.000 | 1,368,003.200 | |
| | FRANCE OAT 3.25 05/25/45 | 120,000.000 | 192,041.040 | |
| | FRANCE OAT 5.5 04/25/29 | 755,000.000 | 1,081,847.050 | |
| | ITALY BTPS 1.25 12/01/26 | 3,615,000.000 | 3,818,698.020 | |
| | ITALY BTPS 1.65 03/01/32 | 1,190,000.000 | 1,279,501.080 | |
| | ITALY BTPS 2.05 08/01/27 | 1,030,000.000 | 1,134,854.000 | |

| | | | | | |
|------|--------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|
| | | ITALY BTPS 2.7 03/01/47 | 810,000.000 | 989,820.000 | |
| | | SPAIN 1.95 04/30/26 | 1,015,000.000 | 1,117,761.640 | |
| | | SPAIN 1.95 07/30/30 | 1,245,000.000 | 1,431,397.660 | |
| | | SPAIN 2.9 10/31/46 | 495,000.000 | 695,892.260 | |
| | ユーロ | 小計 | 15,670,000.000 (2,057,941,100) | 18,035,313.470 (2,368,577,718) | |
| 国債証券 | 合計 | | 5,909,966,258 (5,909,966,258) | 6,509,626,437 (6,509,626,437) | |
| 特殊債券 | カナダ・ドル | CANHOU 2.35 06/15/27 | 700,000.000 | 725,482.100 | |
| | カナダ・ドル | 小計 | 700,000.000 (63,840,000) | 725,482.100 (66,163,968) | |
| 特殊債券 | 合計 | | 63,840,000 (63,840,000) | 66,163,968 (66,163,968) | |
| 合計 | | | | 6,575,790,405 (6,575,790,405) | |

(注)

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

| 通貨 | 銘柄数 | 組入債券 時価比率 (%) | 有価証券の合計金額に 対する比率 (%) |
|------------|-----------|---------------------|----------------------------|
| アメリカ・ドル | 国債証券 11銘柄 | 47.72 | 48.27 |
| イギリス・ポンド | 国債証券 3銘柄 | 5.21 | 5.27 |
| オーストラリア・ドル | 国債証券 2銘柄 | 1.79 | 1.81 |
| カナダ・ドル | 国債証券 1銘柄 | 0.99 | 2.00 |
| | 特殊債券 1銘柄 | 0.99 | |
| デンマーク・クローネ | 国債証券 1銘柄 | 0.55 | 0.56 |
| ノルウェー・クローネ | 国債証券 1銘柄 | 0.26 | 0.27 |
| ポーランド・ズロチ | 国債証券 2銘柄 | 2.63 | 2.66 |
| メキシコ・ペソ | 国債証券 2銘柄 | 3.11 | 3.15 |
| ユーロ | 国債証券 15銘柄 | 35.61 | 36.02 |

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

エマージング債券マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2021年11月8日現在

| | |
|--------------|---------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 預金 | 21,914,824 |
| コール・ローン | 8,397,182 |
| 国債証券 | 2,285,969,414 |
| 特殊債券 | 497,754,812 |
| 社債券 | 154,368,160 |
| 派生商品評価勘定 | 18,589,682 |
| 未収入金 | 45,361,793 |
| 未収利息 | 33,170,096 |
| 前払費用 | 4,471,978 |
| 差入委託証拠金 | 29,797,614 |
| 流動資産合計 | 3,099,795,555 |
| 資産合計 | 3,099,795,555 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 派生商品評価勘定 | 5,515,513 |
| 未払金 | 36,995,825 |
| 流動負債合計 | 42,511,338 |
| 負債合計 | 42,511,338 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 1,008,586,221 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 2,048,697,996 |
| 元本等合計 | 3,057,284,217 |
| 純資産合計 | 3,057,284,217 |
| 負債純資産合計 | 3,099,795,555 |

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 国債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。 |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | 先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。 |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 |

（貸借対照表に関する注記）

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|---------------------------------------|----------------|
| 1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 | 1,005,272,454円 |
| 同期中追加設定元本額 | 6,739,129円 |
| 同期中一部解約元本額 | 3,425,362円 |
| 元本の内訳 | |
| ファンド名 | |
| 世界8資産ファンド<DC年金> | 149,483,201円 |
| 世界8資産ファンド 安定コース | 54,919,891円 |
| 世界8資産ファンド 分配コース | 643,646,643円 |
| 世界8資産ファンド 成長コース | 160,536,486円 |
| 計 | 1,008,586,221円 |
| 2. 受益権の総数 | 1,008,586,221口 |

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|-----------------|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |

| | |
|--------------------------|--|
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。</p> <p>また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、債券先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、市場金利及び為替相場の変動によるリスクを有しております。</p> |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | <p>運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。</p> |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|----------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> |
| 2. 時価の算定方法 | <p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p> |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 2021年11月8日現在 |
|------|-------------------|
| | 当期の損益に含まれた評価差額(円) |
| 国債証券 | 37,401,142 |
| 特殊債券 | 3,964,279 |
| 社債券 | 11,526,327 |
| 合計 | 44,963,190 |

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2020年11月10日から2021年11月8日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

| 種類 | 2021年11月8日現在 | | | | |
|---------------------|---------------|-----|---------------|------------|---------|
| | 契約額等(円) | うち | | 時価(円) | 評価損益(円) |
| | | 1年超 | | | |
| 市場取引以外の取引 為替予約取引 | | | | | |
| 売建 | 563,750,184 | - | 567,503,590 | 3,753,406 | |
| アメリカ・ドル | 89,700,561 | - | 90,500,236 | 799,675 | |
| メキシコ・ペソ | 4,167,600 | - | 4,183,606 | 16,006 | |
| ユーロ | 457,399,533 | - | 460,658,144 | 3,258,611 | |
| 南アフリカ・ランド | 12,482,490 | - | 12,161,604 | 320,886 | |
| 買建 | 563,750,184 | - | 579,456,201 | 15,706,017 | |
| アメリカ・ドル | 474,049,623 | - | 489,172,860 | 15,123,237 | |
| メキシコ・ペソ | 2,560,174 | - | 2,571,115 | 10,941 | |
| ユーロ | 75,229,836 | - | 75,550,623 | 320,787 | |
| 南アフリカ・ランド | 11,910,551 | - | 12,161,603 | 251,052 | |
| 合計 | 1,127,500,368 | - | 1,146,959,791 | 11,952,611 | |

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

債券関連

| 種類 | 2021年11月8日現在 | | | | |
|--------------|--------------|-----|-------------|-----------|---------|
| | 契約額等(円) | うち | | 時価(円) | 評価損益(円) |
| | | 1年超 | | | |
| 市場取引 先物取引 | | | | | |
| 売建 | 339,641,706 | - | 338,520,148 | 1,121,558 | |
| 合計 | 339,641,706 | - | 338,520,148 | 1,121,558 | |

(注) 時価の算定方法

債券先物取引

1. 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

| | 2021年11月8日現在 |
|---------------------------|----------------------|
| 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) | 3.0313円 (30,313円) |

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2021年11月8日現在

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|------------------------------------|-------------|---|-------------|-------------|----|
| 国債証券 | アメリカ・ドル | ABU DHABI GOVT INT'L 3.125 04/16/30 | 200,000.000 | 216,871.200 | |
| | | ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7.6 03/01/29 | 200,000.000 | 203,265.400 | |
| | | ARAB REPUBLIC OF EGYPT 8.5 01/31/47 | 200,000.000 | 188,899.000 | |
| | | ARAB REPUBLIC OF EGYPT 8.875 05/29/50 | 200,000.000 | 193,979.000 | |
| | | BRAZIL 3.875 06/12/30 | 405,000.000 | 386,086.500 | |
| | | COLOMBIA 4.125 05/15/51 | 200,000.000 | 174,476.000 | |
| | | COLOMBIA 5.0 06/15/45 | 225,000.000 | 221,472.000 | |
| | | COLOMBIA 6.125 01/18/41 | 245,000.000 | 271,828.720 | |
| | | COSTA RICA GOVERNMENT 7.0 04/04/44 | 200,000.000 | 204,000.000 | |
| | | DOMINICAN REPUBLIC 4.875 09/23/32 | 475,000.000 | 490,437.500 | |
| | | DOMINICAN REPUBLIC 6.4 06/05/49 | 150,000.000 | 161,250.000 | |
| | | DOMINICAN REPUBLIC 6.85 01/27/45 | 200,000.000 | 225,000.000 | |
| | | DUBAI GOVT INT'L BONDS 3.9 09/09/50 | 200,000.000 | 191,029.400 | |
| | | FEDERAL REP OF ETHIOPIA 6.625 12/11/24 | 200,000.000 | 151,321.000 | |
| | | HONDURAS GOVERNMENT 6.25 01/19/27 | 150,000.000 | 158,250.000 | |
| | | INDONESIA 5.125 01/15/45 | 200,000.000 | 244,283.130 | |
| | | ISLAMIC REP OF PAKISTAN 6.875 12/05/27 | 200,000.000 | 204,679.600 | |
| | | IVORY COAST 6.125 06/15/33 | 200,000.000 | 211,420.000 | |
| KINGDOM OF JORDAN 4.95 07/07/25 | 200,000.000 | 209,291.600 | | | |

| | | | |
|---|-------------|-------------|--|
| KINGDOM OF JORDAN 6.125 01/29/26 | 640,000.000 | 693,823.360 | |
| OMAN GOV INTERNTL BOND 5.625 01/17/28 | 200,000.000 | 211,160.000 | |
| OMAN GOV INTERNTL BOND 6.75 01/17/48 | 200,000.000 | 205,680.000 | |
| OMAN GOV INTERNTL BOND 7.0 01/25/51 | 225,000.000 | 238,062.820 | |
| PANAMA 4.5 04/16/50 | 200,000.000 | 223,472.000 | |
| PANAMA BONOS DEL 3.362 06/30/31 | 70,000.000 | 69,475.000 | |
| PANAMA NOTAS DEL TESORO 3.75 04/17/26 | 100,000.000 | 107,120.000 | |
| PERU 2.783 01/23/31 | 365,000.000 | 366,876.100 | |
| PERU 2.844 06/20/30 | 55,000.000 | 56,149.500 | |
| PERU 3.0 01/15/34 | 80,000.000 | 80,040.000 | |
| PERU 4.125 08/25/27 | 50,000.000 | 55,236.000 | |
| REPUBLIC OF ANGOLA 8.0 11/26/29 | 220,000.000 | 222,165.680 | |
| REPUBLIC OF ANGOLA 9.375 05/08/48 | 200,000.000 | 202,094.200 | |
| REPUBLIC OF ARGENTINA 01/09/38 | 465,000.000 | 171,496.650 | |
| REPUBLIC OF ARGENTINA 07/09/30 | 328,168.000 | 113,592.060 | |
| REPUBLIC OF ARGENTINA 07/09/35 | 305,772.000 | 94,715.930 | |
| REPUBLIC OF ARGENTINA 07/09/41 | 65,000.000 | 22,530.950 | |
| REPUBLIC OF ARGENTINA 1.0 07/09/29 | 27,709.000 | 10,138.160 | |
| REPUBLIC OF ARMENIA 3.6 02/02/31 | 200,000.000 | 187,890.000 | |
| REPUBLIC OF AZERBAIJAN 3.5 09/01/32 | 150,000.000 | 154,154.250 | |
| REPUBLIC OF AZERBAIJAN 4.75 03/18/24 | 200,000.000 | 215,081.200 | |
| REPUBLIC OF CHILE 3.1 05/07/41 | 200,000.000 | 198,228.000 | |
| REPUBLIC OF ECUADOR 07/31/30 | 39,596.000 | 21,876.790 | |
| REPUBLIC OF ECUADOR 07/31/35 | 412,663.000 | 273,393.360 | |
| REPUBLIC OF ECUADOR 07/31/40 | 114,000.000 | 68,187.380 | |
| REPUBLIC OF EL SALVADOR 5.875 01/30/25 | 20,000.000 | 15,920.000 | |
| REPUBLIC OF EL SALVADOR 6.375 01/18/27 | 105,000.000 | 80,167.500 | |

| | | | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|--|
| REPUBLIC OF EL SALVADOR 7.65 06/15/35 | 25,000.000 | 18,750.000 | |
| REPUBLIC OF EL SALVADOR 8.625 02/28/29 | 5,000.000 | 4,000.000 | |
| REPUBLIC OF GABON 6.625 02/06/31 | 430,000.000 | 431,203.140 | |
| REPUBLIC OF GHANA 7.875 02/11/35 | 265,000.000 | 224,400.410 | |
| REPUBLIC OF PARAGUAY 4.7 03/27/27 | 200,000.000 | 222,002.000 | |
| REPUBLIC OF SENEGAL 6.25 05/23/33 | 200,000.000 | 206,760.000 | |
| REPUBLIC OF SENEGAL 6.75 03/13/48 | 205,000.000 | 205,430.500 | |
| REPUBLIC OF SRI LANKA 6.85 11/03/25 | 400,000.000 | 254,228.000 | |
| REPUBLIC OF VENEZUELA 03/31/38 | 295,000.000 | 30,975.000 | |
| REPUBLIC OF VENEZUELA 05/07/28 | 120,000.000 | 12,156.000 | |
| RUSSIAN FEDERATION 4.25 06/23/27 | 400,000.000 | 444,340.000 | |
| RUSSIAN FEDERATION 4.75 05/27/26 | 600,000.000 | 674,811.000 | |
| RUSSIAN FEDERATION 5.1 03/28/35 | 400,000.000 | 483,136.000 | |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.75 01/21/55 | 250,000.000 | 266,142.500 | |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.5 10/26/46 | 200,000.000 | 234,414.000 | |
| SOUTH AFRICA 6.25 03/08/41 | 100,000.000 | 107,309.800 | |
| STATE OF QATAR 4.4 04/16/50 | 200,000.000 | 244,980.000 | |
| STATE OF QATAR 4.817 03/14/49 | 200,000.000 | 260,532.000 | |
| TURKEY 5.75 05/11/47 | 200,000.000 | 172,606.000 | |
| TURKEY 6.875 03/17/36 | 125,000.000 | 125,100.000 | |
| UKRAINE 6.876 05/21/29 | 200,000.000 | 204,642.000 | |
| UKRAINE 7.253 03/15/33 | 200,000.000 | 205,500.000 | |
| UKRAINE 7.375 09/25/32 | 279,000.000 | 288,732.630 | |
| UKRAINE 7.75 09/01/22 | 100,000.000 | 103,385.000 | |
| UKRAINE 7.75 09/01/26 | 200,000.000 | 212,420.000 | |
| UNITED MEXICAN STATES 5.0 04/27/51 | 345,000.000 | 390,184.650 | |
| US T N/B 1.875 02/15/41 | 490,000.000 | 489,196.090 | |
| US T N/B 1.875 02/15/51 | 775,000.000 | 771,821.230 | |
| US T N/B 2.375 05/15/51 | 925,000.000 | 1,028,737.240 | |
| アメリカ・ドル 小計 | 17,821,908.000 (2,024,925,187) | 16,984,462.130 (1,929,774,587) | |

| | | | | | |
|------------------------|--|--|----------------------------------|-------------|--|
| ユーロ | ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5.625 04/16/30 | 130,000.000 | 120,419.000 | | |
| | BENIN INTL GOV BOND 4.95 01/22/35 | 100,000.000 | 96,425.200 | | |
| | BULGARIA 1.375 09/23/50 | 50,000.000 | 47,399.000 | | |
| | CROATIA 1.125 03/04/33 | 210,000.000 | 208,488.000 | | |
| | CROATIA 1.125 06/19/29 | 200,000.000 | 205,260.000 | | |
| | CROATIA 1.5 06/17/31 | 265,000.000 | 277,030.730 | | |
| | CROATIA 1.75 03/04/41 | 100,000.000 | 103,098.000 | | |
| | HUNGARY 1.5 11/17/50 | 15,000.000 | 14,260.920 | | |
| | HUNGARY 1.75 06/05/35 | 170,000.000 | 179,212.980 | | |
| | IVORY COAST 5.875 10/17/31 | 200,000.000 | 209,735.000 | | |
| | KINGDOM OF MOROCCO 2.0 09/30/30 | 160,000.000 | 156,400.000 | | |
| | NORTH MACEDONIA 3.675 06/03/26 | 200,000.000 | 217,082.400 | | |
| | REPUBLIC OF SERBIA 1.5 06/26/29 | 355,000.000 | 349,435.730 | | |
| | ROMANIA 1.375 12/02/29 | 28,000.000 | 27,252.400 | | |
| | ROMANIA 1.75 07/13/30 | 25,000.000 | 24,337.650 | | |
| | ROMANIA 2.0 01/28/32 | 68,000.000 | 65,880.440 | | |
| | ROMANIA 2.124 07/16/31 | 60,000.000 | 59,766.980 | | |
| | ROMANIA 2.625 12/02/40 | 40,000.000 | 37,400.000 | | |
| | ROMANIA 2.75 04/14/41 | 90,000.000 | 84,856.280 | | |
| | ROMANIA 2.875 03/11/29 | 35,000.000 | 37,976.960 | | |
| ROMANIA 2.875 04/13/42 | 120,000.000 | 113,926.580 | | | |
| ROMANIA 2.875 05/26/28 | 10,000.000 | 10,921.000 | | | |
| ROMANIA 3.375 01/28/50 | 60,000.000 | 60,104.190 | | | |
| ROMANIA 3.875 10/29/35 | 5,000.000 | 5,542.750 | | | |
| ユーロ 小計 | | 2,696,000.000 (354,065,680) | 2,712,212.190 (356,194,827) | | |
| 国債証券 合計 | | 2,378,990,866.960 (2,378,990,867) | 2,285,969,414 (2,285,969,414) | | |
| 特殊債券 | アメリカ・ドル | BANCO DO BRASIL (CAYMAN) 4.75 03/20/24 | 200,000.000 | 210,750.000 | |
| | | BIOCEANICO SOVEREIGN 06/05/34 | 160,326.160 | 119,157.600 | |
| | | CENTRAIS ELETRICAS BRASI 4.625 02/04/30 | 200,000.000 | 197,320.000 | |
| | | DEVELOPMENT BANK OF KAZA 4.125 12/10/22 | 200,000.000 | 206,320.000 | |
| | | ECOPETROL SA 4.625 11/02/31 | 70,000.000 | 70,665.000 | |
| | | ECOPETROL SA 5.375 06/26/26 | 40,000.000 | 43,350.000 | |
| | | EMPRESA NACIONAL DEL PET 5.25 11/06/29 | 200,000.000 | 219,629.050 | |
| | | ISRAEL ELECTRIC CORP LTD 5.0 11/12/24 | 370,000.000 | 408,243.200 | |

| | | | | |
|------|--|----------------------------------|--------------------------------|--|
| | OFFICE CHERIFIEN DES PHO 3.75 06/23/31 | 200,000.000 | 196,680.000 | |
| | PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR 4.125 05/15/27 | 200,000.000 | 214,755.000 | |
| | PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.5 06/10/51 | 40,000.000 | 36,050.000 | |
| | PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.75 06/03/50 | 55,000.000 | 57,468.400 | |
| | PETROLEOS DE VENEZUELA S 11/15/26 | 651,000.000 | 34,177.500 | |
| | PETROLEOS MEXICANOS 5.95 01/28/31 | 40,000.000 | 39,448.400 | |
| | PETROLEOS MEXICANOS 6.375 01/23/45 | 20,000.000 | 17,102.000 | |
| | PETROLEOS MEXICANOS 6.75 09/21/47 | 248,000.000 | 219,519.680 | |
| | PETROLEOS MEXICANOS 6.84 01/23/30 | 125,000.000 | 131,023.750 | |
| | PETROLEOS MEXICANOS 7.69 01/23/50 | 267,000.000 | 258,779.070 | |
| | PETRONAS CAPITAL LTD 3.404 04/28/61 | 200,000.000 | 206,857.370 | |
| | PT PERTAMINA (PERSERO) 3.65 07/30/29 | 200,000.000 | 212,808.510 | |
| | QATAR PETROLEUM 2.25 07/12/31 | 200,000.000 | 199,258.600 | |
| | QNB FINANCE LTD 2.625 05/12/25 | 200,000.000 | 207,371.200 | |
| | SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875 03/24/26 | 400,000.000 | 470,402.000 | |
| | STATE OIL CO OF THE AZER 4.75 03/13/23 | 200,000.000 | 208,498.400 | |
| | YPF SOCIEDAD ANONIMA 6.95 07/21/27 | 45,000.000 | 31,582.800 | |
| | YPF SOCIEDAD ANONIMA 7.0 12/15/47 | 29,000.000 | 18,709.060 | |
| | YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.5 07/28/25 | 15,000.000 | 11,812.500 | |
| | アメリカ・ドル 小計 | 4,775,326.160 (542,572,558) | 4,247,739.090 (482,628,115) | |
| | メキシコ・ペソ IFC 02/22/38 | 1,200,000.000 | 367,200.000 | |
| | メキシコ・ペソ 小計 | 1,200,000.000 (6,696,120) | 367,200.000 (2,049,013) | |
| | ユーロ BULGARIAN ENERGY HLD 2.45 07/22/28 | 100,000.000 | 99,578.800 | |
| | ユーロ 小計 | 100,000.000 (13,133,000) | 99,578.800 (13,077,684) | |
| 特殊債券 | 合計 | 562,401,678.299 (562,401,678) | 497,754,812 (497,754,812) | |

| | | | | | |
|--------|------------|---|----------------------------------|-------------|--|
| 社債券 | アメリカ・ドル | BANCO DE CREDITO DEL PER 07/01/30 | 40,000.000 | 39,492.200 | |
| | | BANCOLOMBIA SA 3.0 01/29/25 | 200,000.000 | 202,502.000 | |
| | | ENERGEAN ISRAEL FINANCE 4.5 03/30/24 | 35,000.000 | 35,735.350 | |
| | | ENERGEAN ISRAEL FINANCE 4.875 03/30/26 | 30,000.000 | 30,532.500 | |
| | | GALAXY PIPELINE ASSETS 2.625 03/31/36 | 200,000.000 | 196,053.700 | |
| | | GALAXY PIPELINE ASSETS 3.25 09/30/40 | 200,000.000 | 200,390.680 | |
| | | LEVIATHAN BOND LTD 6.125 06/30/25 | 7,600.000 | 8,208.000 | |
| | | LEVIATHAN BOND LTD 6.5 06/30/27 | 47,600.000 | 51,813.600 | |
| | | LEVIATHAN BOND LTD 6.75 06/30/30 | 30,000.000 | 32,952.000 | |
| | | TENCENT HOLDINGS LTD 2.39 06/03/30 | 200,000.000 | 196,923.380 | |
| | | TIMES CHINA HLDG LTD 5.75 01/14/27 | 200,000.000 | 124,000.000 | |
| | | VALE OVERSEAS LIMITED 3.75 07/08/30 | 25,000.000 | 25,609.500 | |
| | | VEON HOLDINGS BV 3.375 11/25/27 | 200,000.000 | 201,014.000 | |
| | | YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.5 03/23/25 | 14,875.000 | 13,408.540 | |
| | アメリカ・ドル 小計 | 1,430,075.000 (162,485,122) | 1,358,635.450 (154,368,160) | | |
| 社債券 合計 | | 162,485,121.500 (162,485,122) | 154,368,160 (154,368,160) | | |
| 合計 | | | 2,938,092,386 (2,938,092,386) | | |

(注)

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

| 通貨 | 銘柄数 | 組入債券 時価比率 (%) | 有価証券の合計金額に 対する比率 (%) |
|---------|------|---------------------|----------------------------|
| アメリカ・ドル | 国債証券 | 75銘柄 | 63.12 |
| | 特殊債券 | 27銘柄 | 15.79 |
| | 社債券 | 14銘柄 | 5.05 |
| メキシコ・ペソ | 特殊債券 | 1銘柄 | 0.07 |
| ユーロ | 国債証券 | 24銘柄 | 11.65 |
| | 特殊債券 | 1銘柄 | 0.43 |

(注) 「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

国内株式マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

2021年11月8日現在

| | |
|-------------|---------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| コール・ローン | 131,713,868 |
| 株式 | 3,682,326,830 |
| 未収入金 | 102,227,327 |
| 未収配当金 | 26,537,897 |
| 流動資産合計 | 3,942,805,922 |
| 資産合計 | 3,942,805,922 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 未払金 | 11,643,899 |
| 未払解約金 | 100,000,000 |
| 流動負債合計 | 111,643,899 |
| 負債合計 | 111,643,899 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 1,982,424,153 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金() | 1,848,737,870 |
| 元本等合計 | 3,831,162,023 |
| 純資産合計 | 3,831,162,023 |
| 負債純資産合計 | 3,942,805,922 |

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|--------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準 | 受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|---------------------------------------|----------------|
| 1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 | 2,010,163,117円 |
| 同期中追加設定元本額 | 56,966,649円 |
| 同期中一部解約元本額 | 84,705,613円 |
| 元本の内訳 | |
| ファンド名 | |
| 世界8資産ファンド<DC年金> | 396,871,312円 |
| 世界8資産ファンド 安定コース | 178,807,530円 |
| 世界8資産ファンド 分配コース | 450,743,097円 |
| 世界8資産ファンド 成長コース | 956,002,214円 |
| 計 | 1,982,424,153円 |
| 2. 受益権の総数 | 1,982,424,153口 |

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|--------------------------|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|----|--------------|
|----|--------------|

| | |
|----------------------------|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 2021年11月8日現在 | |
|----|-------------------|--|
| | 当期の損益に含まれた評価差額(円) | |
| 株式 | 644,848,356 | |
| 合計 | 644,848,356 | |

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2020年11月10日から2021年11月8日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

| 2021年11月8日現在 | |
|---------------------------|----------------------|
| 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) | 1.9326円 (19,326円) |

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

2021年11月8日現在

| 銘柄 | 株式数 | 評価額(円) | | 備考 |
|----------|--------|----------|------------|----|
| | | 単価 | 金額 | |
| 大和ハウス工業 | 15,900 | 3,615.00 | 57,478,500 | |
| エクシオグループ | 12,000 | 2,678.00 | 32,136,000 | |
| 新日本科学 | 14,100 | 1,673.00 | 23,589,300 | |
| エムスリー | 4,100 | 6,346.00 | 26,018,600 | |
| バリューコマース | 8,900 | 4,990.00 | 44,411,000 | |
| キッコーマン | 1,600 | 9,440.00 | 15,104,000 | |

| | | | | |
|---------------------------------|--------|-----------|-------------|--|
| 日東紡績 | 9,600 | 3,420.00 | 32,832,000 | |
| トヨタ紡織 | 18,300 | 2,273.00 | 41,595,900 | |
| T I S | 7,100 | 3,275.00 | 23,252,500 | |
| G M Oペイメントゲートウェイ | 2,400 | 15,080.00 | 36,192,000 | |
| コムチュア | 8,400 | 3,360.00 | 28,224,000 | |
| うるる | 14,200 | 2,010.00 | 28,542,000 | |
| マネーフォワード | 4,400 | 8,130.00 | 35,772,000 | |
| デンカ | 7,400 | 3,685.00 | 27,269,000 | |
| イビデン | 7,500 | 6,750.00 | 50,625,000 | |
| 信越化学工業 | 4,300 | 20,230.00 | 86,989,000 | |
| プラスアルファ・コンサルティング | 7,600 | 3,265.00 | 24,814,000 | |
| 日本化学工業 | 5,700 | 2,915.00 | 16,615,500 | |
| 三井化学 | 11,200 | 3,420.00 | 38,304,000 | |
| ビジョナル | 4,200 | 8,840.00 | 37,128,000 | |
| 野村総合研究所 | 9,500 | 4,600.00 | 43,700,000 | |
| A D E K A | 9,100 | 2,584.00 | 23,514,400 | |
| S a n s a n | 4,700 | 13,560.00 | 63,732,000 | |
| 中外製薬 | 7,900 | 4,100.00 | 32,390,000 | |
| そーせいグループ | 14,900 | 1,745.00 | 26,000,500 | |
| 第一三共 | 17,700 | 2,791.00 | 49,400,700 | |
| リゾートトラスト | 17,100 | 2,077.00 | 35,516,700 | |
| Zホールディングス | 58,900 | 785.00 | 46,236,500 | |
| デジタルガレージ | 5,700 | 5,530.00 | 31,521,000 | |
| プレミアアンチエイジング | 2,100 | 12,240.00 | 25,704,000 | |
| E N E O Sホールディングス | 86,900 | 465.70 | 40,469,330 | |
| 東海カーボン | 23,900 | 1,361.00 | 32,527,900 | |
| フジインコーポレーテッド | 2,700 | 7,500.00 | 20,250,000 | |
| ニチアス | 12,900 | 2,811.00 | 36,261,900 | |
| 大同特殊鋼 | 5,700 | 4,165.00 | 23,740,500 | |
| 三井金属鉱業 | 12,200 | 3,205.00 | 39,101,000 | |
| U A C J | 12,100 | 2,807.00 | 33,964,700 | |
| 住友電気工業 | 30,400 | 1,524.00 | 46,329,600 | |
| S M C | 700 | 71,400.00 | 49,980,000 | |
| ハーモニック・ドライブ・システムズ | 5,900 | 5,030.00 | 29,677,000 | |
| ダイキン工業 | 2,900 | 25,550.00 | 74,095,000 | |
| ルネサスエレクトロニクス | 39,300 | 1,473.00 | 57,888,900 | |
| ソニーグループ | 11,500 | 13,985.00 | 160,827,500 | |
| T D K | 11,400 | 4,435.00 | 50,559,000 | |
| アドバンテスト | 4,400 | 10,070.00 | 44,308,000 | |
| キーエンス | 1,400 | 72,460.00 | 101,444,000 | |
| デンソー | 9,300 | 8,301.00 | 77,199,300 | |
| ポート | 28,400 | 982.00 | 27,888,800 | |
| トヨタ自動車 | 76,500 | 2,028.00 | 155,142,000 | |
| スズキ | 11,600 | 5,446.00 | 63,173,600 | |
| 小糸製作所 | 5,900 | 6,690.00 | 39,471,000 | |
| B R A N D I N G E N G I N E E R | 9,600 | 1,689.00 | 16,214,400 | |
| L I T A L I C O | 12,200 | 3,685.00 | 44,957,000 | |
| 島津製作所 | 7,400 | 4,675.00 | 34,595,000 | |
| オリンパス | 11,800 | 2,656.50 | 31,346,700 | |
| H O Y A | 4,800 | 18,035.00 | 86,568,000 | |

| | | | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|---------------|--|
| 朝日インテック | 13,600 | 2,841.00 | 38,637,600 | |
| ヤマハ | 7,500 | 6,520.00 | 48,900,000 | |
| 伊藤忠商事 | 17,500 | 3,449.00 | 60,357,500 | |
| 三井物産 | 33,300 | 2,540.00 | 84,582,000 | |
| 東京エレクトロン | 1,100 | 57,310.00 | 63,041,000 | |
| ゴールドウイン | 3,400 | 7,270.00 | 24,718,000 | |
| ユニ・チャーム | 10,300 | 4,649.00 | 47,884,700 | |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 185,200 | 638.00 | 118,157,600 | |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 15,800 | 3,849.00 | 60,814,200 | |
| 千葉銀行 | 77,300 | 719.00 | 55,578,700 | |
| MS & ADインシュアランスグループ ホールディングス | 13,700 | 3,706.00 | 50,772,200 | |
| T & Dホールディングス | 39,800 | 1,439.00 | 57,272,200 | |
| リログループ | 16,700 | 2,257.00 | 37,691,900 | |
| 東武鉄道 | 12,000 | 2,857.00 | 34,284,000 | |
| 東急 | 23,100 | 1,673.00 | 38,646,300 | |
| 富士急行 | 4,900 | 4,810.00 | 23,569,000 | |
| 日立物流 | 8,100 | 4,650.00 | 37,665,000 | |
| バリュエンスホールディングス | 6,000 | 3,305.00 | 19,830,000 | |
| ギフト | 9,000 | 3,120.00 | 28,080,000 | |
| KADOKAWA | 7,300 | 6,530.00 | 47,669,000 | |
| 共立メンテナンス | 6,500 | 4,560.00 | 29,640,000 | |
| スクウェア・エニックス・ホールディ ングス | 4,400 | 6,500.00 | 28,600,000 | |
| ダイセキ | 10,300 | 5,330.00 | 54,899,000 | |
| ミスミグループ本社 | 9,100 | 4,845.00 | 44,089,500 | |
| ソフトバンクグループ | 7,200 | 6,161.00 | 44,359,200 | |
| 合計 | 1,301,400 | | 3,682,326,830 | |

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

海外株式マザーファンド
貸借対照表

（単位：円）

2021年11月8日現在

| | |
|-------------|---------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 預金 | 13,984,504 |
| コール・ローン | 16,200,789 |
| 株式 | 4,051,818,307 |
| 未収配当金 | 1,687,732 |
| 流動資産合計 | 4,083,691,332 |
| 資産合計 | 4,083,691,332 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 流動負債合計 | - |
| 負債合計 | - |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 1,214,139,074 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 2,869,552,258 |
| 元本等合計 | 4,083,691,332 |
| 純資産合計 | 4,083,691,332 |
| 負債純資産合計 | 4,083,691,332 |

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準 | 受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 |

（貸借対照表に関する注記）

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|---------------------------------------|----------------|
| 1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 | 1,325,305,010円 |
| 同期中追加設定元本額 | - 円 |
| 同期中一部解約元本額 | 111,165,936円 |
| 元本の内訳 | |
| ファンド名 | |
| 世界8資産ファンド<DC年金> | 305,345,883円 |
| 世界8資産ファンド 安定コース | 54,129,479円 |
| 世界8資産ファンド 分配コース | 608,077,177円 |
| 世界8資産ファンド 成長コース | 246,586,535円 |
| 計 | 1,214,139,074円 |
| 2. 受益権の総数 | 1,214,139,074口 |

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|--------------------------|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 |

| | |
|-------------------|---|
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 |
|-------------------|---|

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|----------------------------|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短時間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 2021年11月8日現在 |
|----|---------------------------|
| | 当期の 損益に含まれた 評価差額(円) |
| 株式 | 837,715,722 |
| 合計 | 837,715,722 |

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2020年11月10日から2021年11月8日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

| | 2021年11月8日現在 |
|--------------|--------------|
| 1口当たり純資産額 | 3.3634円 |
| (1万口当たり純資産額) | (33,634円) |

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

2021年11月8日現在

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---------------------------------|----------------------------------|---------|-------------|---------------|----|
| | | | 単価 | 金額 | |
| アメリカ・ドル | AMAZON.COM INC | 384 | 3,518.990 | 1,351,292.160 | |
| | ADVANCED MICRO DEVICES | 1,802 | 136.340 | 245,684.680 | |
| | APPLE INC | 10,444 | 151.280 | 1,579,968.320 | |
| | APPLIED MATERIALS INC | 1,277 | 153.290 | 195,751.330 | |
| | AVERY DENNISON CORP | 2,999 | 226.420 | 679,033.580 | |
| | BOSTON SCIENTIFIC CORP | 4,052 | 43.160 | 174,884.320 | |
| | UNITED RENTALS INC | 1,019 | 391.960 | 399,407.240 | |
| | QUANTA SERVICES INC | 3,134 | 117.420 | 367,994.280 | |
| | CSX CORP | 7,613 | 35.410 | 269,576.330 | |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 2,650 | 168.050 | 445,332.500 | |
| | MOLSON COORS BEVERAGE CO | 4,800 | 46.610 | 223,728.000 | |
| | MORGAN STANLEY | 7,178 | 99.870 | 716,866.860 | |
| | COSTAR GROUP INC | 2,040 | 83.250 | 169,830.000 | |
| | THE WALT DISNEY CO | 2,626 | 175.630 | 461,204.380 | |
| | DARDEN RESTAURANTS INC | 726 | 154.480 | 112,152.480 | |
| | BANK OF AMERICA CORP | 6,474 | 46.970 | 304,083.780 | |
| | CITIGROUP INC | 5,622 | 66.990 | 376,617.780 | |
| | EOG RESOURCES INC | 3,780 | 95.120 | 359,553.600 | |
| | ESTEE LAUDER COS INC/THE | 977 | 349.500 | 341,461.500 | |
| | NEXTERA ENERGY INC | 8,000 | 85.530 | 684,240.000 | |
| | NVIDIA CORP | 1,744 | 297.520 | 518,874.880 | |
| | GENERAL ELECTRIC CO | 1,768 | 108.740 | 192,252.320 | |
| | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 1,310 | 407.080 | 533,274.800 | |
| | INTUIT INC | 852 | 614.990 | 523,971.480 | |
| | MCDONALD'S CORPORATION | 434 | 254.710 | 110,544.140 | |
| | EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR | 5,974 | 118.650 | 708,815.100 | |
| | MEDTRONIC PLC | 1,547 | 122.980 | 190,250.060 | |
| | ACTIVISION BLIZZARD INC | 4,787 | 67.830 | 324,702.210 | |
| | MERCK & CO. INC. | 5,430 | 81.610 | 443,142.300 | |
| | MICROSOFT CORP | 4,410 | 336.060 | 1,482,024.600 | |
| | 3M CO | 862 | 181.800 | 156,711.600 | |
| | WELLS FARGO & CO | 3,972 | 50.440 | 200,347.680 | |
| | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | 5,152 | 33.420 | 172,179.840 | |
| | OLD DOMINION FREIGHT LINE | 676 | 348.830 | 235,809.080 | |
| | CONOCOPHILLIPS | 2,292 | 75.450 | 172,931.400 | |
| | QUALCOMM INC | 1,090 | 163.030 | 177,702.700 | |
| | US BANCORP | 3,044 | 60.690 | 184,740.360 | |
| | SCHWAB (CHARLES) CORP | 3,231 | 81.150 | 262,195.650 | |
| | AT&T INC | 5,809 | 25.100 | 145,805.900 | |
| | STARBUCKS CORP | 889 | 116.910 | 103,932.990 | |
| SYNOPSYS INC | 2,112 | 340.750 | 719,664.000 | | |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | 1,550 | 193.400 | 299,770.000 | | |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 839 | 616.800 | 517,495.200 | | |

| | | | | | |
|-------------|--------------------------------|---------|-----------|-----------------------------------|--|
| | UNITEDHEALTH GROUP INC | 925 | 455.810 | 421,624.250 | |
| | TJX COMPANIES INC | 3,176 | 71.200 | 226,131.200 | |
| | MASTERCARD INC | 1,989 | 348.790 | 693,743.310 | |
| | TE CONNECTIVITY LTD | 1,026 | 158.800 | 162,928.800 | |
| | MSCI INC | 301 | 653.340 | 196,655.340 | |
| | VERISK ANALYTICS INC | 2,832 | 214.590 | 607,718.880 | |
| | SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC | 5,188 | 77.820 | 403,730.160 | |
| | TESLA INC | 316 | 1,222.090 | 386,180.440 | |
| | META PLATFORMS INC | 2,204 | 341.130 | 751,850.520 | |
| | ZOETIS INC | 2,035 | 216.730 | 441,045.550 | |
| | OKTA INC | 3,092 | 254.890 | 788,119.880 | |
| | HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC | 1,367 | 151.840 | 207,565.280 | |
| | PINTEREST INC | 2,364 | 46.220 | 109,264.080 | |
| | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC | 807 | 273.430 | 220,658.010 | |
| | CHEWY INC | 2,061 | 74.400 | 153,338.400 | |
| | CARRIER GLOBAL CORP | 4,837 | 52.790 | 255,345.230 | |
| | ORGANON & CO | 543 | 36.280 | 19,700.040 | |
| | HUBSPOT INC | 782 | 802.460 | 627,523.720 | |
| | FRESHPET INC | 5,047 | 151.300 | 763,611.100 | |
| | ALPHABET INC-CL A | 557 | 2,977.040 | 1,658,211.280 | |
| アメリカ・ドル | 小計 | 178,820 | | 26,930,746.880 (3,059,871,461) | |
| イギリス・ポンド | BP PLC | 37,750 | 3.454 | 130,388.500 | |
| | OCADO GROUP PLC | 6,863 | 17.255 | 118,421.060 | |
| | DR. MARTENS PLC | 31,119 | 3.832 | 119,248.000 | |
| イギリス・ポンド | 小計 | 75,732 | | 368,057.560 (56,382,738) | |
| オーストラリア・ドル | CSL LIMITED | 1,249 | 314.480 | 392,785.520 | |
| | MACQUARIE GROUP LTD | 2,492 | 202.420 | 504,430.640 | |
| | SONIC HEALTHCARE | 10,579 | 40.910 | 432,786.890 | |
| オーストラリア・ドル | 小計 | 14,320 | | 1,330,003.050 (111,720,256) | |
| カナダ・ドル | CANADIAN NATL RAILWAY CO | 1,176 | 165.440 | 194,557.440 | |
| カナダ・ドル | 小計 | 1,176 | | 194,557.440 (17,743,639) | |
| スイス・フラン | ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN | 1,154 | 364.300 | 420,402.200 | |
| | BARRY CALLEBAUT AG | 201 | 2,170.000 | 436,170.000 | |
| | LONZA GROUP AG-REG | 496 | 712.600 | 353,449.600 | |
| | PARTNERS GROUP HOLDING AG | 384 | 1,655.000 | 635,520.000 | |
| スイス・フラン | 小計 | 2,235 | | 1,845,541.800 (229,806,865) | |
| スウェーデン・クローナ | ERICSSON LM-B SHS | 21,250 | 95.000 | 2,018,750.000 | |
| | HEXAGON AB-B SHS | 33,929 | 143.000 | 4,851,847.000 | |

| | | | | | |
|----------------|-------------------------------------|---------|---------|----------------------------------|--|
| スウェーデン・クローナ 小計 | | 55,179 | | 6,870,597.000 (91,035,410) | |
| デンマーク・クローネ | VESTAS WIND SYSTEMS A/S | 8,705 | 210.000 | 1,828,050.000 | |
| デンマーク・クローネ 小計 | | 8,705 | | 1,828,050.000 (32,283,363) | |
| ユーロ | KERRY GROUP PLC-A | 1,966 | 113.500 | 223,141.000 | |
| | AXA SA | 4,200 | 25.500 | 107,100.000 | |
| | BNP PARIBAS | 2,900 | 59.510 | 172,579.000 | |
| | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | 275 | 708.900 | 194,947.500 | |
| | REPSOL SA | 12,121 | 10.812 | 131,052.250 | |
| | TOTALENERGIES SE | 3,351 | 43.410 | 145,466.910 | |
| | SIEMENS AG-REG | 2,519 | 145.580 | 366,716.020 | |
| | PUMA AG | 3,161 | 112.300 | 354,980.300 | |
| | ALLIANZ SE | 790 | 203.500 | 160,765.000 | |
| | KERING | 222 | 659.900 | 146,497.800 | |
| | ELISA OYJ | 6,054 | 53.860 | 326,068.440 | |
| | CARL ZEISS MEDITEC AG | 2,906 | 177.900 | 516,977.400 | |
| | MTU AERO ENGINES HOLDING AG | 1,710 | 203.300 | 347,643.000 | |
| ユーロ 小計 | | 42,175 | | 3,193,934.620 (419,459,434) | |
| 香港・ドル | AIA GROUP LTD | 21,600 | 86.150 | 1,860,840.000 | |
| | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | 8,368 | 51.950 | 434,717.600 | |
| 香港・ドル 小計 | | 29,968 | | 2,295,557.600 (33,515,141) | |
| 合計 | | 408,310 | | 4,051,818,307 (4,051,818,307) | |

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

(注)

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

| 通貨 | 銘柄数 | 組入株式 時価比率 (%) | 有価証券の合計金額に 対する比率 (%) |
|-------------|---------|---------------------|----------------------------|
| アメリカ・ドル | 株式 63銘柄 | 74.93 | 75.52 |
| イギリス・ポンド | 株式 3銘柄 | 1.38 | 1.39 |
| オーストラリア・ドル | 株式 3銘柄 | 2.74 | 2.76 |
| カナダ・ドル | 株式 1銘柄 | 0.43 | 0.44 |
| スイス・フラン | 株式 4銘柄 | 5.63 | 5.67 |
| スウェーデン・クローナ | 株式 2銘柄 | 2.23 | 2.25 |
| デンマーク・クローネ | 株式 1銘柄 | 0.79 | 0.80 |
| ユーロ | 株式 13銘柄 | 10.27 | 10.35 |
| 香港・ドル | 株式 2銘柄 | 0.82 | 0.83 |

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

エマージング株式マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2021年11月8日現在

| | |
|-------------|----------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 預金 | 269,437,402 |
| コール・ローン | 113,953,515 |
| 株式 | 10,765,291,487 |
| 投資信託受益証券 | 55,398,485 |
| 投資証券 | 97,589,826 |
| 派生商品評価勘定 | 545 |
| 未収入金 | 84,556,008 |
| 未収配当金 | 19,361,913 |
| 流動資産合計 | 11,405,589,181 |
| 資産合計 | 11,405,589,181 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 未払金 | 3,907,463 |
| 未払解約金 | 15,000,000 |
| 流動負債合計 | 18,907,463 |
| 負債合計 | 18,907,463 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 3,695,594,039 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 7,691,087,679 |
| 元本等合計 | 11,386,681,718 |
| 純資産合計 | 11,386,681,718 |
| 負債純資産合計 | 11,405,589,181 |

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | <p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | <p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p> |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|---------------------------------------|----------------|
| 1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 | 2,327,140,865円 |
| 同期中追加設定元本額 | 1,446,796,010円 |
| 同期中一部解約元本額 | 78,342,836円 |
| 元本の内訳 | |
| ファンド名 | |
| みずほウェルズファーゴ エマージング株式オープン | 669,021,322円 |
| MHAM新興国株式ファンド（ファンドラップ） | 2,296,468,084円 |
| 世界8資産ファンド＜DC年金＞ | 228,612,258円 |
| 世界8資産ファンド 安定コース | 50,638,710円 |
| 世界8資産ファンド 分配コース | 295,946,841円 |
| 世界8資産ファンド 成長コース | 154,906,824円 |
| 計 | 3,695,594,039円 |
| 2. 受益権の総数 | 3,695,594,039口 |

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|--------------------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|----------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 2021年11月8日現在 | |
|----------|---------------------------|--|
| | 当期の 損益に含まれた 評価差額(円) | |
| 株式 | 236,499,998 | |
| 投資信託受益証券 | 3,501,466 | |
| 投資証券 | 5,936,210 | |
| 合計 | 234,065,254 | |

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2021年4月16日から2021年11月8日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

| 種類 | 2021年11月8日現在 | | | | |
|---------------------|--------------|-----|-----------|-------|---------|
| | 契約額等(円) | うち | | 時価(円) | 評価損益(円) |
| | | 1年超 | | | |
| 市場取引以外の取引 為替予約取引 | | | | | |
| 売建 | 3,906,952 | - | 3,906,917 | 35 | |
| アメリカ・ドル | 3,906,952 | - | 3,906,917 | 35 | |
| 買建 | 3,906,952 | - | 3,907,462 | 510 | |
| 香港・ドル | 3,906,952 | - | 3,907,462 | 510 | |
| 合計 | 7,813,904 | - | 7,814,379 | 545 | |

(注)時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

| | 2021年11月8日現在 |
|--------------|--------------|
| 1口当たり純資産額 | 3.0812円 |
| (1万口当たり純資産額) | (30,812円) |

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

2021年11月8日現在

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|----------------|---|-----------|-----------|-------------------------------------|----|
| | | | 単価 | 金額 | |
| アメリカ・ドル | ICICI BANK LTD ADR | 120,172 | 20.640 | 2,480,350.080 | |
| | QUIMICA Y MINERA DE CHIL-SP ADR | 17,500 | 64.660 | 1,131,550.000 | |
| | SOUTHERN COPPER CORP | 15,500 | 59.400 | 920,700.000 | |
| | LUKOIL SPON ADR | 11,500 | 100.350 | 1,154,025.000 | |
| | COPA HOLDINGS SA | 9,600 | 78.740 | 755,904.000 | |
| | SBERBANK ADR | 63,300 | 20.120 | 1,273,596.000 | |
| | HUAZHU GROUP LTD ADR | 12,700 | 46.570 | 591,439.000 | |
| | FIX PRICE GROUP LTD GDR | 58,477 | 8.310 | 485,943.870 | |
| | YUM CHINA HOLDINGS INC | 15,900 | 57.020 | 906,618.000 | |
| アメリカ・ドル | 小計 | 324,649 | | 9,700,125.950 (1,102,128,310) | |
| アラブ首長国連邦・ディルハム | ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC | 331,868 | 8.200 | 2,721,317.600 | |
| | ALDAR PROPERTIES PJSC | 530,045 | 4.240 | 2,247,390.800 | |
| アラブ首長国連邦・ディルハム | 小計 | 861,913 | | 4,968,708.400 (153,930,586) | |
| インド・ルピー | RELIANCE INDUSTRIES LTD | 38,485 | 2,498.850 | 96,168,242.250 | |
| | HDFC BANK LTD | 42,587 | 1,593.950 | 67,881,548.650 | |
| | OIL & NATURAL GAS CORP LTD | 366,359 | 152.050 | 55,704,885.950 | |
| | INFOSYS LTD | 67,510 | 1,708.700 | 115,354,337.000 | |
| | KAJARIA CERAMICS LTD | 28,116 | 1,225.650 | 34,460,375.400 | |
| | TECH MAHINDRA LTD | 44,442 | 1,505.850 | 66,922,985.700 | |
| | DLF LTD | 85,131 | 430.850 | 36,678,691.350 | |
| | SUNTECK REALTY LTD | 184,513 | 486.850 | 89,830,154.050 | |
| | CENTRAL DEPOSITORY SERVICES INDIA LTD | 39,105 | 1,467.900 | 57,402,229.500 | |
| | ROUTE MOBILE LTD | 26,792 | 1,996.500 | 53,490,228.000 | |
| インド・ルピー | 小計 | 923,040 | | 673,893,677.850 (1,037,796,264) | |
| インドネシア・ルピア | TELKOM INDONESIA PERSERO TBK | 3,136,600 | 3,770.000 | 11,824,982,000.000 | |
| | BANK CENTRAL ASIA TBK PT | 1,430,000 | 7,450.000 | 10,653,500,000.000 | |
| インドネシア・ルピア | 小計 | 4,566,600 | | 22,478,482,000.000 (179,827,856) | |
| オフショア・人民元 | ZHEJIANG NHU CO LTD | 237,880 | 27.900 | 6,636,852.000 | |
| | VENUSTECH GROUP INC | 162,400 | 28.020 | 4,550,448.000 | |
| | LEPU MEDICAL TECHNOLOGY BEIJING CO LTD | 167,737 | 21.500 | 3,606,345.500 | |
| | GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI | 111,300 | 36.360 | 4,046,868.000 | |
| | MIDEA GROUP CO LTD | 140,900 | 70.750 | 9,968,675.000 | |
| | LB GROUP CO LTD | 122,900 | 26.430 | 3,248,247.000 | |
| | INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD | 84,294 | 43.240 | 3,644,872.560 | |

| | | | | | |
|-----------------|--|------------|---------|---------------------------------|--|
| | BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD | 459,100 | 6.410 | 2,942,831.000 | |
| オフショア・人民元 小計 | | 1,486,511 | | 38,645,139.060 (686,403,366) | |
| カタール・リアル | QATAR NATIONAL BANK | 150,441 | 20.990 | 3,157,756.590 | |
| カタール・リアル 小計 | | 150,441 | | 3,157,756.590 (98,458,850) | |
| サウジアラビア・リアル | JARIR MARKETING CO | 15,339 | 206.800 | 3,172,105.200 | |
| | THE SAUDI NATIONAL BANK | 45,478 | 65.800 | 2,992,452.400 | |
| サウジアラビア・リアル 小計 | | 60,817 | | 6,164,557.600 (187,032,678) | |
| タイ・パーツ | BANGKOK BANK PCL | 222,900 | 127.500 | 28,419,750.000 | |
| | SUPALAI PCL FOREIGN | 744,100 | 22.800 | 16,965,480.000 | |
| | BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL | 777,900 | 23.900 | 18,591,810.000 | |
| | NGERN TID LOR PCL | 395,300 | 36.750 | 14,527,275.000 | |
| タイ・パーツ 小計 | | 2,140,200 | | 78,504,315.000 (269,269,800) | |
| チリ・ペソ | BANCO SANTANDER CHILE | 15,110,586 | 38.000 | 574,202,268.000 | |
| チリ・ペソ 小計 | | 15,110,586 | | 574,202,268.000 (80,371,666) | |
| フィリピン・ペソ | AYALA LAND INC | 914,000 | 37.500 | 34,275,000.000 | |
| フィリピン・ペソ 小計 | | 914,000 | | 34,275,000.000 (77,420,370) | |
| ブラジル・リアル | BB SEGURIDADE PARTICIPACOES | 184,500 | 22.840 | 4,213,980.000 | |
| | AMBEV SA | 161,800 | 17.900 | 2,896,220.000 | |
| | LOCAWEB SERVICOS DE INTERNET SA | 138,736 | 22.050 | 3,059,128.800 | |
| | CIA BRASILEIRA DE ALUMINIO | 254,800 | 12.940 | 3,297,112.000 | |
| | AERIS INDUSTRIA E COMERCIO DE EQUIPAMENTOS PARA GERACAO DE ENERG | 441,200 | 8.200 | 3,617,840.000 | |
| ブラジル・リアル 小計 | | 1,181,036 | | 17,084,280.800 (350,137,210) | |
| ポーランド・ズロチ | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA | 54,659 | 40.550 | 2,216,422.450 | |
| ポーランド・ズロチ 小計 | | 54,659 | | 2,216,422.450 (63,293,046) | |
| マレーシア・リングgit | GENTING MALAYSIA BHD | 1,385,600 | 3.130 | 4,336,928.000 | |
| | BURSA MALAYSIA BHD | 335,700 | 6.830 | 2,292,831.000 | |
| マレーシア・リングgit 小計 | | 1,721,300 | | 6,629,759.000 (181,261,589) | |
| メキシコ・ペソ | GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV | 125,100 | 133.450 | 16,694,595.000 | |

| | | | | | |
|----------|---|-----------|-------------|---------------------------------------|--|
| | WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV | 213,900 | 76.290 | 16,318,431.000 | |
| メキシコ・ペソ | 小計 | 339,000 | | 33,013,026.000 (184,215,986) | |
| ロシア・ルーブル | X5 RETAIL GROUP NV GDR | 16,242 | 2,398.000 | 38,948,316.000 | |
| | MOBILE TELESYSTEMS PJSC | 132,040 | 314.100 | 41,473,764.000 | |
| | ROSNEFT OIL CO PJSC | 78,781 | 623.700 | 49,135,709.700 | |
| | ALROSA PJSC | 522,600 | 127.880 | 66,830,088.000 | |
| | MOSCOW EXCHANGE MICEX- RTS PJSC | 239,470 | 172.800 | 41,380,416.000 | |
| | DETSKY MIR PJSC | 388,190 | 137.300 | 53,298,487.000 | |
| ロシア・ルーブル | 小計 | 1,377,323 | | 291,066,780.700 (465,706,849) | |
| 韓国・ウォン | LG CHEM LTD | 1,507 | 786,000.000 | 1,184,502,000.000 | |
| | KIA CORPORATION | 8,306 | 88,000.000 | 730,928,000.000 | |
| | LG ELECTRONICS INC | 5,671 | 123,000.000 | 697,533,000.000 | |
| | NAVER CORP | 2,418 | 410,500.000 | 992,589,000.000 | |
| | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 21,757 | 70,200.000 | 1,527,341,400.000 | |
| | SAMSUNG ELECTRONICS-PFD | 61,881 | 66,300.000 | 4,102,710,300.000 | |
| | HANA FINANCIAL GROUP | 26,157 | 43,800.000 | 1,145,676,600.000 | |
| | KB FINANCIAL GROUP INC | 21,864 | 55,100.000 | 1,204,706,400.000 | |
| | DOOSAN BOBCAT INC | 22,749 | 39,550.000 | 899,722,950.000 | |
| 韓国・ウォン | 小計 | 172,310 | | 12,485,709,650.000 (1,198,628,126) | |
| 香港・ドル | CHINA RESOURCES LAND LTD | 172,000 | 28.450 | 4,893,400.000 | |
| | HONG KONG EXCHANGES &CLEAR | 9,100 | 466.000 | 4,240,600.000 | |
| | TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H | 285,000 | 13.600 | 3,876,000.000 | |
| | ENN ENERGY HOLDINGS LTD | 29,500 | 129.100 | 3,808,450.000 | |
| | TINGYI HOLDING CORP | 660,000 | 15.080 | 9,952,800.000 | |
| | TENCENT HOLDINGS LTD | 36,600 | 467.400 | 17,106,840.000 | |
| | PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 106,500 | 54.050 | 5,756,325.000 | |
| | BAIDU INC | 74,800 | 159.700 | 11,945,560.000 | |
| | CHINA CONSTRUCTION BANK | 2,589,000 | 5.170 | 13,385,130.000 | |
| | NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD | 425,000 | 9.360 | 3,978,000.000 | |
| | SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD | 272,500 | 9.680 | 2,637,800.000 | |
| | CHINA MERCHANTS BANK CO LTD | 87,000 | 63.450 | 5,520,150.000 | |
| | ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | 32,000 | 125.100 | 4,003,200.000 | |
| | CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD | 433,800 | 16.680 | 7,235,784.000 | |
| | ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD | 866,600 | 5.200 | 4,506,320.000 | |

| | | | | | |
|--------------|--|------------|---------|------------------------------------|--|
| | BEIJING JINGNENG CLEAN ENERGY CO LTD | 1,974,000 | 2.210 | 4,362,540.000 | |
| | CHINA YONGDA AUTOMOBILES SERVICES HOLDINGS LTD | 557,000 | 12.360 | 6,884,520.000 | |
| | POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD | 1,611,000 | 5.610 | 9,037,710.000 | |
| | COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD | 132,000 | 55.050 | 7,266,600.000 | |
| | CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD | 142,000 | 37.700 | 5,353,400.000 | |
| | TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD | 487,000 | 9.350 | 4,553,450.000 | |
| | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 142,900 | 159.900 | 22,849,710.000 | |
| | BOC AVIATION LTD | 64,500 | 69.050 | 4,453,725.000 | |
| | CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD | 240,800 | 18.160 | 4,372,928.000 | |
| 香港・ドル 小計 | | 11,430,600 | | 171,980,942.000 (2,510,921,755) | |
| 台湾・ドル | UNIMICRON TECHNOLOGY CORP | 147,000 | 195.000 | 28,665,000.000 | |
| | ADVANTECH CO LTD | 57,000 | 374.000 | 21,318,000.000 | |
| | GIANT MANUFACTURING | 58,000 | 323.000 | 18,734,000.000 | |
| | MEDIATEK INC | 19,400 | 940.000 | 18,236,000.000 | |
| | HON HAI PRECISION INDUSTRY | 259,968 | 109.000 | 28,336,512.000 | |
| | LITE-ON TECHNOLOGY CORP | 240,000 | 61.500 | 14,760,000.000 | |
| | CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD | 862,000 | 23.200 | 19,998,400.000 | |
| | TAIWAN SEMICONDUCTOR | 343,000 | 600.000 | 205,800,000.000 | |
| | UNITED MICROELECTRONICS CORP | 400,000 | 60.400 | 24,160,000.000 | |
| 台湾・ドル 小計 | | 2,386,368 | | 380,007,912.000 (1,548,722,245) | |
| 南アフリカ・ランド | BIDVEST GROUP LTD | 74,447 | 192.220 | 14,310,202.340 | |
| | MR PRICE GROUP LTD | 33,081 | 209.540 | 6,931,792.740 | |
| | STANDARD BANK GROUP LTD | 82,560 | 135.520 | 11,188,531.200 | |
| | ABSA GROUP LTD | 71,950 | 141.100 | 10,152,145.000 | |
| | IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD | 45,466 | 198.870 | 9,041,823.420 | |
| 南アフリカ・ランド 小計 | | 307,504 | | 51,624,494.700 (389,764,935) | |
| 合計 | | 45,508,857 | | 10,765,291,487 (10,765,291,487) | |

(2) 株式以外の有価証券

2021年11月8日現在

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|----|----|----|------|-----|----|
|----|----|----|------|-----|----|

| | | | | | |
|-------------|----------|---------------------------|-------------|--------------------------------|--|
| 投資信託受益証券 | ブラジル・リアル | BANCO BTG PACTUAL SA | 110,600.000 | 2,703,064.000 | |
| | ブラジル・リアル | 小計 | 110,600.000 | 2,703,064.000 (55,398,485) | |
| 投資信託受益証券 合計 | | | 110,600 | 55,398,485 (55,398,485) | |
| 投資証券 | インド・ルピー | EMBASSY OFFICE PARKS REIT | 177,234.000 | 63,370,016.700 | |
| | インド・ルピー | 小計 | 177,234.000 | 63,370,016.700 (97,589,826) | |
| 投資証券 合計 | | | 177,234 | 97,589,826 (97,589,826) | |
| 合計 | | | | 152,988,311 (152,988,311) | |

(注) 投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注)

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

| 通貨 | 銘柄数 | 組入株式 時価比率 (%) | 組入 投資信託受益証券 時価比率 (%) | 組入 投資証券 時価比率 (%) | 有価証券の合計金額 に 対する比率 (%) |
|----------------|------------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| アメリカ・ドル | 株式 9銘柄 | 9.68 | - | - | 10.09 |
| アラブ首長国連邦・ディルハム | 株式 2銘柄 | 1.35 | - | - | 1.41 |
| インド・ルピー | 株式 10銘柄 投資証券 1銘柄 | 9.11 - | - - | - 0.86 | 10.40 |
| インドネシア・ルピア | 株式 2銘柄 | 1.58 | - | - | 1.65 |
| オフショア・人民元 | 株式 8銘柄 | 6.03 | - | - | 6.29 |
| カタール・リアル | 株式 1銘柄 | 0.86 | - | - | 0.90 |
| サウジアラビア・リアル | 株式 2銘柄 | 1.64 | - | - | 1.71 |
| タイ・バーツ | 株式 4銘柄 | 2.36 | - | - | 2.47 |
| チリ・ペソ | 株式 1銘柄 | 0.71 | - | - | 0.74 |
| フィリピン・ペソ | 株式 1銘柄 | 0.68 | - | - | 0.71 |
| ブラジル・リアル | 株式 5銘柄 投資信託受益証券 1銘柄 | 3.07 - | - 0.49 | - - | 3.71 |
| ポーランド・ズロチ | 株式 1銘柄 | 0.56 | - | - | 0.58 |
| マレーシア・リンギット | 株式 2銘柄 | 1.59 | - | - | 1.66 |
| メキシコ・ペソ | 株式 2銘柄 | 1.62 | - | - | 1.69 |
| ロシア・ルーブル | 株式 6銘柄 | 4.09 | - | - | 4.27 |
| 韓国・ウォン | 株式 9銘柄 | 10.53 | - | - | 10.98 |
| 香港・ドル | 株式 24銘柄 | 22.05 | - | - | 23.00 |
| 台湾・ドル | 株式 9銘柄 | 13.60 | - | - | 14.18 |
| 南アフリカ・ランド | 株式 5銘柄 | 3.42 | - | - | 3.57 |

(注) 「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

国内リートマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2021年11月8日現在

| | |
|-------------|----------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| コール・ローン | 498,729,588 |
| 投資証券 | 51,400,206,900 |
| 未収入金 | 278,930,203 |
| 未収配当金 | 516,820,390 |
| 流動資産合計 | 52,694,687,081 |
| 資産合計 | 52,694,687,081 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 未払金 | 204,140,200 |
| 未払解約金 | 157,680,000 |
| 流動負債合計 | 361,820,200 |
| 負債合計 | 361,820,200 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 12,497,760,786 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 39,835,106,095 |
| 元本等合計 | 52,332,866,881 |
| 純資産合計 | 52,332,866,881 |
| 負債純資産合計 | 52,694,687,081 |

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|--------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準 | 受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 |

（貸借対照表に関する注記）

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|---------------------------------------|-----------------|
| 1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 | 14,322,927,311円 |
| 同期中追加設定元本額 | 32,024,251円 |
| 同期中一部解約元本額 | 1,857,190,776円 |
| 元本の内訳 | |
| ファンド名 | |
| MHAM J-REITアクティブオープン毎月決算コース | 4,965,945,009円 |
| MHAM J-REITアクティブファンド<DC年金> | 868,345,136円 |
| MHAM世界リートファンド（ファンドラップ） | 122,042,620円 |
| 世界8資産ファンド<DC年金> | 111,294,622円 |
| 世界8資産ファンド 安定コース | 79,502,358円 |
| 世界8資産ファンド 分配コース | 206,267,834円 |
| 世界8資産ファンド 成長コース | 112,776,387円 |
| MHAM Jリートアクティブファンド（毎月決算型） | 5,008,405,677円 |
| MHAM J-REITアクティブオープン年1回決算コース | 1,023,181,143円 |
| 計 | 12,497,760,786円 |
| 2. 受益権の総数 | 12,497,760,786口 |

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|--------------------------|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 |

| | |
|-------------------|---|
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 |
|-------------------|---|

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|----------------------------|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 2021年11月8日現在 |
|------|---------------------------|
| | 当期の 損益に含まれた 評価差額(円) |
| 投資証券 | 39,096,827 |
| 合計 | 39,096,827 |

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2021年11月6日から2021年11月8日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

| | 2021年11月8日現在 |
|--------------|--------------|
| 1口当たり純資産額 | 4,1874円 |
| (1万口当たり純資産額) | (41,874円) |

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2021年11月8日現在

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 (円) | 評価額 (円) | 備考 |
|------------|-----------------------------|---------------|---------------|----|
| 投資証券 | CREロジスティクスファンド 投資法人 | 5,538 | 1,220,575,200 | |
| | GLP投資法人 | 16,151 | 3,020,237,000 | |
| | NTT都市開発リート投資法人 | 690 | 106,329,000 | |
| | Oneリート投資法人 | 2,375 | 723,187,500 | |
| | いちごオフィスリート投資法人 | 3,982 | 348,425,000 | |
| | アクティブ・プロパティーズ 投資法人 | 1,500 | 693,750,000 | |
| | アドバンス・レジデンス投資法 人 | 3,899 | 1,425,084,500 | |
| | イオンリート投資法人 | 3,460 | 543,220,000 | |
| | インヴィンシブル投資法人 | 33,738 | 1,489,532,700 | |
| | オリックス不動産投資法人 | 8,968 | 1,688,674,400 | |
| | グローバル・ワン不動産投資法 人 | 918 | 110,619,000 | |
| | ケネディクス・オフィス投資法 人 | 1,355 | 971,535,000 | |
| | ケネディクス・レジデンシャル ・ネクスト投資法人 | 638 | 139,913,400 | |
| | ケネディクス商業リート投資法 人 | 3,636 | 1,057,712,400 | |
| | コンフォリア・レジデンシャル 投資法人 | 2,774 | 914,033,000 | |
| | サムティ・レジデンシャル投資 法人 | 2,980 | 359,388,000 | |
| | サンケイリアルエステート投資 法人 | 7,624 | 951,475,200 | |
| | ジャパン・ホテル・リート投資 法人 | 21,307 | 1,438,222,500 | |
| | ジャパンエクセレント投資法人 | 72 | 10,116,000 | |
| | ジャパンリアルエステイト投資 法人 | 4,164 | 2,910,636,000 | |
| | スターアジア不動産投資法人 | 6,943 | 433,243,200 | |
| | スターツプロシード投資法人 | 1,430 | 341,341,000 | |
| | ヒューリックリート投資法人 | 815 | 142,706,500 | |
| | フロンティア不動産投資法人 | 1,340 | 694,120,000 | |
| | ヘルスケア&メディカル投資法 人 | 1,010 | 164,226,000 | |
| | ユナイテッド・アーバン投資法 人 | 12,878 | 1,832,539,400 | |
| | ラサールロジポート投資法人 | 8,335 | 1,592,818,500 | |
| | 伊藤忠アドバンス・ロジステイ クス投資法人 | 900 | 149,310,000 | |
| | 三井不動産ロジスティクスパー ク投資法人 | 1,959 | 1,163,646,000 | |
| | 三菱地所物流リート投資法人 | 1,862 | 918,897,000 | |
| 産業ファンド投資法人 | 4,864 | 1,019,980,800 | | |

| | | | |
|--------------------|---------|----------------|--|
| 森ヒルズリート投資法人 | 1,940 | 306,908,000 | |
| 星野リゾート・リート投資法人 | 684 | 515,736,000 | |
| 積水ハウス・リート投資法人 | 19,113 | 1,645,629,300 | |
| 大和ハウスリート投資法人 | 5,264 | 1,734,488,000 | |
| 大和証券オフィス投資法人 | 1,716 | 1,273,272,000 | |
| 大和証券リビング投資法人 | 10,596 | 1,217,480,400 | |
| 投資法人みらい | 14,150 | 742,875,000 | |
| 東急リアル・エステート投資法人 | 3,045 | 586,162,500 | |
| 日本アコモデーションファンド投資法人 | 359 | 229,042,000 | |
| 日本ビルファンド投資法人 | 5,496 | 4,061,544,000 | |
| 日本プライムリアルティ投資法人 | 1,769 | 749,171,500 | |
| 日本プロロジスリート投資法人 | 6,534 | 2,479,653,000 | |
| 日本リート投資法人 | 2,298 | 1,009,971,000 | |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 593 | 198,951,500 | |
| 日本都市ファンド投資法人 | 27,915 | 2,886,411,000 | |
| 平和不動産リート投資法人 | 1,350 | 218,160,000 | |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 | 17,415 | 2,969,257,500 | |
| 投資証券 合計 | 288,342 | 51,400,206,900 | |
| 合計 | | 51,400,206,900 | |

(注) 投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

海外リートマザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

2021年11月8日現在

| | |
|-------------|----------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 預金 | 8,845,883 |
| コール・ローン | 123,961,239 |
| 投資信託受益証券 | 1,139,118,633 |
| 投資証券 | 8,544,472,703 |
| 未収入金 | 351,320,250 |
| 未収配当金 | 3,759,087 |
| 流動資産合計 | 10,171,477,795 |
| 資産合計 | 10,171,477,795 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 派生商品評価勘定 | 13,608 |
| 未払金 | 78,620,454 |
| 未払解約金 | 290,000,000 |
| 流動負債合計 | 368,634,062 |
| 負債合計 | 368,634,062 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 3,977,166,475 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金() | 5,825,677,258 |
| 元本等合計 | 9,802,843,733 |
| 純資産合計 | 9,802,843,733 |
| 負債純資産合計 | 10,171,477,795 |

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|----------------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | <p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | <p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p> |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|---------------------------------------|----------------|
| 1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 | 4,805,793,901円 |
| 同期中追加設定元本額 | 54,768,992円 |
| 同期中一部解約元本額 | 883,396,418円 |
| 元本の内訳 | |
| ファンド名 | |
| MHAM世界リートファンド(ファンドラップ) | 2,287,295,834円 |
| 世界8資産ファンド<DC年金> | 214,561,805円 |
| 世界8資産ファンド 安定コース | 141,062,887円 |
| 世界8資産ファンド 分配コース | 1,105,583,284円 |
| 世界8資産ファンド 成長コース | 228,662,665円 |
| 計 | 3,977,166,475円 |
| 2. 受益権の総数 | 3,977,166,475口 |

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 2021年5月11日 至 2021年11月8日 |
|----|------------------------------|
|----|------------------------------|

| | |
|--------------------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 2021年11月8日現在 |
|----------------------------|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短時間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。 |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

| 種類 | 2021年11月8日現在 |
|----------|---------------------------|
| | 当期の 損益に含まれた 評価差額（円） |
| 投資信託受益証券 | 85,135,366 |
| 投資証券 | 1,864,652,054 |
| 合計 | 1,949,787,420 |

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2020年11月10日から2021年11月8日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

| 種類 | 2021年11月8日現在 | | | |
|--------------------------------------|--------------|-----|-------------|---------|
| | 契約額等(円) | うち | | 評価損益(円) |
| | | 1年超 | 時価(円) | |
| 市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル | 272,671,992 | - | 272,685,600 | 13,608 |
| | 272,671,992 | - | 272,685,600 | 13,608 |
| 合計 | 272,671,992 | - | 272,685,600 | 13,608 |

(注)時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

| | 2021年11月8日現在 |
|---------------------------|----------------------|
| 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) | 2.4648円 (24,648円) |

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2021年11月8日現在

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|----------|------------|---------------------------|-------------|---------------|----|
| 投資信託受益証券 | オーストラリア・ドル | CHARTER HALL GROUP | 96,091.000 | 1,852,634.480 | |
| | | HOME CONSORTIUM LTD | 65,965.000 | 527,720.000 | |
| | | INGENIA COMMUNITIES GROUP | 104,354.000 | 681,431.620 | |
| | | MIRVAC GROUP | 451,899.000 | 1,287,912.150 | |

| | | | | | |
|--------------------------------|------------|--|---------------|----------------------------------|--|
| | | RURAL FUNDS GROUP | 235,401.000 | 663,830.820 | |
| | | SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | 520,995.000 | 1,505,675.550 | |
| | | STOCKLAND | 297,145.000 | 1,381,724.250 | |
| | | VICINITY CENTRES | 589,360.000 | 1,040,220.400 | |
| | オーストラリア・ドル | 小計 | 2,361,210.000 | 8,941,149.270 (751,056,539) | |
| | シンガポール・ドル | CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | 895,900.000 | 1,935,144.000 | |
| | | FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST | 905,200.000 | 1,384,956.000 | |
| | | MAPLE TREE INDUSTRIAL TRUST | 475,000.000 | 1,292,000.000 | |
| | シンガポール・ドル | 小計 | 2,276,100.000 | 4,612,100.000 (388,062,094) | |
| 投資信託受益証券 合計 | | | 4,637,310 | 1,139,118,633 (1,139,118,633) | |
| 投資証券 | アメリカ・ドル | ALEXANDER & BALDWIN INC | 20,449.000 | 530,038.080 | |
| | | AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES | 23,312.000 | 1,259,547.360 | |
| | | AMERICAN TOWER CORP | 4,807.000 | 1,335,528.810 | |
| | | APARTMENT INCOME REIT CORP | 24,860.000 | 1,335,727.800 | |
| | | APPLE HOSPITALITY REIT INC | 26,581.000 | 443,105.270 | |
| | | CAMDEN PROPERTY TRUST | 13,849.000 | 2,234,951.620 | |
| | | CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP | 5,953.000 | 1,072,313.890 | |
| | | CUBESMART | 52,909.000 | 2,832,218.770 | |
| | | CYRUSONE INC | 19,837.000 | 1,628,419.330 | |
| | | DUKE REALTY TRUST | 46,413.000 | 2,600,984.520 | |
| | | EQUINIX INC | 2,912.000 | 2,276,951.040 | |
| | | ESSEX PROPERTY TRUST INC | 7,931.000 | 2,673,381.480 | |
| | | EXTRA SPACE STORAGE INC | 17,728.000 | 3,449,868.800 | |
| | | FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC | 23,225.000 | 686,763.250 | |
| | | GETTY REALTY CORP | 15,091.000 | 498,304.820 | |
| | | HEALTHCARE REALTY TRUST INC | 28,160.000 | 921,676.800 | |
| | | HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC | 36,495.000 | 1,224,407.250 | |
| | | HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC | 28,229.000 | 750,326.820 | |
| | | INVITATION HOMES INC | 67,103.000 | 2,739,144.460 | |
| | | LEXINGTON REALTY TRUST | 47,477.000 | 699,810.980 | |
| | | LIFE STORAGE INC | 12,137.000 | 1,580,358.770 | |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC | 20,364.000 | 953,238.840 | | | |
| PARK HOTELS & RESORTS INC | 55,732.000 | 1,177,059.840 | | | |

| | | | | |
|----------|-------------------------------------|---------------|-----------------------------------|--|
| | PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC | 31,485.000 | 594,751.650 | |
| | PROLOGIS INC | 51,056.000 | 7,489,404.640 | |
| | REALTY INCOME CORP | 17,140.000 | 1,230,137.800 | |
| | REGENCY CENTERS CORP | 17,012.000 | 1,292,061.400 | |
| | RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP | 22,445.000 | 413,212.450 | |
| | REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC | 17,084.000 | 1,161,882.840 | |
| | SIMON PROPERTY GROUP INC | 31,629.000 | 5,392,744.500 | |
| | SITE CENTERS CORP | 30,643.000 | 529,204.610 | |
| | SPIRIT REALTY CAPITAL INC | 26,493.000 | 1,303,720.530 | |
| | STAG INDUSTRIAL INC | 13,720.000 | 581,179.200 | |
| | SUN COMMUNITIES INC | 14,845.000 | 2,890,618.400 | |
| | SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 77,597.000 | 1,026,608.310 | |
| | UDR INC | 26,226.000 | 1,437,447.060 | |
| | VENTAS INC | 33,856.000 | 1,827,546.880 | |
| | WELLTOWER INC | 13,469.000 | 1,139,477.400 | |
| | XENIA HOTELS & RESORTS INC | 55,153.000 | 1,109,678.360 | |
| アメリカ・ドル | 小計 | 1,081,407.000 | 64,323,804.630 (7,308,470,682) | |
| イギリス・ポンド | BIG YELLOW GROUP PLC | 34,081.000 | 519,053.630 | |
| | LAND SECURITIES GROUP PLC | 76,472.000 | 541,268.810 | |
| | SAFESTORE HOLDINGS LTD | 53,457.000 | 666,074.220 | |
| | SEGRO PLC | 99,107.000 | 1,317,132.030 | |
| | TRITAX BIG BOX REIT PLC | 232,523.000 | 526,897.110 | |
| イギリス・ポンド | 小計 | 495,640.000 | 3,570,425.800 (546,953,528) | |
| カナダ・ドル | BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 5,546.000 | 305,251.840 | |
| | H & R REAL ESTATE INVESTMENT | 39,832.000 | 681,127.200 | |
| | SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT | 13,222.000 | 311,378.100 | |
| カナダ・ドル | 小計 | 58,600.000 | 1,297,757.140 (118,355,451) | |
| ユーロ | ALSTRIA OFFICE REIT-AG | 30,712.000 | 598,576.880 | |
| | MONTEA SCA | 3,760.000 | 486,544.000 | |
| | NSI NV | 7,317.000 | 257,192.550 | |
| | UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD | 8,284.000 | 577,477.640 | |
| | WAREHOUSES DE PAUW | 14,469.000 | 581,364.420 | |
| ユーロ | 小計 | 64,542.000 | 2,501,155.490 (328,476,751) | |
| 香港・ドル | LINK REIT | 241,487.000 | 16,590,156.900 | |

| | | | | |
|------|----------|-------------|----------------------------------|--|
| | 香港・ドル 小計 | 241,487,000 | 16,590,156,900 (242,216,291) | |
| 投資証券 | 合計 | 1,941,676 | 8,544,472,703 (8,544,472,703) | |
| 合計 | | | 9,683,591,336 (9,683,591,336) | |

(注) 投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注)

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

| 通貨 | 銘柄数 | 組入 投資信託受益証券 時価比率 (%) | 組入 投資証券 時価比率 (%) | 有価証券の合計金額に 対する比率 (%) |
|------------|--------------|-------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| アメリカ・ドル | 投資証券 39銘柄 | - | 74.55 | 75.47 |
| イギリス・ポンド | 投資証券 5銘柄 | - | 5.58 | 5.65 |
| オーストラリア・ドル | 投資信託受益証券 8銘柄 | 7.66 | - | 7.76 |
| カナダ・ドル | 投資証券 3銘柄 | - | 1.21 | 1.22 |
| シンガポール・ドル | 投資信託受益証券 3銘柄 | 3.96 | - | 4.01 |
| ユーロ | 投資証券 5銘柄 | - | 3.35 | 3.39 |
| 香港・ドル | 投資証券 1銘柄 | - | 2.47 | 2.50 |

(注) 「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

世界8資産ファンド 安定コース

2021年11月30日現在

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 3,252,956,128円 |
| 負債総額 | 4,429,391円 |
| 純資産総額(-) | 3,248,526,737円 |
| 発行済数量 | 2,517,946,443口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.2901円 |

世界8資産ファンド 分配コース

2021年11月30日現在

| | |
|----------------|-----------------|
| 資産総額 | 18,087,325,635円 |
| 負債総額 | 46,874,054円 |
| 純資産総額(-) | 18,040,451,581円 |
| 発行済数量 | 17,229,262,531口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.0471円 |

世界8資産ファンド 成長コース

2021年11月30日現在

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 5,013,170,762円 |
| 負債総額 | 7,416,610円 |
| 純資産総額(-) | 5,005,754,152円 |
| 発行済数量 | 3,578,728,529口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.3988円 |

(参考)

国内債券マザーファンド

2021年11月30日現在

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 5,485,383,307円 |
| 負債総額 | 191,719,840円 |
| 純資産総額(-) | 5,293,663,467円 |
| 発行済数量 | 3,911,044,774口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.3535円 |

海外債券マザーファンド

2021年11月30日現在

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 6,565,819,045円 |
| 負債総額 | 0円 |
| 純資産総額(-) | 6,565,819,045円 |
| 発行済数量 | 3,550,804,122口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.8491円 |

エマージング債券マザーファンド

2021年11月30日現在

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 2,987,322,309円 |
| 負債総額 | 4,881,094円 |
| 純資産総額(-) | 2,982,441,215円 |
| 発行済数量 | 1,011,971,576口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 2.9472円 |

国内株式マザーファンド

2021年11月30日現在

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 3,697,725,626円 |
| 負債総額 | 25,223,668円 |
| 純資産総額（ - ） | 3,672,501,958円 |
| 発行済数量 | 1,977,249,776口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.8574円 |

海外株式マザーファンド

2021年11月30日現在

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 3,882,814,757円 |
| 負債総額 | 0円 |
| 純資産総額（ - ） | 3,882,814,757円 |
| 発行済数量 | 1,184,409,906口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 3.2783円 |

エマージング株式マザーファンド

2021年11月30日現在

| | |
|----------------|-----------------|
| 資産総額 | 10,841,679,075円 |
| 負債総額 | 0円 |
| 純資産総額（ - ） | 10,841,679,075円 |
| 発行済数量 | 3,690,747,042口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 2.9375円 |

国内リートマザーファンド

2021年11月30日現在

| | |
|----------------|-----------------|
| 資産総額 | 49,625,475,235円 |
| 負債総額 | 45,176,694円 |
| 純資産総額（ - ） | 49,580,298,541円 |
| 発行済数量 | 12,337,407,149口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 4.0187円 |

海外リートマザーファンド

2021年11月30日現在

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 9,717,652,756円 |
| 負債総額 | 83,000,000円 |
| 純資産総額（ - ） | 9,634,652,756円 |
| 発行済数量 | 3,937,486,573口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 2.4469円 |

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

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

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2)受益者等名簿

該当事項はありません。

(3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

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。

(5)受益権の譲渡の対抗要件

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

(6)受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、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。

(7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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、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り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額(2021年11月30日現在)

| | |
|------------|--|
| 資本金の額 | 20億円 |
| 発行する株式総数 | 100,000株 (普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株) |
| 発行済株式総数 | 40,000株 (普通株式24,490株、A種種類株式15,510株) |
| 種類株式の発行が可能 | |

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構(2021年11月30日現在)

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。

取締役は株主総会で選任されます。取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、その選任後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時までとし、任期の満了前に退任した取締役(監査等委員である取締役を除く。)の補欠として選任された取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、現任取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後2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時までとし、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。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、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

投資運用の意思決定機構

1. 投資環境見直しおよび運用方針の策定

経済環境見直し、資産別市場見直し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

2. 運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書

を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2021年11月30日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

| 基本的性格 | 本数 | 純資産総額（単位：円） |
|------------|-------|--------------------|
| 追加型公社債投資信託 | 26 | 1,423,958,821,203 |
| 追加型株式投資信託 | 826 | 15,691,923,686,048 |
| 単位型公社債投資信託 | 28 | 60,158,467,127 |
| 単位型株式投資信託 | 218 | 1,311,798,129,058 |
| 合計 | 1,098 | 18,487,839,103,436 |

3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社(以下「委託会社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第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)により作成しております。
また、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)、ならびに同規則第38条及び第57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)により作成しております。
- 2．委託者の財務諸表及び中間財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額については、従来、千円単位で記載しておりましたが、第37期事業年度の中間会計期間より百万円単位で記載することに変更いたしました。その結果、第36期事業年度の財務諸表の金額については千円未満の端数を、第37期事業年度の中間財務諸表の金額については百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 3．委託会社は、第36期事業年度(自2020年4月1日至2021年3月31日)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受け、第37期中間会計期間(自2021年4月1日至2021年9月30日)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

| | 第35期 (2020年3月31日現在) | 第36期 (2021年3月31日現在) |
|-----------|------------------------|------------------------|
| (資産の部) | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | 32,932,013 | 36,734,502 |
| 金銭の信託 | 28,548,165 | 25,670,526 |
| 有価証券 | 996 | - |
| 未収委託者報酬 | 11,487,393 | 16,804,456 |
| 未収運用受託報酬 | 4,674,225 | 5,814,654 |
| 未収投資助言報酬 | 331,543 | 317,567 |
| 未収収益 | 11,674 | 7,412 |
| 前払費用 | 480,129 | 724,591 |
| その他 | 2,815,351 | 2,419,487 |
| 流動資産計 | 81,281,494 | 88,493,198 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 1 1,006,793 | 1 915,815 |
| 器具備品 | 1 270,768 | 1 202,902 |
| 建設仮勘定 | 894 | 609 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 3,299,065 | 2,878,179 |
| ソフトウェア仮勘定 | 221,784 | 1,109,723 |
| 電話加入権 | 3,931 | 3,931 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 261,361 | 261,360 |
| 関係会社株式 | 5,299,196 | 5,299,196 |
| 長期差入保証金 | 1,302,402 | 1,324,203 |
| 繰延税金資産 | 2,508,004 | 3,676,823 |
| その他 | 111,162 | 591,970 |
| 固定資産計 | 14,285,364 | 16,264,717 |
| 資産合計 | 95,566,859 | 104,757,915 |

(単位:千円)

| | 第35期 (2020年3月31日現在) | 第36期 (2021年3月31日現在) |
|--------------|------------------------|------------------------|
| (負債の部) | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 3,702,906 | 3,730,283 |
| 未払金 | 4,803,140 | 7,337,541 |
| 未払収益分配金 | 966 | 846 |
| 未払償還金 | 9,999 | 9,999 |
| 未払手数料 | 4,582,140 | 6,889,193 |
| その他未払金 | 210,034 | 437,502 |
| 未払費用 | 6,673,320 | 9,713,972 |
| 未払法人税等 | 4,090,268 | 4,199,922 |
| 未払消費税等 | 1,338,183 | 2,106,617 |
| 賞与引当金 | 1,373,328 | 1,789,597 |
| 役員賞与引当金 | 65,290 | 76,410 |
| 流動負債計 | 22,046,438 | 28,954,345 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 2,118,947 | 2,292,486 |
| 時効後支払損引当金 | 174,139 | 157,945 |
| 固定負債計 | 2,293,087 | 2,450,431 |
| 負債合計 | 24,339,526 | 31,404,777 |
| (純資産の部) | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 2,000,000 | 2,000,000 |
| 資本剰余金 | 19,552,957 | 19,552,957 |
| 資本準備金 | 2,428,478 | 2,428,478 |
| その他資本剰余金 | 17,124,479 | 17,124,479 |
| 利益剰余金 | 49,674,383 | 51,800,187 |
| 利益準備金 | 123,293 | 123,293 |
| その他利益剰余金 | 49,551,090 | 51,676,893 |
| 別途積立金 | 31,680,000 | 31,680,000 |
| 繰越利益剰余金 | 17,871,090 | 19,996,893 |
| 株主資本計 | 71,227,341 | 73,353,144 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 7 | 6 |
| 評価・換算差額等計 | 7 | 6 |
| 純資産合計 | 71,227,333 | 73,353,137 |
| 負債・純資産合計 | 95,566,859 | 104,757,915 |

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

| | 第35期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) | | 第36期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日) | |
|------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|
| | 営業収益 | | | |
| 委託者報酬 | 84,426,075 | | 89,905,293 | |
| 運用受託報酬 | 16,912,305 | | 17,640,234 | |
| 投資助言報酬 | 1,208,954 | | 1,103,477 | |
| その他営業収益 | 68,156 | | 781,735 | |
| 営業収益計 | | 102,615,492 | | 109,430,741 |
| 営業費用 | | | | |
| 支払手数料 | 34,980,736 | | 37,003,102 | |
| 広告宣伝費 | 340,791 | | 424,598 | |
| 公告費 | 375 | | 400 | |
| 調査費 | 25,132,268 | | 30,794,092 | |
| 調査費 | 10,586,542 | | 11,302,420 | |
| 委託調査費 | 14,545,725 | | 19,491,671 | |
| 委託計算費 | 698,723 | | 543,135 | |
| 営業雑経費 | 990,002 | | 938,891 | |
| 通信費 | 44,209 | | 46,358 | |
| 印刷費 | 738,330 | | 680,272 | |
| 協会費 | 71,386 | | 71,361 | |
| 諸会費 | 22,790 | | 23,936 | |
| 支払販売手数料 | 113,286 | | 116,962 | |
| 営業費用計 | | 62,142,897 | | 69,704,220 |
| 一般管理費 | | | | |
| 給料 | 10,817,861 | | 10,586,117 | |
| 役員報酬 | 174,795 | | 163,394 | |
| 給料・手当 | 9,087,800 | | 9,030,562 | |
| 賞与 | 1,555,264 | | 1,392,160 | |
| 交際費 | 40,436 | | 8,168 | |
| 寄付金 | 8,906 | | 7,757 | |
| 旅費交通費 | 320,037 | | 50,081 | |
| 租税公課 | 651,265 | | 912,570 | |
| 不動産賃借料 | 1,479,503 | | 1,499,753 | |
| 退職給付費用 | 505,189 | | 524,845 | |
| 固定資産減価償却費 | 882,526 | | 1,078,185 | |
| 福利厚生費 | 44,352 | | 44,004 | |
| 修繕費 | 1,843 | | 777 | |
| 賞与引当金繰入額 | 1,373,328 | | 1,789,597 | |
| 役員賞与引当金繰入額 | 65,290 | | 76,410 | |
| 機器リース料 | 233 | | 208 | |
| 事務委託費 | 3,625,424 | | 3,793,883 | |
| 事務用消耗品費 | 104,627 | | 68,534 | |
| 器具備品費 | 1,620 | | 548 | |
| 諸経費 | 197,094 | | 152,830 | |
| 一般管理費計 | | 20,119,543 | | 20,594,276 |
| 営業利益 | | 20,353,050 | | 19,132,244 |

(単位:千円)

| | 第35期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) | | 第36期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日) | |
|--------------|---------------------------------------|------------|---------------------------------------|------------|
| | | | | |
| 営業外収益 | | | | |
| 受取利息 | 4,440 | | 27,079 | |
| 受取配当金 | 11,185 | | 2,356 | |
| 時効成立分配金・償還金 | 49,164 | | 362 | |
| 投資信託償還益 | 5,528 | | - | |
| 為替差益 | - | | 7,314 | |
| 金銭の信託運用益 | - | | 1,229,697 | |
| 受取負担金 | 297,886 | | - | |
| 雑収入 | 7,394 | | 13,505 | |
| 時効後支払損引当金戻入額 | 3,473 | | 13,011 | |
| 営業外収益計 | | 379,073 | | 1,293,326 |
| 営業外費用 | | | | |
| 為替差損 | 19,750 | | - | |
| 投資信託償還損 | 1 | | 3 | |
| 金銭の信託運用損 | 169,505 | | - | |
| システム解約料 | 31,680 | | - | |
| 早期割増退職金 | - | | 48,755 | |
| 雑損失 | 104 | | 5 | |
| 営業外費用計 | | 221,042 | | 48,764 |
| 経常利益 | | 20,511,082 | | 20,376,806 |
| 特別利益 | | | | |
| 投資有価証券売却益 | 1,169,758 | | - | |
| 特別利益計 | | 1,169,758 | | - |
| 特別損失 | | | | |
| 固定資産除却損 | 1 16,085 | | 1 1,511 | |
| 特別損失計 | | 16,085 | | 1,511 |
| 税引前当期純利益 | | 21,664,754 | | 20,375,294 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 7,045,579 | | 7,418,311 |
| 法人税等調整額 | | 385,835 | | 1,168,820 |
| 法人税等合計 | | 6,659,743 | | 6,249,491 |
| 当期純利益 | | 15,005,011 | | 14,125,803 |

(3)【株主資本等変動計算書】

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:千円)

| | 株主資本 | | | | | | | | |
|-----------------------------|-----------|-----------|--------------|-------------|-----------|------------|-------------|-------------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | | 利益剰余金 | | | | 株主資本 合計 |
| | | 資本準備金 | その他 資本剰余金 | 資本剰余 金合計 | 利益 準備金 | その他利益剰余金 | | 利益剰余金 合計 | |
| | | | | | | 別途 積立金 | 繰越利益 剰余金 | | |
| 当期首残高 | 2,000,000 | 2,428,478 | 17,124,479 | 19,552,957 | 123,293 | 31,680,000 | 14,146,079 | 45,949,372 | 67,502,329 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | | 11,280,000 | 11,280,000 | 11,280,000 |
| 当期純利益 | | | | | | | 15,005,011 | 15,005,011 | 15,005,011 |
| 株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額) | | | | | | | | | - |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | - | 3,725,011 | 3,725,011 | 3,725,011 |
| 当期末残高 | 2,000,000 | 2,428,478 | 17,124,479 | 19,552,957 | 123,293 | 31,680,000 | 17,871,090 | 49,674,383 | 71,227,341 |

| | 評価・換算差額等 | | 純資産 合計 |
|-----------------------------|----------------------|----------------|------------|
| | その他 有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | |
| 当期首残高 | 846,755 | 846,755 | 68,349,085 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | 11,280,000 |
| 当期純利益 | | | 15,005,011 |
| 株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額) | 846,763 | 846,763 | 846,763 |
| 当期変動額合計 | 846,763 | 846,763 | 2,878,247 |
| 当期末残高 | 7 | 7 | 71,227,333 |

第36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:千円)

| | 株主資本 | | | | | | | | |
|-----------------------------|-----------|-----------|--------------|-------------|-----------|------------|-------------|-------------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | | 利益剰余金 | | | | 株主資本 合計 |
| | | 資本準備金 | その他 資本剰余金 | 資本剰余 金合計 | 利益 準備金 | その他利益剰余金 | | 利益剰余金 合計 | |
| | | | | | | 別途 積立金 | 繰越利益 剰余金 | | |
| 当期首残高 | 2,000,000 | 2,428,478 | 17,124,479 | 19,552,957 | 123,293 | 31,680,000 | 17,871,090 | 49,674,383 | 71,227,341 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | | 12,000,000 | 12,000,000 | 12,000,000 |
| 当期純利益 | | | | | | | 14,125,803 | 14,125,803 | 14,125,803 |
| 株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額) | | | | | | | | | - |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | - | 2,125,803 | 2,125,803 | 2,125,803 |
| 当期末残高 | 2,000,000 | 2,428,478 | 17,124,479 | 19,552,957 | 123,293 | 31,680,000 | 19,996,893 | 51,800,187 | 73,353,144 |

| | 評価・換算差額等 | | 純資産 合計 |
|-----------------------------|----------------------|----------------|------------|
| | その他 有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | |
| 当期首残高 | 7 | 7 | 71,227,333 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | 12,000,000 |
| 当期純利益 | | | 14,125,803 |
| 株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額) | 1 | 1 | 1 |
| 当期変動額合計 | 1 | 1 | 2,125,804 |
| 当期末残高 | 6 | 6 | 73,353,137 |

重要な会計方針

| | |
|--------------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>(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</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの：移動平均法による原価法</p> |
| 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 | 時価法 |
| 3. 固定資産の減価償却の方法 | <p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。</p> |
| 4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準 | 外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。 |
| 5. 引当金の計上基準 | <p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> |
| 6. 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き方式によっております。 |

(未適用の会計基準等)

1. 収益認識に関する会計基準等

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)
- ・「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 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、2014年5月に「顧客との契約から生じる収益」(IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic 606)を公表しており、IFRS第15号は2018年1月1日以後開始する事業年度から、Topic 606は2017年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

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

(2) 適用予定日

当社は、当該会計基準等を2021年4月1日に開始する会計年度の期首から適用する予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響はありません。

2. 時価の算定に関する会計基準等

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「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 企業会計基準委員会)
- ・「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 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス(国際財務報告基準(IFRS)においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」)を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされています。

(2) 適用予定日

当社は、当該会計基準等を2021年4月1日に開始する会計年度の期首から適用する予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響は、評価中であります。

注記事項

(貸借対照表関係)

1. 有形固定資産の減価償却累計額

(千円)

| | 第35期 (2020年3月31日現在) | 第36期 (2021年3月31日現在) |
|------|------------------------|------------------------|
| 建物 | 320,020 | 407,133 |
| 器具備品 | 949,984 | 978,763 |

(損益計算書関係)

1. 固定資産除却損の内訳

(千円)

| | 第35期 (自2019年4月1日 至2020年3月31日) | 第36期 (自2020年4月1日 至2021年3月31日) |
|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 建物 | - | 944 |
| 器具備品 | 9,609 | 566 |
| ソフトウエア | 6,475 | - |

(株主資本等変動計算書関係)

第35期(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

| 発行済株式の種類 | 当事業年度期首 株式数(株) | 当事業年度 増加株式数(株) | 当事業年度 減少株式数(株) | 当事業年度末 株式数(株) |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式 | 24,490 | - | - | 24,490 |
| A種種類株式 | 15,510 | - | - | 15,510 |
| 合計 | 40,000 | - | - | 40,000 |

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の 種類 | 配当金の総 額(千円) | 1株当たり配 当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|------------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2019年6月20日 定時株主総会 | 普通株式 | 11,280,000 | 282,000 | 2019年3月31日 | 2019年6月21日 |
| | A種種類 株式 | | | | |

(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

| 決議 | 株式の 種類 | 配当の 原資 | 配当金の総 額(千円) | 1株当たり配 当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|------------|-----------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2020年6月17日 定時株主総会 | 普通 株式 | 利益 剰余金 | 12,000,000 | 300,000 | 2020年3月31日 | 2020年6月18日 |
| | A種種 類株式 | | | | | |

第36期(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

| 発行済株式の種類 | 当事業年度期首 株式数(株) | 当事業年度 増加株式数(株) | 当事業年度 減少株式数(株) | 当事業年度末 株式数(株) |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式 | 24,490 | - | - | 24,490 |
| A種種類株式 | 15,510 | - | - | 15,510 |
| 合計 | 40,000 | - | - | 40,000 |

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の 種類 | 配当金の総 額(千円) | 1株当たり配 当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|------------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2020年6月17日 定時株主総会 | 普通株式 | 12,000,000 | 300,000 | 2020年3月31日 | 2020年6月18日 |
| | A種種類 株式 | | | | |

(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16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

| 決議 | 株式の 種類 | 配当の 原資 | 配当金の総 額(千円) | 1株当たり配 当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|------------|-----------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2021年6月16日 定時株主総会 | 普通 株式 | 利益 剰余金 | 11,280,000 | 282,000 | 2021年3月31日 | 2021年6月17日 |
| | A種種 類株式 | | | | | |

（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、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定してあります。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されてあります。

有価証券及び投資有価証券は、主にその他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されてあります。

営業債務である未払手数料は、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

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としております。

有価証券及び投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません(注2)参照)。

第35期(2020年3月31日現在)

| | 貸借対照表計上額 (千円) | 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|----------------------------|------------------|------------|------------|
| (1) 現金・預金 | 32,932,013 | 32,932,013 | - |
| (2) 金銭の信託 | 28,548,165 | 28,548,165 | - |
| (3) 未収委託者報酬 | 11,487,393 | 11,487,393 | - |
| (4) 未収運用受託報酬 | 4,674,225 | 4,674,225 | - |
| (5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券 | 2,988 | 2,988 | - |
| 資産計 | 77,644,787 | 77,644,787 | - |
| (1) 未払手数料 | 4,582,140 | 4,582,140 | - |
| 負債計 | 4,582,140 | 4,582,140 | - |

第36期(2021年3月31日現在)

| | 貸借対照表計上額 (千円) | 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|----------------------|------------------|------------|------------|
| (1) 現金・預金 | 36,734,502 | 36,734,502 | - |
| (2) 金銭の信託 | 25,670,526 | 25,670,526 | - |
| (3) 未収委託者報酬 | 16,804,456 | 16,804,456 | - |
| (4) 未収運用受託報酬 | 5,814,654 | 5,814,654 | - |
| (5) 投資有価証券 其他有価証券 | 1,990 | 1,990 | - |
| 資産計 | 85,026,130 | 85,026,130 | - |
| (1) 未払手数料 | 6,889,193 | 6,889,193 | - |
| 負債計 | 6,889,193 | 6,889,193 | - |

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

(3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。

負 債

(1) 未払手数料

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

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(千円)

| 区分 | 第35期 (2020年3月31日現在) | 第36期 (2021年3月31日現在) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 非上場株式 | 259,369 | 259,369 |
| 関係会社株式 | 5,299,196 | 5,299,196 |

非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第35期(2020年3月31日現在)

| | 1年以内 (千円) | 1年超5年以内 (千円) | 5年超10年以内 (千円) | 10年超 (千円) |
|----------------------------------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| (1) 現金・預金 | 32,932,013 | - | - | - |
| (2) 金銭の信託 | 28,548,165 | - | - | - |
| (3) 未収委託者報酬 | 11,487,393 | - | - | - |
| (4) 未収運用受託報酬 | 4,674,225 | - | - | - |
| (5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券(投資信託) | 996 | 994 | 997 | - |

第36期(2021年3月31日現在)

| | 1年以内 (千円) | 1年超5年以内 (千円) | 5年超10年以内 (千円) | 10年超 (千円) |
|----------------------------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| (1) 現金・預金 | 36,734,502 | - | - | - |
| (2) 金銭の信託 | 25,670,526 | - | - | - |
| (3) 未収委託者報酬 | 16,804,456 | - | - | - |
| (4) 未収運用受託報酬 | 5,814,654 | - | - | - |
| (5) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託) | - | 1,990 | - | - |

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式(第35期の貸借対照表計上額5,299,196千円、第36期の貸借対照表計上額5,299,196千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載していません。

2. その他有価証券

第35期(2020年3月31日現在)

(千円)

| 区分 | 貸借対照表日における 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|--------------------------|------------------------|-------|----|
| 貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの | | | |
| 株式 | - | - | - |
| 投資信託 | - | - | - |
| 小計 | | | |
| 貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの | | | |
| 株式 | - | - | - |
| 投資信託 | 2,988 | 3,000 | 11 |
| 小計 | 2,988 | 3,000 | 11 |
| 合計 | 2,988 | 3,000 | 11 |

(注)非上場株式(貸借対照表計上額259,369千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第36期(2021年3月31日現在)

(千円)

| 区分 | 貸借対照表日における 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|--------------------------|------------------------|-------|----|
| 貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの | | | |
| 株式 | - | - | - |
| 投資信託 | - | - | - |
| 小計 | | | |
| 貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの | | | |
| 株式 | - | - | - |
| 投資信託 | 1,990 | 2,000 | 9 |
| 小計 | 1,990 | 2,000 | 9 |
| 合計 | 1,990 | 2,000 | 9 |

(注)非上場株式(貸借対照表計上額259,369千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

第35期(自2019年4月1日至2020年3月31日)

| 区分 | 売却額 (千円) | 売却益の合計額 (千円) | 売却損の合計額 (千円) |
|------|-------------|-----------------|-----------------|
| 株式 | 1,298,377 | 1,169,758 | - |
| 投資信託 | 159,526 | 5,528 | 1 |

第36期(自2020年4月1日至2021年3月31日)

| 区分 | 売却額 (千円) | 売却益の合計額 (千円) | 売却損の合計額 (千円) |
|------|-------------|-----------------|-----------------|
| 投資信託 | 996 | - | 3 |

(注) 投資信託の「売却額」、「売却益の合計額」及び「売却損の合計額」は、償還によるものであります。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度(非積立型制度であります)を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金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

(千円)

| | 第35期 (自2019年4月1日 至2020年3月31日) | 第36期 (自2020年4月1日 至2021年3月31日) |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 退職給付債務の期首残高 | 2,289,044 | 2,422,901 |
| 勤務費用 | 302,546 | 303,999 |
| 利息費用 | 2,087 | 2,180 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 18,448 | 4,319 |
| 退職給付の支払額 | 187,749 | 245,143 |
| 過去勤務費用の発生額 | - | 1,567 |
| その他 | 1,476 | 1,567 |
| 退職給付債務の期末残高 | 2,422,901 | 2,479,619 |

(2) 退職給付債務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

(千円)

| | 第35期 (2020年3月31日現在) | 第36期 (2021年3月31日現在) |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務 | 2,422,901 | 2,479,619 |
| 未積立退職給付債務 | 2,422,901 | 2,479,619 |
| 未認識数理計算上の差異 | 130,155 | 84,264 |
| 未認識過去勤務費用 | 173,798 | 102,868 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 2,118,947 | 2,292,486 |
| 退職給付引当金 | 2,118,947 | 2,292,486 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 2,118,947 | 2,292,486 |

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(千円)

| | 第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日) | 第36期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 勤務費用 | 302,546 | 303,999 |
| 利息費用 | 2,087 | 2,180 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | 38,861 | 41,571 |
| 過去勤務費用の費用処理額 | 69,519 | 69,362 |
| その他 | 11,303 | 7,720 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 401,711 | 409,394 |

(注) 上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、当事業年度において48,755千円を営業外費用に計上しております。

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

| | 第35期 (2020年3月31日現在) | 第36期 (2021年3月31日現在) |
|-------|------------------------|------------------------|
| 割引率 | 0.09% | 0.09% |
| 予想昇給率 | 1.00% ~ 4.42% | 1.00% ~ 3.76% |

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103,477千円、当事業年度100,806千円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 第35期 | 第36期 |
|-----------------|----------------|----------------|
| | (2020年3月31日現在) | (2021年3月31日現在) |
| | (千円) | (千円) |
| 繰延税金資産 | | |
| 未払事業税 | 221,053 | 260,377 |
| 未払事業所税 | 10,778 | 10,711 |
| 賞与引当金 | 420,513 | 547,974 |
| 未払法定福利費 | 78,439 | 92,748 |
| 未払給与 | 10,410 | 8,535 |
| 受取負担金 | 47,781 | - |
| 運用受託報酬 | 331,395 | 1,410,516 |
| 資産除去債務 | 14,116 | 18,079 |
| 減価償却超過額(一括償却資産) | 50,942 | 25,808 |
| 減価償却超過額 | 82,684 | 51,986 |
| 繰延資産償却超過額(税法上) | 323,132 | 301,965 |
| 退職給付引当金 | 648,821 | 701,959 |
| 時効後支払損引当金 | 53,321 | 48,362 |
| ゴルフ会員権評価損 | 7,360 | 7,360 |
| 関係会社株式評価損 | 166,740 | 166,740 |
| 投資有価証券評価損 | 28,976 | 28,976 |
| その他 | 11,532 | 5,283 |
| その他有価証券評価差額金 | 3 | 2 |
| 繰延税金資産小計 | 2,508,004 | 3,676,823 |
| 評価性引当額 | - | - |
| 繰延税金資産合計 | 2,508,004 | 3,676,823 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | - | - |
| 繰延税金負債合計 | - | - |
| 繰延税金資産の純額 | 2,508,004 | 3,676,823 |

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

(企業結合等関係)

当社(以下「AMOne」という)は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社(以下「DIAM」という)、みずほ投信投資顧問株式会社(以下「MHAM」という)、みずほ信託銀行株式会社(以下「TB」という)及び新光投信株式会社(以下「新光投信」という)(以下総称して「統合4社」という)間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

| 結合当事企業 | DIAM | MHAM | TB | 新光投信 |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 事業の内容 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 | 信託業務、銀行業務、投資運用業務 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 |

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ(以下「MHFG」という)及び第一生命ホールディングス株式会社(以下「第一生命」という)の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

| 会社名 | DIAM (存続会社) | MHAM (消滅会社) |
|---------|----------------|----------------|
| 合併比率(*) | 1 | 0.0154 |

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率(議決権比率)

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」(企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分)に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

| | | |
|-------|-----------|---------------|
| 取得の対価 | MHAMの普通株式 | 144,212,500千円 |
| 取得原価 | | 144,212,500千円 |

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

| | | |
|-------------------|---|--------------|
| a. 発生したのれん | 金額 | 76,224,837千円 |
| b. 発生原因 | 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。 | |
| c. のれんの償却方法及び償却期間 | 20年間の均等償却 | |

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

| | | |
|---------|---------------|--------------|
| a. 資産の額 | 資産合計 | 40,451,657千円 |
| | うち現金・預金 | 11,605,537千円 |
| | うち金銭の信託 | 11,792,364千円 |
| b. 負債の額 | 負債合計 | 9,256,209千円 |
| | うち未払手数料及び未払費用 | 4,539,592千円 |

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(4) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

| | |
|------------------------|--------------|
| a. 無形固定資産に配分された金額 | 53,030,000千円 |
| b. 主要な種類別の内訳 | |
| 顧客関連資産 | 53,030,000千円 |
| c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間 | |
| 顧客関連資産 | 16.9年 |

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

| | 第35期 (2020年3月31日現在) | 第36期 (2021年3月31日現在) |
|---|------------------------|------------------------|
| 流動資産 | - 千円 | - 千円 |
| 固定資産 | 94,605,736千円 | 84,609,003千円 |
| 資産合計 | 94,605,736千円 | 84,609,003千円 |
| 流動負債 | - 千円 | - 千円 |
| 固定負債 | 8,278,713千円 | 5,570,814千円 |
| 負債合計 | 8,278,713千円 | 5,570,814千円 |
| 純資産 | 86,327,023千円 | 79,038,188千円 |
| (注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。 | | |
| のれん | 62,885,491千円 | 59,074,249千円 |
| 顧客関連資産 | 34,810,031千円 | 29,793,358千円 |

(2) 損益計算書項目

| | 第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日) | 第36期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日) |
|--------------------------------------|--|--|
| 営業収益 | - 千円 | - 千円 |
| 営業利益 | 8,954,439千円 | 8,823,626千円 |
| 経常利益 | 8,954,439千円 | 8,823,626千円 |
| 税引前当期純利益 | 9,111,312千円 | 8,823,626千円 |
| 当期純利益 | 7,536,465千円 | 7,288,834千円 |
| 1株当たり当期純利益 | 188,411円64銭 | 182,220円85銭 |
| (注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。 | | |
| のれんの償却額 | 3,811,241千円 | 3,811,241千円 |
| 顧客関連資産の償却額 | 5,149,555千円 | 5,016,672千円 |

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)及び第36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(1) サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額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。

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

特定の顧客に対する営業収益で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、記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当はありません。

第36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当はありません。

(2) 子会社及び関連会社等

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当はありません。

第36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 又は 出資金 | 事業の 内容又 は職業 | 議決権 等の所 有(被 所有) 割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|--------------------------------|------------|---------------------|----------------------|--------------|-----------|--------------|
| | | | | | | 役員の 兼任等 | 事業上 の関係 | | | | |
| 親会社 の子会社 | 株式会社 みずほ銀行 | 東京都 千代田 区 | 14,040 億円 | 銀行業 | - | - | 当社設定 投資信託 の販売 | 投資信託の 販売代行手 数料 | 5,793,912 | 未払 手数料 | 1,112,061 |
| | みずほ証 券株式会 社 | 東京都 千代田 区 | 1,251 億円 | 証券業 | - | - | 当社設定 投資信託 の販売 | 投資信託の 販売代行手 数料 | 10,294,840 | 未払 手数料 | 1,231,431 |

第36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 又は 出資金 | 事業の 内容又 は職業 | 議決権 等の所 有(被 所有) 割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|--------------------------------|------------|---------------------|----------------------|--------------|-----------|--------------|
| | | | | | | 役員の 兼任等 | 事業上 の関係 | | | | |
| 親会社 の子会社 | 株式会社 みずほ銀行 | 東京都 千代田 区 | 14,040 億円 | 銀行業 | - | - | 当社設定 投資信託 の販売 | 投資信託の 販売代行手 数料 | 6,435,839 | 未払 手数料 | 1,457,765 |
| | みずほ証 券株式会 社 | 東京都 千代田 区 | 1,251 億円 | 証券業 | - | - | 当社設定 投資信託 の販売 | 投資信託の 販売代行手 数料 | 12,767,199 | 未払 手数料 | 2,524,882 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ
 (東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

(1株当たり情報)

| | 第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日) | 第36期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 1株当たり純資産額 | 1,780,683円32銭 | 1,833,828円44銭 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 375,125円27銭 | 353,145円08銭 |

(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、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日) | 第36期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日) |
|----------------------------|--|--|
| 当期純利益金額 | 15,005,011千円 | 14,125,803千円 |
| 普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額 | - | - |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額 | 15,005,011千円 | 14,125,803千円 |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数 | 40,000株 | 40,000株 |
| (うち普通株式) | (24,490株) | (24,490株) |
| (うちA種種類株式) | (15,510株) | (15,510株) |

(注1) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

(1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

| | | 第37期中間会計期間末 (2021年9月30日現在) |
|-----------|-------|-------------------------------|
| (資産の部) | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | | 28,648 |
| 金銭の信託 | | 25,866 |
| 未収委託者報酬 | | 18,882 |
| 未収運用受託報酬 | | 2,911 |
| 未収投資助言報酬 | | 319 |
| 未収収益 | | 15 |
| 前払費用 | | 996 |
| その他 | | 2,470 |
| | 流動資産計 | 80,112 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 1 | 792 |
| 器具備品 | 1 | 184 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | | 4,193 |
| ソフトウェア仮勘定 | | 3,475 |
| 電話加入権 | | 714 |
| 電話加入権 | | 3 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | | 10,724 |
| 関係会社株式 | | 261 |
| 長期差入保証金 | | 5,299 |
| 繰延税金資産 | | 1,273 |
| 繰延税金資産 | | 3,311 |
| その他 | | 578 |
| | 固定資産計 | 15,895 |
| 資産合計 | | 96,007 |

(単位:百万円)

| | 第37期中間会計期間末 (2021年9月30日現在) |
|--------------|-------------------------------|
| (負債の部) | |
| 流動負債 | |
| 預り金 | 1,845 |
| 未払金 | 7,922 |
| 未払収益分配金 | 0 |
| 未払償還金 | 9 |
| 未払手数料 | 7,759 |
| その他未払金 | 153 |
| 未払費用 | 7,337 |
| 未払法人税等 | 3,423 |
| 未払消費税等 | 1,234 |
| 契約負債 | 20 |
| 賞与引当金 | 836 |
| 役員賞与引当金 | 33 |
| | 流動負債計 |
| | 22,653 |
| 固定負債 | |
| 退職給付引当金 | 2,391 |
| 時効後支払損引当金 | 147 |
| | 固定負債計 |
| | 2,538 |
| 負債合計 | 25,192 |
| (純資産の部) | |
| 株主資本 | |
| 資本金 | 2,000 |
| 資本剰余金 | 19,552 |
| 資本準備金 | 2,428 |
| その他資本剰余金 | 17,124 |
| 利益剰余金 | 49,261 |
| 利益準備金 | 123 |
| その他利益剰余金 | 49,138 |
| 別途積立金 | 31,680 |
| 繰越利益剰余金 | 17,458 |
| | 株主資本計 |
| | 70,814 |
| 評価・換算差額等 | |
| その他有価証券評価差額金 | 0 |
| | 評価・換算差額等計 |
| | 0 |
| 純資産合計 | 70,814 |
| 負債・純資産合計 | 96,007 |

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

| | 第37期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日) | |
|------------|--|--------------|
| | | |
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | 54,995 | |
| 運用受託報酬 | 7,193 | |
| 投資助言報酬 | 569 | |
| その他営業収益 | 6 | |
| | | 営業収益計 62,765 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 22,800 | |
| 広告宣伝費 | 126 | |
| 公告費 | 0 | |
| 調査費 | 17,656 | |
| 調査費 | 4,722 | |
| 委託調査費 | 12,934 | |
| 委託計算費 | 281 | |
| 営業雑経費 | 437 | |
| 通信費 | 17 | |
| 印刷費 | 315 | |
| 協会費 | 33 | |
| 諸会費 | 17 | |
| 支払販売手数料 | 52 | |
| | | 営業費用計 41,301 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | 4,865 | |
| 役員報酬 | 82 | |
| 給料・手当 | 4,565 | |
| 賞与 | 217 | |
| 交際費 | 1 | |
| 寄付金 | 4 | |
| 旅費交通費 | 13 | |
| 租税公課 | 292 | |
| 不動産賃借料 | 892 | |
| 退職給付費用 | 248 | |
| 固定資産減価償却費 | 1 670 | |
| 福利厚生費 | 16 | |
| 修繕費 | 0 | |
| 賞与引当金繰入額 | 836 | |
| 役員賞与引当金繰入額 | 33 | |
| 機器リース料 | 0 | |
| 事務委託費 | 1,971 | |
| 事務用消耗品費 | 26 | |
| 器具備品費 | 0 | |
| 諸経費 | 99 | |
| | | 一般管理費計 9,973 |
| 営業利益 | | 11,490 |

(単位:百万円)

| | 第37期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日) | |
|--------------|--|--------|
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 7 | |
| 受取配当金 | 548 | |
| 時効成立分配金・償還金 | 0 | |
| 時効後支払損引当金戻入額 | 10 | |
| 為替差益 | 26 | |
| 金銭の信託運用益 | 288 | |
| 雑収入 | 2 | |
| 営業外収益計 | | 884 |
| 経常利益 | | 12,374 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 5 | |
| ゴルフ会員権売却損 | 3 | |
| オフィス再編費用 | 5 | |
| 特別損失計 | | 13 |
| 税引前中間純利益 | | 12,360 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 3,254 |
| 法人税等調整額 | | 364 |
| 法人税等合計 | | 3,619 |
| 中間純利益 | | 8,741 |

(3) 中間株主資本等変動計算書

第37期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

(単位:百万円)

| | 株主資本 | | | | | | |
|-----------------------------------|-------|-------|--------------|-------------|-----------|-------------|--------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | | 利益剰余金 | | |
| | | 資本準備金 | その他 資本剰余金 | 資本剰余金 合計 | 利益 準備金 | その他利益剰余金 | |
| | | | | | 別途 積立金 | 繰越利益 剰余金 | |
| 当期首残高 | 2,000 | 2,428 | 17,124 | 19,552 | 123 | 31,680 | 19,996 |
| 当中間期変動額 | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | | 11,280 |
| 中間純利益 | | | | | | | 8,741 |
| 株主資本以外 の項目の 当中間期変 動額(純額) | | | | | | | |
| 当中間期変動額 合計 | - | - | - | - | - | - | 2,538 |
| 当中間期末残高 | 2,000 | 2,428 | 17,124 | 19,552 | 123 | 31,680 | 17,458 |

| | 株主資本 | | 評価・換算差額等 | | 純資産 合計 |
|-----------------------------------|-------------|------------|----------------------|----------------|-----------|
| | 利益剰余金 | 株主資本 合計 | その他 有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | |
| | 利益剰余金 合計 | | | | |
| 当期首残高 | 51,800 | 73,353 | 0 | 0 | 73,353 |
| 当中間期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | 11,280 | 11,280 | | | 11,280 |
| 中間純利益 | 8,741 | 8,741 | | | 8,741 |
| 株主資本以外 の項目の 当中間期変 動額(純額) | | - | 0 | 0 | 0 |
| 当中間期変動額 合計 | 2,538 | 2,538 | 0 | 0 | 2,538 |
| 当中間期末残高 | 49,261 | 70,814 | 0 | 0 | 70,814 |

重要な会計方針

| | |
|--------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>(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</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：中間決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの：移動平均法による原価法</p> |
| 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 | 時価法 |
| 3. 固定資産の減価償却の方法 | <p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 … 8～18年 器具備品 … 2～20年</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p> |
| 4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準 | 外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。 |
| 5. 引当金の計上基準 | <p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の日翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> |

| | |
|-------------------|---|
| 6. 重要な収益及び費用の計上基準 | <p>(1) 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年1回受取ります。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(2) 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回受取ります。当該報酬は顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(3) 投資助言報酬 投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回受取ります。当該報酬は顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(4) 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。</p> |
| 7. 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き方式によっております。 |

会計上の見積りの変更

第37期中間会計期間

(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

当社は、当中間会計期間において、新しい働き方を踏まえたオフィスレイアウトの見直しを決定しました。これに伴い、当中間会計期間において、本社オフィスに係る内部造作物等の有形固定資産の見積耐用年数の見直しを行い、将来にわたり変更しております。また、本社オフィスの不動産賃借契約に伴う原状回復義務として認識していた資産除去債務について、退去時に必要とされる原状回復費用及び使用見込期間の見積の変更を行っております。これにより、従来の方法と比べて、当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ124百万円減少しております。

(会計方針の変更)

1. 収益認識に関する会計基準等の適用

「収益認識基準に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。当該会計方針の変更による影響はありません。

2. 時価の算定に関する会計基準等の適用

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することといたしました。当該会計方針の変更による影響はありません。

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いたしました。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

| 項目 | 第37期中間会計期間末 (2021年9月30日現在) | |
|-------------------|-------------------------------|----------|
| 1. 有形固定資産の減価償却累計額 | 建物 | 520百万円 |
| | 器具備品 | 1,004百万円 |

(中間損益計算書関係)

| 項目 | 第37期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日) | |
|------------|--|--------|
| 1. 減価償却実施額 | 有形固定資産 | 156百万円 |
| | 無形固定資産 | 514百万円 |

(中間株主資本等変動計算書関係)

第37期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 発行済株式の種類 | 当事業年度期首 株式数(株) | 当中間会計期間 増加株式数(株) | 当中間会計期間 減少株式数(株) | 当中間会計期間末 株式数(株) |
|----------|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 普通株式 | 24,490 | - | - | 24,490 |
| A種種類株式 | 15,510 | - | - | 15,510 |
| 合計 | 40,000 | - | - | 40,000 |

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の 種類 | 配当金の 総額 (百万円) | 1株当たり 配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|------------|---------------------|---------------------|------------|------------|
| 2021年6月16日 定時株主総会 | 普通株式 | 11,280 | 282,000 | 2021年3月31日 | 2021年6月17日 |
| | A種種類 株式 | | | | |

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの
該当事項はありません。

（金融商品関係）

第37期中間会計期間末（2021年9月30日現在）

1. 金融商品の時価等に関する事項

2021年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

| | 中間貸借対照表計上額 (百万円) | 時価 (百万円) | 差額 (百万円) |
|----------------------|---------------------|-------------|-------------|
| (1) 金銭の信託 | 25,866 | 25,866 | - |
| (2) 投資有価証券 其他有価証券 | 1 | 1 | - |
| 資産計 | 25,868 | 25,868 | - |

（注）現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、短期間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、注記を省略しております。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の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

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

| 区分 | 時価（百万円） | | | |
|--------|---------|-------|------|-------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 金銭の信託 | - | 5,844 | - | 5,844 |
| 投資有価証券 | - | - | - | - |
| 其他有価証券 | - | - | - | - |
| 資産計 | - | 5,844 | - | 5,844 |

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日。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投資信託は上表には含めておりません。中間貸借対照表における当該投資信託の金額は、金銭の信託20,021百万円、投資有価証券1百万円となります。

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「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2020年3月31日)第5項に従い、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には含めておりません。

| 区分 | 中間貸借対照表計上額 (百万円) |
|-----------------|---------------------|
| 投資有価証券(その他有価証券) | |
| 非上場株式 | 259 |
| 関係会社株式 | |
| 非上場株式 | 5,299 |

(有価証券関係)

第37期中間会計期間末

(2021年9月30日現在)

1. 子会社株式

関係会社株式(中間貸借対照表計上額5,299百万円)で市場価格のあるものはありません。

2. その他有価証券

| 区 分 | 中間貸借対照表 計上額(百万円) | 取得原価 (百万円) | 差額 (百万円) |
|------------------------------------|---------------------|---------------|-------------|
| 中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託 | - | - | - |
| 小計 | - | - | - |
| 中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託 | 1 | 2 | 0 |
| 小計 | 1 | 2 | 0 |
| 合計 | 1 | 2 | 0 |

(注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額259百万円)については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

（企業結合等関係）

当社（以下「AMOne」という）は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

| 結合当事企業 | DIAM | MHAM | TB | 新光投信 |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 事業の内容 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 | 信託業務、銀行業務、投資運用業務 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 |

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

| 会社名 | DIAM (存続会社) | MHAM (消滅会社) |
|---------|----------------|----------------|
| 合併比率(*) | 1 | 0.0154 |

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」(企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分)に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2021年4月1日から2021年9月30日まで

(2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212百万円

取得原価 144,212百万円

(3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224百万円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451百万円

うち現金・預金 11,605百万円

うち金銭の信託 11,792百万円

b. 負債の額 負債合計 9,256百万円

うち未払手数料及び未払費用 4,539百万円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(5) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030百万円

b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030百万円

c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

| | |
|------|-----------|
| 流動資産 | - 百万円 |
| 固定資産 | 80,759百万円 |
| 資産合計 | 80,759百万円 |
| 流動負債 | - 百万円 |
| 固定負債 | 5,228百万円 |
| 負債合計 | 5,228百万円 |
| 純資産 | 75,530百万円 |

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額57,168百万円及び顧客関連資産の金額27,484百万円が含まれております。

(2) 損益計算書項目

| | |
|------------|------------|
| 営業収益 | - 百万円 |
| 営業利益 | 4,214百万円 |
| 経常利益 | 4,214百万円 |
| 税引前中間純利益 | 4,214百万円 |
| 中間純利益 | 3,507百万円 |
| 1株当たり中間純利益 | 87,690円34銭 |

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905百万円及び顧客関連資産の償却額2,309百万円が含まれております。

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

（収益認識関係）

1. 収益の分解情報

当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。

第37期中間会計期間
 （自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

| | |
|---------|-----------|
| 委託者報酬 | 54,819百万円 |
| 運用受託報酬 | 7,193百万円 |
| 投資助言報酬 | 569百万円 |
| 成功報酬（注） | 175百万円 |
| その他営業収益 | 6百万円 |
| 合計 | 62,765百万円 |

（注）成功報酬は、中間損益計算書において委託者報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6.重要な収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

（セグメント情報等）

第37期中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

（1）サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額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。

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

特定の顧客に対する営業収益で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、記載を省略しております。

（1株当たり情報）

| | |
|--|---------------|
| 第37期中間会計期間 （自 2021年4月1日 至 2021年9月30日） | |
| 1株当たり純資産額 | 1,770,364円46銭 |
| 1株当たり中間純利益金額 | 218,536円02銭 |

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

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 第37期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日) |
|----------------------------|--|
| 中間純利益金額 | 8,741百万円 |
| 普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額 | - |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額 | 8,741百万円 |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数 | 40,000株 |
| (うち普通株式) | (24,490株) |
| (うちA種種類株式) | (15,510株) |

(注) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

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。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積り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(4)(5)において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項
該当事項はありません。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると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 | みずほ信託銀行株式会社 |
| 資本金の額 | 247,369百万円(2021年3月末日現在) |
| 事業の内容 | 日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。 |

(2) 販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

| 名 称 | 資本金の額 (単位:百万円) | 事 業 の 内 容 |
|---------------|-------------------|----------------------------------|
| 株式会社みずほ銀行 | 1,404,065 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社みちのく銀行(1) | 36,986 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社千葉興業銀行(1) | 62,120 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社第四北越銀行 | 32,776 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社京都銀行 | 42,103 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社十八親和銀行(1) | 36,800 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社肥後銀行(1) | 18,128 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社京葉銀行 | 49,759 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社みなと銀行(1) | 39,984 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| a uカブコム証券株式会社 | 7,196 | 「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おります。 |
| 株式会社SBI証券 | 48,323 | 「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。 |
| 九州FG証券株式会社(1) | 3,000 | 「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おります。 |
| むさし証券株式会社(2) | 5,000 | 「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おります。 |
| 楽天証券株式会社 | (3)7,495 | 「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おります。 |
| マネックス証券株式会社 | 12,200 | 「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おります。 |
| 野村証券株式会社 | 10,000 | 「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おります。 |
| 松井証券株式会社 | 11,945 | 「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おります。 |

(注) 資本金の額は2021年3月末日現在

(1) 新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。

(2) 「安定コース」の取扱いはありません。

(3) 2020年12月31日現在

(3) 運用再委託会社

| | |
|-------|-----------------------------|
| 名称 | ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー |
| 資本金の額 | 470百万米ドル(2020年12月末日現在) |
| 事業の内容 | 米国において投資顧問業務を営んでいます。 |

| | |
|-------|--------------------------------|
| 名称 | オールスプリング・グローバル・インベストメンツ・エルエルシー |
| 資本金の額 | 81百万米ドル(2020年12月末日現在) |
| 事業の内容 | 米国において投資顧問業務を営んでいます。 |

() 2020年12月末日現在の資本金の額は、オールスプリング・グローバル・インベストメンツ・エルエルシーの前身であるウェルズ・キャピタル・マネジメント・インコーポレイテッドのものであることにご注意ください。

* 2021年11月1日に、資本関係の変更に伴い、運用の権限委託先である「ウェルズ・キャピタル・マネジメント・インコーポレイテッド」は、「ウェルズ・キャピタル・マネジメント・エルエルシー」を経由し、「オールスプリング・グローバル・インベストメンツ・エルエルシー」へ社名変更しました。
「ウェルズ・キャピタル・マネジメント・インコーポレイテッド」の親会社を買収され、資本関係に変更が生じたことによるものです。なお、この変更に伴い、運用方法や運用体制が変更されるものではありません。

(4) 運用助言会社

| | |
|-------|-------------------------------|
| 名称 | Asset Management One USA Inc. |
| 資本金の額 | 400万米ドル(2021年12月末日現在) |
| 事業の内容 | 米国において投資顧問業務を営んでいます。 |

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの受託会社として、信託財産を保管・管理し、受益権設定にかかる振替機関への通知等を行います。

(2) 販売会社

ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受付けならびに収益分配金、償還金および一部解約金の支払い等を行います。

(3) 運用再委託会社

ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーはエマージング債券マザーファンドにおいて、オールスプリング・グローバル・インベストメンツ・エルエルシーはエマージング株式マザーファンドにおいて、それぞれ委託会社から運用指図に関する権限の委託を受け、信託財産の運用の指図を行います。

(4) 運用助言会社

委託会社に対し、各ファンドが主要投資対象とする海外株式マザーファンドにおいて、運用に関する投資助言の提供を行います。

3【資本関係】

委託会社は、アセットマネジメントOne U.S.A.・インクの株式を100%保有しています。

持株比率5%以上を記載します。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類を提出いたしました。

| 提出年月日 | 提出書類 |
|------------|---------|
| 2021年6月22日 | 臨時報告書 |
| 2021年8月10日 | 有価証券報告書 |
| 2021年8月10日 | 有価証券届出書 |
| 2021年9月24日 | 臨時報告書 |

独立監査人の監査報告書

2021年5月26日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 丘本 正彦 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 長谷川 敬 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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第36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、アセットマネジメントOne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及び監査等委員会の責任

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。

監査等委員会の責任は、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、監査等委員会に対して、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。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容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) X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2021年12月17日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている世界8資産ファンド 安定コースの2021年5月11日から2021年11月8日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、世界8資産ファンド 安定コースの2021年11月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アセットマネジメントOne株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

アセットマネジメントOne株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注1）上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2021年12月17日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている世界8資産ファンド 分配コースの2021年5月11日から2021年11月8日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、世界8資産ファンド 分配コースの2021年11月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アセットマネジメントOne株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

アセットマネジメントOne株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注1）上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2021年12月17日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている世界8資産ファンド 成長コースの2021年5月11日から2021年11月8日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、世界8資産ファンド 成長コースの2021年11月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アセットマネジメントOne株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

アセットマネジメントOne株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注1）上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2021年11月25日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

| | | |
|--------------------|-------|---------|
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 丘本 正彦 印 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 長谷川 敬 印 |

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第37期事業年度の中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2021年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以上

(注1) 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注2) X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。