

## 【表紙】

|            |                                                            |
|------------|------------------------------------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                                                    |
| 【提出先】      | 関東財務局長殿                                                    |
| 【提出日】      | 2023年7月14日提出                                               |
| 【計算期間】     | 第16期(自 2022年10月19日至 2023年4月18日)                            |
| 【ファンド名】    | ラップ・アプローチ（安定コース）<br>ラップ・アプローチ（安定成長コース）<br>ラップ・アプローチ（成長コース） |
| 【発行者名】     | S B I 岡三アセットマネジメント株式会社                                     |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 塩川 克史                                              |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都中央区京橋二丁目 2 番 1 号                                        |
| 【事務連絡者氏名】  | 中田 尚孝                                                      |
| 【連絡場所】     | 東京都中央区京橋二丁目 2 番 1 号                                        |
| 【電話番号】     | 03-3516-1432                                               |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。                                                |

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

## ■ ファンドの目的

## （安定コース）

安定した収益の確保と投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

## （安定成長コース）

投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

## （成長コース）

投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

## ■ 信託金の限度額

委託会社は、受託会社と合意のうえ、各ファンドについて金5,000億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、この限度額を変更することができます。

## ■ ファンドの商品分類

ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において、以下のとおり分類されます。

商品分類表（ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。）

| 単位型・追加型    | 投資対象地域     | 投資対象資産<br>（収益の源泉） |
|------------|------------|-------------------|
| 単位型        | 国 内        | 株 式               |
|            |            | 債 券               |
|            | 海 外        | 不動産投信             |
| <b>追加型</b> | <b>内 外</b> | その他資産<br>（ ）      |
|            |            | <b>資産複合</b>       |

属性区分表（ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。）

|        |      |        |      |       |
|--------|------|--------|------|-------|
| 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<br>一般<br>大型株<br>中小型株                                                       | 年1回          | <b>グローバル<br/>（日本を含む）</b>              |                          |           |
|                                                                               | <b>年2回</b>   |                                       |                          |           |
|                                                                               | 年4回          | 日本                                    |                          |           |
| 債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>（ ）                               | 年6回<br>（隔月）  | 北米<br>欧州                              | ファミリーファン<br>ド            | あり<br>（ ） |
|                                                                               | 年12回<br>（毎月） | アジア<br>オセアニア                          |                          |           |
| 不動産投信                                                                         | 日々           | 中南米                                   |                          | <b>なし</b> |
| <b>その他資産<br/>（投資信託証券（資<br/>産複合（株式一般、<br/>債券一般、不動産<br/>投信）（資産配分変<br/>更型）））</b> | その他<br>（ ）   | アフリカ<br><br>中近東<br>（中東）<br><br>エマージング | <b>ファンド・オブ・<br/>ファンズ</b> |           |
| 資産複合<br>（ ）<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型                                             |              |                                       |                          |           |

ファンドは、投資信託証券を主要投資対象とするファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行うため、属性区分におけるファンドの投資対象資産は、「その他資産（投資信託証券）」となり、商品分類における投資対象資産（収益の源泉）である「資産複合」とは分類・区分が異なります。

属性区分表に記載している「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。

商品分類および属性区分の定義につきましては、下記をご覧ください。なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）でもご覧いただけます。

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類および属性区分は以下のとおりです。

#### [ 商品分類表の定義 ]

##### 《単位型投信・追加型投信の区分》

- （１）単位型投信...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われないファンドをいう。
- （２）追加型投信...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

##### 《投資対象地域による区分》

- （１）国内...目論見書又は投資信託約款において、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をいう。
- （２）海外...目論見書又は投資信託約款において、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をいう。
- （３）内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

##### 《投資対象資産による区分》

- （１）株式...目論見書又は投資信託約款において、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をいう。

- (2) 債券...目論見書又は投資信託約款において、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をいう。
- (3) 不動産投信（リート）...目論見書又は投資信託約款において、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及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をいう。
- (4) その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記（1）から（3）に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5) 資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記（1）から（4）に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

#### 《独立した区分》

- (1) 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をいう。
- (2) 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をいう。
- (3) 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号及び第2号に規定する証券投資信託並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をいう。

#### 《補足分類》

- (1) インデックス型...目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 特殊型...目論見書又は投資信託約款において、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をいう。なお、[属性区分表の定義]で《特殊型》の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外的小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

#### [属性区分表の定義]

##### 《投資対象資産による属性区分》

###### (1) 株式

一般・・・次の大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのものをいう。

大型株・・・目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。

中小型株・・・目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

###### (2) 債券

一般・・・次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。

公債・・・目論見書又は投資信託約款において、日本国又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、国際機関債を含む。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいう。

社債・・・目論見書又は投資信託約款において、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をいう。

その他債券・・・目論見書又は投資信託約款において、公債又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をいう。

格付等クレジットによる属性・・・目論見書又は投資信託約款において、上記 から の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記 から に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

(3) 不動産投信・・・これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4) その他資産・・・組入れている資産を記載するものとする。

(5) 資産複合・・・以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

資産配分固定型・・・目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、

組み合わせている資産を列挙するものとする。

資産配分変更型・・・目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるもの若しくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

《決算頻度による属性区分》

- (1) 年1回・・・目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
- (2) 年2回・・・目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- (3) 年4回・・・目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- (4) 年6回（隔月）・・・目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- (5) 年12回（毎月）・・・目論見書又は投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいう。
- (6) 日々・・・目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- (7) その他・・・上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

《投資対象地域による属性区分（重複使用可能）》

- (1) グローバル・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2) 日本・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 北米・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) 欧州・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5) アジア・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を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をいう。
- (6) オセアニア・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が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をいう。
- (7) 中南米・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8) アフリカ・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9) 中近東（中東）・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10) エマージング・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

《投資形態による属性区分》

- (1) ファミリーファンド・・・目論見書又は投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズ）にのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。
- (2) 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・ファンズをいう。

《為替ヘッジによる属性区分》

- (1) 為替ヘッジあり・・・目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- (2) 為替ヘッジなし・・・目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

《インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分》

- (1) 日経225
- (2) TOPIX
- (3) その他の指数・・・上記指数にあてはまらないすべてのものをいう。

#### 《特殊型》

- (1) ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動（一定倍の連動若しくは逆連動を含む。）を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又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をいう。
- (3) ロング・ショート型／絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4) その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記（1）から（3）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をいう。

## ■ ファンドの特色

- 1 内国証券投資信託の受益権および親投資信託の受益証券(以下、「投資信託証券」といいます。)への投資を通じて、実質的に内外の株式、債券および不動産投資信託証券(以下、「リート」といいます。)を投資対象資産として分散投資を行います。
- 2 投資信託証券の組入比率の合計は、高位を保つことを基本とします。
- 3 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。



## 4 以下の投資信託証券を主要投資対象とします。

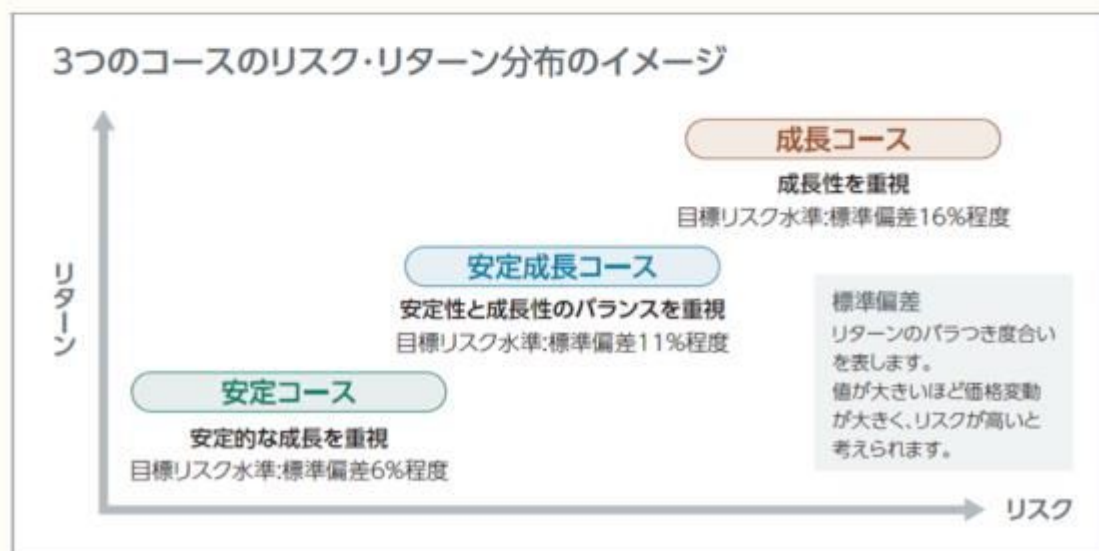
- ① 日本連続増配成長株マザーファンド
- ② シュローダー先進国外国株式ファンド(適格機関投資家専用)
- ③ GIMエマージング株式ファンドF(適格機関投資家専用)
- ④ 国内債券マザーファンド
- ⑤ 世界高金利債券マザーファンド
- ⑥ GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用)
- ⑦ リート・マザーファンド
- ⑧ 適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド

(注)主要投資対象となる投資信託証券を変更する場合があります。

## 5 「ラップ・アッププローチ」は、目標のリスク水準を3段階に設定し、リスク水準ごとに「安定コース」「安定成長コース」「成長コース」の3つのファンドで構成されます。

- 各投資信託証券への配分は、目標とするリスク水準を設定し、各投資対象資産の長期の期待リターン、相関性等をもとに決定します。

また、各投資信託証券の投資信託財産の純資産総額に対する比率は、上限を80%程度、下限を3%程度とします。



※目標リスク水準は変更になる場合があります。

※上記はイメージ図であり、実際とは異なる場合があります。また、今後の投資成果等を示唆、保証するものではありません。

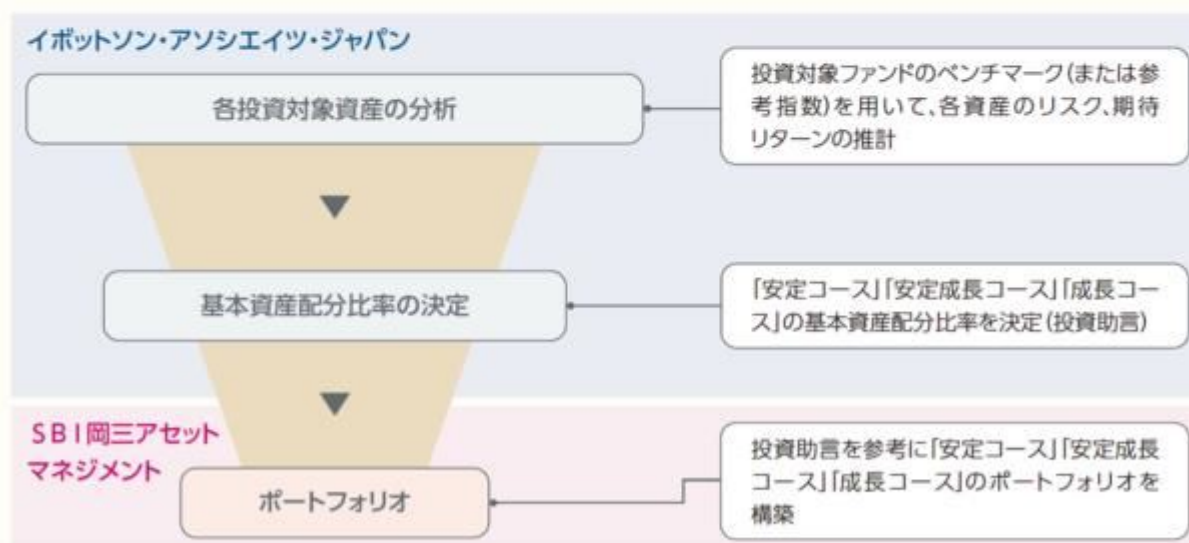
## 6 各投資対象資産の投資比率に関して、イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社から投資助言を受けます。



イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社は、アセットアロケーションを中核にすえた投資コンサルティング、SMA、ファンドラップ運用で実績豊富な独立系の投資運用会社です。

※投資助言者、投資助言の内容、投資助言の有無については、変更する場合があります。

### ポートフォリオ構築プロセス



※ポートフォリオ構築プロセスは、変更になる場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## ● 分配方針

毎年4月18日および10月18日(それぞれ休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。

- 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

繰越分を含めた経費控除後の配当等収益には、日本連続増配成長株マザーファンド、国内債券マザーファンド、世界高金利債券マザーファンド、Jリート・マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。

- 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。

※分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益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。

## （２）【ファンドの沿革】

2015年4月27日 投資信託契約締結、設定、運用開始

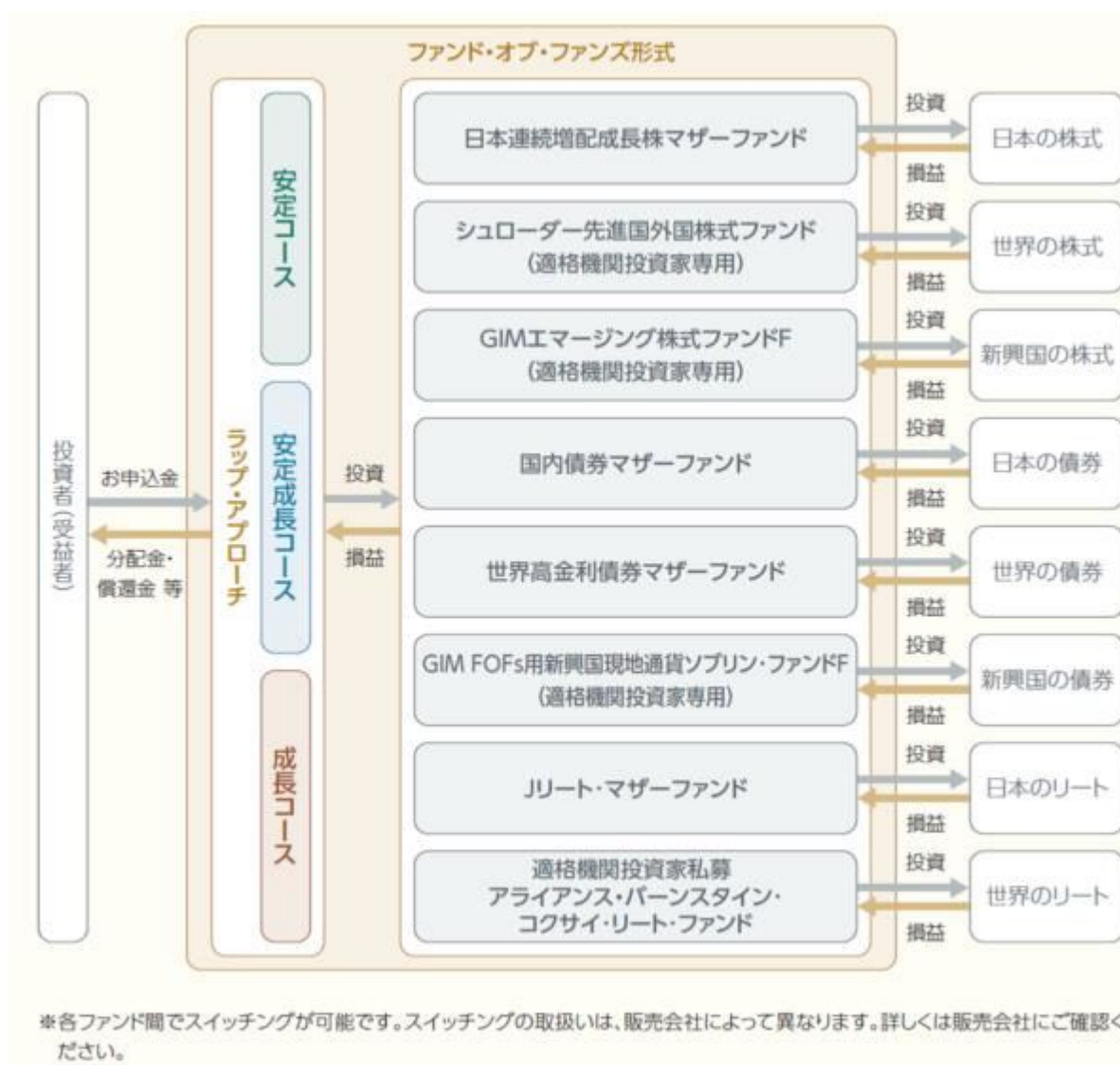
2021年1月16日 主要投資対象となる投資信託証券を変更

## （３）【ファンドの仕組み】

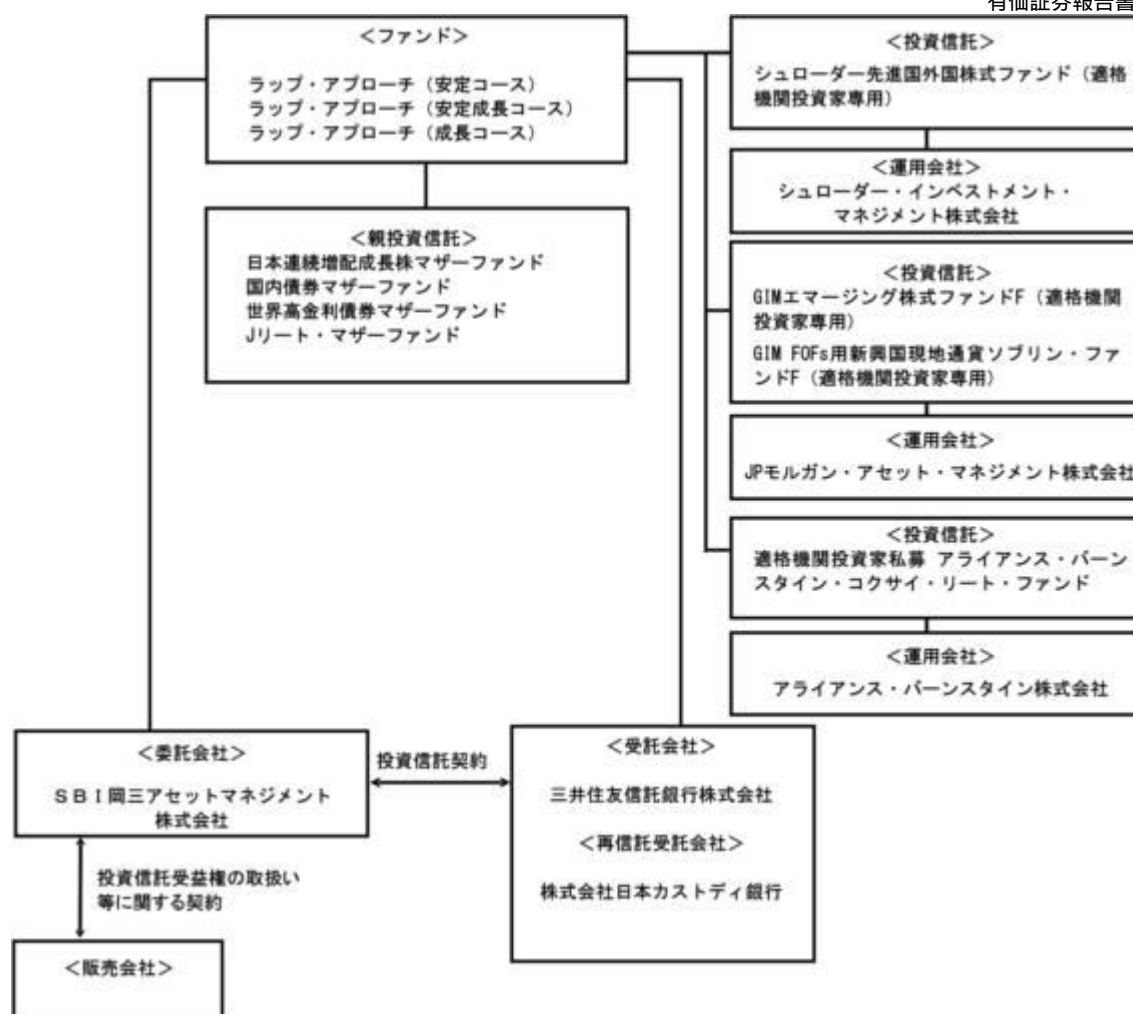
### ■ ファンド・オブ・ファンズの仕組み

ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。

ファンド・オブ・ファンズ形式とは、他の投資信託証券に投資することにより運用を行う形式です。



### ■ ファンドの関係法人とその役割



| 関係法人             | 役割                                                                                                                                          |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 委託会社             | 投資信託契約に基づき、投資信託財産の運用指図、投資信託財産の計算（基準価額の計算）、収益分配金、償還金及び解約金の支払い、投資信託説明書（交付目論見書）、投資信託説明書（請求目論見書）および運用報告書の作成・交付等を行います。                           |
| 受託会社             | 投資信託契約に基づき、投資信託財産の保管・管理・計算、委託会社の指図に基づく投資信託財産の処分等を行います。                                                                                      |
| 再信託受託会社          | 受託会社との再信託契約に基づき、所定の事務を行います。                                                                                                                 |
| 投資対象とする投資信託の運用会社 | 投資対象とする投資信託の運用指図等を行います。                                                                                                                     |
| 販売会社             | 委託会社との間に締結した「投資信託受益権の取扱い等に関する契約」に基づき、受益権の募集の取扱い、投資信託説明書（交付目論見書）、投資信託説明書（請求目論見書）及び運用報告書の交付の取扱い、解約請求の受付、買取請求の受付・実行、収益分配金、償還金及び解約金の支払事務等を行います。 |

#### ■ 委託会社の概況（2023年7月1日現在）

資本金  
1億円

#### 委託会社の沿革

1964年10月 6日  
2008年 4月 1日

「日本投信委託株式会社」設立  
岡三投資顧問株式会社と合併し、商号を「岡三アセットマネジメント株式会社」に変更

2023年 7月 1日

商号を「SBI岡三アセットマネジメント株式会社」に変更

## 大株主の状況

| 名 称          | 住 所               | 持株数      | 持株比率  |
|--------------|-------------------|----------|-------|
| SBIFS合同会社    | 東京都港区六本木一丁目6番1号   | 577,400株 | 51.0% |
| 株式会社岡三証券グループ | 東京都中央区日本橋一丁目17番6号 | 554,701株 | 49.0% |

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

## ■ 基本方針

(安定コース)

安定した収益の確保と投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

(安定成長コース)

投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

(成長コース)

投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

## ■ 運用方法

## a 投資対象

内国証券投資信託の受益権および親投資信託の受益証券（以下、「投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とします。

## b 投資態度

イ．主として、以下の投資信託証券への投資を通じて、実質的に内外の株式、債券および不動産投資信託証券を投資対象資産として分散投資を行います。

日本連続増配成長株マザーファンド

シュローダー先進国外国株式ファンド（適格機関投資家専用）

GIMエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）

国内債券マザーファンド

世界高金利債券マザーファンド

GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用）

Jリート・マザーファンド

適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド

ロ．各投資信託証券への配分にあたっては、目標とするリスク水準を設定し、各投資対象資産の長期の期待リターン、相関等をもとに決定します。また、各投資信託証券の投資信託財産の純資産総額に対する比率は、上限を80%程度、下限を3%程度とします。

ハ．投資信託証券の組入比率の合計は、高位を保つことを基本とします。

ニ．実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

ホ．資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

投資対象とする投資信託証券の詳細は、後述の投資対象とする投資信託証券の概要をご参照下さい。

## （２）【投資対象】

### ■ 投資の対象とする資産の種類

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。

#### a 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

- イ．有価証券
- ロ．金銭債権
- ハ．約束手形

#### b 次に掲げる特定資産以外の資産

- イ．為替手形

### ■ 運用の指図範囲

#### a 有価証券

委託会社は、信託金を、主として内国証券投資信託である「シュローダー先進国外国株式ファンド（適格機関投資家専用）」、「GIMエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）」、「GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用）」、「適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド」の各受益権、およびSBI岡三アセットマネジメント株式会社を委託会社とし三井住友信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託である「日本連続増配成長株マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「世界高金利債券マザーファンド」、「Jリート・マザーファンド」の各受益証券（内国証券投資信託の受益権および親投資信託の受益証券を「投資信託証券」（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。）といたします。以下同じ。）のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。）に投資することを指図します。

イ．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

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

ハ．国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）

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

#### b 金融商品

委託会社は、信託金を、上記の有価証券のほか、以下の金融商品（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とを指図することができます。

イ．預金

ロ．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。）

ハ．コール・ローン

ニ．手形割引市場において売買される手形

### c 特別な場合の運用指図

ファンドの設定、一部解約、償還および投資環境の変動等への対応等で、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、上記の金融商品により運用することの指図ができます。

## (参考)投資対象とする投資信託証券の概要

### 日本連続増配成長株マザーファンド

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 委託会社    | S B I 岡三アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 基本方針    | 投資信託財産の成長を目指して運用を行います。                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 投資対象    | 日本の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 投資態度    | <p>日本の連続増配銘柄（一定期間にわたり1株あたりの普通配当金が每期増加している企業の株式をいいます。）に投資を行います。</p> <p>投資候補銘柄の選定にあたっては、連続増配期間の長さ、時価総額、信用リスク、流動性等を考慮して行います。</p> <p>ポートフォリオの構築にあたっては、成長性、バリュエーション等のほか、今後の連続増配の持続可能性を勘案して行います。</p> <p>株式の組入比率は高位を保つことを基本とします。</p> <p>株式以外の資産の投資割合は、原則として投資信託財産総額の50%以下とします。</p> <p>資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。</p> |
| 主要な投資制限 | <p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券等を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>                 |
| 決算      | <p>毎年12月15日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行います。</p> <p>投資信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。</p>                                                                                                                                                                                                                            |
| 信託報酬    | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| その他     | <p>・デリバティブ取引等に係る投資制限</p> <p>デリバティブ取引等については、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p>                                                                                                                                                                                                         |

## シュローダー先進国外国株式ファンド（適格機関投資家専用）

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類 | 追加型証券投資信託                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 運用会社 | シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 基本方針 | この証券投資信託は、信託財産の成長をめざして運用を行います。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 投資対象 | シュローダー外国株式マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。ただし、市場動向等によっては、直接株式等へ投資することがあります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 運用方針 | <p>マザーファンドへの投資を通じて、主としてMSCIコクサイインデックスの構成国の株式等を実質的に投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行います。</p> <p>運用にあたりましては、マザーファンドへの投資を通じて、MSCIコクサイインデックス（円ベース）をベンチマークとして超過収益の獲得を図ることを目的とします。</p> <p>日本を除く世界各国の市場から委託者が優良銘柄と判断し選択した銘柄を実質的な主要投資対象とします。</p> <p>マザーファンドへの投資を通じて、成長性を重視した銘柄選択を行いながら積極的に分散投資を行い、信託財産の成長をめざします。</p> <p>株式等への実質組入比率は原則として高位でのぞむ方針ですが、ファンドの運用状況や市場動向等を勘案して弾力的に対応します。</p> <p>マザーファンドへの投資を通じて、地域配分についてはトップダウン・アプローチにより、地域の銘柄選択についてはボトムアップ・アプローチにより実質的な運用を行うことで、ベンチマークを上回るリターンをめざします。</p> <p>実質的外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>資金動向、市場動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。</p> |

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主な投資制限         | <p>株式への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。ただし、マザーファンドの受益証券および金融商品取引所等に上場等され、かつ当該金融商品取引所等において常時売却可能なものはその計算の対象外とします。</p> <p>同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債ならびに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。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。</p> <p>一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する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取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以下とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> |
| 委託先<br>（助言を含む） | マザーファンドの運用をシュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッドに委託します。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ベンチマーク         | MSCIコクサイインデックス（円ベース）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 決算日            | 毎年5月20日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 収益分配方針         | <p>毎決算時（毎年5月20日）。ただし、当該日が休業日の場合は翌営業日）に原則として以下の方針に基づき分配を行います。収益分配金は原則として、決算日から起算して5営業日目までに支払い開始します。</p> <p>分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。以下同じ。）等の全額とします。</p> <p>分配金額は、委託会社が上記の範囲で、基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。なお、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。</p> <p>留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 購入単位・購入価額      | <p>販売単位：販売会社が定める単位（当初元本1口＝1円）</p> <p>販売価額：購入申込日の翌営業日の基準価額</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 換金単位・換金価額      | <p>換金単位：販売会社の定める単位</p> <p>換金価額：換金申込日の翌営業日の基準価額</p> <p>換金代金の受渡し：原則として換金申込日から起算して6営業日目</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

有価証券報告書（内国）

|          |                                                                                                   |           |           |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 購入・換金不可日 | ロンドンもしくはニューヨークの証券取引所の休業日またはロンドンもしくはニューヨークの銀行休業日等に該当する場合                                           |           |           |
| 信託財産留保額  | ありません。                                                                                            |           |           |
| 信託報酬     | 純資産総額に対して、年率0.88%（税抜0.80%）を乗じて得た額とします。                                                            |           |           |
|          | 運用会社（年率）                                                                                          | 販売会社（年率）  | 受託会社（年率）  |
|          | 0.75%（税抜）                                                                                         | 0.02%（税抜） | 0.03%（税抜） |
| 信託事務の諸費用 | ファンドの純資産総額に対して年率0.05%（税抜）以内                                                                       |           |           |
| 申込手数料    | ありません。                                                                                            |           |           |
| 償還条項     | 受益権の口数が30億口を下回った場合に約款の記載に基づき繰上償還することがあります。また市場の大幅な変動などにより運用者が運用を続けることが困難であると判断した場合には、償還することがあります。 |           |           |
| ファンド監査   | 有（年1回）                                                                                            |           |           |

■ シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社の概要

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社は、シュローダー・グループの日本拠点です。

シュローダー・グループは、1804年の創業以来、200年を超える歴史と実績を誇る、英国屈指の独立系資産運用グループです。英国ロンドンを本拠地とし、グローバルで幅広い資産運用サービスを展開しています。

GIMエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）

|              |                                                                                                                                                                                          |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類         | 追加型証券投資信託                                                                                                                                                                                |
| 運用会社         | JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社                                                                                                                                                                   |
| 基本方針         | この投資信託は、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。                                                                                                                                                 |
| 投資対象         | 「GIMエマージング株式マザーファンド（適格機関投資家専用）」の受益証券を主要投資対象とします。                                                                                                                                         |
| 投資態度         | 1.主として、マザーファンドの受益証券に投資します。<br>2.外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。ただし、経済事情や投資環境等の急変などが起きた場合、為替ヘッジを行うことがあります。<br>3.資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には、上記1および2にしたがった運用が行えない場合があります。 |
| マザーファンドの投資対象 | 1.世界の新興国で上場または取引されている株式に主として投資します。<br>「新興国」とは、委託先が、国内経済が成長過程にあると判断する国をいいます。<br>2.上記1.の株式には、以下の有価証券を含みます。<br>(ア)預託証券<br>(イ)カバード・ワラント<br>(ウ)株価連動社債                                         |

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| マザーファンドの投資態度 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 主に、投資対象とする株式の中から収益性・成長性などを総合的に勘案して選択した銘柄に投資します。</li> <li>2. 投資にあたっては、直接投資に加えて預託証券、カバード・ワラントまたは株価連動社債を用いた投資も行います。</li> <li>3. 外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。</li> <li>4. 資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には、上記1～3にしたがった運用が行えない場合があります。</li> </ol>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 参考指数等        | ベンチマーク：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ベース）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 主な投資制限       | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>2. 株式への投資割合には制限を設けません。</li> <li>3. 外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。</li> <li>4. 投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>5. 有価証券先物取引等は、信託約款の規定の範囲で行います。</li> <li>6. デリバティブ取引等を行う場合（マザーファンドを通じて実質的にデリバティブ取引等を行う場合を含みます。）は、デリバティブ取引等による投資についてのリスク量（以下「市場リスク量」といいます。）が、信託財産の純資産総額の80%以内となるよう管理するものとします。ただし、実際にはデリバティブ取引等を行っていない場合には、当該管理を行わないことができます。市場リスク量は、平成19年金融庁告示第59号「金融商品取引業者の市場リスク相当額、取引先リスク相当額及び基礎的リスク相当額の算出の基準等を定める件」における「市場リスク相当額」の算出方法のうち、内部管理モデル方式（バリュー・アット・リスク方式）による市場リスク相当額の算出方法を参考に算出するものとします。</li> <li>7. 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」それぞれの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれで10%、合計で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、運用会社は、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するものとします。</li> </ol> |
| 委託先（助言を含む）   | マザーファンドの運用をJ.P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インクに委託します。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 収益分配時期及び分配方針 | <p>年4回、3月、6月、9月および12月の各月の6日（休業日の場合は翌営業日となります。）に決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。</p> <p>分配対象利益の範囲<br/>計算期間終了日における、信託約款に定める受益者に分配することができる額と、分配準備積立金の合計額とします。</p> <p>分配方針<br/>運用会社は、上記の分配対象利益の範囲内で、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</p> <p>留保益の運用方針<br/>留保益の運用については、特に制限を設けず、運用会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|                |                                                                                                                                                                 |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信託報酬           | 純資産総額に対し、年率0.946%（税抜0.86%）を乗じた金額とします。<br>[配分]<br>運用会社：0.825%（税抜0.75%）<br>販売会社：0.011%（税抜0.01%）<br>受託会社：0.110%（税抜0.10%）<br>（運用会社が受ける報酬のうちマザーファンドの委託先に対する報酬：0.50%） |
| 取得・換金<br>申込不可日 | ロンドン証券取引所またはニューヨーク証券取引所のいずれかの休業日                                                                                                                                |
| 申込単位           | 販売会社が定める単位（当初1口＝1円）                                                                                                                                             |
| 申込価額           | 取得申込日の翌営業日の基準価額                                                                                                                                                 |
| 申込手数料等         | ありません。                                                                                                                                                          |
| 解約単位           | 1口単位                                                                                                                                                            |
| 解約代金支払い日       | 解約請求受付日から起算して、原則として6営業日目                                                                                                                                        |
| 解約価額           | 解約請求受付日の翌営業日の基準価額                                                                                                                                               |
| 信託財産留保額        | ありません。                                                                                                                                                          |
| 換金手数料          | ありません。                                                                                                                                                          |
| 償還条項           | 設定から1年経過以降、信託財産の純資産総額が20億円を下回った場合に償還することがあります。                                                                                                                  |
| 監査費用           | 信託財産の純資産総額に年率0.022%（税抜0.02%）を乗じて得た額（ただし、年間330万円（税抜300万円）を上限とします。）をファンドより支弁します。                                                                                  |

#### ■ J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社の概要

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社は世界最大級の金融持株会社JPモルガン・チェース・アンド・カンパニーの傘下にある資産運用部門J.P.モルガン・アセット・マネジメント<sup>\*</sup>の日本法人です。

J.P.モルガン・アセット・マネジメントは、グローバルなネットワークを最大限に活用し、株・債券などの伝統的資産からオルタナティブまで幅広い投資対象の運用サービスを展開しております。

<sup>\*</sup>J.P.モルガン・アセット・マネジメントは、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニーおよび世界の関連会社の資産運用ビジネスのブランドです。

#### 国内債券マザーファンド

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 委託会社 | S B I 岡三アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 基本方針 | 安定した収益の確保と投資信託財産の成長を図ることを目標に運用を行います。                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 投資対象 | わが国の公社債を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 投資態度 | わが国の公社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を図ることを目標に運用を行います。<br>運用にあたっては、投資環境分析、マクロ経済分析、イールドカーブ分析等に基づき、投資銘柄や期間別配分、デュレーション等の決定及び変更を行い、リスクコントロールを図りながら収益の獲得を目指します。<br>NOMURA - B P I 総合（NOMURA - ボンド・パフォーマンス・インデックス総合）を参考指標とし、主として当該指数構成銘柄によりポートフォリオを構築します。<br>公社債の組入比率は、高位を保つことを基本とします。<br>資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。 |

|         |                                                                                                                                                                                                           |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主要な投資制限 | 株式への投資は行いません。<br>外貨建資産への投資は行いません。<br>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。 |
| 決算      | 毎年10月18日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行います。<br>投資信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。                                                                                                                         |
| 信託報酬    | ありません。                                                                                                                                                                                                    |
| その他     | ・デリバティブ取引等に係る投資制限<br>デリバティブ取引等については、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。                                                                                                      |

■ NOMURA - BPI 総合（NOMURA - ボンド・パフォーマンス・インデックス総合）の著作権等について

NOMURA - BPI 総合の知的財産権およびその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ & コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ & コンサルティング株式会社は、NOMURA - BPI 総合の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当ファンドの設定の可否、運用成果等並びに当ファンド及びNOMURA - BPI 総合に関連して行われる当社のサービス提供等の行為に関して一切責任を負いません。

#### 世界高金利債券マザーファンド

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 委託会社 | SBI 岡三アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 基本方針 | 安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 投資対象 | OECD加盟国のソブリン債（国債、政府保証債等）を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 投資態度 | OECD加盟国のソブリン債（国債、政府保証債等）を主要投資対象とし、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。<br>運用にあたっては、世界を北米通貨圏、ヨーロッパ通貨圏、オセアニア通貨圏に区分し、各通貨圏のソブリン債への投資割合は各々3分の1程度とします。また、各通貨圏において、原則として相対的に高金利のソブリン債の配分を高め、安定的な利息収入の確保を目指します。<br>投資対象とするソブリン債の格付けは、取得時において主要格付け機関の長期価格付けでA格相当以上とします。<br>債券の組入比率は、高位を保つことを基本とします。<br>外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。<br>資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 |

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主要な投資制限 | <p>株式への投資は、転換社債の転換および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。）の新株予約権の行使により取得したものに限り、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>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、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> |
| 決算      | <p>毎年4月18日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行います。</p> <p>投資信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、分配は行いません。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 信託報酬    | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| その他     | <p>・デリバティブ取引等に係る投資制限</p> <p>デリバティブ取引等については、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

## GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用）

|      |                                                                                                                                                                                                            |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類 | 追加型証券投資信託                                                                                                                                                                                                  |
| 運用会社 | JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社                                                                                                                                                                                     |
| 基本方針 | この投資信託は、安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、かつ信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。                                                                                                                                                |
| 投資対象 | 「GIM新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の受益証券を主要投資対象とします。                                                                                                                                                       |
| 投資態度 | <p>1. 主として、マザーファンドの受益証券に投資します。</p> <p>2. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。ただし、経済事情や投資環境等の急変などが起きた場合、為替ヘッジを行うことがあります。</p> <p>3. 資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には、上記1および2にしたがった運用が行えない場合があります。</p> |

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| マザーファンドの投資対象 | <p>1. 主要投資対象は、新興国の政府または政府機関の発行する債券とします。<br/>「新興国」とは、委託先が、国内経済が成長過程にあると判断する国をいいます（以下同じ）。</p> <p>2. 信託財産の純資産総額の20%を上限に、政府および政府機関の発行する債券以外の、新興国に所在する発行体の発行する債券を投資対象とします。</p> <p>3. 一つまたは複数の新興国の発行体の信用リスクまたは債券指数の収益率を主として反映する仕組債に投資する場合があります。当該債券は、反映する信用リスクまたは債券指数の収益率を増大させる仕組みを持たないものに限りです。またその場合、当該債券の発行体の格付は、信用リスクを反映しようとする発行体の格付（格付機関が公表するもの）または収益率を反映しようとする債券指数の格付（当該指数の作成者が公表するもの）以上とします。当該債券への投資は、信託財産の純資産総額の35%未満とします。</p>                                                                                                                                                                                                                                        |
| マザーファンドの投資態度 | <p>1. 投資対象債券に投資し、安定的かつ高水準の配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を目指した運用を行います。</p> <p>2. 投資対象債券は、主に当該債券発行国の現地通貨に基づく運用成果が得られるものとし、信託財産の純資産総額の75%以上をそのような債券に投資します。</p> <p>3. 信託財産として保有する債券の平均格付は、B B -（S &amp; P社）またはB a 3（ムーディーズ社）以上に維持します。平均格付の算出にあたり、個々の債券の銘柄が上記の各格付機関から異なる格付を得ている場合は、最も高い格付により判断し平均を算出します。委託先は上記のいずれの格付機関からも格付を付与されていない債券にも投資する場合がありますが、当該債券に投資した場合の平均格付は、委託先の判断により当該債券をS &amp; P社またはムーディーズ社の格付にあてはめた上で算出します。</p> <p>4. 外貨建資産については、円貨に対する為替ヘッジを行いません。なお、保有する債券について、円以外の通貨に対する為替ヘッジも原則として行いませんが、市況に応じて委託先が必要と判断した場合は、その建値以外の通貨（円以外）に基づく為替リスクをヘッジするために、機動的に外国為替の売買の予約を行うことがあります。</p> <p>5. 資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には、上記1～4にしたがった運用が行えない場合があります。</p> |
| 参考指数等        | <p>参考指標：JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバル（円ベース）</p> <p>参考指標とは、ファンドの投資対象市場の動向をわかり易く示すために用いる指標です。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主な投資制限           | <p>1. マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>2. 株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>3. 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>4. 投資信託証券（マザーファンドの受益証券は除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>5. デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡し取引および為替先渡し取引をいいます。）の利用は、ヘッジ目的に限定しません。</p> <p>6. デリバティブ取引等を行う場合（マザーファンドを通じて実質的にデリバティブ取引等を行う場合を含みます。）は、デリバティブ取引等による投資についてのリスク量（以下「市場リスク量」といいます。）が、信託財産の純資産総額の80%以内となるよう管理するものとします。ただし、実際にはデリバティブ取引等を行っていない場合には、当該管理を行わないことができます。市場リスク量は、平成19年金融庁告示第59号「金融商品取引業者の市場リスク相当額、取引先リスク相当額及び基礎的リスク相当額の算出の基準等を定める件」における「市場リスク相当額」の算出方法のうち、内部管理モデル方式（バリュー・アット・リスク方式）による市場リスク相当額の算出方法を参考に算出するものとします。</p> <p>7. 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」それぞれの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれで10%、合計で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、運用会社は、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するものとします。</p> |
| 委託先<br>(助言を含む)   | マザーファンドの運用をJ.P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インクに委託します。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 収益分配時期<br>及び分配方針 | <p>毎月26日（休業日の場合は翌営業日となります。）に決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。</p> <p>分配対象収益の範囲<br/>計算期間終了日における、信託約款に定める受益者に分配することができる額と、分配準備積立金の合計額とします。</p> <p>分配対象収益の分配方針<br/>運用会社は、上記の分配対象収益の範囲内で、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</p> <p>収益を留保した場合の留保益の運用方針<br/>留保益の運用については、特に制限を設けず、運用会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 信託報酬             | <p>純資産総額に対し、年率0.814%（税抜0.74%）を乗じた金額とします。</p> <p>[配分]</p> <p>運用会社：0.770%（税抜0.70%）</p> <p>販売会社：0.011%（税抜0.01%）</p> <p>受託会社：0.033%（税抜0.03%）</p> <p>（運用会社が受ける報酬のうちマザーファンドの委託先に対する報酬：0.35%）</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 取得・換金<br>申込不可日   | 米国の銀行の休業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 申込単位             | 販売会社が定める単位（当初1口＝1円）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 申込価額             | 取得申込日の翌営業日の基準価額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|          |                                                                                |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 申込手数料等   | ありません。                                                                         |
| 解約単位     | 1口単位                                                                           |
| 解約代金支払い日 | 解約請求受付日から起算して、原則として5営業日目                                                       |
| 解約価額     | 解約請求受付日の翌営業日の基準価額                                                              |
| 信託財産留保額  | ありません。                                                                         |
| 換金手数料    | ありません。                                                                         |
| 償還条項     | 設定から1年経過以降、信託財産の純資産総額が20億円を下回った場合に償還することがあります。                                 |
| 監査費用     | 信託財産の純資産総額に年率0.022%（税抜0.02%）を乗じて得た額（ただし、年間330万円（税抜300万円）を上限とします。）をファンドより支弁します。 |

## Jリート・マザーファンド

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 委託会社    | S B I 岡三アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 基本方針    | 安定した収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投資対象    | わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                          |
| 投資態度    | わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。<br>運用にあたっては、株式会社三井住友トラスト基礎研究所から不動産市場全体とJ-REITにかかる調査・分析情報等の助言を受けます。<br>委託会社の判断により投資助言契約の解約を行う場合があります。<br>不動産投資信託証券の組入比率は、原則として高位に保つことを基本とします。<br>資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。                       |
| 主要な投資制限 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。<br>同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。<br>株式への投資は行いません。<br>外貨建資産への投資は行いません。<br>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。 |
| 決算      | 毎年11月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行います。<br>信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配は行いません。                                                                                                                                                                                                                    |
| 信託報酬    | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

## 適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド

|      |                                      |
|------|--------------------------------------|
| 商品分類 | 追加型証券投資信託                            |
| 運用会社 | アライアンス・バーンスタイン株式会社                   |
| 基本方針 | この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。 |

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投資対象         | 「アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド」（以下、「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 投資態度         | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 主としてマザーファンドの受益証券への投資を通じて、世界各国（除く日本）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（以下、「リート」といいます。）に分散投資することにより信託財産の成長を目指します。</li> <li>2. マザーファンドの受益証券の組入比率は、高位を維持することを原則とします。</li> <li>3. 実質組入外貨建資産に対し、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</li> <li>4. 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、市場動向等に急激な変化が生じたときまたは予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ol> |
| マザーファンドの投資対象 | 1. 世界各国（除く日本）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されているリートを主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| マザーファンドの投資態度 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 高水準の利回りが期待でき、かつ長期の収益力に対して割安に放置されているリートを発掘し投資を行います。</li> <li>2. 保有物件のファンダメンタルズが堅調で、経営陣が優れていると判断されるリートに投資します。</li> <li>3. リートの組入比率は、原則として高位を保ちます。</li> <li>4. 外貨建資産に対して、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</li> <li>5. 当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市場動向等に急激な変化が生じたときまたは予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ol>                            |
| 参考指数等        | S&P Global Ex-Japan REIT インデックス（税引き後配当込、円換算ベース）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主な投資制限           | <p>1. マザーファンドへの投資割合には制限を設けません。</p> <p>2. 投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券等を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>3. 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>4. 新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>5. 同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>6. 同一銘柄の転換社債、ならびに同一銘柄の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。）への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>7. 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>8. 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の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p> <p>9. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> |
| 委託先<br>(助言を含む)   | <p>運用会社は、運用の指図に関する権限（国内余剰資金の運用の指図に関する権限を除きます。）を以下の運用先に委託することがあります。ただし、運用会社が自ら当該権限を行使するときは、この限りではありません。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー（アメリカ合衆国、ニューヨーク州、ニューヨーク市）</li> <li>・ アライアンス・バーンスタイン・リミテッド（英国（グレートブリテン及び北アイルランド連合王国）、ロンドン）</li> <li>・ アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド（オーストラリア連邦、シドニー）</li> <li>・ アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッド（中華人民共和国、香港特別行政区）</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 収益分配時期<br>及び分配方針 | <p>毎月15日（休業日の場合は翌営業日となります。）に決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。</p> <p>分配額の範囲<br/>経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>分配金額<br/>委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。</p> <p>収益を留保した場合の留保益の運用方針<br/>留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方針」に基づいて運用を行います。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                    |              |              |              |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| 信託報酬           | 純資産総額に応じて以下の通りとします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                    |              |              |              |
|                | 純資産総額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 信託報酬<br>総額<br>(税抜) | 運用会社<br>(税抜) | 販売会社<br>(税抜) | 受託会社<br>(税抜) |
|                | 100億円以下<br>の部分に対し<br>て                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 年0.62%             | 年0.57%       | 年0.01%       | 年0.04%       |
|                | 100億円超500<br>億円以下の部<br>分に対して                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 年0.60%             | 年0.55%       |              |              |
|                | 500億円超<br>1,000億円以下<br>の部分に対し<br>て                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 年0.52%             | 年0.47%       |              |              |
|                | 1,000億円超の<br>部分に対して                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 年0.47%             | 年0.42%       |              |              |
| 取得・換金<br>申込不可日 | ニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行の休業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                    |              |              |              |
| 申込単位           | 1円以上1円単位                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                    |              |              |              |
| 申込価額           | 取得申込日の翌営業日の基準価額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                    |              |              |              |
| 申込手数料等         | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                    |              |              |              |
| 解約単位           | 1口単位または1円以上1円単位                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                    |              |              |              |
| 解約代金支払い<br>日   | 解約請求受付日から起算して、原則として5営業日目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                    |              |              |              |
| 解約価額           | 解約請求受付日の翌営業日の基準価額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                    |              |              |              |
| 信託財産留保額        | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                    |              |              |              |
| 換金手数料          | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                    |              |              |              |
| 償還条項           | 信託元本が30億円を下回ることとなった場合、またはこの信託契約を解約することが受益者のために有利であると認めるとき、もしく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、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                    |              |              |              |
| その他の費用         | <p>以下の諸費用を信託財産中から支弁することができます。</p> <ul style="list-style-type: none"><li>・ 信託約款の作成、印刷および監督官庁への届出等に係る費用</li><li>・ 受益権の管理事務に係る費用</li><li>・ この信託契約に係る受益者に対する公告に係る費用</li><li>・ 信託財産の監査に係る費用</li><li>・ この信託契約に係る法律顧問および税務顧問に対する報酬</li></ul> <p>上記の諸費用は、純資産総額に対して年0.10%の率を上限とする額を、かかる諸費用の合計額とみなして、実際または予想される費用額を上限として、ファンドより受領することができます。ただし、委託会社は、信託財産の規模等を考慮のうえ、あらかじめ委託会社が定めた範囲内で、受領する金額の上限、一定の率または一定の金額を変更することができます。</p> |                    |              |              |              |

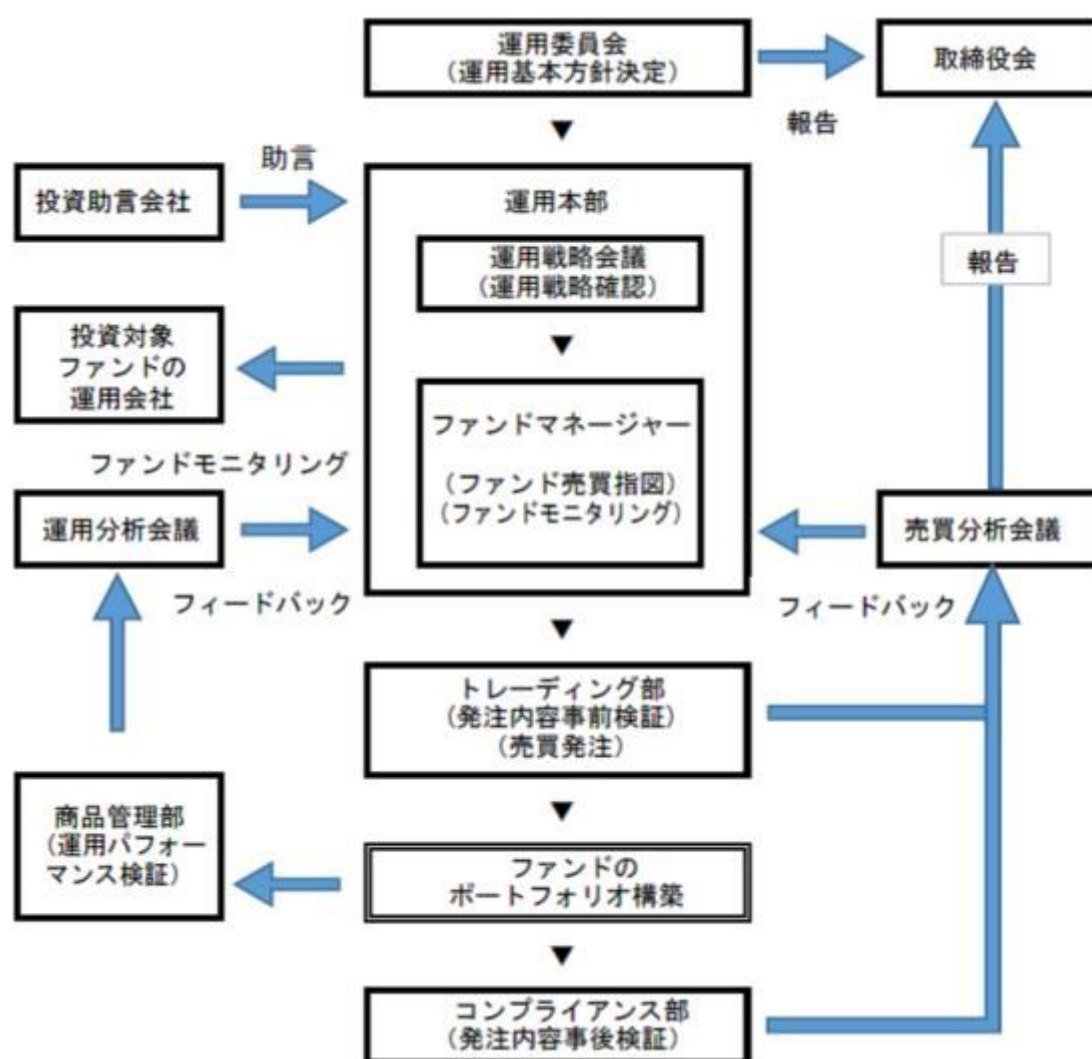
■ アライアンス・バーンスタイン株式会社の概要

アライアンス・バーンスタイン株式会社は世界有数の資産運用会社であるアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーの日本拠点です。アライアンス・バーンスタイングループの運用サービスには、株式、債券、マルチアセット、オルタナティブ等があり、それぞれサービスに特化したチームが調査・運用を行います。

## ( 3 ) 【運用体制】

## ■ 運用体制、内部管理および意思決定を監督する組織

ファンドの運用体制、内部管理および意思決定を監督する組織は、以下のようになります。



| 会議名または部署名         | 役割                                                                                                 |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用委員会<br>(月1回開催)  | 運用本部が策定した投資環境分析と運用の基本方針案に基づいて検討を行い、運用の基本方針を決定します。また、運用に関する内規の制定及び改廃等を決定します。委員長は審議・検討結果を取締役会へ報告します。 |
| 運用戦略会議<br>(月1回開催) | 投資対象ファンドの運用戦略の確認を行います。                                                                             |
| 各運用部              | ファンドマネージャーは、投資助言会社の助言を参考に、運用計画を策定し、運用計画に基づいて、投資対象ファンドの売買指図を行います。また、投資先ファンドの運用状況についてモニタリングを行います。    |
| 投資助言会社            | 投資助言会社は、委託会社との投資顧問契約に基づき、投資助言を行います。                                                                |
| 運用分析会議<br>(月1回開催) | 運用のパフォーマンス向上等に資することを目的に、ファンドの運用パフォーマンスを分析・検証・評価し、各運用部にフィードバックを行います。                                |

|                       |                                                                                                                  |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 売買分析会議<br>（月1回開催）     | 運用指図及び売買発注の事前検証及び事後検証に関する報告、法令諸規則及び約款等の遵守状況の検証に関する報告、及び運用リスク管理状況の検証に関する報告を行います。議長は会議の結果を取締役会へ報告します。              |
| 業務審査委員会<br>（原則月1回開催）  | 運用指図や売買発注等において、事務処理ミスや法令諸規則違反等の適切な事案や事故が発生した場合に、その対応策や業務改善策等について審議し決定します。委員長はその結果を取締役会へ報告します。                    |
| トレーディング部<br>（5～10名程度） | 運用指図の売買発注前検証を行います。また、売買発注を行うとともに、最良執行の観点から検証・分析を行います。                                                            |
| コンプライアンス部<br>（3～8名程度） | 運用指図の売買発注後検証、法令諸規則及び約款等の遵守状況の検証、及び運用リスク管理状況の検証を行います。<br>また、委託会社の業務全般に係る法令諸規則等の遵守状況の検証や役員に対する法令諸規則等の周知や啓蒙活動を行います。 |
| 商品管理部<br>（3～7名程度）     | ファンドの運用パフォーマンスを分析・検証・評価し、各運用部にフィードバックを行います。また、投資助言会社及び投資対象ファンドの運用会社の業務運営態勢等に関するモニタリングを行っています。                    |

#### ■ 社内規程

委託会社は、ファンドの運用に関する社内規程等において、運用を行うに当たって遵守すべき事項等を定め、ファンドの商品性に則った適切な運用を行っています。

また、委託会社では、「リスク管理規程」において運用に関するリスク（法令諸規則、運用財産の約款又は規約及び基本方針を逸脱した運用の実施、投資対象企業及び取引先の信用力低下、運用財産の資金の流動性低下等）を管理すべきリスクとして定め、運用本部及び運用本部から独立した部署がモニタリングや検証を通じて管理を行っています。

#### ■ ファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

「受託会社」または「再信託受託会社」に対しては、日々の基準価額および純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っております。

委託会社は、投資助言会社の業務運営態勢等についてモニタリングを行っています。

また、委託会社は、投資対象ファンドについて、ファンド運営の適切性や運用の継続性等を確認したうえで投資を行うとともに、投資対象ファンドの運用状況に関する情報提供や投資対象ファンドの運用会社の業務運営態勢等に関するモニタリングを行っています。

運用体制等につきましては、2023年4月末日現在のものであり、変更になることがあります。

#### （４）【分配方針】

- 年2回、4月18日および10月18日（それぞれ休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき収益分配を行います。

##### a 分配対象収益の範囲

繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

繰越分を含めた経費控除後の配当等収益には、日本連続増配成長株マザーファンド、国内債券マザーファンド、世界高金利債券マザーファンド、Jリート・マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。

b 分配対象収益についての分配方針

分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。

c 留保益の運用方針

収益分配に充てなかった留保益については、運用の基本方針と同一の運用を行います。

- 分配金再投資コースの場合、収益分配金は、税金を差し引いた後、決算日の基準価額で再投資します。

（５）【投資制限】

< 約款に基づく投資制限 >

- 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 株式への直接投資は行いません。
- 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- 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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限  
外貨建有価証券（外国通貨表示の有価証券をいいます。）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。
- 外国為替予約取引の指図および目的  
委託会社は、投資信託財産に係る為替変動リスクを回避するため、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。
- 資金の借入れ
  - a 委託会社は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、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（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
  - b 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投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
  - c 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、投資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。
  - d 借入金の利息は、投資信託財産中より支弁します。

### < 関係法令に基づく投資制限 >

委託会社は、投資信託財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを受託会社に指図しないものとします。

## 3【投資リスク】

投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。投資信託財産に生じた利益及び損失は、すべて投資者の皆さまに帰属します。

ファンドは、国内外の株式、国内外の債券、国内外の不動産投資信託証券等値動きのある有価証券等に投資しますので、組入れた有価証券等の価格の下落等の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替相場の変動により損失を被ることがあります。

### < 投資リスク >

#### ■ 株価変動リスク

株式の価格は、株式の発行会社の業績や財務状況、株式市場の需給、政治・経済状況等の影響により変動します。

投資した株式の価格の上昇は、ファンドの基準価額の上昇要因となり、投資した株式の価格の下落は、ファンドの基準価額の下落要因となります。

投資した株式の価格の下落の影響で、ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

#### ■ 金利変動リスク

金利は、経済環境や物価動向、金融政策、経済政策等を反映して変動します。一般に、金利が上昇した場合には債券の価格は下落し、金利が低下した場合には債券の価格は上昇します。

投資した債券の価格の上昇は、ファンドの基準価額の上昇要因となり、投資した債券の価格の下落は、ファンドの基準価額の下落要因となります。

投資した債券の価格の下落の影響で、ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

#### ■ 不動産投資信託証券のリスク

##### ・ 価格変動リスク

不動産投資信託証券の価格は、保有不動産等の価値や賃料収入の増減等に加え、市場の需給、政治・経済状況等の影響により変動します。

投資した不動産投資信託証券の価格の上昇は、ファンドの基準価額の上昇要因となり、投資した不動産投資信託証券の価格の下落は、ファンドの基準価額の下落要因となります。

投資した不動産投資信託証券の価格の下落の影響で、ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

##### ・ 分配金（配当金）減少リスク

利益の大部分を投資家に分配（配当）するなどの一定の要件を満たすことにより、法人課税が減免される等の税制上の優遇措置を受けています。したがって、利益と分配金（配当金）との連動性が高く、利益が減少した場合には、分配金（配当金）も同様に減少する可能性があります。

##### ・ 信用リスク

支払不能や債務超過の状態になった場合、またはそうなることが予想される場合には、市場価格が大幅に下落する可能性があります。このような場合には、ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

- ・ 業績悪化リスク

投資家から集めた資金や金融機関等からの借入金等を不動産に投資して、不動産から得られた利益を投資家に分配（配当）する金融商品です。したがって、不動産賃貸料の減少、不動産の売却損失の発生、借入金の金利負担の増加などにより、利益が減少する可能性があります。

- ・ 自然災害・環境問題等のリスク

実物資産であるオフィスビル、商業施設、賃貸マンション等の不動産に投資を行うことから、地震等の自然災害、火災、環境問題等の予測不可能な偶発事象などにより、ビルや施設等が倒壊、毀損し、大きな損失を被る可能性があります。

- ・ 法律改正・税制の変更等によるリスク

建築規制の強化、不動産にかかる税制の変更などにより、投資対象とする不動産の市場評価額が下落し、損失を被る可能性があります。また、不動産投資信託にかかる税制の変更等により、市場価格が下落する可能性があります。

- ・ 上場廃止リスク

取引所等が定める一定の基準に該当することにより、上場が廃止される可能性があります。

- ・ 流動性リスク

株式市場と比較した場合、取引所等に上場している銘柄数は少なく、上場銘柄全体の時価総額も小さいことから、市場価格が大幅に変動する可能性があります。

- 為替変動リスク

外貨建資産は、為替相場の変動により円換算額が変動します。投資対象通貨に対して円高は、外貨建資産の円換算額の減少により、ファンドの基準価額の下落要因となり、投資対象通貨に対して円安は、外貨建資産の円換算額の増加により、ファンドの基準価額の上昇要因となります。投資対象通貨に対する円高の影響で、ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

- カントリーリスク

投資対象国・地域等における外貨不足等の経済的要因、政府の資産凍結等の政治的理由、社会情勢の混乱等の影響で、ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

特に、新興国は、主要先進国と比較して、経済・政治・社会情勢等で脆弱または不安定な側面があることから、新興国のカントリーリスクは主要先進国に比べ高くなる傾向にあります。

- 信用リスク

有価証券等の発行体の破綻や財務状況の悪化、および有価証券等の発行体の財務状況に関する外部評価の変化等の影響により、投資した有価証券等の価格が大きく下落することや、投資資金が回収不能となる場合があります。このような場合には、ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

債券や短期金融商品を投資対象としますので、元利支払いの不履行もしくは遅延の影響で、ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

基準価額の変動要因は上記のリスクに限定されるものではありません。

< 留意事項 >

- ・ 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。

- ・ 投資信託は預金商品や保険商品ではなく、預金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。
- ・ ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金申込の受付が中止となる可能性、換金代金の支払が遅延する可能性があります。
- ・ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合があるため、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。また、投資者の購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方が小さかった場合も同様です。

#### < 投資リスクに対する管理体制 >

- ・ 運用委員会において運用に関する内規の制定及び改廃を、商品開発委員会において個別ファンドに係る運用リスク管理に関する事項を決定します。
- ・ トレーディング部及びコンプライアンス部は、投資信託財産の運用の指図につき法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款等（以下、「法令諸規則等」という。）に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認します。

発注前の検証は、トレーディング部が、運用実施に関する内規に基づき、発注内容が法令諸規則等に照らして適当であるか否かについて伝票又はオーダー・マネジメント・システムのコンプライアンスチェック機能を利用して確認を行います。

発注後の検証は、コンプライアンス部が、運用指図結果の適法性又は適正性について確認を行います。

コンプライアンス部は、原則として日々、次に掲げる方法による検証を行います。

運用の指図に関する帳票の確認

検証システムにより抽出される運用の実施状況に関するデータの確認

その他検証を行うために必要な行為

- ・ 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。
- ・ 運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行います。

## （参考情報）

### ラップ・アプローチ（安定コース）

#### ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



- ＊分配金再投資基準価額は、2018年5月末を10,000として指数化しております。
- 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算していますので、実際の基準価額と異なる場合があります。
- ＊年間騰落率は、2018年5月から2023年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。
- 年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した年間騰落率が記載されており、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。

#### ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。



| (%) | 当ファンド | 日本株    | 先進国株   | 新興国株   | 日本国債  | 先進国債  | 新興国債  |
|-----|-------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 最大値 | 10.0  | 42.1   | 59.8   | 62.7   | 5.4   | 7.9   | 15.7  |
| 最小値 | △ 6.3 | △ 16.0 | △ 12.4 | △ 19.4 | △ 5.5 | △ 6.1 | △ 9.4 |
| 平均値 | 0.4   | 5.8    | 14.2   | 5.5    | △ 0.4 | 2.7   | 1.8   |

- ＊全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ＊2018年5月から2023年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- ＊決算日に対応した数値とは異なります。
- ＊当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

### ラップ・アプローチ（安定成長コース）

#### ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



- ＊分配金再投資基準価額は、2018年5月末を10,000として指数化しております。
- 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算していますので、実際の基準価額と異なる場合があります。
- ＊年間騰落率は、2018年5月から2023年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。
- 年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した年間騰落率が記載されており、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。

#### ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。



| (%) | 当ファンド  | 日本株    | 先進国株   | 新興国株   | 日本国債  | 先進国債  | 新興国債  |
|-----|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 最大値 | 23.3   | 42.1   | 59.8   | 62.7   | 5.4   | 7.9   | 15.7  |
| 最小値 | △ 11.0 | △ 16.0 | △ 12.4 | △ 19.4 | △ 5.5 | △ 6.1 | △ 9.4 |
| 平均値 | 2.4    | 5.8    | 14.2   | 5.5    | △ 0.4 | 2.7   | 1.8   |

- ＊全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ＊2018年5月から2023年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- ＊決算日に対応した数値とは異なります。
- ＊当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

## ラップ・アプローチ(成長コース)

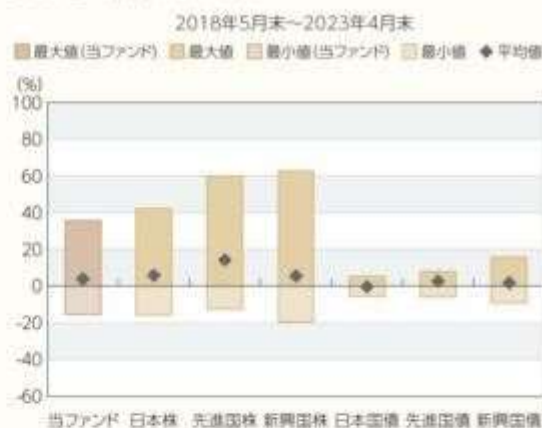
### ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



- ＊分配金再投資基準価額は、2018年5月末を10,000として指数化しております。
- 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算していますので、実際の基準価額と異なる場合があります。
- ＊年間騰落率は、2018年5月から2023年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。
- 年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した年間騰落率が記載されており、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。

### ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。



| (%) | 当ファンド | 日本株   | 先進国株  | 新興国株  | 日本国債 | 先進国債 | 新興国債 |
|-----|-------|-------|-------|-------|------|------|------|
| 最大値 | 35.7  | 42.1  | 59.8  | 62.7  | 5.4  | 7.9  | 15.7 |
| 最小値 | △15.5 | △16.0 | △12.4 | △19.4 | △5.5 | △6.1 | △9.4 |
| 平均値 | 3.8   | 5.8   | 14.2  | 5.5   | △0.4 | 2.7  | 1.8  |

- ＊全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ＊2018年5月から2023年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- ＊決算日に対応した数値とは異なります。
- ＊当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

### 各資産クラスの指数

|      |                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                             |
|------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 日本株  | 東証株価指数(TOPIX)<br>(配当込み)                                                        | 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。                                                                                            |
| 先進国株 | MSCI-KOKUSAI<br>インデックス<br>(配当込み、円ベース)                                          | MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。                                                                                                  |
| 新興国株 | MSCIエマージング・<br>マーケット・インデックス<br>(配当込み、円ベース)                                     | MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。                                                                                                  |
| 日本国債 | NOMURA-BPI国債                                                                   | NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。                                                                           |
| 先進国債 | FTSE<br>世界国債インデックス<br>(除く日本、円ベース)                                              | FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。                                                                        |
| 新興国債 | JPモルガン・ガバメント・<br>ボンド・インデックス・<br>エマージング・<br>マーケット・グローバル・<br>ディバースファイド<br>(円ベース) | JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。 |

#### 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

#### 4【手数料等及び税金】

##### （１）【申込手数料】

申込金額（取得申込日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じて得た額）に、販売会社が独自に定める手数料率を乗じて得た額

手数料率の上限は、3.3%（税抜3.0%）です。手数料率は変更となる場合があります。詳細につきましては、販売会社にご確認下さい。

申込手数料は、ファンドの商品説明および販売事務手続き等の対価として販売会社に支払われます。

「分配金再投資コース」の取得申込者が、収益分配金の再投資によりファンドを買付ける場合には、無手数料とします。詳細につきましては、販売会社又は委託会社にお問い合わせ下さい。

お問い合わせ先（照会先）

SBI岡三アセットマネジメント株式会社

フリーダイヤル 0120-048-214（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ <https://www.sbiokasan-am.co.jp>

「ラップ・アプローチ（安定コース）」、「ラップ・アプローチ（安定成長コース）」および「ラップ・アプローチ（成長コース）」の受益者が、各ファンド間でのスイッチング（乗換え）により、同一の販売会社でファンドを買付ける場合には、申込手数料の一部又は全部の割引を受けられる場合があります。詳細につきましては、販売会社にお問い合わせ下さい。

##### （２）【換金（解約）手数料】

ありません。

##### （３）【信託報酬等】

###### ■ 信託報酬の総額及びその配分

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年率1.199%（税抜1.09%）を乗じて得た額とします。信託報酬は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。

信託報酬は、「委託会社」、「販売会社」及び「受託会社」の間で次のように配分します。

|      |                   |                                            |
|------|-------------------|--------------------------------------------|
| 委託会社 | 年率0.561%（税抜0.51%） | 委託した資金の運用の対価です。                            |
| 販売会社 | 年率0.583%（税抜0.53%） | 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です。 |
| 受託会社 | 年率0.055%（税抜0.05%） | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。                 |

#### <実質的な信託報酬の総額>

投資対象とする投資信託証券の信託報酬を、間接的にご負担いただくことになります。各投資信託証券の信託報酬は、以下ようになります。

- ・ 「シュローダー先進国外国株式ファンド（適格機関投資家専用）」の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、当該ファンドの投資信託財産の純資産総額に年率0.88%（税抜0.80%）を乗じて得た額です。
- ・ 「GIMエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）」の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、当該ファンドの投資信託財産の純資産総額に年率0.946%（税抜0.86%）を乗じて得た額です。
- ・ 「GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用）」の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、当該ファンドの投資信託財産の純資産総額に年率0.814%（税抜0.74%）を乗じて得た額です。
- ・ 「適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド」の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、当該ファンドの投資信託財産の純資産総額に上限年率0.682%（税抜0.62%）を乗じて得た額です。
- ・ 上記4ファンド以外の投資信託証券には、信託報酬はありません。

ファンドの信託報酬に当該各投資対象とする投資信託証券の信託報酬を含めた実質的な信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率1.29866%（税抜1.1806%）程度～年率2.01762%（税抜1.8342%）程度を乗じて得た額となります。

ただし、実質的な信託報酬は目安であり、当該各投資対象とする投資信託証券の実際の組入比率により変動します。

#### ■ 信託報酬の支払い時期

毎計算期末または信託終了のとき、投資信託財産中から支弁します。

#### （４）【その他の手数料等】

- ファンドの組入有価証券の売買委託手数料は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。また、投資対象とする投資信託証券の組入有価証券の売買委託手数料、先物・オプション取引等の売買委託手数料を間接的にご負担いただきます。なお、投資対象とする投資信託証券の取得申込み時および解約申込み時の手数料はありません。
- ファンドの財務諸表の監査費用は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率0.0132%（税抜0.012%）を乗じて得た額とし、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。毎計算期末または信託終了のとき、投資信託財産中から支弁します。
- ファンドの投資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、解約に伴う支払資金の手当て又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た借入金の利息は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。また、投資対象とする投資信託証券の投資信託財産に関する租税、海外における資産の保管等に要する費用、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等を間接的にご負担いただきます。

その他の手数料等につきましては、財務諸表の監査費用を除き、運用状況等により変動するものであり、事前に金額もしくはその上限額またはこれらの計算方法を示すことはできません。なお、上場不動産投資信託は市場の需給により価格形成されるため、上場不動産投資信託の費用は表示しておりません。

## （５）【課税上の取扱い】

ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

### ■ 個人受益者に対する課税

#### 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は、配当所得として、以下の税率による源泉徴収が行われます。確定申告は不要ですが、確定申告による総合課税または申告分離課税のいずれかを選択することもできます。

#### 償還金および解約金に対する課税

償還価額および解約価額から取得費（申込手数料および申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益は、譲渡所得となり、以下の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）をご利用の場合には、原則として確定申告は不要です。

償還時および解約時の差損（譲渡損失）については、確定申告等により、上場株式等の譲渡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との損益通算も可能です。

償還時および解約時の差益（譲渡益）については、他の上場株式等の譲渡損と相殺することができ、損益通算が可能となります。

また、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得および譲渡所得等との損益通算も可能です。

2037年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額×2.1%相当額）がかかります。

| 期間                        | 税率                                  |
|---------------------------|-------------------------------------|
| 2014年1月1日以降 2037年12月31日まで | 20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%） |
| 2038年1月1日以降               | 20%（所得税15%、地方税5%）                   |

### ■ 法人受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに償還時及び解約時の個別元本超過額については、以下の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

2037年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額×2.1%相当額）がかかります。

| 期間                        | 税率                            |
|---------------------------|-------------------------------|
| 2014年1月1日以降 2037年12月31日まで | 15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%） |
| 2038年1月1日以降               | 15%（所得税15%）                   |

#### 普通分配金、元本払戻金（特別分配金）とは

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）」があります。

基準価額（分配落）が受益者の個別元本と同額の場合または上回っている場合には、分配金の全額が普通分配金となります。

基準価額（分配落）が受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。元本払戻金（特別分配金）は、元本の一部払戻しに相当し、非課税扱いとなります。

#### 個別元本とは

個別元本とは、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額（申込手数料および申込手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均されます。

ただし、複数の販売会社でファンドを買付けた場合は、販売会社ごとに個別元本の算出が行われます。

また、同一販売会社であっても、複数口座でファンドを買付けた場合には口座ごとに、「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」を併用する場合にはコースごとに、個別元本の算出が行われることがあります。

受益者が、元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、個別元本は、分配金発生時の個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額となります。

#### 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について

公募株式投資信託は税法上、NISAの適用対象であり、2024年1月1日以降は一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。

NISAは、少額上場株式等に関する非課税制度です。NISAをご利用の場合、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及び譲渡所得が一定期間非課税となりますが、2024年1月1日以降は、一定の額を上限として、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及び譲渡所得が無期限で非課税となります。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。

また、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### ■ その他

- ・ 配当控除の適用はありません。
- ・ 買取請求による換金の場合の課税上の取扱い及び損益通算等につきましては、取得申込みを取り扱った販売会社にお問い合わせ下さい。
- ・ 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。

上記の内容は2023年4月末日現在の税法に基づくものであり、税法が改正された場合には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】

2023年 4月28日現在の運用状況は、以下の通りです。

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をいいます。また、小数点以下第3位を四捨五入しており、合計と合わない場合があります。

（１）【投資状況】

ラップ・アプローチ（安定コース）

| 資産の種類                  | 国／地域 | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|------------------------|------|-------------|---------|
| 投資信託受益証券               | 日本   | 77,680,665  | 18.93   |
| 親投資信託受益証券              | 日本   | 326,109,714 | 79.48   |
| コール・ローン等、その他の資産（負債控除後） | —    | 6,510,392   | 1.59    |
| 合計（純資産総額）              |      | 410,300,771 | 100.00  |

ラップ・アプローチ（安定成長コース）

| 資産の種類                  | 国／地域 | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|------------------------|------|-------------|---------|
| 投資信託受益証券               | 日本   | 230,405,424 | 37.04   |
| 親投資信託受益証券              | 日本   | 377,529,624 | 60.70   |
| コール・ローン等、その他の資産（負債控除後） | —    | 14,062,100  | 2.26    |
| 合計（純資産総額）              |      | 621,997,148 | 100.00  |

ラップ・アプローチ（成長コース）

| 資産の種類                  | 国／地域 | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|------------------------|------|-------------|---------|
| 投資信託受益証券               | 日本   | 560,371,033 | 56.65   |
| 親投資信託受益証券              | 日本   | 411,083,438 | 41.56   |
| コール・ローン等、その他の資産（負債控除後） | —    | 17,699,995  | 1.79    |
| 合計（純資産総額）              |      | 989,154,466 | 100.00  |

（参考）日本連続増配成長株マザーファンド

| 資産の種類                  | 国／地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|------------------------|------|---------------|---------|
| 株式                     | 日本   | 8,752,564,000 | 95.58   |
| コール・ローン等、その他の資産（負債控除後） | —    | 404,479,772   | 4.42    |
| 合計（純資産総額）              |      | 9,157,043,772 | 100.00  |

（参考）国内債券マザーファンド

| 資産の種類                  | 国／地域 | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|------------------------|------|-------------|---------|
| 国債証券                   | 日本   | 402,238,790 | 91.60   |
| コール・ローン等、その他の資産（負債控除後） | —    | 36,872,582  | 8.40    |
| 合計（純資産総額）              |      | 439,111,372 | 100.00  |

## （参考）世界高金利債券マザーファンド

| 資産の種類                  | 国／地域     | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|------------------------|----------|-------------|---------|
| 国債証券                   | アメリカ     | 41,697,658  | 16.24   |
|                        | カナダ      | 40,624,856  | 15.82   |
|                        | ドイツ      | 11,989,625  | 4.67    |
|                        | フランス     | 16,821,771  | 6.55    |
|                        | イギリス     | 21,091,241  | 8.22    |
|                        | スウェーデン   | 13,636,774  | 5.31    |
|                        | ノルウェー    | 17,352,252  | 6.76    |
|                        | オーストラリア  | 37,707,223  | 14.69   |
|                        | ニュージーランド | 41,520,135  | 16.17   |
|                        | 小計       | 242,441,535 | 94.43   |
| コール・ローン等、その他の資産（負債控除後） | —        | 14,293,986  | 5.57    |
| 合計（純資産総額）              |          | 256,735,521 | 100.00  |

## （参考）Jリート・マザーファンド

| 資産の種類                  | 国／地域 | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|------------------------|------|----------------|---------|
| 投資証券                   | 日本   | 18,740,704,000 | 96.94   |
| コール・ローン等、その他の資産（負債控除後） | —    | 590,729,281    | 3.06    |
| 合計（純資産総額）              |      | 19,331,433,281 | 100.00  |

## （２）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## ラップ・アプローチ（安定コース）

| 順位 | 国／地域 | 種類            | 銘柄名                              | 数量          | 帳簿価額<br>単価<br>（円） | 帳簿価額<br>金額<br>（円） | 評価額<br>単価<br>（円） | 評価額<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|----|------|---------------|----------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | 国内債券マザーファンド                      | 193,656,893 | 1.2175            | 235,777,267       | 1.2286           | 237,926,858      | 57.99           |
| 2  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | 世界高金利債券マザーファンド                   | 37,162,183  | 1.2624            | 46,913,539        | 1.2590           | 46,787,188       | 11.40           |
| 3  | 日本   | 投資信託受<br>益証券  | シュローダー先進国外国株式ファ<br>ンド（適格機関投資家専用） | 16,896,657  | 2.1498            | 36,324,433        | 2.138            | 36,125,052       | 8.80            |

|   |    |               |                                                    |            |        |            |        |            |      |
|---|----|---------------|----------------------------------------------------|------------|--------|------------|--------|------------|------|
| 4 | 日本 | 親投資信託<br>受益証券 | 日本連続増配成長株マザーファンド                                   | 18,459,486 | 1.5121 | 27,912,588 | 1.5224 | 28,102,721 | 6.85 |
| 5 | 日本 | 投資信託受<br>益証券  | 適格機関投資家私募 アライア<br>ス・バーンスタイン・コクサイ・<br>リート・ファンド      | 16,741,721 | 0.9259 | 15,501,159 | 0.9169 | 15,350,483 | 3.74 |
| 6 | 日本 | 親投資信託<br>受益証券 | Jリート・マザーファンド                                       | 3,862,208  | 3.3579 | 12,968,908 | 3.4418 | 13,292,947 | 3.24 |
| 7 | 日本 | 投資信託受<br>益証券  | G I M F O F s用新興国現地通<br>貨ソブリン・ファンドF（適格機<br>関投資家専用） | 30,756,805 | 0.4337 | 13,339,226 | 0.432  | 13,286,939 | 3.24 |
| 8 | 日本 | 投資信託受<br>益証券  | G I Mエマージング株式ファンド<br>F（適格機関投資家専用）                  | 23,781,648 | 0.5622 | 13,370,042 | 0.5432 | 12,918,191 | 3.15 |

## （種類別投資比率）

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 18.93   |
| 親投資信託受益証券 | 79.48   |
| 合計        | 98.41   |

## ラップ・アプローチ（安定成長コース）

| 順位 | 国/<br>地域 | 種類            | 銘柄名                                                | 数量          | 帳簿価額<br>単価<br>（円） | 帳簿価額<br>金額<br>（円） | 評価額<br>単価<br>（円） | 評価額<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|----|----------|---------------|----------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1  | 日本       | 親投資信託<br>受益証券 | 国内債券マザーファンド                                        | 124,715,014 | 1.2175            | 151,840,530       | 1.2286           | 153,224,866      | 24.63           |
| 2  | 日本       | 投資信託受<br>益証券  | シュローダー先進国外国株式ファ<br>ンド（適格機関投資家専用）                   | 67,902,172  | 2.1498            | 145,976,089       | 2.138            | 145,174,843      | 23.34           |
| 3  | 日本       | 親投資信託<br>受益証券 | 日本連続増配成長株マザーファン<br>ド                               | 68,658,067  | 1.5121            | 103,817,864       | 1.5224           | 104,525,041      | 16.80           |
| 4  | 日本       | 親投資信託<br>受益証券 | 世界高金利債券マザーファンド                                     | 75,345,331  | 1.2624            | 95,115,945        | 1.2590           | 94,859,771       | 15.25           |
| 5  | 日本       | 投資信託受<br>益証券  | G I Mエマージング株式ファンド<br>F（適格機関投資家専用）                  | 56,476,396  | 0.5622            | 31,751,029        | 0.5432           | 30,677,978       | 4.93            |
| 6  | 日本       | 投資信託受<br>益証券  | 適格機関投資家私募 アライア<br>ス・バーンスタイン・コクサイ・<br>リート・ファンド      | 33,034,759  | 0.9259            | 30,586,883        | 0.9169           | 30,289,570       | 4.87            |
| 7  | 日本       | 親投資信託<br>受益証券 | Jリート・マザーファンド                                       | 7,240,382   | 3.3579            | 24,312,479        | 3.4418           | 24,919,946       | 4.01            |
| 8  | 日本       | 投資信託受<br>益証券  | G I M F O F s用新興国現地通<br>貨ソブリン・ファンドF（適格機<br>関投資家専用） | 56,164,430  | 0.4337            | 24,358,513        | 0.432            | 24,263,033       | 3.90            |

## （種類別投資比率）

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 37.04   |
| 親投資信託受益証券 | 60.70   |
| 合計        | 97.74   |

## ラップ・アプローチ（成長コース）

| 順位 | 国／地域 | 種類        | 銘柄名                                          | 数量          | 帳簿価額<br>単価<br>（円） | 帳簿価額<br>金額<br>（円） | 評価額<br>単価<br>（円） | 評価額<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|----|------|-----------|----------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1  | 日本   | 投資信託受益証券  | シュローダー先進国外国株式ファンド（適格機関投資家専用）                 | 177,768,978 | 2.1498            | 382,167,748       | 2.138            | 380,070,074      | 38.42           |
| 2  | 日本   | 親投資信託受益証券 | 日本連続増配成長株マザーファンド                             | 168,741,534 | 1.5121            | 255,154,073       | 1.5224           | 256,892,111      | 25.97           |
| 3  | 日本   | 投資信託受益証券  | G I M エマージング株式ファンド F（適格機関投資家専用）              | 137,518,789 | 0.5622            | 77,313,063        | 0.5432           | 74,700,206       | 7.55            |
| 4  | 日本   | 投資信託受益証券  | 適格機関投資家私募 アライアンス・パーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド       | 61,610,491  | 0.9259            | 57,045,153        | 0.9169           | 56,490,659       | 5.71            |
| 5  | 日本   | 親投資信託受益証券 | 世界高金利債券マザーファンド                               | 44,205,793  | 1.2624            | 55,805,393        | 1.2590           | 55,655,093       | 5.63            |
| 6  | 日本   | 親投資信託受益証券 | Jリート・マザーファンド                                 | 14,699,825  | 3.3579            | 49,360,542        | 3.4418           | 50,593,857       | 5.11            |
| 7  | 日本   | 投資信託受益証券  | G I M F O F s 用新興国現地通貨ソブリン・ファンド F（適格機関投資家専用） | 113,680,775 | 0.4337            | 49,303,352        | 0.432            | 49,110,094       | 4.96            |
| 8  | 日本   | 親投資信託受益証券 | 国内債券マザーファンド                                  | 39,021,958  | 1.2175            | 47,509,233        | 1.2286           | 47,942,377       | 4.85            |

## （種類別投資比率）

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 56.65   |
| 親投資信託受益証券 | 41.56   |
| 合計        | 98.21   |

## （参考）日本連続増配成長株マザーファンド

| 順位 | 国／地域 | 種類 | 銘柄名                         | 業種       | 数量      | 帳簿価額<br>単価<br>（円） | 帳簿価額<br>金額<br>（円） | 評価額<br>単価<br>（円） | 評価額<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|----|------|----|-----------------------------|----------|---------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1  | 日本   | 株式 | 日本電信電話                      | 情報・通信業   | 82,100  | 3,768.19          | 309,368,427       | 4,149.00         | 340,632,900      | 3.72            |
| 2  | 日本   | 株式 | ニトリホールディングス                 | 小売業      | 14,000  | 15,960.62         | 223,448,727       | 17,365.00        | 243,110,000      | 2.65            |
| 3  | 日本   | 株式 | 上組                          | 倉庫・運輸関連業 | 80,000  | 2,745.28          | 219,622,446       | 2,975.00         | 238,000,000      | 2.60            |
| 4  | 日本   | 株式 | 野村不動産ホールディングス               | 不動産業     | 64,000  | 2,952.21          | 188,941,668       | 3,375.00         | 216,000,000      | 2.36            |
| 5  | 日本   | 株式 | フューチャー                      | 情報・通信業   | 123,800 | 1,664.00          | 206,003,200       | 1,729.00         | 214,050,200      | 2.34            |
| 6  | 日本   | 株式 | K D D I                     | 情報・通信業   | 50,000  | 4,028.92          | 201,446,000       | 4,248.00         | 212,400,000      | 2.32            |
| 7  | 日本   | 株式 | ロート製薬                       | 医薬品      | 74,000  | 2,260.00          | 167,240,000       | 2,813.00         | 208,162,000      | 2.27            |
| 8  | 日本   | 株式 | 野村総合研究所                     | 情報・通信業   | 60,000  | 3,159.39          | 189,563,608       | 3,420.00         | 205,200,000      | 2.24            |
| 9  | 日本   | 株式 | バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス | 小売業      | 80,000  | 2,463.53          | 197,082,978       | 2,534.00         | 202,720,000      | 2.21            |
| 10 | 日本   | 株式 | 日本酸素ホールディングス                | 化学       | 80,000  | 2,158.00          | 172,640,000       | 2,440.00         | 195,200,000      | 2.13            |
| 11 | 日本   | 株式 | ワークマン                       | 小売業      | 35,000  | 4,860.00          | 170,100,000       | 5,540.00         | 193,900,000      | 2.12            |
| 12 | 日本   | 株式 | ユニ・チャーム                     | 化学       | 35,300  | 5,232.00          | 184,689,600       | 5,476.00         | 193,302,800      | 2.11            |
| 13 | 日本   | 株式 | 栗田工業                        | 機械       | 34,000  | 6,036.09          | 205,227,211       | 5,670.00         | 192,780,000      | 2.11            |
| 14 | 日本   | 株式 | 竹内製作所                       | 機械       | 50,000  | 3,026.51          | 151,325,519       | 3,710.00         | 185,500,000      | 2.03            |

|    |    |    |                 |               |         |           |             |           |             |      |
|----|----|----|-----------------|---------------|---------|-----------|-------------|-----------|-------------|------|
| 15 | 日本 | 株式 | 積水化学工業          | 化学            | 95,000  | 1,897.76  | 180,287,621 | 1,930.00  | 183,350,000 | 2.00 |
| 16 | 日本 | 株式 | S H O E I       | そ の 他 製<br>品  | 73,000  | 2,612.88  | 190,740,550 | 2,511.00  | 183,303,000 | 2.00 |
| 17 | 日本 | 株式 | オープンアップグルー<br>プ | サ ー ビ ス<br>業  | 90,000  | 1,800.00  | 162,000,000 | 2,004.00  | 180,360,000 | 1.97 |
| 18 | 日本 | 株式 | 芙蓉総合リース         | そ の 他 金<br>融業 | 18,000  | 8,802.91  | 158,452,541 | 9,920.00  | 178,560,000 | 1.95 |
| 19 | 日本 | 株式 | 小林製薬            | 化学            | 20,000  | 8,396.03  | 167,920,638 | 8,480.00  | 169,600,000 | 1.85 |
| 20 | 日本 | 株式 | 物語コーポレーション      | 小売業           | 59,000  | 2,823.29  | 166,574,336 | 2,857.00  | 168,563,000 | 1.84 |
| 21 | 日本 | 株式 | 豊田通商            | 卸売業           | 30,000  | 5,425.39  | 162,761,734 | 5,610.00  | 168,300,000 | 1.84 |
| 22 | 日本 | 株式 | レーザーテック         | 電気機器          | 9,000   | 24,135.41 | 217,218,743 | 18,400.00 | 165,600,000 | 1.81 |
| 23 | 日本 | 株式 | 村田製作所           | 電気機器          | 21,000  | 7,560.74  | 158,775,667 | 7,880.00  | 165,480,000 | 1.81 |
| 24 | 日本 | 株式 | 日清製粉グループ本社      | 食料品           | 100,000 | 1,637.10  | 163,710,913 | 1,649.00  | 164,900,000 | 1.80 |
| 25 | 日本 | 株式 | アステラス製薬         | 医薬品           | 80,000  | 1,909.73  | 152,778,976 | 2,048.00  | 163,840,000 | 1.79 |
| 26 | 日本 | 株式 | ヤクルト本社          | 食料品           | 16,000  | 9,129.76  | 146,076,162 | 10,230.00 | 163,680,000 | 1.79 |
| 27 | 日本 | 株式 | D T S           | 情 報 ・ 通<br>信業 | 49,000  | 3,089.00  | 151,361,340 | 3,215.00  | 157,535,000 | 1.72 |
| 28 | 日本 | 株式 | 日産化学            | 化学            | 25,000  | 5,978.77  | 149,469,423 | 6,020.00  | 150,500,000 | 1.64 |
| 29 | 日本 | 株式 | M o n o t a r O | 小売業           | 70,000  | 1,969.28  | 137,849,768 | 2,048.00  | 143,360,000 | 1.57 |
| 30 | 日本 | 株式 | アマノ             | 機械            | 51,800  | 2,427.80  | 125,760,091 | 2,759.00  | 142,916,200 | 1.56 |

## （種類別及び業種別投資比率）

| 種類 | 国内/外国 | 業種         | 投資比率<br>（ % ） |
|----|-------|------------|---------------|
| 株式 | 国内    | 建設業        | 3.04          |
|    |       | 食料品        | 3.59          |
|    |       | 化学         | 12.40         |
|    |       | 医薬品        | 5.12          |
|    |       | ガラス・土石製品   | 1.62          |
|    |       | 機械         | 5.69          |
|    |       | 電気機器       | 4.49          |
|    |       | 精密機器       | 2.08          |
|    |       | その他製品      | 2.00          |
|    |       | 倉庫・運輸関連業   | 2.60          |
|    |       | 情報・通信業     | 19.90         |
|    |       | 卸売業        | 2.84          |
|    |       | 小売業        | 11.57         |
|    |       | 銀行業        | 1.45          |
|    |       | 証券、商品先物取引業 | 1.45          |
|    |       | 保険業        | 2.61          |
|    |       | その他金融業     | 4.96          |
|    |       | 不動産業       | 3.86          |
|    |       | サービス業      | 4.32          |
| 合計 |       |            | 95.58         |

## （参考）国内債券マザーファンド

| 順位 | 国 / 地域 | 種類   | 銘柄名                | 数量         | 帳簿価額<br>単価<br>（円） | 帳簿価額<br>金額<br>（円） | 評価額<br>単価<br>（円） | 評価額<br>金額<br>（円） | 利率<br>（％） | 償還期限            | 投資<br>比率<br>（％） |
|----|--------|------|--------------------|------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|-----------------|-----------------|
| 1  | 日本     | 国債証券 | 第105回利付<br>国債（20年） | 30,000,000 | 111.50            | 33,452,400        | 110.66           | 33,198,000       | 2.1       | 2028年 9<br>月20日 | 7.56            |
| 2  | 日本     | 国債証券 | 第76回利付国<br>債（30年）  | 28,000,000 | 100.44            | 28,124,650        | 103.89           | 29,090,040       | 1.4       | 2052年 9<br>月20日 | 6.62            |
| 3  | 日本     | 国債証券 | 第151回利付<br>国債（5年）  | 24,000,000 | 99.82             | 23,957,520        | 100.00           | 24,000,000       | 0.005     | 2027年 3<br>月20日 | 5.47            |
| 4  | 日本     | 国債証券 | 第338回利付<br>国債（10年） | 23,000,000 | 101.07            | 23,247,480        | 100.86           | 23,199,640       | 0.4       | 2025年 3<br>月20日 | 5.28            |
| 5  | 日本     | 国債証券 | 第150回利付<br>国債（20年） | 21,000,000 | 109.87            | 23,072,700        | 109.75           | 23,048,970       | 1.4       | 2034年 9<br>月20日 | 5.25            |
| 6  | 日本     | 国債証券 | 第123回利付<br>国債（20年） | 20,000,000 | 114.62            | 22,925,600        | 113.95           | 22,790,200       | 2.1       | 2030年12<br>月20日 | 5.19            |
| 7  | 日本     | 国債証券 | 第98回利付国<br>債（20年）  | 20,000,000 | 109.87            | 21,974,600        | 108.97           | 21,795,400       | 2.1       | 2027年 9<br>月20日 | 4.96            |
| 8  | 日本     | 国債証券 | 第361回利付<br>国債（10年） | 22,000,000 | 98.48             | 21,665,600        | 98.83            | 21,744,360       | 0.1       | 2030年12<br>月20日 | 4.95            |
| 9  | 日本     | 国債証券 | 第154回利付<br>国債（20年） | 20,000,000 | 107.13            | 21,426,000        | 107.29           | 21,458,000       | 1.2       | 2035年 9<br>月20日 | 4.89            |
| 10 | 日本     | 国債証券 | 第146回利付<br>国債（5年）  | 21,000,000 | 100.39            | 21,081,900        | 100.38           | 21,080,430       | 0.1       | 2025年12<br>月20日 | 4.80            |
| 11 | 日本     | 国債証券 | 第15回利付国<br>債（40年）  | 20,000,000 | 87.25             | 17,451,600        | 89.81            | 17,963,000       | 1         | 2062年 3<br>月20日 | 4.09            |
| 12 | 日本     | 国債証券 | 第335回利付<br>国債（10年） | 13,000,000 | 101.06            | 13,138,710        | 100.81           | 13,105,690       | 0.5       | 2024年 9<br>月20日 | 2.98            |
| 13 | 日本     | 国債証券 | 第343回利付<br>国債（10年） | 13,000,000 | 100.34            | 13,045,240        | 100.40           | 13,053,040       | 0.1       | 2026年 6<br>月20日 | 2.97            |
| 14 | 日本     | 国債証券 | 第100回利付<br>国債（20年） | 10,000,000 | 111.22            | 11,122,300        | 110.26           | 11,026,200       | 2.2       | 2028年 3<br>月20日 | 2.51            |
| 15 | 日本     | 国債証券 | 第154回利付<br>国債（5年）  | 10,000,000 | 99.35             | 9,935,500         | 100.21           | 10,021,800       | 0.1       | 2027年 9<br>月20日 | 2.28            |
| 16 | 日本     | 国債証券 | 第354回利付<br>国債（10年） | 10,000,000 | 99.55             | 9,955,500         | 99.76            | 9,976,600        | 0.1       | 2029年 3<br>月20日 | 2.27            |
| 17 | 日本     | 国債証券 | 第172回利付<br>国債（20年） | 10,000,000 | 90.62             | 9,062,900         | 92.60            | 9,260,300        | 0.4       | 2040年 3<br>月20日 | 2.11            |
| 18 | 日本     | 国債証券 | 第444回利付<br>国債（2年）  | 9,000,000  | 99.92             | 8,993,160         | 100.13           | 9,011,970        | 0.005     | 2025年 1<br>月 1日 | 2.05            |
| 19 | 日本     | 国債証券 | 第74回利付国<br>債（30年）  | 9,000,000  | 88.97             | 8,007,930         | 94.19            | 8,477,460        | 1         | 2052年 3<br>月20日 | 1.93            |
| 20 | 日本     | 国債証券 | 第150回利付<br>国債（5年）  | 8,000,000  | 99.87             | 7,990,000         | 100.05           | 8,004,320        | 0.005     | 2026年12<br>月20日 | 1.82            |
| 21 | 日本     | 国債証券 | 第180回利付<br>国債（20年） | 8,000,000  | 94.97             | 7,597,760         | 97.28            | 7,782,880        | 0.8       | 2042年 3<br>月20日 | 1.77            |
| 22 | 日本     | 国債証券 | 第182回利付<br>国債（20年） | 7,500,000  | 99.29             | 7,447,280         | 102.20           | 7,665,300        | 1.1       | 2042年 9<br>月20日 | 1.75            |
| 23 | 日本     | 国債証券 | 第77回利付国<br>債（30年）  | 7,000,000  | 106.66            | 7,466,480         | 108.86           | 7,620,480        | 1.6       | 2052年12<br>月20日 | 1.74            |
| 24 | 日本     | 国債証券 | 第176回利付<br>国債（20年） | 8,000,000  | 90.74             | 7,259,200         | 92.97            | 7,438,240        | 0.5       | 2041年 3<br>月20日 | 1.69            |
| 25 | 日本     | 国債証券 | 第51回利付国<br>債（30年）  | 8,000,000  | 80.82             | 6,465,600         | 83.92            | 6,714,320        | 0.3       | 2046年 6<br>月20日 | 1.53            |
| 26 | 日本     | 国債証券 | 第75回利付国<br>債（30年）  | 5,000,000  | 95.69             | 4,784,500         | 101.50           | 5,075,050        | 1.3       | 2052年 6<br>月20日 | 1.16            |
| 27 | 日本     | 国債証券 | 第177回利付<br>国債（20年） | 5,000,000  | 88.74             | 4,437,000         | 91.06            | 4,553,400        | 0.4       | 2041年 6<br>月20日 | 1.04            |
| 28 | 日本     | 国債証券 | 第64回利付国<br>債（30年）  | 5,000,000  | 77.95             | 3,897,650         | 81.67            | 4,083,700        | 0.4       | 2049年 9<br>月20日 | 0.93            |

（種類別投資比率）

| 種類   | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 国債証券 | 91.60   |
| 合計   | 91.60   |

## （参考）世界高金利債券マザーファンド

| 順位 | 国／地域     | 種類   | 銘柄名                   | 数量      | 帳簿価額<br>単価<br>（円） | 帳簿価額<br>金額<br>（円） | 評価額<br>単価<br>（円） | 評価額<br>金額<br>（円） | 利率<br>（％） | 償還期限        | 投資<br>比率<br>（％） |
|----|----------|------|-----------------------|---------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|-------------|-----------------|
| 1  | ニュージーランド | 国債証券 | NEW ZEALAND GVT 3.5   | 260,000 | 7,830.23          | 20,358,615        | 7,858.52         | 20,432,153       | 3.5       | 2033年 4月14日 | 7.96            |
| 2  | アメリカ     | 国債証券 | US TREASURY N/B 3.625 | 140,000 | 13,366.89         | 18,713,650        | 13,428.71        | 18,800,205       | 3.625     | 2028年 3月31日 | 7.32            |
| 3  | カナダ      | 国債証券 | CANADA-GOV'T 2.5      | 180,000 | 9,369.66          | 16,865,406        | 9,486.18         | 17,075,124       | 2.5       | 2032年12月 1日 | 6.65            |
| 4  | オーストラリア  | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVT. 4.75 | 160,000 | 9,471.20          | 15,153,934        | 9,459.81         | 15,135,711       | 4.75      | 2027年 4月21日 | 5.90            |
| 5  | フランス     | 国債証券 | FRANCE O.A.T. 5.5     | 80,000  | 16,945.41         | 13,556,334        | 16,946.13        | 13,556,911       | 5.5       | 2029年 4月25日 | 5.28            |
| 6  | オーストラリア  | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVT. 1    | 180,000 | 7,352.95          | 13,235,313        | 7,356.59         | 13,241,879       | 1         | 2031年11月21日 | 5.16            |
| 7  | オーストラリア  | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVT. 2.5  | 110,000 | 8,479.70          | 9,327,675         | 8,481.48         | 9,329,633        | 2.5       | 2030年 5月21日 | 3.63            |
| 8  | カナダ      | 国債証券 | CANADA-GOV'T 1.25     | 100,000 | 8,715.46          | 8,715,460         | 8,808.41         | 8,808,411        | 1.25      | 2030年 6月 1日 | 3.43            |
| 9  | イギリス     | 国債証券 | UK TSY GILT 0.625     | 70,000  | 11,544.21         | 8,080,948         | 11,418.30        | 7,992,814        | 0.625     | 2035年 7月31日 | 3.11            |
| 10 | ノルウェー    | 国債証券 | NORWEGIAN GOV'T 1.375 | 700,000 | 1,112.26          | 7,785,887         | 1,112.21         | 7,785,533        | 1.375     | 2030年 8月19日 | 3.03            |
| 11 | ニュージーランド | 国債証券 | NEW ZEALAND GVT 1.5   | 110,000 | 6,773.09          | 7,450,409         | 6,814.41         | 7,495,853        | 1.5       | 2031年 5月15日 | 2.92            |
| 12 | イギリス     | 国債証券 | UK TSY GILT 4.25      | 40,000  | 17,641.30         | 7,056,522         | 17,491.09        | 6,996,436        | 4.25      | 2032年 6月 7日 | 2.73            |
| 13 | ニュージーランド | 国債証券 | NEW ZEALAND GVT 2     | 100,000 | 6,934.88          | 6,934,887         | 6,969.76         | 6,969,767        | 2         | 2032年 5月15日 | 2.71            |
| 14 | アメリカ     | 国債証券 | US TREASURY N/B 2.875 | 50,000  | 12,654.32         | 6,327,162         | 12,740.25        | 6,370,126        | 2.875     | 2032年 5月15日 | 2.48            |
| 15 | ドイツ      | 国債証券 | DEUTSCHLAND REP 1     | 40,000  | 14,218.79         | 5,687,518         | 14,235.67        | 5,694,269        | 1         | 2025年 8月15日 | 2.22            |
| 16 | ドイツ      | 国債証券 | DEUTSCHLAND REP 1.7   | 40,000  | 13,904.50         | 5,561,803         | 13,923.01        | 5,569,205        | 1.7       | 2032年 8月15日 | 2.17            |
| 17 | スウェーデン   | 国債証券 | SWEDISH GOVRNMNT 1.75 | 450,000 | 1,216.37          | 5,473,669         | 1,224.46         | 5,510,110        | 1.75      | 2033年11月11日 | 2.15            |
| 18 | アメリカ     | 国債証券 | US TREASURY N/B 4.625 | 40,000  | 13,499.97         | 5,399,989         | 13,514.12        | 5,405,648        | 4.625     | 2025年 2月28日 | 2.11            |
| 19 | スウェーデン   | 国債証券 | SWEDISH GOVRNMNT 2.5  | 400,000 | 1,290.24          | 5,160,972         | 1,292.48         | 5,169,943        | 2.5       | 2025年 5月12日 | 2.01            |
| 20 | カナダ      | 国債証券 | CANADA-GOV'T 8        | 40,000  | 11,634.51         | 4,653,805         | 11,696.31        | 4,678,526        | 8         | 2027年 6月 1日 | 1.82            |
| 21 | アメリカ     | 国債証券 | US TREASURY N/B 0.625 | 40,000  | 10,862.43         | 4,344,974         | 10,929.50        | 4,371,800        | 0.625     | 2030年 8月15日 | 1.70            |
| 22 | イギリス     | 国債証券 | UK TSY GILT 1.25      | 40,000  | 10,739.32         | 4,295,729         | 10,584.41        | 4,233,766        | 1.25      | 2041年10月22日 | 1.65            |
| 23 | ノルウェー    | 国債証券 | NORWEGIAN GOV'T 2     | 300,000 | 1,262.29          | 3,786,880         | 1,262.82         | 3,788,473        | 2         | 2023年 5月24日 | 1.48            |

|    |          |      |                       |         |           |           |           |           |       |             |      |
|----|----------|------|-----------------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-------------|------|
| 24 | ニュージーランド | 国債証券 | NEW ZEALAND GVT 2.75  | 50,000  | 6,977.43  | 3,488,718 | 6,955.33  | 3,477,668 | 2.75  | 2037年 4月15日 | 1.35 |
| 25 | アメリカ     | 国債証券 | US TREASURY N/B 2.875 | 30,000  | 11,176.79 | 3,353,040 | 11,302.54 | 3,390,764 | 2.875 | 2052年 5月15日 | 1.32 |
| 26 | ニュージーランド | 国債証券 | NEW ZEALAND GVT 0.5   | 40,000  | 7,850.76  | 3,140,307 | 7,861.73  | 3,144,694 | 0.5   | 2024年 5月15日 | 1.22 |
| 27 | カナダ      | 国債証券 | CANADA-GOV'T 2        | 40,000  | 7,644.20  | 3,057,681 | 7,858.59  | 3,143,437 | 2     | 2051年12月 1日 | 1.22 |
| 28 | ノルウェー    | 国債証券 | NORWEGIAN GOV'T 1.5   | 250,000 | 1,202.13  | 3,005,349 | 1,202.49  | 3,006,234 | 1.5   | 2026年 2月19日 | 1.17 |
| 29 | スウェーデン   | 国債証券 | SWEDISH GOVRNMNT 1    | 240,000 | 1,227.29  | 2,945,517 | 1,231.96  | 2,956,721 | 1     | 2026年11月12日 | 1.15 |
| 30 | ノルウェー    | 国債証券 | NORWEGIAN GOV'T 2.125 | 240,000 | 1,155.80  | 2,773,924 | 1,155.00  | 2,772,012 | 2.125 | 2032年 5月18日 | 1.08 |

（種類別投資比率）

| 種類   | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 国債証券 | 94.43   |
| 合計   | 94.43   |

（参考）リート・マザーファンド

| 順位 | 国 / 地域 | 種類   | 銘柄名                      | 数量    | 帳簿価額<br>単価<br>（円） | 帳簿価額<br>金額<br>（円） | 評価額<br>単価<br>（円） | 評価額<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|----|--------|------|--------------------------|-------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1  | 日本     | 投資証券 | 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券   | 6,666 | 166,475           | 1,109,727,554     | 159,100          | 1,060,560,600    | 5.49            |
| 2  | 日本     | 投資証券 | 日本ビルファンド投資法人 投資証券        | 1,847 | 622,119           | 1,149,054,514     | 570,000          | 1,052,790,000    | 5.45            |
| 3  | 日本     | 投資証券 | G L P 投資法人 投資証券          | 5,642 | 154,139           | 869,652,881       | 155,500          | 877,331,000      | 4.54            |
| 4  | 日本     | 投資証券 | ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券    | 1,445 | 599,452           | 866,208,501       | 539,000          | 778,855,000      | 4.03            |
| 5  | 日本     | 投資証券 | 日本プロロジスリート投資法人 投資証券      | 2,507 | 318,339           | 798,076,123       | 309,500          | 775,916,500      | 4.01            |
| 6  | 日本     | 投資証券 | 大和ハウスリート投資法人 投資証券        | 2,666 | 302,666           | 806,908,695       | 289,500          | 771,807,000      | 3.99            |
| 7  | 日本     | 投資証券 | ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券     | 5,074 | 152,600           | 774,295,469       | 151,000          | 766,174,000      | 3.96            |
| 8  | 日本     | 投資証券 | 日本都市ファンド投資法人 投資証券        | 7,683 | 106,779           | 820,390,035       | 99,500           | 764,458,500      | 3.95            |
| 9  | 日本     | 投資証券 | アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券     | 1,898 | 339,140           | 643,687,743       | 353,000          | 669,994,000      | 3.47            |
| 10 | 日本     | 投資証券 | オリックス不動産投資法人 投資証券        | 3,669 | 181,755           | 666,859,529       | 175,800          | 645,010,200      | 3.34            |
| 11 | 日本     | 投資証券 | 日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券   | 1,797 | 322,500           | 579,533,777       | 323,000          | 580,431,000      | 3.00            |
| 12 | 日本     | 投資証券 | ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券    | 7,487 | 75,723            | 566,939,855       | 76,800           | 575,001,600      | 2.97            |
| 13 | 日本     | 投資証券 | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券 | 1,015 | 494,659           | 502,079,108       | 511,000          | 518,665,000      | 2.68            |
| 14 | 日本     | 投資証券 | ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券     | 1,674 | 333,599           | 558,446,232       | 300,500          | 503,037,000      | 2.60            |
| 15 | 日本     | 投資証券 | インヴィンシブル投資法人 投資証券        | 8,377 | 47,205            | 395,436,522       | 58,700           | 491,729,900      | 2.54            |
| 16 | 日本     | 投資証券 | ヒューリックリート投資法人 投資証券       | 3,080 | 162,952           | 501,893,841       | 156,700          | 482,636,000      | 2.50            |

|    |    |      |                              |       |         |             |         |             |      |
|----|----|------|------------------------------|-------|---------|-------------|---------|-------------|------|
| 17 | 日本 | 投資証券 | 積水ハウス・リート投資法人 投資証券           | 6,119 | 79,321  | 485,365,438 | 77,100  | 471,774,900 | 2.44 |
| 18 | 日本 | 投資証券 | アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券      | 1,125 | 421,466 | 474,149,942 | 396,000 | 445,500,000 | 2.30 |
| 19 | 日本 | 投資証券 | イオンリート投資法人 投資証券              | 2,692 | 153,552 | 413,364,116 | 155,900 | 419,682,800 | 2.17 |
| 20 | 日本 | 投資証券 | ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券 | 1,879 | 210,596 | 395,710,729 | 213,400 | 400,978,600 | 2.07 |
| 21 | 日本 | 投資証券 | 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券         | 1,121 | 378,754 | 424,584,041 | 353,500 | 396,273,500 | 2.05 |
| 22 | 日本 | 投資証券 | ラサールロジポート投資法人 投資証券           | 2,371 | 164,786 | 390,707,680 | 161,600 | 383,153,600 | 1.98 |
| 23 | 日本 | 投資証券 | 三菱地所物流リート投資法人 投資証券           | 835   | 440,368 | 367,707,369 | 417,500 | 348,612,500 | 1.80 |
| 24 | 日本 | 投資証券 | 大和証券リビング投資法人 投資証券            | 2,708 | 117,182 | 317,331,482 | 115,700 | 313,315,600 | 1.62 |
| 25 | 日本 | 投資証券 | コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券      | 887   | 314,315 | 278,798,112 | 340,500 | 302,023,500 | 1.56 |
| 26 | 日本 | 投資証券 | 阪急阪神リート投資法人 投資証券             | 2,004 | 148,815 | 298,225,762 | 145,800 | 292,183,200 | 1.51 |
| 27 | 日本 | 投資証券 | アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券       | 2,109 | 142,608 | 300,762,149 | 137,900 | 290,831,100 | 1.50 |
| 28 | 日本 | 投資証券 | 日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券      | 438   | 611,673 | 267,912,935 | 661,000 | 289,518,000 | 1.50 |
| 29 | 日本 | 投資証券 | グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券         | 2,698 | 108,229 | 292,004,357 | 105,300 | 284,099,400 | 1.47 |
| 30 | 日本 | 投資証券 | ケネディクス商業リート投資法人 投資証券         | 1,144 | 262,335 | 300,111,778 | 244,700 | 279,936,800 | 1.45 |

## （種類別投資比率）

| 種類   | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 投資証券 | 96.94   |
| 合計   | 96.94   |

## 【投資不動産物件】

## ラップ・アプローチ（安定コース）

該当事項はありません。

## ラップ・アプローチ（安定成長コース）

該当事項はありません。

## ラップ・アプローチ（成長コース）

該当事項はありません。

## （参考）日本連続増配成長株マザーファンド

該当事項はありません。

## （参考）国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

## （参考）世界高金利債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）Jリート・マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

ラップ・アプローチ（安定コース）

該当事項はありません。

ラップ・アプローチ（安定成長コース）

該当事項はありません。

ラップ・アプローチ（成長コース）

該当事項はありません。

（参考）日本連続増配成長株マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）世界高金利債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）Jリート・マザーファンド

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

ラップ・アプローチ（安定コース）

|           |               | 純資産総額(円)      |               | 基準価額（円）<br>（1口当たり） |        |
|-----------|---------------|---------------|---------------|--------------------|--------|
|           |               | （分配落）         | （分配付）         | （分配落）              | （分配付）  |
| 第1期計算期間末  | (2015年10月19日) | 648,440,530   | 648,440,530   | 0.9759             | 0.9759 |
| 第2期計算期間末  | (2016年 4月18日) | 1,138,653,603 | 1,138,653,603 | 0.9901             | 0.9901 |
| 第3期計算期間末  | (2016年10月18日) | 1,126,065,882 | 1,126,065,882 | 0.9760             | 0.9760 |
| 第4期計算期間末  | (2017年 4月18日) | 1,028,574,083 | 1,028,574,083 | 1.0001             | 1.0001 |
| 第5期計算期間末  | (2017年10月18日) | 995,366,831   | 996,329,773   | 1.0337             | 1.0347 |
| 第6期計算期間末  | (2018年 4月18日) | 883,731,705   | 884,589,704   | 1.0300             | 1.0310 |
| 第7期計算期間末  | (2018年10月18日) | 777,210,014   | 777,975,715   | 1.0150             | 1.0160 |
| 第8期計算期間末  | (2019年 4月18日) | 583,890,364   | 584,456,498   | 1.0314             | 1.0324 |
| 第9期計算期間末  | (2019年10月18日) | 535,952,162   | 536,465,862   | 1.0433             | 1.0443 |
| 第10期計算期間末 | (2020年 4月20日) | 458,555,179   | 458,555,179   | 0.9780             | 0.9780 |
| 第11期計算期間末 | (2020年10月19日) | 478,833,829   | 479,307,595   | 1.0107             | 1.0117 |
| 第12期計算期間末 | (2021年 4月19日) | 500,370,801   | 500,840,412   | 1.0655             | 1.0665 |
| 第13期計算期間末 | (2021年10月18日) | 511,723,270   | 512,195,519   | 1.0836             | 1.0846 |
| 第14期計算期間末 | (2022年 4月18日) | 551,680,108   | 552,198,798   | 1.0636             | 1.0646 |
| 第15期計算期間末 | (2022年10月18日) | 490,600,587   | 491,073,109   | 1.0383             | 1.0393 |
| 第16期計算期間末 | (2023年 4月18日) | 412,111,048   | 412,508,903   | 1.0358             | 1.0368 |
|           | 2022年 4月末日    | 547,765,125   | —             | 1.0581             | —      |
|           | 5月末日          | 557,205,660   | —             | 1.0575             | —      |
|           | 6月末日          | 550,247,249   | —             | 1.0482             | —      |
|           | 7月末日          | 544,521,217   | —             | 1.0607             | —      |
|           | 8月末日          | 521,800,654   | —             | 1.0596             | —      |
|           | 9月末日          | 490,025,636   | —             | 1.0348             | —      |
|           | 10月末日         | 493,266,248   | —             | 1.0485             | —      |
|           | 11月末日         | 486,010,537   | —             | 1.0415             | —      |
|           | 12月末日         | 469,384,335   | —             | 1.0139             | —      |
|           | 2023年 1月末日    | 465,373,661   | —             | 1.0202             | —      |
|           | 2月末日          | 468,259,212   | —             | 1.0277             | —      |
|           | 3月末日          | 417,610,293   | —             | 1.0333             | —      |
|           | 4月末日          | 410,300,771   | —             | 1.0399             | —      |

## ラップ・アプローチ（安定成長コース）

|          |               | 純資産総額(円)      |               | 基準価額（円）<br>（1口当たり） |        |
|----------|---------------|---------------|---------------|--------------------|--------|
|          |               | （分配落）         | （分配付）         | （分配落）              | （分配付）  |
| 第1期計算期間末 | (2015年10月19日) | 832,554,228   | 832,554,228   | 0.9513             | 0.9513 |
| 第2期計算期間末 | (2016年 4月18日) | 1,481,843,138 | 1,481,843,138 | 0.9287             | 0.9287 |
| 第3期計算期間末 | (2016年10月18日) | 1,415,743,253 | 1,415,743,253 | 0.9164             | 0.9164 |
| 第4期計算期間末 | (2017年 4月18日) | 1,352,744,655 | 1,352,744,655 | 0.9787             | 0.9787 |

|            |               |               |               |        |        |
|------------|---------------|---------------|---------------|--------|--------|
| 第5期計算期間末   | (2017年10月18日) | 1,245,627,763 | 1,246,802,901 | 1.0600 | 1.0610 |
| 第6期計算期間末   | (2018年 4月18日) | 1,186,959,582 | 1,188,086,645 | 1.0531 | 1.0541 |
| 第7期計算期間末   | (2018年10月18日) | 1,034,679,302 | 1,035,675,125 | 1.0390 | 1.0400 |
| 第8期計算期間末   | (2019年 4月18日) | 805,345,010   | 806,114,893   | 1.0461 | 1.0471 |
| 第9期計算期間末   | (2019年10月18日) | 717,161,082   | 717,843,720   | 1.0506 | 1.0516 |
| 第10期計算期間末  | (2020年 4月20日) | 579,215,445   | 579,215,445   | 0.9468 | 0.9468 |
| 第11期計算期間末  | (2020年10月19日) | 593,825,735   | 594,405,865   | 1.0236 | 1.0246 |
| 第12期計算期間末  | (2021年 4月19日) | 600,563,404   | 601,088,343   | 1.1441 | 1.1451 |
| 第13期計算期間末  | (2021年10月18日) | 622,104,003   | 622,626,210   | 1.1913 | 1.1923 |
| 第14期計算期間末  | (2022年 4月18日) | 743,508,993   | 744,143,699   | 1.1714 | 1.1724 |
| 第15期計算期間末  | (2022年10月18日) | 665,261,773   | 665,835,849   | 1.1588 | 1.1598 |
| 第16期計算期間末  | (2023年 4月18日) | 632,459,256   | 633,001,335   | 1.1667 | 1.1677 |
| 2022年 4月末日 |               | 740,880,775   | —             | 1.1605 | —      |
| 5月末日       |               | 732,069,244   | —             | 1.1632 | —      |
| 6月末日       |               | 716,274,054   | —             | 1.1562 | —      |
| 7月末日       |               | 723,184,297   | —             | 1.1778 | —      |
| 8月末日       |               | 724,241,305   | —             | 1.1796 | —      |
| 9月末日       |               | 658,269,518   | —             | 1.1405 | —      |
| 10月末日      |               | 666,499,971   | —             | 1.1786 | —      |
| 11月末日      |               | 660,378,192   | —             | 1.1699 | —      |
| 12月末日      |               | 632,511,849   | —             | 1.1245 | —      |
| 2023年 1月末日 |               | 618,313,052   | —             | 1.1417 | —      |
| 2月末日       |               | 640,539,170   | —             | 1.1533 | —      |
| 3月末日       |               | 639,801,685   | —             | 1.1536 | —      |
| 4月末日       |               | 621,997,148   | —             | 1.1668 | —      |

## ラップ・アプローチ（成長コース）

|           |               | 純資産総額(円)      |               | 基準価額（円）<br>（1口当たり） |        |
|-----------|---------------|---------------|---------------|--------------------|--------|
|           |               | （分配落）         | （分配付）         | （分配落）              | （分配付）  |
| 第1期計算期間末  | (2015年10月19日) | 2,091,523,320 | 2,091,523,320 | 0.9266             | 0.9266 |
| 第2期計算期間末  | (2016年 4月18日) | 4,155,405,519 | 4,155,405,519 | 0.8693             | 0.8693 |
| 第3期計算期間末  | (2016年10月18日) | 3,935,247,436 | 3,935,247,436 | 0.8582             | 0.8582 |
| 第4期計算期間末  | (2017年 4月18日) | 3,551,020,294 | 3,551,020,294 | 0.9513             | 0.9513 |
| 第5期計算期間末  | (2017年10月18日) | 3,109,577,893 | 3,112,464,906 | 1.0771             | 1.0781 |
| 第6期計算期間末  | (2018年 4月18日) | 2,716,641,317 | 2,719,186,815 | 1.0672             | 1.0682 |
| 第7期計算期間末  | (2018年10月18日) | 2,245,959,531 | 2,248,092,445 | 1.0530             | 1.0540 |
| 第8期計算期間末  | (2019年 4月18日) | 1,642,857,932 | 1,644,420,790 | 1.0512             | 1.0522 |
| 第9期計算期間末  | (2019年10月18日) | 1,361,099,672 | 1,362,399,445 | 1.0472             | 1.0482 |
| 第10期計算期間末 | (2020年 4月20日) | 1,080,701,539 | 1,080,701,539 | 0.9065             | 0.9065 |
| 第11期計算期間末 | (2020年10月19日) | 1,187,148,972 | 1,188,310,703 | 1.0219             | 1.0229 |

|           |               |               |               |        |        |
|-----------|---------------|---------------|---------------|--------|--------|
| 第12期計算期間末 | (2021年 4月19日) | 1,300,448,080 | 1,301,536,374 | 1.1949 | 1.1959 |
| 第13期計算期間末 | (2021年10月18日) | 1,268,686,053 | 1,269,686,344 | 1.2683 | 1.2693 |
| 第14期計算期間末 | (2022年 4月18日) | 1,102,308,357 | 1,103,196,579 | 1.2410 | 1.2420 |
| 第15期計算期間末 | (2022年10月18日) | 1,018,246,428 | 1,019,067,994 | 1.2394 | 1.2404 |
| 第16期計算期間末 | (2023年 4月18日) | 1,000,537,989 | 1,001,331,665 | 1.2606 | 1.2616 |
|           | 2022年 4月末日    | 1,080,169,681 | —             | 1.2235 | —      |
|           | 5月末日          | 1,080,777,109 | —             | 1.2292 | —      |
|           | 6月末日          | 1,065,417,384 | —             | 1.2237 | —      |
|           | 7月末日          | 1,076,734,297 | —             | 1.2539 | —      |
|           | 8月末日          | 1,059,619,198 | —             | 1.2597 | —      |
|           | 9月末日          | 998,843,387   | —             | 1.2063 | —      |
|           | 10月末日         | 1,036,303,302 | —             | 1.2669 | —      |
|           | 11月末日         | 1,014,534,133 | —             | 1.2587 | —      |
|           | 12月末日         | 968,610,306   | —             | 1.1962 | —      |
|           | 2023年 1月末日    | 984,401,982   | —             | 1.2249 | —      |
|           | 2月末日          | 991,115,029   | —             | 1.2418 | —      |
|           | 3月末日          | 975,430,983   | —             | 1.2366 | —      |
|           | 4月末日          | 989,154,466   | —             | 1.2577 | —      |

## 【分配の推移】

## ラップ・アプローチ（安定コース）

|          | 期間                      | 分配金<br>(1口当たり) |
|----------|-------------------------|----------------|
| 第1期計算期間  | 2015年 4月27日～2015年10月19日 | 0.0000円        |
| 第2期計算期間  | 2015年10月20日～2016年 4月18日 | 0.0000円        |
| 第3期計算期間  | 2016年 4月19日～2016年10月18日 | 0.0000円        |
| 第4期計算期間  | 2016年10月19日～2017年 4月18日 | 0.0000円        |
| 第5期計算期間  | 2017年 4月19日～2017年10月18日 | 0.0010円        |
| 第6期計算期間  | 2017年10月19日～2018年 4月18日 | 0.0010円        |
| 第7期計算期間  | 2018年 4月19日～2018年10月18日 | 0.0010円        |
| 第8期計算期間  | 2018年10月19日～2019年 4月18日 | 0.0010円        |
| 第9期計算期間  | 2019年 4月19日～2019年10月18日 | 0.0010円        |
| 第10期計算期間 | 2019年10月19日～2020年 4月20日 | 0.0000円        |
| 第11期計算期間 | 2020年 4月21日～2020年10月19日 | 0.0010円        |
| 第12期計算期間 | 2020年10月20日～2021年 4月19日 | 0.0010円        |
| 第13期計算期間 | 2021年 4月20日～2021年10月18日 | 0.0010円        |
| 第14期計算期間 | 2021年10月19日～2022年 4月18日 | 0.0010円        |
| 第15期計算期間 | 2022年 4月19日～2022年10月18日 | 0.0010円        |
| 第16期計算期間 | 2022年10月19日～2023年 4月18日 | 0.0010円        |

## ラップ・アプローチ（安定成長コース）

|          | 期間                      | 分配金<br>(1口当たり) |
|----------|-------------------------|----------------|
| 第1期計算期間  | 2015年 4月27日～2015年10月19日 | 0.0000円        |
| 第2期計算期間  | 2015年10月20日～2016年 4月18日 | 0.0000円        |
| 第3期計算期間  | 2016年 4月19日～2016年10月18日 | 0.0000円        |
| 第4期計算期間  | 2016年10月19日～2017年 4月18日 | 0.0000円        |
| 第5期計算期間  | 2017年 4月19日～2017年10月18日 | 0.0010円        |
| 第6期計算期間  | 2017年10月19日～2018年 4月18日 | 0.0010円        |
| 第7期計算期間  | 2018年 4月19日～2018年10月18日 | 0.0010円        |
| 第8期計算期間  | 2018年10月19日～2019年 4月18日 | 0.0010円        |
| 第9期計算期間  | 2019年 4月19日～2019年10月18日 | 0.0010円        |
| 第10期計算期間 | 2019年10月19日～2020年 4月20日 | 0.0000円        |
| 第11期計算期間 | 2020年 4月21日～2020年10月19日 | 0.0010円        |
| 第12期計算期間 | 2020年10月20日～2021年 4月19日 | 0.0010円        |
| 第13期計算期間 | 2021年 4月20日～2021年10月18日 | 0.0010円        |
| 第14期計算期間 | 2021年10月19日～2022年 4月18日 | 0.0010円        |
| 第15期計算期間 | 2022年 4月19日～2022年10月18日 | 0.0010円        |
| 第16期計算期間 | 2022年10月19日～2023年 4月18日 | 0.0010円        |

## ラップ・アプローチ（成長コース）

|          | 期間                      | 分配金<br>(1口当たり) |
|----------|-------------------------|----------------|
| 第1期計算期間  | 2015年 4月27日～2015年10月19日 | 0.0000円        |
| 第2期計算期間  | 2015年10月20日～2016年 4月18日 | 0.0000円        |
| 第3期計算期間  | 2016年 4月19日～2016年10月18日 | 0.0000円        |
| 第4期計算期間  | 2016年10月19日～2017年 4月18日 | 0.0000円        |
| 第5期計算期間  | 2017年 4月19日～2017年10月18日 | 0.0010円        |
| 第6期計算期間  | 2017年10月19日～2018年 4月18日 | 0.0010円        |
| 第7期計算期間  | 2018年 4月19日～2018年10月18日 | 0.0010円        |
| 第8期計算期間  | 2018年10月19日～2019年 4月18日 | 0.0010円        |
| 第9期計算期間  | 2019年 4月19日～2019年10月18日 | 0.0010円        |
| 第10期計算期間 | 2019年10月19日～2020年 4月20日 | 0.0000円        |
| 第11期計算期間 | 2020年 4月21日～2020年10月19日 | 0.0010円        |
| 第12期計算期間 | 2020年10月20日～2021年 4月19日 | 0.0010円        |
| 第13期計算期間 | 2021年 4月20日～2021年10月18日 | 0.0010円        |
| 第14期計算期間 | 2021年10月19日～2022年 4月18日 | 0.0010円        |
| 第15期計算期間 | 2022年 4月19日～2022年10月18日 | 0.0010円        |
| 第16期計算期間 | 2022年10月19日～2023年 4月18日 | 0.0010円        |

## 【収益率の推移】

## ラップ・アプローチ（安定コース）

|          | 期間                      | 収益率（％） |
|----------|-------------------------|--------|
| 第1期計算期間  | 2015年 4月27日～2015年10月19日 | 2.4    |
| 第2期計算期間  | 2015年10月20日～2016年 4月18日 | 1.5    |
| 第3期計算期間  | 2016年 4月19日～2016年10月18日 | 1.4    |
| 第4期計算期間  | 2016年10月19日～2017年 4月18日 | 2.5    |
| 第5期計算期間  | 2017年 4月19日～2017年10月18日 | 3.5    |
| 第6期計算期間  | 2017年10月19日～2018年 4月18日 | 0.3    |
| 第7期計算期間  | 2018年 4月19日～2018年10月18日 | 1.4    |
| 第8期計算期間  | 2018年10月19日～2019年 4月18日 | 1.7    |
| 第9期計算期間  | 2019年 4月19日～2019年10月18日 | 1.3    |
| 第10期計算期間 | 2019年10月19日～2020年 4月20日 | 6.3    |
| 第11期計算期間 | 2020年 4月21日～2020年10月19日 | 3.4    |
| 第12期計算期間 | 2020年10月20日～2021年 4月19日 | 5.5    |
| 第13期計算期間 | 2021年 4月20日～2021年10月18日 | 1.8    |
| 第14期計算期間 | 2021年10月19日～2022年 4月18日 | 1.8    |
| 第15期計算期間 | 2022年 4月19日～2022年10月18日 | 2.3    |
| 第16期計算期間 | 2022年10月19日～2023年 4月18日 | 0.1    |

（注）収益率は期間騰落率です。小数点以下第2位を四捨五入しております。

## ラップ・アプローチ（安定成長コース）

|          | 期間                      | 収益率（％） |
|----------|-------------------------|--------|
| 第1期計算期間  | 2015年 4月27日～2015年10月19日 | 4.9    |
| 第2期計算期間  | 2015年10月20日～2016年 4月18日 | 2.4    |
| 第3期計算期間  | 2016年 4月19日～2016年10月18日 | 1.3    |
| 第4期計算期間  | 2016年10月19日～2017年 4月18日 | 6.8    |
| 第5期計算期間  | 2017年 4月19日～2017年10月18日 | 8.4    |
| 第6期計算期間  | 2017年10月19日～2018年 4月18日 | 0.6    |
| 第7期計算期間  | 2018年 4月19日～2018年10月18日 | 1.2    |
| 第8期計算期間  | 2018年10月19日～2019年 4月18日 | 0.8    |
| 第9期計算期間  | 2019年 4月19日～2019年10月18日 | 0.5    |
| 第10期計算期間 | 2019年10月19日～2020年 4月20日 | 9.9    |
| 第11期計算期間 | 2020年 4月21日～2020年10月19日 | 8.2    |
| 第12期計算期間 | 2020年10月20日～2021年 4月19日 | 11.9   |
| 第13期計算期間 | 2021年 4月20日～2021年10月18日 | 4.2    |
| 第14期計算期間 | 2021年10月19日～2022年 4月18日 | 1.6    |

|          |                         |     |
|----------|-------------------------|-----|
| 第15期計算期間 | 2022年 4月19日～2022年10月18日 | 1.0 |
| 第16期計算期間 | 2022年10月19日～2023年 4月18日 | 0.8 |

（注）収益率は期間騰落率です。小数点以下第2位を四捨五入しております。

#### ラップ・アプローチ（成長コース）

|          | 期間                      | 収益率（％） |
|----------|-------------------------|--------|
| 第1期計算期間  | 2015年 4月27日～2015年10月19日 | 7.3    |
| 第2期計算期間  | 2015年10月20日～2016年 4月18日 | 6.2    |
| 第3期計算期間  | 2016年 4月19日～2016年10月18日 | 1.3    |
| 第4期計算期間  | 2016年10月19日～2017年 4月18日 | 10.8   |
| 第5期計算期間  | 2017年 4月19日～2017年10月18日 | 13.3   |
| 第6期計算期間  | 2017年10月19日～2018年 4月18日 | 0.8    |
| 第7期計算期間  | 2018年 4月19日～2018年10月18日 | 1.2    |
| 第8期計算期間  | 2018年10月19日～2019年 4月18日 | 0.1    |
| 第9期計算期間  | 2019年 4月19日～2019年10月18日 | 0.3    |
| 第10期計算期間 | 2019年10月19日～2020年 4月20日 | 13.4   |
| 第11期計算期間 | 2020年 4月21日～2020年10月19日 | 12.8   |
| 第12期計算期間 | 2020年10月20日～2021年 4月19日 | 17.0   |
| 第13期計算期間 | 2021年 4月20日～2021年10月18日 | 6.2    |
| 第14期計算期間 | 2021年10月19日～2022年 4月18日 | 2.1    |
| 第15期計算期間 | 2022年 4月19日～2022年10月18日 | 0.0    |
| 第16期計算期間 | 2022年10月19日～2023年 4月18日 | 1.8    |

（注）収益率は期間騰落率です。小数点以下第2位を四捨五入しております。

#### （４）【設定及び解約の実績】

#### ラップ・アプローチ（安定コース）

| 期間       | 設定数量（口）     | 解約数量（口）     |
|----------|-------------|-------------|
| 第1期計算期間  | 704,482,622 | 40,000,000  |
| 第2期計算期間  | 551,048,106 | 65,502,855  |
| 第3期計算期間  | 66,943,852  | 63,217,480  |
| 第4期計算期間  | 33,125,033  | 158,419,160 |
| 第5期計算期間  | 55,862,257  | 121,380,071 |
| 第6期計算期間  | 37,647,484  | 142,590,392 |
| 第7期計算期間  | 7,384,065   | 99,681,727  |
| 第8期計算期間  | 5,947,927   | 205,515,411 |
| 第9期計算期間  | 4,273,835   | 56,707,949  |
| 第10期計算期間 | 24,921,782  | 69,757,384  |
| 第11期計算期間 | 9,919,616   | 5,017,732   |

|          |            |            |
|----------|------------|------------|
| 第12期計算期間 | 33,439,799 | 37,594,800 |
| 第13期計算期間 | 9,982,644  | 7,344,569  |
| 第14期計算期間 | 87,627,614 | 41,186,116 |
| 第15期計算期間 | 15,767,177 | 61,935,478 |
| 第16期計算期間 | 6          | 74,667,332 |

## ラップ・アプローチ（安定成長コース）

| 期間       | 設定数量（口）     | 解約数量（口）     |
|----------|-------------|-------------|
| 第1期計算期間  | 915,130,540 | 40,000,000  |
| 第2期計算期間  | 751,417,648 | 30,998,948  |
| 第3期計算期間  | 225,143     | 50,812,862  |
| 第4期計算期間  | 31,834,045  | 194,631,705 |
| 第5期計算期間  | 37,675,620  | 244,701,312 |
| 第6期計算期間  | 53,462,385  | 101,536,826 |
| 第7期計算期間  | 2,269,544   | 133,509,974 |
| 第8期計算期間  | 10,747,460  | 236,687,188 |
| 第9期計算期間  | 7,284,292   | 94,529,679  |
| 第10期計算期間 | 12,724,185  | 83,616,671  |
| 第11期計算期間 | 13,465,773  | 45,081,384  |
| 第12期計算期間 | 764,492     | 55,955,378  |
| 第13期計算期間 | 41,212,100  | 43,943,724  |
| 第14期計算期間 | 154,759,702 | 42,260,899  |
| 第15期計算期間 | 33,625,572  | 94,255,766  |
| 第16期計算期間 | 22,481,669  | 54,478,564  |

## ラップ・アプローチ（成長コース）

| 期間       | 設定数量（口）       | 解約数量（口）     |
|----------|---------------|-------------|
| 第1期計算期間  | 2,297,113,063 | 40,000,000  |
| 第2期計算期間  | 2,600,283,421 | 77,154,473  |
| 第3期計算期間  | 9,803,392     | 204,601,772 |
| 第4期計算期間  | 37,225,163    | 889,808,987 |
| 第5期計算期間  | 21,258,071    | 867,104,301 |
| 第6期計算期間  | 24,719,145    | 366,234,053 |
| 第7期計算期間  | 29,669,300    | 442,253,556 |
| 第8期計算期間  | 9,803,917     | 579,860,171 |
| 第9期計算期間  | 11,224,786    | 274,309,521 |
| 第10期計算期間 | 12,515,988    | 120,124,071 |
| 第11期計算期間 | 22,992,084    | 53,426,199  |
| 第12期計算期間 | 32,354,467    | 105,791,316 |

|          |            |             |
|----------|------------|-------------|
| 第13期計算期間 | 2,815,620  | 90,818,794  |
| 第14期計算期間 | 11,469,917 | 123,539,028 |
| 第15期計算期間 | 9,244,771  | 75,900,216  |
| 第16期計算期間 | 25,240,232 | 53,130,001  |

## 参考情報

2023年4月28日現在

## 運用実績

## ラップ・アプローチ（安定コース）

## ● 基準価額・純資産の推移

2015年4月27日～2023年4月28日



※基準価額は1万口当たり、信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、決算時の分配金を非課税で再投資したものと計算しております。

※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

## ● 分配金の推移

|          |      |
|----------|------|
| 2023年 4月 | 10円  |
| 2022年10月 | 10円  |
| 2022年 4月 | 10円  |
| 2021年10月 | 10円  |
| 2021年 4月 | 10円  |
| 設定来累計    | 110円 |

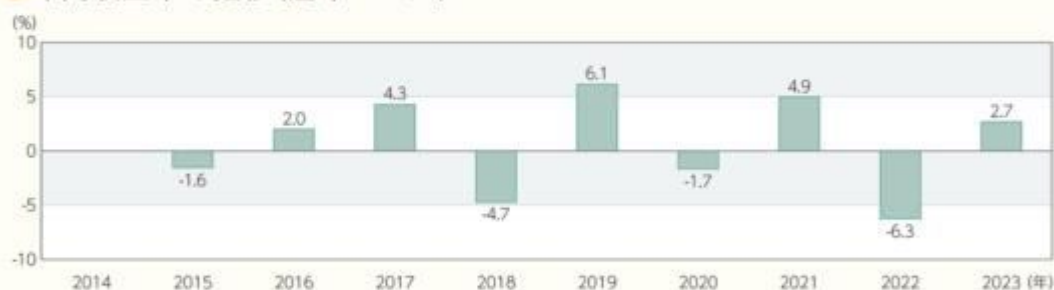
※上記分配金は1万口当たり、税引前です。

## ● 主な資産の状況

## 組入ファンド

| ファンド名                                  | 純資産比率  |
|----------------------------------------|--------|
| 国内債券マザーファンド                            | 57.99% |
| 世界高金利債券マザーファンド                         | 11.40% |
| シュローダー先進国外国株式ファンド(適格機関投資家専用)           | 8.80%  |
| 日本連続増配成長株マザーファンド                       | 6.85%  |
| 適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド | 3.74%  |
| Jリート・マザーファンド                           | 3.24%  |
| GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用)  | 3.24%  |
| GIMエマージング株式ファンドF(適格機関投資家専用)            | 3.15%  |

## ● 年間収益率の推移(暦年ベース)



※ファンドにはベンチマークはありません。

※2015年はファンドの設定日から年末まで、2023年は年初から4月末までの収益率を示しています。

※ファンドの年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに算出しています。

●  
ファンドの  
目的・特色

●  
投資  
リスク

●  
運用実績

●  
手続・  
手数料等

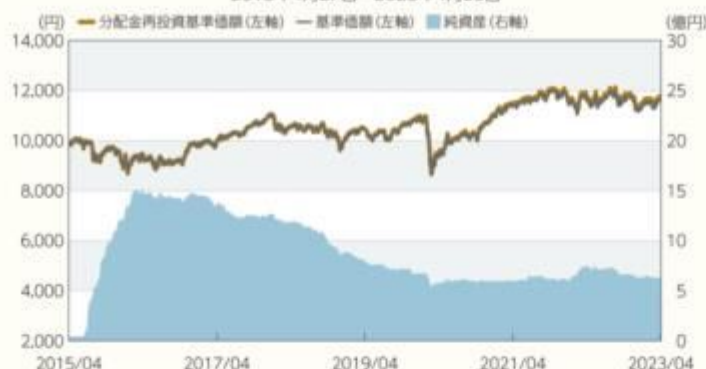
過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。  
最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

## 運用実績

## ラップ・アプローチ（安定成長コース）

## ● 基準価額・純資産の推移

2015年4月27日～2023年4月28日



※基準価額は1万口当たり、信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、決算時の分配金を非課税で再投資したものと計算しております。

※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

## ● 分配金の推移

|          |      |
|----------|------|
| 2023年 4月 | 10円  |
| 2022年10月 | 10円  |
| 2022年 4月 | 10円  |
| 2021年10月 | 10円  |
| 2021年 4月 | 10円  |
| 設定来累計    | 110円 |

※上記分配金は1万口当たり、税引前です。

## ● 主な資産の状況

## 組入ファンド

| ファンド名                                  | 純資産比率  |
|----------------------------------------|--------|
| 国内債券マザーファンド                            | 24.63% |
| シュローダー先進外国株式ファンド(適格機関投資家専用)            | 23.34% |
| 日本連続増配成長株マザーファンド                       | 16.80% |
| 世界高金利債券マザーファンド                         | 15.25% |
| GIMエマージング株式ファンドF(適格機関投資家専用)            | 4.93%  |
| 適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド | 4.87%  |
| Jリート・マザーファンド                           | 4.01%  |
| GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用)  | 3.90%  |

## ● 年間収益率の推移(暦年ベース)



※ファンドにはベンチマークはありません。

※2015年はファンドの設定日から年末まで、2023年は年初から4月末までの収益率を示しています。

※ファンドの年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに算出しています。

○  
ファンドの  
目的・特色

○  
投資  
リスク

○  
運用実績

○  
手続・  
手数料等

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。  
最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

2023年4月28日現在

## 運用実績

## ラップ・アプローチ(成長コース)

## ● 基準価額・純資産の推移

2015年4月27日～2023年4月28日



※基準価額は1万口当たり、信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、決算時の分配金を非課税で再投資したものと計算しております。

※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

## ● 分配金の推移

|          |      |
|----------|------|
| 2023年 4月 | 10円  |
| 2022年10月 | 10円  |
| 2022年 4月 | 10円  |
| 2021年10月 | 10円  |
| 2021年 4月 | 10円  |
| 設定来累計    | 110円 |

※上記分配金は1万口当たり、税引前です。

## ● 主な資産の状況

## 組入ファンド

| ファンド名                                 | 純資産比率  |
|---------------------------------------|--------|
| シュローダー先進外国株式ファンド(適格機関投資家専用)           | 38.42% |
| 日本連続増配成長株マザーファンド                      | 25.97% |
| GIMエマージング株式ファンドF(適格機関投資家専用)           | 7.55%  |
| 適格機関投資家私募 アライアンス・パースタイン・コクサイ・リート・ファンド | 5.71%  |
| 世界高金利債券マザーファンド                        | 5.63%  |
| Jリート・マザーファンド                          | 5.11%  |
| GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用) | 4.96%  |
| 国内債券マザーファンド                           | 4.85%  |

## ● 年間収益率の推移(暦年ベース)



※ファンドにはベンチマークはありません。

※2015年はファンドの設定日から年末まで、2023年は年初から4月末までの収益率を示しています。

※ファンドの年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに算出しています。

●  
ファンドの  
目的・特色

●  
投資  
リスク

●  
運用実績

●  
手続・  
手数料等

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。  
最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

## 1【申込（販売）手続等】

### ■ 取得申込受付日

取得申込みは、申込期間における販売会社の営業日（ただし、委託会社の休業日を除きます。）に行うことができます。

ただし、投資対象とする投資信託証券にかかる取得申込みの受付の中止および取消、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することや、すでに受付けた取得申込みの受付を取消することがあります。

### ■ 取得申込不可日

以下に該当する日は、「申込不可日」として、取得申込みの受付を行いません。

- ・ ニューヨークまたはロンドンの取引所もしくはニューヨークの銀行の休業日
- ・ 翌営業日がニューヨークまたはロンドンの取引所もしくはニューヨークの銀行の休業日

「申込不可日」につきましては、販売会社又は委託会社にお問い合わせ下さい。また、委託会社のホームページにも、掲載いたします。

### ■ 取得申込受付時間

原則として、午後3時までとし、販売会社所定の事務手続きが完了した場合に、当日の受付として取り扱います。この時間を過ぎての申込みは、翌営業日（ただし、申込不可日を除きます。）の取扱いとなります。

### ■ 取得申込手続

- ・ 取得申込者は、販売会社に、取得申込と同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、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債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、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います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。
- ・ 取得申込方法には、「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」の2つのコースがあります。ファンドからお支払いする収益分配金のお受取りをご希望される取得申込者は「分配金受取りコース」を、収益分配金を自動的に再投資することをご希望される取得申込者は「分配金再投資コース」をお申込み下さい。
- ・ 「分配金再投資コース」を選択された取得申込者は、販売会社との間で、ファンドに係る累積投資約款（別の名称で同様の権利義務関係を規定するものを含みます。）に基づく収益分配金の再投資等に係る契約を結んでいただきます。また、分配金再投資コースで「定時定額購入サービス」をご利用の取得申込者は、販売会社との間で定時定額購入サービスに関する取り決めを行っていただきます。
- ・ 申込単位は、販売会社が定める単位とします。詳細につきましては、販売会社にご確認ください。
- ・ 1口当たりの発行価格は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。  
なお、「分配金再投資コース」の取得申込者が、ファンドに係る累積投資約款（別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含みます。）に基づき、収益分配金の再投資により

ファンドを買付ける場合は、決算日の基準価額とします。

基準価額は、毎営業日（委託会社の営業日をいいます。）計算し、販売会社又は委託会社にお問い合わせいただければいつでもお知らせします。

- ・ 申込代金は、1口当たりの発行価格に申込口数を乗じて得た申込金額に、申込手数料（消費税等相当額を含みます。）を加算した額です。
- ・ 申込代金は、取得申込みを取り扱った販売会社の本・支店等でお支払い下さい。詳細につきましては、販売会社又は委託会社にお問い合わせ下さい。
- ・ 申込代金の払込期日については、販売会社が定める期日までに販売会社でお支払い下さい。詳細につきましては、販売会社にお問い合わせ下さい。

お問い合わせ先（照会先）

S B I 岡三アセットマネジメント株式会社

フリーダイヤル 0120-048-214（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ <https://www.sbiokasan-am.co.jp>

## 2【換金（解約）手続等】

### ■ 換金申込受付日

受益者は、販売会社の営業日（ただし、委託会社の休業日を除きます。）に、販売会社を通じて、換金の請求をすることができます。

### ■ 換金申込不可日

以下に該当する日は、「申込不可日」として、換金申込みの受付を行いません。

- ・ ニューヨークまたはロンドンの取引所もしくはニューヨークの銀行の休業日
- ・ 翌営業日がニューヨークまたはロンドンの取引所もしくはニューヨークの銀行の休業日

「申込不可日」につきましては、販売会社又は委託会社にお問い合わせ下さい。また、委託会社のホームページにも、掲載いたします。

### ■ 換金申込受付時間

原則として、午後3時までとし、販売会社所定の事務手続きが完了した場合に、当日の受付として取り扱います。この時間を過ぎての申込みは、翌営業日（ただし、申込不可日を除きます。）の取扱いとなります。

### ■ 解約請求制による換金手続

- ・ 受益者は、取得申込みを取り扱った販売会社を通じて委託会社に、販売会社の定める単位をもって、解約の請求をすることができます。  
解約単位につきましては、販売会社にお問い合わせ下さい。
- ・ 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係るこの投資信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- ・ 解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。解約価額については、取得申込みを取り扱った販売会社にお問い合わせ下さい。
- ・ 解約手数料はありません。また、信託財産留保額もありません。
- ・ 解約代金は、解約請求受付日から起算して、原則として、7営業日目から販売会社を通じてお支払いします。

なお、投資対象とする投資信託証券にかかる解約請求の受付の中止および取消、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約代金の支払日が遅延する場合があります。

■ 解約請求の受付の中止及び取消

- ・ 投資対象とする投資信託証券にかかる解約請求の受付の中止および取消、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することや、すでに受付けた解約請求の受付を取消することがあります。
- ・ 解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付の中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該解約価額は、当該受付再開後の最初の基準価額の計算日（申込不可日を除きます。）に解約請求を受付けたものとして計算された価額とします。

買取によるご換金については、販売会社にお問い合わせ下さい。

お問い合わせ先（照会先）

S B I 岡三アセットマネジメント株式会社

フリーダイヤル 0120-048-214（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ <https://www.sbiokasan-am.co.jp>

### 3【資産管理等の概要】

#### （１）【資産の評価】

■ 基準価額の計算方法

基準価額は、投資信託財産に属する資産を法令及び一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または償却原価法により評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下、「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、基準価額は、便宜上1万口当たりで表示されることがあります。

■ 投資信託証券の評価

投資信託証券は、投資信託証券の基準価額で評価します。

■ 株式の評価

投資信託証券を通じて投資するわが国の株式は、原則として、取引所における最終相場で評価します。

また、投資信託証券を通じて投資する外国の株式は、原則として、外国の取引所等における計算時に知りうる直近の日の最終相場で評価します。

■ 債券の評価

投資信託証券を通じて投資する債券は、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場を除く。）又は価格情報会社の提供する価額等で評価します。

■ 不動産投資信託証券の評価

投資信託証券を通じて投資するわが国の不動産投資信託証券は、原則として、取引所における最終相場で評価します。

また、投資信託証券を通じて投資する外国の不動産投資信託証券は、原則として、外国の取

引所等における計算時に知りうる直近の日の最終相場で評価します。

■ 外貨建資産の円換算、予約為替の評価

外貨建資産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。

■ 基準価額に関する照会方法等

基準価額は、毎営業日（委託会社の営業日をいいます。）計算し、販売会社又は委託会社にお問い合わせいただければいつでもお知らせします。

お問い合わせ先（照会先）

S B I 岡三アセットマネジメント株式会社

フリーダイヤル 0120-048-214（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ <https://www.sbiokasan-am.co.jp>

なお、基準価額は、計算日の翌日付の日本経済新聞に1万口当たりで掲載されます。掲載に関する権利は株式会社日本経済新聞社にあり、掲載されない場合もあります。また、基準価額は、掲載後変更される場合がありますので、販売会社又は委託会社で確認して下さい。

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

信託期間は、2015年4月27日から2035年4月18日までとします。

ただし、投資信託契約の解約（繰上償還）の規定により信託を終了させる場合があります。

また、受益者に有利である場合等は、信託期間を延長することがあります。

（４）【計算期間】

計算期間は、原則として、毎年4月19日から10月18日まで、10月19日から翌年4月18日までとします。なお、各計算期間終了日に該当する日（以下、「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものとします。

（５）【その他】

■ 投資信託契約の解約（繰上償還）

- a 委託会社は、信託期間中において、この信託を終了させることが受益者のため有利であると認めるとき、投資信託契約の一部を解約することにより受益権口数が5億口を下回ったとき、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、この投資信託契約を解約し、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。
- b 委託会社は、aの事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに投資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、この投資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。

- c bの書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の投資信託財産にこの信託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、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っ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。
  - d b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以上に当たる多数をもって行います。
  - e bからdまでの規定は、委託会社が投資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、この投資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、投資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bからdまでの手続きを行うことが困難な場合には適用しません。
- 投資信託契約に関する監督官庁の命令
- a 委託会社は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、投資信託契約を解約し、信託を終了させます。
  - b 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、投資信託約款の変更等の規定にしたがいます。
- 委託会社の登録取消等に伴う取扱い
- a 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。
  - b aの規定にかかわらず、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、この信託は、投資信託約款の変更等の書面決議で否決された場合を除き、当該他の投資信託委託会社と受託会社の間において存続します。
- 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い
- a 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
  - b 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を承継させることがあります。
- 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い
- a 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、投資信託約款の変更等の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。
  - b 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。
- 投資信託約款の変更等
- a 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、この投資信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（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、この投資信託約款は、この投資信託約款の変更等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。
  - b 委託会社は、aの事項（投資信託約款の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当す

る場合に限り、併合にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」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、この投資信託約款にかかる知っ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。

- c bの書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の投資信託財産にこの信託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、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っ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。
- d b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以上に当たる多数をもって行います。
- e 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f bからeまでの規定は、委託会社が重大な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、この投資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。
- g aからfまでの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっては、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

#### ■ 反対受益者の受益権買取請求の不適用

ファンドは、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が投資信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、投資信託契約の解約（繰上償還）または重大な約款の変更等を行う場合において、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の買取請求の規定の適用を受けません。

#### ■ 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、「他の受益者の氏名または名称および住所」、「他の受益者が有する受益権の内容」の開示の請求を行うことはできません。

#### ■ 運用報告書の交付

委託会社は、毎計算期間終了後および償還時に、期中の運用経過等を記載した交付運用報告書を作成し、知っている受益者に、販売会社を通じて交付します。

運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の請求があった場合には、これを交付します。

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

#### ■ 公告

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

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

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

#### ■ 信託事務の再信託

受託会社は、ファンドに係る信託事務の処理の一部について株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することができます。

この場合、株式会社日本カストディ銀行は、再信託契約に基づいて所定の事務を行います。

## ■ 関係法人との契約の更改等に関する手続等

### 販売会社との契約更改

委託会社は、販売会社との間の「投資信託受益権の取扱い等に関する契約（別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含みます。）」に基づき、受益権の募集の取扱い等を販売会社に委託しています。

この契約の有効期間は、契約締結日から1年で、期間満了の3ヵ月前までに委託会社又は販売会社から別段の申し出が無いときは自動的に1年間更新され、その後も同様とします。

### 変更内容の開示

販売会社との契約または投資信託約款を変更した場合において、委託会社の変更内容について速やかに開示する必要があると認めるときは、有価証券届出書の訂正届出書を関東財務局長に提出することにより、変更内容を開示します。

## 4【受益者の権利等】

### ■ ファンドの受益権

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。

受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

### ■ 収益分配金に対する請求権

受益者は、ファンドに係る収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、計算期間終了日から起算して、原則として、5営業日までに販売会社を通じて受益者に支払いを開始します。前記にかかわらず、分配金再投資コースのあるファンドで当該コースを申込んだ受益者に対しては、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。販売会社は、受益者に対し、計算期間終了日の基準価額をもって収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。

受益者が、収益分配金について支払い開始日から5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。

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（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）にお支払いします。また、分配金再投資コースの場合、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。

### ■ 償還金に対する請求権

受益者は、ファンドに係る償還金を持分に応じて請求する権利を有します。

償還金は、償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して、原則として、5営業日までに販売会社を通じて受益者に支払いを開始します。

受益者が、償還金について支払開始日から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。

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

- 換金に係る権利

受益者は、委託会社に対して、解約請求を行う権利を有します。

- 書類の閲覧権

受益者は、委託会社に対して、当該受益者に係る投資信託財産に関する書類の閲覧又は謄写を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

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16期計算期間（2022年10月19日から2023年4月18日まで）の財務諸表について、東陽監査法人により監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【ラップ・アプローチ（安定コース）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第15期<br>(2022年10月18日現在) | 第16期<br>(2023年 4月18日現在) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部            |                         |                         |
| 流動資産            |                         |                         |
| 金銭信託            | 515,753                 | 1,606,496               |
| コール・ローン         | 12,574,165              | 11,143,324              |
| 投資信託受益証券        | 103,170,945             | 81,529,906              |
| 親投資信託受益証券       | 378,074,580             | 323,572,302             |
| 未収入金            | -                       | 4,000,000               |
| 流動資産合計          | 494,335,443             | 421,852,028             |
| 資産合計            | 494,335,443             | 421,852,028             |
| 負債の部            |                         |                         |
| 流動負債            |                         |                         |
| 未払収益分配金         | 472,522                 | 397,855                 |
| 未払解約金           | -                       | 6,520,372               |
| 未払受託者報酬         | 148,023                 | 128,076                 |
| 未払委託者報酬         | 3,078,794               | 2,663,937               |
| 未払利息            | 17                      | 10                      |
| その他未払費用         | 35,500                  | 30,730                  |
| 流動負債合計          | 3,734,856               | 9,740,980               |
| 負債合計            | 3,734,856               | 9,740,980               |
| 純資産の部           |                         |                         |
| 元本等             |                         |                         |
| 元本              | *1 472,522,689          | *1 397,855,363          |
| 剰余金             |                         |                         |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 18,077,898              | 14,255,685              |
| （分配準備積立金）       | 34,556,845              | 28,714,399              |
| 元本等合計           | 490,600,587             | 412,111,048             |
| 純資産合計           | *2 490,600,587          | *2 412,111,048          |
| 負債純資産合計         | 494,335,443             | 421,852,028             |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日 | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                        |                                        |
| 受取配当金                                     | 1,134,834                              | 962,198                                |
| 受取利息                                      | 38                                     | 36                                     |
| 有価証券売買等損益                                 | 9,702,824                              | 356,683                                |
| 営業収益合計                                    | 8,567,952                              | 1,318,917                              |
| 営業費用                                      |                                        |                                        |
| 支払利息                                      | 2,450                                  | 2,104                                  |
| 受託者報酬                                     | 148,023                                | 128,076                                |
| 委託者報酬                                     | 3,078,794                              | 2,663,937                              |
| その他費用                                     | 35,994                                 | 31,012                                 |
| 営業費用合計                                    | 3,265,261                              | 2,825,129                              |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 11,833,213                             | 1,506,212                              |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 11,833,213                             | 1,506,212                              |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 11,833,213                             | 1,506,212                              |
| 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（ ） | 581,948                                | 938,491                                |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 32,989,118                             | 18,077,898                             |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 721,699                                | -                                      |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 721,699                                | -                                      |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 3,909,132                              | 2,856,637                              |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 3,909,132                              | 2,856,637                              |
| 分配金                                       | *1 472,522                             | *1 397,855                             |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 18,077,898                             | 14,255,685                             |

## （３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項 目                | 期 別 | 第16期                                                                                                                                                                                |
|--------------------|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                    |     | 自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日                                                                                                                                                      |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 |     | <p>親投資信託受益証券</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。時価評価に当たっては、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。</p> <p>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。時価評価に当たっては、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。</p> |
| 2. 収益及び費用の計上基準     |     | <p>受取配当金</p> <p>原則として、投資信託の分配落ち日に計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>                                                                                              |

（貸借対照表に関する注記）

| 第15期<br>( 2022年10月18日現在 )                                                        | 第16期<br>( 2023年 4月18日現在 )                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>472,522,689口                                          | *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>397,855,363口                                          |
| *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たりの純資産額 1.0383円<br>(10,000口当たりの純資産額 10,383円) | *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たりの純資産額 1.0358円<br>(10,000口当たりの純資産額 10,358円) |

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日 | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日    |
|----------------------------------------|-------------------------------------------|
| *1. 分配金の計算過程<br>費用控除後の配当等収A 0円<br>益額   | *1. 分配金の計算過程<br>費用控除後の配当等収A 16,018円<br>益額 |

| 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日 |  |              | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |  |              |
|----------------------------------------|--|--------------|----------------------------------------|--|--------------|
| 費用控除後・繰越欠損B                            |  | 0円           | 費用控除後・繰越欠損B                            |  | 0円           |
| 金補填後の有価証券売<br>買等損益額                    |  |              | 金補填後の有価証券売<br>買等損益額                    |  |              |
| 収益調整金額 C                               |  | 18,931,810円  | 収益調整金額 C                               |  | 15,940,243円  |
| 分配準備積立金額 D                             |  | 35,029,367円  | 分配準備積立金額 D                             |  | 29,096,236円  |
| 当ファンドの分配対象 E=A+B+C+D                   |  | 53,961,177円  | 当ファンドの分配対象 E=A+B+C+D                   |  | 45,052,497円  |
| 収益額                                    |  |              | 収益額                                    |  |              |
| 当ファンドの期末残存F                            |  | 472,522,689口 | 当ファンドの期末残存F                            |  | 397,855,363口 |
| 口数                                     |  |              | 口数                                     |  |              |
| 10,000口当たり収益分 G=E/F*10,000             |  | 1,141円       | 10,000口当たり収益分 G=E/F*10,000             |  | 1,132円       |
| 配対象額                                   |  |              | 配対象額                                   |  |              |
| 10,000口当たり分配金 H                        |  | 10円          | 10,000口当たり分配金 H                        |  | 10円          |
| 額                                      |  |              | 額                                      |  |              |
| 収益分配金金額 I=F*H/10,000                   |  | 472,522円     | 収益分配金金額 I=F*H/10,000                   |  | 397,855円     |

## （金融商品に関する注記）

## 1.金融商品の状況に関する事項

| 期 別                     | 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日                                                                                                                                                             | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 項 目                     |                                                                                                                                                                                                    |                                        |
| 1.金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品を投資対象として運用することを目的としております。                                                                                                                          | 同左                                     |
| 2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。保有する有価証券の詳細は、「（４）附属明細表」に記載しております。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、カウンターリスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。 | 同左                                     |

| 期 別<br>項 目       | 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日                                                                                                                                                                                                                                                                    | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 3.金融商品に係るリスク管理体制 | 当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、運用部門と独立したリスク管理部門において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。 | 同左                                     |

## 2.金融商品の時価等に関する事項

| 期 別<br>項 目       | 第15期<br>( 2022年10月18日現在 )                                                                         | 第16期<br>( 2023年 4月18日現在 ) |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 1. 貸借対照表額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則として全て時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                             | 同左                        |
| 2. 時価の算定方法       | 時価の算定方法は、「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。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。 | 同左                        |

( 関連当事者との取引に関する注記 )

| 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日 | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 該当事項はありません。                            | 同左                                     |

## （重要な後発事象に関する注記）

|                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------|
| <p style="text-align: center;">第16期<br/>自 2022年10月19日<br/>至 2023年 4月18日</p> |
| 該当事項はありません。                                                                 |

## （その他の注記）

## 1. 元本の移動

| 第15期<br>(2022年10月18日現在) | 第16期<br>(2023年 4月18日現在) |
|-------------------------|-------------------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況          | 投資信託財産に係る元本の状況          |
| 期首元本額 518,690,990円      | 期首元本額 472,522,689円      |
| 期中追加設定元本額 15,767,177円   | 期中追加設定元本額 6円            |
| 期中一部解約元本額 61,935,478円   | 期中一部解約元本額 74,667,332円   |

## 2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

第15期(自 2022年 4月19日 至 2022年10月18日)

(単位：円)

| 種 類       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | 3,640,435         |
| 親投資信託受益証券 | 5,989,649         |
| 合計        | 9,630,084         |

第16期(自 2022年10月19日 至 2023年 4月18日)

(単位：円)

| 種 類       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | 1,685,312         |
| 親投資信託受益証券 | 217,581           |
| 合計        | 1,467,731         |

## 3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## ( 4 ) 【附属明細表】

## 1. 有価証券明細表

## 株式

該当事項はありません。

## 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  | 日本円         | 適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド      | 17,821,751  | 16,501,159  |    |
|           |             | シュローダー先進外国株式ファンド（適格機関投資家専用）                 | 17,824,672  | 38,319,479  |    |
|           |             | G I M F O F s 用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用） | 30,756,805  | 13,339,226  |    |
|           |             | G I M エマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）              | 23,781,648  | 13,370,042  |    |
|           | 計           | 銘柄数：4                                       | 90,184,876  | 81,529,906  |    |
|           |             | 組入時価比率：19.8%                                |             | 100.0%      |    |
|           | 投資信託受益証券合計  |                                             |             | 81,529,906  |    |
| 親投資信託受益証券 | 日本円         | 日本連続増配成長株マザーファンド                            | 18,459,486  | 27,912,588  |    |
|           |             | J リート・マザーファンド                               | 3,862,208   | 12,968,908  |    |
|           |             | 国内債券マザーファンド                                 | 193,656,893 | 235,777,267 |    |
|           |             | 世界高金利債券マザーファンド                              | 37,162,183  | 46,913,539  |    |
|           | 計           | 銘柄数：4                                       | 253,140,770 | 323,572,302 |    |
|           |             | 組入時価比率：78.5%                                |             | 100.0%      |    |
|           | 親投資信託受益証券合計 |                                             |             | 323,572,302 |    |
|           | 合計          |                                             |             | 405,102,208 |    |

(注)1. 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

2. 親投資信託受益証券及び投資信託受益証券の券面総額欄には、口数を表示しております。

## 2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

## 【ラップ・アプローチ（安定成長コース）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第15期<br>(2022年10月18日現在) | 第16期<br>(2023年 4月18日現在) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部            |                         |                         |
| 流動資産            |                         |                         |
| 金銭信託            | 800,065                 | 2,505,413               |
| コール・ローン         | 19,505,736              | 17,378,578              |
| 投資信託受益証券        | 268,296,337             | 238,732,904             |
| 親投資信託受益証券       | 382,770,678             | 380,075,542             |
| 流動資産合計          | 671,372,816             | 638,692,437             |
| 資産合計            | 671,372,816             | 638,692,437             |
| 負債の部            |                         |                         |
| 流動負債            |                         |                         |
| 未払収益分配金         | 574,076                 | 542,079                 |
| 未払解約金           | 1,186,775               | 1,800,684               |
| 未払受託者報酬         | 197,376                 | 176,524                 |
| 未払委託者報酬         | 4,105,422               | 3,671,505               |
| 未払利息            | 26                      | 16                      |
| その他未払費用         | 47,368                  | 42,373                  |
| 流動負債合計          | 6,111,043               | 6,233,181               |
| 負債合計            | 6,111,043               | 6,233,181               |
| 純資産の部           |                         |                         |
| 元本等             |                         |                         |
| 元本              | *1 574,076,185          | *1 542,079,290          |
| 剰余金             |                         |                         |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 91,185,588              | 90,379,966              |
| （分配準備積立金）       | 88,798,896              | 82,812,369              |
| 元本等合計           | 665,261,773             | 632,459,256             |
| 純資産合計           | *2 665,261,773          | *2 632,459,256          |
| 負債純資産合計         | 671,372,816             | 638,692,437             |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日 | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                        |                                        |
| 受取配当金                                     | 2,378,962                              | 1,735,139                              |
| 受取利息                                      | 63                                     | 57                                     |
| 有価証券売買等損益                                 | 5,783,846                              | 6,741,431                              |
| 営業収益合計                                    | 3,404,821                              | 8,476,627                              |
| 営業費用                                      |                                        |                                        |
| 支払利息                                      | 3,717                                  | 2,883                                  |
| 受託者報酬                                     | 197,376                                | 176,524                                |
| 委託者報酬                                     | 4,105,422                              | 3,671,505                              |
| その他費用                                     | 48,159                                 | 42,777                                 |
| 営業費用合計                                    | 4,354,674                              | 3,893,689                              |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 7,759,495                              | 4,582,938                              |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 7,759,495                              | 4,582,938                              |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 7,759,495                              | 4,582,938                              |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） | 1,672,641                              | 600,264                                |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 108,802,614                            | 91,185,588                             |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 5,141,551                              | 3,192,699                              |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 5,141,551                              | 3,192,699                              |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 16,097,647                             | 8,639,444                              |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 16,097,647                             | 8,639,444                              |
| 分配金                                       | *1 574,076                             | *1 542,079                             |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 91,185,588                             | 90,379,966                             |

## （３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項 目                | 期 別 | 第16期                                                                                                                                                                                |
|--------------------|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                    |     | 自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日                                                                                                                                                      |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 |     | <p>親投資信託受益証券</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。時価評価に当たっては、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。</p> <p>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。時価評価に当たっては、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。</p> |
| 2. 収益及び費用の計上基準     |     | <p>受取配当金</p> <p>原則として、投資信託の分配落ち日に計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>                                                                                              |

（貸借対照表に関する注記）

| 第15期<br>( 2022年10月18日現在 )                                                        | 第16期<br>( 2023年 4月18日現在 )                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>574,076,185口                                          | *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>542,079,290口                                          |
| *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たりの純資産額 1.1588円<br>(10,000口当たりの純資産額 11,588円) | *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たりの純資産額 1.1667円<br>(10,000口当たりの純資産額 11,667円) |

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日     | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日       |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------|
| *1. 分配金の計算過程<br>費用控除後の配当等収A 719,899円<br>益額 | *1. 分配金の計算過程<br>費用控除後の配当等収A 2,854,595円<br>益額 |

| 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日 |  |              | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |  |              |
|----------------------------------------|--|--------------|----------------------------------------|--|--------------|
| 費用控除後・繰越欠損B                            |  | 0円           | 費用控除後・繰越欠損B                            |  | 0円           |
| 金補填後の有価証券売<br>買等損益額                    |  |              | 金補填後の有価証券売<br>買等損益額                    |  |              |
| 収益調整金額 C                               |  | 53,884,810円  | 収益調整金額 C                               |  | 54,240,384円  |
| 分配準備積立金額 D                             |  | 88,653,073円  | 分配準備積立金額 D                             |  | 80,499,853円  |
| 当ファンドの分配対象 E=A+B+C+D                   |  | 143,257,782円 | 当ファンドの分配対象 E=A+B+C+D                   |  | 137,594,832円 |
| 収益額                                    |  |              | 収益額                                    |  |              |
| 当ファンドの期末残存F                            |  | 574,076,185口 | 当ファンドの期末残存F                            |  | 542,079,290口 |
| 口数                                     |  |              | 口数                                     |  |              |
| 10,000口当たり収益分 G=E/F*10,000             |  | 2,495円       | 10,000口当たり収益分 G=E/F*10,000             |  | 2,538円       |
| 配対象額                                   |  |              | 配対象額                                   |  |              |
| 10,000口当たり分配金H                         |  | 10円          | 10,000口当たり分配金H                         |  | 10円          |
| 額                                      |  |              | 額                                      |  |              |
| 収益分配金金額 I=F*H/10,000                   |  | 574,076円     | 収益分配金金額 I=F*H/10,000                   |  | 542,079円     |

## （金融商品に関する注記）

## 1.金融商品の状況に関する事項

| 期 別                     | 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日                                                                                                                                                             | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 項 目                     |                                                                                                                                                                                                    |                                        |
| 1.金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品を投資対象として運用することを目的としております。                                                                                                                          | 同左                                     |
| 2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。保有する有価証券の詳細は、「（４）附属明細表」に記載しております。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、カウンターリスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。 | 同左                                     |

| 期 別<br>項 目       | 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日                                                                                                                                                                                                                                                                    | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 3.金融商品に係るリスク管理体制 | 当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、運用部門と独立したリスク管理部門において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。 | 同左                                     |

## 2.金融商品の時価等に関する事項

| 期 別<br>項 目       | 第15期<br>( 2022年10月18日現在 )                                                                         | 第16期<br>( 2023年 4月18日現在 ) |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 1. 貸借対照表額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則として全て時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                             | 同左                        |
| 2. 時価の算定方法       | 時価の算定方法は、「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。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。 | 同左                        |

( 関連当事者との取引に関する注記 )

| 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日 | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 該当事項はありません。                            | 同左                                     |

## （重要な後発事象に関する注記）

|                                                       |
|-------------------------------------------------------|
| <p>第16期</p> <p>自 2022年10月19日</p> <p>至 2023年 4月18日</p> |
| 該当事項はありません。                                           |

## （その他の注記）

## 1. 元本の移動

| 第15期<br>(2022年10月18日現在) | 第16期<br>(2023年 4月18日現在) |
|-------------------------|-------------------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況          | 投資信託財産に係る元本の状況          |
| 期首元本額 634,706,379円      | 期首元本額 574,076,185円      |
| 期中追加設定元本額 33,625,572円   | 期中追加設定元本額 22,481,669円   |
| 期中一部解約元本額 94,255,766円   | 期中一部解約元本額 54,478,564円   |

## 2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

第15期(自 2022年 4月19日 至 2022年10月18日)

(単位：円)

| 種 類       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | 8,221,901         |
| 親投資信託受益証券 | 1,844,916         |
| 合計        | 6,376,985         |

第16期(自 2022年10月19日 至 2023年 4月18日)

(単位：円)

| 種 類       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | 7,627,995         |
| 親投資信託受益証券 | 310,123           |
| 合計        | 7,938,118         |

## 3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## ( 4 ) 【附属明細表】

## 1. 有価証券明細表

## 株式

該当事項はありません。

## 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  | 日本円 | 適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド      | 33,034,759  | 30,586,883  |    |
|           |     | シュローダー先進国外国株式ファンド（適格機関投資家専用）                | 70,250,965  | 151,025,524 |    |
|           |     | G I M F O F s 用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用） | 58,495,431  | 25,369,468  |    |
|           |     | G I Mエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）               | 56,476,396  | 31,751,029  |    |
|           |     | 銘柄数：4                                       | 218,257,551 | 238,732,904 |    |
|           |     | 組入時価比率：37.7%                                |             | 100.0%      |    |
|           | 計   | 投資信託受益証券合計                                  |             | 238,732,904 |    |
| 親投資信託受益証券 | 日本円 | 日本連続増配成長株マザーファンド                            | 70,642,075  | 106,817,881 |    |
|           |     | Jリート・マザーファンド                                | 7,534,873   | 25,301,350  |    |
|           |     | 国内債券マザーファンド                                 | 125,536,235 | 152,840,366 |    |
|           |     | 世界高金利債券マザーファンド                              | 75,345,331  | 95,115,945  |    |
|           |     | 銘柄数：4                                       | 279,058,514 | 380,075,542 |    |
|           |     | 組入時価比率：60.1%                                |             | 100.0%      |    |
|           | 計   | 親投資信託受益証券合計                                 |             | 380,075,542 |    |
| 合計        |     |                                             |             | 618,808,446 |    |

(注)1. 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

2. 親投資信託受益証券及び投資信託受益証券の券面総額欄には、口数を表示しております。

## 2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

## 【ラップ・アプローチ（成長コース）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第15期<br>(2022年10月18日現在) | 第16期<br>(2023年 4月18日現在) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部            |                         |                         |
| 流動資産            |                         |                         |
| 金銭信託            | 1,326,036               | 4,365,877               |
| コール・ローン         | 32,329,007              | 30,283,524              |
| 投資信託受益証券        | 586,602,399             | 567,819,410             |
| 親投資信託受益証券       | 407,788,100             | 407,829,241             |
| 流動資産合計          | 1,028,045,542           | 1,010,298,052           |
| 資産合計            | 1,028,045,542           | 1,010,298,052           |
| 負債の部            |                         |                         |
| 流動負債            |                         |                         |
| 未払収益分配金         | 821,566                 | 793,676                 |
| 未払解約金           | 2,526,244               | 2,985,481               |
| 未払受託者報酬         | 292,704                 | 271,365                 |
| 未払委託者報酬         | 6,088,266               | 5,644,339               |
| 未払利息            | 44                      | 27                      |
| その他未払費用         | 70,290                  | 65,175                  |
| 流動負債合計          | 9,799,114               | 9,760,063               |
| 負債合計            | 9,799,114               | 9,760,063               |
| 純資産の部           |                         |                         |
| 元本等             |                         |                         |
| 元本              | *1 821,566,647          | *1 793,676,878          |
| 剰余金             |                         |                         |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 196,679,781             | 206,861,111             |
| （分配準備積立金）       | 271,582,007             | 259,932,620             |
| 元本等合計           | 1,018,246,428           | 1,000,537,989           |
| 純資産合計           | *2 1,018,246,428        | *2 1,000,537,989        |
| 負債純資産合計         | 1,028,045,542           | 1,010,298,052           |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日 | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                        |                                        |
| 受取配当金                                     | 4,723,302                              | 3,509,334                              |
| 受取利息                                      | 72                                     | 95                                     |
| 有価証券売買等損益                                 | 1,099,696                              | 20,258,152                             |
| その他収益                                     | 24                                     | 34,041                                 |
| 営業収益合計                                    | 5,823,094                              | 23,801,622                             |
| 営業費用                                      |                                        |                                        |
| 支払利息                                      | 4,727                                  | 4,430                                  |
| 受託者報酬                                     | 292,704                                | 271,365                                |
| 委託者報酬                                     | 6,088,266                              | 5,644,339                              |
| その他費用                                     | 71,256                                 | 65,866                                 |
| 営業費用合計                                    | 6,456,953                              | 5,986,000                              |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 633,859                                | 17,815,622                             |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 633,859                                | 17,815,622                             |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 633,859                                | 17,815,622                             |
| 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（ ） | 373,182                                | 376,370                                |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 214,086,265                            | 196,679,781                            |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 1,949,439                              | 5,479,323                              |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 1,949,439                              | 5,479,323                              |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 18,273,680                             | 12,696,309                             |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 18,273,680                             | 12,696,309                             |
| 分配金                                       | *1 821,566                             | *1 793,676                             |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 196,679,781                            | 206,861,111                            |

## （３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項 目                | 期 別 | 第16期                                                                                                                                                                                |
|--------------------|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                    |     | 自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日                                                                                                                                                      |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 |     | <p>親投資信託受益証券</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。時価評価に当たっては、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。</p> <p>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。時価評価に当たっては、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。</p> |
| 2. 収益及び費用の計上基準     |     | <p>受取配当金</p> <p>原則として、投資信託の分配落ち日に計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>                                                                                              |

（貸借対照表に関する注記）

| 第15期<br>( 2022年10月18日現在 )                                                        | 第16期<br>( 2023年 4月18日現在 )                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>821,566,647口                                          | *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>793,676,878口                                          |
| *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たりの純資産額 1.2394円<br>(10,000口当たりの純資産額 12,394円) | *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たりの純資産額 1.2606円<br>(10,000口当たりの純資産額 12,606円) |

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日       | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日       |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| *1. 分配金の計算過程<br>費用控除後の配当等収A 2,618,939円<br>益額 | *1. 分配金の計算過程<br>費用控除後の配当等収A 6,533,690円<br>益額 |

| 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日 |  |              | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |  |              |
|----------------------------------------|--|--------------|----------------------------------------|--|--------------|
| 費用控除後・繰越欠損B                            |  | 0円           | 費用控除後・繰越欠損B                            |  | 0円           |
| 金補填後の有価証券売<br>買等損益額                    |  |              | 金補填後の有価証券売<br>買等損益額                    |  |              |
| 収益調整金額 C                               |  | 31,609,229円  | 収益調整金額 C                               |  | 38,714,595円  |
| 分配準備積立金額 D                             |  | 269,784,634円 | 分配準備積立金額 D                             |  | 254,192,606円 |
| 当ファンドの分配対象 E=A+B+C+D                   |  | 304,012,802円 | 当ファンドの分配対象 E=A+B+C+D                   |  | 299,440,891円 |
| 収益額                                    |  |              | 収益額                                    |  |              |
| 当ファンドの期末残存F                            |  | 821,566,647口 | 当ファンドの期末残存F                            |  | 793,676,878口 |
| 口数                                     |  |              | 口数                                     |  |              |
| 10,000口当たり収益分 G=E/F*10,000             |  | 3,700円       | 10,000口当たり収益分 G=E/F*10,000             |  | 3,772円       |
| 配対象額                                   |  |              | 配対象額                                   |  |              |
| 10,000口当たり分配金 H                        |  | 10円          | 10,000口当たり分配金 H                        |  | 10円          |
| 額                                      |  |              | 額                                      |  |              |
| 収益分配金金額 I=F*H/10,000                   |  | 821,566円     | 収益分配金金額 I=F*H/10,000                   |  | 793,676円     |

## （金融商品に関する注記）

## 1.金融商品の状況に関する事項

| 期 別                     | 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日                                                                                                                                                             | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 項 目                     |                                                                                                                                                                                                    |                                        |
| 1.金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品を投資対象として運用することを目的としております。                                                                                                                          | 同左                                     |
| 2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。保有する有価証券の詳細は、「（４）附属明細表」に記載しております。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、カウンターリスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。 | 同左                                     |

| 期 別<br>項 目       | 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日                                                                                                                                                                                                                                                                    | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 3.金融商品に係るリスク管理体制 | 当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、運用部門と独立したリスク管理部門において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。 | 同左                                     |

## 2.金融商品の時価等に関する事項

| 期 別<br>項 目       | 第15期<br>( 2022年10月18日現在 )                                                                         | 第16期<br>( 2023年 4月18日現在 ) |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 1. 貸借対照表額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則として全て時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                             | 同左                        |
| 2. 時価の算定方法       | 時価の算定方法は、「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。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。 | 同左                        |

( 関連当事者との取引に関する注記 )

| 第15期<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日 | 第16期<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 該当事項はありません。                            | 同左                                     |

## （重要な後発事象に関する注記）

|                                                       |
|-------------------------------------------------------|
| <p>第16期</p> <p>自 2022年10月19日</p> <p>至 2023年 4月18日</p> |
| 該当事項はありません。                                           |

## （その他の注記）

## 1. 元本の移動

| 第15期<br>(2022年10月18日現在) | 第16期<br>(2023年 4月18日現在) |
|-------------------------|-------------------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況          | 投資信託財産に係る元本の状況          |
| 期首元本額 888,222,092円      | 期首元本額 821,566,647円      |
| 期中追加設定元本額 9,244,771円    | 期中追加設定元本額 25,240,232円   |
| 期中一部解約元本額 75,900,216円   | 期中一部解約元本額 53,130,001円   |

## 2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

第15期(自 2022年 4月19日 至 2022年10月18日)

(単位：円)

| 種 類       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | 18,275,627        |
| 親投資信託受益証券 | 17,903,985        |
| 合計        | 371,642           |

第16期(自 2022年10月19日 至 2023年 4月18日)

(単位：円)

| 種 類       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | 19,906,294        |
| 親投資信託受益証券 | 264,733           |
| 合計        | 20,171,027        |

## 3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## （４）【附属明細表】

## 1. 有価証券明細表

## 株式

該当事項はありません。

## 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  | 日本円 | 適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド      | 61,610,491  | 57,045,153            |    |
|           |     | シュローダー先進外国株式ファンド（適格機関投資家専用）                 | 178,694,689 | 384,157,842           |    |
|           |     | G I M F O F s 用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用） | 113,680,775 | 49,303,352            |    |
|           |     | G I M エマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）              | 137,518,789 | 77,313,063            |    |
|           |     | 銘柄数：4<br>組入時価比率：56.8%                       | 491,504,744 | 567,819,410<br>100.0% |    |
|           | 計   | 投資信託受益証券合計                                  |             | 567,819,410           |    |
| 親投資信託受益証券 | 日本円 | 日本連続増配成長株マザーファンド                            | 168,741,534 | 255,154,073           |    |
|           |     | Jリート・マザーファンド                                | 14,699,825  | 49,360,542            |    |
|           |     | 国内債券マザーファンド                                 | 39,021,958  | 47,509,233            |    |
|           |     | 世界高金利債券マザーファンド                              | 44,205,793  | 55,805,393            |    |
|           |     | 銘柄数：4<br>組入時価比率：40.8%                       | 266,669,110 | 407,829,241<br>100.0% |    |
|           | 計   | 親投資信託受益証券合計                                 |             | 407,829,241           |    |
| 合計        |     |                                             |             | 975,648,651           |    |

(注)1. 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

2. 親投資信託受益証券及び投資信託受益証券の券面総額欄には、口数を表示しております。

## 2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

## （参考）

「ラップ・アプローチ（安定コース）」「ラップ・アプローチ（安定成長コース）」「ラップ・アプローチ（成長コース）」は、「日本連続増配成長株マザーファンド」、「国内債券マザーファン

ド」、「世界高金利債券マザーファンド」、「Jリート・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としております。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、当該マザーファンドの受益証券です。

マザーファンドの経理状況は参考情報であり、監査証明の対象ではありません。

## 日本連続増配成長株マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

| 科 目         | 期 別 | 注記番号 | 2022年10月18日現在 | 2023年 4月18日現在 |
|-------------|-----|------|---------------|---------------|
|             |     |      | 金額            | 金額            |
| 資産の部        |     |      |               |               |
| 流動資産        |     |      |               |               |
| 金銭信託        |     |      | 10,488,225    | 44,946,819    |
| コール・ローン     |     |      | 255,704,985   | 311,769,723   |
| 株式          |     |      | 8,713,814,700 | 8,720,418,900 |
| 未収入金        |     |      | 96,757,040    | 36,488,863    |
| 未収配当金       |     |      | 70,778,670    | 100,448,030   |
| 流動資産合計      |     |      | 9,147,543,620 | 9,214,072,335 |
| 資産合計        |     |      | 9,147,543,620 | 9,214,072,335 |
| 負債の部        |     |      |               |               |
| 流動負債        |     |      |               |               |
| 未払金         |     |      | -             | 32,767,209    |
| 未払利息        |     |      | 350           | 287           |
| その他未払費用     |     |      | 761           | 1,570         |
| 流動負債合計      |     |      | 1,111         | 32,769,066    |
| 負債合計        |     |      | 1,111         | 32,769,066    |
| 純資産の部       |     |      |               |               |
| 元本等         |     |      |               |               |
| 元本          |     | *1   | 6,072,497,915 | 6,071,873,480 |
| 剰余金         |     |      |               |               |
| 剰余金又は欠損金（ ） |     |      | 3,075,044,594 | 3,109,429,789 |
| 元本等合計       |     |      | 9,147,542,509 | 9,181,303,269 |
| 純資産合計       |     | *2   | 9,147,542,509 | 9,181,303,269 |
| 負債純資産合計     |     |      | 9,147,543,620 | 9,214,072,335 |

### 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項 目                | 期 別   | 自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日                                                                                         |
|--------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 株式    | 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、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）、又は第一種金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | 受取配当金 | 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上しております。                                                     |

| 期 別 | 自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|-----|--------------------------------|
| 項 目 | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。   |

## （貸借対照表に関する注記）

| 2022年10月18日現在                                                                    | 2023年 4月18日現在                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>6,072,497,915口                                        | *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>6,071,873,480口                                        |
| *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たりの純資産額 1.5064円<br>(10,000口当たりの純資産額 15,064円) | *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たりの純資産額 1.5121円<br>(10,000口当たりの純資産額 15,121円) |

## （金融商品に関する注記）

## 1.金融商品の状況に関する事項

| 期 別                     | 自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日                                                                                                                                         | 自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 項 目                     |                                                                                                                                                                        |                                |
| 1.金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品を投資対象として運用することを目的としております。                                                                                              | 同左                             |
| 2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。保有する有価証券の詳細は、「附属明細表」に記載しております。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。 | 同左                             |

| 期 別<br>項 目       | 自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日                                                                                                                                                                                                                                                                            | 自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 3.金融商品に係るリスク管理体制 | 当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、運用部門と独立したリスク管理部門において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。 | 同左                             |

## 2.金融商品の時価等に関する事項

| 期 別<br>項 目       | 2022年10月18日現在                                                                                     | 2023年 4月18日現在 |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 1. 貸借対照表額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則として全て時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                             | 同左            |
| 2. 時価の算定方法       | 時価の算定方法は、「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。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。 | 同左            |

## （その他の注記）

## 1.元本の移動

| 2022年10月18日現在             |                |
|---------------------------|----------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況            |                |
| 期首                        | 2022年 4月19日    |
| 期首元本額                     | 6,164,838,653円 |
| 期首より2022年10月18日までの追加設定元本額 | 353,682,934円   |
| 期首より2022年10月18日までの一部解約元本額 | 446,023,672円   |

| 2022年10月18日現在                          |                |
|----------------------------------------|----------------|
| 期末元本額                                  | 6,072,497,915円 |
| 2022年10月18日現在の元本の内訳（＊）                 |                |
| ラップ・アプローチ（安定コース）                       | 23,140,383円    |
| ラップ・アプローチ（安定成長コース）                     | 73,270,347円    |
| ラップ・アプローチ（成長コース）                       | 179,466,945円   |
| 日本連続増配成長株オープン                          | 3,666,683,718円 |
| D C 日本連続増配成長株オープン                      | 20,923,326円    |
| リスク抑制型・４資産バランスファンド                     | 269,273,577円   |
| 日本連続増配成長株ファンド２１－０９（繰上償還条項付）            | 655,732,530円   |
| 日本連続増配成長株ファンド（ベータヘッジ型）１９－０４（適格機関投資家専用） | 571,883,431円   |
| 日本連続増配成長株ファンド（ベータヘッジ型）１９－０７（適格機関投資家専用） | 515,001,979円   |
| 日本連続増配成長株オープン（ベータヘッジ型）（適格機関投資家専用）      | 97,121,679円    |

| 2023年 ４月18日現在                          |                |
|----------------------------------------|----------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況                         |                |
| 期首                                     | 2022年10月19日    |
| 期首元本額                                  | 6,072,497,915円 |
| 期首より2023年 ４月18日までの追加設定元本額              | 910,038,695円   |
| 期首より2023年 ４月18日までの一部解約元本額              | 910,663,130円   |
| 期末元本額                                  | 6,071,873,480円 |
| 2023年 ４月18日現在の元本の内訳（＊）                 |                |
| ラップ・アプローチ（安定コース）                       | 18,459,486円    |
| ラップ・アプローチ（安定成長コース）                     | 70,642,075円    |
| ラップ・アプローチ（成長コース）                       | 168,741,534円   |
| 日本連続増配成長株オープン                          | 3,759,326,914円 |
| D C 日本連続増配成長株オープン                      | 25,799,096円    |
| リスク抑制型・４資産バランスファンド                     | 300,292,890円   |
| 日本連続増配成長株ファンド２１－０９（繰上償還条項付）            | 609,304,230円   |
| 日本連続増配成長株ファンド（ベータヘッジ型）１９－０４（適格機関投資家専用） | 526,961,973円   |
| 日本連続増配成長株ファンド（ベータヘッジ型）１９－０７（適格機関投資家専用） | 498,392,092円   |
| 日本連続増配成長株オープン（ベータヘッジ型）（適格機関投資家専用）      | 93,953,190円    |

＊は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

## 2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

2022年10月18日現在

（単位：円）

| 種 類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----|-------------------|
|-----|-------------------|

|    |             |
|----|-------------|
| 株式 | 205,330,958 |
| 合計 | 205,330,958 |

2023年 4月18日現在

（単位：円）

| 種 類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----|-------------------|
| 株式  | 287,718,755       |
| 合計  | 287,718,755       |

## 3.デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## 附属明細表

1.有価証券明細表  
株式

| 種類 | 通貨  | 銘柄             | 株数     | 評価額       |             | 備考 |
|----|-----|----------------|--------|-----------|-------------|----|
|    |     |                |        | 単価        | 金額          |    |
| 株式 | 日本円 | ショーボンドホールディングス | 8,400  | 5,380.00  | 45,192,000  |    |
|    |     | コムシスホールディングス   | 40,000 | 2,487.00  | 99,480,000  |    |
|    |     | ライト工業          | 37,500 | 1,947.00  | 73,012,500  |    |
|    |     | エクシオグループ       | 20,000 | 2,453.00  | 49,060,000  |    |
|    |     | 日清製粉グループ本社     | 60,000 | 1,619.00  | 97,140,000  |    |
|    |     | ヤクルト本社         | 11,500 | 9,950.00  | 114,425,000 |    |
|    |     | 日産化学           | 25,000 | 6,080.00  | 152,000,000 |    |
|    |     | 日本酸素ホールディングス   | 80,000 | 2,375.00  | 190,000,000 |    |
|    |     | 積水化学工業         | 95,000 | 1,879.00  | 178,505,000 |    |
|    |     | 日本ゼオン          | 90,000 | 1,405.00  | 126,450,000 |    |
|    |     | 小林製薬           | 20,000 | 8,390.00  | 167,800,000 |    |
|    |     | タカラバイオ         | 22,600 | 1,772.00  | 40,047,200  |    |
|    |     | J C U          | 25,000 | 3,360.00  | 84,000,000  |    |
|    |     | ユニ・チャーム        | 35,300 | 5,456.00  | 192,596,800 |    |
|    |     | アステラス製薬        | 80,000 | 2,014.50  | 161,160,000 |    |
|    |     | 塩野義製薬          | 16,000 | 6,144.00  | 98,304,000  |    |
|    |     | ロート製薬          | 87,000 | 2,830.00  | 246,210,000 |    |
|    |     | M A R U W A    | 7,000  | 17,640.00 | 123,480,000 |    |
|    |     | ニチアス           | 10,000 | 2,626.00  | 26,260,000  |    |

|                                |         |           |             |  |
|--------------------------------|---------|-----------|-------------|--|
| 栗田工業                           | 34,000  | 6,080.00  | 206,720,000 |  |
| 竹内製作所                          | 39,000  | 3,480.00  | 135,720,000 |  |
| アマノ                            | 51,800  | 2,619.00  | 135,664,200 |  |
| E I Z O                        | 18,000  | 4,360.00  | 78,480,000  |  |
| レーザーテック                        | 9,000   | 21,055.00 | 189,495,000 |  |
| 村田製作所                          | 21,000  | 7,920.00  | 166,320,000 |  |
| 島津製作所                          | 28,300  | 4,235.00  | 119,850,500 |  |
| マニー                            | 40,000  | 1,770.00  | 70,800,000  |  |
| S H O E I                      | 73,000  | 2,514.00  | 183,522,000 |  |
| 上組                             | 80,000  | 2,845.00  | 227,600,000 |  |
| T I S                          | 30,000  | 3,695.00  | 110,850,000 |  |
| G M Oペイメントゲートウェイ               | 12,000  | 10,910.00 | 130,920,000 |  |
| 野村総合研究所                        | 60,000  | 3,270.00  | 196,200,000 |  |
| フューチャー                         | 123,800 | 1,887.00  | 233,610,600 |  |
| オービックビジネスコンサルタント               | 50,000  | 5,070.00  | 253,500,000 |  |
| 電通国際情報サービス                     | 23,000  | 5,150.00  | 118,450,000 |  |
| 日本電信電話                         | 82,100  | 4,050.00  | 332,505,000 |  |
| K D D I                        | 50,000  | 4,149.00  | 207,450,000 |  |
| 光通信                            | 6,900   | 18,230.00 | 125,787,000 |  |
| 沖縄セルラー電話                       | 26,000  | 3,015.00  | 78,390,000  |  |
| D T S                          | 49,000  | 3,250.00  | 159,250,000 |  |
| N S D                          | 55,000  | 2,431.00  | 133,705,000 |  |
| 長瀬産業                           | 42,900  | 2,065.00  | 88,588,500  |  |
| 豊田通商                           | 30,000  | 5,710.00  | 171,300,000 |  |
| M o n o t a R O                | 50,000  | 1,887.00  | 94,350,000  |  |
| パン・パシフィック・インターナショナルホ           | 80,000  | 2,590.00  | 207,200,000 |  |
| ワークマン                          | 35,000  | 5,700.00  | 199,500,000 |  |
| 丸井グループ                         | 50,000  | 2,103.00  | 105,150,000 |  |
| ニトリホールディングス                    | 14,000  | 17,195.00 | 240,730,000 |  |
| 山口フィナンシャルグループ                  | 160,000 | 832.00    | 133,120,000 |  |
| S B Iホールディングス                  | 50,000  | 2,676.00  | 133,800,000 |  |
| S O M P Oホールディングス              | 23,500  | 5,518.00  | 129,673,000 |  |
| M S & A D インシュアランスグループホールディングス | 23,900  | 4,352.00  | 104,012,800 |  |
| 芙蓉総合リース                        | 18,000  | 9,520.00  | 171,360,000 |  |
| みずほリース                         | 33,700  | 3,715.00  | 125,195,500 |  |
| 三菱H C キャピタル                    | 90,000  | 691.00    | 62,190,000  |  |
| イー・ギャランティ                      | 40,000  | 2,198.00  | 87,920,000  |  |
| 野村不動産ホールディングス                  | 64,000  | 3,105.00  | 198,720,000 |  |
| 東京建物                           | 80,000  | 1,641.00  | 131,280,000 |  |
| 日本M & A センターホールディングス           | 120,000 | 991.00    | 118,920,000 |  |

|     |              |        |          |               |  |
|-----|--------------|--------|----------|---------------|--|
| 計   | オープンアップグループ  | 90,000 | 1,951.00 | 175,590,000   |  |
|     | ユー・エス・エス     | 81,100 | 2,243.00 | 181,907,300   |  |
|     | 銘柄数：61       |        |          | 8,720,418,900 |  |
|     | 組入時価比率：95.0% |        |          | 100.0%        |  |
| 合 計 |              |        |          | 8,720,418,900 |  |

(注)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 2.デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

## 国内債券マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

| 科 目         | 期 別 | 注記番<br>号 | 2022年10月18日現在 | 2023年 4月18日現在 |
|-------------|-----|----------|---------------|---------------|
|             |     |          | 金額            | 金額            |
| 資産の部        |     |          |               |               |
| 流動資産        |     |          |               |               |
| 金銭信託        |     |          | 727,236       | 6,272,940     |
| コール・ローン     |     |          | 17,730,148    | 43,511,709    |
| 国債証券        |     |          | 551,956,352   | 387,904,760   |
| 未収利息        |     |          | 634,561       | 404,049       |
| 前払費用        |     |          | 42,091        | 44,450        |
| 流動資産合計      |     |          | 571,090,388   | 438,137,908   |
| 資産合計        |     |          | 571,090,388   | 438,137,908   |
| 負債の部        |     |          |               |               |
| 流動負債        |     |          |               |               |
| 未払解約金       |     |          | -             | 2,000,000     |
| 未払利息        |     |          | 24            | 40            |
| その他未払費用     |     |          | 38            | 164           |
| 流動負債合計      |     |          | 62            | 2,000,204     |
| 負債合計        |     |          | 62            | 2,000,204     |
| 純資産の部       |     |          |               |               |
| 元本等         |     |          |               |               |
| 元本          |     | *1       | 468,408,430   | 358,215,086   |
| 剰余金         |     |          |               |               |
| 剰余金又は欠損金（ ） |     |          | 102,681,896   | 77,922,618    |
| 元本等合計       |     |          | 571,090,326   | 436,137,704   |
| 純資産合計       |     | *2       | 571,090,326   | 436,137,704   |
| 負債純資産合計     |     |          | 571,090,388   | 438,137,908   |

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 期 別                | 自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日                                                                                                                                                                                             |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 項 目                |                                                                                                                                                                                                                            |
| 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、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、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で評価しております。ただし、償還日までの残存期間が1年以内の債券について、価格変動性が限定的で、償却原価法による評価が合理的であり、かつ受益者の利益を害しないと委託会社が判断した場合は、償却原価法によって評価しております。</p> |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>                                                                                                                                                                                    |

## （貸借対照表に関する注記）

| 2022年10月18日現在                                                                    | 2023年 4月18日現在                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>468,408,430口                                          | *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>358,215,086口                                          |
| *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たりの純資産額 1.2192円<br>(10,000口当たりの純資産額 12,192円) | *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たりの純資産額 1.2175円<br>(10,000口当たりの純資産額 12,175円) |

## （金融商品に関する注記）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

| 期 別             | 自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日                                                   | 自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 項 目             |                                                                                  |                                |
| 1. 金融商品に対する取組方針 | <p>当ファンドは証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品を投資対象として運用することを目的としております。</p> | 同左                             |

| 期 別<br>項 目              | 自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日                                                                                                                                                                                                                                                                            | 自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。保有する有価証券の詳細は、「附属明細表」に記載しております。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。                                                                                                                                    | 同左                             |
| 3.金融商品に係るリスク管理体制        | 当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、運用部門と独立したリスク管理部門において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。 | 同左                             |

## 2.金融商品の時価等に関する事項

| 期 別<br>項 目      | 2022年10月18日現在                                                                                     | 2023年 4月18日現在 |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 1.貸借対照表額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則として全て時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                             | 同左            |
| 2.時価の算定方法       | 時価の算定方法は、「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。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。 | 同左            |

（その他の注記）

## 1. 元本の移動

| 2022年10月18日現在             |              |
|---------------------------|--------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況            |              |
| 期首                        | 2022年 4月19日  |
| 期首元本額                     | 510,191,968円 |
| 期首より2022年10月18日までの追加設定元本額 | 10,471,722円  |
| 期首より2022年10月18日までの一部解約元本額 | 52,255,260円  |
| 期末元本額                     | 468,408,430円 |
| 2022年10月18日現在の元本の内訳（＊）    |              |
| ラップ・アプローチ（安定コース）          | 253,122,943円 |
| ラップ・アプローチ（安定成長コース）        | 175,448,814円 |
| ラップ・アプローチ（成長コース）          | 39,836,673円  |

| 2023年 4月18日現在             |              |
|---------------------------|--------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況            |              |
| 期首                        | 2022年10月19日  |
| 期首元本額                     | 468,408,430円 |
| 期首より2023年 4月18日までの追加設定元本額 | 819,807円     |
| 期首より2023年 4月18日までの一部解約元本額 | 111,013,151円 |
| 期末元本額                     | 358,215,086円 |
| 2023年 4月18日現在の元本の内訳（＊）    |              |
| ラップ・アプローチ（安定コース）          | 193,656,893円 |
| ラップ・アプローチ（安定成長コース）        | 125,536,235円 |
| ラップ・アプローチ（成長コース）          | 39,021,958円  |

＊は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

## 2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

2022年10月18日現在

（単位：円）

| 種 類  | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 国債証券 | 23,574,398        |
| 合計   | 23,574,398        |

2023年 4月18日現在

| 種 類  | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 国債証券 | 625,440           |
| 合計   | 625,440           |

### 3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

### 附属明細表

#### 1. 有価証券明細表 株式

該当事項はありません。

#### 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 | 日本円 | 第 4 4 4 回利付国債（ 2 年 ）   | 9,000,000  | 9,011,430  |    |
|      |     | 第 1 4 6 回利付国債（ 5 年 ）   | 21,000,000 | 21,075,600 |    |
|      |     | 第 1 5 0 回利付国債（ 5 年 ）   | 8,000,000  | 7,989,680  |    |
|      |     | 第 1 5 1 回利付国債（ 5 年 ）   | 24,000,000 | 23,939,040 |    |
|      |     | 第 1 5 4 回利付国債（ 5 年 ）   | 10,000,000 | 9,993,400  |    |
|      |     | 第 1 5 回利付国債（ 4 0 年 ）   | 8,000,000  | 6,974,160  |    |
|      |     | 第 3 3 5 回利付国債（ 1 0 年 ） | 13,000,000 | 13,107,250 |    |
|      |     | 第 3 3 8 回利付国債（ 1 0 年 ） | 23,000,000 | 23,200,790 |    |
|      |     | 第 3 4 3 回利付国債（ 1 0 年 ） | 13,000,000 | 13,043,160 |    |
|      |     | 第 3 5 4 回利付国債（ 1 0 年 ） | 10,000,000 | 9,932,800  |    |
|      |     | 第 3 6 1 回利付国債（ 1 0 年 ） | 22,000,000 | 21,572,980 |    |
|      |     | 第 5 1 回利付国債（ 3 0 年 ）   | 8,000,000  | 6,552,080  |    |
|      |     | 第 6 4 回利付国債（ 3 0 年 ）   | 5,000,000  | 3,993,250  |    |
|      |     | 第 7 4 回利付国債（ 3 0 年 ）   | 9,000,000  | 8,275,950  |    |
|      |     | 第 7 5 回利付国債（ 3 0 年 ）   | 5,000,000  | 4,952,850  |    |
|      |     | 第 7 6 回利付国債（ 3 0 年 ）   | 28,000,000 | 28,444,360 |    |
|      |     | 第 7 7 回利付国債（ 3 0 年 ）   | 7,000,000  | 7,441,630  |    |
|      |     | 第 9 8 回利付国債（ 2 0 年 ）   | 20,000,000 | 21,751,400 |    |
|      |     | 第 1 0 0 回利付国債（ 2 0 年 ） | 10,000,000 | 10,998,000 |    |
|      |     | 第 1 0 5 回利付国債（ 2 0 年 ） | 30,000,000 | 33,092,700 |    |

|    |                        |                 |             |  |
|----|------------------------|-----------------|-------------|--|
|    |                        | 有価証券報告書（内国投資信託） |             |  |
| 計  | 第 1 2 3 回利付国債（ 2 0 年 ） | 20,000,000      | 22,631,600  |  |
|    | 第 1 5 0 回利付国債（ 2 0 年 ） | 21,000,000      | 22,771,350  |  |
|    | 第 1 5 4 回利付国債（ 2 0 年 ） | 20,000,000      | 21,167,000  |  |
|    | 第 1 7 2 回利付国債（ 2 0 年 ） | 10,000,000      | 9,085,700   |  |
|    | 第 1 7 6 回利付国債（ 2 0 年 ） | 8,000,000       | 7,297,920   |  |
|    | 第 1 7 7 回利付国債（ 2 0 年 ） | 5,000,000       | 4,466,600   |  |
|    | 第 1 8 0 回利付国債（ 2 0 年 ） | 8,000,000       | 7,630,080   |  |
|    | 第 1 8 2 回利付国債（ 2 0 年 ） | 7,500,000       | 7,512,000   |  |
|    | 銘柄数：28                 | 382,500,000     | 387,904,760 |  |
|    | 組入時価比率：88.9%           |                 | 100.0%      |  |
| 合計 |                        |                 | 387,904,760 |  |

(注)1. 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

## 2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

## 世界高金利債券マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

| 科 目         | 期 別 | 注記番<br>号 | 2022年10月18日現在 | 2023年 4月18日現在 |
|-------------|-----|----------|---------------|---------------|
|             |     |          | 金額            | 金額            |
| 資産の部        |     |          |               |               |
| 流動資産        |     |          |               |               |
| 預金          |     |          | 504,496       | 516,075       |
| 金銭信託        |     |          | 146,550       | 1,568,989     |
| コール・ローン     |     |          | 3,572,919     | 10,883,157    |
| 国債証券        |     |          | 132,164,125   | 244,077,539   |
| 派生商品評価勘定    |     |          | -             | 7             |
| 未収利息        |     |          | 1,108,966     | 1,489,802     |
| 前払費用        |     |          | 95,930        | 891,537       |
| 流動資産合計      |     |          | 137,592,986   | 259,427,106   |
| 資産合計        |     |          | 137,592,986   | 259,427,106   |
| 負債の部        |     |          |               |               |
| 流動負債        |     |          |               |               |
| 未払解約金       |     |          | -             | 2,000,000     |
| 未払利息        |     |          | 4             | 10            |
| その他未払費用     |     |          | 1             | 21            |
| 流動負債合計      |     |          | 5             | 2,000,031     |
| 負債合計        |     |          | 5             | 2,000,031     |
| 純資産の部       |     |          |               |               |
| 元本等         |     |          |               |               |
| 元本          |     | *1       | 106,375,192   | 203,913,229   |
| 剰余金         |     |          |               |               |
| 剰余金又は欠損金（ ） |     |          | 31,217,789    | 53,513,846    |
| 元本等合計       |     |          | 137,592,981   | 257,427,075   |
| 純資産合計       |     | *2       | 137,592,981   | 257,427,075   |

| 科 目     | 期 別 | 注記番号 | 2022年10月18日現在 | 2023年 4月18日現在 |
|---------|-----|------|---------------|---------------|
|         |     |      | 金額            | 金額            |
| 負債純資産合計 |     |      | 137,592,986   | 259,427,106   |

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項 目                        | 期 別                  | 自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日                                                                                                                                                                          |
|----------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 国債証券                 | 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、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で評価しております。ただし、償還日までの残存期間が1年以内の債券について、価格変動性が限定的で、償却原価法による評価が合理的であり、かつ受益者の利益を害しないと委託会社が判断した場合は、償却原価法によって評価しております。 |
| 2. デリバティブの評価基準及び評価方法       | 外国為替予約取引             | 個別法に基づき、原則として、計算日の対顧客先物売買相場の仲値により計算しております。                                                                                                                                                              |
| 3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準     | 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算 | 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ております。                                                                                                                                                              |
| 4. 収益及び費用の計上基準             | 有価証券売買等損益            | 約定日基準で計上しております。                                                                                                                                                                                         |
|                            | 為替差損益                | 約定日基準で計上しております。                                                                                                                                                                                         |
| 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建資産等の会計処理          | 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。                                                                                                                                                                   |

(貸借対照表に関する注記)

| 2022年10月18日現在                 |              | 2023年 4月18日現在                 |              |
|-------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|
| *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数       | 106,375,192口 | *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数       | 203,913,229口 |
| *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 |              | *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 |              |
| 1口当たりの純資産額                    | 1.2935円      | 1口当たりの純資産額                    | 1.2624円      |

| 2022年10月18日現在    |          | 2023年 4月18日現在    |          |
|------------------|----------|------------------|----------|
| (10,000口当たりの純資産額 | 12,935円) | (10,000口当たりの純資産額 | 12,624円) |

## （金融商品に関する注記）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

| 項 目                      | 期 別<br>自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日                                                                                                                                                                                                                                                                         | 自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品を投資対象として運用することを目的としております。                                                                                                                                                                                                                                     | 同左                             |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。保有する有価証券の詳細は、「附属明細表」に記載しております。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、カントリーリスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。<br>なお、当ファンドでは、デリバティブ取引として、為替変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を図ることを目的とした為替予約取引を利用しております。為替予約取引の主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスクです。 | 同左                             |

| 期 別<br>項 目       | 自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 3.金融商品に係るリスク管理体制 | <p>当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、運用部門と独立したリスク管理部門において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。</p> <p>なお、デリバティブ取引の管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内規定を制定しており、デリバティブ取引のうち店頭デリバティブ取引の執行については、運用部長の承認を得て行っております。</p> | 同左                             |

## 2.金融商品の時価等に関する事項

| 期 別<br>項 目                 | 2022年10月18日現在                                                                                     | 2023年 4月18日現在                                                                                        |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表額、時価及び差額           | 貸借対照表上の金融商品は原則として全て時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                             | 同左                                                                                                   |
| 2. 時価の算定方法                 | 時価の算定方法は、「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。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。 | 同左                                                                                                   |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | —                                                                                                 | デリバティブ取引の時価に関する契約額等については、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額、又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。 |

| 期 別 | 2022年10月18日現在 | 2023年 4月18日現在 |
|-----|---------------|---------------|
| 項 目 |               |               |
|     |               |               |

（その他の注記）

## 1. 元本の移動

| 2022年10月18日現在             |              |
|---------------------------|--------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況            |              |
| 期首                        | 2022年 4月19日  |
| 期首元本額                     | 108,514,208円 |
| 期首より2022年10月18日までの追加設定元本額 | - 円          |
| 期首より2022年10月18日までの一部解約元本額 | 2,139,016円   |
| 期末元本額                     | 106,375,192円 |
| 2022年10月18日現在の元本の内訳（＊）    |              |
| ラップ・アプローチ（安定コース）          | 12,583,491円  |
| ラップ・アプローチ（安定成長コース）        | 20,915,798円  |
| ラップ・アプローチ（成長コース）          | 24,972,468円  |
| 私募世界高金利債券ファンド（適格機関投資家専用）  | 47,903,435円  |

| 2023年 4月18日現在             |              |
|---------------------------|--------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況            |              |
| 期首                        | 2022年10月19日  |
| 期首元本額                     | 106,375,192円 |
| 期首より2023年 4月18日までの追加設定元本額 | 104,037,307円 |
| 期首より2023年 4月18日までの一部解約元本額 | 6,499,270円   |
| 期末元本額                     | 203,913,229円 |
| 2023年 4月18日現在の元本の内訳（＊）    |              |
| ラップ・アプローチ（安定コース）          | 37,162,183円  |
| ラップ・アプローチ（安定成長コース）        | 75,345,331円  |
| ラップ・アプローチ（成長コース）          | 44,205,793円  |
| 私募世界高金利債券ファンド（適格機関投資家専用）  | 47,199,922円  |

＊は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

## 2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

2022年10月18日現在

（単位：円）

| 種 類  | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 国債証券 | 10,862,581        |
| 合計   | 10,862,581        |

2023年 4月18日現在

（単位：円）

| 種 類  | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 国債証券 | 7,625,516         |
| 合計   | 7,625,516         |

## 3. デリバティブ取引関係

## 取引の時価等に関する事項

2022年10月18日現在

該当事項はありません。

2023年 4月18日現在

（単位：円）

| 区分        | 種 類            | 契約額等    |       | 時 価     | 評価損益 |
|-----------|----------------|---------|-------|---------|------|
|           |                |         | うち1年超 |         |      |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建   |         |       |         |      |
|           | ニュージーランド<br>ドル | 467,933 | -     | 467,926 | 7    |
| 合計        |                | 467,933 | -     | 467,926 | 7    |

(注)時価の算定方法

## ・ 為替予約取引

1. 計算期間末日に対顧客先物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。

(1) 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場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。

(2) 計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客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。

計算期間末日に当該日を超える対顧客先物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相場の仲値を用いております。

2. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

附属明細表

# 1. 有価証券明細表

## 株式

該当事項はありません。

## 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  | US TREASURY N/B 0.625 | 40,000.00    | 32,393.75    |    |
|      |         | US TREASURY N/B 1.875 | 10,000.00    | 6,617.18     |    |
|      |         | US TREASURY N/B 2.25  | 10,000.00    | 7,820.31     |    |
|      |         | US TREASURY N/B 2.875 | 50,000.00    | 47,171.87    |    |
|      |         | US TREASURY N/B 2.875 | 30,000.00    | 24,998.43    |    |
|      |         | US TREASURY N/B 3.625 | 140,000.00   | 139,518.75   |    |
|      |         | US TREASURY N/B 4     | 10,000.00    | 10,350.00    |    |
|      |         | US TREASURY N/B 4.625 | 40,000.00    | 40,259.37    |    |
|      |         | 計                     | 銘柄数：8        | 309,129.66   |    |
|      |         |                       |              | (41,568,665) |    |
|      |         |                       | 組入時価比率：16.1% | 17.0%        |    |
|      | カナダドル   | CANADA-GOV'T 1        | 30,000.00    | 27,664.80    |    |
|      |         | CANADA-GOV'T 1.25     | 100,000.00   | 88,419.00    |    |
|      |         | CANADA-GOV'T 1.75     | 30,000.00    | 21,668.10    |    |
|      |         | CANADA-GOV'T 2        | 40,000.00    | 31,020.40    |    |
|      |         | CANADA-GOV'T 2.5      | 180,000.00   | 171,100.80   |    |
|      |         | CANADA-GOV'T 8        | 20,000.00    | 20,079.80    |    |
|      |         | CANADA-GOV'T 8        | 40,000.00    | 47,213.20    |    |
|      |         | 計                     | 銘柄数：7        | 407,166.10   |    |
|      |         |                       |              | (40,879,476) |    |
|      |         |                       | 組入時価比率：15.9% | 16.7%        |    |
|      | ユーロ     | DEUTSCHLAND REP 0     | 10,000.00    | 4,880.30     |    |
|      |         | DEUTSCHLAND REP 1     | 40,000.00    | 38,418.80    |    |
|      |         | DEUTSCHLAND REP 1.7   | 40,000.00    | 37,569.60    |    |
|      |         | FRANCE O.A.T. 0       | 70,000.00    | 62,873.30    |    |
|      |         | FRANCE O.A.T. 0.5     | 10,000.00    | 6,377.00     |    |
|      |         | FRANCE O.A.T. 0.75    | 30,000.00    | 15,785.10    |    |
|      |         | FRANCE O.A.T. 5.5     | 30,000.00    | 34,319.10    |    |
|      |         | 計                     | 銘柄数：7        | 200,223.20   |    |
|      |         |                       |              | (29,416,792) |    |
|      |         |                       | 組入時価比率：11.4% | 12.1%        |    |
|      | イギリスポンド | UK TSY GILT 0.625     | 70,000.00    | 48,201.30    |    |
|      |         | UK TSY GILT 1.25      | 40,000.00    | 25,623.20    |    |
|      |         | UK TSY GILT 4.25      | 40,000.00    | 42,090.80    |    |

|                |                       |              |               |       |
|----------------|-----------------------|--------------|---------------|-------|
| 計              | UK TSY GILT 6         | 10,000.00    | 11,233.40     |       |
|                | 銘柄数：4                 | 160,000.00   | 127,148.70    |       |
|                | 組入時価比率：8.2%           |              | (21,153,729)  | 8.7%  |
| スウェーデン<br>ローネ  | SWEDISH GOVRNMNT 1    | 240,000.00   | 225,883.20    |       |
|                | SWEDISH GOVRNMNT 1.75 | 450,000.00   | 419,760.00    |       |
|                | SWEDISH GOVRNMNT 2.5  | 400,000.00   | 395,780.00    |       |
| 計              | 銘柄数：3                 | 1,090,000.00 | 1,041,423.20  |       |
|                |                       |              | (13,528,087)  |       |
|                | 組入時価比率：5.3%           |              |               | 5.5%  |
| ノルウェー<br>ローネ   | NORWEGIAN GOV'T 1.375 | 700,000.00   | 615,972.00    |       |
|                | NORWEGIAN GOV'T 1.5   | 250,000.00   | 237,765.00    |       |
|                | NORWEGIAN GOV'T 2     | 300,000.00   | 299,595.00    |       |
| 計              | NORWEGIAN GOV'T 2.125 | 240,000.00   | 219,456.00    |       |
|                | 銘柄数：4                 | 1,490,000.00 | 1,372,788.00  |       |
|                |                       |              | (17,599,142)  | 7.2%  |
| オーストラリア<br>ドル  | AUSTRALIAN GOVT. 1    | 180,000.00   | 148,744.80    |       |
|                | AUSTRALIAN GOVT. 2.5  | 110,000.00   | 104,828.90    |       |
|                | AUSTRALIAN GOVT. 4.75 | 160,000.00   | 170,307.20    |       |
| 計              | 銘柄数：3                 | 450,000.00   | 423,880.90    |       |
|                |                       |              | (38,187,430)  |       |
|                | 組入時価比率：14.8%          |              |               | 15.6% |
| ニュージーランド<br>ドル | NEW ZEALAND GVT 0.5   | 40,000.00    | 38,082.80     |       |
|                | NEW ZEALAND GVT 1.5   | 110,000.00   | 90,351.80     |       |
|                | NEW ZEALAND GVT 2     | 100,000.00   | 84,100.00     |       |
| 計              | NEW ZEALAND GVT 2.75  | 50,000.00    | 42,308.00     |       |
|                | NEW ZEALAND GVT 3.5   | 260,000.00   | 246,890.80    |       |
|                | 銘柄数：5                 | 560,000.00   | 501,733.40    |       |
|                |                       |              | (41,744,218)  |       |
|                | 組入時価比率：16.2%          |              |               | 17.1% |
| 合計             |                       |              | 244,077,539   |       |
|                |                       |              | (244,077,539) |       |

(注)1.小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

2.合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

3.比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

## 2.デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

「（その他の注記）3.デリバティブ取引関係」に表示しております。

Jリート・マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

| 科 目         | 期 別<br>注記番<br>号 | 2022年10月18日現在  | 2023年 4月18日現在  |
|-------------|-----------------|----------------|----------------|
|             |                 | 金額             | 金額             |
| 資産の部        |                 |                |                |
| 流動資産        |                 |                |                |
| 金銭信託        |                 | 15,597,138     | 30,194,326     |
| コール・ローン     |                 | 377,058,772    | 206,201,517    |
| 投資証券        |                 | 17,097,612,450 | 18,429,550,600 |
| 未収配当金       |                 | 178,747,746    | 209,255,505    |
| 流動資産合計      |                 | 17,669,016,106 | 18,875,201,948 |
| 資産合計        |                 | 17,669,016,106 | 18,875,201,948 |
| 負債の部        |                 |                |                |
| 流動負債        |                 |                |                |
| 未払金         |                 | 45,594,990     | -              |
| 未払解約金       |                 | -              | 24,630,093     |
| 未払利息        |                 | 516            | 189            |
| その他未払費用     |                 | 1,696          | 2,218          |
| 流動負債合計      |                 | 45,597,202     | 24,632,500     |
| 負債合計        |                 | 45,597,202     | 24,632,500     |
| 純資産の部       |                 |                |                |
| 元本等         |                 |                |                |
| 元本          | *1              | 5,234,140,791  | 5,613,745,162  |
| 剰余金         |                 |                |                |
| 剰余金又は欠損金（ ） |                 | 12,389,278,113 | 13,236,824,286 |
| 元本等合計       |                 | 17,623,418,904 | 18,850,569,448 |
| 純資産合計       | *2              | 17,623,418,904 | 18,850,569,448 |
| 負債純資産合計     |                 | 17,669,016,106 | 18,875,201,948 |

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項 目                | 期 別<br>自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日                                                                                          |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資証券<br>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。時価評価に当たっては、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）、又は第一種金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | 受取配当金<br>原則として、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、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上しております。<br><br>有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                |

（貸借対照表に関する注記）

| 2022年10月18日現在                                                                    | 2023年 4月18日現在                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>5,234,140,791口                                        | *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>5,613,745,162口                                        |
| *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たりの純資産額 3.3670円<br>(10,000口当たりの純資産額 33,670円) | *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たりの純資産額 3.3579円<br>(10,000口当たりの純資産額 33,579円) |

## （金融商品に関する注記）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

| 期 別<br>項 目               | 自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日                                                                                                                                         | 自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品を投資対象として運用することを目的としております。                                                                                              | 同左                             |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。保有する有価証券の詳細は、「附属明細表」に記載しております。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。 | 同左                             |

| 期 別<br>項 目       | 自 2022年 4月19日<br>至 2022年10月18日                                                                                                                                                                                                                                                                            | 自 2022年10月19日<br>至 2023年 4月18日 |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 3.金融商品に係るリスク管理体制 | 当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、運用部門と独立したリスク管理部門において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。 | 同左                             |

## 2.金融商品の時価等に関する事項

| 期 別<br>項 目       | 2022年10月18日現在                                                                                     | 2023年 4月18日現在 |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 1. 貸借対照表額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則として全て時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                             | 同左            |
| 2. 時価の算定方法       | 時価の算定方法は、「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。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。 | 同左            |

## （その他の注記）

## 1.元本の移動

| 2022年10月18日現在             |                |
|---------------------------|----------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況            |                |
| 期首                        | 2022年 4月19日    |
| 期首元本額                     | 4,546,327,073円 |
| 期首より2022年10月18日までの追加設定元本額 | 762,536,676円   |
| 期首より2022年10月18日までの一部解約元本額 | 74,722,958円    |

| 2022年10月18日現在          |                |
|------------------------|----------------|
| 期末元本額                  | 5,234,140,791円 |
| 2022年10月18日現在の元本の内訳（＊） |                |
| 日本Ｊリートオープン（毎月分配型）      | 4,251,424,240円 |
| 三重県応援ファンド              | 123,202,200円   |
| 福井県応援ファンド              | 130,562,040円   |
| 香川県応援ファンド              | 145,220,028円   |
| 日本Ｊリートオープン（１年決算型）      | 296,789,362円   |
| ラップ・アプローチ（安定コース）       | 5,444,512円     |
| ラップ・アプローチ（安定成長コース）     | 9,336,041円     |
| ラップ・アプローチ（成長コース）       | 16,800,813円    |
| ＤＣ日本Ｊリートオープン           | 5,146,178円     |
| くまもと未来応援ファンド           | 136,316,338円   |
| リスク抑制型・４資産バランスファンド     | 113,899,039円   |
| 北陸みらい応援ファンド            | - 円            |

| 2023年 4月18日現在             |                |
|---------------------------|----------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況            |                |
| 期首                        | 2022年10月19日    |
| 期首元本額                     | 5,234,140,791円 |
| 期首より2023年 4月18日までの追加設定元本額 | 633,222,368円   |
| 期首より2023年 4月18日までの一部解約元本額 | 253,617,997円   |
| 期末元本額                     | 5,613,745,162円 |
| 2023年 4月18日現在の元本の内訳（＊）    |                |
| 日本Ｊリートオープン（毎月分配型）         | 4,101,727,134円 |
| 三重県応援ファンド                 | 123,202,200円   |
| 福井県応援ファンド                 | 135,738,017円   |
| 香川県応援ファンド                 | 145,220,028円   |
| 日本Ｊリートオープン（１年決算型）         | 269,809,932円   |
| ラップ・アプローチ（安定コース）          | 3,862,208円     |
| ラップ・アプローチ（安定成長コース）        | 7,534,873円     |
| ラップ・アプローチ（成長コース）          | 14,699,825円    |
| ＤＣ日本Ｊリートオープン              | 5,575,600円     |
| くまもと未来応援ファンド              | 161,817,655円   |
| リスク抑制型・４資産バランスファンド        | 131,972,495円   |
| 北陸みらい応援ファンド               | 512,585,195円   |

＊は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

## 2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

2022年10月18日現在

（単位：円）

| 種 類  | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 投資証券 | 1,076,209,193     |
| 合計   | 1,076,209,193     |

2023年 4月18日現在

（単位：円）

| 種 類  | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 投資証券 | 911,529,827       |
| 合計   | 911,529,827       |

## 3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## 附属明細表

## 1. 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

| 種類   | 通貨  | 銘柄                               | 単位数   | 評価額         | 備考 |
|------|-----|----------------------------------|-------|-------------|----|
| 投資証券 | 日本円 | S O S i L A 物流リート投資法人<br>投資証券    | 1,803 | 240,700,500 |    |
|      |     | 東海道リート投資法人 投資証券                  | 319   | 36,908,300  |    |
|      |     | 日本アコモデーションファンド投資<br>法人 投資証券      | 438   | 273,750,000 |    |
|      |     | 森ヒルズリート投資法人 投資証券                 | 1,326 | 201,684,600 |    |
|      |     | 産業ファンド投資法人 投資証券                  | 1,725 | 265,650,000 |    |
|      |     | アドバンス・レジデンス投資法人<br>投資証券          | 1,898 | 632,034,000 |    |
|      |     | ケネディクス・レジデンシャル・ネ<br>クスト投資法人 投資証券 | 1,879 | 392,147,300 |    |
|      |     | アクティブ・プロパティーズ投資<br>法人 投資証券       | 1,125 | 439,312,500 |    |

|                          |       |               |  |
|--------------------------|-------|---------------|--|
| ＧＬＰ投資法人 投資証券             | 5,642 | 863,790,200   |  |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券  | 887   | 291,379,500   |  |
| 日本プロロジスリート投資法人 投資証券      | 2,507 | 784,691,000   |  |
| 星野リゾート・リート投資法人 投資証券      | 80    | 57,120,000    |  |
| Ｏｎｅリート投資法人 投資証券          | 148   | 35,002,000    |  |
| イオンリート投資法人 投資証券          | 2,692 | 408,376,400   |  |
| ヒューリックリート投資法人 投資証券       | 3,080 | 474,628,000   |  |
| 日本リート投資法人 投資証券           | 806   | 256,711,000   |  |
| 積水ハウス・リート投資法人 投資証券       | 6,119 | 465,044,000   |  |
| ケネディクス商業リート投資法人 投資証券     | 1,144 | 273,072,800   |  |
| ヘルスケア＆メディカル投資法人 投資証券     | 465   | 75,004,500    |  |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券   | 6,666 | 1,032,563,400 |  |
| いちごホテルリート投資法人 投資証券       | 291   | 30,060,300    |  |
| ラサールロジポート投資法人 投資証券       | 2,371 | 374,380,900   |  |
| スターアジア不動産投資法人 投資証券       | 2,667 | 151,218,900   |  |
| マリモ地方創生リート投資法人 投資証券      | 199   | 25,153,600    |  |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券 | 1,015 | 509,530,000   |  |
| 大江戸温泉リート投資法人 投資証券        | 283   | 17,970,500    |  |
| 三菱地所物流リート投資法人 投資証券       | 835   | 340,262,500   |  |
| ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人 投資証券  | 730   | 133,882,000   |  |
| ザイマックス・リート投資法人 投資証券      | 264   | 28,512,000    |  |
| アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券   | 2,109 | 285,136,800   |  |
| 日本ビルファンド投資法人 投資証券        | 1,847 | 1,023,238,000 |  |
| ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券    | 1,445 | 758,625,000   |  |
| 日本都市ファンド投資法人 投資証券        | 7,683 | 729,885,000   |  |
| オリックス不動産投資法人 投資証券        | 3,669 | 623,730,000   |  |
| 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券     | 1,121 | 389,547,500   |  |
| 東急リアル・エステート投資法人 投資証券     | 1,176 | 208,975,200   |  |
|                          |       |               |  |

|    |                            |         |                |  |
|----|----------------------------|---------|----------------|--|
| 計  | グローバル・ワン不動産投資法人<br>投資証券    | 2,698   | 281,941,000    |  |
|    | ユナイテッド・アーバン投資法人<br>投資証券    | 5,074   | 745,878,000    |  |
|    | 森トラストリート投資法人 投資証<br>券      | 3,190   | 222,662,000    |  |
|    | インヴィンシブル投資法人 投資証<br>券      | 8,377   | 452,358,000    |  |
|    | フロンティア不動産投資法人 投資<br>証券     | 116     | 55,622,000     |  |
|    | 日本ロジスティクスファンド投資法<br>人 投資証券 | 1,797   | 557,968,500    |  |
|    | 福岡リート投資法人 投資証券             | 907     | 147,931,700    |  |
|    | ケネディクス・オフィス投資法人<br>投資証券    | 1,674   | 501,195,600    |  |
|    | いちごオフィスリート投資法人 投<br>資証券    | 1,437   | 141,688,200    |  |
|    | 大和証券オフィス投資法人 投資証<br>券      | 304     | 178,448,000    |  |
|    | 阪急阪神リート投資法人 投資証券           | 2,004   | 287,974,800    |  |
|    | スターツプロシード投資法人 投資<br>証券     | 102     | 22,848,000     |  |
|    | 大和ハウスリート投資法人 投資証<br>券      | 2,666   | 747,279,800    |  |
|    | ジャパン・ホテル・リート投資法<br>人 投資証券  | 7,487   | 561,525,000    |  |
|    | 大和証券リビング投資法人 投資証<br>券      | 2,708   | 305,733,200    |  |
|    | ジャパンエクセレント投資法人 投<br>資証券    | 767     | 88,818,600     |  |
|    | 銘柄数：52                     | 109,762 | 18,429,550,600 |  |
|    | 組入時価比率：97.8%               |         | 100.0%         |  |
| 合計 |                            |         | 18,429,550,600 |  |

(注)1. 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

## 2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

## シュローダー先進国外国株式ファンド（適格機関投資家専用）

当ファンドは、「シュローダー先進国外国株式ファンド（適格機関投資家専用）」を、主要投資対象としております。

以下の経理状況は、シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社から提供された財務諸表です。

## 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）及び同規則第2条の2の規定による「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）並びに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、第6期計算期間（2021年 5月21日から2022年 5月20日まで）の財務諸表について、P w C あらた有限責任監査法人により監査を受けております。

## 1 財務諸表

## シュロダー先進国外国株式ファンド（適格機関投資家専用）

## （１）貸借対照表

（単位：円）

|                 | 第5期<br>(2021年 5月20日現在) | 第6期<br>(2022年 5月20日現在) |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部            |                        |                        |
| 流動資産            |                        |                        |
| 親投資信託受益証券       | 12,301,645,370         | 12,997,570,295         |
| 流動資産合計          | 12,301,645,370         | 12,997,570,295         |
| 資産合計            | 12,301,645,370         | 12,997,570,295         |
| 負債の部            |                        |                        |
| 流動負債            |                        |                        |
| 未払受託者報酬         | 1,699,046              | 2,453,614              |
| 未払委託者報酬         | 43,608,749             | 62,976,118             |
| その他未払費用         | 859,156                | 1,124,329              |
| 流動負債合計          | 46,166,951             | 66,554,061             |
| 負債合計            | 46,166,951             | 66,554,061             |
| 純資産の部           |                        |                        |
| 元本等             |                        |                        |
| 元本              | 7,061,263,115          | 6,862,703,073          |
| 剰余金             |                        |                        |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 5,194,215,304          | 6,068,313,161          |
| （分配準備積立金）       | 3,373,673,424          | 2,814,430,542          |
| 元本等合計           | 12,255,478,419         | 12,931,016,234         |
| 純資産合計           | 12,255,478,419         | 12,931,016,234         |
| 負債純資産合計         | 12,301,645,370         | 12,997,570,295         |

## （２）損益及び剰余金計算書

（単位：円）

|           | 第5期<br>(自 2020年 5月21日<br>至 2021年 5月20日) | 第6期<br>(自 2021年 5月21日<br>至 2022年 5月20日) |
|-----------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 営業収益      |                                         |                                         |
| 有価証券売買等損益 | 3,465,002,526                           | 1,244,873,300                           |
| 営業収益合計    | 3,465,002,526                           | 1,244,873,300                           |
| 営業費用      |                                         |                                         |
| 受託者報酬     | 3,036,431                               | 4,626,298                               |
| 委託者報酬     | 77,934,899                              | 118,741,708                             |
| その他費用     | 1,576,052                               | 2,067,546                               |

|                                           |               |               |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| 営業費用合計                                    | 82,547,382    | 125,435,552   |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 3,382,455,144 | 1,119,437,748 |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 3,382,455,144 | 1,119,437,748 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 3,382,455,144 | 1,119,437,748 |
| 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（ ） | 232,174,831   | 645,863,133   |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 929,917,004   | 5,194,215,304 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 1,342,486,510 | 2,578,683,417 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 1,342,486,510 | 2,578,683,417 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 228,468,523   | 2,178,160,175 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 228,468,523   | 2,178,160,175 |
| 分配金                                       | -             | -             |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 5,194,215,304 | 6,068,313,161 |

## （３）注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                 |                                                                            |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券<br>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。 |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------|

## （重要な会計上の見積りに関する注記）

| 第5期<br>2021年 5月20日現在                                                              | 第6期<br>2022年 5月20日現在 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| 当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。 | 同左                   |

## （会計方針の変更に関する注記）

|                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| （時価の算定に関する会計基準等の適用）<br>「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当期首から適用し、時価算定会計基準第19項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしました。これによる、財務諸表への影響は軽微であります。 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## （貸借対照表に関する注記）

|                   | 第5期<br>[2021年 5月20日現在] | 第6期<br>[2022年 5月20日現在] |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| 1. 投資信託財産に係る元本の状況 |                        |                        |
| 期首元本額             | 5,239,706,235円         | 7,061,263,115円         |
| 期中追加設定元本額         | 2,902,913,506円         | 2,547,316,615円         |
| 期中解約元本額           | 1,081,356,626円         | 2,745,876,657円         |
| 2. 受益権の総数         | 7,061,263,115口         | 6,862,703,073口         |

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

|                                        | 第5期<br>自 2020年 5月21日<br>至 2021年 5月20日                                                                                                                                                                                                  | 第6期<br>自 2021年 5月21日<br>至 2022年 5月20日                                                                                                                                                                                                  |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 分配金の計算過程                            | 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（113,231,567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（2,998,700,048円）、信託約款に規定される収益調整金（1,820,541,880円）及び分配準備積立金（261,741,809円）より、分配対象収益は5,194,215,304円（1万口当たり7,355.91円）であります。分配を行っておりません。 | 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（164,781,767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（308,792,848円）、信託約款に規定される収益調整金（3,253,882,619円）及び分配準備積立金（2,340,855,927円）より、分配対象収益は6,068,313,161円（1万口当たり8,842.42円）であります。分配を行っておりません。 |
| 2. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 | 委託者報酬のうち、販売会社へ支払う手数料を除いた額より、運用権限委託契約に定められた報酬額を支払っております。                                                                                                                                                                                | 同左                                                                                                                                                                                                                                     |

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

|                        | 第5期<br>自 2020年 5月21日<br>至 2021年 5月20日                                                                                                                       | 第6期<br>自 2021年 5月21日<br>至 2022年 5月20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」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。                                       | 同左                                    |
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であり、有価証券の内容は「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。これらは、株価変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。 | 同左                                    |

|                   |                                                                                                                                                                              |    |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用部門におけるリサーチや投資判断において、運用リスクの管理に重点を置くプロセスを導入しています。さらに、これら運用プロセスから独立した部門が、運用制限・ガイドラインの遵守状況を含めたファンドの運用状況について随時モニタリングを行い、運用部門に対する牽制が機能する仕組みとしており、これらの体制によりファンド運用に関するリスクを管理しています。 | 同左 |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|

## 金融商品の時価等に関する事項

|                        | 第5期<br>[2021年 5月20日現在]                                                                                                                                     | 第6期<br>[2022年 5月20日現在]                                                  |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 1. 計上額、時価及び差額          | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。                                                                                                     | 同左                                                                      |
| 2. 時価の算定方法             | (1) 有価証券<br>「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。<br>(2) デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br>短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | (1) 有価証券<br>同左<br>(2) デリバティブ取引<br>同左<br>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br>同左 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。                                      | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。        |

(有価証券に関する注記)

第5期（2021年 5月20日現在）

売買目的有価証券

| 種類        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 親投資信託受益証券 | 3,224,151,605円    |
| 合計        | 3,224,151,605円    |

第6期（2022年 5月20日現在）

売買目的有価証券

| 種類        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 親投資信託受益証券 | 568,512,119円      |
| 合計        | 568,512,119円      |

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報に関する注記）

|              | 第5期<br>[2021年 5月20日現在] | 第6期<br>[2022年 5月20日現在] |
|--------------|------------------------|------------------------|
| 1口当たり純資産額    | 1.7356円                | 1.8842円                |
| (1万口当たり純資産額) | (17,356円)              | (18,842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

（単位：円）

| 種 類       | 銘 柄               | 券面総額          | 評価額            | 備考 |
|-----------|-------------------|---------------|----------------|----|
| 親投資信託受益証券 | シュローダー外国株式マザーファンド | 3,683,074,609 | 12,997,570,295 |    |
| 合 計       |                   | 3,683,074,609 | 12,997,570,295 |    |

注）親投資信託受益証券における券面総額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。

当ファンドは「シュローダー外国株式マザーファンド」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、すべて同ファンドの受益証券です。

なお、同ファンドの状況は以下の通りです。

「シュローダー外国株式マザーファンド」の状況  
 なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（参考）

シュローダー外国株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

|         | (2021年 5月20日現在) | (2022年 5月20日現在) |
|---------|-----------------|-----------------|
| 資産の部    |                 |                 |
| 流動資産    |                 |                 |
| 預金      | 52,036,824      | 161,238,086     |
| コール・ローン | 118,606,278     | 420,853,529     |
| 株式      | 17,333,563,183  | 18,545,452,867  |
| 投資証券    | 81,520,847      | 78,171,701      |
| 未収配当金   | 11,952,318      | 39,234,622      |
| 流動資産合計  | 17,597,679,450  | 19,244,950,805  |
| 資産合計    | 17,597,679,450  | 19,244,950,805  |
| 負債の部    |                 |                 |

|              |                   |                   |
|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>流動負債</b>  |                   |                   |
| 未払金          | 1,103,391         | -                 |
| 未払解約金        | 14,031,656        | 15,479,861        |
| 未払利息         | 292               | 1,210             |
| その他未払費用      | -                 | 6,255             |
| 流動負債合計       | 15,135,339        | 15,487,326        |
| <b>負債合計</b>  | <b>15,135,339</b> | <b>15,487,326</b> |
| <b>純資産の部</b> |                   |                   |
| <b>元本等</b>   |                   |                   |
| 元本           | 5,457,217,451     | 5,448,925,357     |
| <b>剰余金</b>   |                   |                   |
| 剰余金又は欠損金（ ）  | 12,125,326,660    | 13,780,538,122    |
| 元本等合計        | 17,582,544,111    | 19,229,463,479    |
| 純資産合計        | 17,582,544,111    | 19,229,463,479    |
| 負債純資産合計      | 17,597,679,450    | 19,244,950,805    |

(注)「シュローダー外国株式マザーファンド」の計算期間は原則として毎年11月21日から翌年11月20日までであり、当ファンドの計算期間とは異なります。上記の貸借対照表は、2021年 5月20日及び2022年 5月20日における同ファンドの状況であります。

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.有価証券の評価基準及び評価方法      | 株式、投資証券<br>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。                                                                                                                                                                              |
| 2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法   | 為替予約取引<br>為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。                                                                                                                                                                                                                                             |
| 3.収益及び費用の計上基準          | 受取配当金<br>受取配当金は、原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金時に計上しております。                                                                                                                                                                                                                         |
| 4.その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | 外貨建取引等の処理基準<br>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。 |

(重要な会計上の見積りに関する注記)

| 2021年 5月20日現在                                                                     | 2022年 5月20日現在 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。 | 同左            |

## （会計方針の変更に関する注記）

（時価の算定に関する会計基準等の適用）

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当期首から適用し、時価算定会計基準第19項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしました。これによる、財務諸表への影響は軽微であります。

## （貸借対照表に関する注記）

|                              | [2021年 5月20日現在] | [2022年 5月20日現在] |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1. 投資信託財産に係る元本の状況            |                 |                 |
| 期首元本額                        | 4,506,498,692円  | 5,457,217,451円  |
| 期中追加設定元本額                    | 1,921,744,188円  | 1,825,806,639円  |
| 期中解約元本額                      | 971,025,429円    | 1,834,098,733円  |
| 元本の内訳                        |                 |                 |
| ファンド名                        |                 |                 |
| シュローダーDCアクティブ外国株式            | 1,639,083,626円  | 1,765,850,748円  |
| シュローダー先進国外国株式ファンド（適格機関投資家専用） | 3,818,133,825円  | 3,683,074,609円  |
| 計                            | 5,457,217,451円  | 5,448,925,357円  |
| 2. 受益権の総数                    | 5,457,217,451口  | 5,448,925,357口  |

## （金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

|                 | 自 2020年 5月21日<br>至 2021年 5月20日                                                                                        | 自 2021年 5月21日<br>至 2022年 5月20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」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左                             |

|                        |                                                                                                                                                                                                            |    |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であり、有価証券の内容は「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。これらは、株価変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。<br>当ファンドは為替変動リスクの低減を図ることを目的として、為替予約取引を行っております。 | 同左 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制      | 運用部門におけるリサーチや投資判断において、運用リスクの管理に重点を置くプロセスを導入しています。さらに、これら運用プロセスから独立した部門が、運用制限・ガイドラインの遵守状況を含めたファンドの運用状況について随時モニタリングを行い、運用部門に対する牽制が機能する仕組みとしており、これらの体制によりファンド運用に関するリスクを管理しています。                               | 同左 |

## 金融商品の時価等に関する事項

|                        | [2021年 5月20日現在]                                                                                                                                                           | [2022年 5月20日現在]                                                                        |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 計上額、時価及び差額          | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                                                                    | 同左                                                                                     |
| 2. 時価の算定方法             | <p>(1)有価証券<br/>「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<br/>該当事項はありません。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1)有価証券<br/>同左</p> <p>(2)デリバティブ取引<br/>同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>同左</p> |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                     | 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よった場合、当該価額が異なることもあります。                       |

（有価証券に関する注記）

(2021年 5月20日現在)

売買目的有価証券

| 種類   | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 株式   | 1,804,977,531円    |
| 投資証券 | 2,078,264円        |
| 合計   | 1,802,899,267円    |

(2022年 5月20日現在)

売買目的有価証券

| 種類   | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 株式   | 3,486,988,718円    |
| 投資証券 | 11,618,282円       |
| 合計   | 3,498,607,000円    |

注) 当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日からシュロージャー先進国外国株式ファンド（適格機関投資家専用）の期末日までの期間に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報に関する注記）

|              | [2021年 5月20日現在] | [2022年 5月20日現在] |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 1口当たり純資産額    | 3.2219円         | 3.5290円         |
| (1万口当たり純資産額) | (32,219円)       | (35,290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           |    |
| 米ドル | BAKER HUGHES CO                | 25,836 | 34.970    | 903,484.92   |    |
|     | CONOCOPHILLIPS                 | 20,617 | 104.610   | 2,156,744.37 |    |
|     | COTERRA ENERGY INC             | 83,219 | 30.420    | 2,531,521.98 |    |
|     | BALL CORP                      | 8,277  | 69.700    | 576,906.90   |    |
|     | FMC CORP                       | 4,025  | 121.380   | 488,554.50   |    |
|     | SHERWIN-WILLIAMS CO/THE        | 2,628  | 259.370   | 681,624.36   |    |
|     | VULCAN MATERIALS CO            | 3,170  | 160.310   | 508,182.70   |    |
|     | AMETEK INC                     | 7,402  | 116.710   | 863,887.42   |    |
|     | CATERPILLAR INC                | 7,587  | 206.760   | 1,568,688.12 |    |
|     | DEERE & CO                     | 2,333  | 364.620   | 850,658.46   |    |
|     | EMERSON ELECTRIC CO            | 6,959  | 83.300    | 579,684.70   |    |
|     | FORTUNE BRANDS HOME & SECURI   | 5,071  | 66.440    | 336,917.24   |    |
|     | GENERAL ELECTRIC CO            | 5,537  | 75.740    | 419,372.38   |    |
|     | JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL | 12,355 | 51.890    | 641,100.95   |    |
|     | L3HARRIS TECHNOLOGIES INC      | 2,060  | 232.740   | 479,444.40   |    |
|     | NORDSON CORP                   | 687    | 205.890   | 141,446.43   |    |
|     | OTIS WORLDWIDE CORP            | 4,221  | 72.590    | 306,402.39   |    |
|     | PARKER HANNIFIN CORP           | 3,310  | 262.690   | 869,503.90   |    |
|     | UNION PACIFIC CORP             | 9,564  | 216.500   | 2,070,606.00 |    |
|     | DECKERS OUTDOOR CORP           | 1,408  | 226.790   | 319,320.32   |    |
|     | LULULEMON ATHLETICA INC        | 1,775  | 271.220   | 481,415.50   |    |
|     | NIKE INC -CL B                 | 3,498  | 106.440   | 372,327.12   |    |
|     | NVR INC                        | 112    | 4,155.680 | 465,436.16   |    |
|     | BOOKING HOLDINGS INC           | 951    | 2,103.400 | 2,000,333.40 |    |
|     | CHURCHILL DOWNS INC            | 3,738  | 185.280   | 692,576.64   |    |
|     | WYNDHAM HOTELS & RESORTS       | 6,240  | 76.190    | 475,425.60   |    |
|     | ACTIVISION BLIZZARD INC        | 6,324  | 77.740    | 491,627.76   |    |
|     | ALPHABET INC-CL A              | 2,756  | 2,207.680 | 6,084,366.08 |    |

|                              |        |           |              |  |
|------------------------------|--------|-----------|--------------|--|
| CHARTER COMMUNICATIONS INC-A | 1,374  | 474.570   | 652,059.18   |  |
| COMCAST CORP-CLASS A         | 28,975 | 42.020    | 1,217,529.50 |  |
| NETFLIX INC                  | 1,155  | 183.480   | 211,919.40   |  |
| SPOTIFY TECHNOLOGY SA        | 1,967  | 105.770   | 208,049.59   |  |
| WALT DISNEY CO/THE           | 5,803  | 103.140   | 598,521.42   |  |
| WARNER BROS DISCOVERY INC    | 16,060 | 17.500    | 281,050.00   |  |
| AMAZON.COM INC               | 1,645  | 2,146.380 | 3,530,795.10 |  |
| DOLLAR GENERAL CORP          | 4,867  | 201.330   | 979,873.11   |  |
| LOWE'S COS INC               | 7,038  | 187.860   | 1,322,158.68 |  |
| MERCADOLIBRE INC             | 443    | 801.570   | 355,095.51   |  |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC      | 1,081  | 601.530   | 650,253.93   |  |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY       | 4,512  | 183.760   | 829,125.12   |  |
| COSTCO WHOLESALE CORP        | 3,651  | 422.930   | 1,544,117.43 |  |
| PEPSICO INC                  | 9,938  | 161.200   | 1,602,005.60 |  |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A  | 1,336  | 235.380   | 314,467.68   |  |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE      | 7,491  | 141.700   | 1,061,474.70 |  |
| ABBOTT LABORATORIES          | 6,138  | 112.440   | 690,156.72   |  |
| ANTHEM INC                   | 2,630  | 479.920   | 1,262,189.60 |  |
| DEXCOM INC                   | 867    | 316.120   | 274,076.04   |  |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP    | 5,864  | 94.370    | 553,385.68   |  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       | 4,805  | 478.550   | 2,299,432.75 |  |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      | 18,260 | 75.960    | 1,387,029.60 |  |
| DANAHER CORP                 | 4,386  | 249.310   | 1,093,473.66 |  |
| ELI LILLY & CO               | 6,410  | 286.270   | 1,834,990.70 |  |
| ILLUMINA INC                 | 1,422  | 240.750   | 342,346.50   |  |
| JOHNSON & JOHNSON            | 14,635 | 173.940   | 2,545,611.90 |  |
| PFIZER INC                   | 24,282 | 50.650    | 1,229,883.30 |  |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 2,223  | 550.740   | 1,224,295.02 |  |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES | 968    | 302.210   | 292,539.28   |  |
| ZOETIS INC                   | 2,196  | 158.630   | 348,351.48   |  |
| FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRAN | 2,404  | 144.110   | 346,440.44   |  |
| JPMORGAN CHASE & CO          | 19,725 | 118.310   | 2,333,664.75 |  |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | 5,939  | 154.750   | 919,060.25   |  |
| US BANCORP                   | 24,335 | 49.240    | 1,198,255.40 |  |
| AMERICAN EXPRESS CO          | 5,436  | 154.000   | 837,144.00   |  |

|       |                              |         |         |               |                  |
|-------|------------------------------|---------|---------|---------------|------------------|
|       | BLACKROCK INC                | 1,348   | 593.080 | 799,471.84    |                  |
|       | INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN | 3,188   | 95.900  | 305,729.20    |                  |
|       | MORGAN STANLEY               | 22,800  | 79.960  | 1,823,088.00  |                  |
|       | MSCI INC                     | 1,003   | 410.020 | 411,250.06    |                  |
|       | NASDAQ INC                   | 4,345   | 143.080 | 621,682.60    |                  |
|       | SCHWAB (CHARLES) CORP        | 17,977  | 62.660  | 1,126,438.82  |                  |
|       | CHUBB LTD                    | 5,450   | 203.880 | 1,111,146.00  |                  |
|       | ACCENTURE PLC-CL A           | 3,837   | 273.610 | 1,049,841.57  |                  |
|       | ADOBE INC                    | 3,126   | 394.380 | 1,232,831.88  |                  |
|       | BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO | 2,534   | 138.020 | 349,742.68    |                  |
|       | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A | 1,640   | 142.640 | 233,929.60    |                  |
|       | INTUIT INC                   | 1,847   | 362.330 | 669,223.51    |                  |
|       | MICROSOFT CORP               | 28,783  | 253.140 | 7,286,128.62  |                  |
|       | SALESFORCE INC               | 3,650   | 155.600 | 567,940.00    |                  |
|       | SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS   | 9,850   | 60.000  | 591,000.00    |                  |
|       | VISA INC-CLASS A SHARES      | 12,045  | 197.370 | 2,377,321.65  |                  |
|       | APPLE INC                    | 35,237  | 137.350 | 4,839,801.95  |                  |
|       | ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A | 715     | 324.100 | 231,731.50    |                  |
|       | AT&T INC                     | 66,388  | 20.210  | 1,341,701.48  |                  |
|       | NEXTERA ENERGY INC           | 16,221  | 70.460  | 1,142,931.66  |                  |
|       | ADVANCED MICRO DEVICES       | 10,785  | 96.670  | 1,042,585.95  |                  |
|       | LAM RESEARCH CORP            | 1,167   | 472.130 | 550,975.71    |                  |
|       | MARVELL TECHNOLOGY INC       | 13,662  | 54.280  | 741,573.36    |                  |
|       | MICRON TECHNOLOGY INC        | 9,407   | 69.400  | 652,845.80    |                  |
|       | NVIDIA CORP                  | 5,356   | 171.240 | 917,161.44    |                  |
|       | SOLAREGE TECHNOLOGIES INC    | 1,863   | 252.180 | 469,811.34    |                  |
|       | TERADYNE INC                 | 2,762   | 102.180 | 282,221.16    |                  |
|       | TEXAS INSTRUMENTS INC        | 13,045  | 167.620 | 2,186,602.90  |                  |
|       | 米ドル 小計                       | 791,952 |         | 99,685,094.00 | (12,744,739,267) |
| カナダドル | TORONTO-DOMINION BANK        | 21,437  | 91.760  | 1,967,059.12  |                  |
|       | カナダドル 小計                     | 21,437  |         | 1,967,059.12  | (196,056,782)    |
| ユーロ   | SHELL PLC                    | 133,038 | 27.495  | 3,657,879.81  |                  |
|       | LINDE PLC                    | 5,202   | 294.650 | 1,532,769.30  |                  |

|      |                                     |           |           |                                  |  |
|------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------------------------------|--|
|      | SYMRISE AG                          | 3,214     | 101.300   | 325,578.20                       |  |
|      | AIRBUS SE                           | 4,752     | 106.400   | 505,612.80                       |  |
|      | DAIMLER TRUCK HOLDING AG            | 24,271    | 28.360    | 688,325.56                       |  |
|      | KINGSPAN GROUP PLC                  | 3,953     | 72.640    | 287,145.92                       |  |
|      | LEGRAND SA                          | 12,589    | 79.100    | 995,789.90                       |  |
|      | SCHNEIDER ELECTRIC SE               | 9,267     | 124.840   | 1,156,892.28                     |  |
|      | SIEMENS AG-REG                      | 13,392    | 112.460   | 1,506,064.32                     |  |
|      | DEUTSCHE POST AG-REG                | 7,912     | 37.480    | 296,541.76                       |  |
|      | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG         | 19,666    | 77.840    | 1,530,801.44                     |  |
|      | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA | 849       | 568.500   | 482,656.50                       |  |
|      | INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL          | 17,276    | 20.310    | 350,875.56                       |  |
|      | MERCK KGAA                          | 3,680     | 167.700   | 617,136.00                       |  |
|      | ERSTE GROUP BANK AG                 | 28,185    | 30.010    | 845,831.85                       |  |
|      | INTESA SANPAOLO                     | 527,616   | 1.988     | 1,048,900.60                     |  |
|      | ADYEN NV /WI                        | 249       | 1,449.800 | 361,000.20                       |  |
|      | SAP SE                              | 3,505     | 90.230    | 316,256.15                       |  |
|      | IBERDROLA SA                        | 40,342    | 10.765    | 434,281.63                       |  |
|      | ASML HOLDING NV                     | 3,586     | 502.700   | 1,802,682.20                     |  |
|      | INFINEON TECHNOLOGIES AG            | 9,104     | 27.845    | 253,500.88                       |  |
|      | STMICROELECTRONICS NV               | 24,837    | 37.345    | 927,537.76                       |  |
|      | ユーロ 小計                              | 896,485   |           | 19,924,060.62<br>(2,693,533,755) |  |
| 英ポンド | CRODA INTERNATIONAL PLC             | 2,951     | 65.500    | 193,290.50                       |  |
|      | BUNZL PLC                           | 18,128    | 27.670    | 501,601.76                       |  |
|      | RELX PLC                            | 26,551    | 22.400    | 594,742.40                       |  |
|      | BURBERRY GROUP PLC                  | 17,385    | 15.945    | 277,203.82                       |  |
|      | TESCO PLC                           | 239,529   | 2.551     | 611,038.47                       |  |
|      | DIAGEO PLC                          | 19,574    | 35.700    | 698,791.80                       |  |
|      | RECKITT BENCKISER GROUP PLC         | 14,522    | 61.500    | 893,103.00                       |  |
|      | ASTRAZENECA PLC                     | 6,801     | 102.500   | 697,102.50                       |  |
|      | GSK PLC                             | 55,788    | 17.316    | 966,025.00                       |  |
|      | BARCLAYS PLC                        | 368,831   | 1.532     | 565,344.15                       |  |
|      | VODAFONE GROUP PLC                  | 970,788   | 1.184     | 1,149,995.46                     |  |
|      | NATIONAL GRID PLC                   | 42,388    | 12.070    | 511,623.16                       |  |
|      |                                     | 1,783,236 |           | 7,659,862.02                     |  |

|               |                              |           |         |                  |  |
|---------------|------------------------------|-----------|---------|------------------|--|
| 英ポンド 小計       |                              |           |         | (1,220,216,019)  |  |
| スイスフラン        | SIKA AG-BR                   | 1,466     | 254.700 | 373,390.20       |  |
|               | NESTLE SA-REG                | 19,423    | 113.380 | 2,202,179.74     |  |
|               | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 3,301     | 316.900 | 1,046,086.90     |  |
| スイスフラン 小計     |                              | 24,190    |         | 3,621,656.84     |  |
|               |                              |           |         | (475,777,059)    |  |
| スウェーデンクローナ    | SANDVIK AB                   | 24,742    | 190.750 | 4,719,536.50     |  |
|               | SWEDISH MATCH AB             | 82,187    | 101.300 | 8,325,543.10     |  |
|               | HEXAGON AB-B SHS             | 55,838    | 113.400 | 6,332,029.20     |  |
| スウェーデンクローナ 小計 |                              | 162,767   |         | 19,377,108.80    |  |
|               |                              |           |         | (249,383,390)    |  |
| ノルウェークローネ     | EQUINOR ASA                  | 76,465    | 332.050 | 25,390,203.25    |  |
|               | DNB BANK ASA                 | 22,775    | 182.650 | 4,159,853.75     |  |
| ノルウェークローネ 小計  |                              | 99,240    |         | 29,550,057.00    |  |
|               |                              |           |         | (389,765,251)    |  |
| デンマーククローネ     | VESTAS WIND SYSTEMS A/S      | 30,636    | 157.360 | 4,820,880.96     |  |
| デンマーククローネ 小計  |                              | 30,636    |         | 4,820,880.96     |  |
|               |                              |           |         | (87,547,198)     |  |
| オーストラリアドル     | BHP GROUP LTD                | 23,117    | 46.230  | 1,068,698.91     |  |
|               | CSL LTD                      | 2,130     | 274.000 | 583,620.00       |  |
|               | MACQUARIE GROUP LTD          | 8,506     | 177.640 | 1,511,005.84     |  |
| オーストラリアドル 小計  |                              | 33,753    |         | 3,163,324.75     |  |
|               |                              |           |         | (283,845,129)    |  |
| 香港ドル          | TECHTRONIC INDUSTRIES CO     | 20,000    | 98.650  | 1,973,000.00     |  |
|               | AIA GROUP LTD                | 62,200    | 77.600  | 4,826,720.00     |  |
| 香港ドル 小計       |                              | 82,200    |         | 6,799,720.00     |  |
|               |                              |           |         | (110,767,438)    |  |
| シンガポールドル      | DBS GROUP HOLDINGS LTD       | 32,800    | 30.890  | 1,013,192.00     |  |
| シンガポールドル 小計   |                              | 32,800    |         | 1,013,192.00     |  |
|               |                              |           |         | (93,821,579)     |  |
| 合 計           |                              | 3,958,696 |         | 18,545,452,867   |  |
|               |                              |           |         | (18,545,452,867) |  |

## (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 | 米ドル    | EQUINIX INC             | 402   | 255,306.18                 |    |
|      |        | SBA COMMUNICATIONS CORP | 1,116 | 356,126.76                 |    |
|      | 米ドル 小計 |                         | 1,518 | 611,432.94<br>(78,171,701) |    |
| 合計   |        |                         |       | 78,171,701<br>(78,171,701) |    |

注) 1. 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄の金額は円を表示しております。また( )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. 投資証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

4. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨         | 銘柄数      | 組入<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|------------|----------|------------|----------------|
| 米ドル        | 株式 91銘柄  | 99.4%      | 68.8%          |
|            | 投資証券 2銘柄 | 0.6%       |                |
| カナダドル      | 株式 1銘柄   | 100.0%     | 1.1%           |
| ユーロ        | 株式 22銘柄  | 100.0%     | 14.4%          |
| 英ポンド       | 株式 12銘柄  | 100.0%     | 6.6%           |
| スイスフラン     | 株式 3銘柄   | 100.0%     | 2.6%           |
| スウェーデンクローナ | 株式 3銘柄   | 100.0%     | 1.3%           |
| ノルウェークローネ  | 株式 2銘柄   | 100.0%     | 2.1%           |
| デンマーククローネ  | 株式 1銘柄   | 100.0%     | 0.5%           |
| オーストラリアドル  | 株式 3銘柄   | 100.0%     | 1.5%           |
| 香港ドル       | 株式 2銘柄   | 100.0%     | 0.6%           |
| シンガポールドル   | 株式 1銘柄   | 100.0%     | 0.5%           |

## 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

該当事項はありません。

#### G I Mエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）

当ファンドは、「G I Mエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）」を、主要投資対象としております。

以下の経理状況は、J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社から提供された財務諸表です。

#### 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）および同規則第2条の2の規定による「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）ならびに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作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

3．当ファンドは、第32特定期間（2022年6月7日から2022年12月6日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1 財務諸表

#### G I Mエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）

#### （1）貸借対照表

（単位：円）

| 区分        | 注記<br>番号 | 前期<br>(2022年6月6日現在) | 当期<br>(2022年12月6日現在) |
|-----------|----------|---------------------|----------------------|
|           |          | 金額                  | 金額                   |
| 資産の部      |          |                     |                      |
| 流動資産      |          |                     |                      |
| 親投資信託受益証券 |          | 329,186,736         | 310,638,963          |
| 流動資産合計    |          | 329,186,736         | 310,638,963          |
| 資産合計      |          | 329,186,736         | 310,638,963          |
| 負債の部      |          |                     |                      |
| 流動負債      |          |                     |                      |
| 未払収益分配金   |          | 1,672,609           | 1,631,724            |
| 未払受託者報酬   |          | 86,632              | 83,446               |
| 未払委託者報酬   |          | 658,358             | 634,145              |
| その他未払費用   |          | 17,298              | 16,658               |

|                 |   |             |             |
|-----------------|---|-------------|-------------|
| 流動負債合計          |   | 2,434,897   | 2,365,973   |
| 負債合計            |   | 2,434,897   | 2,365,973   |
| 純資産の部           |   |             |             |
| 元本等             |   |             |             |
| 元本              | 1 | 557,536,623 | 543,908,122 |
| 剰余金             |   |             |             |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 2 | 230,784,784 | 235,635,132 |
| （分配準備積立金）       |   | 116,355,936 | 112,746,790 |
| 元本等合計           |   | 326,751,839 | 308,272,990 |
| 純資産合計           |   | 326,751,839 | 308,272,990 |
| 負債純資産合計         |   | 329,186,736 | 310,638,963 |

## （２）損益及び剰余金計算書

（単位：円）

| 区分                                            | 注記<br>番号 | 前期<br>(自 2021年12月 7 日<br>至 2022年 6 月 6 日) | 当期<br>(自 2022年 6 月 7 日<br>至 2022年12月 6 日) |
|-----------------------------------------------|----------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                               |          | 金額                                        | 金額                                        |
| 営業収益                                          |          |                                           |                                           |
| 有価証券売買等損益                                     |          | 10,428,271                                | 5,725,835                                 |
| 営業収益合計                                        |          | 10,428,271                                | 5,725,835                                 |
| 営業費用                                          |          |                                           |                                           |
| 受託者報酬                                         |          | 175,420                                   | 170,919                                   |
| 委託者報酬                                         | 1        | 1,333,147                                 | 1,298,882                                 |
| その他費用                                         |          | 35,025                                    | 34,116                                    |
| 営業費用合計                                        |          | 1,543,592                                 | 1,503,917                                 |
| 営業利益又は営業損失（ ）                                 |          | 11,971,863                                | 7,229,752                                 |
| 経常利益又は経常損失（ ）                                 |          | 11,971,863                                | 7,229,752                                 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                               |          | 11,971,863                                | 7,229,752                                 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額<br>又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） |          | 930,977                                   | 12,231                                    |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                               |          | 200,234,147                               | 230,784,784                               |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                                |          | 16,682,363                                | 7,926,434                                 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は<br>欠損金減少額                   |          | 16,682,363                                | 7,926,434                                 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                                |          | 31,097,121                                | 2,274,318                                 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は<br>欠損金増加額                   |          | 31,097,121                                | 2,274,318                                 |
| 分配金                                           | 2        | 3,233,039                                 | 3,284,943                                 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                               |          | 230,784,784                               | 235,635,132                               |

## （３）注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                  | 当財務諸表対象期間                                       |
|------------------|-------------------------------------------------|
| 有価証券の評価基準および評価方法 | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 |

## （重要な会計上の見積りに関する注記）

| 前期<br>(2022年 6 月 6 日現在)                                                           | 当期<br>(2022年12月 6 日現在) |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| 当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当特定期間の翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。 | 同左                     |

## （貸借対照表に関する注記）

| 区分                            | 前期<br>(2022年 6 月 6 日現在) | 当期<br>(2022年12月 6 日現在) |
|-------------------------------|-------------------------|------------------------|
| 1 期首元本額                       | 526,393,283円            | 557,536,623円           |
| 期中追加設定元本額                     | 70,894,721円             | 5,274,318円             |
| 期中一部解約元本額                     | 39,751,381円             | 18,902,819円            |
| 2 元本の欠損                       | 230,784,784円            | 235,635,132円           |
| 受益権の総数                        | 557,536,623口            | 543,908,122口           |
| 1 口当たりの純資産額<br>(1 万口当たりの純資産額) | 0.5861円<br>(5,861円)     | 0.5668円<br>(5,668円)    |

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 区分                                                         | 前期<br>(自 2021年12月 7 日<br>至 2022年 6 月 6 日) | 当期<br>(自 2022年 6 月 7 日<br>至 2022年12月 6 日) |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 1 信託財産の運用の指図に関する権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 | 純資産総額に年率0.5%を乗じて得た額                       | 同左                                        |
| 2 分配金の計算過程                                                 | (自 2021年12月 7 日<br>至 2022年 3 月 7 日)       | (自 2022年 6 月 7 日<br>至 2022年 9 月 6 日)      |
| 費用控除後の配当等収益額                                               | 633,035円                                  | 2,912,686円                                |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                  | - 円                                       | - 円                                       |
| 収益調整金額                                                     | 111,824,759円                              | 132,894,470円                              |
| 分配準備積立金額                                                   | 120,726,491円                              | 113,909,727円                              |

|                           |                              |                               |
|---------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| 当ファンドの分配対象収益額             | 233,184,285円                 | 249,716,883円                  |
| 当ファンドの期末残存口数              | 520,143,609口                 | 551,073,258口                  |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 4,483.07円                    | 4,531.46円                     |
| 1万口当たり分配金額                | 30.00円                       | 30.00円                        |
| 収益分配金金額                   | 1,560,430円                   | 1,653,219円                    |
|                           | (自 2022年3月8日<br>至 2022年6月6日) | (自 2022年9月7日<br>至 2022年12月6日) |
| 費用控除後の配当等収益額              | 3,009,173円                   | 706,803円                      |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | - 円                          | - 円                           |
| 収益調整金額                    | 133,329,651円                 | 131,166,515円                  |
| 分配準備積立金額                  | 115,019,372円                 | 113,671,711円                  |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 251,358,196円                 | 245,545,029円                  |
| 当ファンドの期末残存口数              | 557,536,623口                 | 543,908,122口                  |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 4,508.37円                    | 4,514.45円                     |
| 1万口当たり分配金額                | 30.00円                       | 30.00円                        |
| 収益分配金金額                   | 1,672,609円                   | 1,631,724円                    |

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する注記

|                   | 当財務諸表対象期間                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針   | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。                                                                                                                                                      |
| 2. 金融商品の内容及びそのリスク | 当ファンドが保有した主な金融商品は、以下に記載される親投資信託受益証券であります。<br>G I Mエマージング株マザーファンド（適格機関投資家専用）<br>親投資信託の受益証券を主要投資対象として運用を行うため、親投資信託受益証券と同様のリスクを伴います。親投資信託受益証券には、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。当該リスクは結果的に当ファンドに影響を及ぼします。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。<br>(1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。<br>(2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。                                                                       |

## 金融商品の時価等に関する事項

|                       | 前期<br>(2022年6月6日現在)                 | 当期<br>(2022年12月6日現在) |
|-----------------------|-------------------------------------|----------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。 | 同左                   |

|                            |                                                                                                                                             |                                                    |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 2. 時価の算定方法                 | <p>(1)有価証券<br/>「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)有価証券以外の金融商品<br/>有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1)有価証券<br/>同左</p> <p>(2)有価証券以外の金融商品<br/>同左</p> |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                            | 同左                                                 |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

| 種類        | 前期<br>(2022年6月6日現在)   | 当期<br>(2022年12月6日現在)  |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
|           | 最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円) | 最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円) |
| 親投資信託受益証券 | 21,983,958            | 435,070               |
| 合計        | 21,983,958            | 435,070               |

## (デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (4) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表(2022年12月6日現在)

## (イ) 株式

該当事項はありません。

## (ロ) 株式以外の有価証券

| 種類            | 通貨  | 銘柄                                  | 口数          | 評価額         | 備考 |
|---------------|-----|-------------------------------------|-------------|-------------|----|
| 親投資信託<br>受益証券 | 日本円 | G I Mエマージング株式マザーファンド<br>(適格機関投資家専用) | 106,114,287 | 310,638,963 |    |
| 合計            |     |                                     | 106,114,287 | 310,638,963 |    |

## 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 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

## （参考）

当ファンドは「G I Mエマージング株式マザーファンド（適格機関投資家専用）」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、全て同親投資信託の受益証券であります。

尚、同親投資信託の状況は以下の通りであります。

## 「G I Mエマージング株式マザーファンド（適格機関投資家専用）」の状況

尚、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

## （１）貸借対照表

（単位：円）

| 区分          | 注記<br>番号 | (2022年 6 月 6 日現在) | (2022年12月 6 日現在) |
|-------------|----------|-------------------|------------------|
|             |          | 金額                | 金額               |
| 資産の部        |          |                   |                  |
| 流動資産        |          |                   |                  |
| 預金          |          | 739,807,214       | 676,292,504      |
| 金銭信託        |          | 7,848,455         | 100,940,441      |
| 株式          |          | 9,496,138,257     | 11,862,732,971   |
| 派生商品評価勘定    |          | 4,937,799         | 19,918,484       |
| 未収入金        |          | 3,408,057         | 36,699,195       |
| 未収配当金       |          | 44,914,474        | 24,457,788       |
| 差入委託証拠金     |          | 23,957,619        | -                |
| 流動資産合計      |          | 10,321,011,875    | 12,721,041,383   |
| 資産合計        |          | 10,321,011,875    | 12,721,041,383   |
| 負債の部        |          |                   |                  |
| 流動負債        |          |                   |                  |
| 派生商品評価勘定    |          | 7,458,839         | 67,065           |
| 前受金         |          | -                 | 572,388          |
| 未払金         |          | 15,762,246        | 27,095,152       |
| 未払解約金       |          | 11,476,113        | -                |
| 流動負債合計      |          | 34,697,198        | 27,734,605       |
| 負債合計        |          | 34,697,198        | 27,734,605       |
| 純資産の部       |          |                   |                  |
| 元本等         |          |                   |                  |
| 元本          | 1        | 3,450,486,050     | 4,336,073,021    |
| 剰余金         |          |                   |                  |
| 剰余金又は欠損金（ ） |          | 6,835,828,627     | 8,357,233,757    |
| 元本等合計       |          | 10,286,314,677    | 12,693,306,778   |
| 純資産合計       |          | 10,286,314,677    | 12,693,306,778   |
| 負債純資産合計     |          | 10,321,011,875    | 12,721,041,383   |

（注）「G I Mエマージング株式マザーファンド（適格機関投資家専用）」の計算期間は、毎年 7 月 27 日から翌年 7 月 26 日まで（計算期間終了日が休業日の場合は、その翌営業日まで）であり、当ファンドの特定期間と異なります。

## （２）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|  |           |
|--|-----------|
|  | 当財務諸表対象期間 |
|--|-----------|

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1．有価証券の評価基準および評価方法</p>     | <p>株式<br/>移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。<br/>当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券<br/>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事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的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．デリバティブ等の評価基準および評価方法</p>  | <p>(1)デリバティブ取引<br/>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。<br/>時価評価にあたっては、原則として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<br/>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。<br/>為替予約の評価は、原則として、わが国における対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>3．その他財務諸表作成のための基礎となる事項</p> | <p>外貨建取引等の処理基準<br/>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条および第61条に従って処理しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

（重要な会計上の見積りに関する注記）

| (2022年 6 月 6 日現在)                                                                  | (2022年12月 6 日現在) |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <p>当期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当期間の翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。</p> | <p>同左</p>        |

（貸借対照表に関する注記）

| 区分        | (2022年 6 月 6 日現在) | (2022年12月 6 日現在) |
|-----------|-------------------|------------------|
| 1 期首元本額   | 2,747,247,113円    | 3,450,486,050円   |
| 期中追加設定元本額 | 767,210,559円      | 931,245,154円     |
| 期中解約元本額   | 63,971,622円       | 45,658,183円      |
| 元本の内訳（注）  |                   |                  |

|                                        |                |                |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| G I M エマージング株式ファンド F<br>（適格機関投資家専用）    | 110,424,587円   | 106,114,287円   |
| G I M / F O F s 用新興国株 F（適格<br>機関投資家限定） | 3,340,061,463円 | 4,229,958,734円 |
| 合 計                                    | 3,450,486,050円 | 4,336,073,021円 |
| 受益権の総数                                 | 3,450,486,050口 | 4,336,073,021口 |
| 1口当たりの純資産額                             | 2.9811円        | 2.9274円        |
| （1万口当たりの純資産額）                          | （29,811円）      | （29,274円）      |

（注）当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

### 金融商品の状況に関する注記

|                  | 当財務諸表対象期間                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1．金融商品に対する取組方針   | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 2．金融商品の内容及びそのリスク | <p>当ファンドが保有した主な金融商品は、株式およびデリバティブ取引であり、当ファンドで利用しているデリバティブ取引は、株式関連では株価指数先物取引、通貨関連では為替予約取引であります。当ファンドが保有した金融商品およびデリバティブ取引には、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。</p> <p>なお、デリバティブ取引は、株式関連では信託財産の効率的な運用に資する目的ならびに株式の価格変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を目的、通貨関連では信託財産の効率的な運用に資する目的として利用しております。</p>                                                                                                       |
| 3．金融商品に係るリスク管理体制 | <p>当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。</p> <p>(1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。</p> <p>(2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。</p> <p>(3)当ファンドは、運用の一部または全部について外部委託をしております。</p> <p>運用商品部門は外部委託先が適切に運用業務を行っているか継続的にモニタリングします。運用商品部門はその結果重大な問題があると判断する場合は、リスク管理を担当する部署が主催し、リスク管理上の重要な事項について決議または審議を行う委員会に報告し、対応を協議します。また運用商品部門は、委託先の業務遂行能力に問題があると判断した場合は、同委員会に報告します。</p> |

### 金融商品の時価等に関する事項

|                      | (2022年6月6日現在)                             | (2022年12月6日現在) |
|----------------------|-------------------------------------------|----------------|
| 1．貸借対照表計上額、時価およびその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。       | 同左             |
| 2．時価の算定方法            | (1)有価証券<br>「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。 | (1)有価証券<br>同左  |

|                            |                                                                                                                                                       |                                                      |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
|                            | (2)デリバティブ取引<br>「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。<br>(3)有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品<br>有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 | (2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品<br>同左 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                                      | 同左                                                   |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

| 種類 | (2022年6月6日現在)      | (2022年12月6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 | 1,375,457,256      | 166,586,056        |
| 合計 | 1,375,457,256      | 166,586,056        |

(注) 当期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の計算期間開始日から本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日までの期間に対応する金額であります。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

## (株式関連)

| 区分   | 種類             | (2022年6月6日現在) |                  |             |             | (2022年12月6日現在) |                  |             |             |
|------|----------------|---------------|------------------|-------------|-------------|----------------|------------------|-------------|-------------|
|      |                | 契約額等<br>(円)   | うち<br>1年超<br>(円) | 時価<br>(円)   | 評価損益<br>(円) | 契約額等<br>(円)    | うち<br>1年超<br>(円) | 時価<br>(円)   | 評価損益<br>(円) |
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>買建 | 285,683,252   | -                | 283,161,965 | 2,521,287   | 258,618,873    | -                | 278,467,780 | 19,848,907  |
| 合計   |                | 285,683,252   | -                | 283,161,965 | 2,521,287   | 258,618,873    | -                | 278,467,780 | 19,848,907  |

(注) 1. 先物取引の時価の算定方法

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、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. 契約額等および時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (通貨関連)

|  |               |                |
|--|---------------|----------------|
|  | (2022年6月6日現在) | (2022年12月6日現在) |
|--|---------------|----------------|

| 区分            | 種類     | 契約額等<br>(円) | うち1年超<br>(円) | 時価<br>(円) | 評価損益<br>(円) | 契約額等<br>(円) | うち1年超<br>(円) | 時価<br>(円) | 評価損益<br>(円) |
|---------------|--------|-------------|--------------|-----------|-------------|-------------|--------------|-----------|-------------|
| 市場取引<br>以外の取引 | 為替予約取引 |             |              |           |             |             |              |           |             |
|               | 買建     |             |              |           |             |             |              |           |             |
|               | アメリカドル | -           | -            | -         | -           | 4,515,350   | -            | 4,584,927 | 69,577      |
|               | 香港ドル   | 2,998,184   | -            | 3,021,633 | 23,449      | -           | -            | -         | -           |
|               | 売建     |             |              |           |             |             |              |           |             |
|               | アメリカドル | 2,998,184   | -            | 3,021,386 | 23,202      | -           | -            | -         | -           |
|               | 香港ドル   | -           | -            | -         | -           | 4,515,350   | -            | 4,582,415 | 67,065      |
| 合計            |        | 5,996,368   | -            | 6,043,019 | 247         | 9,030,700   | -            | 9,167,342 | 2,512       |

（注）１．為替予約の時価の算定方法

（１）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。

為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）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。

当該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。

- ・当該日を越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対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。
- ・当該日を越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により評価しております。

（２）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、対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。

２．換算において円未満の端数は切り捨てております。

３．契約額等および時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（３）附属明細表

第１ 有価証券明細表（2022年12月6日現在）

（イ）株式

| 通貨     | 銘柄                                   | 株式数     | 評価額単価    | 評価額金額           | 備考 |
|--------|--------------------------------------|---------|----------|-----------------|----|
| アメリカドル | GAZPROM PJSC                         | 59,406  | 0.03     | 2,263.36        |    |
|        | SEVERSTAL PAO-GDR REG S              | 15,760  | 0.03     | 473.58          |    |
|        | H WORLD GROUP LIMITED-ADR            | 11,421  | 42.07    | 480,481.47      |    |
|        | MERCADOLIBRE INC                     | 1,029   | 881.90   | 907,475.10      |    |
|        | CREDICORP LIMITED                    | 8,400   | 149.07   | 1,252,188.00    |    |
|        | HDFC BANK LTD-ADR                    | 36,933  | 68.39    | 2,525,847.87    |    |
|        | SBERBANK PAO                         | 5,060   | 0.02     | 105.75          |    |
|        | EPAM SYSTEMS INC                     | 2,481   | 347.52   | 862,197.12      |    |
|        | GENPACT LIMITED                      | 10,544  | 45.14    | 475,956.16      |    |
|        | INFOSYS LIMITED-SP ADR               | 53,831  | 19.75    | 1,063,162.25    |    |
|        | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-GDR REG S | 540     | 1,149.00 | 620,460.00      |    |
|        | 小計                                   | 銘柄数：    | 11       | 8,190,610.66    |    |
|        |                                      |         |          | (1,118,427,885) |    |
|        |                                      | 組入時価比率： | 8.8%     | 9.4%            |    |
| メキシコペソ | WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV-SER V   | 426,287 | 72.96    | 31,101,899.52   |    |
|        | GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV-0 | 250,440 | 150.33   | 37,648,645.20   |    |

|            |                                          |           |           |                 |  |
|------------|------------------------------------------|-----------|-----------|-----------------|--|
| 小計         | 銘柄数：                                     | 2         |           | 68,750,544.72   |  |
|            |                                          |           |           | (475,685,018)   |  |
|            | 組入時価比率：                                  | 3.7%      |           | 4.0%            |  |
| ブラジルリアル    | PETROLEO BRASILEIRO SA-PETROBRAS-PR      | 248,915   | 25.62     | 6,377,202.30    |  |
|            | LOCALIZA RENT A CAR SA                   | 99,362    | 56.33     | 5,597,061.46    |  |
|            | LOJAS RENNER SA                          | 154,951   | 20.57     | 3,187,342.07    |  |
|            | RAIA DROGASIL SA                         | 204,598   | 23.49     | 4,806,007.02    |  |
| 小計         | 銘柄数：                                     | 4         |           | 19,967,612.85   |  |
|            |                                          |           |           | (515,791,394)   |  |
|            | 組入時価比率：                                  | 4.1%      |           | 4.3%            |  |
| 英ポンド       | ANGLO AMERICAN PLC                       | 28,127    | 33.37     | 938,597.99      |  |
|            | PRUDENTIAL ORD GBP0.05                   | 27,750    | 10.85     | 301,226.25      |  |
| 小計         | 銘柄数：                                     | 2         |           | 1,239,824.24    |  |
|            |                                          |           |           | (206,678,700)   |  |
|            | 組入時価比率：                                  | 1.6%      |           | 1.7%            |  |
| ハンガリーフォリント | OTP BANK NYRT                            | 15,948    | 10,090.00 | 160,915,320.00  |  |
| 小計         | 銘柄数：                                     | 1         |           | 160,915,320.00  |  |
|            |                                          |           |           | (55,881,867)    |  |
|            | 組入時価比率：                                  | 0.4%      |           | 0.5%            |  |
| ポーランドズロチ   | ALLEGRO.EU SA                            | 33,784    | 23.90     | 807,437.60      |  |
|            | DINO POLSKA SA                           | 6,510     | 350.00    | 2,278,500.00    |  |
| 小計         | 銘柄数：                                     | 2         |           | 3,085,937.60    |  |
|            |                                          |           |           | (94,019,260)    |  |
|            | 組入時価比率：                                  | 0.7%      |           | 0.8%            |  |
| 香港ドル       | ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED-H     | 416,000   | 10.98     | 4,567,680.00    |  |
|            | TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED    | 43,500    | 100.00    | 4,350,000.00    |  |
|            | GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP COMPANY LIM-H | 702,000   | 5.71      | 4,008,420.00    |  |
|            | HAIER SMART HOME CO LTD-H                | 420,400   | 26.60     | 11,182,640.00   |  |
|            | YUM CHINA HOLDINGS INC                   | 16,250    | 444.20    | 7,218,250.00    |  |
|            | NETEASE INC                              | 58,100    | 113.60    | 6,600,160.00    |  |
|            | TENCENT HOLDINGS LIMITED                 | 114,900   | 314.00    | 36,078,600.00   |  |
|            | ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED            | 104,964   | 92.65     | 9,724,914.60    |  |
|            | JD.COM INC-CL A                          | 71,878    | 241.60    | 17,365,724.80   |  |
|            | MEITUAN-CLASS B                          | 109,600   | 174.30    | 19,103,280.00   |  |
|            | BUDWEISER BREWING COMPANY APAC LIMITED   | 371,000   | 24.20     | 8,978,200.00    |  |
|            | WUXI BIOLOGICS(CAYMAN)INC                | 123,500   | 55.05     | 6,798,675.00    |  |
|            | CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION-H    | 3,020,000 | 4.71      | 14,224,200.00   |  |
|            | CHINA MERCHANTS BANK CO LTD- H           | 201,500   | 41.90     | 8,442,850.00    |  |
|            | HONG KONG EXCHANGES & CLEAR              | 17,200    | 329.40    | 5,665,680.00    |  |
|            | AIA GROUP LTD                            | 150,000   | 83.40     | 12,510,000.00   |  |
|            | CHINA VANKE CO LTD-H                     | 229,000   | 16.40     | 3,755,600.00    |  |
|            | KUNLUN ENERGY COMPANY LIMITED            | 484,000   | 5.79      | 2,802,360.00    |  |
| 小計         | 銘柄数：                                     | 18        |           | 183,377,234.40  |  |
|            |                                          |           |           | (3,221,938,008) |  |

|           |                                          |           |            |                   |  |
|-----------|------------------------------------------|-----------|------------|-------------------|--|
|           | 組入時価比率：                                  | 25.4%     |            | 27.2%             |  |
| タイバーツ     | PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PUBL-NVDR | 199,300   | 182.50     | 36,372,250.00     |  |
|           | AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC COMPANY-NVDR | 346,800   | 73.75      | 25,576,500.00     |  |
|           | SCB X PCL-NVDR                           | 350,900   | 105.00     | 36,844,500.00     |  |
|           | SCB X PCL(F)                             | 9,100     | 104.50     | 950,950.00        |  |
| 小計        | 銘柄数：                                     | 4         |            | 99,744,200.00     |  |
|           |                                          |           |            | (389,002,380)     |  |
|           | 組入時価比率：                                  | 3.1%      |            | 3.3%              |  |
| インドネシアルピア | BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT     | 2,566,900 | 4,890.00   | 12,552,141,000.00 |  |
|           | PT BANK CENTRAL ASIA TBK                 | 2,980,200 | 8,775.00   | 26,151,255,000.00 |  |
|           | PT TELKOM INDONESIA(PERSERO)TBK          | 3,581,200 | 3,840.00   | 13,751,808,000.00 |  |
| 小計        | 銘柄数：                                     | 3         |            | 52,455,204,000.00 |  |
|           |                                          |           |            | (461,605,795)     |  |
|           | 組入時価比率：                                  | 3.6%      |            | 3.9%              |  |
| 韓国ウォン     | S-OIL CORPORATION                        | 8,224     | 87,100.00  | 716,310,400.00    |  |
|           | LG CHEM LTD                              | 3,437     | 696,000.00 | 2,392,152,000.00  |  |
|           | HYUNDAI MOBIS CO LTD                     | 2,481     | 209,000.00 | 518,529,000.00    |  |
|           | KIA MOTORS CORPORATION                   | 22,767    | 65,600.00  | 1,493,515,200.00  |  |
|           | HANA FINANCIAL GROUP INC                 | 28,063    | 45,600.00  | 1,279,672,800.00  |  |
|           | KIWOOM SECURITIES CO LTD                 | 3,876     | 91,900.00  | 356,204,400.00    |  |
|           | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD               | 89,816    | 60,300.00  | 5,415,904,800.00  |  |
|           | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-PREF          | 24,157    | 54,600.00  | 1,318,972,200.00  |  |
|           | SK HYNIX INC                             | 23,396    | 81,000.00  | 1,895,076,000.00  |  |
| 小計        | 銘柄数：                                     | 9         |            | 15,386,336,800.00 |  |
|           |                                          |           |            | (1,614,026,730)   |  |
|           | 組入時価比率：                                  | 12.7%     |            | 13.6%             |  |
| 新台湾ドル     | PRESIDENT CHAIN STORE CORP               | 45,000    | 266.50     | 11,992,500.00     |  |
|           | CHAILLEASE HOLDING CO LTD                | 76,905    | 212.00     | 16,303,860.00     |  |
|           | REALTEK SEMICONDUCTOR CORP               | 45,000    | 322.50     | 14,512,500.00     |  |
|           | SILERGY CORP                             | 20,000    | 569.00     | 11,380,000.00     |  |
|           | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING       | 489,000   | 489.00     | 239,121,000.00    |  |
| 小計        | 銘柄数：                                     | 5         |            | 293,309,860.00    |  |
|           |                                          |           |            | (1,313,118,912)   |  |
|           | 組入時価比率：                                  | 10.3%     |            | 11.1%             |  |
| インドルピー    | RELIANCE INDUSTRIES LTD                  | 59,335    | 2,682.45   | 159,163,170.75    |  |
|           | HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION  | 93,486    | 2,675.80   | 250,149,838.80    |  |
|           | SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD         | 58,133    | 1,294.85   | 75,273,515.05     |  |
|           | HDFC LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED      | 72,474    | 588.90     | 42,679,938.60     |  |
| 小計        | 銘柄数：                                     | 4         |            | 527,266,463.20    |  |
|           |                                          |           |            | (885,807,658)     |  |
|           | 組入時価比率：                                  | 7.0%      |            | 7.5%              |  |
| カタールリアル   | QATAR NATIONAL BANK                      | 113,555   | 19.50      | 2,214,322.50      |  |
| 小計        | 銘柄数：                                     | 1         |            | 2,214,322.50      |  |
|           |                                          |           |            | (82,417,083)      |  |

|            |                                          |         |          |                  |  |
|------------|------------------------------------------|---------|----------|------------------|--|
|            | 組入時価比率：                                  | 0.6%    |          | 0.7%             |  |
| 南アフリカランド   | BID CORP LTD                             | 35,241  | 336.18   | 11,847,319.38    |  |
|            | CLICKS GROUP LTD                         | 46,853  | 288.50   | 13,517,090.50    |  |
|            | CAPITEC BANK HOLDINGS LIMITED            | 9,319   | 1,893.48 | 17,645,340.12    |  |
|            | FIRSTRAND LTD                            | 381,948 | 62.40    | 23,833,555.20    |  |
|            | SANLAM LIMITED                           | 94,519  | 52.24    | 4,937,672.56     |  |
| 小計         | 銘柄数：                                     | 5       |          | 71,780,977.76    |  |
|            |                                          |         |          | (562,762,865)    |  |
|            | 組入時価比率：                                  | 4.4%    |          | 4.7%             |  |
| オフショア元     | BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD-A            | 691,300 | 5.91     | 4,085,583.00     |  |
|            | WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD-A           | 47,100  | 91.20    | 4,295,520.00     |  |
|            | HAN'S LASER TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP-A  | 147,800 | 27.64    | 4,085,192.00     |  |
|            | JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD-A        | 64,400  | 64.33    | 4,142,852.00     |  |
|            | CHONGQING FULING ZHACAI GROUP CO LTD-A   | 96,900  | 26.27    | 2,545,563.00     |  |
|            | INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP C-A | 164,200 | 30.64    | 5,031,088.00     |  |
|            | QIAQIA FOOD CO LTD-A                     | 70,288  | 50.80    | 3,570,630.40     |  |
|            | WULIANGYE YIBIN CO LTD-A                 | 23,300  | 168.51   | 3,926,283.00     |  |
|            | LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD-A   | 142,600 | 46.36    | 6,610,936.00     |  |
| 小計         | 銘柄数：                                     | 9       |          | 38,293,647.40    |  |
|            |                                          |         |          | (750,509,536)    |  |
|            | 組入時価比率：                                  | 5.9%    |          | 6.3%             |  |
| サウジアラビアレヤル | SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP              | 20,078  | 81.60    | 1,638,364.80     |  |
|            | THE SAUDI NATIONAL BANK                  | 31,301  | 48.70    | 1,524,358.70     |  |
| 小計         | 銘柄数：                                     | 2       |          | 3,162,723.50     |  |
|            |                                          |         |          | (115,059,880)    |  |
|            | 組入時価比率：                                  | 0.9%    |          | 1.0%             |  |
|            |                                          |         |          |                  |  |
| 合計         |                                          |         |          | 11,862,732,971   |  |
|            |                                          |         |          | (11,862,732,971) |  |

（注）各通貨計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

（注）合計金額欄の（ ）内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

（注）比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各通貨計欄の合計金額に対する比率であります。

## （ロ）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 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

当表に記載すべき内容は、「デリバティブ取引等に関する注記 取引の時価等に関する事項」に開示しておりますので、記載を省略しております。

## G I M F O F s 用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用）

当ファンドは、「G I M F O F s 用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用）」を、主要投資対象としております。

以下の経理状況は、ＪＰモルガン・アセット・マネジメント株式会社から提供された財務諸表です。

## 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）および同規則第２条の２の規定による「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）ならびに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作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

３．当ファンドは、第31特定期間（2022年５月27日から2022年11月28日まで）の財務諸表について、PWCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

### １ 財務諸表

GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用）

#### （１）貸借対照表

（単位：円）

| 区分              | 注記<br>番号 | 前期<br>(2022年５月26日現在) | 当期<br>(2022年11月28日現在) |
|-----------------|----------|----------------------|-----------------------|
|                 |          | 金額                   | 金額                    |
| 資産の部            |          |                      |                       |
| 流動資産            |          |                      |                       |
| 親投資信託受益証券       |          | 1,147,421,052        | 1,597,014,222         |
| 流動資産合計          |          | 1,147,421,052        | 1,597,014,222         |
| 資産合計            |          | 1,147,421,052        | 1,597,014,222         |
| 負債の部            |          |                      |                       |
| 流動負債            |          |                      |                       |
| 未払収益分配金         |          | 4,066,900            | 4,885,397             |
| 未払受託者報酬         |          | 31,193               | 48,814                |
| 未払委託者報酬         |          | 738,215              | 1,155,260             |
| その他未払費用         |          | 20,787               | 32,531                |
| 流動負債合計          |          | 4,857,095            | 6,122,002             |
| 負債合計            |          | 4,857,095            | 6,122,002             |
| 純資産の部           |          |                      |                       |
| 元本等             |          |                      |                       |
| 元本              | 1        | 2,711,267,054        | 3,757,997,860         |
| 剰余金             |          |                      |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 2        | 1,568,703,097        | 2,167,105,640         |
| （分配準備積立金）       |          | -                    | 798,011               |
| 元本等合計           |          | 1,142,563,957        | 1,590,892,220         |
| 純資産合計           |          | 1,142,563,957        | 1,590,892,220         |

|         |  |               |               |
|---------|--|---------------|---------------|
| 負債純資産合計 |  | 1,147,421,052 | 1,597,014,222 |
|---------|--|---------------|---------------|

## ( 2 ) 損益及び剰余金計算書

( 単位：円 )

| 区分                                                 | 注記<br>番号 | 前期<br>(自 2021年11月27日<br>至 2022年 5 月26日) | 当期<br>(自 2022年 5 月27日<br>至 2022年11月28日) |
|----------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                    |          | 金額                                      | 金額                                      |
| 営業収益                                               |          |                                         |                                         |
| 有価証券売買等損益                                          |          | 68,428,908                              | 37,521,202                              |
| 営業収益合計                                             |          | 68,428,908                              | 37,521,202                              |
| 営業費用                                               |          |                                         |                                         |
| 受託者報酬                                              |          | 179,251                                 | 257,774                                 |
| 委託者報酬                                              |          | 4,242,156                               | 6,100,607                               |
| その他費用                                              |          | 119,445                                 | 171,785                                 |
| 営業費用合計                                             |          | 4,540,852                               | 6,530,166                               |
| 営業利益又は営業損失 ( )                                     |          | 63,888,056                              | 30,991,036                              |
| 経常利益又は経常損失 ( )                                     |          | 63,888,056                              | 30,991,036                              |
| 当期純利益又は当期純損失 ( )                                   |          | 63,888,056                              | 30,991,036                              |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配<br>額又は一部解約に伴う当期純損失金額<br>の分配額 ( ) |          | 112,450                                 | 685,658                                 |
| 期首剰余金又は期首欠損金 ( )                                   |          | 1,498,030,887                           | 1,568,703,097                           |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                                     |          | 47,652,451                              | 163,002,054                             |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又<br>は欠損金減少額                        |          | 47,652,451                              | 163,002,054                             |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                                     |          | 157,105,292                             | 756,002,843                             |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又<br>は欠損金増加額                        |          | 157,105,292                             | 756,002,843                             |
| 分配金                                                |          | 24,994,975                              | 35,707,132                              |
| 期末剰余金又は期末欠損金 ( )                                   |          | 1,568,703,097                           | 2,167,105,640                           |

## ( 3 ) 注記表

( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

|                         | 当財務諸表対象期間                                                                               |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準および評価方法     | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。                                         |
| 2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | 特定期間末日の取扱い<br>2022年11月26日および2022年11月27日が休日のため、信託約款第36条により、第31特定期間末日を2022年11月28日としております。 |

## （重要な会計上の見積りに関する注記）

| 前期<br>(2022年 5 月26日現在)                                                            | 当期<br>(2022年11月28日現在) |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| 当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当特定期間の翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。 | 同左                    |

## （貸借対照表に関する注記）

| 区分              | 前期<br>(2022年 5 月26日現在) | 当期<br>(2022年11月28日現在) |
|-----------------|------------------------|-----------------------|
| 1 期首元本額         | 2,524,244,782円         | 2,711,267,054円        |
| 期中追加設定元本額       | 268,105,292円           | 1,336,002,843円        |
| 期中一部解約元本額       | 81,083,020円            | 289,272,037円          |
| 2 元本の欠損         | 1,568,703,097円         | 2,167,105,640円        |
| 受益権の総数          | 2,711,267,054口         | 3,757,997,860口        |
| 1 口当たりの純資産額     | 0.4214円                | 0.4233円               |
| ( 1 万口当たりの純資産額) | (4,214円)               | (4,233円)              |

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 区分                                                         | 前期<br>(自 2021年11月27日<br>至 2022年 5 月26日) | 当期<br>(自 2022年 5 月27日<br>至 2022年11月28日) |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 1 信託財産の運用の指図に関する権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 | 純資産総額に年率0.35%を乗じて得た額                    | 同左                                      |
| 2 分配金の計算過程                                                 | (自 2021年11月27日<br>至 2021年12月27日)        | (自 2022年 5 月27日<br>至 2022年 6 月27日)      |
| 費用控除後の配当等収益額                                               | 3,765,166円                              | 4,440,229円                              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                  | - 円                                     | - 円                                     |
| 収益調整金額                                                     | 1,495,846円                              | 1,413,042円                              |
| 分配準備積立金額                                                   | 108,647円                                | - 円                                     |
| 当ファンドの分配対象収益額                                              | 5,369,659円                              | 5,853,271円                              |
| 当ファンドの期末残存口数                                               | 2,524,225,776口                          | 2,705,572,294口                          |
| 1万口当たり収益分配対象額                                              | 21.27円                                  | 21.63円                                  |
| 1万口当たり分配金額                                                 | 12.00円                                  | 13.00円                                  |
| 収益分配金金額                                                    | 3,029,070円                              | 3,517,243円                              |
|                                                            | (自 2021年12月28日<br>至 2022年 1 月26日)       | (自 2022年 6 月28日<br>至 2022年 7 月26日)      |
| 費用控除後の配当等収益額                                               | 5,864,669円                              | 8,237,737円                              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                  | - 円                                     | - 円                                     |

|                           |                                    |                                    |
|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 収益調整金額                    | 1,478,491円                         | 3,330,253円                         |
| 分配準備積立金額                  | 834,942円                           | 889,578円                           |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 8,178,102円                         | 12,457,568円                        |
| 当ファンドの期末残存口数              | 2,494,936,926口                     | 3,586,228,372口                     |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 32.77円                             | 34.73円                             |
| 1万口当たり分配金額                | 27.00円                             | 30.00円                             |
| 収益分配金金額                   | 6,736,329円                         | 10,758,685円                        |
|                           | (自 2022年 1 月27日<br>至 2022年 2 月28日) | (自 2022年 7 月27日<br>至 2022年 8 月26日) |
| 費用控除後の配当等収益額              | 4,358,429円                         | 6,060,903円                         |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | - 円                                | - 円                                |
| 収益調整金額                    | 1,799,833円                         | 1,911,963円                         |
| 分配準備積立金額                  | - 円                                | - 円                                |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 6,158,262円                         | 7,972,866円                         |
| 当ファンドの期末残存口数              | 2,717,537,340口                     | 3,931,951,006口                     |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 22.66円                             | 20.27円                             |
| 1万口当たり分配金額                | 15.00円                             | 13.00円                             |
| 収益分配金金額                   | 4,076,306円                         | 5,111,536円                         |

| 区分                        | 前期<br>(自 2021年11月27日<br>至 2022年 5 月26日) | 当期<br>(自 2022年 5 月27日<br>至 2022年11月28日) |
|---------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
|                           | (自 2022年 3 月 1 日<br>至 2022年 3 月28日)     | (自 2022年 8 月27日<br>至 2022年 9 月26日)      |
| 費用控除後の配当等収益額              | 3,546,630円                              | 6,119,420円                              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | - 円                                     | - 円                                     |
| 収益調整金額                    | 1,826,631円                              | 1,885,879円                              |
| 分配準備積立金額                  | 281,111円                                | 936,415円                                |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 5,654,372円                              | 8,941,714円                              |
| 当ファンドの期末残存口数              | 2,727,903,493口                          | 3,878,305,673口                          |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 20.72円                                  | 23.05円                                  |
| 1万口当たり分配金額                | 13.00円                                  | 13.00円                                  |
| 収益分配金金額                   | 3,546,274円                              | 5,041,797円                              |
|                           | (自 2022年 3 月29日<br>至 2022年 4 月26日)      | (自 2022年 9 月27日<br>至 2022年10月26日)       |
| 費用控除後の配当等収益額              | 3,733,332円                              | 4,783,526円                              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | - 円                                     | - 円                                     |
| 収益調整金額                    | 1,823,449円                              | 1,828,483円                              |
| 分配準備積立金額                  | 280,977円                                | 1,952,742円                              |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 5,837,758円                              | 8,564,751円                              |
| 当ファンドの期末残存口数              | 2,723,151,493口                          | 3,760,279,402口                          |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 21.43円                                  | 22.77円                                  |

|                           |                                    |                                  |
|---------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| 1万口当たり分配金額                | 13.00円                             | 17.00円                           |
| 収益分配金金額                   | 3,540,096円                         | 6,392,474円                       |
|                           | (自 2022年 4 月27日<br>至 2022年 5 月26日) | (自 2022年10月27日<br>至 2022年11月28日) |
| 費用控除後の配当等収益額              | 3,195,281円                         | 5,339,823円                       |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | - 円                                | - 円                              |
| 収益調整金額                    | 1,815,492円                         | 1,827,374円                       |
| 分配準備積立金額                  | 472,143円                           | 343,585円                         |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 5,482,916円                         | 7,510,782円                       |
| 当ファンドの期末残存口数              | 2,711,267,054口                     | 3,757,997,860口                   |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 20.22円                             | 19.98円                           |
| 1万口当たり分配金額                | 15.00円                             | 13.00円                           |
| 収益分配金金額                   | 4,066,900円                         | 4,885,397円                       |

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する注記

|                   | 当財務諸表対象期間                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針   | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。                                                                                                                                                                  |
| 2. 金融商品の内容及びそのリスク | <p>当ファンドが保有した主な金融商品は、以下に記載される親投資信託受益証券であります。</p> <p>G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）</p> <p>親投資信託の受益証券を主要投資対象として運用を行うため、親投資信託受益証券と同様のリスクを伴います。親投資信託受益証券には、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。当該リスクは結果的に当ファンドに影響を及ぼします。</p> |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | <p>当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。</p> <p>(1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。</p> <p>(2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。</p>                                                                    |

## 金融商品の時価等に関する事項

|                       | 前期<br>(2022年 5 月26日現在)                    | 当期<br>(2022年11月28日現在) |
|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。       | 同左                    |
| 2. 時価の算定方法            | (1)有価証券<br>「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。 | (1)有価証券<br>同左         |

|                            |                                                                                   |                      |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
|                            | (2)有価証券以外の金融商品<br>有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 | (2)有価証券以外の金融商品<br>同左 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。                  | 同左                   |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

| 種類        | 前期<br>(2022年5月26日現在)      | 当期<br>(2022年11月28日現在)     |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
|           | 最終計算期間の損益に含まれた評価<br>差額（円） | 最終計算期間の損益に含まれた評価<br>差額（円） |
| 親投資信託受益証券 | 7,452,742                 | 50,249,304                |
| 合計        | 7,452,742                 | 50,249,304                |

## (デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (4) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表（2022年11月28日現在）

## (イ) 株式

該当事項はありません。

## (ロ) 株式以外の有価証券

| 種類            | 通貨  | 銘柄                                      | 口数            | 評価額           | 備考 |
|---------------|-----|-----------------------------------------|---------------|---------------|----|
| 親投資信託<br>受益証券 | 日本円 | G I M新興国現地通貨ソブリン・マザー<br>ファンド（適格機関投資家専用） | 1,015,137,441 | 1,597,014,222 |    |
| 合計            |     |                                         | 1,015,137,441 | 1,597,014,222 |    |

## 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 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

## (参考)

当ファンドは「G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）」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、全

て同親投資信託の受益証券であります。

尚、同親投資信託の状況は以下の通りであります。

「G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の状況

尚、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

### （１）貸借対照表

（単位：円）

| 区分          | 注記<br>番号 | (2022年 5 月26日現在) | (2022年11月28日現在) |
|-------------|----------|------------------|-----------------|
|             |          | 金額               | 金額              |
| 資産の部        |          |                  |                 |
| 流動資産        |          |                  |                 |
| 預金          |          | 307,950,987      | 245,120,407     |
| 金銭信託        |          | 5,228,259        | 4,927,210       |
| 国債証券        |          | 3,288,657,572    | 3,870,307,587   |
| 特殊債券        |          | 247,075,138      | 248,876,928     |
| 社債券         |          | 20,104,634       | 15,492,751      |
| 派生商品評価勘定    |          | 12,652,538       | 16,815,474      |
| 未収入金        |          | 62,502,326       | -               |
| 未収利息        |          | 50,267,129       | 48,378,249      |
| 前払費用        |          | 8,664,892        | 10,536,862      |
| 差入委託証拠金     |          | -                | 11,459,068      |
| 流動資産合計      |          | 4,003,103,475    | 4,471,914,536   |
| 資産合計        |          | 4,003,103,475    | 4,471,914,536   |
| 負債の部        |          |                  |                 |
| 流動負債        |          |                  |                 |
| 派生商品評価勘定    |          | 16,607,800       | 36,459,910      |
| 未払金         |          | -                | 85,624,515      |
| 未払解約金       |          | 4,054            | 54,647          |
| 流動負債合計      |          | 16,611,854       | 122,139,072     |
| 負債合計        |          | 16,611,854       | 122,139,072     |
| 純資産の部       |          |                  |                 |
| 元本等         |          |                  |                 |
| 元本          | 1        | 2,615,442,942    | 2,764,942,318   |
| 剰余金         |          |                  |                 |
| 剰余金又は欠損金（ ） |          | 1,371,048,679    | 1,584,833,146   |
| 元本等合計       |          | 3,986,491,621    | 4,349,775,464   |
| 純資産合計       |          | 3,986,491,621    | 4,349,775,464   |
| 負債純資産合計     |          | 4,003,103,475    | 4,471,914,536   |

（注）「G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の計算期間は、毎年2月16日から8月15日および8月16日から翌年2月15日まで（計算期間終了日が休業日の場合は、その翌営業日まで）であり、当ファンドの特定期間と異なります。

### （２）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|  |           |
|--|-----------|
|  | 当財務諸表対象期間 |
|--|-----------|

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1．有価証券の評価基準および評価方法     | <p>国債証券、特殊債券および社債券<br/>個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。<br/>当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券<br/>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事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的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．デリバティブ等の評価基準および評価方法  | <p>(1)デリバティブ取引<br/>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。<br/>時価評価にあたっては、原則として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<br/>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。<br/>為替予約の評価は、原則として、わが国における対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 3．その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | <p>外貨建取引等の処理基準<br/>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条および第61条に従って処理しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

## （重要な会計上の見積りに関する注記）

| (2022年 5 月26日現在)                                                                   | (2022年11月28日現在) |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| <p>当期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当期間の翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。</p> | 同左              |

## （貸借対照表に関する注記）

| 区分        | (2022年 5 月26日現在) | (2022年11月28日現在) |
|-----------|------------------|-----------------|
| 1 期首元本額   | 2,691,815,526円   | 2,615,442,942円  |
| 期中追加設定元本額 | 90,604,531円      | 386,898,723円    |
| 期中解約元本額   | 166,977,115円     | 237,399,347円    |
| 元本の内訳（注）  |                  |                 |

|                                            |                |                |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| J P M新興国現地通貨ソブリン・ファンド（毎月決算型）               | 1,508,273,726円 | 1,430,946,479円 |
| G I M F O F s用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用） | 752,802,160円   | 1,015,137,441円 |
| G I M新興国現地通貨ソブリン・ファンドV A（適格機関投資家専用）        | 354,367,056円   | 318,858,398円   |
| 合 計                                        | 2,615,442,942円 | 2,764,942,318円 |
| 受益権の総数                                     | 2,615,442,942口 | 2,764,942,318口 |
| 1口当たりの純資産額                                 | 1.5242円        | 1.5732円        |
| （1万口当たりの純資産額）                              | （15,242円）      | （15,732円）      |

（注）当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

### 金融商品の状況に関する注記

|                  | 当財務諸表対象期間                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1．金融商品に対する取組方針   | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 2．金融商品の内容及びそのリスク | <p>当ファンドが保有した主な金融商品は、国債証券、特殊債券、社債券およびデリバティブ取引であり、当ファンドで利用しているデリバティブ取引は、債券関連では債券先物取引、通貨関連では為替予約取引であります。当ファンドが保有した金融商品およびデリバティブ取引には、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。</p> <p>なお、デリバティブ取引は、債券関連では将来の債券の価格変動リスクを回避し、通貨関連では信託財産の効率的な運用に資する目的として利用しております。</p>                                                                                                                                     |
| 3．金融商品に係るリスク管理体制 | <p>当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。</p> <p>(1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。</p> <p>(2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。</p> <p>(3)当ファンドは、運用の一部または全部について外部委託をしております。</p> <p>運用商品部門は外部委託先が適切に運用業務を行っているか継続的にモニタリングします。運用商品部門はその結果重大な問題があると判断する場合は、リスク管理を担当する部署が主催し、リスク管理上の重要な事項について決議または審議を行う委員会に報告し、対応を協議します。また運用商品部門は、委託先の業務遂行能力に問題があると判断した場合は、同委員会に報告します。</p> |

### 金融商品の時価等に関する事項

|                      | (2022年5月26日現在)                      | (2022年11月28日現在) |
|----------------------|-------------------------------------|-----------------|
| 1．貸借対照表計上額、時価およびその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。 | 同左              |

|                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                         |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 2．時価の算定方法                 | <p>(1)有価証券<br/>「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。一部の債券時価に関しては発行体の格付けや債券の償還年限を基にした国債に対する上乗せ金利、取引業者からの提示価格、流動性、将来発生しうるキャッシュフロー、その他個々の債券の特性等を考慮して価格提供会社が算出した価格を利用しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引<br/>「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3)有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品<br/>有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1)有価証券<br/>同左</p> <p>(2)デリバティブ取引<br/>同左</p> <p>(3)有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品<br/>同左</p> |
| 3．金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                                                                                                                                                                                                                         | 同左                                                                                      |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

| 種類   | (2022年5月26日現在)         | (2022年11月28日現在)        |
|------|------------------------|------------------------|
|      | 当期間の損益に含まれた評価差額<br>(円) | 当期間の損益に含まれた評価差額<br>(円) |
| 国債証券 | 60,751,604             | 37,389,118             |
| 特殊債券 | 150,214                | 1,083,368              |
| 社債券  | 1,842,068              | 1,008,734              |
| 合計   | 62,443,458             | 39,481,220             |

(注) 当期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の計算期間開始日から本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日までの期間に対応する金額であります。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

## (債券関連)

| 区分 | 種類     | (2022年5月26日現在) |                  |           |             | (2022年11月28日現在) |              |           |             |
|----|--------|----------------|------------------|-----------|-------------|-----------------|--------------|-----------|-------------|
|    |        | 契約額等<br>(円)    | うち<br>1年超<br>(円) | 時価<br>(円) | 評価損益<br>(円) | 契約額等<br>(円)     | うち<br>1年超(円) | 時価<br>(円) | 評価損益<br>(円) |
|    | 債券先物取引 |                |                  |           |             |                 |              |           |             |

|      |    |   |   |   |   |             |   |             |           |
|------|----|---|---|---|---|-------------|---|-------------|-----------|
| 市場取引 | 売建 | - | - | - | - | 119,599,427 | - | 120,935,830 | 1,336,403 |
| 合計   |    | - | - | - | - | 119,599,427 | - | 120,935,830 | 1,336,403 |

## （注）１．先物取引の時価の算定方法

債券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、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．債券先物取引の残高は、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．契約額等および時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## （通貨関連）

| 区分            | 種類         | （2022年5月26日現在） |                  |               |             | （2022年11月28日現在） |                  |               |             |
|---------------|------------|----------------|------------------|---------------|-------------|-----------------|------------------|---------------|-------------|
|               |            | 契約額等<br>(円)    | うち<br>1年超<br>(円) | 時価<br>(円)     | 評価損益<br>(円) | 契約額等<br>(円)     | うち<br>1年超<br>(円) | 時価<br>(円)     | 評価損益<br>(円) |
| 市場取引<br>以外の取引 | 為替予約取引     |                |                  |               |             |                 |                  |               |             |
|               | 買建         |                |                  |               |             |                 |                  |               |             |
|               | アメリカドル     | 555,552,538    | -                | 544,396,861   | 11,155,677  | 921,063,109     | -                | 907,904,994   | 13,158,115  |
|               | メキシコペソ     | -              | -                | -             | -           | 196,756,609     | -                | 194,220,112   | 2,536,497   |
|               | ユーロ        | -              | -                | -             | -           | 1,792,629       | -                | 1,762,009     | 30,620      |
|               | チェココルナ     | 64,900,188     | -                | 66,157,228    | 1,257,040   | -               | -                | -             | -           |
|               | ハンガリーフォリント | 46,198,150     | -                | 46,149,479    | 48,671      | 75,310,825      | -                | 74,986,695    | 324,130     |
|               | ポーランドズロチ   | 136,044,564    | -                | 136,874,998   | 830,434     | -               | -                | -             | -           |
|               | マレーシアリンギット | -              | -                | -             | -           | 33,816,383      | -                | 33,729,546    | 86,837      |
|               | タイバーツ      | 129,564,528    | -                | 129,976,444   | 411,916     | 183,264,083     | -                | 181,693,315   | 1,570,768   |
|               | 南アフリカランド   | 39,480,680     | -                | 39,764,321    | 283,641     | 88,214,089      | -                | 86,969,811    | 1,244,278   |
|               | オフショア元     | 216,675,352    | -                | 214,364,076   | 2,311,276   | 502,298,034     | -                | 486,427,401   | 15,870,633  |
|               | 売建         |                |                  |               |             |                 |                  |               |             |
|               | アメリカドル     | 594,178,663    | -                | 586,315,881   | 7,862,782   | 1,083,452,652   | -                | 1,073,046,115 | 10,406,537  |
|               | メキシコペソ     | 304,806,083    | -                | 304,977,794   | 171,711     | 461,772,923     | -                | 459,274,582   | 2,498,341   |
|               | ユーロ        | -              | -                | -             | -           | 11,091,928      | -                | 11,088,850    | 3,078       |
|               | チェココルナ     | 15,569,199     | -                | 15,959,972    | 390,773     | 89,080,892      | -                | 88,313,182    | 767,710     |
|               | ハンガリーフォリント | 24,615,600     | -                | 23,964,164    | 651,436     | 53,320,233      | -                | 52,199,662    | 1,120,571   |
|               | ポーランドズロチ   | -              | -                | -             | -           | 24,218,739      | -                | 23,881,017    | 337,722     |
|               | タイバーツ      | 6,354,869      | -                | 6,237,497     | 117,372     | 29,094,911      | -                | 28,836,325    | 258,586     |
|               | 南アフリカランド   | 235,739,306    | -                | 237,033,679   | 1,294,373   | 234,234,417     | -                | 233,713,676   | 520,741     |
|               | オフショア元     | 8,652,280      | -                | 8,649,682     | 2,598       | 18,249,066      | -                | 17,648,507    | 600,559     |
| 合計            |            | 2,378,332,000  | -                | 2,360,822,076 | 3,955,262   | 4,007,031,522   | -                | 3,955,695,799 | 18,308,033  |

## （注）１．為替予約の時価の算定方法

（１）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。

為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）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。

当該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。

- ・当該日を越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対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。
- ・当該日を越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により評価しております。

（２）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、対顧客電信売買相場の仲値により評価してお

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．契約額等および時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（３）附属明細表

第１ 有価証券明細表（2022年11月28日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

| 種類   | 通貨      | 銘柄                       | 銘柄数<br>比率 | 券面総額             | 評価額              | 備考 |
|------|---------|--------------------------|-----------|------------------|------------------|----|
| 国債証券 | メキシコペソ  | MEXICO GOVT 5.75% MAR26  |           | 21,300,000.00    | 19,070,742.00    |    |
|      |         | MEXICO GOVT 6.75% MAR23  |           | 13,300,000.00    | 13,165,803.00    |    |
|      |         | MEXICO GOVT 7.75% MAY31  |           | 4,000,000.00     | 3,675,360.00     |    |
|      |         | MEXICO GOVT 7.75% NOV42  |           | 11,200,000.00    | 9,699,984.00     |    |
|      |         | MEXICO GOVT 8.5% MAY29   |           | 14,200,000.00    | 13,747,020.00    |    |
|      |         | MEXICO GOVT 8.5% NOV38   |           | 4,260,000.00     | 4,007,978.40     |    |
|      |         | MEXICO GOVT 8% DEC23     |           | 9,367,000.00     | 9,127,017.46     |    |
|      | 計       | 銘柄数：                     | 7         | 77,627,000.00    | 72,493,904.86    |    |
|      |         |                          |           |                  | (521,861,872)    |    |
|      |         | 組入時価比率：                  | 12.0%     |                  | 12.7%            |    |
|      | ブラジルリアル | BRAZIL 10% JAN25 NTNF    |           | 3,040,000.00     | 2,955,436.32     |    |
|      |         | BRAZIL 10% JAN27 NTNF    |           | 7,510,000.00     | 7,007,017.75     |    |
|      |         | BRAZIL 10% JAN29 NTNF    |           | 2,440,000.00     | 2,184,878.48     |    |
|      | 計       | 銘柄数：                     | 3         | 12,990,000.00    | 12,147,332.55    |    |
|      |         |                          |           |                  | (312,881,273)    |    |
|      |         | 組入時価比率：                  | 7.2%      |                  | 7.6%             |    |
|      | チリペソ    | CHILE GOVT 4.5% MAR26    |           | 85,000,000.00    | 82,300,400.00    |    |
|      |         | CHILE GOVT 5% MAR35      |           | 170,000,000.00   | 167,334,400.00   |    |
|      | 計       | 銘柄数：                     | 2         | 255,000,000.00   | 249,634,800.00   |    |
|      |         |                          |           |                  | (37,629,450)     |    |
|      |         | 組入時価比率：                  | 0.9%      |                  | 0.9%             |    |
|      | コロンビアペソ | COLOMBIA GOVT 9.85%JUN27 |           | 275,000,000.00   | 236,772,250.00   |    |
|      |         | COLOMBIA TES 6.25% JUL36 |           | 269,500,000.00   | 152,202,820.00   |    |
|      |         | COLOMBIA TES 7.75% SEP30 |           | 800,000,000.00   | 594,332,136.00   |    |
|      |         | COLOMBIA TES 7% MAR31    |           | 938,000,000.00   | 647,923,500.00   |    |
|      |         | COLOMBIA TES 9.25% MAY42 |           | 290,000,000.00   | 201,898,000.00   |    |
|      | 計       | 銘柄数：                     | 5         | 2,572,500,000.00 | 1,833,128,706.00 |    |
|      |         |                          |           |                  | (52,379,819)     |    |
|      |         | 組入時価比率：                  | 1.2%      |                  | 1.3%             |    |
|      | ペルーソル   | PERU GOVT 5.4% AUG34     |           | 1,400,000.00     | 1,136,772.00     |    |
|      |         | PERU GOVT 6.35% AUG28    |           | 884,000.00       | 849,294.16       |    |
|      | 計       | 銘柄数：                     | 2         | 2,284,000.00     | 1,986,066.16     |    |

|  |             |                          |      |                |               |  |
|--|-------------|--------------------------|------|----------------|---------------|--|
|  |             |                          |      |                | (71,589,144)  |  |
|  |             | 組入時価比率：                  | 1.6% |                | 1.7%          |  |
|  | ウルグアイペソ     | URUGUAY 8.25% MAY31      |      | 3,000,000.00   | 2,546,790.00  |  |
|  | 計           | 銘柄数：                     | 1    | 3,000,000.00   | 2,546,790.00  |  |
|  |             |                          |      |                | (9,015,127)   |  |
|  |             | 組入時価比率：                  | 0.2% |                | 0.2%          |  |
|  | チェココルナ      | CZECH REPUBLIC 1.75% 138 |      | 6,440,000.00   | 4,938,256.40  |  |
|  |             | CZECH REPUBLIC 3.5% 145  |      | 3,500,000.00   | 3,082,625.00  |  |
|  |             | CZECH REPUBLIC 4.85% 53  |      | 2,040,000.00   | 2,001,138.00  |  |
|  |             | CZECH REPUBLIC 5% 8Y     |      | 14,600,000.00  | 14,736,510.00 |  |
|  |             | CZECH REPUBLIC 6% 148    |      | 5,290,000.00   | 5,425,053.70  |  |
|  | 計           | 銘柄数：                     | 5    | 31,870,000.00  | 30,183,583.10 |  |
|  |             |                          |      |                | (179,027,886) |  |
|  |             | 組入時価比率：                  | 4.1% |                | 4.3%          |  |
|  | ハンガリーフォリント  | HUNGARY 2.25% APR33 33/A |      | 59,460,000.00  | 35,703,351.60 |  |
|  |             | HUNGARY 3.25% OCT31 31/A |      | 27,000,000.00  | 18,952,650.00 |  |
|  |             | HUNGARY 4.75% NOV32 32/A |      | 51,000,000.00  | 39,350,070.00 |  |
|  | 計           | 銘柄数：                     | 3    | 137,460,000.00 | 94,006,071.60 |  |
|  |             |                          |      |                | (33,228,608)  |  |
|  |             | 組入時価比率：                  | 0.8% |                | 0.8%          |  |
|  | ポーランドズロチ    | POLAND 0.25% OCT26 1026  |      | 1,000,000.00   | 768,960.00    |  |
|  |             | POLAND 1.75% APR32 0432  |      | 1,040,000.00   | 678,704.00    |  |
|  |             | POLAND 2.5% JUL27 0727   |      | 800,000.00     | 656,888.00    |  |
|  |             | POLAND 3.75% MAY27 5Y    |      | 1,800,000.00   | 1,567,134.00  |  |
|  |             | POLAND 7.5% JUL28 0728   |      | 400,000.00     | 408,480.00    |  |
|  | 計           | 銘柄数：                     | 5    | 5,040,000.00   | 4,080,166.00  |  |
|  |             |                          |      |                | (125,519,370) |  |
|  |             | 組入時価比率：                  | 2.9% |                | 3.0%          |  |
|  | ルーマニアレイ     | ROMANIA GOVT 4.4% SEP23  |      | 300,000.00     | 292,788.00    |  |
|  |             | ROMANIA GOVT 4.75% OCT34 |      | 1,700,000.00   | 1,254,056.00  |  |
|  |             | ROMANIA GOVT 6.7% FEB32  |      | 680,000.00     | 622,125.20    |  |
|  |             | ROMANIA GOVT 8.25% SEP32 |      | 1,360,000.00   | 1,372,376.00  |  |
|  | 計           | 銘柄数：                     | 4    | 4,040,000.00   | 3,541,345.20  |  |
|  |             |                          |      |                | (103,956,542) |  |
|  |             | 組入時価比率：                  | 2.4% |                | 2.5%          |  |
|  | マレーシアリングgit | MALAYSIA 3.48% MAR23     |      | 1,050,000.00   | 1,051,858.50  |  |
|  |             | MALAYSIA 3.502% MAY27    |      | 1,000,000.00   | 978,420.00    |  |
|  |             | MALAYSIA 3.844% APR33    |      | 300,000.00     | 286,917.00    |  |
|  |             | MALAYSIA 3.899% NOV27    |      | 1,090,000.00   | 1,084,735.30  |  |
|  |             | MALAYSIA 4.065% JUN50    |      | 1,362,000.00   | 1,244,078.04  |  |
|  |             | MALAYSIA 4.181% JUL24    |      | 400,000.00     | 403,732.00    |  |
|  |             | MALAYSIA 4.642% NOV33    |      | 300,000.00     | 306,285.00    |  |
|  |             | MALAYSIA 4.696% OCT42    |      | 650,000.00     | 665,795.00    |  |
|  | 計           | 銘柄数：                     | 8    | 6,152,000.00   | 6,021,820.84  |  |

|  |           |                          |      |                   |                   |  |
|--|-----------|--------------------------|------|-------------------|-------------------|--|
|  |           |                          |      |                   | (186,773,397)     |  |
|  |           | 組入時価比率：                  | 4.3% |                   | 4.5%              |  |
|  | タイバーツ     | THAI GOVT 1.585% DEC35   |      | 5,000,000.00      | 4,186,750.00      |  |
|  |           | THAI GOVT 2.125% DEC26   |      | 10,250,000.00     | 10,243,132.50     |  |
|  |           | THAI GOVT 2% DEC31       |      | 14,000,000.00     | 13,355,160.00     |  |
|  |           | THAI GOVT 3.35% JUN33    |      | 2,500,000.00      | 2,638,900.00      |  |
|  |           | THAI GOVT 3.58% DEC27    |      | 693,000.00        | 730,276.47        |  |
|  |           | THAI GOVT 3.625% JUN23   |      | 1,639,000.00      | 1,659,667.79      |  |
|  |           | THAI GOVT 3.775% JUN32   |      | 6,861,000.00      | 7,520,204.88      |  |
|  |           | THAI GOVT 4.875% JUN29   |      | 551,000.00        | 628,707.53        |  |
|  |           | THAI GOVT 4% JUN72       |      | 866,000.00        | 780,317.96        |  |
|  | 計         | 銘柄数：                     | 9    | 42,360,000.00     | 41,743,117.13     |  |
|  |           |                          |      |                   | (161,963,294)     |  |
|  |           | 組入時価比率：                  | 3.7% |                   | 3.9%              |  |
|  | フィリピンペソ   | PHIL GOVT 8% JUL31 2017  |      | 1,800,000.00      | 1,909,584.00      |  |
|  |           | PHIL GOVT5.75%APR25 7-61 |      | 580,562.00        | 574,704.12        |  |
|  | 計         | 銘柄数：                     | 2    | 2,380,562.00      | 2,484,288.12      |  |
|  |           |                          |      |                   | (6,093,958)       |  |
|  |           | 組入時価比率：                  | 0.1% |                   | 0.1%              |  |
|  | インドネシアルピア | INDON 10.5% AUG30 FR52   |      | 1,350,000,000.00  | 1,603,516,500.00  |  |
|  |           | INDON 5.125% APR27 FR90  |      | 6,755,000,000.00  | 6,406,036,700.00  |  |
|  |           | INDON 5.5% APR26 FR86    |      | 6,306,000,000.00  | 6,105,153,900.00  |  |
|  |           | INDON 6.375% APR32 FR91  |      | 4,400,000,000.00  | 4,224,352,000.00  |  |
|  |           | INDON 7.375% MAY48 FR76  |      | 2,946,000,000.00  | 2,956,576,140.00  |  |
|  |           | INDON 7% FEB33 FR96      |      | 5,975,000,000.00  | 5,931,322,750.00  |  |
|  |           | INDON 8.25% JUN32 FR58   |      | 1,100,000,000.00  | 1,155,748,000.00  |  |
|  |           | INDON 8.375% MAR24 FR70  |      | 7,520,000,000.00  | 7,718,076,800.00  |  |
|  |           | INDON 9% MAR29 FR71      |      | 4,411,000,000.00  | 4,852,144,110.00  |  |
|  | 計         | 銘柄数：                     | 9    | 40,763,000,000.00 | 40,952,926,900.00 |  |
|  |           |                          |      |                   | (364,481,049)     |  |
|  |           | 組入時価比率：                  | 8.4% |                   | 8.8%              |  |
|  | 南アフリカランド  | S.AFRICA 8% JAN30 2030   |      | 8,700,000.00      | 7,732,038.00      |  |
|  |           | S.AFRICA10.5% DEC26 R186 |      | 14,821,551.00     | 15,721,070.93     |  |
|  |           | S.AFRICA6.25% MAR36 R209 |      | 244,272.00        | 162,101.34        |  |
|  |           | S.AFRICA7.75% FEB23 2023 |      | 7,881,132.00      | 7,888,067.39      |  |
|  |           | S.AFRICA8.25% MAR32 2032 |      | 7,626,020.00      | 6,511,324.65      |  |
|  |           | S.AFRICA8.875%FEB35 2035 |      | 12,000,000.00     | 10,208,279.98     |  |
|  | 計         | 銘柄数：                     | 6    | 51,272,975.00     | 48,222,882.29     |  |
|  |           |                          |      |                   | (390,605,346)     |  |
|  |           | 組入時価比率：                  | 9.0% |                   | 9.4%              |  |
|  | オフショア元    | CHINA GOVT1.99%APR25INBK |      | 3,000,000.00      | 2,967,861.00      |  |
|  |           | CHINA GOVT2.68%MAY30INBK |      | 12,000,000.00     | 11,815,620.00     |  |
|  |           | CHINA GOVT2.85%JUN27INBK |      | 11,500,000.00     | 11,590,689.00     |  |
|  |           | CHINA GOVT3.01%MAY28INBK |      | 4,500,000.00      | 4,564,908.00      |  |

|      |         |                          |       |                |                 |  |
|------|---------|--------------------------|-------|----------------|-----------------|--|
|      |         | CHINA GOVT3.02%OCT25INBK |       | 5,500,000.00   | 5,590,365.00    |  |
|      |         | CHINA GOVT3.03%MAR26INBK |       | 2,500,000.00   | 2,545,802.50    |  |
|      |         | CHINA GOVT3.27%NOV30INBK |       | 9,000,000.00   | 9,339,597.00    |  |
|      |         | CHINA GOVT3.81%SEP50INBK |       | 5,500,000.00   | 5,999,625.50    |  |
|      |         | CHINAGOV2.76%MAY32 INBK  |       | 10,000,000.00  | 9,891,330.00    |  |
|      |         | CHINAGOV3.53%OCT51 INBK  |       | 2,700,000.00   | 2,818,818.90    |  |
|      |         | CHINAGOV3.72%APR51INBK   |       | 1,200,000.00   | 1,290,040.80    |  |
|      | 計       | 銘柄数：                     | 11    | 67,400,000.00  | 68,414,657.70   |  |
|      |         |                          |       |                | (1,313,301,452) |  |
|      |         | 組入時価比率：                  | 30.2% |                | 31.9%           |  |
|      | 小計      |                          |       |                | 3,870,307,587   |  |
|      |         |                          |       |                | (3,870,307,587) |  |
| 特殊債券 | オフショア元  | CHINA DEV BK 3.07% 2005  |       | 2,000,000.00   | 2,008,890.00    |  |
|      |         | CHINA DEV BK 3.23% 2003  |       | 4,000,000.00   | 4,058,520.00    |  |
|      |         | CHINA DEV BK 3.42% 1908  |       | 1,800,000.00   | 1,825,911.00    |  |
|      |         | CHINA DEV BK 3.45% 1915  |       | 2,000,000.00   | 2,057,644.00    |  |
|      |         | CHINA DEV BK 3% 2007     |       | 3,000,000.00   | 3,013,941.00    |  |
|      | 計       | 銘柄数：                     | 5     | 12,800,000.00  | 12,964,906.00   |  |
|      |         |                          |       |                | (248,876,928)   |  |
|      |         | 組入時価比率：                  | 5.7%  |                | 6.0%            |  |
|      | 小計      |                          |       |                | 248,876,928     |  |
|      |         |                          |       |                | (248,876,928)   |  |
| 社債券  | コロンビアペソ | EPM 8.375% REGS          |       | 750,000,000.00 | 542,197,500.00  |  |
|      | 計       | 銘柄数：                     | 1     | 750,000,000.00 | 542,197,500.00  |  |
|      |         |                          |       |                | (15,492,751)    |  |
|      |         | 組入時価比率：                  | 0.4%  |                | 0.4%            |  |
|      | 小計      |                          |       |                | 15,492,751      |  |
|      |         |                          |       |                | (15,492,751)    |  |
|      |         |                          |       |                |                 |  |
|      | 合計      |                          |       |                | 4,134,677,266   |  |
|      |         |                          |       |                | (4,134,677,266) |  |

（注）各通貨計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

（注）小計・合計金額欄の（ ）内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

（注）比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各通貨計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

当表に記載すべき内容は、「デリバティブ取引等に関する注記 取引の時価等に関する事項」に開示しておりますので、記載を省略しております。

適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド

当ファンドは、「適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド」を、主要投資対象としております。

以下の経理状況は、アライアンス・バーンスタイン株式会社から提供された財務諸表です。

## 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」（以下「財務諸表等規則」という。）及び同規則第2条の2の規定による「投資信託財産の計算に関する規則」（以下「投資信託財産計算規則」という。）並びに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作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

（３）当ファンドは、当期（2022年7月16日から2023年1月16日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

### 1 財務諸表

適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド

#### （１）貸借対照表

（単位：円）

|                 | 前期<br>(2022年 7月15日現在) | 当期<br>(2023年 1月16日現在) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                       |                       |
| 流動資産            |                       |                       |
| コール・ローン         | 10,002                | 10,001                |
| 親投資信託受益証券       | 102,115,881,523       | 85,339,232,931        |
| 未収入金            | 353,600,000           | 327,700,000           |
| 流動資産合計          | 102,469,491,525       | 85,666,942,932        |
| 資産合計            | 102,469,491,525       | 85,666,942,932        |
| <b>負債の部</b>     |                       |                       |
| 流動負債            |                       |                       |
| 未払収益分配金         | 301,738,760           | 280,295,883           |
| 未払受託者報酬         | 3,668,089             | 3,303,341             |
| 未払委託者報酬         | 47,738,843            | 43,690,473            |
| その他未払費用         | 110,637               | 114,096               |
| 流動負債合計          | 353,256,329           | 327,403,793           |
| 負債合計            | 353,256,329           | 327,403,793           |
| <b>純資産の部</b>    |                       |                       |
| 元本等             |                       |                       |
| 元本              | 100,579,586,831       | 93,431,961,136        |
| 剰余金             |                       |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 1,536,648,365         | 8,092,421,997         |
| （分配準備積立金）       | 18,310,710,128        | 16,443,205,342        |
| 元本等合計           | 102,116,235,196       | 85,339,539,139        |
| 純資産合計           | 102,116,235,196       | 85,339,539,139        |
| 負債純資産合計         | 102,469,491,525       | 85,666,942,932        |

#### （２）損益及び剰余金計算書

（単位：円）

|                                           | 前期<br>(自 2022年 1月18日<br>至 2022年 7月15日) | 当期<br>(自 2022年 7月16日<br>至 2023年 1月16日) |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                        |                                        |
| 有価証券売買等損益                                 | 2,826,994,426                          | 7,515,350,474                          |
| 営業収益合計                                    | 2,826,994,426                          | 7,515,350,474                          |
| 営業費用                                      |                                        |                                        |
| 支払利息                                      | 36                                     | -                                      |
| 受託者報酬                                     | 23,760,698                             | 21,004,644                             |
| 委託者報酬                                     | 305,045,272                            | 275,208,845                            |
| その他費用                                     | 660,000                                | 660,000                                |
| 営業費用合計                                    | 329,466,006                            | 296,873,489                            |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 2,497,528,420                          | 7,812,223,963                          |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 2,497,528,420                          | 7,812,223,963                          |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 2,497,528,420                          | 7,812,223,963                          |
| 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（ ） | 32,163,112                             | 81,764,897                             |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 2,304,700,520                          | 1,536,648,365                          |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 298,593,873                            | 291,474,064                            |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 178,709,883                            | 258,045,806                            |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 119,883,990                            | 33,428,258                             |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 666,717,511                            | 464,837,140                            |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 613,765,642                            | 262,295,326                            |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 52,951,869                             | 202,541,814                            |
| 分配金                                       | 2,929,620,049                          | 1,725,248,220                          |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 1,536,648,365                          | 8,092,421,997                          |

## （３）注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項目                | 当期<br>(自 2022年 7月16日<br>至 2023年 1月16日)                  |
|-------------------|---------------------------------------------------------|
| １．運用資産の評価基準及び評価方法 | （１）親投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。                          |
| ２．収益及び費用の計上基準     | （１）有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                         |
| ３．その他             | 当ファンドの特定期間は、当期末が休日のため、2022年7月16日から2023年1月16日までとなっております。 |

## （重要な会計上の見積りに関する注記）

| 前期<br>(自 2022年 1月18日<br>至 2022年 7月15日)                   | 当期<br>(自 2022年 7月16日<br>至 2023年 1月16日) |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 会計上の見積りが翌期の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。 | 同左                                     |

## （貸借対照表に関する注記）

| 前期<br>(2022年 7月15日現在) | 当期<br>(2023年 1月16日現在) |
|-----------------------|-----------------------|
| １．特定期間の末日における受益権の総数   | １．特定期間の末日における受益権の総数   |

|                                                                             |                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 100,579,586,831口                                                            | 93,431,961,136口                                                            |
| 2. 投資信託財産計算規則第55条の6第10号に規定する額<br>元本の欠損 - 円                                  | 2. 投資信託財産計算規則第55条の6第10号に規定する額<br>元本の欠損 8,092,421,997円                      |
| 3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 1.0153円<br>(10,000口当たり純資産額 10,153円) | 3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 0.9134円<br>(10,000口当たり純資産額 9,134円) |

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

| 前期<br>(自 2022年 1月18日<br>至 2022年 7月15日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 当期<br>(自 2022年 7月16日<br>至 2023年 1月16日)                                                                                                         |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------------|-------------------|---------------------------|----------|--------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|------------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------|------------------------|---------------------|----------|---------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|--------------|-------------------|---------------------------|----------|--------|---------------------|----------|----------------------|---------------|------------------------------|--------------|----------------------|--------------------|------------------------|----------------|----------|---------|------------------------------|
| 1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額<br>- 円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額<br>- 円                                                                               |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 2. 分配金の計算過程<br>2022年1月18日から2022年2月15日まで<br>計算期末における分配対象金額20,625,453,347円<br>(10,000口当たり1,845円)のうち、670,452,923円<br>(10,000口当たり60円)を分配金額としております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2. 分配金の計算過程<br>2022年7月16日から2022年8月15日まで<br>計算期末における分配対象金額24,711,149,624円<br>(10,000口当たり2,502円)のうち、296,193,576円<br>(10,000口当たり30円)を分配金額としております。 |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| <table border="1"> <tr><th>項目</th><th></th></tr> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A<br/>170,614,804円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B<br/>- 円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C<br/>6,655,084,499円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D<br/>13,799,754,044円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D<br/>20,625,453,347円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F<br/>111,742,153,936口</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000<br/>1,845円</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの分配額</td><td>H<br/>60円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000<br/>670,452,923円</td></tr> </table> | 項目                                                                                                                                             |  | 費用控除後の配当等収益額 | A<br>170,614,804円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B<br>- 円 | 収益調整金額 | C<br>6,655,084,499円 | 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                | D<br>13,799,754,044円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D<br>20,625,453,347円 | 当ファンドの期末残存口数      | F<br>111,742,153,936口     | 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000<br>1,845円 | 10,000口当たりの分配額      | H<br>60円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000<br>670,452,923円 | <table border="1"> <tr><th>項目</th><th></th></tr> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A<br/>277,613,691円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B<br/>- 円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C<br/>6,513,618,593円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D<br/>17,919,917,340円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D<br/>24,711,149,624円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F<br/>98,731,192,135口</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000<br/>2,502円</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの分配額</td><td>H<br/>30円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000<br/>296,193,576円</td></tr> </table> | 項目 |  | 費用控除後の配当等収益額 | A<br>277,613,691円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B<br>- 円 | 収益調整金額 | C<br>6,513,618,593円 | 分配準備積立金額 | D<br>17,919,917,340円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D<br>24,711,149,624円 | 当ファンドの期末残存口数 | F<br>98,731,192,135口 | 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000<br>2,502円 | 10,000口当たりの分配額 | H<br>30円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000<br>296,193,576円 |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | A<br>170,614,804円                                                                                                                              |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | B<br>- 円                                                                                                                                       |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | C<br>6,655,084,499円                                                                                                                            |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | D<br>13,799,754,044円                                                                                                                           |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | E=A+B+C+D<br>20,625,453,347円                                                                                                                   |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | F<br>111,742,153,936口                                                                                                                          |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 10,000口当たりの収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | G=E/F×10,000<br>1,845円                                                                                                                         |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 10,000口当たりの分配額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | H<br>60円                                                                                                                                       |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | I=F×H/10,000<br>670,452,923円                                                                                                                   |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | A<br>277,613,691円                                                                                                                              |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | B<br>- 円                                                                                                                                       |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | C<br>6,513,618,593円                                                                                                                            |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | D<br>17,919,917,340円                                                                                                                           |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | E=A+B+C+D<br>24,711,149,624円                                                                                                                   |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | F<br>98,731,192,135口                                                                                                                           |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 10,000口当たりの収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | G=E/F×10,000<br>2,502円                                                                                                                         |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 10,000口当たりの分配額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | H<br>30円                                                                                                                                       |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | I=F×H/10,000<br>296,193,576円                                                                                                                   |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 2022年2月16日から2022年3月15日まで<br>計算期末における分配対象金額20,181,944,614円<br>(10,000口当たり1,822円)のうち、664,541,281円<br>(10,000口当たり60円)を分配金額としております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 2022年8月16日から2022年9月15日まで<br>計算期末における分配対象金額24,104,850,631円<br>(10,000口当たり2,496円)のうち、289,649,029円<br>(10,000口当たり30円)を分配金額としております。                |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| <table border="1"> <tr><th>項目</th><th></th></tr> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A<br/>400,124,560円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B<br/>- 円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C<br/>6,771,589,515円</td></tr> </table>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 項目                                                                                                                                             |  | 費用控除後の配当等収益額 | A<br>400,124,560円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B<br>- 円 | 収益調整金額 | C<br>6,771,589,515円 | <table border="1"> <tr><th>項目</th><th></th></tr> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A<br/>227,942,639円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B<br/>- 円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C<br/>6,516,262,453円</td></tr> </table> | 項目                   |               | 費用控除後の配当等収益額                 | A<br>227,942,639円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B<br>- 円           | 収益調整金額                 | C<br>6,516,262,453円 |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | A<br>400,124,560円                                                                                                                              |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | B<br>- 円                                                                                                                                       |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | C<br>6,771,589,515円                                                                                                                            |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | A<br>227,942,639円                                                                                                                              |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | B<br>- 円                                                                                                                                       |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | C<br>6,516,262,453円                                                                                                                            |  |              |                   |                           |          |        |                     |                                                                                                                                                                                                                                         |                      |               |                              |                   |                           |                    |                        |                     |          |         |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |              |                   |                           |          |        |                     |          |                      |               |                              |              |                      |                    |                        |                |          |         |                              |

|                    |                              |
|--------------------|------------------------------|
| 分配準備積立金額           | D<br>13,010,230,539円         |
| 当ファンドの分配対象収益額      | E=A+B+C+D<br>20,181,944,614円 |
| 当ファンドの期末残存口数       | F<br>110,756,880,258口        |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000<br>1,822円       |
| 10,000口当たりの分配額     | H<br>60円                     |
| 収益分配金金額            | I=F×H/10,000<br>664,541,281円 |

2022年3月16日から2022年4月15日まで

計算期末における分配対象金額28,003,963,557円（10,000口当たり2,510円）のうち、669,235,935円（10,000口当たり60円）を分配金額としております。

|                           |                              |
|---------------------------|------------------------------|
| 項目                        |                              |
| 費用控除後の配当等収益額              | A<br>654,226,459円            |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B<br>7,687,403,435円          |
| 収益調整金額                    | C<br>7,059,501,789円          |
| 分配準備積立金額                  | D<br>12,602,831,874円         |
| 当ファンドの分配対象収益額             | E=A+B+C+D<br>28,003,963,557円 |
| 当ファンドの期末残存口数              | F<br>111,539,322,592口        |
| 10,000口当たりの収益分配対象額        | G=E/F×10,000<br>2,510円       |
| 10,000口当たりの分配額            | H<br>60円                     |
| 収益分配金金額                   | I=F×H/10,000<br>669,235,935円 |

2022年4月16日から2022年5月16日まで

計算期末における分配対象金額26,127,682,798円（10,000口当たり2,475円）のうち、316,694,017円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

|                           |                              |
|---------------------------|------------------------------|
| 項目                        |                              |
| 費用控除後の配当等収益額              | A<br>256,841,376円            |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B<br>- 円                     |
| 収益調整金額                    | C<br>6,787,560,582円          |
| 分配準備積立金額                  | D<br>19,083,280,840円         |
| 当ファンドの分配対象収益額             | E=A+B+C+D<br>26,127,682,798円 |
| 当ファンドの期末残存口数              | F<br>105,564,672,453口        |

|                    |                              |
|--------------------|------------------------------|
| 分配準備積立金額           | D<br>17,360,645,539円         |
| 当ファンドの分配対象収益額      | E=A+B+C+D<br>24,104,850,631円 |
| 当ファンドの期末残存口数       | F<br>96,549,676,339口         |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000<br>2,496円       |
| 10,000口当たりの分配額     | H<br>30円                     |
| 収益分配金金額            | I=F×H/10,000<br>289,649,029円 |

2022年9月16日から2022年10月17日まで

計算期末における分配対象金額24,292,235,437円（10,000口当たり2,521円）のうち、288,980,943円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

|                           |                              |
|---------------------------|------------------------------|
| 項目                        |                              |
| 費用控除後の配当等収益額              | A<br>527,875,900円            |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B<br>- 円                     |
| 収益調整金額                    | C<br>6,692,806,251円          |
| 分配準備積立金額                  | D<br>17,071,553,286円         |
| 当ファンドの分配対象収益額             | E=A+B+C+D<br>24,292,235,437円 |
| 当ファンドの期末残存口数              | F<br>96,326,981,292口         |
| 10,000口当たりの収益分配対象額        | G=E/F×10,000<br>2,521円       |
| 10,000口当たりの分配額            | H<br>30円                     |
| 収益分配金金額                   | I=F×H/10,000<br>288,980,943円 |

2022年10月18日から2022年11月15日まで

計算期末における分配対象金額23,967,937,468円（10,000口当たり2,505円）のうち、286,964,754円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

|                           |                              |
|---------------------------|------------------------------|
| 項目                        |                              |
| 費用控除後の配当等収益額              | A<br>131,986,805円            |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B<br>- 円                     |
| 収益調整金額                    | C<br>6,702,323,857円          |
| 分配準備積立金額                  | D<br>17,133,626,806円         |
| 当ファンドの分配対象収益額             | E=A+B+C+D<br>23,967,937,468円 |
| 当ファンドの期末残存口数              | F<br>95,654,918,028口         |

|                    |                                       |
|--------------------|---------------------------------------|
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | $G=E/F \times 10,000$<br>2,475円       |
| 10,000口当たりの分配額     | H<br>30円                              |
| 収益分配金金額            | $I=F \times H/10,000$<br>316,694,017円 |

2022年5月17日から2022年6月15日まで

計算期末における分配対象金額25,230,046,885円（10,000口当たり2,465円）のうち、306,957,133円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

| 項目                        |                                       |
|---------------------------|---------------------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | A<br>212,395,104円                     |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B<br>- 円                              |
| 収益調整金額                    | C<br>6,636,188,274円                   |
| 分配準備積立金額                  | D<br>18,381,463,507円                  |
| 当ファンドの分配対象収益額             | $E=A+B+C+D$<br>25,230,046,885円        |
| 当ファンドの期末残存口数              | F<br>102,319,044,569口                 |
| 10,000口当たりの収益分配対象額        | $G=E/F \times 10,000$<br>2,465円       |
| 10,000口当たりの分配額            | H<br>30円                              |
| 収益分配金金額                   | $I=F \times H/10,000$<br>306,957,133円 |

2022年6月16日から2022年7月15日まで

計算期末における分配対象金額25,192,532,269円（10,000口当たり2,504円）のうち、301,738,760円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

| 項目                        |                                       |
|---------------------------|---------------------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | A<br>691,979,028円                     |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B<br>- 円                              |
| 収益調整金額                    | C<br>6,580,083,381円                   |
| 分配準備積立金額                  | D<br>17,920,469,860円                  |
| 当ファンドの分配対象収益額             | $E=A+B+C+D$<br>25,192,532,269円        |
| 当ファンドの期末残存口数              | F<br>100,579,586,831口                 |
| 10,000口当たりの収益分配対象額        | $G=E/F \times 10,000$<br>2,504円       |
| 10,000口当たりの分配額            | H<br>30円                              |
| 収益分配金金額                   | $I=F \times H/10,000$<br>301,738,760円 |

|                    |                                       |
|--------------------|---------------------------------------|
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | $G=E/F \times 10,000$<br>2,505円       |
| 10,000口当たりの分配額     | H<br>30円                              |
| 収益分配金金額            | $I=F \times H/10,000$<br>286,964,754円 |

2022年11月16日から2022年12月15日まで

計算期末における分配対象金額23,626,823,390円（10,000口当たり2,503円）のうち、283,164,035円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

| 項目                        |                                       |
|---------------------------|---------------------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | A<br>258,582,177円                     |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B<br>- 円                              |
| 収益調整金額                    | C<br>6,752,961,941円                   |
| 分配準備積立金額                  | D<br>16,615,279,272円                  |
| 当ファンドの分配対象収益額             | $E=A+B+C+D$<br>23,626,823,390円        |
| 当ファンドの期末残存口数              | F<br>94,388,011,797口                  |
| 10,000口当たりの収益分配対象額        | $G=E/F \times 10,000$<br>2,503円       |
| 10,000口当たりの分配額            | H<br>30円                              |
| 収益分配金金額                   | $I=F \times H/10,000$<br>283,164,035円 |

2022年12月16日から2023年1月16日まで

計算期末における分配対象金額23,586,759,620円（10,000口当たり2,524円）のうち、280,295,883円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

| 項目                        |                                       |
|---------------------------|---------------------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | A<br>476,172,729円                     |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B<br>- 円                              |
| 収益調整金額                    | C<br>6,863,258,395円                   |
| 分配準備積立金額                  | D<br>16,247,328,496円                  |
| 当ファンドの分配対象収益額             | $E=A+B+C+D$<br>23,586,759,620円        |
| 当ファンドの期末残存口数              | F<br>93,431,961,136口                  |
| 10,000口当たりの収益分配対象額        | $G=E/F \times 10,000$<br>2,524円       |
| 10,000口当たりの分配額            | H<br>30円                              |
| 収益分配金金額                   | $I=F \times H/10,000$<br>280,295,883円 |

## （金融商品に関する注記）

## １．金融商品の状況に関する事項

| 前期<br>(自 2022年 1月18日<br>至 2022年 7月15日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 当期<br>(自 2022年 7月16日<br>至 2023年 1月16日)                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>（１）金融商品に対する取組方針</p> <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、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>（２）金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、「（その他の注記）２．売買目的有価証券」に記載しております。これらは価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>（３）金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、運用関連部門から独立した部門であるクライアント本部、投信戦略委員会、リーガル・コンプライアンス本部及び運用管理部が市場リスク、信用リスク及び流動性リスクの管理を行っております。</p> <p>クライアント本部は市場リスク等が予め定められた運用の基本方針及び運用方法に則した適正範囲のものであるかをチェックしております。また、これらの結果は月次の投信戦略委員会に報告され、同委員会でも運用状況の点検等を行います。</p> <p>リーガル・コンプライアンス本部は信託約款及び法令等、その他個別に定めたコンプライアンス規定等の遵守状況をチェックしております。また、ポートフォリオに係る個別銘柄の組入比率、資産配分等が運用ガイドラインに合致しているかについては運用管理部がモニターしております。</p> <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> <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よった場合、当該価額が異なることもあります。</p> | <p>（１）金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>（２）金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>（３）金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p> <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> <p>同左</p> |

## ２．金融商品の時価等に関する事項

| 前期<br>(2022年 7月15日現在)                                                                                                         | 当期<br>(2023年 1月16日現在)                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <p>（１）貸借対照表計上額、時価及びその差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>（２）時価の算定方法</p> <p>親投資信託受益証券</p> | <p>（１）貸借対照表計上額、時価及びその差額</p> <p>同左</p> <p>（２）時価の算定方法</p> <p>親投資信託受益証券</p> |

|                                                         |                     |
|---------------------------------------------------------|---------------------|
| 「（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。                        | 同左                  |
| コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務                                     | コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 |
| これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | 同左                  |

## （関連当事者との取引に関する注記）

| 前期<br>(自 2022年 1月18日<br>至 2022年 7月15日)                              | 当期<br>(自 2022年 7月16日<br>至 2023年 1月16日) |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 | 同左                                     |

## （重要な後発事象に関する注記）

| 当期<br>(自 2022年 7月16日<br>至 2023年 1月16日) |
|----------------------------------------|
| 該当事項はありません。                            |

## （その他の注記）

## 1．元本の移動

| 前期<br>(2022年 7月15日現在)     | 当期<br>(2023年 1月16日現在)     |
|---------------------------|---------------------------|
| 期首元本額 112,153,754,631円    | 期首元本額 100,579,586,831円    |
| 期中追加設定元本額 6,021,999,537円  | 期中追加設定元本額 4,281,099,670円  |
| 期中一部解約元本額 17,596,167,337円 | 期中一部解約元本額 11,428,725,365円 |

## 2．売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類        | 前期<br>(2022年 7月15日現在) | 当期<br>(2023年 1月16日現在) |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
|           | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額   | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額   |
| 親投資信託受益証券 | 5,230,626,210         | 3,219,565,598         |
| 合計        | 5,230,626,210         | 3,219,565,598         |

## 3．デリバティブ取引等関係

該当事項はありません。

## （4）附属明細表

## 第1．有価証券明細表

## （1）株式（2023年 1月16日現在）

該当事項はありません。

## （2）株式以外の有価証券（2023年 1月16日現在）

| 種類        | 通貨  | 銘柄                             | 口数             | 評価額                      | 備考 |
|-----------|-----|--------------------------------|----------------|--------------------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 日本円 | アライアンス・パースタイン・コクサイ・リート・マザーファンド | 41,489,247,378 | 85,339,232,931           |    |
|           | 小計  | 銘柄数：1<br>組入時価比率：100.0%         | 41,489,247,378 | 85,339,232,931<br>100.0% |    |
|           | 合計  |                                |                | 85,339,232,931           |    |

（注1）比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2．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「アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」はすべて同親投資信託の受益証券です。

なお、同親投資信託の状況は次の通りです。

# １．「アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## 貸借対照表

（単位：円）

| 対象年月日           | (2023年 1月16日現在) |
|-----------------|-----------------|
| <b>資産の部</b>     |                 |
| 流動資産            |                 |
| 預金              | 950,801,723     |
| コール・ローン         | 650,887,569     |
| 投資証券            | 84,842,252,038  |
| 派生商品評価勘定        | 2,030,878       |
| 未収入金            | 1,043,025,784   |
| 未収配当金           | 453,217,241     |
| 流動資産合計          | 87,942,215,233  |
| 資産合計            | 87,942,215,233  |
| <b>負債の部</b>     |                 |
| 流動負債            |                 |
| 派生商品評価勘定        | 31,569          |
| 未払金             | 1,442,013,936   |
| 未払解約金           | 331,000,000     |
| 未払利息            | 1,925           |
| その他未払費用         | 714             |
| 流動負債合計          | 1,773,048,144   |
| 負債合計            | 1,773,048,144   |
| <b>純資産の部</b>    |                 |
| 元本等             |                 |
| 元本              | 41,892,209,897  |
| 剰余金             |                 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 44,276,957,192  |
| 元本等合計           | 86,169,167,089  |
| 純資産合計           | 86,169,167,089  |
| 負債純資産合計         | 87,942,215,233  |

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項目                 | (自 2022年 7月16日<br>至 2023年 1月16日)                                                                                                         |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 運用資産の評価基準及び評価方法 | <p>（１）投資証券</p> <p>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、市場価額のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>（２）外国為替予約取引</p> |

|                        |                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                        | 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。                                                                                                                                                                               |
| 2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客相場の仲値によって計算しております。                                                                                                                                                    |
| 3. 収益及び費用の計上基準         | <p>(1) 受取配当金<br/>受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2) 配当株式<br/>配当株式は、原則として配当落ち日において、その数量に相当する発行価額を計上しております。</p> <p>(3) 有価証券売買等損益<br/>約定日基準で計上しております。</p> <p>(4) 為替差損益<br/>約定日基準で計上しております。</p> |

## （重要な会計上の見積りに関する注記）

|                                                          |
|----------------------------------------------------------|
| (自 2022年 7月16日<br>至 2023年 1月16日)                         |
| 会計上の見積りが翌期の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。 |

## （その他の注記）

|                                                     |                 |
|-----------------------------------------------------|-----------------|
| (2023年 1月16日現在)                                     |                 |
| 1. 元本の移動                                            |                 |
| 期首                                                  | 2022年 7月16日     |
| 期首元本額                                               | 46,044,835,654円 |
| 2022年7月16日より2023年1月16日までの期中追加設定元本額                  | 1,951,860,240円  |
| 2022年7月16日より2023年1月16日までの期中一部解約元本額                  | 6,104,485,997円  |
| 期末元本額                                               | 41,892,209,897円 |
| 期末元本額の内訳*                                           |                 |
| 適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド              | 41,489,247,378円 |
| 適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド<br>(為替ヘッジあり) | 402,962,519円    |
| 2. 2023年1月16日における1単位当たりの純資産の額                       |                 |
| 1口当たり純資産額                                           | 2.0569円         |
| (10,000口当たり純資産額)                                    | (20,569円)       |

（注1）\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

## 附属明細表

## 第1. 有価証券明細表

（1）株式（2023年 1月16日現在）

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券（2023年 1月16日現在）

| 種類   | 通貨  | 銘柄                        | 券面総額    | 評価額           | 備考 |
|------|-----|---------------------------|---------|---------------|----|
| 投資証券 | 米ドル | AGREE REALTY CORP Pfd     | 213,003 | 3,765,765.23  |    |
|      |     | AMERICAN HOMES 4 RENT A   | 420,880 | 13,661,764.80 |    |
|      |     | AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd | 81,281  | 1,962,936.15  |    |

|                                   |         |               |
|-----------------------------------|---------|---------------|
| APPLE HOSPITALITY REIT INC        | 812,116 | 13,391,792.84 |
| ARMAD HOFFLER PROPERTIES INC      | 994,161 | 12,158,589.03 |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC Pfd | 171,757 | 3,673,882.23  |
| BOSTON PROPERTIES INC             | 126,152 | 8,982,022.40  |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC        | 633,760 | 14,101,160.00 |
| CENTERSPACE Pfd                   | 52,122  | 1,329,111.00  |
| CHATHAM LODGING TRUST Pfd         | 92,378  | 1,972,270.30  |
| CITY OFFICE REIT INC              | 750,120 | 7,036,125.60  |
| CITY OFFICE REIT INC Pfd          | 45,131  | 915,707.99    |
| CTO REALTY GROWTH INC Pfd         | 56,168  | 1,157,684.26  |
| CUBESMART                         | 387,947 | 16,185,148.84 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC          | 58,480  | 6,198,880.00  |
| DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd      | 99,625  | 2,192,746.25  |
| DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd      | 38,316  | 912,687.12    |
| DIGITALBRIDGE GROUP INC Pfd       | 111,257 | 2,225,140.00  |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI      | 386,104 | 6,104,304.24  |
| EQUINIX INC                       | 18,122  | 13,082,090.58 |
| EQUITY RESIDENTIAL                | 345,335 | 20,934,207.70 |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY       | 298,370 | 7,295,146.50  |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC          | 49,939  | 10,913,669.06 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIES     | 261,365 | 13,873,254.20 |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP Pfd     | 79,739  | 1,814,062.25  |
| GLOBAL NET LEASE INC Pfd          | 23,709  | 504,764.61    |
| HEALTHCARE TRUST INC Pfd          | 25,014  | 507,784.20    |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST Pfd      | 56,898  | 1,143,080.82  |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST Pfd      | 72,385  | 1,385,810.82  |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST Pfd      | 54,592  | 1,048,166.40  |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST INC     | 428,774 | 7,615,026.24  |
| INVITATION HOMES INC              | 215,500 | 6,725,755.00  |
| KITE REALTY GROUP TRUST           | 517,868 | 10,766,475.72 |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC      | 945,730 | 12,133,715.90 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES       | 340,332 | 12,891,776.16 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES Pfd   | 96,047  | 2,209,071.39  |
| NETSTREIT CORP                    | 318,741 | 6,244,136.19  |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS        | 395,290 | 11,107,649.00 |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC        | 513,151 | 12,243,782.86 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd       | 41,251  | 781,293.94    |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd       | 155,408 | 2,978,394.32  |
| PHYSICIANS REALTY TRUST           | 873,920 | 13,257,366.40 |
| PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT          | 592,384 | 12,380,825.60 |
| PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC Pfd  | 18,645  | 466,125.00    |
| PROLOGIS INC                      | 284,830 | 34,720,777.00 |
| PUBLIC STORAGE                    | 20,455  | 5,949,745.85  |
| PUBLIC STORAGE Pfd                | 5,600   | 100,968.00    |
| PUBLIC STORAGE Pfd                | 14,450  | 262,990.00    |
| PUBLIC STORAGE Pfd                | 25,917  | 525,855.93    |
| PUBLIC STORAGE Pfd                | 1,292   | 27,700.48     |
| PUBLIC STORAGE Pfd                | 17,780  | 371,246.40    |
| PUBLIC STORAGE Pfd                | 20,900  | 450,604.00    |
| PUBLIC STORAGE Pfd                | 42,821  | 1,070,525.00  |

|        |                                   |            |                                             |  |
|--------|-----------------------------------|------------|---------------------------------------------|--|
|        | REALTY INCOME CORP                | 93,554     | 6,192,339.26                                |  |
|        | REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC     | 282,363    | 16,639,651.59                               |  |
|        | REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd | 108,502    | 2,607,357.31                                |  |
|        | REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd | 91,795     | 2,102,105.50                                |  |
|        | SAUL CENTERS INC Pfd              | 5,520      | 119,397.60                                  |  |
|        | SAUL CENTERS INC Pfd              | 123,055    | 2,555,852.35                                |  |
|        | SIMON PROPERTY GROUP INC          | 50,030     | 6,282,267.10                                |  |
|        | SITE CENTERS CORP                 | 521,820    | 6,898,460.40                                |  |
|        | SL GREEN REALTY CORP Pfd          | 64,390     | 1,368,287.50                                |  |
|        | SPIRIT REALTY CAPITAL INC         | 342,953    | 14,472,616.60                               |  |
|        | SPIRIT REALTY CAPITAL INC Pfd     | 140,153    | 3,248,662.44                                |  |
|        | STAG INDUSTRIAL INC               | 248,909    | 8,709,325.91                                |  |
|        | SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC Pfd   | 54,729     | 1,009,750.05                                |  |
|        | SUMMIT HOTEL PROPERTIES Pfd       | 123,767    | 2,351,573.00                                |  |
|        | SUN COMMUNITIES INC               | 113,870    | 16,956,381.70                               |  |
|        | SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd  | 86,011     | 1,727,100.88                                |  |
|        | THE NECESSITY RETAIL REIT INC Pfd | 91,389     | 1,936,532.91                                |  |
|        | THE NECESSITY RETAIL REIT INC Pfd | 94,469     | 1,943,227.33                                |  |
|        | UDR INC                           | 367,570    | 14,757,935.50                               |  |
|        | UMH PROPERTIES INC Pfd            | 127,057    | 2,866,405.92                                |  |
|        | URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC Pfd | 56,314     | 1,139,789.72                                |  |
|        | URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC Pfd | 84,777     | 1,840,508.67                                |  |
|        | VENTAS INC                        | 235,790    | 11,551,352.10                               |  |
|        | VICI PROPERTIES INC               | 626,389    | 20,764,795.35                               |  |
|        | VORNADO REALTY TRUST Pfd          | 83,350     | 1,265,253.00                                |  |
|        | VORNADO REALTY TRUST Pfd          | 92,443     | 1,630,694.52                                |  |
|        | VORNADO REALTY TRUST Pfd          | 20,827     | 363,014.61                                  |  |
|        | VORNADO REALTY TRUST Pfd          | 42,406     | 767,972.66                                  |  |
|        | WELLTOWER INC                     | 208,463    | 14,832,142.45                               |  |
| 小計     | 銘柄数：82                            | 17,285,977 | 514,612,315.73<br>(65,829,207,428)<br>77.6% |  |
|        | 組入時価比率：76.4%                      |            |                                             |  |
| カナダドル  | DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE      | 713,600    | 9,283,936.00                                |  |
|        | KILLAM APARTMENT REAL ESTATE      | 496,370    | 8,770,857.90                                |  |
| 小計     | 銘柄数：2                             | 1,209,970  | 18,054,793.90<br>(1,724,955,009)<br>2.0%    |  |
|        | 組入時価比率：2.0%                       |            |                                             |  |
| メキシコペソ | FIBRA UNO ADMINISTRACION SA       | 3,376,610  | 87,319,134.60                               |  |
| 小計     | 銘柄数：1                             | 3,376,610  | 87,319,134.60<br>(596,022,948)<br>0.7%      |  |
|        | 組入時価比率：0.7%                       |            |                                             |  |
| ユーロ    | COFINIMMO                         | 65,651     | 5,757,592.70                                |  |
|        | ICADE                             | 131,830    | 5,853,252.00                                |  |
|        | MERCIALYS                         | 585,150    | 5,945,124.00                                |  |
|        | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA       | 673,800    | 6,246,126.00                                |  |
| 小計     | 銘柄数：4                             | 1,456,431  | 23,802,094.70<br>(3,299,922,409)<br>3.9%    |  |
|        | 組入時価比率：3.8%                       |            |                                             |  |
| 英ポンド   | DERWENT LONDON PLC                | 102,380    | 2,657,784.80                                |  |
|        | LONDONMETRIC PROPERTY PLC         | 2,778,460  | 5,256,846.32                                |  |
|        |                                   |            |                                             |  |

|           |                                        |            |                |                  |
|-----------|----------------------------------------|------------|----------------|------------------|
| 小計        | SAFESTORE HOLDINGS PLC                 | 554,261    | 5,442,843.02   |                  |
|           | SEGRO PLC                              | 653,330    | 5,484,052.02   |                  |
|           | WORKSPACE GROUP PLC                    | 1,124,921  | 5,428,868.74   |                  |
|           | 銘柄数：5                                  | 5,213,352  | 24,270,394.90  | (3,800,743,841)  |
|           | 組入時価比率：4.4%                            |            | 4.5%           |                  |
| オーストラリアドル | CENTURIA INDUSTRIAL REIT               | 3,663,740  | 11,723,968.00  |                  |
|           | CHARTER HALL LONG WALE REIT            | 1,848,620  | 8,429,707.20   |                  |
|           | CHARTER HALL RETAIL REIT               | 2,164,870  | 8,442,993.00   |                  |
|           | HOME CO DAILY NEEDS REIT               | 3,895,006  | 5,082,982.83   |                  |
|           | REGION RE LTD                          | 3,489,280  | 9,316,377.60   |                  |
|           | VICINITY CENTRES                       | 3,300,201  | 6,765,412.05   |                  |
|           | WAYPOINT REIT                          | 2,464,360  | 6,703,059.20   |                  |
|           | 銘柄数：7                                  | 20,826,077 | 56,464,499.88  | (5,049,055,579)  |
|           | 組入時価比率：5.9%                            |            | 6.0%           |                  |
| 香港ドル      | LINK REIT                              | 1,209,917  | 74,349,399.65  |                  |
|           | 銘柄数：1                                  | 1,209,917  | 74,349,399.65  | (1,217,843,166)  |
|           | 組入時価比率：1.4%                            |            | 1.4%           |                  |
| シンガポールドル  | CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | 9,554,200  | 19,395,026.00  |                  |
|           | MAPLETREE LOGISTICS TRUST              | 6,178,100  | 9,884,960.00   |                  |
|           | 銘柄数：2                                  | 15,732,300 | 29,279,986.00  | (2,839,573,042)  |
|           | 組入時価比率：3.3%                            |            | 3.3%           |                  |
| 南アフリカランド  | GROWTHPOINT PROPERTIES LTD             | 4,337,120  | 64,059,262.40  |                  |
|           | 銘柄数：1                                  | 4,337,120  | 64,059,262.40  | (484,928,616)    |
|           | 組入時価比率：0.6%                            |            | 0.6%           |                  |
| 合計        |                                        |            | 84,842,252,038 | (84,842,252,038) |

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2. 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 (2023年 1月16日現在)

(単位：円)

| 区分            | 種類        | 契約額等        | うち1年超 | 時価          | 評価損益      |
|---------------|-----------|-------------|-------|-------------|-----------|
|               |           |             |       |             |           |
| 市場取引以外の<br>取引 | 為替予約取引    |             |       |             |           |
|               | 売建        | 201,958,192 | -     | 199,958,883 | 1,999,309 |
|               | メキシコペソ    | 77,837,588  | -     | 77,519,057  | 318,531   |
|               | オーストラリアドル | 34,901,660  | -     | 34,933,229  | 31,569    |
|               | 南アフリカランド  | 89,218,944  | -     | 87,506,597  | 1,712,347 |
| 合計            |           | 201,958,192 | -     | 199,958,883 | 1,999,309 |

(注1)時価の算定方法

為替予約取引

1)計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物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。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物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相場の仲値を用いております。

2) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

(注2) デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(注3) 上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

#### ラップ・アプローチ（安定コース）

（2023年 4月28日現在）

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 資産総額             | 412,254,294円 |
| 負債総額             | 1,953,523円   |
| 純資産総額（ - ）       | 410,300,771円 |
| 発行済数量            | 394,554,000口 |
| 1 単位当たり純資産額（ / ） | 1.0399円      |

#### ラップ・アプローチ（安定成長コース）

（2023年 4月28日現在）

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 資産総額             | 628,457,822円 |
| 負債総額             | 6,460,674円   |
| 純資産総額（ - ）       | 621,997,148円 |
| 発行済数量            | 533,097,035口 |
| 1 単位当たり純資産額（ / ） | 1.1668円      |

#### ラップ・アプローチ（成長コース）

（2023年 4月28日現在）

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 資産総額             | 992,922,169円 |
| 負債総額             | 3,767,703円   |
| 純資産総額（ - ）       | 989,154,466円 |
| 発行済数量            | 786,465,145口 |
| 1 単位当たり純資産額（ / ） | 1.2577円      |

#### （参考）日本連続増配成長株マザーファンド

（2023年 4月28日現在）

|                  |                |
|------------------|----------------|
| 資産総額             | 9,413,511,875円 |
| 負債総額             | 256,468,103円   |
| 純資産総額（ - ）       | 9,157,043,772円 |
| 発行済数量            | 6,014,751,917口 |
| 1 単位当たり純資産額（ / ） | 1.5224円        |

## （参考）国内債券マザーファンド

（2023年 4月28日現在）

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 資産総額             | 439,111,658円 |
| 負債総額             | 286円         |
| 純資産総額（ - ）       | 439,111,372円 |
| 発行済数量            | 357,393,865口 |
| 1 単位当たり純資産額（ / ） | 1.2286円      |

## （参考）世界高金利債券マザーファンド

（2023年 4月28日現在）

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 資産総額             | 256,735,572円 |
| 負債総額             | 51円          |
| 純資産総額（ - ）       | 256,735,521円 |
| 発行済数量            | 203,913,229口 |
| 1 単位当たり純資産額（ / ） | 1.2590円      |

## （参考）Jリート・マザーファンド

（2023年 4月28日現在）

|                  |                 |
|------------------|-----------------|
| 資産総額             | 19,331,437,117円 |
| 負債総額             | 3,836円          |
| 純資産総額（ - ）       | 19,331,433,281円 |
| 発行済数量            | 5,616,651,686口  |
| 1 単位当たり純資産額（ / ） | 3.4418円         |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

- 名義書換についてその手続、取扱場所、取次所、代理人の名称及び住所並びに手数料  
該当事項はありません。
- 受益者等に対する特典  
該当事項はありません。
- 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容  
該当事項はありません。
- 受益権について  
ファンドの受益権は、投資信託振替制度における振替受益権であるため、委託会社は、この信

託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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

#### ○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係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

前項の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係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た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。

#### ○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。

#### ○受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律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。

#### ○質権口記載又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係る収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払い等については、投資信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### （1）資本金の額（2023年4月末日現在）

|                      |            |
|----------------------|------------|
| 資本金の額                | 1億円        |
| 会社が発行する株式の総数         | 2,600,000株 |
| 発行済株式の総数             | 1,132,101株 |
| 最近5年間ににおける主な資本金の額の増減 | あり         |

| 年月日         | 変更後（変更前）       |
|-------------|----------------|
| 2022年11月30日 | 60億284千円（10億円） |
| 2023年 3月14日 | 1億円（60億284千円）  |

##### （2）委託会社の機構（2023年4月末日現在）

###### 委託会社の意思決定機構

委託会社は、12名以内で構成される取締役会により運営されます。

取締役は、委託会社の株主であることを要しません。

取締役は、株主総会において株主によって選任され、その任期は選任後2年以内に終了する事業年度の内最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでとします。

取締役会は、社長1名を選定するほか、会長、副社長、専務取締役、および常務取締役を若干名選任することができます。また、取締役会は取締役の中から代表取締役を若干名選定することができます。

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

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席したうえで、出席した取締役の過半数をもって決します。

###### 運用の意思決定機構

運用委員会は、月1回、運用本部が策定した投資環境分析と運用の基本方針案に基づいて検討を行い、運用の基本方針を決定します。また、運用に関する内規の制定及び改廃等を決定します。委員長は審議・検討結果を取締役会へ報告します。

運用戦略会議は、月1回、運用委員会で決定された運用の基本方針に基づいた個別ファンドの具体的な投資戦略について決定又は確認を行います。

ファンドマネージャーは、運用戦略会議で決定又は確認された投資戦略に基づき、ファンド毎に具体的な運用計画を策定し、運用計画に基づいて、運用の指図を行います。

運用分析会議は、月1回、運用のパフォーマンス向上等に資することを目的に、個別ファンドの運用パフォーマンスを分析・検証・評価し、ファンドマネージャーにフィードバックを行います。

売買分析会議は、月1回、運用財産に係る運用の適切性確保に資することを目的に、運用指図及び売買発注の事前検証及び事後検証に関する報告、法令諸規則及び約款等の遵守状況の検証に関する報告及び運用リスク管理状況の検証に関する報告を行います。議長は会議の結果を取締役会へ報告します。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

当社は、「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）及びその受益権の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資一任契約にかかる投資運用業、投資助言・代理業を行っています。

2023年4月末日現在、委託会社の運用する証券投資信託は以下のとおりです。（親投資信託を除く。）

| 種類         | 本数（本） | 純資産総額(億円) |
|------------|-------|-----------|
| 追加型株式投資信託  | 155   | 9,662     |
| 追加型公社債投資信託 | 1     | 2,998     |
| 単位型株式投資信託  | 42    | 604       |
| 単位型公社債投資信託 | 6     | 113       |
| 合計         | 204   | 13,380    |

純資産総額について、億円未満を切り捨てているため、合計と合わない場合があります。

## 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）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

- （２）当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（2022年4月1日から2023年3月31日まで）の財務諸表について、東陽監査法人の監査を受けております。

### （１）【貸借対照表】

（単位：千円）

|          | 前事業年度<br>(2022年3月31日現在) | 当事業年度<br>(2023年3月31日現在) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部     |                         |                         |
| 流動資産     |                         |                         |
| 現金及び預金   | 7,694,938               | 12,540,483              |
| 有価証券     | 476                     | —                       |
| 短期貸付金    | 2                       | 2                       |
|          | 5,000,000               |                         |
| 未収委託者報酬  | 1,104,368               | 1,311,125               |
| 未収運用受託報酬 | 10,322                  | 10,800                  |
| 未収投資助言報酬 | 11,876                  | 11,876                  |
| 前払費用     | 71,721                  | 92,173                  |
| 未収還付法人税等 | —                       | 30,079                  |
| 未収収益     | 21,958                  | 6,452                   |
| その他の流動資産 | 1,907                   | 1,253                   |
| 流動資産合計   | 13,917,570              | 14,004,243              |

|            |   |            |   |            |
|------------|---|------------|---|------------|
| 固定資産       |   |            |   |            |
| 有形固定資産     |   |            |   |            |
| 建物         | 1 | 195,033    | 1 | 184,641    |
| 器具備品       | 1 | 33,602     | 1 | 20,587     |
| 有形固定資産合計   |   | 228,636    |   | 205,229    |
| 無形固定資産     |   |            |   |            |
| ソフトウェア     |   | 33,989     |   | 30,119     |
| 電話加入権      |   | 2,122      |   | 2,122      |
| 無形固定資産合計   |   | 36,112     |   | 32,241     |
| 投資その他の資産   |   |            |   |            |
| 投資有価証券     |   | 1,405,875  |   | 1,121,024  |
| 親会社株式      |   | 313,778    |   | —          |
| 長期差入保証金    |   | 257,464    |   | 257,258    |
| 前払年金費用     |   | 41,704     |   | 53,042     |
| その他        |   | 24,980     |   | 480        |
| 貸倒引当金      |   | 14,510     |   | —          |
| 投資その他の資産合計 |   | 2,029,292  |   | 1,431,804  |
| 固定資産合計     |   | 2,294,040  |   | 1,669,275  |
| 資産合計       |   | 16,211,610 |   | 15,673,519 |

|           | 前事業年度<br>( 2022年3月31日現在 ) | 当事業年度<br>( 2023年3月31日現在 ) |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| 負債の部      |                           |                           |
| 流動負債      |                           |                           |
| 預り金       | 5,632                     | 20,342                    |
| 未払金       | 562,759                   | 708,338                   |
| 未払償還金     | 5,001                     | 5,001                     |
| 未払手数料     | 553,011                   | 698,571                   |
| その他未払金    | 4,746                     | 4,765                     |
| 未払費用      | 240,442                   | 239,029                   |
| 未払法人税等    | 100,675                   | 16,738                    |
| 未払消費税等    | 62,522                    | 31,221                    |
| 賞与引当金     | 16,000                    | 12,348                    |
| 流動負債合計    | 988,031                   | 1,028,018                 |
| 固定負債      |                           |                           |
| 退職給付引当金   | 303,215                   | 293,279                   |
| 役員退職慰労引当金 | 17,320                    | 5,620                     |
| 資産除去債務    | 92,457                    | 93,410                    |
| 繰延税金負債    | 33,150                    | 18,513                    |
| 固定負債合計    | 446,143                   | 410,823                   |
| 負債合計      | 1,434,175                 | 1,438,841                 |
| 純資産の部     |                           |                           |
| 株主資本      |                           |                           |
| 資本金       | 1,000,000                 | 100,000                   |
| 資本剰余金     |                           |                           |
| 資本準備金     | 566,500                   | —                         |
| その他資本剰余金  | —                         | 11,467,068                |
| 資本剰余金合計   | 566,500                   | 11,467,068                |
| 利益剰余金     |                           |                           |
| 利益準備金     | 179,830                   | 179,830                   |

|              |            |            |
|--------------|------------|------------|
| その他利益剰余金     |            |            |
| 別途積立金        | 5,718,662  | —          |
| 繰越利益剰余金      | 7,083,746  | 2,331,880  |
| 利益剰余金合計      | 12,982,238 | 2,511,710  |
| 株主資本合計       | 14,548,738 | 14,078,778 |
| 評価・換算差額等     |            |            |
| その他有価証券評価差額金 | 228,697    | 155,899    |
| 評価・換算差額等合計   | 228,697    | 155,899    |
| 純資産合計        | 14,777,435 | 14,234,677 |
| 負債・純資産合計     | 16,211,610 | 15,673,519 |

## （２）【損益計算書】

（単位：千円）

|         | 前事業年度<br>（自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日） | 当事業年度<br>（自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日） |
|---------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益    |                                        |                                        |
| 委託者報酬   | 9,416,174                              | 9,113,651                              |
| 運用受託報酬  | 19,672                                 | 19,318                                 |
| 投資助言報酬  | 27,600                                 | 27,600                                 |
| 営業収益合計  | 9,463,447                              | 9,160,569                              |
| 営業費用    |                                        |                                        |
| 支払手数料   | 4,176,894                              | 4,285,941                              |
| 広告宣伝費   | 119,199                                | 86,558                                 |
| 公告費     | —                                      | 328                                    |
| 受益権管理費  | 16,147                                 | 16,118                                 |
| 調査費     | 2,125,996                              | 1,858,200                              |
| 調査費     | 288,304                                | 315,915                                |
| 委託調査費   | 1,837,692                              | 1,542,285                              |
| 委託計算費   | 257,289                                | 260,793                                |
| 営業雑経費   | 294,253                                | 280,183                                |
| 通信費     | 60,150                                 | 62,020                                 |
| 印刷費     | 159,554                                | 146,353                                |
| 諸経費     | 62,833                                 | 59,982                                 |
| 協会費     | 5,610                                  | 5,429                                  |
| 諸会費     | 6,103                                  | 6,397                                  |
| 営業費用合計  | 6,989,781                              | 6,788,124                              |
| 一般管理費   |                                        |                                        |
| 給料      | 1,307,294                              | 1,316,427                              |
| 役員報酬    | 97,380                                 | 104,095                                |
| 給料・手当   | 1,205,457                              | 1,204,824                              |
| 賞与      | 4,457                                  | 7,508                                  |
| 交際費     | 3,647                                  | 4,731                                  |
| 寄付金     | 15,363                                 | 17,082                                 |
| 旅費交通費   | 9,803                                  | 11,149                                 |
| 租税公課    | 41,340                                 | 8,668                                  |
| 不動産賃借料  | 232,838                                | 283,162                                |
| 賞与引当金繰入 | 15,818                                 | 12,348                                 |
| 退職給付費用  | 33,420                                 | 43,320                                 |

|             |           |           |
|-------------|-----------|-----------|
| 役員退職慰労引当金繰入 | 3,890     | 1,870     |
| 固定資産減価償却費   | 36,678    | 38,381    |
| 諸経費         | 329,172   | 351,617   |
| 一般管理費合計     | 2,029,266 | 2,088,759 |
| 営業利益        | 444,399   | 283,685   |

|              | 前事業年度<br>（自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日） |         | 当事業年度<br>（自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日） |         |
|--------------|----------------------------------------|---------|----------------------------------------|---------|
| 営業外収益        |                                        |         |                                        |         |
| 受取配当金        | 1                                      | 33,968  | 1                                      | 14,713  |
| 受取利息         | 1                                      | 23,484  | 1                                      | 19,472  |
| 約款時効収入       |                                        | 1       |                                        | —       |
| 受取補償金        |                                        | 38      |                                        | 1,396   |
| 債務時効益        |                                        | 63,645  |                                        | —       |
| 雑益           |                                        | 5,427   |                                        | 4,051   |
| 営業外収益合計      |                                        | 126,566 |                                        | 39,634  |
| 営業外費用        |                                        |         |                                        |         |
| 固定資産除却損      | 2                                      | 310     | 2                                      | 0       |
| 為替差損         |                                        | 91      |                                        | 233     |
| 支払補償費        |                                        | 38      |                                        | 1,396   |
| 株式交付費        |                                        | —       |                                        | 35,001  |
| 雑損           |                                        | —       |                                        | 88      |
| 営業外費用合計      |                                        | 439     |                                        | 36,720  |
| 経常利益         |                                        | 570,526 |                                        | 286,599 |
| 特別利益         |                                        |         |                                        |         |
| 投資有価証券売却益    |                                        | 10,612  |                                        | 18,272  |
| 投資有価証券償還益    |                                        | 1,331   |                                        | —       |
| 貸倒引当金戻入      |                                        | —       |                                        | 14,510  |
| 特別利益合計       |                                        | 11,943  |                                        | 32,782  |
| 特別損失         |                                        |         |                                        |         |
| 有価証券償還損      |                                        | 1,445   |                                        | 13      |
| 投資有価証券売却損    |                                        | 4,071   |                                        | 21      |
| 特別損失合計       |                                        | 5,516   |                                        | 34      |
| 税引前当期純利益     |                                        | 576,953 |                                        | 319,346 |
| 法人税、住民税及び事業税 |                                        | 166,557 |                                        | 90,878  |
| 法人税等調整額      |                                        | 12,320  |                                        | 3,853   |
| 法人税等合計       |                                        | 178,878 |                                        | 94,732  |
| 当期純利益        |                                        | 398,074 |                                        | 224,614 |

### （３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：千円）

|  | 株主資本 |           |             |           |                       |             |             | 評価・換算差額等   |                      | 純資産<br>合計          |
|--|------|-----------|-------------|-----------|-----------------------|-------------|-------------|------------|----------------------|--------------------|
|  | 資本金  | 資本剰余金     |             | 利益準備<br>金 | 利益剰余金                 |             |             | 株主資本<br>合計 | その他有<br>価証券評<br>価差額金 | 評価・換<br>算差額等<br>合計 |
|  |      | 資本準備<br>金 | 資本剰余<br>金合計 |           | その他利益剰余金<br>別途積立<br>金 | 繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |            |                      |                    |

|                         |           |         |         |         |           |           |            |            |         |         |            |
|-------------------------|-----------|---------|---------|---------|-----------|-----------|------------|------------|---------|---------|------------|
| 当期首残高                   | 1,000,000 | 566,500 | 566,500 | 179,830 | 5,718,662 | 6,707,859 | 12,606,351 | 14,172,851 | 359,574 | 359,574 | 14,532,426 |
| 当期変動額                   |           |         |         |         |           |           |            |            |         |         |            |
| 剰余金の配当                  |           |         |         |         |           | 22,188    | 22,188     | 22,188     |         |         | 22,188     |
| 当期純利益                   |           |         |         |         |           | 398,074   | 398,074    | 398,074    |         |         | 398,074    |
| 株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額） |           |         |         |         |           |           |            |            | 130,877 | 130,877 | 130,877    |
| 当期変動額合計                 | -         | -       | -       | -       | -         | 375,886   | 375,886    | 375,886    | 130,877 | 130,877 | 245,009    |
| 当期末残高                   | 1,000,000 | 566,500 | 566,500 | 179,830 | 5,718,662 | 7,083,746 | 12,982,238 | 14,548,738 | 228,697 | 228,697 | 14,777,435 |

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：千円）

|                         | 株主資本      |           |              |             |         |           |             |             |            | 評価・換算差額等                 |                        | 純資産<br>合計  |
|-------------------------|-----------|-----------|--------------|-------------|---------|-----------|-------------|-------------|------------|--------------------------|------------------------|------------|
|                         | 資本金       | 資本剰余金     |              |             | 利益準備金   | 利益剰余金     |             |             | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証券<br>評価<br>差額金 | 評価・<br>換算差<br>額等合<br>計 |            |
|                         |           | 資本準備<br>金 | その他資本<br>剰余金 | 資本剰余<br>金合計 |         | その他利益剰余金  | 繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余<br>金合計 |            |                          |                        |            |
| 当期首残高                   | 1,000,000 | 566,500   | -            | 566,500     | 179,830 | 5,718,662 | 7,083,746   | 12,982,238  | 14,548,738 | 228,697                  | 228,697                | 14,777,435 |
| 当期変動額                   |           |           |              |             |         |           |             |             |            |                          |                        |            |
| 新株の発行                   | 5,000,284 | 5,000,284 |              | 5,000,284   |         |           |             |             | 10,000,568 |                          |                        | 10,000,568 |
| 剰余金の配当                  |           |           |              |             |         |           | 10,695,142  | 10,695,142  | 10,695,142 |                          |                        | 10,695,142 |
| 当期純利益                   |           |           |              |             |         |           | 224,614     | 224,614     | 224,614    |                          |                        | 224,614    |
| 資本金からその他資本剰余金への振替       | 5,900,284 |           | 5,900,284    | 5,900,284   |         |           |             |             |            |                          |                        |            |
| 資本準備金からその他資本剰余金への振替     |           | 5,566,784 | 5,566,784    |             |         |           |             |             |            |                          |                        |            |
| 別途積立金の取崩                |           |           |              |             |         | 5,718,662 | 5,718,662   |             |            |                          |                        |            |
| 株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額） |           |           |              |             |         |           |             |             |            | 72,798                   | 72,798                 | 72,798     |
| 当期変動額合計                 | 900,000   | 566,500   | 11,467,068   | 10,900,568  | -       | 5,718,662 | 4,751,865   | 10,470,528  | 469,960    | 72,798                   | 72,798                 | 542,758    |
| 当期末残高                   | 100,000   | -         | 11,467,068   | 11,467,068  | 179,830 | -         | 2,331,880   | 2,511,710   | 14,078,778 | 155,899                  | 155,899                | 14,234,677 |

## [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

## 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、売却原価は総平均法により算定）

市場価格のない株式等

総平均法による原価法

## 2．固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産

定率法により償却しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりです。

建物 15～18年

器具備品 4～15年

## (2) 無形固定資産

定額法により償却しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法により償却しております。

## 3．引当金の計上基準

## (1) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、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、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

## (3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、当社内規に基づく期末要支給見積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に基づく主な履行義務の内容及び収益を認識する通常の時点は次のとおりであります。

## (1) 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、投資信託財産の日々の純資産総額に対する一定割合として日々認識され計上します。成功報酬は、一部の投資信託につき、契約で指定された日に一定の条件を満たし支払われることが確定した時点で認識され計上します。

## (2) 運用受託報酬

運用受託報酬は、投資一任契約に基づき、契約残高に個別の契約で定めた報酬料率を乗じて算出された金額を日々認識し計上します。成功報酬は、個別の契約で定める水準を上回る超過運用益に対して支払われることが確定した時点で認識され計上します。

## (3) 投資助言報酬

投資助言報酬は、投資助言契約に基づき、個別の契約で定める契約残高に報酬料率を乗じて算出された金額を日々認識し、計上します。

## 5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

### （重要な会計上の見積り）

会計上の見積りにより当事業年度に係る財務諸表にその額を計上した項目であって、翌事業年度に係る財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性があるものは、次のとおりです。

#### 繰延税金資産（負債）

### (1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

繰延税金負債 18,513千円

上記の繰延税金負債18,513千円は、繰延税金資産123,394千円と繰延税金負債141,907千円の相殺後の金額であります。

### (2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

繰延税金資産は、将来の事業計画に基づく課税所得の発生時期及び金額によって認識しております。また、既に計上した繰延税金資産については、その回収可能性を每期検討し、内容の見直しを行っております。

なお、課税所得の見積りは、将来の不確実な相場環境の変動や会社の経営状況などによって認識する金額に重要な影響を受ける可能性があり、実際に発生した課税所得の時期及び金額が見積りと異なった場合、翌事業年度の財務諸表において、繰延税金資産の金額に重要な影響を与える可能性があります。また、税制改正により実効税率が変更された場合に、翌事業年度以降の財務諸表において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

### （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。）を当事業年度の期首から適用し、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しております。なお、財務諸表に与える影響はありません。

### （貸借対照表関係）

#### 1有形固定資産の減価償却累計額

|      | 前事業年度<br>( 2022年3月31日 ) | 当事業年度<br>( 2023年3月31日 ) |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 建物   | 61,735千円                | 74,099千円                |
| 器具備品 | 114,517 "               | 130,717 "               |
| 計    | 176,253 "               | 204,816 "               |

#### 2関係会社に対する資産及び負債

|       | 前事業年度<br>( 2022年3月31日 ) | 当事業年度<br>( 2023年3月31日 ) |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 短期貸付金 | 5,000,000千円             | —                       |

### （損益計算書関係）

1各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。

|  | 前事業年度<br>( 自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日 ) | 当事業年度<br>( 自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日 ) |
|--|------------------------------------------|------------------------------------------|
|--|------------------------------------------|------------------------------------------|

|       |          |          |
|-------|----------|----------|
| 受取配当金 | 12,720千円 | —        |
| 受取利息  | 22,834千円 | 14,367千円 |

2固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。

|      | 前事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
|------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 器具備品 | 310千円                                  | 0千円                                    |

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1．発行済株式及び自己株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首<br>株式数 | 当事業年度増加<br>株式数 | 当事業年度減少<br>株式数 | 当事業年度末<br>株式数 |
|---------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式   |                |                |                |               |
| 普通株式（株） | 554,701        | —              | —              | 554,701       |
| 自己株式    |                |                |                |               |
| 普通株式（株） | —              | —              | —              | —             |
| 計       | 554,701        | —              | —              | 554,701       |

2．剰余金の配当に関する事項

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2021年6月22日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 22,188         | 40              | 2021年3月31日 | 2021年6月23日 |

3．基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の<br>総額(千円) | 配当金の<br>原資 | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|------------|-----------------|------------|------------|
| 2022年6月21日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 22,188         | 利益剰余金      | 40              | 2022年3月31日 | 2022年6月22日 |

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

1．発行済株式及び自己株式に関する事項

| 株式の種類     | 当事業年度期首<br>株式数 | 当事業年度増加<br>株式数 | 当事業年度減少<br>株式数 | 当事業年度末<br>株式数 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式     |                |                |                |               |
| 普通株式（株）   | 554,701        | 577,400        | 554,701        | 577,400       |
| A種優先株式(株) | —              | 554,701        | —              | 554,701       |
| 自己株式      |                |                |                |               |
| 普通株式（株）   | —              | —              | —              | —             |
| A種優先株式（株） | —              | —              | —              | —             |
| 合計        | 554,701        | 1,132,101      | 554,701        | 1,132,101     |

(注1)当事業年度の普通株式の増加株式数の577,400株は、SBIファイナンシャルサービシーズ株式会社を割当先とする第三者割当増資を実施したことによるものであります。

(注2)事業年度の普通株式の減少株式数の554,701株及び、A種優先株式の増加株式数の554,701株は、株式会社岡三証券グループが保有する当社普通株式をA種優先株式へ変更したことによるものであります。

2．剰余金の配当に関する事項

## 金銭による配当

| 決議                    | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日         | 効力発生日       |
|-----------------------|-------|----------------|-----------------|-------------|-------------|
| 2022年6月21日<br>定時株主総会  | 普通株式  | 22,188         | 40              | 2022年3月31日  | 2022年6月22日  |
| 2022年11月11日<br>臨時株主総会 | 普通株式  | 10,000,000     | 18,027          | 2022年11月11日 | 2022年11月17日 |

## 金銭以外による配当

| 決議                    | 株式の種類 | 配当財産の種類 | 配当財産の帳簿<br>価格(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日         | 効力発生日       |
|-----------------------|-------|---------|-------------------|-----------------|-------------|-------------|
| 2022年11月11日<br>臨時株主総会 | 普通株式  | 有価証券    | 672,954           | 83.33           | 2022年11月11日 | 2022年11月14日 |

(注)2022年11月11日の臨時株主総会において、金銭配当及び当社が保有する株式会社岡三証券グループの株式8,075,180株（総額672,954千円）を株式会社岡三証券グループへ現物配当をすることを決定し、2022年11月14日に実施いたしました。

3. 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  
該当事項はありません。

## (リース取引関係)

## 1. ファイナンス・リース取引

該当事項はありません。

## 2. オペレーティング・リース取引

## (借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

|      | 前事業年度<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以内 | 252,205               | 252,205               |
| 1年超  | 945,769               | 693,564               |
| 合計   | 1,197,974             | 945,769               |

## (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、金融商品取引法に定める投資運用業、投資助言・代理業及び第二種金融商品取引業を営んでおります。これらの事業を当社では、自己資金で行っております。

一方、資金運用については、短期的な預金及び債券、投資有価証券での運用を行っております。なお、デリバティブ取引は行っておりません。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

当社が保有する主な金融資産は現金及び預金、有価証券、短期貸付金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、投資有価証券、親会社株式及び差入保証金であります。

預金は預入先金融機関の信用リスクに晒されております。有価証券、投資有価証券及び親会社株式は発行体の信用リスクやマーケットリスク等に晒されております。未収委託者報酬は投資信託財産中から当社（委託者）が得られる報酬であり、未収であるものであります。差入保証金は、主に本店の賃貸に伴うものであり、差入先の信用リスクに晒されております。

金融負債の主なものは、未払金（未払手数料）、未払法人税等であります。未払金（未払手数料）

は委託者報酬中から当社が販売会社に支払うべき手数料であり、未払いのものであります。

### （３）金融商品に係るリスク管理体制

当社は経営の健全化及び経営資源の効率化を目的として、リスク管理体制の強化を図り、適切なリスク・コントロールに努めております。金融資産に関わる信用リスク、マーケットリスク等を管理するため、社内規程等に従い、ポジション枠や与信枠等の適切な管理に努めております。

## ２．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2022年3月31日）

（単位：千円）

|             | 貸借対照表計上額 | 時価      | 差額  |
|-------------|----------|---------|-----|
| (1) 有価証券    | 476      | 476     | —   |
| (2) 投資有価証券  | 852,014  | 852,014 | —   |
| (3) 親会社株式   | 313,778  | 313,778 | —   |
| (4) 長期差入保証金 | 257,464  | 257,237 | 226 |

「現金及び預金」、「短期貸付金」、「未収委託者報酬」、「未払金（未払手数料）」等は、短期間で決済されるため、時価は帳簿価格と近似するものであることから、記載を省略しております。

「差入保証金」は、合理的に見積りした差入保証金の返還予定時期に基づき、リスク・フリーレートで割引率を算出し割引計算をしております。

（注）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

（単位：千円）

|       | 貸借対照表計上額 |
|-------|----------|
| 非上場株式 | 553,861  |

当事業年度（2023年3月31日）

（単位：千円）

|            | 貸借対照表計上額  | 時価        | 差額  |
|------------|-----------|-----------|-----|
| (1) 投資有価証券 | 1,005,333 | 1,005,333 | —   |
| (2) 差入保証金  | 257,258   | 257,036   | 221 |

「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払金（未払手数料）」等は、短期間で決済されるため、時価は帳簿価格と近似するものであることから、記載を省略しております。

「差入保証金」は、合理的に見積りした差入保証金の返還予定時期に基づき、リスク・フリーレートで割引率を算出し割引計算をしております。

（注）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

（単位：千円）

|       | 貸借対照表計上額 |
|-------|----------|
| 非上場株式 | 115,691  |

非上場株式については市場価格がないことから「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）第5項に基づき、時価開示の対象とはしてありません。

## ３．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベ

ルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価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)時価で貸借対照表に計上している金融商品

前事業年度（2022年3月31日）

時価で貸借対照表に計上している金融商品

（単位：千円）

|        | 時価      |      |      |         |
|--------|---------|------|------|---------|
|        | レベル1    | レベル2 | レベル3 | 合計      |
| 投資有価証券 | 336,529 | —    | —    | 852,014 |
| 親会社株式  | 313,778 | —    | —    | 313,778 |

なお投資信託の時価は上記に含まれておりません。投資信託の貸借対照表計上額は515,485千円であります。

時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

（単位：千円）

|       | 時価   |         |      |         |
|-------|------|---------|------|---------|
|       | レベル1 | レベル2    | レベル3 | 合計      |
| 差入保証金 | —    | 257,237 | —    | 257,237 |

当事業年度（2023年3月31日）

時価で貸借対照表に計上している金融商品

（単位：千円）

|        | 時価      |         |      |           |
|--------|---------|---------|------|-----------|
|        | レベル1    | レベル2    | レベル3 | 合計        |
| 投資有価証券 | 318,335 | 686,998 | —    | 1,005,333 |

時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

（単位：千円）

|       | 時価   |         |      |         |
|-------|------|---------|------|---------|
|       | レベル1 | レベル2    | レベル3 | 合計      |
| 差入保証金 | —    | 257,036 | —    | 257,036 |

#### （注1）金融商品の時価の算定方法

投資有価証券

これらの時価について、上場株式は取引所の価格、債券は取引所の価格又は日本証券業協会が公表する価格等によっております。

#### （注2）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

株式等については、主たる取引所の最終価格を時価としており、レベル1の時価に分類しております。

す。

非上場投資信託については、委託会社から提示された基準価額等によっており、主に信託財産の構成物のレベルに基づきレベル2に分類しております。

差入保証金については、合理的に見積りした差入保証金の返還予定時期に基づき、リスク・フリーレートで割引率を算出し割引計算をしており、レベル2の時価に分類しております。

（注3）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（2022年3月31日）

（単位：千円）

|                                          | 1年以内       | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超    |
|------------------------------------------|------------|-------------|--------------|---------|
| 現金及び預金                                   | 7,694,938  | —           | —            | —       |
| 短期貸付金                                    | 5,000,000  | —           | —            | —       |
| 未収委託者報酬                                  | 1,104,368  | —           | —            | —       |
| 未収運用受託報酬                                 | 10,322     | —           | —            | —       |
| 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券のうち満期があるもの<br>その他 | 476        | 426,160     | 75,556       | —       |
| 長期差入保証金                                  | —          | 5,259       | —            | 252,205 |
| 合計                                       | 13,810,106 | 431,419     | 75,556       | 252,205 |

当事業年度（2023年3月31日）

（単位：千円）

|                                          | 1年以内       | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超    |
|------------------------------------------|------------|-------------|--------------|---------|
| 現金及び預金                                   | 12,540,483 | —           | —            | —       |
| 短期貸付金                                    | —          | —           | —            | —       |
| 未収委託者報酬                                  | 1,311,125  | —           | —            | —       |
| 未収運用受託報酬                                 | 10,800     | —           | —            | —       |
| 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券のうち満期があるもの<br>その他 | —          | 398,094     | 75,588       | —       |
| 長期差入保証金                                  | —          | 5,053       | —            | 252,205 |
| 合計                                       | 13,862,408 | 403,147     | 75,588       | 252,205 |

（有価証券関係）

1．その他有価証券

前事業年度（2022年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                       | 種類               | 貸借対照表<br>計上額 | 取得原価    | 差額      |
|--------------------------|------------------|--------------|---------|---------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  | （１）株式            | 641,142      | 328,806 | 312,336 |
|                          | （２）債券<br>国債・地方債等 | —            | —       | —       |
|                          | 社債               | —            | —       | —       |
|                          | その他              | —            | —       | —       |
|                          | （３）その他           | 337,149      | 293,300 | 43,849  |
| 小計                       |                  | 978,292      | 622,106 | 356,186 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの | （１）株式            | 9,165        | 12,350  | 3,185   |
|                          | （２）債券<br>国債・地方債等 | —            | —       | —       |
|                          | 社債               | —            | —       | —       |

|    |                  |              |              |             |
|----|------------------|--------------|--------------|-------------|
|    | その他<br>( 3 ) その他 | —<br>178,812 | —<br>202,183 | —<br>23,371 |
| 小計 |                  | 187,977      | 214,533      | 26,556      |
| 合計 |                  | 1,166,269    | 836,639      | 329,629     |

（注）市場価格のない株式等（非上場株式等）は、上表には含まれておりません。

（（金融商品関係）2.金融商品の時価等に関する事項(注)に記載の通りであります。）

当事業年度（2023年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                       | 種類        | 貸借対照表<br>計上額 | 取得原価    | 差額      |
|--------------------------|-----------|--------------|---------|---------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  | ( 1 ) 株式  | 307,740      | 70,022  | 237,718 |
|                          | ( 2 ) 債券  |              |         |         |
|                          | 国債・地方債等   | —            | —       | —       |
|                          | 社債        | —            | —       | —       |
|                          | その他       | —            | —       | —       |
|                          | ( 3 ) その他 | 391,508      | 372,000 | 19,508  |
| 小計                       |           | 699,248      | 442,022 | 257,226 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの | ( 1 ) 株式  | 10,595       | 11,992  | 1,397   |
|                          | ( 2 ) 債券  |              |         |         |
|                          | 国債・地方債等   | —            | —       | —       |
|                          | 社債        | —            | —       | —       |
|                          | その他       | —            | —       | —       |
|                          | ( 3 ) その他 | 295,490      | 312,977 | 17,487  |
| 小計                       |           | 306,085      | 324,970 | 18,885  |
| 合計                       |           | 1,005,333    | 766,992 | 238,341 |

（注）市場価格のない株式等（非上場株式等）は、上表には含まれておりません。

（（金融商品関係）2.金融商品の時価等に関する事項(注)に記載の通りであります。）

## 2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自2021年4月1日 至2022年3月31日）

（単位：千円）

| 種類        | 売却額     | 売却益の<br>合計額 | 売却損の<br>合計額 |
|-----------|---------|-------------|-------------|
| ( 1 ) 株式  | —       | —           | —           |
| ( 2 ) 債券  |         |             |             |
| 国債・地方債等   | —       | —           | —           |
| 社債        | —       | —           | —           |
| その他       | —       | —           | —           |
| ( 3 ) その他 | 178,540 | 10,612      | 4,071       |
| 合計        | 178,540 | 10,612      | 4,071       |

当事業年度（自2022年4月1日 至2023年3月31日）

（単位：千円）

| 種類        | 売却額    | 売却益の<br>合計額 | 売却損の<br>合計額 |
|-----------|--------|-------------|-------------|
| ( 1 ) 株式  | —      | —           | —           |
| ( 2 ) 債券  |        |             |             |
| 国債・地方債等   | —      | —           | —           |
| 社債        | —      | —           | —           |
| その他       | —      | —           | —           |
| ( 3 ) その他 | 29,250 | 18,272      | 21          |
| 合計        | 29,250 | 18,272      | 21          |

## ３．減損処理を行った有価証券

前事業年度（自2021年4月1日 至2022年3月31日）

該当ありません。

当事業年度（自2022年4月1日 至2023年3月31日）

該当ありません。

時価のある株式等については、決算日の時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には、原則として減損処理を行い、30%以上50%未満下落した場合には、回復可能性があるものと認められるものを除き、減損処理を行っております。

## (デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を利用していないため該当事項はありません。

## (退職給付関係)

## １．採用している退職給付制度の概要

当社の退職給付制度は、確定拠出年金制度（証券総合型ＤＣ岡三プラン）、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度から構成されております。

## 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

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 退職給付債務の期首残高  | 559,931                                | 589,334                                |
| 勤務費用         | 45,923                                 | 49,725                                 |
| 利息費用         | 559                                    | 1,237                                  |
| 数理計算上の差異の発生額 | 36,251                                 | 70,336                                 |
| 退職給付の支払額     | 53,330                                 | 55,774                                 |
| 退職給付債務の期末残高  | 589,334                                | 514,185                                |

## (２) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 年金資産の期首残高    | 369,840                                | 381,116                                |
| 期待運用収益       | 1,849                                  | 1,905                                  |
| 数理計算上の差異の発生額 | 21,250                                 | 35,927                                 |
| 事業主からの拠出額    | 17,960                                 | 16,747                                 |
| 退職給付の支払額     | 29,783                                 | 22,575                                 |
| 年金資産の期末残高    | 381,116                                | 341,266                                |

## (３) 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及び前払年金費用の調整表

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 積立型制度の退職給付債務 | 284,316               | 248,503               |

|                     |         |         |
|---------------------|---------|---------|
| 年金資産                | 381,116 | 341,266 |
|                     | 96,800  | 92,763  |
| 非積立型制度の退職給付債務       | 305,018 | 265,682 |
| 未積立退職給付債務           | 208,218 | 172,919 |
| 未認識数理計算上の差異         | 53,292  | 67,317  |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 261,510 | 240,237 |
| 退職給付引当金             | 303,215 | 293,279 |
| 前払年金費用              | 41,704  | 53,042  |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 261,510 | 240,237 |

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

|                 | 前事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
|-----------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 勤務費用            | 45,923                                 | 49,725                                 |
| 利息費用            | 559                                    | 1,237                                  |
| 期待運用収益          | 1,849                                  | 1,905                                  |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 26,345                                 | 20,383                                 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 18,288                                 | 28,673                                 |

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

|      | 当事業年度<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 株式   | 40.4%                 | 39.8%                 |
| 一般勘定 | 26.7%                 | 26.1%                 |
| 債券   | 19.3%                 | 20.7%                 |
| その他  | 13.6%                 | 13.4%                 |
| 合計   | 100.0%                | 100.0%                |

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率は、保有する年金資産のポートフォリオ、過去の運用実績、運用方針、及び市場の動向等を考慮し設定しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表わしております。）

|           | 前事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
|-----------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 割引率       | 0.21%                                  | 0.40%                                  |
| 長期期待運用収益率 | 0.50%                                  | 0.50%                                  |

### 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14,203千円、当事業年度13,468千円であります。

### (税効果会計関係)

#### 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

(単位：千円)

|                 | 前事業年度<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産          |                       |                       |
| 退職給付引当金         | 92,844                | 101,445               |
| 役員退職慰労引当金       | 5,303                 | 1,943                 |
| 賞与引当金           | 4,899                 | 4,271                 |
| ゴルフ会員権評価損       | 918                   | —                     |
| 貸倒引当金           | 4,442                 | —                     |
| その他有価証券評価差額金    | 8,131                 | 6,532                 |
| 投資有価証券評価損       | 2,817                 | 3,011                 |
| 資産除去債務          | 28,310                | 32,310                |
| 未払事業税           | 8,308                 | 4,871                 |
| その他             | 4,822                 | 6,466                 |
| 繰延税金資産小計        | 160,799               | 160,852               |
| 評価性引当額          | 41,930                | 37,458                |
| 繰延税金資産の合計       | 118,868               | 123,394               |
| 繰延税金負債          |                       |                       |
| その他有価証券評価差額金    | 109,064               | 88,974                |
| 未収配当金           | 6,043                 | 2,072                 |
| 資産除去債務に対応する除去費用 | 24,141                | 26,664                |
| 前払年金費用          | 12,769                | 18,347                |
| 未収還付事業税         | —                     | 5,848                 |
| 繰延税金負債の合計       | 152,018               | 141,907               |
| 繰延税金資産(負債)の純額   | 33,150                | 18,513                |

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

|                      | 前事業年度<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 法定実効税率               | —                     | 34.59%                |
| (調整)                 |                       |                       |
| 寄付金課税等永久に損金に算入されない項目 | —                     | 0.95%                 |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | —                     | 0.90%                 |
| 住民税均等割               | —                     | 1.19%                 |
| 税率変更に伴う影響額           | —                     | 3.64%                 |
| 評価性引当額の増減            | —                     | 3.10%                 |
| その他                  | —                     | 0.58%                 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率    | —                     | 29.66%                |

(注) 前事業年度は、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。

#### 3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額修正

当社は、2023年3月14日に資本金を100百万円に減資したことにより、法人事業税において外形標準課税が不適用となりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の30.62%から34.59%となりました。

この税率変更による当事業年度の財務諸表に与える影響は軽微であります。

## （資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1．当該資産除去債務の概要

本店の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

## 2．当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から50年と見積り、割引率は1.030％を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## 3．当該資産除去債務の総額の増減

（単位：千円）

|                 | 前事業年度<br>（自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日） | 当事業年度<br>（自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日） |
|-----------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 期首残高            | 91,515                                 | 92,457                                 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | —                                      | —                                      |
| 時の経過による調整額      | 942                                    | 952                                    |
| 資産除去債務の履行による減少額 | —                                      | —                                      |
| 期末残高            | 92,457                                 | 93,410                                 |

## （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

（単位：千円）

|        |           |
|--------|-----------|
| 委託者報酬  | 9,113,651 |
| 残高報酬   | 9,097,589 |
| 成功報酬   | 16,061    |
| 運用受託報酬 | 19,318    |
| 投資助言報酬 | 27,600    |
| 合計     | 9,160,569 |

## （2）収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は、（重要な会計方針）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）当事業年度及び翌事業年度以降の収益の金額を理解するための情報

顧客との契約から生じた債権は、以下のとおりであります。

（単位：千円）

|          |           |
|----------|-----------|
| 未収委託者報酬  | 1,311,125 |
| 未収運用受託報酬 | 10,800    |
| 未収投資助言報酬 | 11,876    |
| 合計       | 1,333,802 |

## （セグメント情報等）

## 1．セグメント情報

## （1）報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会

が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものがあります。

当社は「投資信託部門」及び「投資顧問部門」ごとに、経営戦略を立案・決定し、経営資源の配分及び業績の評価を行っております。

なお、「投資顧問部門」のセグメントの売上高、利益又は損失の金額及び資産の額がいずれも事業セグメントの合計額の10%未満でありますので、報告セグメントは「投資信託部門」のみであります。

報告セグメントである「投資信託部門」では投資信託の運用、商品開発等を行っております。報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

(2) 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

(3) 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前事業年度（自2021年4月1日 至2022年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

当事業年度（自2022年4月1日 至2023年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

(4) 報告セグメント合計額と財務諸表計上額との差額及び当該差額の主な内容（差異調整に関する事項）

前事業年度（自2021年4月1日 至2022年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

当事業年度（自2022年4月1日 至2023年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

## 2. 関連情報

前事業年度（自2021年4月1日 至2022年3月31日）

(1) 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客へ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

営業収益

本邦の外部顧客へ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。

有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

(3) 主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

当事業年度（自2022年4月1日 至2023年3月31日）

## (1) 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客へ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

## 営業収益

本邦の外部顧客へ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。

## 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

## 3. 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

該当事項はありません。

## 4. 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。

## 5. 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

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

## 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

| 種類              | 会社等の<br>名称又は<br>氏名   | 所在地        | 資本金又は<br>出資金<br>(千円) | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係       | 取引の内<br>容               | 取引金額<br>(千円) | 科目              | 期末残高<br>(千円) |
|-----------------|----------------------|------------|----------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------|--------------|-----------------|--------------|
| 親会社             | 株式会社<br>岡三証券<br>グループ | 東京都<br>中央区 | 18,589,682           | 証券業               | 被所有<br>直接<br>31.5%         | 直接の親会<br>社<br>資金貸付  | 資金貸付                    | 5,000,000    | 短 期<br>貸 付<br>金 | 5,000,000    |
|                 |                      |            |                      |                   |                            |                     |                         |              | 未収<br>利息        | 2,016        |
| 同一の親会社<br>を持つ会社 | 岡三証券<br>株式会社         | 東京都<br>中央区 | 5,000,000            | 証券業               | 被所有<br>直 接<br>3.4%         | 当社ファン<br>ドの募集取<br>扱 | 支 払 手 数<br>料の支払<br>(注1) | 2,358,137    | 未 払<br>手 数<br>料 | 382,839      |

(注) 1.取引条件及び取引条件の決定方針

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

2. 資金の貸付については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

3. 2022年1月1日付で岡三証券株式会社は、当該株式会社の兄弟会社である岡三オンライン証券株式会社を吸収合併したため、取引金額には合併前の岡三オンライン証券株式会社との取引金額が含まれております。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

## 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

| 種類 | 会社等の<br>名称又は<br>氏名 | 所在地 | 資本金又は<br>出資金<br>(千円) | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内<br>容 | 取引金額<br>(千円) | 科目 | 期末残高<br>(千円) |
|----|--------------------|-----|----------------------|-------------------|----------------------------|---------------|-----------|--------------|----|--------------|
|----|--------------------|-----|----------------------|-------------------|----------------------------|---------------|-----------|--------------|----|--------------|

|                      |                      |            |            |     |                    |                     |                         |           |                 |         |
|----------------------|----------------------|------------|------------|-----|--------------------|---------------------|-------------------------|-----------|-----------------|---------|
| その他の<br>関係会社         | 株式会社<br>岡三証券<br>グループ | 東京都<br>中央区 | 18,589,682 | 証券業 | 被所有<br>直接<br>(49%) | 直接の親会<br>社<br>資金貸付  | 資金貸付<br>の返済             | 5,000,000 | 短 期<br>貸 付<br>金 | -       |
|                      |                      |            |            |     |                    |                     | 受取利息                    | 14,367    | 未収<br>利息        | -       |
| その他の<br>関係会社<br>の子会社 | 岡三証券<br>株式会社         | 東京都<br>中央区 | 5,000,000  | 証券業 | -                  | 当社ファン<br>ドの募集取<br>扱 | 支 払 手 数<br>料の支払<br>(注1) | 2,718,939 | 未 払<br>手 数<br>料 | 532,414 |

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

2. 資金の貸付については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

S B I ホールディングス株式会社（東京証券取引所に上場）

S B I ファイナンシャルサービシーズ株式会社（非上場）

S B I F S 合同会社（非上場）

### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

### (1株当たり情報)

|              | 前事業年度<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 1株当たり純資産額    | 26,640円36銭            | 12,573円68銭            |
| 1株当たり当期純利益金額 | 717円63銭               | 300円41銭               |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式がないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上、参加型株式については普通株式と同様に扱っており、普通株式の

期中平均株式数に含めております。

3. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

|              | 前事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 当期純利益金額      | 398,074千円                              | 224,614千円                              |
| 普通株主に帰属しない金額 | —                                      | —                                      |
| 普通株式に係る当期純利益 | 398,074千円                              | 224,614千円                              |
| 普通株式の期中平均株式数 | 554,701株                               | 747,694株                               |

4. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

|                                               | 前事業年度<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日)     |
|-----------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| 純資産の部の合計額                                     | 14,777,435千円          | 14,234,677千円              |
| 純資産の部から控除する合計額                                | —                     | —                         |
| 普通株式に係る期末の純資産額                                | 14,777,435千円          | 14,234,677千円              |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の<br>普通株式の数<br>(うちA種優先株式) | 554,701株              | 1,132,101株<br>(554,701 株) |

(注) A種優先株式は、残余財産の分配について普通株式と同順位であるため、1株当たり純資産額の算定上、その普通株式相当数を期末の普通株式の数に含めて計算しております。

### (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うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、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うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、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うことを内容とした運用を行うこと。

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】

##### （1）定款の変更等

2022年11月30日付で、株式の譲渡制限、優先株式の発行と優先株式に係る優先配当、非業務執行取締役の責任限定契約等に関する定款変更を行いました。

2023年3月27日付で、監査役会の廃止に伴う定款変更を行いました。

また、2023年7月1日付で、商号の変更（新商号 S B I 岡三アセットマネジメント株式会社）に関する定款変更を行いました。

##### （2）訴訟事件その他の重要事項

岡三アセットマネジメント株式会社は、S B I ホールディングス株式会社の完全子会社である S B I ファイナンシャルサービシーズ株式会社に第三者割当増資を行い、2022年11月30日付で、S B I ホールディングス株式会社の連結子会社並びに株式会社岡三証券グループの持分法適用関連会社となりました。

#### 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

### （１）「受託会社」

三井住友信託銀行株式会社

資本金の額

2023年3月末日現在、342,037百万円

事業の内容

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

### （２）「販売会社」（資本金の額は、2023年3月末日現在）

| 名 称      | 資本金の額（百万円） | 事業の内容                           |
|----------|------------|---------------------------------|
| 岡三証券株式会社 | 5,000      | 「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 三縁証券株式会社 | 150        |                                 |

## 2【関係業務の概要】

### （１）「受託会社」は、主に以下の業務を行います。

投資信託財産の保管、管理及び計算

委託会社の指図に基づく投資信託財産の処分

### （２）「販売会社」は、主に以下の業務を行います。

受益権の募集の取扱い

収益分配金の再投資

収益分配金、償還金及び解約金の支払いの取扱い

投資信託説明書（交付目論見書）、投資信託説明書（請求目論見書）、運用報告書の交付の取扱い

解約請求の受付、買取請求の受付・実行

## 3【資本関係】

（持株比率5.0%以上を記載します。）

該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日       | 提出書類    |
|-------------|---------|
| 2023年 1月13日 | 有価証券届出書 |
| 2023年 1月13日 | 有価証券報告書 |

## 独立監査人の監査報告書

2023年6月20日

岡三アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

東陽監査法人  
東京事務所

|                |       |      |
|----------------|-------|------|
| 指定社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 榎倉昭夫 |
| 指定社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 大橋 睦 |

### 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」に掲げられている岡三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59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、岡三アセットマネジメント株式会社の2023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及び監査役の責任

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、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、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. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

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

2023年6月12日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東 陽 監 査 法 人  
東京事務所指 定 社 員  
業務執行社員 公認会計士 榎倉昭夫指 定 社 員  
業務執行社員 公認会計士 猿渡裕子

### 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「ラップ・アプローチ（安定コース）」の2022年10月19日から2023年4月18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、「ラップ・アプローチ（安定コース）」の2023年4月18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、岡三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

岡三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。

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

2023年6月12日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東 陽 監 査 法 人  
東京事務所指 定 社 員  
業務執行社員 公認会計士 榎倉昭夫指 定 社 員  
業務執行社員 公認会計士 猿渡裕子

### 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「ラップ・アプローチ（安定成長コース）」の2022年10月19日から2023年4月18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、「ラップ・アプローチ（安定成長コース）」の2023年4月18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、岡三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

岡三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。

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

2023年6月12日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東 陽 監 査 法 人  
東京事務所指 定 社 員  
業務執行社員 公認会計士 榎倉昭夫指 定 社 員  
業務執行社員 公認会計士 猿渡裕子

### 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「ラップ・アプローチ（成長コース）」の2022年10月19日から2023年4月18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、「ラップ・アプローチ（成長コース）」の2023年4月18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、岡三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

岡三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。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。