

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	2023年2月2日提出
【発行者名】	大和アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 小松 幹太
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【事務連絡者氏名】	西脇 保宏 連絡場所 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【電話番号】	03-5555-3431
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	堅実バランスファンド - ハジメの一步 -
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	10兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

堅実バランスファンド - ハジメの一步 -

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託（契約型）の受益権です。

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

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

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

(3)【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

1万口当たり取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

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

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(5)【申込手数料】

販売会社におけるお買付時の申込手数料の料率の上限は、2.2%（税抜2.0%）となっています。

具体的な手数料の料率等については、販売会社にお問合わせ下さい。

申込手数料には、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が課されます。

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

(6)【申込単位】

販売会社にお問合わせ下さい。

(7)【申込期間】

2023年2月3日から2023年8月1日まで(継続申込期間)

（終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。）

(8)【申込取扱場所】

下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

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

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(9)【払込期日】

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

販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行なわれる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払込みます。

(10)【払込取扱場所】

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

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は下記のとおりです。

株式会社 証券保管振替機構

(12)【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、値動きの異なる9つの資産クラスに分散投資を行なうとともに、Dガード戦略により基準価額の下落を抑制し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。

一般社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は、次のとおりです。

商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

(注1) 商品分類の定義

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

(注2) 属性区分の定義

投資対象 資産	株式	一般	大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのもの
		大型株	目論見書等において、主として大型株に投資する旨の記載があるもの
		中小型株	目論見書等において、主として中小型株に投資する旨の記載があるもの
	債券	一般	公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのもの
		公債	目論見書等において、日本国または各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。)に主として投資する旨の記載があるもの
		社債	目論見書等において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるもの
		その他債券	目論見書等において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるもの
		格付等クレジットによる属性	目論見書等において、特にクレジットに対して明確な記載があるもの
	不動産投信	目論見書等において、主として不動産投信(リート)に投資する旨の記載があるもの	
	その他資産	目論見書等において、主として株式、債券、不動産投信(リート)以外に投資する旨の記載があるもの	
	資産複合	目論見書等において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるもの	
	資産複合 資産配 分固定型	目論見書等において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるもの	
	資産複合 資産配 分変更型	目論見書等において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないもの	
決算頻度	年1回	目論見書等において、年1回決算する旨の記載があるもの	
	年2回	目論見書等において、年2回決算する旨の記載があるもの	
	年4回	目論見書等において、年4回決算する旨の記載があるもの	
	年6回(隔月)	目論見書等において、年6回決算する旨の記載があるもの	
	年12回(毎月)	目論見書等において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるもの	
	日々	目論見書等において、日々決算する旨の記載があるもの	
	その他	上記属性にあてはまらないすべてのもの	

投資対象地域	グローバル	目論見書等において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	日本	目論見書等において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	北米	目論見書等において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	欧州	目論見書等において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	アジア	目論見書等において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	オセアニア	目論見書等において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	中南米	目論見書等において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	アフリカ	目論見書等において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	中近東（中東）	目論見書等において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	エマージング	目論見書等において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるもの
投資形態	ファミリーファンド	目論見書等において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するもの
	ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズ
為替ヘッジ	あり	目論見書等において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行なう旨の記載があるもの
	なし	目論見書等において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないもの
対象インデックス	日経225	目論見書等において、日経225に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
	TOPIX	目論見書等において、TOPIXに連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
	その他の指数	目論見書等において、上記以外の指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
特殊型	ブル・ベア型	目論見書等において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行なうとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。）をめざす旨の記載があるもの
	条件付運用型	目論見書等において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるもの
	ロング・ショート型 / 絶対収益追求型	目論見書等において、ロング・ショート戦略により収益の追求をめざす旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求をめざす旨の記載があるもの
	その他型	目論見書等において、特殊型のうち上記に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるもの

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

< 信託金の限度額 >

- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、2,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

< ファンドの特色 >

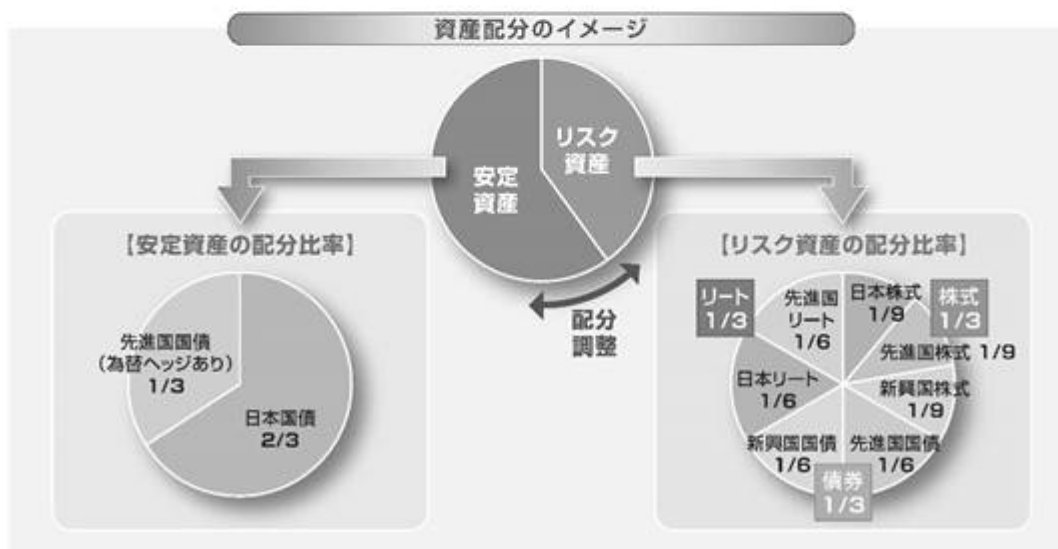
1 値動きの異なる9つの資産クラスに分散投資を行ないます。

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



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

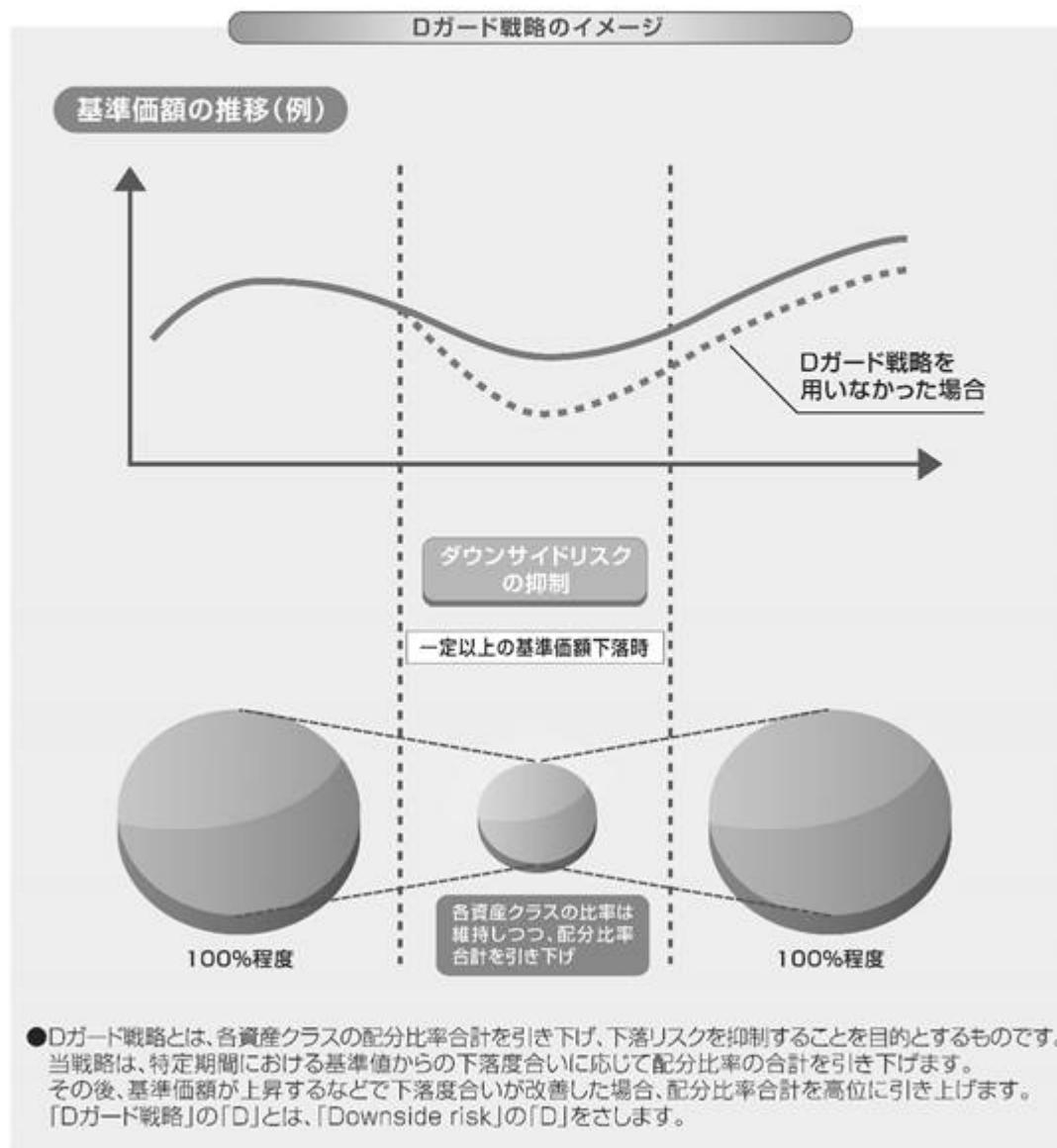
- ◆安定資産とリスク資産の配分を調整し、基準価額の変動を抑えた運用をめざします。
- ◆安定資産内およびリスク資産内での配分比率は、以下のようにするを目標とします。



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

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

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

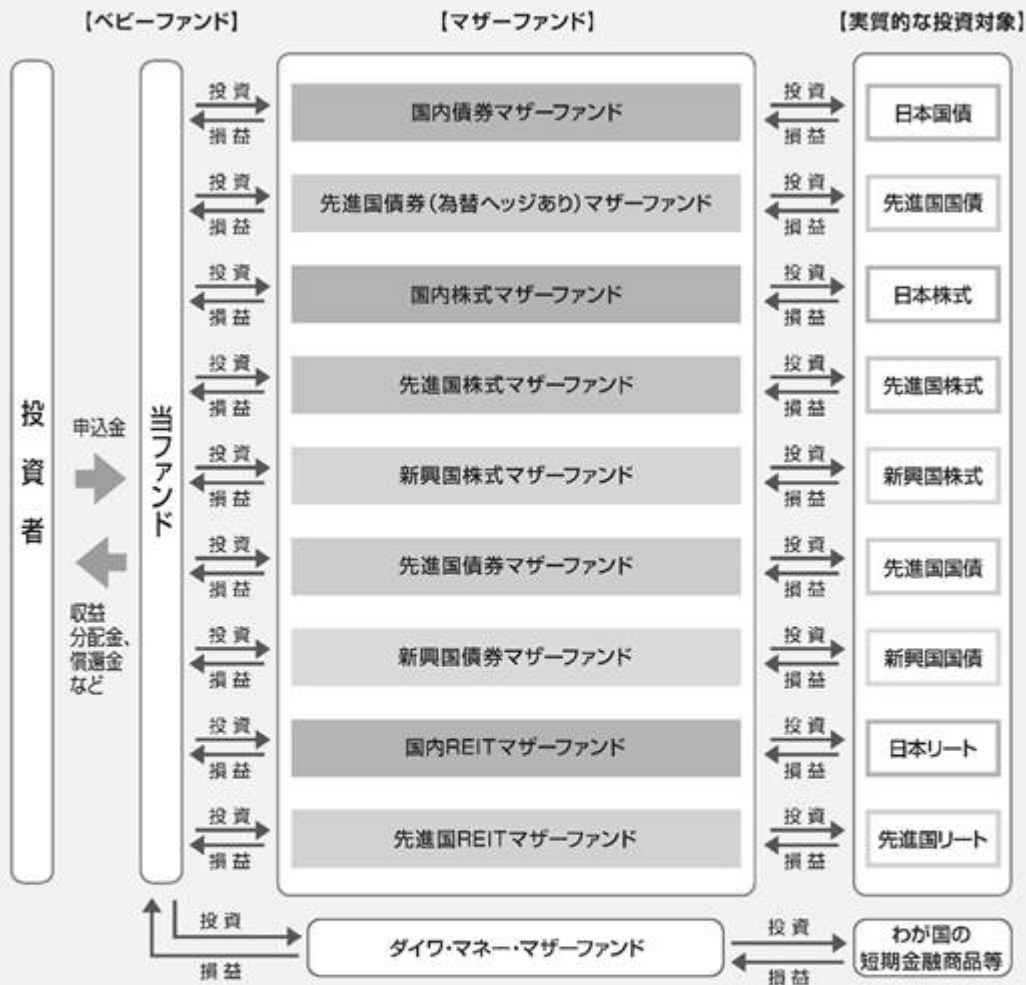


○上図は当ファンドの戦略について分かりやすく説明するためのイメージです。当ファンドの将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

ファンドの仕組み

●当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行いません。

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



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

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

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

大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色1.および2.の運用が行なわれないことがあります。

3 毎年5月8日（休業日の場合翌営業日）に決算を行ない、 収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

〈分配方針〉

- ① 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。
- ② 原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

主な投資制限

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

(2) 【ファンドの沿革】

2016年2月16日

信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

受益者	お申込者	
	収益分配金（注）、償還金など お申込金（ 3）	
お取扱窓口	販売会社	受益権の募集・販売の取扱い等に関する委託会社との契約（ 1）に基づき、次の業務を行ないます。 受益権の募集の取扱い 一部解約請求に関する事務 収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務 など
1	収益分配金、償還金など お申込金（ 3）	

委託会社	大和アセットマネジメント株式会社	当ファンドにかかる証券投資信託契約（以下「信託契約」といいます。）（ 2）の委託者であり、次の業務を行ないます。 受益権の募集・発行 信託財産の運用指図 信託財産の計算 運用報告書の作成 など
運用指図	2	損益 信託金（ 3）
受託会社	三井住友信託銀行株式会社 再信託受託会社： 株式会社日本カストディ銀行	信託契約（ 2）の受託者であり、次の業務を行ないます。なお、信託事務の一部につき株式会社日本カストディ銀行に委託することができます。また、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。 委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分 信託財産の計算 など
		損益 投資
投資対象	内外の債券、株式およびリート（不動産投資信託） （ファミリーファンド方式で運用を行ないます。）	

（注）「分配金再投資コース」の場合、収益分配金は自動的に再投資されます。

- 1：受益権の募集の取扱い、一部解約請求に関する事務、収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務の内容等が規定されています。
- 2：「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づいて、あらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容に基づき締結されます。証券投資信託の運営に関する事項（運用方針、委託会社および受託会社の業務、受益者の権利、信託報酬、信託期間等）が規定されています。
- 3：販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行なわれる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払込みます。

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

< 委託会社の概況（2022年11月末日現在） >

・ 資本金の額 151億7,427万2,500円

・ 沿革

- | | |
|-------------|--|
| 1959年12月12日 | 大和証券投資信託委託株式会社として設立 |
| 1960年 2月17日 | 「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得 |
| 1960年 4月 1日 | 営業開始 |
| 1985年11月 8日 | 投資助言・情報提供業務に関する兼業承認を受ける。 |
| 1995年 5月31日 | 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づき投資顧問業の登録を受ける。 |
| 1995年 9月14日 | 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づく投資一任契約にかかる業務の認可を受ける。 |

2007年 9月30日 「金融商品取引法」の施行に伴い、同法第29条の登録を受けたものとみなされる。

(金融商品取引業者登録番号：関東財務局長(金商)第352号)

2020年 4月 1日 大和アセットマネジメント株式会社に商号変更

・大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

主要投資対象

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

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

投資態度

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

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

ロ. 各資産クラスへの配分にあたっては、以下の方針を基本とします。

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

安定資産とは、日本国債、先進国国債(為替ヘッジあり)をいいます。

リスク資産とは、株式(日本株式、先進国株式、新興国株式)、債券(先進国国債、新興国国債)、リート(日本リート、先進国リート)をいいます。
 2. 安定資産とリスク資産の配分を調整し、基準価額の変動を抑えた運用をめざします。
 3. 安定資産内での各資産クラスの配分比率は、日本国債と先進国国債(為替ヘッジあり)を2:1とすることを目標とします。また、リスク資産内では、株式、債券、リーートの3分類の均等配分とし、当該分類内における各資産クラスの配分比率は、各分類内で均等とすることを目標とします。
- ハ. 各資産クラスの配分比率合計は、通常の状態でも高位に維持することを基本とし、委託会社が定めた率を上回る基準価額の下落が生じた場合には、各資産クラスの配分比率合計を引き下げ、基準価額のさらなる下落を抑制することを目標とします。
- ニ. 先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンドでは、保有する外貨建資産について、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いません。マザーファンドのうち、先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド以外の各マザーファンドでは、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。
- ホ. 当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2)【投資対象】

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産(投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。)
 - イ. 有価証券
 - ロ. デリバティブ取引にかかる権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(5)、および に定めるものに限り。)
 - ハ. 約束手形
 - ニ. 金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの
2. 次に掲げる特定資産以外の資産

- イ. 為替手形

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

1. 国内株式マザーファンドの受益証券
2. 先進国株式マザーファンドの受益証券
3. 新興国株式マザーファンドの受益証券
4. 国内債券マザーファンドの受益証券

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

なお、前11. の証券または証書ならびに前22. および前27. の証券または証書のうち前11. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前12. から前16. までの証券ならびに前24. の証券のうち投資法人債券ならびに前22. および前27. の証券または証書のうち前12. から前16. ま

での証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前23.の証券および前24.の証券（新投資口予約権証券および投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

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

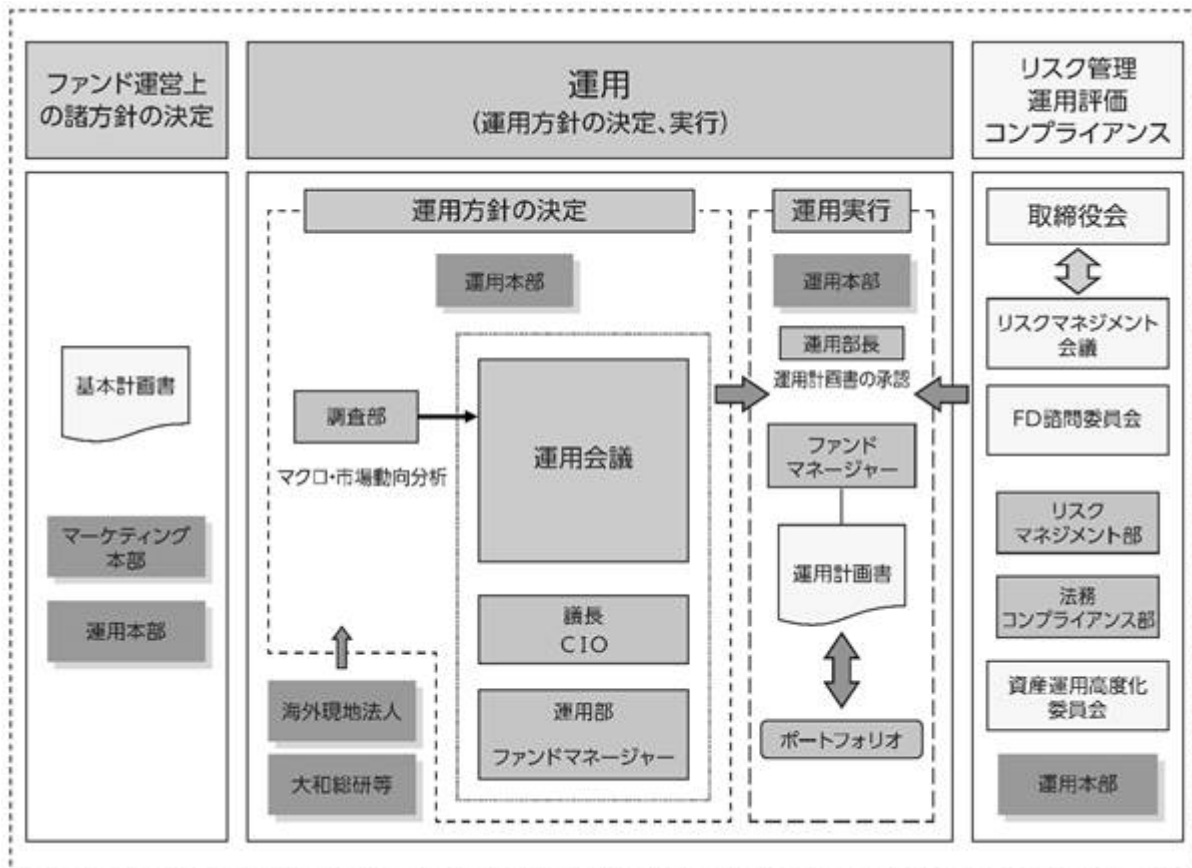
1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

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

(3) 【運用体制】

運用体制

ファンドの運用体制は、以下のとおりとなっています。



運用方針の決定にかかる過程

運用方針は次の過程を経て決定しております。

イ．基本計画書の策定

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

ロ．基本的な運用方針の決定

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

八．運用計画書の作成・承認

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

職務権限

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

イ．CIO(Chief Investment Officer)(1名)

運用最高責任者として、次の職務を遂行します。

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

ロ．Deputy-CIO(0~5名程度)

CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ハ．インベストメント・オフィサー(0~5名程度)

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

ニ．運用部長(各運用部に1名)

ファンドマネージャーが策定する運用計画を決定します。

ホ．運用チームリーダー

ファンドの基本的な運用方針を策定します。

ヘ．ファンドマネージャー

ファンドの運用計画を策定して、これに沿ってポートフォリオを構築します。

リスクマネジメント会議、FD諮問委員会および資産運用高度化委員会

次のとおり各会議体等において必要な報告・審議等を行なっています。これら会議体等の事務局となる部署の人員は35~45名程度です。

イ．リスクマネジメント会議

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

ロ．FD諮問委員会

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

ハ．資産運用高度化委員会

資産運用高度化への取組みについて報告・検討し、必要事項を審議・決定します。

受託会社に対する管理体制

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

上記の運用体制は2022年11月末日現在のものであり、変更となる場合があります。

(4)【配分方針】

毎計算期末に、次の方針に基づいて分配します。

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

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

留保益は、前(1)に基づいて運用します。

(5)【投資制限】

マザーファンドの受益証券（信託約款）

マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。

株式（信託約款）

株式への実質投資割合には、制限を設けません。

新株引受権証券等（信託約款）

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

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

投資信託証券（信託約款）

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

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

投資する株式等の範囲（信託約款）

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

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

同一銘柄の新株引受権証券等（信託約款）

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

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

信用取引(信託約款)

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

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

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

先物取引等(信託約款)

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

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

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

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

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

2. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。

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

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

1. 先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、保有金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前(2)の1.から4.までに掲げる金融商品で運用されているものをいいます。以下同じ。)の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額等の範囲内とします。ただし、保有金利商品が外貨建てで、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差し引いた額。以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券にかかる利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

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

スワップ取引(信託約款)

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

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

ハ. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなし

た額との合計額(以下本八.において「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ.前八.においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

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

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

金利先渡取引および為替先渡取引(信託約款)

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

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

ハ.金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下本八.において「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産にかかる保有金利商品の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかる保有金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下本八.において「保有金利商品の時価総額の合計額」といいます。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額が保有金利商品の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ.前八.においてマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかる保有金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる保有金利商品の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

ホ.為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下本ホ.において「為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下本ホ.において「保有外貨建資産の時価総額の合計額」といいます。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額

が保有外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

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

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

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

デリバティブ取引等（信託約款）

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

有価証券の貸付け（信託約款）

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

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

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

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

外貨建資産（信託約款）

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限（信託約款）

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

外国為替予約取引（信託約款）

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

信用リスク集中回避（信託約款）

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

資金の借入れ（信託約款）

- イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- ロ．一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から、信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、または解約代金の入金日までの間、もしくは償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- ハ．収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- ニ．借入金の利息は信託財産中から支弁します。

<参考> マザーファンドの概要

1. 国内株式マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

次の有価証券および先物取引を主要投資対象とします。

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

投資態度

- 1．主として、国内株式、国内株式を対象とした株価指数先物取引および国内の債券に投資し、国内の株式市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
- 2．追加設定、解約の申込がある場合には、信託財産の純資産総額に設定予定額を加え解約予定額を控除した額を上限に株価指数先物取引の買建てを行なうことがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- 3．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産(本邦通貨表示のものに限ります。)の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

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

ハ. 約束手形

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

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

委託会社は、信託金を、主として次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図することができます。

1. 株券または新株引受権証券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

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

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

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

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

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

10. コマーシャル・ペーパー

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

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

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

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

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

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

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

18. 外国法人が発行する譲渡性預金証券

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

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

21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前19.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

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

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

株式への投資割合には、制限を設けません。

新株引受権証券等

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

投資信託証券

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券等

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

同一銘柄の転換社債等

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

外貨建資産

外貨建資産への投資は、行ないません。

先物取引等

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

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

スワップ取引

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

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

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

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

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

金利先渡取引

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

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

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

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

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

2. 先進国株式マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

次の有価証券および先物取引を主要投資対象とします。

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

ロ．先進国株式を対象とした株価指数先物取引

ハ．先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）

二．国内の債券

投資態度

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

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

ハ．運用の効率化を図るため、為替予約取引を行なう場合があります。

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

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ハ．約束手形

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

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1．株券または新株引受権証券

2．国債証券

3．地方債証券

4．特別の法律により法人の発行する債券

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

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

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

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

9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
14. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
15. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。)
17. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 受益証券発行信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。)
20. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前19.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

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

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

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

株式への投資割合には、制限を設けません。

新株引受権証券等

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

投資信託証券

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券等

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

同一銘柄の転換社債等

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

外貨建資産

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

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

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

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

スワップ取引

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

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

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

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

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

金利先渡取引および為替先渡取引

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

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

3. 新興国株式マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

次の有価証券および先物取引を主要投資対象とします。

- イ．新興国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（DR（預託証券）を含みます。また、上場予定および店頭登録予定を含みます。）
- ロ．新興国株式を対象とした株価指数先物取引
- ハ．新興国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）
- ニ．国内の債券
- ##### 投資態度
- イ．主として、新興国株式、新興国株式を対象とした株価指数先物取引、新興国株式の指数を対象指数としたETFおよび国内の債券に投資し、新興国の株式市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
- ロ．運用の効率化を図るため、新興国株式を対象とした株価指数先物取引を利用することがあります。このため、新興国株式および新興国株式の指数を対象指数としたETFの組入総額ならびに新興国株式を対象とした株価指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- ハ．為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。
- ニ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ハ．約束手形

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

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. 外国通貨表示の株券または新株引受権証券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

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

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

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

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

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

10. コマーシャル・ペーパー

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

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

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

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

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

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

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

18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

19. 受益証券発行信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。)
20. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前19.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

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

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

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

株式への投資割合には、制限を設けません。

新株引受権証券等

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

投資信託証券

投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券等

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

同一銘柄の転換社債等

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

外貨建資産

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

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

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

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

スワップ取引

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

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

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

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

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

金利先渡取引および為替先渡取引

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

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

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

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

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

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

直物為替先渡取引

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

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

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

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

4．国内債券マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

国内の国債を主要投資対象とします。

投資態度

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

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

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

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ハ．約束手形

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

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1．転換社債の転換、新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得な

いことをあらかじめ明確にしているもの(以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)の新株予約権に限ります。)の行使、社債権者割当または株主割当により取得した株券または新株引受権証券

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

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

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

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

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

株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

投資信託証券

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の転換社債等

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

外貨建資産

外貨建資産への投資は、行ないません。

先物取引等

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

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

スワップ取引

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

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

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

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

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

金利先渡取引

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

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

5．先進国債券マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

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

投資態度

- イ．主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に投資し、先進国の債券市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
- ロ．運用の効率化を図るため、先進国の債券先物取引を利用することがあります。このため、債券の組入総額および債券先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- ハ．為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。
- ニ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1．次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）
- イ．有価証券
- ロ．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限ります。）
- ハ．約束手形
- ニ．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの
- 2．次に掲げる特定資産以外の資産
- イ．為替手形
- 委託会社は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. 転換社債の転換、新株予約権(新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。))の新株予約権に限ります。)の行使、社債権者割当または株主割当により取得した外国通貨表示の株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。)
6. 特定目的会社にかかる特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
7. コマーシャル・ペーパー
8. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前7.までの証券または証書の性質を有するもの
9. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
10. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
11. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
12. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。)
13. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
14. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
15. 受益証券発行信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。)
16. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
17. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前15.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

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

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

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

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

株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

投資信託証券

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の転換社債等

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

外貨建資産

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

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

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

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

スワップ取引

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

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

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

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

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

金利先渡取引および為替先渡取引

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

6. 先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

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

投資態度

- イ．主として、先進国の国家機関が発行する先進国通貨建ての債券に投資し、先進国の債券市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。
- ロ．運用の効率化を図るため、先進国の債券先物取引を利用することがあります。このため、債券の組入総額および債券先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- ハ．為替変動リスクを低減するため、外貨建資産については為替ヘッジを行ないます。
- ニ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

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

ハ．約束手形

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

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図することができます。

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

2．国債証券

3．地方債証券

4．特別の法律により法人の発行する債券

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

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

7．コマーシャル・ペーパー

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

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

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

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

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

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

14．外国法人が発行する譲渡性預金証書

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

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

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

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

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

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

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

株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

投資信託証券

投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の転換社債等

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

外貨建資産

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

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

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

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

スワップ取引

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

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

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

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

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

金利先渡取引および為替先渡取引

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

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

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

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

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

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

7. 新興国債券マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

新興国の国家機関が発行する債券を主要投資対象とします。

投資態度

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

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

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

ハ．為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

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

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ハ．約束手形

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

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図することができます。

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

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

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

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

7. コマーシャル・ペーパー

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

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

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

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

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

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

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

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

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

株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

投資信託証券

投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の転換社債等

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

外貨建資産

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

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

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

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

スワップ取引

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

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

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

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

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

金利先渡取引および為替先渡取引

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

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

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

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

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

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

直物為替先渡取引

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

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

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

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

8．国内REITマザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

次の有価証券および先物取引を主要投資対象とします。

イ．国内の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券（以下総称して「リート」といいます。）

ロ．国内のリートを対象としたリート指数先物取引

ハ．国内の債券

投資態度

イ．主として、国内のリート、国内のリートを対象としたリート指数先物取引および国内の債券に投資し、国内のリート市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。

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

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

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ハ．約束手形

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

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図することができます。

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

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

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

株式への投資割合には、制限を設けません。

外貨建資産

外貨建資産への直接投資は、行ないません。

先物取引等

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

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

スワップ取引

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

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

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

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

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

金利先渡取引

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

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

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

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

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

9．先進国REITマザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

次の有価証券および先物取引を主要投資対象とします。

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

投資態度

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

一部日本のリートを含む指数を対象とするETFを組入れる場合があります。

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

ハ．為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

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

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1．次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）
 - イ．有価証券
 - ロ．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限ります。）
- ハ．約束手形
- ニ．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

委託会社は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

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

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

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

株式への投資割合には、制限を設けません。

投資信託証券

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外貨建資産

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

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

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

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

スワップ取引

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

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

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

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

10. ダイワ・マネー・マザーファンド

(1) 投資方針

主要投資対象

本邦通貨表示の公社債を主要投資対象とします。

投資態度

- イ．わが国の公社債を中心に安定運用を行ないます。
- ロ．邦貨建資産の組入れにあたっては、取得時に第二位（A-2格相当）以上の短期格付であり、かつ残存期間が1年未満の短期債、コマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。
- ハ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

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

以下同じ。)

イ. 有価証券

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

ハ. 約束手形

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

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

委託会社は、信託金を、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図することができます。

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

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

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

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

7. コマーシャル・ペーパー

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

9. 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)

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

11. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

12. 外国の者に対する権利で前11.の有価証券の性質を有するもの

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

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

1. 預金

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

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

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

株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

投資信託証券

投資信託証券への投資は、行ないません。

同一銘柄の株式

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

同一銘柄の転換社債等

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

外貨建資産

外貨建資産への投資は、行ないません。

先物取引等

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

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

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

1. 先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに

前(2) の1.から4.までに掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額等の範囲内とします。

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

スワップ取引

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

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

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

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

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

金利先渡取引

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

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

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

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

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

3【投資リスク】

(1)価額変動リスク

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

投資信託は預貯金とは異なります。

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

基準価額の変動要因については、次のとおりです。

株価の変動（価格変動リスク・信用リスク）

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

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

公社債の価格変動（価格変動リスク・信用リスク）

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

新興国の公社債は、先進国の公社債と比較して価格変動が大きく、債務不履行が生じるリスクがより高いものになると考えられます。組入公社債の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

リート（不動産投資信託）への投資に伴うリスク

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

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

ロ．リートの価格や配当は、リートの収益や財務内容の変動の影響を受けます。

- ・リートの収益は、所有する不動産から得られる賃料収入がその大半を占めます。したがって、賃料水準や入居率の低下等により賃料収入が減少した場合には、リートの収益が悪化し、価格や配当が下落することが考えられます。

- ・リートの資産価値は、所有する不動産の評価等により変動します。市況の悪化、不動産の老朽化等によってリートの資産価値が低下した場合には、価格が下落することがあります。なお、実物資産である不動産には、人的災害、自然災害等に伴って大きな損害が発生する可能性もあり、このような場合、リートの価格が大幅に下落することも想定されます。
 - ・リートでは、投資資金を調達するために金融機関等から借入れを行なうことがあります。したがって、金利上昇局面において金利負担等が増加し、収益の悪化要因となることが考えられます。
 - ・法人形態のリートでは、経営陣の運営如何によっては収益や財務内容が著しく悪化する可能性があります。リートが倒産等に陥り、投資資金が回収できなくなることもありえます。
- ハ．リートに関する法制度(税制、会計制度等)が変更となった場合、リートの価格や配当に影響を与えることが想定されます。
- ・その他、不動産を取巻く規制(建築規制、環境規制等)に変更があった場合も、リートの価格や配当に影響を受けることが考えられます。
 - ・金融商品取引所が定める基準に抵触する等の理由から、リートが上場廃止になることもあります。
- ニ．組入リートの市場価格が下落した場合、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

有価証券(指数)先物取引の利用に伴うリスク

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

外国証券への投資に伴うリスク

イ．為替リスク

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

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

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

ロ．カントリー・リスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となることがあります。新興国への投資には、先進国と比べて大きなカントリー・リスクが伴います。

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

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

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

当ファンドの戦略に関するリスク

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

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

その他

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

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

(2)換金性等が制限される場合

通常と異なる状況において、お買付け・ご換金に制限を設けることがあります。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更および規制の導入、自然災害、クーデター、重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）が発生した場合には、お買付け、ご換金の申込みの受け付けを中止すること、すでに受け付けたお買付けの申込みを取消すことがあります。

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

(3)その他の留意点

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

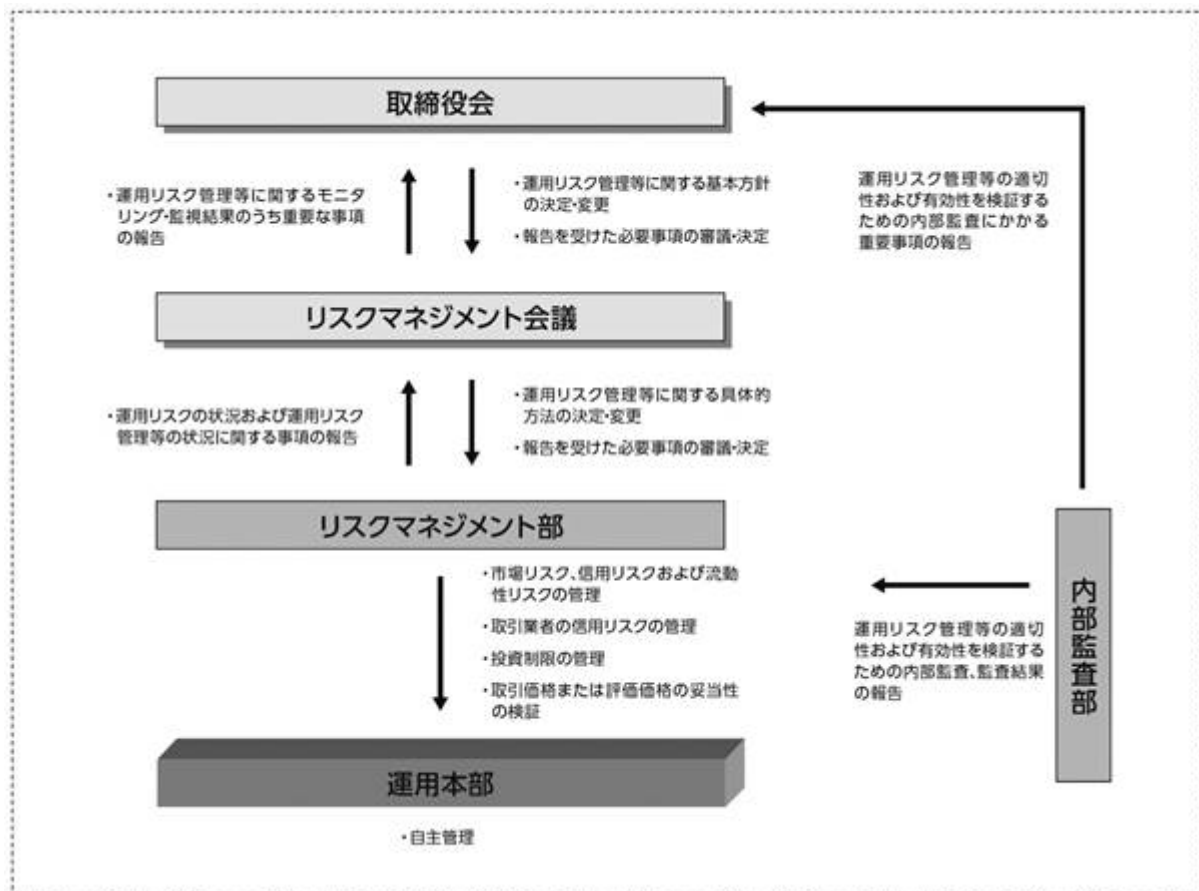
流動性リスクに関する事項

- 当ファンドは、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生じた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及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

(4) リスク管理体制

運用リスク管理体制（ ）は、以下のとおりとなっています。



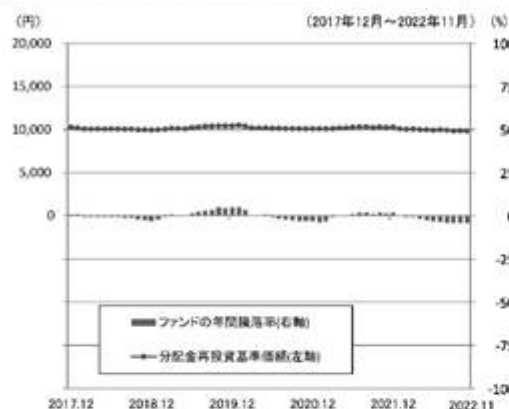
流動性リスクに対する管理体制

- 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などを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行ないます。
- 取締役会等は、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。

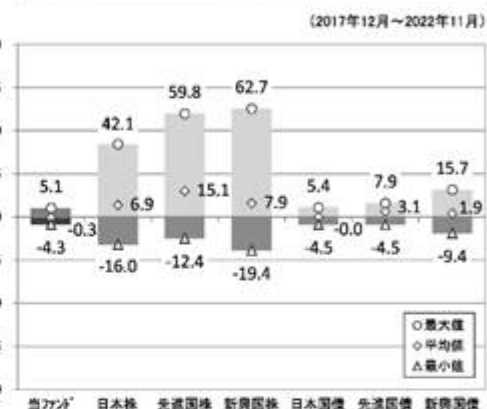
参考情報

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

ファンドの年間騰落率と分配金再投資基準価額の推移



他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

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

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

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

※資産クラスについて

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

※指数について

●東証株価指数（TOPIX）の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利権など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. (「MSCI」) が開発した指数です。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>] ●NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。●JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバルダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

販売会社におけるお買付時の申込手数料の料率の上限は、2.2%（税抜2.0%）となっています。

具体的な手数料の料率等については、販売会社にお問合わせ下さい。

申込手数料には、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が課されます。

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

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

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率1.1%（税抜1.00%）を乗じて得た額とします。信託報酬は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。信託報酬は、毎計算期間の最初の6か月終了日（6か月終了日が休業日の場合には、翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

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

信託報酬にかかる委託会社、販売会社、受託会社への配分については、次のとおりです。

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

上記の信託報酬の配分には、別途消費税率を乗じた額がかかります。

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

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

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

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

受託会社：運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

(4)【その他の手数料等】

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

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

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

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

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

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

< マザーファンドより支弁する手数料等 >

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

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

個人の投資者に対する課税

イ．収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として課税され、20%（所得税15%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

ロ．解約金および償還金に対する課税

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

ハ．損益通算について

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

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

少額投資非課税制度「愛称：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

公募株式投資信託は、税法上、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）」の適用対象です。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（他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。）。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方となります。当ファンドの非課税口座における取扱いは販売会社により異なる場合があります。くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。

法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として課税され、15%（所得税15%）の税率で源泉徴収（ ）され法人の受取額となります。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）には課税されません。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）となります。なお、益金不算入制度の適用はありません。

源泉徴収された税金は法人税額から控除されます。

<注1> 個別元本について

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

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

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

個別元本について、詳しくは販売会社にお問合わせ下さい。

<注2> 収益分配金の課税について

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

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

- () 外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
- () 上記は、2022年11月末日現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。
- () 課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】（2022年11月30日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	440,981,418	64.98
内 日本	440,981,418	64.98
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	237,658,193	35.02
純資産総額	678,639,611	100.00

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

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

(2)【投資資産】（2022年11月30日現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	ダイワ・マネー・マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	235,833,546	1.0166 239,748,395	1.0164 239,701,216	35.32
2	国内債券マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	98,105,526	1.0940 107,331,018	1.0723 105,198,555	15.50
3	先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	52,208,550	1.0716 55,949,395	1.0213 53,320,592	7.86
4	新興国債券マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	5,026,135	1.3822 6,947,261	1.4348 7,211,498	1.06
5	国内REITマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	3,889,207	1.8080 7,032,022	1.8405 7,158,085	1.05
6	先進国債券マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	5,281,011	1.3290 7,018,847	1.3424 7,089,229	1.04

7	先進国REITマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	3,257,408	2.2762 7,414,549	2.1634 7,047,076	1.04
8	国内株式マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	2,211,709	2.0213 4,470,673	2.1631 4,784,147	0.70
9	新興国株式マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	2,904,412	1.6450 4,777,963	1.6445 4,776,305	0.70
10	先進国株式マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	1,490,575	3.0319 4,519,402	3.1496 4,694,715	0.69

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
親投資信託受益証券	64.98%
合計	64.98%

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

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2016年5月9日)	238,242,670	238,242,670	1.0243	1.0243
第2計算期間末 (2017年5月8日)	1,617,988,303	1,617,988,303	1.0140	1.0140

第3計算期間末 (2018年5月8日)	1,469,656,508	1,469,656,508	1.0079	1.0079
第4計算期間末 (2019年5月8日)	1,231,943,560	1,231,943,560	1.0098	1.0098
第5計算期間末 (2020年5月8日)	1,069,935,420	1,069,935,420	1.0159	1.0159
第6計算期間末 (2021年5月10日)	853,688,455	853,688,455	1.0189	1.0189
2021年11月末日	778,195,495	-	1.0249	-
12月末日	765,709,017	-	1.0302	-
2022年1月末日	752,850,040	-	1.0119	-
2月末日	731,843,024	-	1.0039	-
3月末日	725,861,284	-	1.0053	-
4月末日	722,835,708	-	1.0005	-
第7計算期間末 (2022年5月9日)	720,341,324	720,341,324	0.9969	0.9969
5月末日	719,198,612	-	0.9977	-
6月末日	715,171,033	-	0.9929	-
7月末日	711,626,482	-	0.9970	-
8月末日	704,587,019	-	0.9935	-
9月末日	694,028,625	-	0.9841	-
10月末日	688,357,901	-	0.9858	-
11月末日	678,639,611	-	0.9849	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
2022年5月10日～ 2022年11月9日	-

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	2.4

第2計算期間	1.0
第3計算期間	0.6
第4計算期間	0.2
第5計算期間	0.6
第6計算期間	0.3
第7計算期間	2.2
2022年5月10日～ 2022年11月9日	1.3

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1計算期間	222,793,961	195,930
第2計算期間	1,479,007,211	115,968,841
第3計算期間	79,016,747	216,574,850
第4計算期間	39,207,463	277,332,775
第5計算期間	28,813,280	195,606,649
第6計算期間	16,418,147	231,684,918
第7計算期間	12,627,836	127,921,347
2022年5月10日～ 2022年11月9日	26,837,928	60,257,111

(注) 当初設定数量は10,000,000口です。

(参考) マザーファンド

国内株式マザーファンド

(1) 投資状況 (2022年11月30日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	1,304,917,016	100.00
純資産総額	1,304,917,016	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引(買建)	1,305,440,000	100.04
内 日本	1,305,440,000	100.04

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

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

(注3) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(2) 投資資産（2022年11月30日現在）

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

該当事項はありません。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

該当事項はありません。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
株価指数先物 取引	日本	TOPIX先物 041 2月	買建	65	1,265,325,750	1,293,500,000	99.13%
		ミニTPX先物 041 2月	買建	6	11,925,910	11,940,000	0.92%

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

(注2) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

先進国株式マザーファンド

(1) 投資状況（2022年11月30日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
---------	-------	---------

投資信託受益証券		829,748,319	67.59
	内 アメリカ	829,748,319	67.59
投資証券		275,134,403	22.41
	内 アイルランド	183,735,126	14.97
	内 アメリカ	91,399,277	7.45
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		122,700,764	10.00
純資産総額		1,227,583,486	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引(買建)	124,907,990	10.18
	内 ドイツ	53,381,608
	内 アメリカ	71,526,382
為替予約取引(買建)	50,065,572	4.08
	内 日本	50,065,572

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

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

(注3) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(注4) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産 (2022年11月30日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	ISHARES CORE S&P 500 ETF	アメリカ	投資信託 受益証券	15,050	54,675.61 822,868,191	55,132.77 829,748,319	67.59
2	ISHARES CORE MSCI EUROPE	アイルランド	投資証券	47,090	3,897.04 183,518,319	3,901.78 183,735,126	14.97
3	ISHARES MSCI CANADA ETF	アメリカ	投資証券	9,660	4,971.82 48,028,592	4,802.12 46,388,524	3.78
4	ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPA	アメリカ	投資証券	7,550	6,076.39 45,877,721	5,961.68 45,010,753	3.67

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資信託受益証券	67.59%
投資証券	22.41%
合計	90.00%

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

八．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
株価指数先物 取引	アメリカ	S&P500 EMINI DEC 22	買建	2	57,350,394	55,020,294	4.48%
		MICRO EMINI S&P 500 DEC 22	買建	6	16,307,192	16,506,088	1.34%
	ドイツ	STOXX EUROPE 600 DEC 22	買建	17	51,956,218	53,381,608	4.35%
為替予約取引	日本	ユーロ買/円売 2022年12 月	買建	103,100	15,098,847	14,798,044	1.21%
		米ドル買/円売 2022年12 月	買建	254,200	37,098,818	35,267,528	2.87%

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

(注2) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

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

(注4) 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

新興国株式マザーファンド

(1) 投資状況 (2022年11月30日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資証券	747,907,271	90.03
内 アメリカ	747,907,271	90.03
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	82,869,789	9.97
純資産総額	830,777,060	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引(買建)	73,025,484	8.79
内 アメリカ	73,025,484	8.79
為替予約取引(買建)	19,423,502	2.34
内 日本	19,423,502	2.34

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

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

(注3) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(注4) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産 (2022年11月30日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	業種	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	ISHARES CORE MSCI EMERGING	アメリカ	投資証券	-	113,910	6,965.58 793,455,020	6,565.77 747,907,271	90.03
2	HANERGY THIN FILM POWER GROU	中国	株式	情報技術	172,000	0.00 0	0.00 0	0.00

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資証券	90.03%
合計	90.03%

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

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
株価指数先物 取引	アメリカ	MSCI EMER MKT INDEX (ICE) DEC 22	買建	11	75,537,573	73,025,484	8.79%
為替予約取引	日本	米ドル買/円売 2022年12 月	買建	140,000	20,587,812	19,423,502	2.34%

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

(注2) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

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

(注4) 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

国内債券マザーファンド

(1) 投資状況 (2022年11月30日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
国債証券	5,113,919,040	99.09
内 日本	5,113,919,040	99.09
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	46,813,639	0.91
純資産総額	5,160,732,679	100.00

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

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

(2) 投資資産 (2022年11月30日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ. 主要銘柄の明細

銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
-----	----	----	----------------------	-------------------	-------------------	--------------------------	-----------------

1	150 5年国債	日本	国債証券	114,000,000	100.10 114,121,980	99.81 113,792,520	0.005000 2026/12/20	2.20
2	359 10年国債	日本	国債証券	89,000,000	100.04 89,037,080	98.88 88,010,320	0.100000 2030/06/20	1.71
3	360 10年国債	日本	国債証券	77,000,000	99.55 76,655,900	98.73 76,028,260	0.100000 2030/09/20	1.47
4	144 5年国債	日本	国債証券	75,000,000	100.42 75,315,000	100.29 75,219,750	0.100000 2025/06/20	1.46
5	440 2年国債	日本	国債証券	75,000,000	100.09 75,068,250	100.07 75,052,500	0.005000 2024/09/01	1.45
6	138 5年国債	日本	国債証券	74,000,000	100.26 74,196,840	100.19 74,143,560	0.100000 2023/12/20	1.44
7	67 20年国債	日本	国債証券	71,000,000	103.26 73,314,600	102.54 72,808,370	1.900000 2024/03/20	1.41
8	145 5年国債	日本	国債証券	72,000,000	100.43 72,314,640	100.30 72,221,760	0.100000 2025/09/20	1.40
9	143 5年国債	日本	国債証券	70,000,000	100.39 70,276,280	100.26 70,184,800	0.100000 2025/03/20	1.36
10	366 10年国債	日本	国債証券	70,000,000	99.76 69,834,200	100.13 70,095,900	0.200000 2032/03/20	1.36
11	151 5年国債	日本	国債証券	70,000,000	99.93 69,953,300	99.72 69,804,700	0.005000 2027/03/20	1.35
12	146 5年国債	日本	国債証券	67,000,000	100.45 67,302,840	100.32 67,214,400	0.100000 2025/12/20	1.30
13	139 5年国債	日本	国債証券	64,000,000	100.28 64,184,320	100.20 64,132,480	0.100000 2024/03/20	1.24
14	333 10年国債	日本	国債証券	63,000,000	101.21 63,767,970	100.85 63,539,910	0.600000 2024/03/20	1.23
15	344 10年国債	日本	国債証券	62,000,000	100.43 62,270,320	100.26 62,164,300	0.100000 2026/09/20	1.20
16	349 10年国債	日本	国債証券	62,000,000	100.16 62,103,540	99.87 61,921,880	0.100000 2027/12/20	1.20
17	100 20年国債	日本	国債証券	55,000,000	111.83 61,506,750	110.92 61,007,100	2.200000 2028/03/20	1.18
18	342 10年国債	日本	国債証券	60,000,000	100.44 60,266,400	100.31 60,187,800	0.100000 2026/03/20	1.17
19	343 10年国債	日本	国債証券	60,000,000	100.45 60,271,200	100.30 60,180,600	0.100000 2026/06/20	1.17
20	84 20年国債	日本	国債証券	54,000,000	107.32 57,954,960	106.12 57,304,800	2.000000 2025/12/20	1.11

21	147 5年国債	日本	国債証券	56,000,000	100.09 56,054,520	100.00 56,000,000	0.005000 2026/03/20	1.09
22	347 10年国債	日本	国債証券	55,000,000	100.33 55,182,050	100.04 55,024,750	0.100000 2027/06/20	1.07
23	357 10年国債	日本	国債証券	52,000,000	99.27 51,623,080	99.20 51,584,520	0.100000 2029/12/20	1.00
24	364 10年国債	日本	国債証券	51,000,000	98.67 50,322,720	98.32 50,146,260	0.100000 2031/09/20	0.97
25	345 10年国債	日本	国債証券	50,000,000	100.43 50,219,000	100.20 50,101,000	0.100000 2026/12/20	0.97
26	346 10年国債	日本	国債証券	50,000,000	100.41 50,206,000	100.12 50,064,000	0.100000 2027/03/20	0.97
27	350 10年国債	日本	国債証券	50,000,000	100.07 50,035,200	99.84 49,921,000	0.100000 2028/03/20	0.97
28	334 10年国債	日本	国債証券	48,000,000	101.36 48,654,240	101.00 48,480,000	0.600000 2024/06/20	0.94
29	363 10年国債	日本	国債証券	48,000,000	98.70 47,379,360	98.41 47,238,720	0.100000 2031/06/20	0.92
30	146 20年国債	日本	国債証券	41,000,000	114.87 47,098,510	113.22 46,423,070	1.700000 2033/09/20	0.90

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
国債証券	99.09%
合計	99.09%

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

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

先進国債券マザーファンド

(1) 投資状況（2022年11月30日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
国債証券	230,904,219	93.78
内 ユーロ	79,124,740	32.14
内 中国	4,668,362	1.90
内 シンガポール	998,982	0.41
内 マレーシア	1,278,374	0.52
内 イスラエル	893,668	0.36
内 ノルウェー	183,831	0.07
内 スウェーデン	574,208	0.23
内 デンマーク	801,287	0.33
内 イギリス	9,893,737	4.02
内 ポーランド	1,088,353	0.44
内 カナダ	4,491,146	1.82
内 アメリカ	120,750,630	49.04
内 メキシコ	2,138,378	0.87
内 オーストラリア	3,297,727	1.34
内 ニュージーランド	720,796	0.29
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	15,305,174	6.22
純資産総額	246,209,393	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
為替予約取引(買建)	2,496,605	1.01
内 日本	2,496,605	1.01

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

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

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

(2) 投資資産（2022年11月30日現在）

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
1	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	551,000	110.63 84,654,615	105.29 80,566,669	6.000000 2026/02/15	32.72
2	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	144,000	95.23 19,043,662	85.94 17,187,462	3.125000 2048/05/15	6.98
3	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	93,000	89.04 11,500,210	85.71 11,069,369	1.500000 2030/02/15	4.50
4	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	61,000	119.00 10,081,166	110.60 9,369,426	4.750000 2041/02/15	3.81
5	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	53,000	108.36 8,246,218	102.23 7,780,045	2.500000 2030/05/25	3.16
6	SPANISH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	44,000	127.41 8,049,657	119.83 7,570,536	6.000000 2029/01/31	3.07
7	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	49,000	102.79 7,232,341	99.13 6,974,563	1.750000 2024/11/25	2.83
8	ITALIAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	52,000	94.02 7,019,683	91.58 6,837,882	0.850000 2027/01/15	2.78
9	GERMAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	35,000	128.31 6,447,962	119.71 6,016,188	6.500000 2027/07/04	2.44
10	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	37,000	123.30 6,550,316	110.23 5,856,137	3.250000 2045/05/25	2.38
11	ITALIAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	41,000	88.39 5,203,619	84.53 4,976,095	1.650000 2032/03/01	2.02
12	CHINA GOVERNMENT BOND	中国	国債証券	240,000	100.85 4,699,299	100.18 4,668,361	2.890000 2031/11/18	1.90
13	ITALIAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	32,000	100.10 4,599,384	97.36 4,473,355	1.850000 2025/07/01	1.82
14	GERMAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	23,000	140.78 4,649,298	129.20 4,266,887	4.750000 2034/07/04	1.73
15	United Kingdom Gilt	イギリス	国債証券	21,000	150.70 5,260,680	119.17 4,160,022	4.250000 2055/12/07	1.69
16	Belgium Government Bond	ユーロ	国債証券	20,000	133.66 3,838,324	121.32 3,483,997	4.250000 2041/03/28	1.42
17	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	オーストラリア	国債証券	33,000	109.18 3,343,168	107.69 3,297,726	4.500000 2033/04/21	1.34
18	United Kingdom Gilt	イギリス	国債証券	17,000	120.35 3,401,152	109.56 3,096,321	4.250000 2032/06/07	1.26

19	CANADIAN GOVERNMENT BOND	カナダ	国債証券	24,000	121.62 2,982,123	122.03 2,992,151	5.000000 2037/06/01	1.22
20	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	ユーロ	国債証券	18,000	122.89 3,176,173	111.83 2,890,334	4.750000 2044/09/01	1.17
21	Austria Government Bond	ユーロ	国債証券	16,000	132.66 3,047,571	118.22 2,715,982	4.150000 2037/03/15	1.10
22	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	17,000	112.67 2,660,018	108.34 2,557,703	4.500000 2036/02/15	1.04
23	GERMAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	18,000	102.15 2,640,137	97.51 2,520,113	1.000000 2025/08/15	1.02
24	SPANISH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	16,000	105.23 2,417,634	95.93 2,203,849	2.900000 2046/10/31	0.90
25	GERMAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	17,000	97.99 2,392,024	89.33 2,180,444	1.250000 2048/08/15	0.89
26	SPANISH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	12,000	103.27 1,779,300	99.80 1,719,565	2.150000 2025/10/31	0.70
27	United Kingdom Gilt	イギリス	国債証券	11,000	97.91 1,790,423	91.63 1,675,610	1.250000 2027/07/22	0.68
28	CANADIAN GOVERNMENT BOND	カナダ	国債証券	15,000	99.60 1,526,331	97.82 1,498,993	2.500000 2024/06/01	0.61
29	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	11,000	98.66 1,558,295	94.48 1,492,292	0.750000 2027/07/15	0.61
30	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	8,000	137.99 1,585,019	124.84 1,434,065	3.750000 2042/01/15	0.58

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
国債証券	93.78%
合計	93.78%

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

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
為替予約取引	日本	英ポンド買/円売 2022年12月	買建	2,000	341,284	332,260	0.13%
		ユーロ買/円売 2022年12月	買建	7,000	1,026,864	1,004,766	0.41%
		オフショア人民元買/円売 2022年12月	買建	24,000	485,716	465,789	0.19%
		米ドル買/円売 2022年12月	買建	5,000	740,358	693,790	0.28%

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

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

(注3) 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド

(1) 投資状況（2022年11月30日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
国債証券	7,378,957,524	92.34
内 ユーロ	2,532,925,099	31.70
内 中国	244,502,708	3.06
内 シンガポール	44,300,574	0.55
内 イスラエル	26,463,674	0.33
内 ノルウェー	16,915,149	0.21
内 スウェーデン	22,558,037	0.28
内 デンマーク	42,244,794	0.53
内 イギリス	294,694,389	3.69
内 ポーランド	34,454,866	0.43
内 カナダ	139,970,377	1.75
内 アメリカ	3,777,017,175	47.27
内 メキシコ	74,233,300	0.93
内 オーストラリア	116,535,628	1.46
内 ニューージーランド	12,141,754	0.15
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	612,022,188	7.66
純資産総額	7,990,979,712	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
為替予約取引(売建)	7,437,920,022	93.08
内 日本	7,437,920,022	93.08

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

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

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

(2) 投資資産 (2022年11月30日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
1	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	3,250,000	91.82 414,437,292	89.44 403,680,855	0.750000 2026/03/31	5.05
2	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	2,500,000	98.53 342,074,999	95.78 332,555,460	2.250000 2024/11/15	4.16
3	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	1,430,000	97.35 193,337,487	92.84 184,371,435	2.625000 2029/02/15	2.31
4	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	1,400,000	97.68 189,921,111	94.82 184,354,924	2.125000 2025/05/15	2.31
5	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	1,250,000	98.76 171,449,292	96.25 167,083,176	2.000000 2024/04/30	2.09
6	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	1,100,000	99.34 151,753,386	97.48 148,909,051	2.125000 2023/11/30	1.86
7	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	1,100,000	94.78 144,784,612	86.76 132,539,611	3.125000 2043/02/15	1.66
8	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	870,000	115.25 139,241,477	109.32 132,081,867	6.125000 2027/11/15	1.65
9	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	1,000,000	95.65 132,831,932	94.42 131,122,442	0.250000 2024/03/15	1.64
10	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	820,000	112.50 128,107,575	106.51 121,287,697	5.250000 2028/11/15	1.52
11	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	900,000	96.40 120,486,111	93.01 116,257,936	2.250000 2027/02/15	1.45
12	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	740,000	117.33 120,582,015	110.84 113,904,423	5.375000 2031/02/15	1.43

13	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	900,000	94.26 117,815,224	84.44 105,546,893	3.000000 2049/02/15	1.32
14	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	650,000	97.91 88,382,561	95.60 86,294,720	1.750000 2024/06/30	1.08
15	GERMAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	610,000	98.71 86,457,213	95.61 83,744,126	0.500000 2026/02/15	1.05
16	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	890,000	73.28 90,574,484	65.84 81,380,666	1.375000 2040/11/15	1.02
17	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	680,000	87.61 82,738,134	85.09 80,356,570	0.750000 2028/01/31	1.01
18	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	ユーロ	国債証券	512,000	110.85 81,494,652	104.71 76,978,360	4.500000 2026/03/01	0.96
19	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	600,000	89.07 74,214,905	86.53 72,106,025	0.625000 2027/03/31	0.90
20	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	500,000	99.07 68,794,809	96.82 67,226,967	2.125000 2024/02/29	0.84
21	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	550,000	90.07 68,800,225	87.09 66,521,854	1.250000 2028/03/31	0.83
22	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	540,000	90.25 67,678,808	87.06 65,290,619	1.625000 2029/08/15	0.82
23	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	380,000	129.23 70,512,798	119.40 65,149,482	5.500000 2029/04/25	0.82
24	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	510,000	93.83 66,455,294	91.01 64,460,190	1.500000 2026/08/15	0.81
25	ITALIAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	450,000	100.72 65,078,783	98.66 63,750,381	1.750000 2024/07/01	0.80
26	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	460,000	98.18 64,844,748	94.48 62,405,639	0.500000 2026/05/25	0.78
27	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	600,000	83.50 69,579,702	74.39 61,986,568	2.375000 2049/11/15	0.78
28	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	430,000	103.63 63,981,157	100.09 61,799,904	2.250000 2024/05/25	0.77
29	United States Treasury Note/Bond	アメリカ	国債証券	540,000	82.49 61,860,585	79.72 59,783,368	0.625000 2030/05/15	0.75
30	FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	国債証券	385,000	108.36 59,901,777	102.23 56,515,428	2.500000 2030/05/25	0.71

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

□ . 投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
-----------	------

国債証券	92.34%
合計	92.34%

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

八．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
為替予約取引	日本	ニュージーランド・ドル 売/円買 2022年12月	売建	173,000	14,888,466	14,889,418	0.19%
		豪ドル売/円買 2022年12 月	売建	1,274,000	120,741,057	118,148,212	1.48%
		英ポンド売/円買 2022年 12月	売建	1,841,000	314,152,658	305,845,330	3.83%
		メキシコ・ペソ売/円買 2022年12月	売建	11,647,000	86,341,540	83,932,940	1.05%
		スウェーデン・クローネ 売/円買 2022年12月	売建	1,817,000	24,397,949	23,868,112	0.30%
		シンガポール・ドル売/ 円買 2022年12月	売建	465,000	48,664,947	46,945,470	0.59%
		ポーランド・ズロチ売/ 円買 2022年12月	売建	1,360,000	42,017,064	41,663,328	0.52%
		カナダ・ドル売/円買 2022年12月	売建	1,376,000	149,397,549	140,475,840	1.76%
		オフショア人民元売/円 買 2022年12月	売建	13,063,000	264,371,606	253,525,397	3.17%
		デンマーク・クローネ 売/円買 2022年12月	売建	2,220,000	43,751,538	42,854,880	0.54%
		ユーロ売/円買 2022年12 月	売建	17,815,000	2,613,369,643	2,557,129,470	32.00%
		イスラエル・シケル 売/円買 2022年12月	売建	904,000	38,109,837	36,437,799	0.46%

	ノルウェー・クローネ 売/円買 2022年12月	売建	1,603,000	22,853,490	22,268,876	0.28%
	米ドル売/円買 2022年12月	売建	27,025,000	4,001,637,693	3,749,934,950	46.93%

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

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

(注3) 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

新興国債券マザーファンド

(1) 投資状況 (2022年11月30日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
国債証券	3,638,917,586	93.80
内 アメリカ	3,638,917,586	93.80
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	240,366,496	6.20
純資産総額	3,879,284,082	100.00

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

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

(2) 投資資産 (2022年11月30日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
1	SAUDI ARABIA (KINGDOM OF)	アメリカ	国債証券	1,000,000	100.66 139,796,540	98.46 136,742,511	4.000000 2025/04/17	3.52
2	QATAR (STATE OF)	アメリカ	国債証券	800,000	102.26 113,607,880	101.23 112,468,035	5.103000 2048/04/23	2.90
3	OMAN SULTANATE OF (GOVERNMENT)	アメリカ	国債証券	800,000	95.23 105,801,720	98.42 109,346,238	5.625000 2028/01/17	2.82
4	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	アメリカ	国債証券	750,000	76.63 79,820,392	80.19 83,526,138	6.400000 2049/06/05	2.15
5	Turkey Government International Bond	アメリカ	国債証券	600,000	96.74 80,605,702	99.94 83,274,506	6.350000 2024/08/10	2.15

6	Mexico Government International Bond	アメリカ	国債証券	600,000	94.72 78,930,097	97.23 81,017,313	4.500000 2029/04/22	2.09
7	QATAR (STATE OF)	アメリカ	国債証券	600,000	99.72 83,088,698	96.52 80,424,060	3.750000 2030/04/16	2.07
8	Philippine Government International Bond	アメリカ	国債証券	600,000	93.75 78,114,375	95.75 79,783,314	3.750000 2029/01/14	2.06
9	SAUDI ARABIA (KINGDOM OF)	アメリカ	国債証券	600,000	85.95 71,615,259	94.19 78,483,491	5.000000 2049/04/17	2.02
10	Indonesia Government International Bond	アメリカ	国債証券	600,000	90.83 75,684,150	93.97 78,304,349	3.850000 2030/10/15	2.02
11	Turkey Government International Bond	アメリカ	国債証券	600,000	89.74 74,773,162	93.61 78,004,389	4.250000 2025/03/13	2.01
12	ABU DHABI (EMIRATE OF)	アメリカ	国債証券	600,000	93.52 77,927,733	93.20 77,656,937	3.125000 2030/04/16	2.00
13	SAUDI ARABIA (KINGDOM OF)	アメリカ	国債証券	600,000	94.68 78,896,768	89.18 74,309,892	4.500000 2060/04/22	1.92
14	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	アメリカ	国債証券	600,000	81.93 68,268,492	84.78 70,645,390	3.750000 2031/09/12	1.82
15	Peruvian Government International Bond	アメリカ	国債証券	600,000	85.99 71,648,587	84.22 70,175,454	2.783000 2031/01/23	1.81
16	Argentine Republic International Bond	アメリカ	国債証券	2,147,859	28.26 84,306,909	23.14 69,047,252	1.500000 2035/07/09	1.78
17	CHINA GOVERNMENT BOND	アメリカ	国債証券	600,000	82.61 68,835,359	82.01 68,334,038	1.200000 2030/10/21	1.76
18	Panama Government International Bond	アメリカ	国債証券	600,000	73.27 61,054,473	76.81 64,000,461	4.500000 2050/04/16	1.65
19	Panama Government International Bond	アメリカ	国債証券	600,000	83.34 69,447,220	74.55 62,116,551	4.500000 2056/04/01	1.60
20	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	アメリカ	国債証券	400,000	95.00 52,770,600	100.15 55,635,765	4.375000 2031/01/23	1.43
21	OMAN SULTANATE OF (GOVERNMENT)	アメリカ	国債証券	400,000	95.31 52,944,187	100.06 55,581,328	6.250000 2031/01/25	1.43
22	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	アメリカ	国債証券	400,000	90.88 50,486,466	96.50 53,605,486	5.250000 2029/06/16	1.38
23	Mexico Government International Bond	アメリカ	国債証券	400,000	91.65 50,909,742	96.23 53,458,284	4.750000 2032/04/27	1.38
24	Turkey Government International Bond	アメリカ	国債証券	400,000	94.63 52,567,294	96.16 53,417,178	6.375000 2025/10/14	1.38
25	ABU DHABI (EMIRATE OF)	アメリカ	国債証券	400,000	95.62 53,117,775	95.99 53,324,413	2.125000 2024/09/30	1.37

26	ABU DHABI (EMIRATE OF)	アメリカ	国債証券	400,000	96.01 53,332,745	95.99 53,323,858	2.500000 2025/04/16	1.37
27	QATAR (STATE OF)	アメリカ	国債証券	400,000	96.63 53,679,920	92.02 51,117,491	4.400000 2050/04/16	1.32
28	South Africa Government International	アメリカ	国債証券	400,000	90.84 50,462,580	90.87 50,478,689	4.850000 2029/09/30	1.30
29	ABU DHABI (EMIRATE OF)	アメリカ	国債証券	400,000	89.49 49,715,182	90.27 50,143,735	2.500000 2029/09/30	1.29
30	Colombia Government International Bond	アメリカ	国債証券	600,000	56.23 46,858,348	58.62 48,846,689	4.125000 2051/05/15	1.26

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

□ . 投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
国債証券	93.80%
合計	93.80%

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

八 . 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

国内REITマザーファンド

(1) 投資状況 (2022年11月30日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資証券	1,224,152,200	92.34
内 日本	1,224,152,200	92.34
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	101,490,111	7.66
純資産総額	1,325,642,311	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
不動産投信指数先物取引(買建)	98,500,000	7.43
内 日本	98,500,000	7.43

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

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

(注3) 不動産投信指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(2) 投資資産 (2022年11月30日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	日本ビルファンド	日本	投資証券	130	661,577.68 86,005,099	640,000.00 83,200,000	6.28
2	ジャパンリアルエステイト	日本	投資証券	111	620,578.93 68,884,263	609,000.00 67,599,000	5.10
3	野村不動産マスターF	日本	投資証券	360	167,010.70 60,123,854	172,500.00 62,100,000	4.68
4	日本都市ファンド投資法人	日本	投資証券	562	105,695.71 59,400,993	110,100.00 61,876,200	4.67
5	日本プロロジスリート	日本	投資証券	183	344,152.36 62,979,882	337,500.00 61,762,500	4.66
6	GLP投資法人	日本	投資証券	360	164,720.07 59,299,227	154,000.00 55,440,000	4.18
7	大和ハウスリート投資法人	日本	投資証券	168	313,419.65 52,654,502	307,500.00 51,660,000	3.90
8	オリックス不動産投資	日本	投資証券	222	185,914.49 41,273,018	193,500.00 42,957,000	3.24
9	ユナイテッド・アーバン投資法人	日本	投資証券	249	147,813.61 36,805,590	154,200.00 38,395,800	2.90
10	アドバンス・レジデンス	日本	投資証券	111	354,043.49 39,298,828	344,000.00 38,184,000	2.88
11	日本プライムリアルティ	日本	投資証券	76	394,218.93 29,960,639	393,000.00 29,868,000	2.25

12	積水ハウス・リート投資	日本	投資証券	335	79,187.02 26,527,652	80,500.00 26,967,500	2.03
13	ジャパン・ホテル・リート投資法人	日本	投資証券	359	70,454.35 25,293,113	74,700.00 26,817,300	2.02
14	産業ファンド	日本	投資証券	167	175,723.50 29,345,826	159,100.00 26,569,700	2.00
15	API投資法人	日本	投資証券	59	422,096.11 24,903,671	427,000.00 25,193,000	1.90
16	日本ロジスティクスファンド投資法人	日本	投資証券	75	320,658.88 24,049,416	320,500.00 24,037,500	1.81
17	日本アコモデーションファンド投資法人	日本	投資証券	38	646,755.38 24,576,705	627,000.00 23,826,000	1.80
18	インヴィンシブル投資法人	日本	投資証券	490	44,721.43 21,913,505	47,650.00 23,348,500	1.76
19	三井不ロジパーク	日本	投資証券	44	522,769.70 23,001,867	499,500.00 21,978,000	1.66
20	ケネディクス・オフィス投資法人	日本	投資証券	65	342,612.93 22,269,841	337,500.00 21,937,500	1.65
21	ラサールロジポート投資	日本	投資証券	136	171,122.96 23,272,723	161,300.00 21,936,800	1.65
22	フロンティア不動産投資	日本	投資証券	41	518,015.29 21,238,627	529,000.00 21,689,000	1.64
23	森ヒルズリート	日本	投資証券	131	155,422.35 20,360,329	161,500.00 21,156,500	1.60
24	イオンリート投資	日本	投資証券	123	153,644.94 18,898,328	159,600.00 19,630,800	1.48
25	大和証券リビング投資法人	日本	投資証券	154	117,352.54 18,072,293	118,000.00 18,172,000	1.37
26	ヒューリックリート投資法	日本	投資証券	104	164,160.62 17,072,705	172,400.00 17,929,600	1.35
27	三菱地所物流REIT	日本	投資証券	38	455,860.94 17,322,716	440,500.00 16,739,000	1.26
28	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	日本	投資証券	80	213,388.66 17,071,093	208,900.00 16,712,000	1.26
29	コンフォリア・レジデンシャル	日本	投資証券	52	326,510.32 16,978,537	315,500.00 16,406,000	1.24
30	東急リアル・エステート	日本	投資証券	75	196,778.84 14,758,413	215,600.00 16,170,000	1.22

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資証券	92.34%
合計	92.34%

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

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
不動産投信指数先物取引	日本	TREIT先物 041 2月	買建	50	100,595,500	98,500,000	7.43%

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

(注2) 不動産投信指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

先進国REITマザーファンド

(1) 投資状況 (2022年11月30日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	66,582,677	4.61
内 アメリカ	66,582,677	4.61
投資証券	1,329,568,843	92.15
内 香港	13,560,806	0.94
内 シンガポール	50,688,442	3.51
内 イギリス	58,444,234	4.05
内 ベルギー	8,940,870	0.62
内 フランス	28,432,788	1.97

	内 カナダ	51,124,644	3.54
	内 アメリカ	1,025,513,690	71.07
	内 オーストラリア	92,863,369	6.44
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		46,741,572	3.24
純資産総額		1,442,893,092	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
不動産投信指数先物取引(買建)	40,732,840	2.82
内 ドイツ	7,837,314	0.54
内 アメリカ	32,895,526	2.28
為替予約取引(買建)	10,314,123	0.71
内 日本	10,314,123	0.71
為替予約取引(売建)	3,610,133	0.25
内 日本	3,610,133	0.25

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

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

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

(2) 投資資産 (2022年11月30日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	PROLOGIS INC	アメリカ	投資証券	7,351	17,568.99 129,150,540	15,804.79 116,181,046	8.05
2	EQUINIX INC	アメリカ	投資証券	718	96,057.90 68,969,592	93,176.21 66,900,523	4.64
3	VANGUARD REAL ESTATE ETF	アメリカ	投資信託 受益証券	5,568	11,620.78 64,705,088	11,958.09 66,582,677	4.61
4	REALTY INCOME CORP	アメリカ	投資証券	6,568	9,240.54 60,692,143	8,651.60 56,823,715	3.94
5	CHOICE PROPERTIES REIT	カナダ	投資証券	34,300	1,490.41 51,122,723	1,490.51 51,124,644	3.54
6	SIMON PROPERTY GROUP INC	アメリカ	投資証券	3,060	16,364.44 50,075,579	16,311.67 49,913,711	3.46
7	PUBLIC STORAGE	アメリカ	投資証券	1,151	44,798.21 51,562,795	40,355.62 46,449,321	3.22

8	WELLTOWER INC	アメリカ	投資証券	3,886	11,377.20 44,212,206	9,609.80 37,343,698	2.59
9	VICI PROPERTIES INC	アメリカ	投資証券	7,940	4,268.58 33,893,427	4,675.75 37,125,478	2.57
10	GOODMAN GROUP	オーストラ ア	投資証券	19,830	1,820.35 36,097,695	1,734.24 34,390,080	2.38
11	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	投資証券	2,214	18,085.59 40,041,572	15,102.11 33,436,077	2.32
12	AVALONBAY COMMUNITIES INC	アメリカ	投資証券	1,246	27,357.11 34,087,109	23,717.60 29,552,139	2.05
13	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	シンガポ ール	投資証券	136,188	217.33 29,611,438	210.16 28,621,706	1.98
14	GECINA SA	フランス	投資証券	2,090	14,493.25 30,291,166	13,604.20 28,432,788	1.97
15	MID-AMERICA APARTMENT COMM	アメリカ	投資証券	1,218	24,379.46 29,694,265	22,485.83 27,387,741	1.90
16	EXTRA SPACE STORAGE INC	アメリカ	投資証券	1,279	23,987.98 30,680,666	21,319.32 27,267,413	1.89
17	EQUITY RESIDENTIAL	アメリカ	投資証券	3,080	9,999.19 30,797,635	8,829.35 27,194,412	1.88
18	INVITATION HOMES INC	アメリカ	投資証券	5,943	4,968.49 29,528,549	4,432.73 26,343,717	1.83
19	VENTAS INC	アメリカ	投資証券	4,156	7,308.58 30,374,996	6,304.69 26,202,325	1.82
20	HOST HOTELS & RESORTS INC	アメリカ	投資証券	9,633	2,650.47 25,532,190	2,591.31 24,962,130	1.73
21	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	アメリカ	投資証券	3,452	6,571.88 22,686,173	7,161.52 24,721,587	1.71
22	KIMCO REALTY CORP	アメリカ	投資証券	7,825	3,203.17 25,065,556	3,155.12 24,688,864	1.71
23	WP CAREY INC	アメリカ	投資証券	2,227	11,061.41 24,634,002	10,862.41 24,190,590	1.68
24	IRON MOUNTAIN INC	アメリカ	投資証券	3,229	7,344.13 23,714,394	7,479.53 24,151,429	1.67
25	SEGRO PLC	イギリス	投資証券	17,950	1,688.39 30,307,931	1,343.80 24,121,270	1.67
26	SUN COMMUNITIES INC	アメリカ	投資証券	1,164	22,018.67 25,629,846	20,109.76 23,407,766	1.62
27	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	アメリカ	投資証券	1,083	22,994.09 24,902,654	21,180.45 22,938,430	1.59

28	BOSTON PROPERTIES INC	アメリカ	投資証券	2,281	13,845.47 31,581,579	9,816.72 22,391,939	1.55
29	SCENTRE GROUP	オーストラリア	投資証券	81,350	263.80 21,463,656	272.80 22,192,492	1.54
30	CAPITALAND ASCENDAS REIT	シンガポール	投資証券	79,129	279.88 22,149,845	278.87 22,066,736	1.53

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資信託受益証券	4.61%
投資証券	92.15%
合計	96.76%

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

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
不動産投信指数先物取引	アメリカ	DOW JONES US REAL ESTATE DEC 22	買建	7	33,210,899	32,895,526	2.28%
	ドイツ	STOXX EUROPE 600 RE DEC 22	買建	9	7,876,964	7,837,314	0.54%
為替予約取引	日本	米ドル買/円売 2022年12月	買建	67,100	9,553,228	9,309,406	0.65%
		ユーロ買/円売 2022年12月	買建	7,000	1,019,135	1,004,717	0.07%
		米ドル売/円買 2022年12月	売建	26,000	3,610,916	3,610,133	0.25%

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

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

(注3) 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

ダイワ・マネー・マザーファンド

(1) 投資状況（2022年11月30日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	14,823,603,581	100.00
純資産総額	14,823,603,581	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) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 投資資産（2022年11月30日現在）

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

該当事項はありません。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

該当事項はありません。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(参考情報) 運用実績

● 堅実バランスファンド ― ハジメの一步 ―

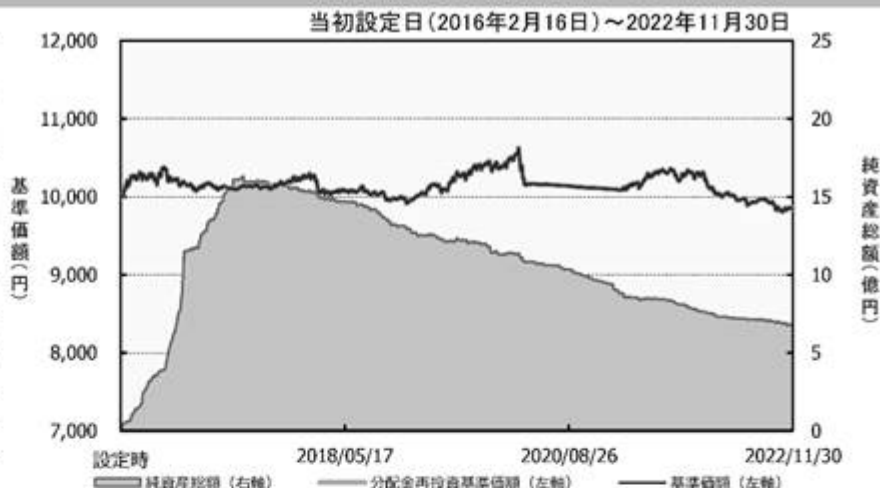
2022年11月30日現在

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

基準価額・純資産の推移

基準価額	9,849円
純資産総額	6.7億円

基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	-0.1%
3カ月間	-0.9%
6カ月間	-1.3%
1年間	-3.9%
3年間	-5.6%
5年間	-3.7%
設定来	-1.5%



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

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期				
	16年5月	17年5月	18年5月	19年5月	20年5月	21年5月	22年5月				
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円				

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

主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

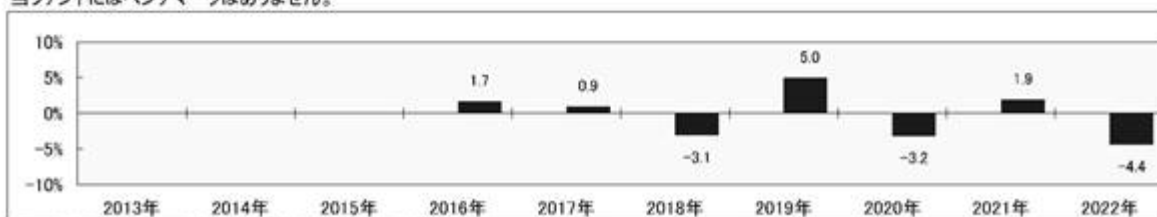
マザーファンド(MF)別構成	比率	資産別構成	銘柄数	比率	通貨別構成	比率	組入上位銘柄(除く債券)	国・地域名	比率
ダイワ・マネー・MF	35.3%	国内債券	189	15.4%	日本円	95.4%	TOPIX先物 0412月	日本	0.7%
国内債券MF	15.5%	外国債券	389	9.2%	米ドル	3.7%	ISHARES CORE MSCI EMERGING	アメリカ	0.6%
先進国債券(為替ヘッジあり)MF	7.9%	外国投資信託等	6	1.3%	ユーロ	0.5%	ISHARES CORE S&P 500 ETF	アメリカ	0.5%
新興国債券MF	1.1%	国内リート・先物	62	1.1%	英ポンド	0.1%	ISHARES CORE MSCI EUROPE	アイルランド	0.1%
国内REITMF	1.1%	外国リート・先物	51	1.0%	豪ドル	0.1%	PROLOGIS INC	アメリカ	0.1%
先進国債券MF	1.0%	国内株式・先物	2	0.7%	カナダ・ドル	0.1%	TREIT先物 0412月	日本	0.1%
先進国REITMF	1.0%	外国株式・先物	5	0.1%	シンガポール・ドル	0.0%	日本ビルファンド	日本	0.1%
国内株式MF	0.7%				オフショア人民元	0.0%	MSCI EMER MKT INDEX (ICE) DEC 22	アメリカ	0.1%
新興国株式MF	0.7%				メキシコ・ペソ	0.0%	ジャパソリアルエステイト	日本	0.1%
先進国株式MF	0.7%	コール・ローン、その他	704	72.2%	その他	0.0%	野村不動産マスターF	日本	0.0%
合計	65.0%	合計	704	-	合計	100.0%	合計		2.3%

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

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計額を表示していません。

年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

・2016年は設定日(2月16日)から年末、2022年は11月30日までの騰落率を表しています。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

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

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

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

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

ただし、販売会社は、ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、ニューヨークの銀行またはロンドンの銀行のいずれかの休業日と同じ日付の日を取得申込受付日とする受益権の取得申込みの受け付けを行ないません。

お買付価額（1万口当たり）は、お買付申込受付日の翌営業日の基準価額です。

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

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

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

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

2【換金（解約）手続等】

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

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

<一部解約>

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

ただし、販売会社は、ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、ニューヨークの銀行またはロンドンの銀行のいずれかの休業日と同じ日付の日を一部解約請求受付日とする一部解約の実行の請求の受け付けを行いません。

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

解約価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

解約価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

解約価額（基準価額）は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

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

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更および規制の導入、自然災害、クーデター、重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）が発生した場合には、一部解約請求の受け付けを中止することができます。一部解約請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約請求を撤回することができます。ただし、受益者がその一部解約請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約請求を受け付けたものとして、当該計算日の翌営業日の基準価額とします。

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

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

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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

純資産総額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価（注1、注2）により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

（注1）当ファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・マザーファンドの受益証券：計算日の基準価額で評価します。

（注2）マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・わが国および外国の公社債：原則として、次に掲げるいずれかの価額で評価します。
 1. 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）
 2. 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。）
 3. 価格情報会社の提供する価額
- ・わが国の金融商品取引所上場株式：原則として当該取引所における計算日の最終相場で評価します。
- ・外国の株式：原則として金融商品取引所における計算時に知り得る直近の日の最終相場または海外店頭市場における計算時に知り得る直近の日の最終相場または最終買気配相場で評価します。
- ・株価指数先物取引：原則として、取引所が発表する計算日の清算値段または最終相場で評価します。
- ・わが国の金融商品取引所上場の不動産投資信託証券：原則として当該取引所における計算日の最終相場で評価します。
- ・海外の金融商品取引所上場の不動産投資信託証券：原則として当該取引所における計算日に知り得る直近の日の最終相場で評価します。

なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。））、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

基準価額は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

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

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

2016年2月16日から2026年5月8日までとします。ただし、(5) により信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

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

(4) 【計算期間】

毎年5月9日から翌年5月8日までとします。ただし、第1計算期間は、2016年2月16日から2016年5月8日までとします。

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

(5)【その他】

信託の終了

1. 委託会社は、受益権の口数が30億口を下ることとなった場合もしくは信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
2. 委託会社は、前1.の事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
3. 前2.の書面決議において、受益者(委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本3.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、信託契約にかかる知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前2.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
5. 前2.から前4.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前2.から前4.までの手続きを行なうことが困難な場合も同じとします。
6. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し、信託を終了させます。
7. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
8. 受託会社が辞任した場合または裁判所が受託会社を解任した場合において、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更等

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは当ファンドと他のファンドとの併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、信託約款は本の1.から7.までに定める以外の方法によって変更することができないものとします。

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

反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

運用報告書

1. 委託会社は、運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況、費用明細などのうち重要な事項を記載した交付運用報告書(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める運用報告書)を計算期間の末日および償還時に作成し、信託財産にかかる知れている受益者に対して交付します。また、電子交付を選択された場合には、所定の方法により交付します。
2. 委託会社は、運用報告書(全体版)(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書)を作成し、委託会社のホームページに掲載します。

・委託会社のホームページ

アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

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

公告

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

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

2. 前1. の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

関係法人との契約の更改

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

4【受益者の権利等】

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

受益者の有する主な権利の内容、その行使の方法等は、次のとおりです。

< 収益分配金および償還金にかかる請求権 >

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

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

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

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

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

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

< 換金請求権 >

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

第3 【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第7期計算期間（2021年5月11日から2022年5月9日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1 【財務諸表】

【財務諸表】

堅実バランスファンド - ハジメの一步 -

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第6期 2021年5月10日現在	第7期 2022年5月9日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	12,452,384	256,756,432
親投資信託受益証券	846,280,219	467,675,747
流動資産合計	858,732,603	724,432,179
資産合計	858,732,603	724,432,179
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	200,214	162,383
未払委託者報酬	4,806,243	3,898,098
その他未払費用	37,691	30,374
流動負債合計	5,044,148	4,090,855
負債合計	5,044,148	4,090,855
純資産の部		
元本等		
元本	¹ 837,892,846	¹ 722,599,335
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	² 15,795,609	² 2,258,011
（分配準備積立金）	775,452	657,935
元本等合計	853,688,455	720,341,324
純資産合計	853,688,455	720,341,324
負債純資産合計	858,732,603	724,432,179

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第6期 自 2020年5月9日 至 2021年5月10日	第7期 自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
営業収益		
受取利息	1,228	6
有価証券売買等損益	12,531,120	6,470,472
その他収益	-	7
営業収益合計	12,532,348	6,470,459
営業費用		
支払利息	105,464	13,598
受託者報酬	431,147	347,048
委託者報酬	10,349,748	8,331,155
その他費用	83,430	64,913
営業費用合計	10,969,789	8,756,714
営業利益又は営業損失（ ）	1,562,559	15,227,173
経常利益又は経常損失（ ）	1,562,559	15,227,173
当期純利益又は当期純損失（ ）	1,562,559	15,227,173
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（ ）	928,814	674,976
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	16,775,803	15,795,609
剰余金増加額又は欠損金減少額	213,366	267,225
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	213,366	267,225
剰余金減少額又は欠損金増加額	3,684,933	2,418,696
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3,684,933	2,418,696
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	15,795,609	2,258,011

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	第7期	
	自 2021年5月11日	至 2022年5月9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、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 2021年5月8日及びその翌日が休日のため、前計算期間末日を2021年5月10日としており、2022年5月8日が休日のため、当計算期間末日を2022年5月9日としております。このため、当計算期間は364日となっております。	

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第6期	第7期
	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1. 1 期首元本額	1,053,159,617円	837,892,846円
期中追加設定元本額	16,418,147円	12,627,836円
期中一部解約元本額	231,684,918円	127,921,347円
2. 計算期間末日における受益権の総数	837,892,846口	722,599,335口
3. 2 元本の欠損		貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は2,258,011円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第6期	第7期
	自 2020年5月9日 至 2021年5月10日	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日

1 分配金の計算過程	<p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(0円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(290,667円)、投資信託約款に規定される収益調整金(15,106,780円)及び分配準備積立金(484,785円)より分配対象額は15,882,232円(1万口当たり189.55円)であり、分配を行っておりません。</p>	<p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(0円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(3,341,980円)及び分配準備積立金(657,935円)より分配対象額は3,999,915円(1万口当たり55.35円)であり、分配を行っておりません。</p>
------------	---	--

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	第7期 自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。</p>
2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。</p> <p>これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク(価格変動、為替変動、金利変動等)、信用リスク、流動性リスクであります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。</p>

金融商品の時価等に関する事項

区 分	第7期
	2022年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	第6期	第7期
	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	11,558,057	5,285,716
合計	11,558,057	5,285,716

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第6期	第7期
2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

第7期
自 2021年5月11日
至 2022年5月9日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	第6期	第7期
	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1口当たり純資産額	1.0189円	0.9969円
（1万口当たり純資産額）	（10,189円）	（9,969円）

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	国内株式マザーファンド	3,120,020	6,303,688	
	先進国株式マザーファンド	1,998,152	6,073,782	
	新興国株式マザーファンド	3,753,934	6,187,609	
	国内債券マザーファンド	96,222,764	105,325,437	
	先進国債券マザーファンド	7,041,693	9,351,368	
	新興国債券マザーファンド	6,752,971	9,327,203	
	先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド	48,174,850	51,865,043	
	先進国REITマザーファンド	3,721,955	8,641,635	
	国内REITマザーファンド	5,222,356	9,443,064	
	ダイワ・マネー・マザーファンド	250,990,477	255,156,918	
親投資信託受益証券 合計			467,675,747	
合計			467,675,747	

親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「国内株式マザーファンド」受益証券、「先進国株式マザーファンド」受益証券、「新興国株式マザーファンド」受益証券、「国内債券マザーファンド」受益証券、「先進国債券マザーファンド」受益証券、「先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド」受益証券、「新興国債券マザーファンド」受益証券、「国内REITマザーファンド」受益証券、「先進国REITマザーファンド」受益証券及び「ダイワ・マネー・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

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

「国内株式マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,880,393,259	1,148,576,117
派生商品評価勘定	59,371,900	53,773,340
未収入金	-	14,780
差入委託証拠金	82,215,000	55,135,500
流動資産合計	2,021,980,159	1,257,499,737
資産合計	2,021,980,159	1,257,499,737
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	173,850	15,379,240
前受金	38,955,250	61,978,250
未払金	-	151,940
未払解約金	23,100	7,013,900
その他未払費用	1,103	-
流動負債合計	39,153,303	84,523,330
負債合計	39,153,303	84,523,330
純資産の部		
元本等		
元本	1	966,516,567
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,016,310,289	592,413,473
元本等合計	1,982,826,856	1,172,976,407

純資産合計	1,982,826,856	1,172,976,407
負債純資産合計	2,021,980,159	1,257,499,737

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
デリバティブ取引の評価基準 及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の 主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1. 1 期首	2020年5月9日	2021年5月11日
期首元本額	496,050,170円	966,516,567円
期中追加設定元本額	996,392,621円	445,781,332円
期中一部解約元本額	525,926,224円	831,734,965円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
6 資産（為替ヘッジなし）資 金拠出用ファンド（適格機関 投資家専用）	9,593,298円	9,593,298円
ダイナミック・アロケーショ ン・ファンド（適格機関投資 家専用）	424,906,472円	127,884,149円
国内株式ファンド（適格機関 投資家専用）	287,585,550円	294,313,185円
ターゲット・リターン（コス ト控除後3%）資金拠出用 ファンド（適格機関投資家専 用）	37,753円	- 円
ターゲット・リターン（コス ト控除後5%）資金拠出用 ファンド（適格機関投資家専 用）	50,748円	- 円

スマート・ミックス・Dガード(為替ヘッジあり)	13,433,074円	1,767,666円
スマート・ミックス・Dガード(為替ヘッジなし)	4,215,084円	4,075,432円
スマート・アロケーション・Dガード	388,184円	49,673円
りそな ダイナミック・アロケーション・ファンド	18,693,590円	4,942,764円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -	12,000,528円	3,120,020円
DCダイナミック・アロケーション・ファンド	40,232,406円	14,096,544円
ダイワ・ダブルバランス・ファンド(Dガード付/部分為替ヘッジあり)	962,846円	198,063円
ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジあり)	69,793,126円	32,997,236円
ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジなし)	84,568,386円	87,512,123円
DCスマート・アロケーション・Dガード	55,522円	12,781円
計	966,516,567円	580,562,934円
2. 期末日における受益権の総数	966,516,567口	580,562,934口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記に記載しております。</p> <p>これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。</p> <p>信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における株価指数先物取引を利用しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。</p> <p>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（有価証券に関する注記）

2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

株式関連

種 類	2021年5月10日 現在			2022年5月9日 現在		
	契約額等	時価	評価損益	契約額等	時価	評価損益

	(円)	うち 1年超	(円)	(円)	(円)	うち 1年超	(円)	(円)
市場取引								
株値指数 先物取引								
買建	1,924,054,750	-	1,983,310,000	59,255,250	1,128,101,250	-	1,166,530,000	38,428,750
合計	1,924,054,750	-	1,983,310,000	59,255,250	1,128,101,250	-	1,166,530,000	38,428,750

(注) 1. 時価の算定方法

株値指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株値指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1口当たり純資産額	2.0515円	2.0204円
(1万口当たり純資産額)	(20,515円)	(20,204円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

「先進国株式マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	52,176,111	42,533,560
コール・ローン	65,541,309	90,566,268
投資信託受益証券	1,233,252,462	686,843,364
投資証券	439,517,175	233,285,450
派生商品評価勘定	9,593,443	432,362
未収入金	433,451	4,042,379
差入委託証拠金	44,519,734	50,567,658
流動資産合計	1,845,033,685	1,108,271,041
資産合計	1,845,033,685	1,108,271,041
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	89,885	6,438,581
未払金	314,872	-
未払解約金	6,030,300	-
その他未払費用	47	-
流動負債合計	6,435,104	6,438,581
負債合計	6,435,104	6,438,581
純資産の部		
元本等		
元本	1 697,545,729	362,475,413
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,141,052,852	739,357,047
元本等合計	1,838,598,581	1,101,832,460
純資産合計	1,838,598,581	1,101,832,460
負債純資産合計	1,845,033,685	1,108,271,041

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>(1)先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金

<p>4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>原則として、投資信託受益証券及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p> <p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>
-----------------------------------	--

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1. 1 期首	2020年5月9日	2021年5月11日
期首元本額	375,504,840円	697,545,729円
期中追加設定元本額	800,802,162円	301,713,557円
期中一部解約元本額	478,761,273円	636,783,873円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
6 資産（為替ヘッジなし）資金 拠出用ファンド（適格機関 投資家専用）	8,939,704円	8,939,704円
ダイナミック・アロケーション・ ファンド（適格機関投資 家専用）	335,906,707円	82,341,702円
先進国株式ファンド（適格機 関投資家専用）	223,027,396円	195,785,974円
ターゲット・リターン（コス ト控除後3%）資金拠出用 ファンド（適格機関投資家専 用）	17,962円	- 円
ターゲット・リターン（コス ト控除後5%）資金拠出用 ファンド（適格機関投資家専 用）	41,424円	- 円

スマート・ミックス・Dガード（為替ヘッジなし）	3,320,990円	2,857,699円
りそな ダイナミック・アロケーション・ファンド	14,567,210円	3,134,844円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -	9,519,075円	1,998,152円
DCダイナミック・アロケーション・ファンド	31,380,840円	8,942,968円
ダイワ6資産バランス・ファンド（Dガード付/為替ヘッジなし）	70,824,421円	58,474,370円
計	697,545,729円	362,475,413円
2. 期末日における受益権の総数	697,545,729口	362,475,413口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。</p> <p>これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。</p> <p>信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における株価指数先物取引を利用しております。また、信託財産の効率的な運用に資すること、および外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。

4. 金融商品の時価等に関する事項 についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。
--------------------------------	---

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表 計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	133,796,833	70,032,842
投資証券	81,047,676	12,471,558
合計	214,844,509	82,504,400

（注）

「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（2020年5月9日から2021年5月10日まで、及び2021年5月11日から2022年5月9日まで）を指しております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

1. 株式関連

種 類	2021年5月10日 現在			2022年5月9日 現在		
	契約額等	時価	評価損益	契約額等	時価	評価損益
	（円）	（円）	（円）	（円）	（円）	（円）
	うち			うち		

		1年超				1年超		
市場取引								
株価指数 先物取引								
買 建	159,467,320	-	168,679,648	9,212,328	188,727,896	-	182,289,872	6,438,024
合計	159,467,320	-	168,679,648	9,212,328	188,727,896	-	182,289,872	6,438,024

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

2. 通貨関連

種 類	2021年5月10日 現在				2022年5月9日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引以外の 取引								
為替予約取引								
買 建	63,655,036	-	63,946,266	291,230	94,586,935	-	95,018,740	431,805
アメリカ・ドル	17,423,503	-	17,333,618	89,885	67,667,901	-	67,994,630	326,729
ユーロ	46,231,533	-	46,612,648	381,115	26,919,034	-	27,024,110	105,076
合計	63,655,036	-	63,946,266	291,230	94,586,935	-	95,018,740	431,805

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

(1口当たり情報)

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1口当たり純資産額	2,6358円	3,0397円
(1万口当たり純資産額)	(26,358円)	(30,397円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託 受益証券	アメリカ・ドル	ISHARES CORE S&P 500 ETF	12,710,000	5,251,899.100	
		アメリカ・ドル 小計		5,251,899.100 (686,843,364)	
投資信託受益証券 合計				686,843,364 [686,843,364]	
投資証券	アメリカ・ドル	ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPA	6,690	300,782.400	
		ISHARES MSCI CANADA ETF	8,740	321,806.800	
	アメリカ・ドル 小計		622,589.200 (81,422,216)		
	ユーロ			ユーロ	

	ISHARES CORE MSCI EUROPE	40,890	1,103,416.650	
	ユーロ 小計		ユーロ 1,103,416.650 (151,863,234)	
投資証券	合計		233,285,450 [233,285,450]	
合計			920,128,814 [920,128,814]	

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

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

通貨	銘柄数	組入 投資信託 受益証券 時価比率	組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率	
アメリカ・ドル	投資信託 受益証券	1銘柄	89.4%	10.6%	83.5%
	投資証券	2銘柄			
ユーロ	投資証券	1銘柄	-%	100%	16.5%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

「新興国株式マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	42,926,864	10,347,158
コール・ローン	18,529,563	69,934,424

投資証券		784,180,774	705,209,414
派生商品評価勘定		1,984,509	151,631
未収入金		-	4,131,642
差入委託証拠金		57,527,734	52,477,945
流動資産合計		905,149,444	842,252,214
資産合計		905,149,444	842,252,214
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		58,110	7,459,691
未払金		247,590	-
未払解約金		5,028,658	25,845
その他未払費用		17	-
流動負債合計		5,334,375	7,485,536
負債合計		5,334,375	7,485,536
純資産の部			
元本等			
元本	1	514,146,867	506,430,126
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		385,668,202	328,336,552
元本等合計		899,815,069	834,766,678
純資産合計		899,815,069	834,766,678
負債純資産合計		905,149,444	842,252,214

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)株式

	<p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>(1)先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>
----------------------------	---

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1. 1 期首	2020年5月9日	2021年5月11日
期首元本額	580,476,951円	514,146,867円
期中追加設定元本額	285,013,833円	300,429,665円
期中一部解約元本額	351,343,917円	308,146,406円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
6 資産（為替ヘッジなし）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	9,900,000円	9,900,000円
新興国株式ファンド（適格機関投資家専用）	332,093,347円	365,371,082円
ターゲット・リターン（コスト控除後3%）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	39,268円	- 円
ターゲット・リターン（コスト控除後5%）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	142,593円	- 円
スマート・ミックス・Dガード（為替ヘッジなし）	4,961,655円	4,885,481円
りそな ダイナミック・アロケーション・ファンド	16,913,499円	4,424,296円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -	14,158,289円	3,753,934円

DCダイナミック・アロケーション・ファンド	36,347,985円	12,613,179円
ダイワ6資産バランス・ファンド（Dガード付/為替ヘッジなし）	99,590,231円	105,482,154円
計	514,146,867円	506,430,126円
2. 期末日における受益権の総数	514,146,867口	506,430,126口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。 信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における株価指数先物取引を利用しております。また、外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年5月9日現在
-----	-------------

1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
株式	0	0
投資証券	270,032,156	210,915,707
合計	270,032,156	210,915,707

（注）

「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（2020年5月9日から2021年5月10日まで、及び2021年5月11日から2022年5月9日まで）を指しております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

1. 株式関連

種 類	2021年5月10日 現在				2022年5月9日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引								
株価指数 先物取引								
買 建	123,291,338	-	125,275,847	1,984,509	127,562,812	-	120,103,121	7,459,691

合計	123,291,338	-	125,275,847	1,984,509	127,562,812	-	120,103,121	7,459,691
----	-------------	---	-------------	-----------	-------------	---	-------------	-----------

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

2. 通貨関連

種 類	2021年5月10日 現在				2022年5月9日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引以外の 取引								
為替予約取引								
買 建	16,369,395	-	16,311,285	58,110	73,801,023	-	73,952,654	151,631
アメリカ・ドル	16,369,395	-	16,311,285	58,110	73,801,023	-	73,952,654	151,631
合計	16,369,395	-	16,311,285	58,110	73,801,023	-	73,952,654	151,631

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

(1口当たり情報)

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.7501円 (17,501円)	1.6483円 (16,483円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
香港・ドル	HANERGY THIN FILM POWER GROU	株 172,000	香港・ドル 0.000	香港・ドル 0.000	
香港・ドル	小計			香港・ドル 0.000 (0)	
合計				0 [0]	

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	ISHARES CORE MSCI EMERGING	106,610	アメリカ・ドル 5,392,333.800	
	アメリカ・ドル	小計		アメリカ・ドル 5,392,333.800 (705,209,414)	
投資証券	合計			705,209,414 [705,209,414]	
合計				705,209,414 [705,209,414]	

投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

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

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	投資証券 1銘柄	-%	100%	100%
香港・ドル	株式 1銘柄	100%	-%	0%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

「国内債券マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	19,331,709	29,017,085
国債証券	4,214,536,170	6,081,442,460
未収利息	5,350,023	9,002,608
前払費用	825,594	825,482
流動資産合計	4,240,043,496	6,120,287,635
資産合計	4,240,043,496	6,120,287,635
負債の部		
流動負債		
未払解約金	43,000	-
その他未払費用	75	-
流動負債合計	43,075	-
負債合計	43,075	-
純資産の部		
元本等		
元本	1 3,785,071,179	5,591,400,522
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	454,929,242	528,887,113

元本等合計	4,240,000,421	6,120,287,635
純資産合計	4,240,000,421	6,120,287,635
負債純資産合計	4,240,043,496	6,120,287,635

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1. 1 期首	2020年5月9日	2021年5月11日
期首元本額	4,985,974,445円	3,785,071,179円
期中追加設定元本額	1,732,945,238円	3,832,076,082円
期中一部解約元本額	2,933,848,504円	2,025,746,739円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
6 資産（為替ヘッジなし）資 金拠出用ファンド（適格機関 投資家専用）	9,900,000円	9,900,000円
ダイナミック・アロケーショ ン・ファンド（適格機関投資 家専用）	2,573,997,714円	4,337,512,311円

ターゲット・リターン(コスト控除後3%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専用)	229,944円	760,079円
ターゲット・リターン(コスト控除後5%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専用)	43,248円	799,074円
スマート・ミックス・Dガード(為替ヘッジあり)	21,882,825円	3,302,340円
スマート・ミックス・Dガード(為替ヘッジなし)	7,543,151円	7,429,466円
スマート・アロケーション・Dガード	7,137,976円	1,096,153円
りそな ダイナミック・アロケーション・ファンド	159,657,473円	234,533,312円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -	371,049,928円	96,222,764円
DCダイナミック・アロケーション・ファンド	340,607,179円	671,990,293円
ダイワ・ダブルバランス・ファンド(Dガード付/部分為替ヘッジあり)	17,383,134円	4,331,809円
ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジあり)	124,993,052円	60,680,905円
ダイワ6資産バランス・ファンド(Dガード付/為替ヘッジなし)	149,653,543円	162,561,943円
DCスマート・アロケーション・Dガード	992,012円	280,073円
計	3,785,071,179円	5,591,400,522円
2. 期末日における受益権の総数	3,785,071,179口	5,591,400,522口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	37,513,070	150,466,400
合計	37,513,070	150,466,400

（注） 「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（2020年5月9日から2021年5月10日まで、及び2021年5月11日から2022年5月9日まで）を指しております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

2021年5月10日現在	2022年5月9日現在

該当事項はありません。	該当事項はありません。
-------------	-------------

(1口当たり情報)

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1口当たり純資産額	1.1202円	1.0946円
(1万口当たり純資産額)	(11,202円)	(10,946円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
国債証券	4 2 5 2年国債	40,000,000	40,033,600	
	4 2 7 2年国債	20,000,000	20,018,400	
	4 3 2 2年国債	78,000,000	78,089,700	
	4 3 3 2年国債	42,000,000	42,047,040	
	4 3 4 2年国債	90,000,000	90,105,300	
	1 3 6 5年国債	93,000,000	93,180,420	
	1 3 7 5年国債	85,000,000	85,197,200	
	1 3 8 5年国債	74,000,000	74,196,840	
	1 3 9 5年国債	64,000,000	64,184,320	
	1 4 0 5年国債	40,000,000	40,122,400	
	1 4 1 5年国債	85,000,000	85,281,350	
	1 4 2 5年国債	30,000,000	30,109,800	
	1 4 3 5年国債	58,000,000	58,232,000	
	1 4 4 5年国債	75,000,000	75,315,000	
	1 4 5 5年国債	72,000,000	72,314,640	
	1 4 6 5年国債	67,000,000	67,302,840	
	1 4 7 5年国債	26,000,000	26,020,020	
	1 4 8 5年国債	45,000,000	45,027,450	
	1 4 9 5年国債	30,000,000	30,006,300	
	1 5 0 5年国債	150,000,000	150,000,000	
	1 4 0年国債	11,000,000	14,645,620	
	2 4 0年国債	7,000,000	9,026,990	
	3 4 0年国債	7,000,000	9,067,380	
4 4 0年国債	14,000,000	18,169,480		

5	40年国債	10,000,000	12,500,600	
6	40年国債	10,000,000	12,296,400	
7	40年国債	39,000,000	46,041,060	
8	40年国債	11,000,000	12,118,150	
9	40年国債	27,000,000	22,091,670	
10	40年国債	22,000,000	21,077,100	
11	40年国債	19,000,000	17,601,980	
12	40年国債	17,000,000	14,157,770	
13	40年国債	23,000,000	19,056,650	
14	40年国債	50,000,000	44,254,000	
329	10年国債	40,000,000	40,389,600	
330	10年国債	15,000,000	15,178,200	
332	10年国債	41,000,000	41,440,340	
333	10年国債	63,000,000	63,767,970	
334	10年国債	48,000,000	48,654,240	
335	10年国債	30,000,000	30,383,100	
336	10年国債	41,000,000	41,578,920	
337	10年国債	32,000,000	32,284,480	
338	10年国債	28,000,000	28,352,520	
339	10年国債	40,000,000	40,542,000	
340	10年国債	40,000,000	40,579,200	
341	10年国債	80,000,000	80,940,000	
342	10年国債	60,000,000	60,266,400	
343	10年国債	60,000,000	60,271,200	
344	10年国債	62,000,000	62,270,320	
345	10年国債	50,000,000	50,219,000	
346	10年国債	50,000,000	50,206,000	
347	10年国債	55,000,000	55,182,050	
348	10年国債	65,000,000	65,156,000	
349	10年国債	62,000,000	62,103,540	
350	10年国債	108,000,000	108,093,960	
351	10年国債	35,000,000	34,989,150	
352	10年国債	45,000,000	44,928,900	
353	10年国債	34,000,000	33,910,580	
354	10年国債	40,000,000	39,850,400	
355	10年国債	45,000,000	44,762,850	
356	10年国債	39,000,000	38,744,940	
357	10年国債	58,000,000	57,542,960	
358	10年国債	30,000,000	29,733,300	

359	10年国債	59,000,000	58,412,360
360	10年国債	93,000,000	91,969,560
361	10年国債	86,000,000	84,983,480
362	10年国債	90,000,000	88,867,800
363	10年国債	48,000,000	47,379,360
364	10年国債	51,000,000	50,322,720
365	10年国債	130,000,000	128,229,400
11	30年国債	1,000,000	1,148,080
15	30年国債	17,000,000	21,222,290
18	30年国債	10,000,000	12,331,400
22	30年国債	4,000,000	5,079,720
23	30年国債	10,000,000	12,728,700
24	30年国債	18,000,000	22,947,660
25	30年国債	8,000,000	9,995,040
26	30年国債	12,000,000	15,185,280
27	30年国債	7,000,000	8,991,080
28	30年国債	15,000,000	19,309,050
29	30年国債	13,000,000	16,585,660
30	30年国債	15,000,000	18,933,300
31	30年国債	26,000,000	32,465,160
32	30年国債	15,000,000	19,006,200
33	30年国債	21,000,000	25,588,080
34	30年国債	16,000,000	20,082,080
35	30年国債	20,000,000	24,454,400
36	30年国債	21,000,000	25,670,400
37	30年国債	23,000,000	27,721,670
38	30年国債	13,000,000	15,434,250
39	30年国債	13,000,000	15,681,900
40	30年国債	16,000,000	19,005,920
41	30年国債	11,000,000	12,859,770
42	30年国債	14,000,000	16,374,820
43	30年国債	25,000,000	29,254,750
44	30年国債	10,000,000	11,707,300
45	30年国債	12,000,000	13,556,520
46	30年国債	18,000,000	20,336,760
47	30年国債	21,000,000	24,159,030
48	30年国債	20,000,000	22,165,800
49	30年国債	15,000,000	16,622,400
50	30年国債	19,000,000	18,608,410

5 1	3 0 年国債	17,000,000	14,788,640	
5 2	3 0 年国債	12,000,000	10,931,520	
5 3	3 0 年国債	15,000,000	13,966,500	
5 4	3 0 年国債	18,000,000	17,509,680	
5 5	3 0 年国債	15,000,000	14,573,250	
5 6	3 0 年国債	11,000,000	10,673,630	
5 7	3 0 年国債	15,000,000	14,521,500	
5 8	3 0 年国債	63,000,000	60,848,550	
5 9	3 0 年国債	11,000,000	10,348,800	
6 0	3 0 年国債	10,000,000	9,853,000	
6 1	3 0 年国債	9,000,000	8,432,460	
6 2	3 0 年国債	20,000,000	17,769,800	
6 4	3 0 年国債	13,000,000	11,180,000	
6 5	3 0 年国債	15,000,000	12,885,150	
6 6	3 0 年国債	20,000,000	17,160,800	
6 7	3 0 年国債	12,000,000	10,851,360	
6 8	3 0 年国債	7,000,000	6,318,410	
6 9	3 0 年国債	17,000,000	15,742,680	
7 0	3 0 年国債	19,000,000	17,546,500	
7 1	3 0 年国債	17,000,000	15,690,830	
7 2	3 0 年国債	17,000,000	15,664,480	
7 3	3 0 年国債	12,000,000	11,038,680	
7 4	3 0 年国債	5,000,000	4,965,700	
8 4	2 0 年国債	54,000,000	57,954,960	
9 2	2 0 年国債	15,000,000	16,449,450	
9 4	2 0 年国債	20,000,000	22,025,200	
9 5	2 0 年国債	48,000,000	53,547,840	
9 9	2 0 年国債	17,000,000	18,929,670	
1 0 0	2 0 年国債	5,000,000	5,618,250	
1 0 2	2 0 年国債	13,000,000	14,816,360	
1 0 3	2 0 年国債	10,000,000	11,336,500	
1 0 4	2 0 年国債	30,000,000	33,645,000	
1 0 5	2 0 年国債	10,000,000	11,250,500	
1 0 7	2 0 年国債	24,000,000	27,091,200	
1 1 1	2 0 年国債	10,000,000	11,430,500	
1 1 3	2 0 年国債	24,000,000	27,348,960	
1 1 4	2 0 年国債	28,000,000	32,001,480	
1 1 6	2 0 年国債	15,000,000	17,321,550	
1 1 7	2 0 年国債	11,000,000	12,617,330	

118	20年国債	10,000,000	11,427,700
119	20年国債	9,000,000	10,141,380
120	20年国債	7,000,000	7,776,090
121	20年国債	11,000,000	12,517,780
123	20年国債	30,000,000	34,752,900
125	20年国債	25,000,000	29,276,500
128	20年国債	25,000,000	28,726,250
130	20年国債	7,000,000	8,007,440
131	20年国債	9,000,000	10,212,750
133	20年国債	30,000,000	34,413,900
134	20年国債	17,000,000	19,554,420
136	20年国債	5,000,000	5,654,950
137	20年国債	13,000,000	14,844,440
138	20年国債	20,000,000	22,443,600
139	20年国債	10,000,000	11,320,300
140	20年国債	20,000,000	22,860,400
141	20年国債	20,000,000	22,891,800
142	20年国債	17,000,000	19,632,960
143	20年国債	12,000,000	13,626,360
144	20年国債	26,000,000	29,250,520
145	20年国債	21,000,000	24,109,680
146	20年国債	22,000,000	25,287,460
147	20年国債	22,000,000	25,069,000
148	20年国債	32,000,000	36,128,640
149	20年国債	24,000,000	27,128,160
150	20年国債	30,000,000	33,573,900
151	20年国債	7,000,000	7,667,800
152	20年国債	21,000,000	23,012,430
153	20年国債	20,000,000	22,173,400
154	20年国債	97,000,000	106,304,240
155	20年国債	20,000,000	21,397,200
156	20年国債	20,000,000	19,779,200
157	20年国債	20,000,000	19,196,400
158	20年国債	35,000,000	34,953,100
159	20年国債	15,000,000	15,162,900
160	20年国債	25,000,000	25,585,250
161	20年国債	20,000,000	20,139,400
162	20年国債	20,000,000	20,098,800
163	20年国債	35,000,000	35,100,100

164	20年国債	27,000,000	26,608,770	
165	20年国債	30,000,000	29,494,200	
166	20年国債	15,000,000	15,178,200	
167	20年国債	19,000,000	18,586,560	
168	20年国債	22,000,000	21,116,040	
169	20年国債	19,000,000	17,879,380	
170	20年国債	15,000,000	14,071,050	
171	20年国債	15,000,000	14,026,050	
172	20年国債	25,000,000	23,733,750	
173	20年国債	28,000,000	26,521,600	
174	20年国債	29,000,000	27,383,540	
175	20年国債	15,000,000	14,387,400	
176	20年国債	25,000,000	23,908,000	
177	20年国債	22,000,000	20,609,380	
178	20年国債	33,000,000	31,445,370	
179	20年国債	60,000,000	57,045,000	
180	20年国債	5,000,000	5,012,850	
国債証券 合計			6,081,442,460	
合計			6,081,442,460	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「先進国債券マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	8,710,430	11,200,170
コール・ローン	10,342,385	5,834,869
国債証券	350,883,898	228,438,194
派生商品評価勘定	47,908	48,140

未収入金		91,285	786,787
未収利息		2,375,963	2,545,402
前払費用		1,011,367	144,019
流動資産合計		373,463,236	248,997,581
資産合計		373,463,236	248,997,581
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		9,104	14,317
未払金		872,645	1,854
未払解約金		138,700	-
その他未払費用		5	-
流動負債合計		1,020,454	16,171
負債合計		1,020,454	16,171
純資産の部			
元本等			
元本	1	285,070,171	187,488,633
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		87,372,611	61,492,777
元本等合計		372,442,782	248,981,410
純資産合計		372,442,782	248,981,410
負債純資産合計		373,463,236	248,997,581

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>

2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1. 1 期首	2020年5月9日	2021年5月11日
期首元本額	116,986,622円	285,070,171円
期中追加設定元本額	208,385,659円	53,699,953円
期中一部解約元本額	40,302,110円	151,281,491円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
6 資産（為替ヘッジなし）資金 拠出用ファンド（適格機関 投資家専用）	14,850,000円	14,850,000円
ターゲット・リターン（コス ト控除後3%）資金拠出用 ファンド（適格機関投資家専 用）	13,127円	- 円
ターゲット・リターン（コス ト控除後5%）資金拠出用 ファンド（適格機関投資家専 用）	4,176円	- 円

スマート・ミックス・Dガード（為替ヘッジなし）	6,547,680円	6,299,843円
スマート・アロケーション・Dガード	29,425,659円	4,641,939円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -	28,315,135円	7,041,693円
ダイワ・ダブルバランス・ファンド（Dガード付/部分為替ヘッジあり）	72,093,317円	18,362,949円
ダイワ6資産バランス・ファンド（Dガード付/為替ヘッジなし）	129,616,476円	135,084,893円
DCスマート・アロケーション・Dガード	4,204,601円	1,207,316円
計	285,070,171円	187,488,633円
2. 期末日における受益権の総数	285,070,171口	187,488,633口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。 外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。

4. 金融商品の時価等に関する事項 についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。
--------------------------------	---

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
国債証券	9,605,956	31,748,471
合計	9,605,956	31,748,471

（注） 「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（2020年5月9日から2021年5月10日まで、及び2021年5月11日から2022年5月9日まで）を指しております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

種 類	2021年5月10日 現在				2022年5月9日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引以外の取引								

為替予約取引									
売 建	-	-	-	-	550,616	-	545,832	4,784	
イスラエル・ シュケル	-	-	-	-	550,616	-	545,832	4,784	
買 建	8,974,192	-	9,012,996	38,804	7,800,431	-	7,829,470	29,039	
アメリカ・ドル	1,857,782	-	1,848,678	9,104	2,588,410	-	2,613,168	24,758	
イギリス・ポ ンド	151,314	-	152,609	1,295	649,949	-	643,124	6,825	
オフショア・ 人民元	-	-	-	-	1,827,322	-	1,819,830	7,492	
カナダ・ドル	355,349	-	358,823	3,474	-	-	-	-	
スウェーデン ・クローナ	413,676	-	419,200	5,524	-	-	-	-	
デンマーク・ クローネ	584,047	-	587,337	3,290	-	-	-	-	
ノルウェー・ クローネ	276,236	-	278,289	2,053	-	-	-	-	
ポーランド・ ズロチ	663,425	-	668,212	4,787	-	-	-	-	
メキシコ・ペ ソ	723,358	-	729,522	6,164	-	-	-	-	
ユーロ	3,949,005	-	3,970,326	21,321	2,734,750	-	2,753,348	18,598	
合計	8,974,192	-	9,012,996	38,804	8,351,047	-	8,375,302	33,823	

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

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

(1口当たり情報)

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1口当たり純資産額	1.3065円	1.3280円
(1万口当たり純資産額)	(13,065円)	(13,280円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	6% United States Treasury Note/Bond 20260215	アメリカ・ドル 315,000.000	アメリカ・ドル 348,837.300	
		4.5% United States Treasury Note/Bond 20360215	32,000.000	37,174.720	
		4.75% United States Treasury Note/Bond 20410215	61,000.000	72,594.270	
		1.625% United States Treasury Note/Bond 20230531	218,000.000	216,722.520	
		3.125% United States Treasury Note/Bond 20480515	148,000.000	141,963.080	
		1.5% United States Treasury Note/Bond 20300215	93,000.000	82,812.780	
		アメリカ・ドル 小計		アメリカ・ドル 900,104.670 (117,715,689)	
イギリス・ポンド		イギリス・ポンド	イギリス・ポンド		

	1.25% United Kingdom Gilt 20270722	11,000.000	10,770.760	
	0.75% United Kingdom Gilt 20230722	6,000.000	5,953.260	
	4.25% United Kingdom Gilt 20320607	17,000.000	20,460.520	
	4.25% United Kingdom Gilt 20551207	21,000.000	31,647.000	
	3.25% United Kingdom Gilt 20440122	6,000.000	7,023.300	
イギリス・ポンド 小計			イギリス・ポンド 75,854.840 (12,208,078)	
イスラエル・ シュケル	1% Israel Government Bond - Fixed 20300331	26,000.000	イスラエル・シュケル 23,667.280	
イスラエル・シュケル 小計			イスラエル・シュケル 23,667.280 (909,680)	
オーストラリ ア・ドル	4.5% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20330421	33,000.000	オーストラリア・ドル 36,029.400	
オーストラリア・ドル 小計			オーストラリア・ドル 36,029.400 (3,303,896)	
オフショア・人 民元	2.89% CHINA GOVERNMENT BOND 20311118	120,000.000	オフショア・人民元 120,355.200	
オフショア・人民元 小計			オフショア・人民元 120,355.200 (2,337,069)	
カナダ・ドル	5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20370601	27,000.000	カナダ・ドル 32,839.560	
	2.5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20240601	15,000.000	14,940.600	
カナダ・ドル 小計			カナダ・ドル 47,780.160	

			(4,829,619)	
シンガポール・ドル	2.875% SINGAPORE GOVERNMENT 20290701	シンガポール・ドル 14,000.000	シンガポール・ドル 14,133.000	
シンガポール・ドル 小計			シンガポール・ドル 14,133.000 (1,330,057)	
スウェーデン・クローナ	3.5% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20390330	スウェーデン・クローナ 35,000.000	スウェーデン・クローナ 42,214.900	
スウェーデン・クローナ 小計			スウェーデン・クローナ 42,214.900 (553,015)	
デンマーク・クローネ	4.5% DANISH GOVERNMENT BOND 20391115	デンマーク・クローネ 31,000.000	デンマーク・クローネ 44,902.260	
デンマーク・クローネ 小計			デンマーク・クローネ 44,902.260 (830,692)	
ノルウェー・クローネ	1.5% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20260219	ノルウェー・クローネ 14,000.000	ノルウェー・クローネ 13,359.500	
ノルウェー・クローネ 小計			ノルウェー・クローネ 13,359.500 (183,159)	
ポーランド・ズロチ	2.75% Poland Government Bond 20291025	ポーランド・ズロチ 45,000.000	ポーランド・ズロチ 34,490.250	
ポーランド・ズロチ 小計			ポーランド・ズロチ 34,490.250 (1,007,446)	
マレーシア・リングgit	4.254% MALAYSIAN GOVERNMENT 20350531	マレーシア・リングgit 42,000.000	マレーシア・リングgit 39,496.380	
マレーシア・リングgit 小計			マレーシア・リングgit	

			39,496.380	
			(1,180,598)	
メキシコ・ペソ		メキシコ・ペソ	メキシコ・ペソ	
	7.5% Mexican Bonos 20270603	160,000.000	150,150.400	
	7.75% Mexican Bonos 20421113	170,000.000	145,089.900	
メキシコ・ペソ	小計		メキシコ・ペソ	
			295,240.300	
			(1,911,002)	
ユーロ		ユーロ	ユーロ	
	0.125% Finland Government Bond 20360415	8,000.000	6,428.240	
	6.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20270704	35,000.000	44,908.500	
	4.75% GERMAN GOVERNMENT BOND 20340704	23,000.000	32,381.240	
	1.25% GERMAN GOVERNMENT BOND 20480815	19,000.000	19,220.780	
	3.25% FRENCH GOVERNMENT BOND 20450525	37,000.000	45,621.370	
	2.5% FRENCH GOVERNMENT BOND 20300525	53,000.000	57,432.920	
	1.75% FRENCH GOVERNMENT BOND 20241125	49,000.000	50,371.510	
	3.75% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20420115	8,000.000	11,039.280	
	2.5% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20330115	9,000.000	9,943.020	
	0.75% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20270715	11,000.000	10,853.150	
	1.65% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20320301	41,000.000	36,241.950	
	0.85% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20270115	52,000.000	48,890.400	
	4.5% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20230501	36,000.000	37,494.000	
	4.75% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20440901	23,000.000	28,266.080	
	4.25% Belgium Government Bond 20410328	20,000.000	26,733.000	
	0.4% IRISH TREASURY 20350515	12,000.000	9,927.120	

	4.15% Austria Government Bond 20370315	16,000.000	21,225.600	
	6% SPANISH GOVERNMENT BOND 20290131	44,000.000	56,063.920	
	2.15% SPANISH GOVERNMENT BOND 20251031	12,000.000	12,392.400	
	2.9% SPANISH GOVERNMENT BOND 20461031	16,000.000	16,838.240	
	ユーロ 小計		ユーロ 582,272.720 (80,138,194)	
国債証券	合計		228,438,194 [228,438,194]	
合計			228,438,194 [228,438,194]	

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

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	国債証券 6銘柄	100%	51.7%
イギリス・ポンド	国債証券 5銘柄	100%	5.3%
イスラエル・シェケル	国債証券 1銘柄	100%	0.4%
オーストラリア・ドル	国債証券 1銘柄	100%	1.4%
オフショア・人民元	国債証券 1銘柄	100%	1.0%
カナダ・ドル	国債証券 2銘柄	100%	2.1%
シンガポール・ドル	国債証券 1銘柄	100%	0.6%
スウェーデン・クローナ	国債証券 1銘柄	100%	0.2%
デンマーク・クローネ	国債証券 1銘柄	100%	0.4%
ノルウェー・クローネ	国債証券 1銘柄	100%	0.1%
ポーランド・ズロチ	国債証券 1銘柄	100%	0.4%
マレーシア・リングgit	国債証券 1銘柄	100%	0.5%
メキシコ・ペソ	国債証券 2銘柄	100%	0.8%
ユーロ	国債証券 20銘柄	100%	35.1%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

「先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	397,575,167	569,955,199
コール・ローン	56,837,941	547,105,848
国債証券	8,194,713,422	8,375,977,398
派生商品評価勘定	18,615,606	7,721,473
未収入金	43,627,795	11,867,766
未収利息	60,784,670	65,334,382
前払費用	3,101,220	3,640,450
流動資産合計	8,775,255,821	9,581,602,516
資産合計	8,775,255,821	9,581,602,516
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	29,223,682	68,490,163
未払金	241,294,207	389,855,845
未払解約金	1,500	25,040,409
その他未払費用	67	-
流動負債合計	270,519,456	483,386,417
負債合計	270,519,456	483,386,417
純資産の部		
元本等		
元本	1 7,125,746,995	8,450,490,025
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,378,989,370	647,726,074
元本等合計	8,504,736,365	9,098,216,099
純資産合計	8,504,736,365	9,098,216,099
負債純資産合計	8,775,255,821	9,581,602,516

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
-----	--------------	-------------

1.	1 期首	2020年5月9日	2021年5月11日
	期首元本額	7,628,114,315円	7,125,746,995円
	期中追加設定元本額	1,889,233,345円	3,519,875,495円
	期中一部解約元本額	2,391,600,665円	2,195,132,465円
	期末元本額の内訳		
	ファンド名		
	5資産(為替ヘッジあり)資 金拠出用ファンド(適格機関 投資家専用)	14,700,000円	14,700,000円
	ダイナミック・アロケーシ ョン・ファンド(適格機関投資 家専用)	1,386,572,752円	2,010,758,800円
	先進国債券(為替ヘッジあ り)ファンド(適格機関投資 家専用)	5,145,476,671円	5,891,802,194円
	ターゲット・リターン(コス ト控除後3%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専 用)	73,766円	-円
	ターゲット・リターン(コス ト控除後5%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専 用)	17,627円	-円
	スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジあり)	19,877,685円	3,310,931円
	りそな ダイナミック・アロ ケーション・ファンド	86,003,494円	109,165,139円
	堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	173,780,158円	48,174,850円
	DCダイナミック・アロケー ション・ファンド	183,235,578円	311,501,356円
	ダイワ6資産バランス・ファ ンド(Dガード付/為替ヘッ ジあり)	116,009,264円	61,076,755円
	計	7,125,746,995円	8,450,490,025円
2.	期末日における受益権の総数	7,125,746,995口	8,450,490,025口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。 外貨建資産について為替変動リスクを回避すること、および外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額(円)	当期間の損益に 含まれた評価差額(円)
国債証券	339,402,442	1,035,771,393
合計	339,402,442	1,035,771,393

(注) 「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間(2020年5月9日から2021年5月10日まで、及び2021年5月11日から2022年5月9日まで)を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

種 類	2021年5月10日 現在				2022年5月9日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引以外の 取引								
為替予約取引								
売 建	8,416,375,131	-	8,426,983,207	10,608,076	9,181,299,825	-	9,242,068,515	60,768,690
アメリカ・ドル	3,739,824,648	-	3,721,498,767	18,325,881	4,565,049,296	-	4,608,713,743	43,664,447
イギリス・ポ ンド	550,026,390	-	554,736,259	4,709,869	498,511,343	-	493,276,108	5,235,235
イスラエル・ シェケル	36,397,944	-	36,145,980	251,964	36,412,260	-	36,164,364	247,896
オーストラ リア・ドル	186,832,746	-	189,060,794	2,228,048	148,998,836	-	148,416,806	582,030
オフショア 人民元	-	-	-	-	137,574,049	-	137,010,012	564,037
カナダ・ドル	173,588,279	-	175,285,133	1,696,854	189,755,430	-	189,231,085	524,345
シンガポ ール・ドル	36,877,178	-	36,839,417	37,761	40,111,090	-	40,239,062	127,972
スウェーデン ・クローナ	36,093,300	-	36,575,200	481,900	24,694,622	-	24,440,150	254,472
デンマーク ・クローネ	46,440,601	-	46,702,214	261,613	44,739,840	-	45,051,879	312,039

ノルウェー・ クローネ	22,414,586	-	22,581,237	166,651	22,727,639	-	22,414,181	313,458
ポーランド・ ズロチ	53,910,557	-	54,299,496	388,939	41,018,118	-	41,075,627	57,509
メキシコ・ペ ソ	67,137,413	-	67,709,515	572,102	72,750,615	-	74,235,817	1,485,202
ユーロ	3,466,831,489	-	3,485,549,195	18,717,706	3,358,956,687	-	3,381,799,681	22,842,994
合計	8,416,375,131	-	8,426,983,207	10,608,076	9,181,299,825	-	9,242,068,515	60,768,690

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

(1口当たり情報)

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1口当たり純資産額	1.1935円	1.0766円
(1万口当たり純資産額)	(11,935円)	(10,766円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル		アメリカ・ドル	アメリカ・ドル	
		2.75% United States Treasury Note/Bond 20231115	1,800,000.000	1,805,472.000	
		6.125% United States Treasury Note/Bond 20271115	870,000.000	1,002,675.000	
		5.25% United States Treasury Note/Bond 20281115	970,000.000	1,091,250.000	
		5.375% United States Treasury Note/Bond 20310215	740,000.000	868,308.600	
		5% United States Treasury Note/Bond 20370515	30,000.000	36,567.000	
		4.25% United States Treasury Note/Bond 20390515	310,000.000	349,401.000	
		3.75% United States Treasury Note/Bond 20410815	420,000.000	438,240.600	
		3.125% United States Treasury Note/Bond 20430215	1,200,000.000	1,137,372.000	
		2.25% United States Treasury Note/Bond 20241115	2,500,000.000	2,463,275.000	
		2.125% United States Treasury Note/Bond 20250515	1,400,000.000	1,367,618.000	
		1.5% United States Treasury Note/Bond 20260815	510,000.000	478,543.200	
		2.125% United States Treasury Note/Bond 20231130	1,100,000.000	1,092,773.000	
		2.25% United States Treasury Note/Bond 20270215	900,000.000	867,618.000	
		3% United States Treasury Note/Bond 20470215	100,000.000	92,718.000	
		2.125% United States Treasury Note/Bond 20240229	500,000.000	495,390.000	
		2% United States Treasury Note/Bond 20240430	750,000.000	740,032.500	
		2.25% United States Treasury Note/Bond 20270815	420,000.000	402,985.800	
		3% United States Treasury Note/Bond 20480215	900,000.000	841,212.000	
2.75% United States Treasury Note/Bond 20230531	2,200,000.000	2,212,452.000			

2.875% United States Treasury Note/Bond 20250731	600,000.000	598,170.000	
2.625% United States Treasury Note/Bond 20290215	1,030,000.000	998,688.000	
3% United States Treasury Note/Bond 20490215	900,000.000	848,385.000	
1.75% United States Treasury Note/Bond 20240630	650,000.000	636,441.000	
1.625% United States Treasury Note/Bond 20290815	290,000.000	262,313.700	
2.375% United States Treasury Note/Bond 20491115	600,000.000	501,042.000	
1.75% United States Treasury Note/Bond 20261231	400,000.000	377,500.000	
0.625% United States Treasury Note/Bond 20270331	600,000.000	534,420.000	
0.625% United States Treasury Note/Bond 20300515	840,000.000	692,932.800	
1.125% United States Treasury Note/Bond 20400515	100,000.000	69,093.000	
1.375% United States Treasury Note/Bond 20500815	350,000.000	227,867.500	
1.125% United States Treasury Note/Bond 20400815	670,000.000	459,733.900	
0.25% United States Treasury Note/Bond 20250930	1,270,000.000	1,158,963.900	
0.875% United States Treasury Note/Bond 20301115	250,000.000	208,562.500	
1.625% United States Treasury Note/Bond 20501115	500,000.000	348,125.000	
1.375% United States Treasury Note/Bond 20401115	290,000.000	207,732.800	
0.625% United States Treasury Note/Bond 20271130	610,000.000	533,268.100	
0.75% United States Treasury Note/Bond 20280131	680,000.000	595,795.600	
1.125% United States Treasury Note/Bond 20310215	250,000.000	212,302.500	
0.25% United States Treasury Note/Bond 20240315	1,000,000.000	956,520.000	

	1.25% United States Treasury Note/Bond 20280331	550,000.000	495,429.000	
	0.75% United States Treasury Note/Bond 20260331	2,750,000.000	2,522,245.000	
	1.625% United States Treasury Note/Bond 20310515	100,000.000	88,410.000	
	2.375% United States Treasury Note/Bond 20510515	240,000.000	200,510.400	
	1.25% United States Treasury Note/Bond 20280630	800,000.000	716,312.000	
	0.875% United States Treasury Note/Bond 20260630	300,000.000	275,013.000	
	1.25% UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 20310815	130,000.000	110,596.200	
	2% UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 20510815	350,000.000	268,268.000	
	1.375% UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 20311115	980,000.000	840,036.400	
	1.875% UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 20511115	430,000.000	319,812.500	
	1.875% UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 20320215	100,000.000	89,554.000	
	アメリカ・ドル 小計		アメリカ・ドル 34,137,947.500 (4,464,560,774)	
イギリス・ポンド		イギリス・ポンド	イギリス・ポンド	
	1.5% United Kingdom Gilt 20470722	80,000.000	68,844.800	
	1.75% United Kingdom Gilt 20370907	30,000.000	28,107.000	
	1.75% United Kingdom Gilt 20570722	90,000.000	82,145.700	
	1.25% United Kingdom Gilt 20270722	100,000.000	97,916.000	
	1.625% United Kingdom Gilt 20281022	100,000.000	99,317.000	
	1.75% United Kingdom Gilt 20490122	240,000.000	218,104.800	
	0.875% United Kingdom Gilt 20291022	30,000.000	28,003.500	

	1.25% United Kingdom Gilt 20411022	95,000.000	80,099.250	
	0.5% United Kingdom Gilt 20611022	230,000.000	134,809.900	
	0.125% United Kingdom Gilt 20260130	80,000.000	75,763.200	
	1.125% UNITED KINGDOM GILT 20390131	60,000.000	50,634.000	
	0.5% UNITED KINGDOM GILT 20290131	60,000.000	54,919.200	
	4.25% United Kingdom Gilt 20320607	170,000.000	204,605.200	
	4.5% United Kingdom Gilt 20340907	90,000.000	112,991.400	
	4.25% United Kingdom Gilt 20401207	170,000.000	221,724.200	
	3.75% United Kingdom Gilt 20520722	200,000.000	269,460.000	
	3.25% United Kingdom Gilt 20440122	140,000.000	163,877.000	
	3.5% United Kingdom Gilt 20680722	161,000.000	232,480.780	
	イギリス・ポンド 小計		イギリス・ポンド 2,223,802.930 (357,898,844)	
イスラエル・ シュケル		イスラエル・シュケル	イスラエル・シュケル	
	2% Israel Government Bond - Fixed 20270331	250,000.000	250,117.500	
	3.75% Israel Government Bond - Fixed 20470331	150,000.000	167,269.500	
	1% Israel Government Bond - Fixed 20300331	200,000.000	182,056.000	
	1.5% Israel Government Bond - Fixed 20370531	120,000.000	101,000.400	
	イスラエル・シュケル 小計		イスラエル・シュケル 700,443.400 (26,922,383)	
オーストラリ ア・ドル		オーストラリア・ドル	オーストラリア・ドル	

	4.75% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20270421	200,000.000	213,978.000	
	4.5% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20330421	310,000.000	338,458.000	
	4.25% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20260421	130,000.000	135,300.100	
	3.25% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20390621	90,000.000	84,616.200	
	2.75% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20271121	80,000.000	77,910.400	
	3% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20470321	40,000.000	34,740.000	
	2.75% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20281121	200,000.000	193,246.000	
	2.75% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20291121	80,000.000	76,678.400	
	2.5% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20300521	250,000.000	234,245.000	
	2.75% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20410521	30,000.000	25,796.100	
	1.75% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20510621	70,000.000	44,779.000	
	1% AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND 20311121	120,000.000	96,211.200	
	オーストラリア・ドル 小計		オーストラリア・ドル 1,555,958.400 (142,681,385)	
オフショア・人民元		オフショア・人民元	オフショア・人民元	
	3.25% China Government Bond 20281122	700,000.000	719,313.000	
	3.13% China Government Bond 20291121	400,000.000	407,584.000	
	2.68% China Government Bond 20300521	600,000.000	590,748.000	
	3.81% China Government Bond 20500914	200,000.000	215,640.000	
	3.72% China Government Bond 20510412	100,000.000	106,291.000	
	3.02% China Government Bond 20310527	200,000.000	202,136.000	

	2.74% CHINA GOVERNMENT BOND 20260804	300,000.000	301,269.000	
	3.86% CHINA GOVERNMENT BOND 20490722	150,000.000	162,598.500	
	3.39% CHINA GOVERNMENT BOND 20500316	200,000.000	199,620.000	
	2.57% CHINA GOVERNMENT BOND 20230520	300,000.000	301,347.000	
	2.91% CHINA GOVERNMENT BOND 20281014	100,000.000	100,549.000	
	3.53% CHINA GOVERNMENT BOND 20511018	300,000.000	310,269.000	
	2.37% CHINA GOVERNMENT BOND 20270120	700,000.000	692,965.000	
	2.75% CHINA GOVERNMENT BOND 20320217	600,000.000	596,538.000	
	2.26% CHINA GOVERNMENT BOND 20250224	800,000.000	796,472.000	
	オフショア・人民元 小計		オフショア・人民元 5,703,339.500 (110,748,017)	
カナダ・ドル		カナダ・ドル	カナダ・ドル	
	2.75% Canada Government International Bond 20641201	75,000.000	68,958.750	
	5.75% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20330601	100,000.000	123,992.000	
	5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20370601	50,000.000	60,814.000	
	4% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20410601	20,000.000	22,367.600	
	3.5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20451201	50,000.000	53,156.500	
	2.5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20240601	200,000.000	199,208.000	
	2.25% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20250601	150,000.000	147,768.000	
	1.5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20260601	40,000.000	37,964.000	
	2% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20511201	150,000.000	119,608.500	

	2.25% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20290601	60,000.000	57,136.200	
	1.25% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20300601	100,000.000	87,014.000	
	0.5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20301201	230,000.000	185,161.500	
	1.25% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20270301	180,000.000	166,816.800	
	1.5% CANADIAN GOVERNMENT BOND 20311201	200,000.000	173,564.000	
カナダ・ドル 小計			カナダ・ドル 1,503,529.850 (151,976,797)	
シンガポール・ ドル		シンガポール・ドル	シンガポール・ドル	
	2.75% SINGAPORE GOVERNMENT 20230701	56,000.000	56,486.640	
	3.375% SINGAPORE GOVERNMENT 20330901	60,000.000	63,030.000	
	2.875% SINGAPORE GOVERNMENT 20290701	57,000.000	57,541.500	
	2.75% SINGAPORE GOVERNMENT 20460301	30,000.000	29,220.000	
	2.125% SINGAPORE GOVERNMENT 20260601	150,000.000	147,735.000	
	2.375% SINGAPORE GOVERNMENT 20390701	50,000.000	46,200.000	
シンガポール・ドル 小計			シンガポール・ドル 400,213.140 (37,664,059)	
スウェーデン・ クローナ		スウェーデン・クローナ	スウェーデン・クローナ	
	3.5% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20390330	400,000.000	482,456.000	
	1.5% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20231113	435,000.000	435,800.400	
	2.5% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20250512	220,000.000	224,888.400	
	1% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20261112	200,000.000	192,676.000	

	0.75% SWEDISH GOVERNMENT BOND 20280512	400,000.000	373,716.000	
スウェーデン・クローナ 小計			スウェーデン・クローナ 1,709,536.800 (22,394,932)	
デンマーク・ク ローネ	4.5% DANISH GOVERNMENT BOND 20391115	600,000.000	869,076.000	
	1.5% DANISH GOVERNMENT BOND 20231115	470,000.000	479,212.000	
	1.75% DANISH GOVERNMENT BOND 20251115	192,000.000	197,427.840	
	0.5% DANISH GOVERNMENT BOND 20271115	300,000.000	289,089.000	
	0.5% DANISH GOVERNMENT BOND 20291115	500,000.000	469,800.000	
デンマーク・クローネ 小計			デンマーク・クローネ 2,304,604.840 (42,635,190)	
ノルウェー・ク ローネ	2% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20230524	300,000.000	300,477.000	
	3% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20240314	200,000.000	202,136.000	
	1.75% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20250313	220,000.000	214,374.600	
	1.5% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20260219	300,000.000	286,275.000	
	1.75% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20290906	320,000.000	295,212.800	
	1.375% NORWEGIAN GOVERNMENT BOND 20300819	260,000.000	230,256.000	
ノルウェー・クローネ 小計			ノルウェー・クローネ 1,528,731.400 (20,958,907)	
ポーランド・ズ ロチ	2.5% Poland Government Bond 20260725	300,000.000	250,455.000	

	1.25% Poland Government Bond 20301025	300,000.000	197,310.000	
	5.75% Poland Government Bond 20290425	430,000.000	405,769.500	
	3.25% Poland Government Bond 20250725	280,000.000	249,695.600	
ポーランド・ズロチ 小計			ポーランド・ズロチ 1,103,230.100 (32,224,910)	
メキシコ・ペソ	8% Mexican Bonos 20231207	1,000,000.000	986,790.000	
	10% Mexican Bonos 20241205	1,950,000.000	1,993,953.000	
	7.5% Mexican Bonos 20270603	2,400,000.000	2,252,256.000	
	8.5% Mexican Bonos 20290531	2,000,000.000	1,939,120.000	
	7.75% Mexican Bonos 20310529	1,600,000.000	1,462,752.000	
	7.75% Mexican Bonos 20421113	2,000,000.000	1,706,940.000	
メキシコ・ペソ 小計			メキシコ・ペソ 10,341,811.000 (66,939,440)	
ユーロ	0.75% Finland Government Bond 20310415	40,000.000	37,584.800	
	0.5% Finland Government Bond 20260415	80,000.000	78,661.600	
	1.125% Finland Government Bond 20340415	30,000.000	28,228.500	
	0.125% Finland Government Bond 20520415	10,000.000	6,334.900	
	1.2% Austria Government Bond 20251020	50,000.000	50,637.500	
	2.1% Austria Government Bond 21170920	45,000.000	45,335.250	
	0.75% Austria Government Bond 20280220	20,000.000	19,535.600	
	Austria Government Bond 20310220	60,000.000	52,499.400	
	0.25% AUSTRIA GOVERNMENT BOND 20361020	20,000.000	16,198.200	
	1% Belgium Government Bond 20310622	100,000.000	95,292.000	

1.9% Belgium Government Bond 20380622	70,000.000	69,313.300	
1.6% Belgium Government Bond 20470622	90,000.000	81,189.900	
2.15% Belgium Government Bond 20660622	118,000.000	117,684.940	
0.8% Belgium Government Bond 20270622	100,000.000	98,557.000	
0.9% Belgium Government Bond 20290622	110,000.000	106,749.500	
0.4% Belgium Government Bond 20400622	150,000.000	112,785.000	
5.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20310104	200,000.000	273,662.000	
4.75% GERMAN GOVERNMENT BOND 20340704	40,000.000	56,315.200	
4.25% GERMAN GOVERNMENT BOND 20390704	180,000.000	263,894.400	
4.75% GERMAN GOVERNMENT BOND 20400704	100,000.000	157,112.000	
3.25% GERMAN GOVERNMENT BOND 20420704	20,000.000	27,300.800	
2.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20440704	110,000.000	138,219.400	
2.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20460815	85,000.000	108,920.700	
1.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20240515	100,000.000	102,278.000	
0.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20260215	410,000.000	406,941.400	
0.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20270815	330,000.000	323,690.400	
1.25% GERMAN GOVERNMENT BOND 20480815	185,000.000	187,149.700	
0.5% GERMAN GOVERNMENT BOND 20280215	150,000.000	146,479.500	
0.25% GERMAN GOVERNMENT BOND 20280815	110,000.000	105,351.400	
0.25% GERMAN GOVERNMENT BOND 20290215	220,000.000	209,664.400	

GERMAN GOVERNMENT BOND 20290815	70,000.000	65,120.300	
GERMAN GOVERNMENT BOND 20500815	50,000.000	35,503.500	
GERMAN GOVERNMENT BOND 20300215	200,000.000	184,844.000	
GERMAN GOVERNMENT BOND 20350515	110,000.000	93,599.000	
GERMAN GOVERNMENT BOND 20300815	60,000.000	55,080.000	
GERMAN GOVERNMENT BOND 20310215	100,000.000	91,097.000	
GERMAN GOVERNMENT BOND 20360515	100,000.000	83,908.000	
GERMAN GOVERNMENT BOND 20310815	100,000.000	90,282.000	
GERMAN GOVERNMENT BOND 20320215	80,000.000	71,567.200	
GERMAN GOVERNMENT BOND 20520815	90,000.000	61,971.300	
GERMAN GOVERNMENT BOND 20241018	180,000.000	177,908.400	
GERMAN GOVERNMENT BOND 20250411	200,000.000	196,688.000	
5.5% FRENCH GOVERNMENT BOND 20290425	380,000.000	486,692.600	
4.75% FRENCH GOVERNMENT BOND 20350425	250,000.000	335,767.500	
4% FRENCH GOVERNMENT BOND 20381025	257,000.000	334,313.310	
4% FRENCH GOVERNMENT BOND 20600425	265,000.000	400,348.750	
3.25% FRENCH GOVERNMENT BOND 20450525	130,000.000	160,291.300	
1.75% FRENCH GOVERNMENT BOND 20230525	480,000.000	489,187.200	
2.25% FRENCH GOVERNMENT BOND 20240525	430,000.000	445,613.300	
2.5% FRENCH GOVERNMENT BOND 20300525	385,000.000	417,201.400	

0.5% FRENCH GOVERNMENT BOND 20250525	170,000.000	168,711.400	
1% FRENCH GOVERNMENT BOND 20251125	300,000.000	301,497.000	
1.5% FRENCH GOVERNMENT BOND 20310525	100,000.000	99,854.000	
0.5% FRENCH GOVERNMENT BOND 20260525	460,000.000	451,628.000	
0.25% FRENCH GOVERNMENT BOND 20261125	100,000.000	96,487.000	
1.75% FRENCH GOVERNMENT BOND 20390625	80,000.000	78,742.400	
1% FRENCH GOVERNMENT BOND 20270525	350,000.000	348,257.000	
2% FRENCH GOVERNMENT BOND 20480525	170,000.000	170,074.800	
0.75% FRENCH GOVERNMENT BOND 20280525	340,000.000	331,013.800	
FRENCH GOVERNMENT BOND 20291125	40,000.000	36,027.600	
0.75% FRENCH GOVERNMENT BOND 20520525	110,000.000	78,233.100	
0.5% FRENCH GOVERNMENT BOND 20400525	250,000.000	194,630.000	
0.5% FRENCH GOVERNMENT BOND 20720525	90,000.000	46,169.100	
FRENCH GOVERNMENT BOND 20311125	250,000.000	214,547.500	
FRENCH GOVERNMENT BOND 20320525	80,000.000	67,740.000	
5.5% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20280115	27,000.000	33,607.440	
4% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20370115	30,000.000	39,694.500	
3.75% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20420115	90,000.000	124,191.900	
2.5% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20330115	70,000.000	77,334.600	
1.75% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20230715	84,000.000	85,811.040	

2.75% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20470115	70,000.000	89,903.800	
2% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20240715	140,000.000	144,695.600	
0.5% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20260715	70,000.000	68,962.600	
0.75% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20270715	80,000.000	78,932.000	
0.75% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20280715	80,000.000	78,313.600	
0.25% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20290715	50,000.000	46,746.500	
0.5% NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20400115	20,000.000	16,882.400	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20270115	90,000.000	86,050.800	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20520115	50,000.000	33,106.500	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20310715	50,000.000	44,328.000	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 20380115	70,000.000	55,020.700	
7.25% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20261101	200,000.000	244,350.000	
6.5% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20271101	340,000.000	413,905.800	
1.65% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20320301	310,000.000	274,024.500	
2.7% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20470301	110,000.000	99,354.200	
2.8% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20670301	170,000.000	146,873.200	
2.05% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20270801	100,000.000	98,637.000	
2.95% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20380901	190,000.000	182,886.400	
2.8% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20281201	190,000.000	192,840.500	
3.85% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20490901	130,000.000	141,534.900	

3% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20290801	50,000.000	50,975.500	
1.75% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20240701	800,000.000	805,792.000	
1.35% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20300401	210,000.000	188,216.700	
0.85% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20270115	80,000.000	75,216.000	
1.65% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20301201	270,000.000	243,437.400	
1.8% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20410301	120,000.000	94,666.800	
0.6% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20310801	100,000.000	80,401.000	
1.5% ITALIAN GOVERNMENT BOND 20450430	45,000.000	32,050.800	
5.25% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20291101	120,000.000	141,364.800	
5% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20340801	118,000.000	140,942.740	
4% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20370201	280,000.000	306,160.400	
5% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20250301	465,000.000	507,984.600	
4.5% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20260301	412,000.000	451,296.560	
4.75% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20440901	180,000.000	221,212.800	
5.5% Belgium Government Bond 20280328	100,000.000	125,105.000	
5% Belgium Government Bond 20350328	68,000.000	92,193.040	
4% Belgium Government Bond 20320328	100,000.000	121,475.000	
5.4% IRISH TREASURY 20250313	112,000.000	126,701.120	
2.4% IRISH TREASURY 20300515	100,000.000	106,951.000	
2% IRISH TREASURY 20450218	47,000.000	46,852.890	
1.7% IRISH TREASURY 20370515	30,000.000	29,055.300	
1.5% IRISH TREASURY 20500515	30,000.000	26,237.700	
0.2% IRISH TREASURY 20270515	50,000.000	47,843.500	

IRISH TREASURY 20311018	100,000.000	84,954.000	
4.15% Austria Government Bond 20370315	60,000.000	79,596.000	
4.85% Austria Government Bond 20260315	61,000.000	70,378.140	
3.8% Austria Government Bond 20620126	64,000.000	99,013.120	
3.15% Austria Government Bond 20440620	70,000.000	89,201.000	
1.75% Austria Government Bond 20231020	150,000.000	153,681.000	
2.4% Austria Government Bond 20340523	20,000.000	21,663.000	
2.75% Finland Government Bond 20280704	100,000.000	109,463.000	
2.625% Finland Government Bond 20420704	60,000.000	68,994.600	
2% Finland Government Bond 20240415	50,000.000	51,582.000	
1.6% SPANISH GOVERNMENT BOND 20250430	340,000.000	345,433.200	
1.95% SPANISH GOVERNMENT BOND 20300730	170,000.000	170,076.500	
1.95% SPANISH GOVERNMENT BOND 20260430	260,000.000	266,180.200	
3.45% SPANISH GOVERNMENT BOND 20660730	110,000.000	122,025.200	
1.3% SPANISH GOVERNMENT BOND 20261031	50,000.000	49,820.500	
1.5% SPANISH GOVERNMENT BOND 20270430	190,000.000	189,785.300	
2.7% SPANISH GOVERNMENT BOND 20481031	155,000.000	156,694.150	
1.45% SPANISH GOVERNMENT BOND 20290430	170,000.000	166,414.700	
0.25% SPANISH GOVERNMENT BOND 20240730	100,000.000	98,764.000	
0.6% SPANISH GOVERNMENT BOND 20291031	85,000.000	77,736.750	
1.25% SPANISH GOVERNMENT BOND 20301031	80,000.000	75,457.600	

	1.2% SPANISH GOVERNMENT BOND 20401031	90,000.000	71,559.900	
	0.1% SPANISH GOVERNMENT BOND 20310430	50,000.000	41,952.500	
	1.45% SPANISH GOVERNMENT BOND 20711031	90,000.000	55,158.300	
	0.5% SPANISH GOVERNMENT BOND 20311031	120,000.000	103,034.400	
	1% SPANISH GOVERNMENT BOND 20420730	15,000.000	11,335.350	
	0.7% SPANISH GOVERNMENT BOND 20320430	70,000.000	60,452.700	
	5.75% SPANISH GOVERNMENT BOND 20320730	130,000.000	172,893.500	
	4.2% SPANISH GOVERNMENT BOND 20370131	140,000.000	171,255.000	
	4.9% SPANISH GOVERNMENT BOND 20400730	120,000.000	162,786.000	
	5.15% SPANISH GOVERNMENT BOND 20281031	70,000.000	84,775.600	
	5.15% SPANISH GOVERNMENT BOND 20441031	92,000.000	132,755.080	
	ユーロ 小計		ユーロ 21,059,156.870 (2,898,371,760)	
国債証券 合計			8,375,977,398 [8,375,977,398]	
合計			8,375,977,398 [8,375,977,398]	

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

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	国債証券 50銘柄	100%	53.3%
イギリス・ポンド	国債証券 18銘柄	100%	4.3%
イスラエル・シケル	国債証券 4銘柄	100%	0.3%
オーストラリア・ドル	国債証券 12銘柄	100%	1.7%
オフショア・人民元	国債証券 15銘柄	100%	1.3%

カナダ・ドル	国債証券	14銘柄	100%	1.8%
シンガポール・ドル	国債証券	6銘柄	100%	0.4%
スウェーデン・クローナ	国債証券	5銘柄	100%	0.3%
デンマーク・クローネ	国債証券	5銘柄	100%	0.5%
ノルウェー・クローネ	国債証券	6銘柄	100%	0.3%
ポーランド・ズロチ	国債証券	4銘柄	100%	0.4%
メキシコ・ペソ	国債証券	6銘柄	100%	0.8%
ユーロ	国債証券	145銘柄	100%	34.6%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

「新興国債券マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	23,152,574	97,092,057
コール・ローン	39,356,881	104,542,408
国債証券	4,210,008,601	3,819,466,870
未収入金	101,417,148	-
未収利息	46,318,745	41,597,911
前払費用	1,194,434	6,532,318
流動資産合計	4,421,448,383	4,069,231,564
資産合計	4,421,448,383	4,069,231,564
負債の部		
流動負債		
未払金	117,313,884	15,124,707
未払解約金	4,000	76,900,000
その他未払費用	25	-
流動負債合計	117,317,909	92,024,707
負債合計	117,317,909	92,024,707

純資産の部		
元本等		
元本	1	2,948,656,166
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,355,474,308
元本等合計		4,304,130,474
純資産合計		4,304,130,474
負債純資産合計		4,421,448,383
		2,879,488,185
		1,097,718,672
		3,977,206,857
		3,977,206,857
		4,069,231,564

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p>

外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1. 1 期首	2020年5月9日	2021年5月11日
期首元本額	2,612,459,059円	2,948,656,166円
期中追加設定元本額	787,536,645円	881,465,806円
期中一部解約元本額	451,339,538円	950,633,787円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
6 資産（為替ヘッジなし）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	29,296,871円	29,296,871円
ダイワ米ドル建て新興国債券ファンドM（FOFs用）（適格機関投資家専用）	234,150,566円	239,897,456円
新興国債券（為替ヘッジあり）ファンド（適格機関投資家専用）	2,114,584,731円	2,278,765,058円
ターゲット・リターン（コスト控除後3%）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	46,081円	- 円
ターゲット・リターン（コスト控除後5%）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	21,966円	- 円
スマート・ミックス・Dガード（為替ヘッジなし）	5,891,760円	5,749,226円
りそな ダイナミック・アロケーション・ファンド	20,918,197円	5,583,420円

堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	25,565,361円	6,752,971円
DCダイナミック・アロケー ション・ファンド	44,866,378円	15,930,503円
ダイワバランスファンド 2020-07（適格機関投資家専 用）	177,679,796円	- 円
ダイワバランスファンド 2021-02（適格機関投資家専 用）	179,055,925円	171,615,835円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド（Dガード付ノ為替ヘッ ジなし）	116,578,534円	125,896,845円
計	2,948,656,166円	2,879,488,185円
2. 期末日における受益権の総数	2,948,656,166口	2,879,488,185口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。 外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項 についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
国債証券	123,001,038	730,587,994
合計	123,001,038	730,587,994

（注） 「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（2020年5月9日から2021年5月10日まで、及び2021年5月11日から2022年5月9日まで）を指しております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1口当たり純資産額	1.4597円	1.3812円
（1万口当たり純資産額）	（14,597円）	（13,812円）

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル		アメリカ・ドル	アメリカ・ドル	
		6.625% Turkey Government International Bond 20450217	200,000.000	153,448.000	
		4.875% Turkey Government International Bond 20261009	200,000.000	173,802.000	
		5.75% Turkey Government International Bond 20470511	200,000.000	138,120.000	
		5.125% Turkey Government International Bond 20280217	200,000.000	167,684.000	
		4.25% Turkey Government International Bond 20250313	200,000.000	182,140.000	
		5.25% Turkey Government International Bond 20300313	200,000.000	159,494.000	
		6.375% Turkey Government International Bond 20251014	400,000.000	378,536.000	
		5% Brazilian Government International Bond 20450127	200,000.000	157,466.000	
		6% Brazilian Government International Bond 20260407	200,000.000	210,876.000	
		5.625% Brazilian Government International Bond 20470221	200,000.000	167,916.000	
		4.625% Brazilian Government International Bond 20280113	200,000.000	194,116.000	
		3.875% Brazilian Government International Bond 20300612	400,000.000	350,700.000	
		3.75% BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20310912	200,000.000	170,600.000	
		5% Colombia Government International Bond 20450615	400,000.000	287,840.000	
		4.5% Colombia Government International Bond 20260128	400,000.000	381,724.000	
		4.5% Colombia Government International Bond 20290315	200,000.000	179,012.000	
		5.2% Colombia Government International Bond 20490515	400,000.000	290,808.000	
		4.125% Colombia Government International Bond 20510515	200,000.000	129,026.000	
		3.875% COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20610215	200,000.000	124,706.000	

3.25% COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20320422	200,000.000	150,500.000	
4.125% COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20420222	200,000.000	134,912.000	
2.392% Peruvian Government International Bond 20260123	100,000.000	93,272.000	
2.783% Peruvian Government International Bond 20310123	600,000.000	515,940.000	
2.78% Peruvian Government International Bond 20601201	50,000.000	31,627.000	
1.862% PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20321201	300,000.000	230,334.000	
3.3% PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20410311	200,000.000	153,358.000	
3.55% PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20510310	200,000.000	152,354.000	
3.1% BONOS TESORERIA PESOS 20610122	200,000.000	136,002.000	
3.5% BONOS TESORERIA PESOS 20340131	200,000.000	179,250.000	
4.34% BONOS TESORERIA PESOS 20420307	200,000.000	182,374.000	
1.2% CHINA GOVERNMENT BOND 20301021	200,000.000	170,066.000	
6.4% DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 20490605	300,000.000	249,435.000	
5.875% DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 20600130	150,000.000	112,305.000	
2.5% ABU DHABI (EMIRATE OF) 20290930	200,000.000	185,422.000	
3.875% ABU DHABI (EMIRATE OF) 20500416	200,000.000	181,774.000	
2.7% ABU DHABI (EMIRATE OF) 20700902	200,000.000	134,374.000	
3.125% ABU DHABI (EMIRATE OF) 20271011	800,000.000	789,120.000	
2.25% KSA SUKUK LTD 20310517	400,000.000	350,576.000	
6.75% OMAN SULTANATE OF (GOVERNMENT) 20480117	200,000.000	184,094.000	

5.625% OMAN SULTANATE OF (GOVERNMENT) 20280117	200,000.000	199,076.000	
5.103% QATAR (STATE OF) 20480423	400,000.000	428,588.000	
4% QATAR (STATE OF) 20290314	200,000.000	202,712.000	
4.4% QATAR (STATE OF) 20500416	200,000.000	195,234.000	
3.75% QATAR (STATE OF) 20300416	600,000.000	598,320.000	
4% SAUDI ARABIA (KINGDOM OF) 20250417	800,000.000	810,512.000	
5.25% SAUDI ARABIA (KINGDOM OF) 20500116	200,000.000	208,800.000	
4.5% SAUDI ARABIA (KINGDOM OF) 20600422	600,000.000	568,134.000	
6.05% Mexico Government International Bond 20400111	450,000.000	459,004.500	
4.6% Mexico Government International Bond 20460123	200,000.000	168,002.000	
3.6% Mexico Government International Bond 20250130	400,000.000	398,800.000	
4.125% Mexico Government International Bond 20260121	200,000.000	200,564.000	
4.15% Mexico Government International Bond 20270328	200,000.000	199,376.000	
4.6% Mexico Government International Bond 20480210	400,000.000	334,748.000	
4.5% Mexico Government International Bond 20290422	200,000.000	196,374.000	
4.5% Mexico Government International Bond 20500131	200,000.000	163,702.000	
5% Mexico Government International Bond 20510427	400,000.000	353,404.000	
3.75% MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20710419	400,000.000	270,504.000	
6.7% Panama Government International Bond 20360126	590,000.000	652,510.500	
7.125% Panama Government International Bond 20260129	300,000.000	330,153.000	

4.5% Panama Government International Bond 20500416	200,000.000	168,852.000	
4.5% Panama Government International Bond 20560401	800,000.000	666,784.000	
8.75% FED REPUBLIC OF BRAZIL 20250204	33,000.000	37,579.080	
8.25% FED REPUBLIC OF BRAZIL 20340120	289,000.000	333,951.060	
5.625% FED REPUBLIC OF BRAZIL 20410107	500,000.000	438,225.000	
1% Argentine Republic International Bond 20290709	193,085.000	61,711.840	
1.125% Argentine Republic International Bond 20350709	2,147,859.000	607,092.310	
2% Argentine Republic International Bond 20380109	1,136,488.000	409,124.300	
2.5% Argentine Republic International Bond 20410709	770,000.000	255,647.700	
1.125% Argentine Republic International Bond 20460709	400,000.000	116,488.000	
5.625% Colombia Government International Bond 20440226	200,000.000	156,322.000	
5.625% Peruvian Government International Bond 20501118	370,000.000	396,144.200	
7.75% Ukraine Government International Bond 20230901	410,000.000	172,659.200	
7.75% Ukraine Government International Bond 20270901	300,000.000	104,811.000	
7.375% Ukraine Government International Bond 20320925	400,000.000	135,300.000	
7.253% Ukraine Government International Bond 20330315	400,000.000	135,100.000	
4.875% Romanian Government International Bond 20240122	80,000.000	81,699.200	
6.125% Romanian Government International Bond 20440122	120,000.000	122,544.000	
5.125% Romanian Government International Bond 20480615	110,000.000	99,254.100	
3% Romanian Government International Bond 20310214	160,000.000	135,443.200	

4% Romanian Government International Bond 20510214	260,000.000	194,901.200	
7.625% Hungary Government International Bond 20410329	340,000.000	424,932.000	
5.375% Hungary Government International Bond 20230221	180,000.000	183,164.400	
5.75% Hungary Government International Bond 20231122	400,000.000	412,684.000	
5.5% Croatia Government International Bond 20230404	200,000.000	204,170.000	
6% Croatia Government International Bond 20240126	200,000.000	207,400.000	
9.5% Philippine Government International Bond 20300202	390,000.000	520,341.900	
7.75% Philippine Government International Bond 20310114	400,000.000	495,972.000	
6.375% Philippine Government International Bond 20341023	500,000.000	572,535.000	
3.95% Philippine Government International Bond 20400120	400,000.000	364,172.000	
2.95% Philippine Government International Bond 20450505	200,000.000	149,008.000	
3.2% PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20460706	200,000.000	153,512.000	
5.25% Indonesia Government International Bond 20420117	400,000.000	400,044.000	
6.75% Indonesia Government International Bond 20440115	200,000.000	234,722.000	
4.125% Indonesia Government International Bond 20250115	200,000.000	202,018.000	
5.125% Indonesia Government International Bond 20450115	200,000.000	195,966.000	
4.75% Indonesia Government International Bond 20260108	200,000.000	205,486.000	
3.5% Indonesia Government International Bond 20280111	200,000.000	194,696.000	
4.35% Indonesia Government International Bond 20480111	200,000.000	181,426.000	
4.75% Indonesia Government International Bond 20290211	200,000.000	208,108.000	

2.85% Indonesia Government International Bond 20300214	200,000.000	183,712.000	
4.2% Indonesia Government International Bond 20501015	200,000.000	180,122.000	
3.05% INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20510312	200,000.000	156,004.000	
7.375% Turkey Government International Bond 20250205	200,000.000	197,090.000	
6% Turkey Government International Bond 20410114	600,000.000	437,586.000	
4.875% Turkey Government International Bond 20430416	200,000.000	130,336.000	
5.75% Turkey Government International Bond 20240322	400,000.000	389,180.000	
8.875% ARAB REP EGYPT 20500529	200,000.000	143,302.000	
7.5% ARAB REP EGYPT 20610216	200,000.000	130,714.000	
5.875% South Africa Government International 20250916	300,000.000	307,125.000	
4.3% South Africa Government International 20281012	200,000.000	180,354.000	
5.65% South Africa Government International 20470927	200,000.000	154,758.000	
5.875% South Africa Government International 20300622	200,000.000	193,236.000	
4.85% South Africa Government International 20290930	400,000.000	363,380.000	
5.75% South Africa Government International 20490930	600,000.000	464,772.000	
アメリカ・ドル 小計		アメリカ・ドル 29,205,282.690 (3,819,466,870)	
国債証券 合計		3,819,466,870 [3,819,466,870]	
合計		3,819,466,870 [3,819,466,870]	

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

2. 合計欄における [] 内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、

内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	国債証券 114銘柄	100%	100%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「国内REITマザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	86,767,660	91,656,487
投資証券 2	1,751,470,460	1,100,135,900
派生商品評価勘定	8,919,500	4,549,500
未収入金	3,539,125	6,164,800
未収配当金	17,565,544	12,584,922
流動資産合計	1,868,262,289	1,215,091,609
資産合計	1,868,262,289	1,215,091,609
負債の部		
流動負債		
前受金	8,950,000	5,480,000
未払金	-	2,861,925
未払解約金	5,009,100	2,050,000
その他未払費用	47	-
流動負債合計	13,959,147	10,391,925
負債合計	13,959,147	10,391,925
純資産の部		
元本等		
元本 1	1,020,094,199	666,253,813

剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	834,208,943	538,445,871
元本等合計	1,854,303,142	1,204,699,684
純資産合計	1,854,303,142	1,204,699,684
負債純資産合計	1,868,262,289	1,215,091,609

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1. 1 期首	2020年5月9日	2021年5月11日
期首元本額	611,655,029円	1,020,094,199円
期中追加設定元本額	1,034,050,436円	520,539,006円
期中一部解約元本額	625,611,266円	874,379,392円

期末元本額の内訳			
ファンド名			
ダイナミック・アロケーション・ファンド（適格機関投資家専用）	439,978,181円		130,412,342円
国内REITファンド（適格機関投資家専用）	485,074,808円		497,658,498円
J-REIT資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	13,580,163円		13,580,163円
ターゲット・リターン（コスト控除後3%）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	74,772円		- 円
ターゲット・リターン（コスト控除後5%）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	131,324円		- 円
りそな ダイナミック・アロケーション・ファンド	19,487,664円		4,982,116円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -	20,310,272円		5,222,356円
DCダイナミック・アロケーション・ファンド	41,457,015円		14,398,338円
計	1,020,094,199円		666,253,813円
2. 期末日における受益権の総数	1,020,094,199口		666,253,813口
3. 2 差入委託証拠金代用有価証券	先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。 投資証券 39,612,000円	先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。 投資証券 37,704,000円	

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。</p> <p>これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。</p> <p>信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における不動産投信指数先物取引を利用しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資証券	310,613,102	37,302,009
合計	310,613,102	37,302,009

(注) 「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間(2020年5月9日から2021年5月10日まで、及び2021年5月11日から2022年5月9日まで)を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

不動産投信関連

種類	2021年5月10日 現在				2022年5月9日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引								
不動産投信 指数先物取引								
買建	93,675,000	-	102,600,000	8,925,000	93,945,000	-	98,500,000	4,555,000
合計	93,675,000	-	102,600,000	8,925,000	93,945,000	-	98,500,000	4,555,000

(注) 1. 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 不動産投信指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1口当たり純資産額	1.8178円	1.8082円
(1万口当たり純資産額)	(18,178円)	(18,082円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額 (円)	備考
投資証券	エスコンジャパンリート	20	2,668,000	
	サンケイリアルエステート	32	2,992,000	
	SOSILA物流リート投	47	7,350,800	
	東海道リート投資法	8	923,200	
	日本アコモデーションファンド投資法人	35	22,470,000	
	森ヒルズリート	118	17,464,000	
	産業ファンド	143	26,640,900	
	アドバンス・レジデンス	101	35,855,000	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	72	15,055,200	
	A P I 投資法人	54	22,491,000	
	G L P 投資法人	326	55,843,800	
	コンフォリア・レジデンシャル	47	15,463,000	
	日本プロロジスリート	165	57,090,000	
	星野リゾート・リート	17	11,203,000	
	ONE リート投資法人	17	4,632,500	
	イオンリート投資	118	17,593,800	
	ヒューリックリート投資法	94	14,993,000	
	日本リート投資法人	31	11,563,000	
	積水ハウス・リート投資	305	23,576,500	
	トーセイ・リート投資法人	21	2,772,000	
	ケネディクス商業リート	40	10,832,000	
	ヘルスケア&メディカル投資	25	4,027,500	
	サムティ・レジデンシャル	23	3,052,100	
	野村不動産マスターF	325	53,690,000	
	いちごホテルリート投資	17	1,557,200	
	ラサールロジポート投資	123	21,402,000	
	スターアジア不動産投	104	6,188,000	
	マリモ地方創生リート	12	1,632,000	
	三井不ロジパーク	40	21,600,000	
	大江戸温泉リート	16	1,134,400	
	投資法人みらい	122	6,161,000	
	森トラスト・ホテルリート投	24	3,112,800	
	三菱地所物流REIT	29	13,282,000	
CREロジスティクスファンド	39	7,585,500		
ザイマックス・リート	16	1,974,400		
タカラレーベン不動産投	40	4,844,000		
伊藤忠アドバンスロジ	39	6,138,600		

日本ビルファンド	117	79,092,000	
ジャパンリアルエステイト	101	63,731,000	
日本都市ファンド投資法人	507	52,880,100	
オリックス不動産投資	200	36,100,000	
日本プライムリアルティ	69	27,324,000	
NTT都市開発リート投資法人	96	14,419,200	
東急リアル・エステート	67	12,321,300	
グローバル・ワン不動産投資法人	69	7,652,100	
ユナイテッド・アーバン投資法人	226	32,453,600	
森トラスト総合リート	72	10,137,600	
インヴィンシブル投資法人	443	19,802,100	
フロンティア不動産投資	35	17,605,000	
平和不動産リート	65	9,737,000	
日本ロジスティクスファンド投資法人	68	21,488,000	
福岡リート投資法人	52	8,507,200	
ケネディクス・オフィス投資法人	31	21,328,000	
いちごオフィスリート投資法人	82	6,904,400	
大和証券オフィス投資法人	21	15,477,000	
阪急阪神リート投資法人	45	6,673,500	
スターツプロシード投資法人	16	3,809,600	
大和ハウスリート投資法人	151	47,489,500	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	308	21,221,200	
大和証券リビング投資法人	136	15,531,200	
ジャパンエクセレント投資法人	93	11,597,100	
投資証券 合計		1,100,135,900	
合計		1,100,135,900	

投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

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

野村不動産マスターF	70口	日本ビルファンド	20口
ジャパンリアルエステイト	20口		

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

「先進国REITマザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	2,681,858	3,556,634
コール・ローン	25,953,740	20,643,123
投資信託受益証券	52,358,789	4,716,437
投資証券	3,416,216,556	1,233,003,471
派生商品評価勘定	3,094,782	81,009
未収入金	9,733,063	487,931
未収配当金	2,922,784	1,149,908
差入委託証拠金	21,219,182	22,699,601
流動資産合計	3,534,180,754	1,286,338,114
資産合計	3,534,180,754	1,286,338,114
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	23,879	1,443,870
未払金	76,334	-
未払解約金	17,826,800	-
その他未払費用	19	-
流動負債合計	17,927,032	1,443,870
負債合計	17,927,032	1,443,870
純資産の部		
元本等		
元本	1	1,891,797,737
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,624,455,985	731,489,061
元本等合計	3,516,253,722	1,284,894,244
純資産合計	3,516,253,722	1,284,894,244
負債純資産合計	3,534,180,754	1,286,338,114

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>(1)先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>

3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、投資信託受益証券及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1. 1 期首	2020年5月9日	2021年5月11日
期首元本額	653,979,840円	1,891,797,737円
期中追加設定元本額	2,255,826,308円	467,774,649円
期中一部解約元本額	1,018,008,411円	1,806,167,203円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
ダイナミック・アロケーション・ファンド（適格機関投資家専用）	411,375,715円	90,349,141円
先進国REITファンド（適格機関投資家専用）	476,773,741円	366,779,337円
海外リート資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	14,362,122円	14,048,628円
ターゲット・リターン（コスト控除後3%）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	36,596円	- 円
ターゲット・リターン（コスト控除後5%）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	70,881円	- 円

りそな ダイナミック・アロケーション・ファンド	17,970,847円	3,335,740円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -	20,177,597円	3,721,955円
DCダイナミック・アロケーション・ファンド	38,221,551円	9,857,367円
ダイワ外国3資産アロケーション・ファンド（部分為替ヘッジあり）	138,744,360円	65,313,015円
ダイワ外国REITインデックス（為替ヘッジあり）（ダイワSMA専用）	774,064,327円	- 円
計	1,891,797,737円	553,405,183円
2. 期末日における受益権の総数	1,891,797,737口	553,405,183口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。 信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における不動産投信指数先物取引を利用しております。また、外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。

4. 金融商品の時価等に関する事項 についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。
--------------------------------	---

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表 計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	532,534	400,422
投資証券	579,605,469	6,984,889
合計	580,138,003	7,385,311

(注) 「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（2020年5月9日から2021年5月10日まで、及び2021年5月11日から2022年5月9日まで）を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

1. 不動産投信関連

種 類	2021年5月10日 現在			2022年5月9日 現在		
	契約額等	時価	評価損益	契約額等	時価	評価損益
	(円)			うち		
		(円)	(円)		(円)	(円)

		1年超				1年超		
市場取引								
不動産投信 指数先物取引								
買 建	44,554,869	-	47,616,948	3,062,079	48,162,219	-	46,718,349	1,443,870
合計	44,554,869	-	47,616,948	3,062,079	48,162,219	-	46,718,349	1,443,870

(注) 1. 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

2. 通貨関連

種 類	2021年5月10日 現在				2022年5月9日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引以外の 取引								
為替予約取引								
買 建	8,178,957	-	8,187,781	8,824	21,216,309	-	21,297,318	81,009
アメリカ・ドル	4,372,272	-	4,349,716	22,556	21,216,309	-	21,297,318	81,009
ユーロ	3,806,685	-	3,838,065	31,380	-	-	-	-
合計	8,178,957	-	8,187,781	8,824	21,216,309	-	21,297,318	81,009

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

(1口当たり情報)

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1口当たり純資産額	1.8587円	2.3218円
(1万口当たり純資産額)	(18,587円)	(23,218円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託 受益証券	アメリカ・ドル	VANGUARD REAL ESTATE ETF	361.000	36,063.900	
		アメリカ・ドル 小計		36,063.900 (4,716,437)	
投資信託受益証券 合計				4,716,437 [4,716,437]	
投資証券	アメリカ・ドル	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,055	224,113.650	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	2,591	314,599.220	
		BOSTON PROPERTIES INC	1,932	230,139.840	
		VORNADO REALTY TRUST	3,175	115,157.250	
		EQUITY RESIDENTIAL	2,608	199,433.760	
		EQUINIX INC	608	433,771.520	

	HOST HOTELS & RESORTS INC	8,157	165,097.680	
	KIMCO REALTY CORP	6,626	158,957.740	
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	2,993	132,889.200	
	PARK HOTELS & RESORTS INC	5,457	105,265.530	
	INVITATION HOMES INC	5,033	191,203.670	
	VICI PROPERTIES INC	6,724	194,458.080	
	ORION OFFICE REIT INC	419	5,497.280	
	VENTAS INC	3,520	200,534.400	
	IRON MOUNTAIN INC	2,799	151,817.760	
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	3,034	125,789.640	
	SUN COMMUNITIES INC	986	162,709.720	
	PROLOGIS INC	4,855	683,972.400	
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	917	162,015.560	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,009	150,149.290	
	DUKE REALTY CORP	2,889	143,756.640	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	550	172,386.500	
	WELLTOWER INC	3,290	290,934.700	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	5,210	159,686.500	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,032	190,455.600	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,766	129,324.180	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2,887	125,151.450	
	REALTY INCOME CORP	5,561	367,693.320	
	PUBLIC STORAGE	974	328,121.120	
	UDR INC	3,027	151,501.350	
	WP CAREY INC	1,931	150,251.110	
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	3,785	107,304.750	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1,874	264,383.920	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,083	196,737.780	
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	5,346	109,272.240	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	7,417	136,621.140	
	DOUGLAS EMMETT INC	4,577	133,739.940	
	アメリカ・ドル 小計		アメリカ・ドル 7,264,895.430 (950,103,024)	
	イギリス・ポンド		イギリス・ポンド	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	14,430	103,203.360	
	SEGRO PLC	14,730	163,355.700	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	54,620	111,424.800	

イギリス・ポンド 小計			イギリス・ポンド 377,983.860 (60,832,722)
オーストラリア・ドル	DEXUS/AU	25,200	オーストラリア・ドル 274,428.000
	SCENTRE GROUP	68,090	192,013.800
	MIRVAC GROUP	58,190	131,509.400
	GOODMAN GROUP	16,600	341,960.000
オーストラリア・ドル 小計			オーストラリア・ドル 939,911.200 (86,189,857)
カナダ・ドル	CHOICE PROPERTIES REIT	27,300	カナダ・ドル 409,227.000
カナダ・ドル 小計			カナダ・ドル 409,227.000 (41,364,665)
シンガポール・ドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	66,229	シンガポール・ドル 186,103.490
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	113,988	255,333.120
シンガポール・ドル 小計			シンガポール・ドル 441,436.610 (41,543,599)
ユーロ	GECINA SA	1,930	ユーロ 200,720.000
	COFINIMMO	680	85,204.000
ユーロ 小計			ユーロ 285,924.000 (39,351,720)
香港・ドル	LINK REIT	12,200	香港・ドル 817,400.000
香港・ドル 小計			香港・ドル 817,400.000 (13,617,884)
投資証券 合計			1,233,003,471 [1,233,003,471]
合計			1,237,719,908 [1,237,719,908]

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

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

通貨	銘柄数	組入 投資信託 受益証券 時価比率	組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率	
アメリカ・ドル	投資信託 受益証券	1銘柄	0.5%	99.5%	77.1%
	投資証券	37銘柄			
イギリス・ポンド	投資証券	3銘柄	-%	100%	4.9%
オーストラリア・ドル	投資証券	4銘柄	-%	100%	7.0%
カナダ・ドル	投資証券	1銘柄	-%	100%	3.3%
シンガポール・ドル	投資証券	2銘柄	-%	100%	3.4%
ユーロ	投資証券	2銘柄	-%	100%	3.2%
香港・ドル	投資証券	1銘柄	-%	100%	1.1%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

「ダイワ・マネー・マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	42,669,356,642	11,869,206,646
現先取引勘定	999,991,232	-
流動資産合計	43,669,347,874	11,869,206,646
資産合計	43,669,347,874	11,869,206,646
負債の部		
流動負債		

その他未払費用		30,929	-
流動負債合計		30,929	-
負債合計		30,929	-
純資産の部			
元本等			
元本	1	42,941,931,704	11,675,305,817
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		727,385,241	193,900,829
元本等合計		43,669,316,945	11,869,206,646
純資産合計		43,669,316,945	11,869,206,646
負債純資産合計		43,669,347,874	11,869,206,646

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1. 1 期首	2020年5月9日	2021年5月11日
期首元本額	62,507,483,367円	42,941,931,704円
期中追加設定元本額	73,505,138,952円	8,535,427,821円
期中一部解約元本額	93,070,690,615円	39,802,053,708円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
ダイワ日経225 - シフト11 - 2019-03 (適格機関投資家専 用)	531,632,690円	531,632,690円
ゴールド・ファンド (FOFs 用) (適格機関投資家専用)	2,457,214,851円	5,152,405,878円
ターゲット・リターン (コス ト控除後3%) 資金拠出用 ファンド (適格機関投資家専 用)	- 円	224,769円

ターゲット・リターン(コスト控除後5%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専用)	- 円	295,988円
ダイワ・グローバルIoT関連 株ファンド - AI新時代 - (為替ヘッジあり)	977,694円	977,694円
ダイワ・グローバルIoT関連 株ファンド - AI新時代 - (為替ヘッジなし)	977,694円	977,694円
ダイワFEグローバル・バ リュウ(為替ヘッジあり)	9,608円	9,608円
ダイワFEグローバル・バ リュウ(為替ヘッジなし)	9,608円	9,608円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジあり)	49,107円	49,107円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジなし)	49,107円	49,107円
ダイワ/“RICI®”コモ ディティ・ファンド	2,074,249円	2,074,249円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジあり)	- 円	6,395,830円
US債券NB戦略ファンド (為替ヘッジあり/年1回決 算型)	1,676円	1,676円
US債券NB戦略ファンド (為替ヘッジなし/年1回決 算型)	1,330円	1,330円
スマート・アロケーション・ Dガード	- 円	27,635,257円
堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	- 円	250,990,477円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジあり/ 隔月分配型)	180,729円	180,729円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジなし/ 隔月分配型)	737,649円	737,649円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジあり/ 資産成長型)	95,276円	95,276円

NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジなし/ 資産成長型)	337,885円	337,885円
世界セレクトティブ株式オーブ ン	983円	983円
世界セレクトティブ株式オーブ ン(年2回決算型)	983円	983円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジあり/ 毎月分配型)	983円	983円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジなし/ 毎月分配型)	983円	983円
iFreeETF NASDAQ100インバ ース	- 円	1,230,554,410円
DCダイワ・マネー・ポート フォリオ	4,403,387,361円	4,153,344,945円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - 日本円・コー ス(毎月分配型)	132,757円	132,757円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - 豪ドル・コー ス(毎月分配型)	643,132円	52,987円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - ブラジル・レ アル・コース(毎月分配型)	4,401,613円	467,315円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - 米ドル・コー ス(毎月分配型)	12,784円	12,784円
ダイワ/フィデリティ北米株 式ファンド - パラダイムシ フト -	1,988,495円	1,988,495円
ブルベア・マネー・ポート フォリオ	20,197,139,118円	- 円
ブル3倍日本株ポートフォリ オ	12,059,772,023円	- 円
ベア2倍日本株ポートフォリ オ	3,190,879,212円	- 円

ダイワFEグローバル・バ リュウ株ファンド(ダイワS MA専用)	3,666円	3,666円
ダイワ米国高金利社債ファン ド(通貨選択型)ブラジル・ リアル・コース(毎月分配 型)	155,317円	155,317円
ダイワ米国高金利社債ファン ド(通貨選択型)日本円・ コース(毎月分配型)	38,024円	38,024円
ダイワ米国高金利社債ファン ド(通貨選択型)米ドル・ コース(毎月分配型)	4,380円	4,380円
ダイワ米国高金利社債ファン ド(通貨選択型)豪ドル・ コース(毎月分配型)	22,592円	22,592円
ダイワ/アムンディ食糧増産 関連ファンド	164,735円	- 円
ダイワ日本リート・ファン ド・マネー・ポートフォリオ	86,202,571円	76,867,739円
ダイワ新興国ソブリン債券 ファンド(資産成長コース)	33,689円	33,689円
ダイワ新興国ソブリン債券 ファンド(通貨 コース)	96,254円	96,254円
ダイワ・ダブルバランス・ ファンド(Dガード付/部分 為替ヘッジあり)	- 円	109,218,966円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド(Dガード付/為替ヘッ ジあり)	- 円	117,710,014円
ダイワ・インフラビジネス・ ファンド - インフラ革命 - (為替ヘッジあり)	5,385円	5,385円
ダイワ・インフラビジネス・ ファンド - インフラ革命 - (為替ヘッジなし)	11,530円	11,530円
ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型)米ドルコース	9,817円	9,817円
ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型)日本円コース	6,964円	6,964円
ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型)通貨 コース	9,479円	9,479円

ダイワ英国高配当株ツイン （毎月分配型）	98,107円	98,107円
ダイワ英国高配当株ファンド	98,107円	98,107円
ダイワ英国高配当株ファン ド・マネー・ポートフォリオ	979,761円	982,294円
DCスマート・アロケーショ ン・Dガード	- 円	7,100,143円
ダイワ米国高金利社債ファン ド（通貨選択型）南アフリ カ・ランド・コース（毎月分 配型）	1,097円	1,097円
ダイワ米国高金利社債ファン ド（通貨選択型）トルコ・リ ラ・コース（毎月分配型）	2,690円	2,690円
ダイワ米国高金利社債ファン ド（通貨選択型）通貨セレクト ト・コース（毎月分配型）	1,350円	1,350円
ダイワ・オーストラリア高配 当株（毎月分配型）株式 コース	98,203円	98,203円
ダイワ・オーストラリア高配 当株（毎月分配型）通貨 コース	98,203円	98,203円
ダイワ・オーストラリア高配 当株（毎月分配型）株 式&通貨ツイン コース	982,029円	982,029円
ダイワ米国株ストラテジー （通貨選択型）- トリプル リターンズ - 通貨セレクト・ コース（毎月分配型）	98,174円	9,652円
計	42,941,931,704円	11,675,305,817円
2. 期末日における受益権の総数	42,941,931,704口	11,675,305,817口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2021年5月11日 至 2022年5月9日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、信用リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項 についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年5月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	2021年5月10日現在	2022年5月9日現在
1口当たり純資産額	1.0169円	1.0166円
（1万口当たり純資産額）	（10,169円）	（10,166円）

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（2022年5月10日から2022年11月9日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

堅実バランスファンド - ハジメの一步 -

(1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

	当中間計算期間末 2022年11月9日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	242,710,758
親投資信託受益証券	440,740,725
未収入金	1,950,000
流動資産合計	685,401,483
資産合計	685,401,483
負債の部	
流動負債	
未払解約金	3,638,827
未払受託者報酬	156,748
未払委託者報酬	3,762,906
その他未払費用	29,309
流動負債合計	7,587,790
負債合計	7,587,790
純資産の部	
元本等	
元本	1 689,180,152
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金()	2 11,366,459
(分配準備積立金)	604,210
元本等合計	677,813,693
純資産合計	677,813,693
負債純資産合計	685,401,483

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	当中間計算期間
	自 2022年5月10日
	至 2022年11月9日
営業収益	
受取利息	24
有価証券売買等損益	5,496,022
営業収益合計	5,495,998
営業費用	
支払利息	39,104
受託者報酬	156,748
委託者報酬	3,762,906
その他費用	29,309
営業費用合計	3,988,067
営業利益又は営業損失（ ）	9,484,065
経常利益又は経常損失（ ）	9,484,065
中間純利益又は中間純損失（ ）	9,484,065
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	443,704
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	2,258,011
剰余金増加額又は欠損金減少額	194,404
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	194,404
剰余金減少額又は欠損金増加額	262,491
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	262,491
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	11,366,459

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	当中間計算期間
	自 2022年5月10日 至 2022年11月9日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

区 分	当中間計算期間末 2022年11月9日現在
1. 1 期首元本額	722,599,335円
期中追加設定元本額	26,837,928円
期中一部解約元本額	60,257,111円
2. 中間計算期間末日における 受益権の総数	689,180,152口
3. 2 元本の欠損	中間貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は11,366,459円であります。

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	当中間計算期間 自 2022年5月10日 至 2022年11月9日
	該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	当中間計算期間末 2022年11月9日現在
1. 金融商品の時価及び中間貸借対 照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
-----------------	--

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

当中間計算期間末 2022年11月9日現在
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	当中間計算期間末 2022年11月9日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9835円 (9,835円)

（参考）

当ファンドは、「国内株式マザーファンド」受益証券、「先進国株式マザーファンド」受益証券、「新興国株式マザーファンド」受益証券、「国内債券マザーファンド」受益証券、「先進国債券マザーファンド」受益証券、「先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド」受益証券、「新興国債券マザーファンド」受益証券、「国内REITマザーファンド」受益証券、「先進国REITマザーファンド」受益証券及び「ダイワ・マネー・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

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

「国内株式マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2022年11月9日現在
	金額（円）

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	806,217,133
派生商品評価勘定	15,051,160
差入委託証拠金	34,749,000
流動資産合計	856,017,293
資産合計	856,017,293
負債の部	
流動負債	
前受金	21,939,250
未払解約金	277,300
流動負債合計	22,216,550
負債合計	22,216,550
純資産の部	
元本等	
元本	1 394,978,671
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	438,822,072
元本等合計	833,800,743
純資産合計	833,800,743
負債純資産合計	856,017,293

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2022年5月10日 至 2022年11月9日
デリバティブ取引の評価基準 及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の 主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2022年11月9日現在
1. 1 期首	2022年5月10日
期首元本額	580,562,934円
期中追加設定元本額	161,095,661円

期中一部解約元本額	346,679,924円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
6資産(為替ヘッジなし)資 金拠出用ファンド(適格機関 投資家専用)	5,931,019円
国内株式ファンド(適格機関 投資家専用)	262,780,316円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジあり)	1,621,214円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジなし)	3,985,986円
スマート・アロケーション・ Dガード	37,232円
堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	2,302,194円
ダイワ・ダブルバランス・ ファンド(Dガード付/部分 為替ヘッジあり)	168,656円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド(Dガード付/為替ヘッ ジあり)	30,854,163円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド(Dガード付/為替ヘッ ジなし)	87,285,540円
DCスマート・アロケーショ ン・Dガード	12,351円
計	394,978,671円
2. 期末日における受益権の総数	394,978,671口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年11月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表 計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額 と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等

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

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

株式関連

種 類	2022年11月9日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引				
株価指数				
先物取引				
買 建	818,471,750	-	833,547,000	15,075,250
合計	818,471,750	-	833,547,000	15,075,250

（注） 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（1口当たり情報）

	2022年11月9日現在
1口当たり純資産額	2.1110円
（1万口当たり純資産額）	(21,110円)

「先進国株式マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2022年11月9日現在	
	金額（円）	
資産の部		
流動資産		
預金		26,334,293
コール・ローン		49,704,478
投資信託受益証券		498,360,500
投資証券		152,688,403
派生商品評価勘定		555,849
差入委託証拠金		45,741,654
流動資産合計		773,385,177
資産合計		773,385,177
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		5,524,838
未払金		33,047
未払解約金		862,000
流動負債合計		6,419,885
負債合計		6,419,885
純資産の部		
元本等		
元本	1	241,681,149
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		525,284,143
元本等合計		766,965,292
純資産合計		766,965,292
負債純資産合計		773,385,177

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2022年5月10日 至 2022年11月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)投資信託受益証券

	<p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>(1)先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、投資信託受益証券及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>
----------------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2022年11月9日現在
1. 1 期首 期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額 期末元本額の内訳 ファンド名 6 資産（為替ヘッジなし）資 金拠出用ファンド（適格機関 投資家専用） 先進国株式ファンド（適格機 関投資家専用） スマート・ミックス・Dガー ド（為替ヘッジなし） 堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 - ダイワ6 資産バランス・ファ ンド（Dガード付/為替ヘッ ジなし） 計	2022年5月10日 362,475,413円 155,431,332円 276,225,596円 5,558,271円 173,051,442円 2,692,522円 1,515,151円 58,863,763円 241,681,149円
2. 期末日における受益権の総数	241,681,149口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年11月9日現在
-----	--------------

1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

1. 株式関連

種 類	2022年11月9日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引				
株価指数				
先物取引				
買 建	121,003,762	-	116,573,375	4,430,387
合計	121,003,762	-	116,573,375	4,430,387

（注） 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

2. 通貨関連

	2022年11月9日 現在
--	---------------

種 類	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
		うち 1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買 建	46,946,809	-	46,408,207	538,602
アメリカ・ドル	28,553,367	-	28,051,256	502,111
ユーロ	18,393,442	-	18,356,951	36,491
合計	46,946,809	-	46,408,207	538,602

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	2022年11月9日現在
1口当たり純資産額	3.1735円
(1万口当たり純資産額)	(31,735円)

「新興国株式マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2022年11月9日現在	
	金額（円）	
資産の部		
流動資産		
預金		11,957,888
コール・ローン		43,865,804
投資証券		686,651,456
差入委託証拠金		47,396,729
流動資産合計		789,871,877
資産合計		789,871,877
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		6,749,702
未払解約金		4,210,252
流動負債合計		10,959,954
負債合計		10,959,954
純資産の部		
元本等		
元本	1	472,895,749
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		306,016,174
元本等合計		778,911,923
純資産合計		778,911,923
負債純資産合計		789,871,877

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2022年5月10日 至 2022年11月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)株式

	<p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>(1)先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>
----------------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2022年11月9日現在
1. 1 期首 期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額 期末元本額の内訳 ファンド名 6 資産（為替ヘッジなし）資 金拠出用ファンド（適格機関 投資家専用） 新興国株式ファンド（適格機 関投資家専用） スマート・ミックス・Dガー ド（為替ヘッジなし） 堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 - ダイワ6 資産バランス・ファ ンド（Dガード付/為替ヘッ ジなし） 計	2022年5月10日 506,430,126円 156,658,505円 190,192,882円 6,104,933円 347,074,011円 5,074,566円 3,020,837円 111,621,402円 472,895,749円
2. 期末日における受益権の総数	472,895,749口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年11月9日現在
-----	--------------

1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

1. 株式関連

種 類	2022年11月9日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引				
株価指数 先物取引				
買 建	79,305,329	-	73,018,002	6,287,327
合計	79,305,329	-	73,018,002	6,287,327

（注） 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

2. 通貨関連

	2022年11月9日 現在
--	---------------

種 類	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
		うち 1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買 建	39,705,066	-	39,242,691	462,375
アメリカ・ドル	39,705,066	-	39,242,691	462,375
合計	39,705,066	-	39,242,691	462,375

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

(1口当たり情報)

	2022年11月9日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.6471円 (16,471円)

「国内債券マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2022年11月9日現在	
	金額（円）	
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		43,133,771
国債証券		6,453,328,500
未収利息		10,893,896
前払費用		1,003,240
流動資産合計		6,508,359,407
資産合計		6,508,359,407
負債の部		
流動負債		
未払解約金		143,600
流動負債合計		143,600
負債合計		143,600
純資産の部		
元本等		
元本	1	6,062,386,310
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		445,829,497
元本等合計		6,508,215,807
純資産合計		6,508,215,807
負債純資産合計		6,508,359,407

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2022年5月10日 至 2022年11月9日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券

	<p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p>
--	--

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2022年11月9日現在
1. 1 期首	2022年5月10日
期首元本額	5,591,400,522円
期中追加設定元本額	3,435,401,885円
期中一部解約元本額	2,964,416,097円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
6 資産（為替ヘッジなし）資 金拠出用ファンド（適格機関 投資家専用）	6,116,665円
ダイナミック・アロケーショ ン・ファンド（適格機関投資 家専用）	4,535,157,595円
ターゲット・リターン（コス ト控除後3%）資金拠出用 ファンド（適格機関投資家専 用）	544,839円
ターゲット・リターン（コス ト控除後5%）資金拠出用 ファンド（適格機関投資家専 用）	541,590円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジあり)	3,120,643円
スマート・ミックス・Dガー ド（為替ヘッジなし）	7,625,854円
スマート・アロケーション・ Dガード	1,207,555円
りそな ダイナミック・アロ ケーション・ファンド	267,306,454円

堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	97,331,956円
DCダイナミック・アロケー ション・ファンド	910,663,219円
ダイワ・ダブルバランス・ ファンド(Dガード付/部分 為替ヘッジあり)	5,216,359円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド(Dガード付/為替ヘッ ジあり)	59,526,228円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド(Dガード付/為替ヘッ ジなし)	167,594,896円
DCスマート・アロケーショ ン・Dガード	432,457円
計	6,062,386,310円
2. 期末日における受益権の総数	6,062,386,310口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年11月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表 計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額 と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しい ことから、当該帳簿価額を時価としております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

2022年11月9日現在
該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	2022年11月9日現在
1口当たり純資産額	1.0735円
(1万口当たり純資産額)	(10,735円)

「先進国債券マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2022年11月9日現在	
	金額（円）	
資産の部		
流動資産		
預金		9,349,785
コール・ローン		1,469,395
国債証券		232,874,831
未収利息		3,074,222
前払費用		104,610
流動資産合計		246,872,843
資産合計		246,872,843
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		23,993
未払解約金		78,000
流動負債合計		101,993
負債合計		101,993
純資産の部		
元本等		
元本	1	182,436,332
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		64,334,518
元本等合計		246,770,850
純資産合計		246,770,850
負債純資産合計		246,872,843

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2022年5月10日 至 2022年11月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2022年11月9日現在
1. 1 期首	2022年5月10日
期首元本額	187,488,633円
期中追加設定元本額	8,272,150円
期中一部解約元本額	13,324,451円

期末元本額の内訳 ファンド名	
6資産（為替ヘッジなし）資 金拠出用ファンド（適格機関 投資家専用）	9,071,366円
スマート・ミックス・Dガー ド（為替ヘッジなし）	6,107,672円
スマート・アロケーション・ Dガード	5,166,695円
堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	5,272,849円
ダイワ・ダブルバランス・ ファンド（Dガード付/部分 為替ヘッジあり）	22,159,351円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド（Dガード付/為替ヘッ ジなし）	132,853,057円
DCスマート・アロケーショ ン・Dガード	1,805,342円
計	182,436,332円
2. 期末日における受益権の総数	182,436,332口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年11月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表 計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額 と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しい ことから、当該帳簿価額を時価としております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

種 類	2022年11月9日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買 建	2,594,222	-	2,570,229	23,993
アメリカ・ドル	740,358	-	726,800	13,558
イギリス・ポンド	341,284	-	335,486	5,798
オフショア・人民元	485,716	-	482,366	3,350
ユーロ	1,026,864	-	1,025,577	1,287
合計	2,594,222	-	2,570,229	23,993

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

(1口当たり情報)

	2022年11月9日現在
1口当たり純資産額	1.3526円
(1万口当たり純資産額)	(13,526円)

「先進国債券（為替ヘッジあり）マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2022年11月9日現在	
	金額（円）	
資産の部		
流動資産		
預金		135,302,074
コール・ローン		206,790,987
国債証券		7,815,195,553
派生商品評価勘定		91,219,917
未収利息		67,001,009
前払費用		2,487,957
流動資産合計		8,317,997,497
資産合計		8,317,997,497
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		475,735
未払解約金		16,056,520
流動負債合計		16,532,255
負債合計		16,532,255
純資産の部		
元本等		
元本	1	8,333,601,252
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2	32,136,010
元本等合計		8,301,465,242
純資産合計		8,301,465,242
負債純資産合計		8,317,997,497

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2022年5月10日 至 2022年11月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2022年11月9日現在
1. 1 期首	2022年5月10日
期首元本額	8,450,490,025円
期中追加設定元本額	1,621,078,336円
期中一部解約元本額	1,737,967,109円

期末元本額の内訳		
ファンド名		
5資産（為替ヘッジあり）資 金拠出用ファンド（適格機関 投資家専用）		11,019,018円
ダイナミック・アロケーショ ン・ファンド（適格機関投資 家専用）		1,783,930,196円
先進国債券（為替ヘッジあ り）ファンド（適格機関投資 家専用）		5,957,033,027円
スマート・ミックス・Dガー ド(為替ヘッジあり)		3,337,199円
りそな ダイナミック・アロ ケーション・ファンド		104,323,538円
堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -		51,953,701円
DCダイナミック・アロケー ション・ファンド		358,258,162円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド（Dガード付/為替ヘッ ジあり）		63,746,411円
計		8,333,601,252円
2. 期末日における受益権の総数		8,333,601,252口
3. 2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は32,136,010円であります。	

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年11月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表 計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額 と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等

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

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

種 類	2022年11月9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	8,205,890,280	-	8,115,146,098	90,744,182
アメリカ・ドル	4,249,657,790	-	4,171,832,000	77,825,790
イギリス・ポンド	328,827,904	-	323,240,761	5,587,143
イスラエル・シェケル	38,109,837	-	37,263,060	846,777
オーストラリア・ドル	148,793,924	-	148,462,340	331,584
オフショア・人民元	264,371,606	-	262,548,011	1,823,595
カナダ・ドル	166,009,340	-	165,398,046	611,294
シンガポール・ドル	48,664,947	-	48,306,525	358,422
スウェーデン・クローナ	24,397,949	-	24,571,291	173,342
デンマーク・クローネ	43,751,538	-	43,738,440	13,098
ニュージーランド・ドル	14,888,466	-	14,977,475	89,009
ノルウェー・クローネ	22,853,490	-	22,752,982	100,508

ポーランド・ズロチ	42,017,064	-	42,230,448	213,384
メキシコ・ペソ	86,341,540	-	86,038,718	302,822
ユーロ	2,727,204,885	-	2,723,786,001	3,418,884
合計	8,205,890,280	-	8,115,146,098	90,744,182

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

(1口当たり情報)

	2022年11月9日現在
1口当たり純資産額	0.9961円
(1万口当たり純資産額)	(9,961円)

「新興国債券マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2022年11月9日現在
	金額(円)
資産の部	

流動資産		
預金		145,013,959
コール・ローン		49,424,918
国債証券		3,595,807,974
未収利息		28,256,496
前払費用		13,858,895
流動資産合計		3,832,362,242
資産合計		3,832,362,242
負債の部		
流動負債		
未払金		53,453,946
未払解約金		22,592,000
流動負債合計		76,045,946
負債合計		76,045,946
純資産の部		
元本等		
元本	1	2,651,348,771
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,104,967,525
元本等合計		3,756,316,296
純資産合計		3,756,316,296
負債純資産合計		3,832,362,242

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2022年5月10日 至 2022年11月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券

	<p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
<p>2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法</p>	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
<p>3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2022年11月9日現在
1. 1 期首	2022年5月10日
期首元本額	2,879,488,185円
期中追加設定元本額	277,699,087円
期中一部解約元本額	505,838,501円
期末元本額の内訳	
ファンド名	

6資産（為替ヘッジなし）資 金拠出用ファンド（適格機関 投資家専用）	17,824,317円
ダイワ米ドル建て新興国債券 ファンドM（F0Fs用）（適格 機関投資家専用）	229,642,630円
新興国債券（為替ヘッジあ り）ファンド（適格機関投資 家専用）	2,090,480,534円
スマート・ミックス・Dガー ド（為替ヘッジなし）	5,803,189円
堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	5,076,288円
ダイワバランスファンド 2021-02（適格機関投資家専 用）	174,828,292円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド（Dガード付/為替ヘッ ジなし）	127,693,521円
計	2,651,348,771円
2. 期末日における受益権の総数	2,651,348,771口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年11月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表 計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額 と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しい ことから、当該帳簿価額を時価としております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

2022年11月9日現在
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	2022年11月9日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.4168円 (14,168円)

「国内REITマザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2022年11月9日現在	
	金額(円)	
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		90,708,277
投資証券	2	769,709,200
未収配当金		7,782,441
前払金		3,415,000
流動資産合計		871,614,918
資産合計		871,614,918
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		3,470,500
未払金		958,088
未払解約金		59,000
流動負債合計		4,487,588
負債合計		4,487,588
純資産の部		
元本等		
元本	1	477,624,522
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()		389,502,808
元本等合計		867,127,330
純資産合計		867,127,330
負債純資産合計		871,614,918

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2022年5月10日 至 2022年11月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2022年11月9日現在
1. 1 期首	2022年5月10日
期首元本額	666,253,813円
期中追加設定元本額	172,609,124円
期中一部解約元本額	361,238,415円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
国内REITファンド（適格機関投資家専用）	460,120,902円
J-REIT資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	13,580,163円
堅実バランスファンド - ハジメの一步 -	3,923,457円

計		477,624,522円
2. 期末日における受益権の総数		477,624,522口
3. 2 差入委託証拠金代用有価証券	先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。	
	投資証券	36,820,000円

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年11月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

不動産投信関連

種 類	2022年11月9日 現在			評価損益 (円)
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	
市場取引				
不動産投信 指数先物取引				
買 建	100,590,000	-	97,125,000	3,465,000
合計	100,590,000	-	97,125,000	3,465,000

(注) 1. 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 不動産投信指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（1口当たり情報）

	2022年11月9日現在
1口当たり純資産額	1.8155円
（1万口当たり純資産額）	（18,155円）

「先進国REITマザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2022年11月9日現在
	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	16,187,072
コール・ローン	14,234,768
投資信託受益証券	52,646,054
投資証券	926,947,482
派生商品評価勘定	77,752
未収配当金	1,172,562
差入委託証拠金	11,030,850
流動資産合計	1,022,296,540
資産合計	1,022,296,540
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,923,488
未払金	9,663,786
未払解約金	280,000
流動負債合計	11,867,274
負債合計	11,867,274

純資産の部		
元本等		
元本	1	469,260,287
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		541,168,979
元本等合計		1,010,429,266
純資産合計		1,010,429,266
負債純資産合計		1,022,296,540

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2022年5月10日 至 2022年11月9日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>

2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>(1)先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、投資信託受益証券及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区 分	2022年11月9日現在
1. 1 期首	2022年5月10日
期首元本額	553,405,183円
期中追加設定元本額	312,382,364円
期中一部解約元本額	396,527,260円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
先進国REITファンド（適格機関投資家専用）	386,537,966円

海外リート資金拠出用ファン ド（適格機関投資家専用）	9,489,837円
堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	3,318,557円
ダイワ外国3資産アロケー ション・ファンド（部分為替 ヘッジあり）	69,913,927円
計	469,260,287円
2. 期末日における受益権の総数	469,260,287口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年11月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表 計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額 と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しい ことから、当該帳簿価額を時価としております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

1. 不動産投信関連

種 類	2022年11月9日 現在			評価損益 （円）
	契約額等 （円）	うち 1年超	時価 （円）	
市場取引				
不動産投信 指数先物取引				
買 建	32,474,161	-	30,839,219	1,634,942

合計	32,474,161	-	30,839,219	1,634,942

（注） 1. 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

2. 通貨関連

種 類	2022年11月9日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買 建	13,887,598	-	13,676,804	210,794
アメリカ・ドル	13,887,598	-	13,676,804	210,794
合計	13,887,598	-	13,676,804	210,794

（注） 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

(1口当たり情報)

	2022年11月9日現在
1口当たり純資産額	2.1532円
(1万口当たり純資産額)	(21,532円)

「ダイワ・マネー・マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2022年11月9日現在	
	金 額 (円)	
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		13,873,560,167
流動資産合計		13,873,560,167
資産合計		13,873,560,167
負債の部		
流動負債		
未払解約金		1,560,000
流動負債合計		1,560,000
負債合計		1,560,000
純資産の部		
元本等		
元本	1	13,647,644,938
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ()		224,355,229
元本等合計		13,872,000,167
純資産合計		13,872,000,167
負債純資産合計		13,873,560,167

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

自 2022年5月10日
至 2022年11月9日
該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2022年11月9日現在
1. 1 期首	2022年5月10日
期首元本額	11,675,305,817円
期中追加設定元本額	13,416,240,289円
期中一部解約元本額	11,443,901,168円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
ゴールド・ファンド(FOFs 用)(適格機関投資家専用)	3,627,565,740円
ターゲット・リターン(コス ト控除後3%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専 用)	326,983円
ターゲット・リターン(コス ト控除後5%)資金拠出用 ファンド(適格機関投資家専 用)	386,105円
ダイワ・グローバルIoT関連 株ファンド - AI新時代 - (為替ヘッジあり)	977,694円
ダイワ・グローバルIoT関連 株ファンド - AI新時代 - (為替ヘッジなし)	977,694円
ダイワFEグローバル・バ リュウ(為替ヘッジあり)	9,608円
ダイワFEグローバル・バ リュウ(為替ヘッジなし)	9,608円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジあり)	49,107円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジなし)	49,107円

ダイワ/“RICI®”コモ ディティ・ファンド	2,074,249円
スマート・ミックス・Dガード (為替ヘッジあり)	5,973,809円
スマート・アロケーション・ Dガード	24,249,964円
堅実バランスファンド - ハ ジメの一步 -	237,374,279円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジあり/ 隔月分配型)	180,729円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジなし/ 隔月分配型)	737,649円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジあり/ 資産成長型)	95,276円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジなし/ 資産成長型)	337,885円
世界セレクトティブ株式オーブ ン	983円
世界セレクトティブ株式オーブ ン(年2回決算型)	983円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジあり/ 毎月分配型)	983円
NWQグローバル厳選証券 ファンド(為替ヘッジなし/ 毎月分配型)	983円
iFreeETF NASDAQ100インバー ス	5,509,329,948円
DCダイワ・マネー・ポート フォリオ	4,003,640,534円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - 日本円・コー ス(毎月分配型)	132,757円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - 豪ドル・コー ス(毎月分配型)	52,987円

ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - ブラジル・レ アル・コース(毎月分配型)	467,315円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - 米ドル・コー ス(毎月分配型)	12,784円
ダイワ/フィデリティ北米株 式ファンド - パラダイムシ フト -	1,988,495円
ダイワFEグローバル・バ リュ株ファンド(ダイワS MA専用)	3,666円
ダイワ米国高金利社債ファン ド(通貨選択型) ブラジル・ レアル・コース(毎月分配 型)	155,317円
ダイワ米国高金利社債ファン ド(通貨選択型) 日本円・ コース(毎月分配型)	38,024円
ダイワ米国高金利社債ファン ド(通貨選択型) 米ドル・ コース(毎月分配型)	4,380円
ダイワ米国高金利社債ファン ド(通貨選択型) 豪ドル・ コース(毎月分配型)	22,592円
ダイワ新興国ソブリン債券 ファンド(資産成長コース)	33,689円
ダイワ新興国ソブリン債券 ファンド(通貨 コース)	96,254円
ダイワ・ダブルバランス・ ファンド(Dガード付/部分 為替ヘッジあり)	106,306,128円
ダイワ6資産バランス・ファ ンド(Dガード付/為替ヘッ ジあり)	113,493,643円
ダイワ・インフラビジネス・ ファンド - インフラ革命 - (為替ヘッジあり)	5,385円

ダイワ・インフラビジネス・ ファンド - インフラ革命 - (為替ヘッジなし)	11,530円
ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型)米ドルコース	9,817円
ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型)日本円コース	6,964円
ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型)通貨 コース	9,479円
ダイワ英国高配当株ツイン (毎月分配型)	98,107円
ダイワ英国高配当株ファンド	98,107円
ダイワ英国高配当株ファン ド・マネー・ポートフォリオ	982,368円
DCスマート・アロケーショ ン・Dガード	8,072,026円
ダイワ米国高金利社債ファン ド(通貨選択型)南アフリ カ・ランド・コース(毎月分 配型)	1,097円
ダイワ米国高金利社債ファン ド(通貨選択型)トルコ・リ ラ・コース(毎月分配型)	2,690円
ダイワ米国高金利社債ファン ド(通貨選択型)通貨セレクト ・コース(毎月分配型)	1,350円
ダイワ・オーストラリア高配 当株 (毎月分配型) 株式 コース	98,203円
ダイワ・オーストラリア高配 当株 (毎月分配型) 通貨 コース	98,203円
ダイワ・オーストラリア高配 当株 (毎月分配型) 株 式&通貨ツイン コース	982,029円
ダイワ米国株ストラテジー (通貨選択型) - トリプル リターンズ - 通貨セレクト・ コース(毎月分配型)	9,652円
計	13,647,644,938円
2. 期末日における受益権の総数	13,647,644,938口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2022年11月9日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

2022年11月9日現在
該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	2022年11月9日現在
1口当たり純資産額	1.0164円
(1万口当たり純資産額)	(10,164円)

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2022年11月30日

資産総額	679,277,507円
負債総額	637,896円
純資産総額（ - ）	678,639,611円
発行済数量	689,009,613口
1 単位当たり純資産額（ / ）	0.9849円

(参考) 国内株式マザーファンド

純資産額計算書

2022年11月30日

資産総額	1,347,743,546円
負債総額	42,826,530円
純資産総額（ - ）	1,304,917,016円
発行済数量	603,273,781口
1 単位当たり純資産額（ / ）	2.1631円

(参考) 先進国株式マザーファンド

純資産額計算書

2022年11月30日

資産総額	1,326,143,463円
負債総額	98,559,977円
純資産総額（ - ）	1,227,583,486円
発行済数量	389,758,367口
1 単位当たり純資産額（ / ）	3.1496円

(参考) 新興国株式マザーファンド

純資産額計算書

2022年11月30日

資産総額	835,498,597円
負債総額	4,721,537円
純資産総額(-)	830,777,060円
発行済数量	505,180,478口
1単位当たり純資産額(/)	1.6445円

(参考) 国内債券マザーファンド

純資産額計算書

2022年11月30日

資産総額	5,160,831,579円
負債総額	98,900円
純資産総額(-)	5,160,732,679円
発行済数量	4,812,711,877口
1単位当たり純資産額(/)	1.0723円

(参考) 先進国債券マザーファンド

純資産額計算書

2022年11月30日

資産総額	246,315,010円
負債総額	105,617円
純資産総額(-)	246,209,393円
発行済数量	183,412,907口
1単位当たり純資産額(/)	1.3424円

(参考) 先進国債券(為替ヘッジあり)マザーファンド

純資産額計算書

2022年11月30日

資産総額	7,991,085,664円
負債総額	105,952円
純資産総額(-)	7,990,979,712円

発行済数量	7,824,058,563口
1単位当たり純資産額(/)	1.0213円

(参考) 新興国債券マザーファンド

純資産額計算書

2022年11月30日

資産総額	3,879,294,082円
負債総額	10,000円
純資産総額(-)	3,879,284,082円
発行済数量	2,703,635,594口
1単位当たり純資産額(/)	1.4348円

(参考) 国内REITマザーファンド

純資産額計算書

2022年11月30日

資産総額	1,327,758,811円
負債総額	2,116,500円
純資産総額(-)	1,325,642,311円
発行済数量	720,251,882口
1単位当たり純資産額(/)	1.8405円

(参考) 先進国REITマザーファンド

純資産額計算書

2022年11月30日

資産総額	1,448,373,332円
負債総額	5,480,240円
純資産総額(-)	1,442,893,092円
発行済数量	666,948,853口
1単位当たり純資産額(/)	2.1634円

(参考) ダイワ・マネー・マザーファンド

純資産額計算書

2022年11月30日

資産総額	14,824,044,355円
負債総額	440,774円
純資産総額（ - ）	14,823,603,581円
発行済数量	14,584,482,431口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.0164円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換えの手続き等
該当事項はありません。

(2) 受益者に対する特典
ありません。

(3) 譲渡制限の内容
譲渡制限はありません。

(4) 受益証券の再発行

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

(5) 受益権の譲渡

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

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

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

(6) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(7) 受益権の再分割

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

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

(8) 償還金

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

(9) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1 【委託会社等の概況】

a. 資本金の額

2022年11月末日現在

資本金の額 151億7,427万2,500円

発行可能株式総数 799万9,980株

発行済株式総数 260万8,525株

過去5年間に於ける資本金の額の増減：該当事項はありません。

b. 委託会社の機構

会社の意思決定機構

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

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

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

投資運用の意思決定機構

投資運用の意思決定機構の概要は、以下のとおりとなっています。

イ. 商品会議

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

ロ. 商品担当役員

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

ハ. 運用会議

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

ニ. 運用部長・ファンドマネージャー

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

ホ. リスクマネジメント会議

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

2 【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務等の関連する業務を行なっています。

2022年11月末日現在、委託会社が運用を行なっている投資信託（親投資信託を除きます。）は次のとおりです。

基本的性格	本数（本）	純資産額の合計額（百万円）
単位型株式投資信託	81	277,536
追加型株式投資信託	770	21,155,993
株式投資信託 合計	851	21,433,528
単位型公社債投資信託	79	159,741
追加型公社債投資信託	14	1,428,018
公社債投資信託 合計	93	1,587,759
総合計	944	23,021,287

3【委託会社等の経理状況】

1．当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。）並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

2．当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第63期事業年度（2021年4月1日から2022年3月31日まで）の財務諸表についての監査を、有限責任 あずさ監査法人により受けております。

また、第64期事業年度に係る中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

3．財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1)【貸借対照表】

(単位:百万円)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	4,860	3,168
有価証券	333	486
前払費用	237	332
未収委託者報酬	13,150	13,811
未収収益	49	52
関係会社短期貸付金	18,700	24,900
その他	207	45
流動資産計	37,539	42,799
固定資産		
有形固定資産	1	1
建物	224	203
	6	4

器具備品	218	198
無形固定資産	1,937	1,770
ソフトウェア	1,882	1,738
ソフトウェア仮勘定	54	31
投資その他の資産	16,121	16,617
投資有価証券	10,159	10,755
関係会社株式	3,705	3,705
出資金	183	177
長期差入保証金	1,068	1,067
繰延税金資産	973	885
その他	30	26
固定資産計	18,283	18,591
資産合計	55,822	61,390

(単位:百万円)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	68	65
未払金	8,405	9,856
未払収益分配金	13	26
未払償還金	39	12
未払手数料	4,734	4,917
その他未払金	2	4,900
未払費用	3,777	4,246
未払法人税等	804	980
未払消費税等	631	1,016
賞与引当金	950	866
その他	88	2
流動負債計	14,725	17,033
固定負債		
退職給付引当金	2,452	2,399
役員退職慰労引当金	74	13
その他	3	1
固定負債計	2,530	2,415
負債合計	17,256	19,449
純資産の部		

株主資本		
資本金	15,174	15,174
資本剰余金		
資本準備金	11,495	11,495
資本剰余金合計	11,495	11,495
利益剰余金		
利益準備金	374	374
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	10,574	13,925
利益剰余金合計	10,948	14,299
株主資本合計	37,618	40,969
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	947	971
評価・換算差額等合計	947	971
純資産合計	38,566	41,941
負債・純資産合計	55,822	61,390

(2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	65,487	74,402
その他営業収益	419	545
営業収益計	65,906	74,948
営業費用		
支払手数料	27,965	31,234
広告宣伝費	624	650
調査費	8,245	9,104
調査費	1,134	1,252
委託調査費	7,110	7,851
委託計算費	1,501	1,729
営業雑経費	1,870	2,051
通信費	240	189
印刷費	478	468
協会費	51	46
諸会費	14	15
その他営業雑経費	1,084	1,331
営業費用計	40,207	44,768

一般管理費		
給料	5,991	5,948
役員報酬	351	306
給料・手当	4,293	4,281
賞与	395	493
賞与引当金繰入額	950	866
福利厚生費	893	867
交際費	32	46
旅費交通費	37	48
租税公課	472	527
不動産賃借料	1,302	1,300
退職給付費用	449	408
役員退職慰労引当金繰入額	28	10
固定資産減価償却費	661	606
諸経費	1,763	1,864
一般管理費計	11,631	11,628
営業利益	14,067	18,551

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
営業外収益		
投資有価証券売却益	578	327
有価証券償還益	42	40
その他	68	264
営業外収益計	689	631
営業外費用		
投資有価証券売却損	69	59
有価証券償還損	47	0
その他	24	34
営業外費用計	141	93
経常利益	14,616	19,089
特別損失		
システム刷新関連費用	547	-
関係会社整理損失	267	-
投資有価証券評価損	45	331
特別損失計	860	331
税引前当期純利益	13,756	18,757
法人税、住民税及び事業税	4,476	5,950
法人税等調整額	109	69

法人税等合計	4,366	6,019
当期純利益	9,389	12,738

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金		利益剰余金 合計	
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	11,749	12,123	38,793
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	△ 10,564	△ 10,564	△ 10,564
当期純利益	-	-	-	9,389	9,389	9,389
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	△ 1,175	△ 1,175	△ 1,175
当期末残高	15,174	11,495	374	10,574	10,948	37,618

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

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	15,174	11,495	374	10,574	10,948	37,618
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	△ 9,388	△ 9,388	△ 9,388
当期純利益	-	-	-	12,738	12,738	12,738
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	3,350	3,350	3,350
当期末残高	15,174	11,495	374	13,925	14,299	40,969

	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	947	947	38,566
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	△ 9,388
当期純利益	-	-	12,738
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	24	24	24
当期変動額合計	24	24	3,374
当期末残高	971	971	41,941

注記事項

（重要な会計方針）

1．有価証券の評価基準及び評価方法

（1）子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

（2）その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2．固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物	10～18年
----	--------

器具備品 4～20年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年間）に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

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

(2) 退職給付引当金

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

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

当社は証券投資信託の信託約款に基づき、証券投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当社が日々サービスを提供する時に当該履行義務が充足されるため、証券投資信託の運用期間にわたり収益を認識しております。

5. その他財務諸表作成のための基礎となる事項

(1) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(2) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

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

なお、翌事業年度の期首から、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取扱いを定めた「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）を適用する予定であります。

(重要な会計上の見積り)

該当事項はありません。

（会計方針の変更に関する注記）

（収益認識に関する会計基準等の適用）

「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。以下「収益認識会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、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。これによる当事業年度の損益及び期首利益剰余金に与える影響はありません。

なお、収益認識会計基準第89-3項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「収益認識関係」注記については記載しておりません。

（未適用の会計基準等）

- ・「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 2021年6月17日）

(1) 概要

投資信託の時価の算定及び注記に関する取扱い並びに貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資の時価の注記に関する取扱いが定められました。

(2) 適用予定日

2023年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」の適用による財務諸表に与える影響については、現時点で評価中であります。

（貸借対照表関係）

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
建物	35百万円	37百万円
器具備品	259百万円	283百万円

2 関係会社項目

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

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
未払金	3,473百万円	4,694百万円

3 保証債務

前事業年度（2021年3月31日）

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,727百万円に対して保証を行っております。

当事業年度（2022年3月31日）

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,900百万円に対して保証を行っております。

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

（単位：千株）

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

2．配当に関する事項

（1）配当金支払額

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

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

2021年6月22日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	9,388百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	3,599円
基準日	2021年3月31日
効力発生日	2021年6月23日

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

（単位：千株）

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

2．配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年6月22日 定時株主総会	普通株式	9,388	3,599	2021年 3月31日	2021年 6月23日

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

2022年6月23日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	12,737百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,883円
基準日	2022年3月31日
効力発生日	2022年6月24日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設けられているためリスクは極めて軽微であります。有価証券及び投資有価証券は、証券投資信託、株式であります。証券投資信託は事業推進目的で保有しており、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。株式は上場株式、非上場株式、子会社株式並びに関連会社株式を保有しており、上場株式は価格変動リスク及び発行体の信用リスクに、非上場株式、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクに晒されております。関係会社短期貸付金は、親会社に対して貸付を行っているものであります。

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

市場リスクの管理

() 為替変動リスクの管理

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

() 価格変動リスクの管理

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

信用リスクの管理

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

2. 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、2019年7月4日公表の企業会計基準適用指針第31号「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（以下、「2019年適用指針」という。）第26項に従い経過措置を適用した有価証券、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

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

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

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

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

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

前事業年度（2021年3月31日）

（1）時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

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

（1）2019年適用指針第26項に従い経過措置を適用し、有価証券333百万円、投資有価証券9,406百万円は上記の表に含めておりません。

（2）時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

当事業年度（2022年3月31日）

（1）時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券（1）	66	-	-	66
資産合計	66	-	-	66

（1）2019年適用指針第26項に従い経過措置を適用し、有価証券486百万円、投資有価証券10,022百万円は上記の表に含めておりません。

（2）時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

（注１）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

投資有価証券

株式は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル１に分類しております。なお、2019年適用指針第26項に従い経過措置を適用している有価証券は、公表されている基準価額によっていることからレベルを付しておりません。保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項（有価証券関係）をご参照下さい。

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

（単位：百万円）

区分	前事業年度	当事業年度
非上場株式等	666	666
子会社株式	1,677	1,677
関連会社株式	2,027	2,027

（有価証券関係）

１．子会社株式及び関連会社株式

前事業年度（2021年3月31日）

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

当事業年度（2022年3月31日）

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

２．その他有価証券

前事業年度（2021年3月31日）

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

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

当事業年度(2022年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1)株式	66	55	11
(2)その他	6,755	4,917	1,838
小計	6,822	4,972	1,850
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	3,753	4,208	454
小計	3,753	4,208	454
合計	10,575	9,180	1,395

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

3. 売却したその他有価証券

前事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

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

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1)株式	-	-	-
(2)その他 証券投資信託	1,719	327	59
合計	1,719	327	59

4. 減損処理を行った有価証券

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

当事業年度において、証券投資信託について331百万円の減損処理を行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度		当事業年度	
	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
退職給付債務の期首残高	2,574	百万円	2,452	百万円
勤務費用	155		152	
退職給付の支払額	378		303	
その他	101		98	
退職給付債務の期末残高	2,452		2,399	

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

	前事業年度		当事業年度	
	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
非積立型制度の退職給付債務	2,452	百万円	2,399	百万円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,452		2,399	
退職給付引当金	2,452		2,399	
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,452		2,399	

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度		当事業年度	
	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
勤務費用	155	百万円	152	百万円
その他	108		67	
確定給付制度に係る退職給付費用	263		219	

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186百万円、当事業年度189百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

(単位：百万円)

	前事業年度		当事業年度	
	(2021年3月31日)		(2022年3月31日)	
繰延税金資産				
退職給付引当金	750		734	
賞与引当金	243		227	

未払事業税	170	213
投資有価証券評価損	128	144
システム関連費用	155	111
出資金評価損	94	94
その他	298	437
繰延税金資産小計	1,841	1,963
評価性引当額	254	356
繰延税金資産合計	1,586	1,607
繰延税金負債		
連結法人間取引（譲渡 益）	159	159
その他有価証券評価差額 金	453	562
繰延税金負債合計	612	722
繰延税金資産の純額	973	885

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度（2021年3月31日）

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

当事業年度（2022年3月31日）

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

（収益認識関係）

（1）顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、証券投資信託に関する運用その他の業務を行っております。営業収益の内訳は、証券投資信託に関する運用に係る業務が74,402百万円、その他545百万円であります。

（2）収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針）の4.収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

（3）顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金または出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	㈱大和証券グループ本社	東京都千代田区	247,397	証券持株会社業	被所有 100.0	あり	経営管理	資金の貸付 利息の受取(注)	19,300 0	関係会社短期貸付金	18,700 -

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金または出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	(株)大和証券グループ本社	東京都千代田区	247,397	証券持株会社業	被所有 100.0	あり	経営管理	資金の貸付 利息の受取(注)	19,000 0	関係会社短期貸付金 受取利息関係会社	24,900 0

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore)Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	所有 直接100.0	経営管理	債務保証 (注)	1,727	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore)Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	所有 直接100.0	経営管理	債務保証 (注)	1,900	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(ウ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売 本社ビルの管理	証券投資信託の代行手数料(注2)	14,917	未払手数料	3,321
							不動産の賃借料(注4)	527	長期差入保証金	1,054
同一の親会社をもつ会社	株大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入(注3)	883	未払費用	179
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料(注4)	527	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

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

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

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
----	--------	-----	-------------------	-------	-----------------------	-----------	-------	---------------	----	---------------

同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売 本社ビルの管理	証券投資信託の代行手数料(注2) 不動産の賃借料(注3)	15,348 1,062	未払手数料 長期差入保証金	3,028 1,054
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研	東京都江東区	3,898	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発・保守	ソフトウェアの購入・保守(注4)	1,065	未払費用	91

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

(注3) 差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し交渉の上、決定しております。

(注4) ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社大和証券グループ本社(東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場)

(1株当たり情報)

前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
1株当たり純資産額	14,784.79円	1株当たり純資産額	16,078.50円
1株当たり当期純利益	3,599.54円	1株当たり当期純利益	4,883.43円

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

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
当期純利益(百万円)	9,389	12,738
普通株式の期中平均株式数(株)	2,608,525	2,608,525

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

		当中間会計期間 (2022年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		3,876
有価証券		498
未収委託者報酬		12,633
関係会社短期貸付金		16,600
その他		557
流動資産合計		34,165
固定資産		
有形固定資産	1	196
無形固定資産		
ソフトウェア		1,443
その他		141
無形固定資産合計		1,584
投資その他の資産		
投資有価証券		7,533
関係会社株式		3,482
繰延税金資産		887
その他		1,267
投資その他の資産合計		13,170
固定資産合計		14,950
資産合計		49,116

(単位:百万円)

		当中間会計期間 (2022年9月30日)
負債の部		
流動負債		
未払金		5,646

未払費用		4,193
未払法人税等		1,623
賞与引当金		486
その他	2	655
流動負債合計		12,605
固定負債		
退職給付引当金		2,344
役員退職慰労引当金		33
その他		1
固定負債合計		2,379
負債合計		14,984
純資産の部		
株主資本		
資本金		15,174
資本剰余金		
資本準備金		11,495
資本剰余金合計		11,495
利益剰余金		
利益準備金		374
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		6,692
利益剰余金合計		7,067
株主資本合計		33,737
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		394
評価・換算差額等合計		394
純資産合計		34,131
負債・純資産合計		49,116

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

	当中間会計期間
	(自 2022年4月1日
	至 2022年9月30日)
営業収益	
委託者報酬	35,926
その他営業収益	281

営業収益合計		36,208
営業費用		
支払手数料		15,088
その他営業費用		6,970
営業費用合計		22,059
一般管理費	1	5,766
営業利益		8,382
営業外収益	2	579
営業外費用	3	274
経常利益		8,686
特別利益		-
特別損失	4	460
税引前中間純利益		8,226
法人税、住民税及び事業税		2,472
法人税等調整額		248
中間純利益		5,505

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金	利益剰余金			株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	15,174	11,495	374	13,925	14,299	40,969
当中間期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	12,737	12,737	12,737
中間純利益	-	-	-	5,505	5,505	5,505
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	-	-	-	7,232	7,232	7,232
当中間期末残高	15,174	11,495	374	6,692	7,067	33,737

	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	971	971	41,941
当中間期変動額			
剰余金の配当	-	-	12,737
中間純利益	-	-	5,505
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	576	576	576
当中間期変動額合計	576	576	7,809
当中間期末残高	394	394	34,131

注記事項

（重要な会計方針）

1．有価証券の評価基準及び評価方法

（1）子会社及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

（2）その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2．固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	10～18年
器具備品	4～20年

（2）無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年間）に基づく定額法によっております。

3．引当金の計上基準

（1）賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

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

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。

4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。

当社は証券投資信託の信託約款に基づき、証券投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当社が日々サービスを提供する時に当該履行義務が充足されるため、証券投資信託の運用期間にわたり収益を認識しております。

(会計方針の変更)

(時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用)

「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 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。)を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針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。この変更による当中間財務諸表への影響はありません。

(追加情報)

(連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用)

当社は、当中間会計期間から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しております。これに伴い、法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示については「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号 2021年8月12日。以下「実務対応報告第42号」という。)に従っております。また、実務対応報告第42号第32項(1)に基づき、実務対応報告第42号の適用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

(中間貸借対照表関係)

1 減価償却累計額

	当中間会計期間 (2022年9月30日現在)
有形固定資産	326百万円

2 消費税等の取扱い

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

3 保証債務

当中間会計期間（2022年9月30日現在）

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務2,122百万円に対して保証を行っております。

(中間損益計算書関係)

1 減価償却実施額

	当中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
有形固定資産	11百万円
無形固定資産	302百万円

2 営業外収益の主要項目

	当中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
投資有価証券売却益	268百万円
有価証券償還益	149百万円
為替差益	114百万円

3 営業外費用の主要項目

	当中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
投資有価証券売却損	244百万円

4 特別損失の項目

	当中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
投資有価証券評価損	237百万円
関係会社整理損失	222百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位：千株)

	当事業年度期首 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2022年6月23日 定時株主総会	普通株式	12,737	4,883	2022年3月31日	2022年6月24日

(金融商品関係)

当中間会計期間(2022年9月30日)

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

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

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

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

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

(1) 時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券	57	7,306	-	7,364
資産合計	57	7,306	-	7,364

(2) 時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

（注1）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

株式は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。当社が保有している証券投資信託は基準価額を用いて評価しており、当該基準価額は活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2に分類しております。保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項（有価証券関係）をご参照下さい。

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

（単位：百万円）

区分	当中間会計期間
非上場株式等	666
子会社株式	1,454
関連会社株式	2,027

（有価証券関係）

当中間会計期間（2022年9月30日）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式（中間貸借対照表計上額 1,454百万円）及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 2,027百万円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2. その他有価証券

	中間貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額 （百万円）
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
（1）株式	57	55	2
（2）その他	4,614	3,570	1,043
小計	4,671	3,625	1,046
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	2,692	3,171	478
小計	2,692	3,171	478
合計	7,364	6,797	567

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

（収益認識関係）

（１）顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、証券投資信託に関する運用その他の業務を行っております。営業収益の内訳は、証券投資信託に関する運用に係る業務が35,926百万円、その他281百万円であります。

（２）収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針）の４．収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

（３）顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

1.サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2.地域ごとの情報

（１）営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（２）有形固定資産

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

3.主要な顧客ごとの情報

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

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

当中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
1株当たり純資産額	13,084.78円
1株当たり中間純利益	2,110.46円

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

(注2) 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

当中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
中間純利益(百万円)	5,505
普通株式に係る中間純利益(百万円)	5,505
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式の期中平均株式数(株)	2,608,525

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

5【その他】

a. 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

2022年4月1日付で、定款について次の変更を致しました。

- ・ 監査役の人数の変更（4名以内から5名以内に変更）

b. 訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

	名 称	資本金の額 (2022年03月末日現在)	事業の内容	備考
受託会社	三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	(注6)	
再信託受託会社	株式会社日本カスト ディ銀行	51,000百万円	(注6)	
販売会社	株式会社SBI証券	48,323百万円	(注1)	
	松井証券株式会社	11,945百万円	(注1)	
	楽天証券株式会社	17,495百万円	(注1)	
	ワイエム証券株式会社	1,270百万円	(注1)	
	株式会社北九州銀行	10,000百万円	(注3)	
	株式会社もみじ銀行	10,000百万円	(注3)	
	株式会社山口銀行	10,005百万円	(注3)	

(注1) 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

(注2) 主として中小企業向け融資業を営んでいます。

(注3) 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

(注4) 全国の信用金庫の中央金融機関として、信用金庫の余裕資金の効率運用と信用金庫間の資金の需給調整、信用金庫業界の信用力の維持向上および業務機能の補完を図っています。

(注5) 協同組合による金融事業に関する法律に基づき金融事業を営んでいます。

(注6) 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(注7) 信用金庫法に基づく金融業を営んでいます。

(注8) 保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。

(注9) 保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。

(注10) 全国の農業協同組合、漁業協同組合、森林組合などの協同組織の全国金融機関として、余裕資金の効率運用と資金の需給調整、当該協同組織の信用力の維持向上及び業務機能の補完を図っています。

(注11) 労働金庫連合会は、労働金庫法に基づき設立された労働金庫の系統中央金融機関です。

(注12) 農業協同組合法に基づき信用事業等を営んでいます。

2【関係業務の概要】

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

再信託受託会社は、受託会社と再信託契約を締結し、信託事務の一部（信託財産の管理等）を行いません。

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

3【資本関係】

該当事項はありません。

第3【その他】

(1) 目論見書の表紙から本文の前までの記載等について

- ・ 金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書である旨を記載することがあります。
 - ・ 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を用いることがあります。
 - ・ 委託会社等の情報、受託会社に関する情報を記載することがあります。
 - ・ 詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載することがあります。
 - 委託会社のホームページアドレス、電話番号及び受付時間等
 - 請求目論見書の入手方法及び投資信託約款が請求目論見書に掲載されている旨
 - ・ 使用開始日を記載することがあります。
 - ・ 届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
 - 届出をした日及び当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
 - 届出をした日、届出が効力を生じている旨及び効力発生日
 - ・ 次の事項を記載することがあります。
 - 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨
 - 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨及び当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
 - 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載
 - ・ 委託会社、当ファンドのロゴ・マーク等を記載することがあります。
 - ・ ファンドの形態等を記載することがあります。
 - ・ 図案を採用することがあります。
 - ・ ファンドの管理番号等を記載することがあります。
 - ・ 委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含みます。）を掲載することがあります。
 - ・ UD FONT マークおよび説明文を記載することがあります。
- (2) 当ファンドは、評価機関等の評価を取得、使用する場合があります。
- (3) 交付目論見書に最新の運用実績を記載することがあります。
- (4) 請求目論見書に当ファンドの投資信託約款の全文を記載します。

独立監査人の監査報告書

2022年5月23日

大和アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	間瀬	友未
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	深井	康治

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和アセットマネジメント株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第63期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、大和アセットマネジメント株式会社の2022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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注) 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2022年6月24日

大和アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 深井 康治指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 竹内 知明**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている堅実バランスファンド - ハジメの一步 - の2021年5月11日から2022年5月9日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、堅実バランスファンド - ハジメの一步 - の2022年5月9日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、大和アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか

か検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

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

- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

大和アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2022年11月28日

大和アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員	公認会計士	間瀬 友未
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	深井 康治
業務執行社員		

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和アセットマネジメント株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第64期事業年度の中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、大和アセットマネジメント株式会社の2022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（2022年4月1日から2022年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2022年12月23日

大和アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 深井 康治指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 竹内 知明**中間監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている堅実バランスファンド - ハジメの一步 - の2022年5月10日から2022年11月9日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、堅実バランスファンド - ハジメの一步 - の2022年11月9日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2022年5月10日から2022年11月9日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、大和アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

大和アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2 . XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。