

## 【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】	2024年2月28日提出
【計算期間】	第22期(自 2022年11月30日 至 2023年11月29日)
【ファンド名】	明治安田DCハートフルライフ(プラン30) 明治安田DCハートフルライフ(プラン50) 明治安田DCハートフルライフ(プラン70)
【発行者名】	明治安田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 西尾 友宏
【本店の所在の場所】	東京都千代田区大手町二丁目3番2号
【事務連絡者氏名】	植村 吉二
【連絡場所】	東京都千代田区大手町二丁目3番2号
【電話番号】	03-6700-4111
【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】

各ファンドは、親投資信託（マザーファンド）への投資を通じて、実質的に内外の株式および公社債に投資し、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。

各ファンドは一般社団法人投資信託協会が定める分類方法において以下の通りとなっております。

##### 商品分類表

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

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

#### <商品分類表（網掛け表示部分）の定義>

##### 追加型

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

##### 内外

目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

##### 資産複合

目論見書または投資信託約款において、株式、債券、不動産投信、その他資産の各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います。

## 属性区分表

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

## &lt;属性区分表（網掛け表示部分）の定義&gt;

## その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券）資産配分固定型））

目論見書または投資信託約款において、投資信託証券（投資形態がファミリーファンドまたはファンド・オブ・ファンズのものをいいます。）を通じて、主として株式、債券に投資し、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います。

## 年1回

目論見書また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います。

## グローバル（日本含む）

目論見書また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（日本を含む。）の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

## ファミリーファンド

目論見書また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います。

## 為替ヘッジなし

目論見書また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または為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

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

(注) 上記各表のうち網掛け表示のない商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(アドレス: <https://www.toushin.or.jp/>) で閲覧が可能です。

信託金の限度額: 各ファンド 上限 1,000億円

委託会社は、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

#### ファンドの特色

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、国内株式・国内債券・外国株式・外国債券へ分散投資を行い、信託財産の長期的な成長を目指します。
2. 各ファンドのポートフォリオは、各マザーファンドを次の基準組入比率で構成することを基本とします。基準組入比率から一定の範囲を超えた場合には、すみやかに基準組入比率に近づけるように組入れ調整を行います。一定の範囲とは各投資対象ともプラス・マイナス5%程度とします。

投資対象	マザーファンドの名称	(プラン30)	(プラン50)	(プラン70)
		基本組入比率	基本組入比率	基本組入比率
国内株式	明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド 明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド	20%	30%	45%
国内債券	明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド	60%	40%	20%
外国株式	明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド	10%	20%	25%
外国債券	明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	10%	10%	10%

3. 各ファンドのベンチマークは、下記マーケット指数を次の割合で組み合わせたベンチマークとします。

各ファンドは、これを中長期的に上回る投資成果を目指します。

マーケット指数	(プラン30)	(プラン50)	(プラン70)
TOPIX(東証株価指数)	20%	30%	45%
NOMURA-BPI総合	60%	40%	20%
MSCI-KOKUSAI(円換算値)	10%	20%	25%
FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)	10%	10%	10%

4. 実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。
5. 年金運用で培った運用手法を活用し、長期保有での資産価値の増大をめざした運用を行います。市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## （２）【ファンドの沿革】

- 2001年11月30日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始
- 2009年 4月 1日 ファンドの名称を「明治ドレスナーDCハートフルライフ（プラン30）」を「MDAM・DCハートフルライフ（プラン30）」に、「明治ドレスナーDCハートフルライフ（プラン50）」を「MDAM・DCハートフルライフ（プラン50）」、および「明治ドレスナーDCハートフルライフ（プラン70）」を「MDAM・DCハートフルライフ（プラン70）」に変更
- 2010年10月 1日 ファンドの名称を「MDAM・DCハートフルライフ（プラン30）」を「明治安田DCハートフルライフ（プラン30）」に、「MDAM・DCハートフルライフ（プラン50）」を「明治安田DCハートフルライフ（プラン50）」、および「MDAM・DCハートフルライフ（プラン70）」を「明治安田DCハートフルライフ（プラン70）」に変更

## （３）【ファンドの仕組み】

### ファンドの仕組み

運用にあたってはファミリーファンド方式を採用し、主として、「明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド」、「明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド」、「明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド」、「明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド」および「明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」の各受益証券に投資することにより、実質的な運用をマザーファンド（以下「親投資信託」ともいいます。）で行う仕組みになっています。

「ファミリーファンド方式」とは、お客さまからご投資いただいた資金をベビーファンドとしてまとめ、その資金を主としてマザーファンドに投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。



### 委託会社等およびファンドの関係法人

1. 委託会社（委託者）： 明治安田アセットマネジメント株式会社

信託財産の運用指図、投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の作成等を行います。

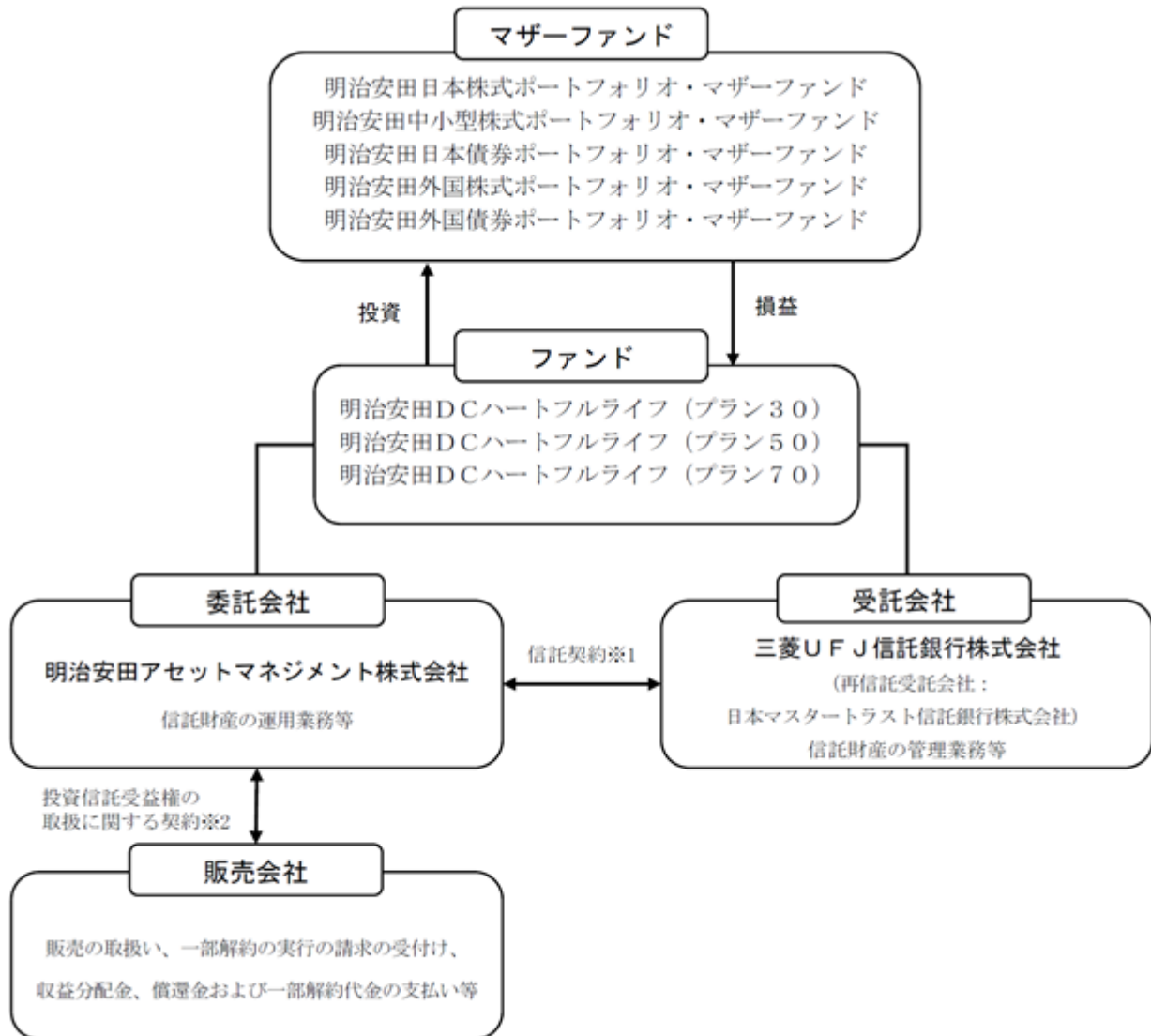
## 2. 受託会社（受託者）： 三菱UFJ信託銀行株式会社

信託財産の保管・管理業務等を行います。

（なお、受託者は信託事務の一部につき日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託することがあります。）

## 3. 販売会社

募集・販売の取扱い、一部解約実行の請求の受付け、収益分配金、償還金等の支払い、運用報告書の交付等を行います。



### 1 信託契約

委託会社と受託会社との間において「信託契約（信託約款）」を締結しており、委託会社および受託会社の業務、受益者の権利、投資信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託期間、償還等を規定しています。

## 2 投資信託受益権の取扱いに関する契約

委託会社と販売会社との間において「投資信託受益権の取扱いに関する契約」を締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取扱い、収益分配金および償還金の支払い、買取りおよび解約の取扱い等を規定しています。

### 委託会社等の概況

1. 資本金の額（本書提出日現在） 10億円

### 2. 委託会社の沿革

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

### 3. 大株主の状況（本書提出日現在）

氏名又は名称	住所	所有 株式数	発行済株式総数 に対する所有 株式数の割合
明治安田生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内二丁目1番1号	18,887株	100.00%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### 運用方針

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的として、運用を行います。

#### 運用の形態等

各ファンドが定めるベンチマークを上回る収益獲得を目指すアクティブ運用を行います。

#### 投資態度

1. 主として明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンドおよび明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンドの各受益証券への投資を通じて、国内株式・国内債券・外国株式・外国債券へ分散投資を行い、信託財産の長期的な成長を目指します。

#### ファンダメンタルズリサーチに基づく運用

・株式運用においては、リサーチを最重要視しファンダメンタル分析、ボトムアップ型リサーチに基づく成長株への投資が運用パフォーマンスの向上に繋がるとの考えに基づいて運用を行います。また、潜在的に高い成長分野、差別化された商品・サービス、健全なバランスシートを持つ質の高い成長株への投資を行うボトムアップ型運用を行います。変動性が高く予想が困難な成長より、相対的に低くとも着実に持続的な成長を高く評価します。

2. 各ファンドのポートフォリオは、各マザーファンドを次の基準組入比率で構成することを基本とします。基準組入比率から一定の範囲を超えた場合には、すみやかに基準組入比率に近づけるように組入れ調整を行います。一定の範囲とは各投資対象ともプラス・マイナス5%程度とします。

投資対象	マザーファンドの名称	DCハートフル ライフ (プラン30)	DCハートフル ライフ (プラン50)	DCハートフル ライフ (プラン70)
		基準組入比率	基準組入比率	基準組入比率
国内株式	明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド および明治安田中小型株式 ポートフォリオ・マザー ファンド	20%	30%	45%
国内債券	明治安田日本債券ポート フォリオ・マザーファンド	60%	40%	20%
外国株式	明治安田外国株式ポート フォリオ・マザーファンド	10%	20%	25%
外国債券	明治安田外国債券ポート フォリオ・マザーファンド	10%	10%	10%



3. 各ファンドのベンチマークは、下記マーケット指数を次の割合で組み合わせたベンチマークとします。

各ファンドは、これを中長期的に上回る投資成果を目指します。

マーケット指数	DCハートフル ライフ (プラン30)	DCハートフル ライフ (プラン50)	DCハートフル ライフ (プラン70)
TOPIX (東証株価指数)	20%	30%	45%
NOMURA-BPI総合	60%	40%	20%
MSCI-KOKUSAI (円換算値)	10%	20%	25%
FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)	10%	10%	10%

TOPIXは、株式会社JPX総研が算出する株価指数であり、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、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

・TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の停止又はTOPIXに係る標章若しくは商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。JPXは、TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標の使用に関して得られる結果並びに特定日のTOPIXの指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。JPXは、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本件商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではありません。JPXは、本件商品の購入者又は公衆に対し、本件商品の説明又は投資のアドバイスをする義務を負いません。JPXは、当社又は本件商品の購入者のニーズをTOPIXの指数値を算出する銘柄構成及び計算に考慮するものではありません。上記に限らず、JPXは本件商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。

NOMURA-BPI総合とは、日本国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表すために、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よって計算、公表されている投資収益指数で、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の知的財産です。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、各ファンドの運用成果等に関し、一切責任はありません。

MSCI-KOKUSAIとは、MSCI Inc.が算出・公表している株価指数で、日本を除く世界主要国の株式市場の動きを捉える基準として広く認知されているものです。MSCI-KOKUSAIに関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、同社は各ファンドの運用成果等に関し、一切責任はありません。なお、ドルベースの指数（配当込み、ヘッジなし）をもとに、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を乗じて、委託会社において円換算値を計算しています。

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は、FTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、

FTSE Fixed Income LLCが有しています。なお、FTSE Fixed Income LLCは、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

4. 実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。
5. 年金運用で培った運用手法を活用し、長期保有での資産価値の増大をめざした運用を行います。市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## （参考）親投資信託の概要

- ・「明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド」

## 運用の基本方針

### 1 基本方針

この投資信託は、TOPIX（東証株価指数）を上回る投資成果をめざして運用を行います。

### 2 運用方法

#### （1）投資対象

わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

#### （2）投資態度

TOPIX500に含まれている銘柄を主要投資対象とします。

投資する銘柄数は、50前後を目安とします。

株式の組入比率は原則として高位を保ちます。

リサーチを最重要視しファンダメンタルズ分析、ボトムアップ型リサーチに基づく成長株への投資が運用パフォーマンスの向上に繋がるとの考えに基づいて運用を行います。

投資については、アナリストおよびポートフォリオ・マネジャーによるファンダメンタル分析、企業への訪問・ヒアリングをベースとして、企業の成長性、クオリティーおよびバリュエーション（企業価値評価）を重視した銘柄選定を行います。

年金運用で培ったリスクコントロール手法を活用し、長期保有での資産価値の増大をめざした運用を行います。

#### （3）投資制限

株式への投資には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

同一銘柄の転換社債、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（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。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産への投資は行いません。

信用取引は約款所定の範囲で行います。

有価証券先物取引等は約款所定の範囲で行います。

スワップ取引は約款所定の範囲で行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れは約款所定の範囲で行います。

。「明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド」

## 運用の基本方針

### 1 基本方針

この投資信託は、わが国の中小型株式に投資し、信託財産の成長をめざして積極的な運用を行います。

### 2 運用方法

#### (1) 投資対象

わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

おもにTOPIX500対象銘柄以外の銘柄を主要投資対象とします。

投資する銘柄数は、50から80程度を目安とします。

株式の組入比率は原則として高位を保ちます。

リサーチを最重要視しファンダメンタルズ分析、ボトムアップ型リサーチに基づく成長株への投資が運用パフォーマンスの向上に繋がるとの考えに基づいて運用を行います。

企業トップマネジメントとのミーティングに基づくボトムアップリサーチをベースとして、企業の成長性、クオリティーおよびバリュエーション（企業価値評価）を重視した銘柄選択を行います。

#### (3) 投資制限

株式への投資には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち転換社債型新株予約権付社債への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産への投資は行いません。

信用取引は約款所定の範囲で行います。

有価証券先物取引等は約款所定の範囲で行います。

スワップ取引は約款所定の範囲で行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れは約款所定の範囲で行います。

「明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド」、「明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド」を通しての国内株式運用のプロセス

### 1. リサーチの視点

わが国の株式を組入れるにあたっては、成長性、クオリティー、バリュエーションを重視した銘柄選定を行い、優れた事業基盤（差別化された商品・サービス・顧客基盤・潜在的に高い成長部門）、優れた経営陣、健全な財務内容を有する企業に投資します。

#### a. 成長性（Growth）

市場の成熟度合、価格決定力、国際競争力等の観点から、持続的な収益の成長力を調査・測定します。

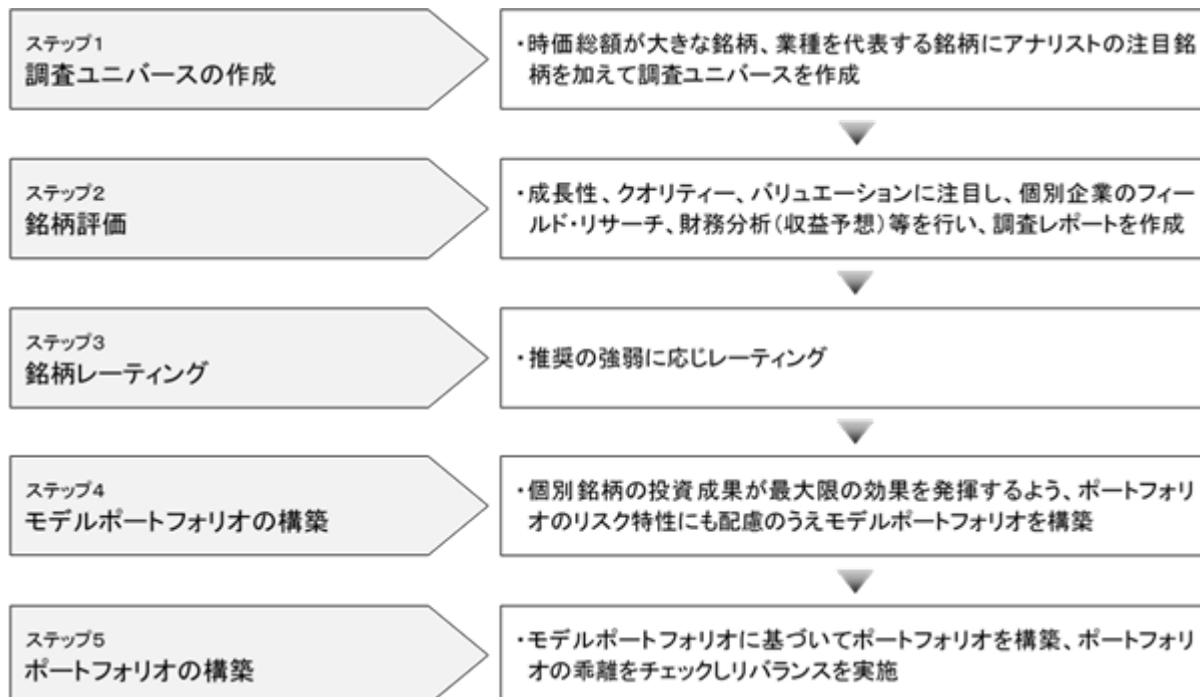
#### b. クオリティー（Quality）

経営内容の質、経営陣への信頼、財務体質等を調査し、対象企業のクオリティーを見極めます。

#### c. バリュエーション（Valuation）

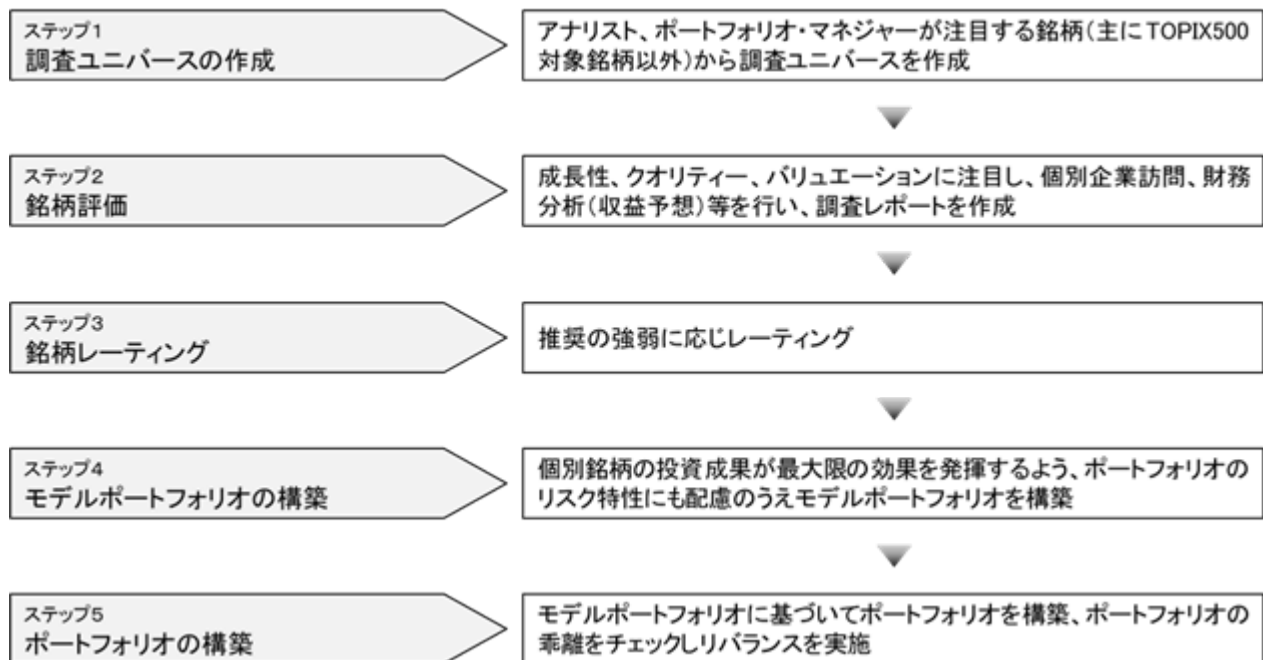
収益ベース、キャッシュフローベース、資産ベースで、適正なバリュエーションを、企業間比較・収益循環を考慮して評価します。

### 明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド



## 明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

## 運用プロセスの概要



、「明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド」

## 運用の基本方針

### 1 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として運用を行います。

### 2 運用方法

#### (1) 投資対象

邦貨建ての国債、政府保証債、地方債、利付金融債、社債等を主要投資対象とします。

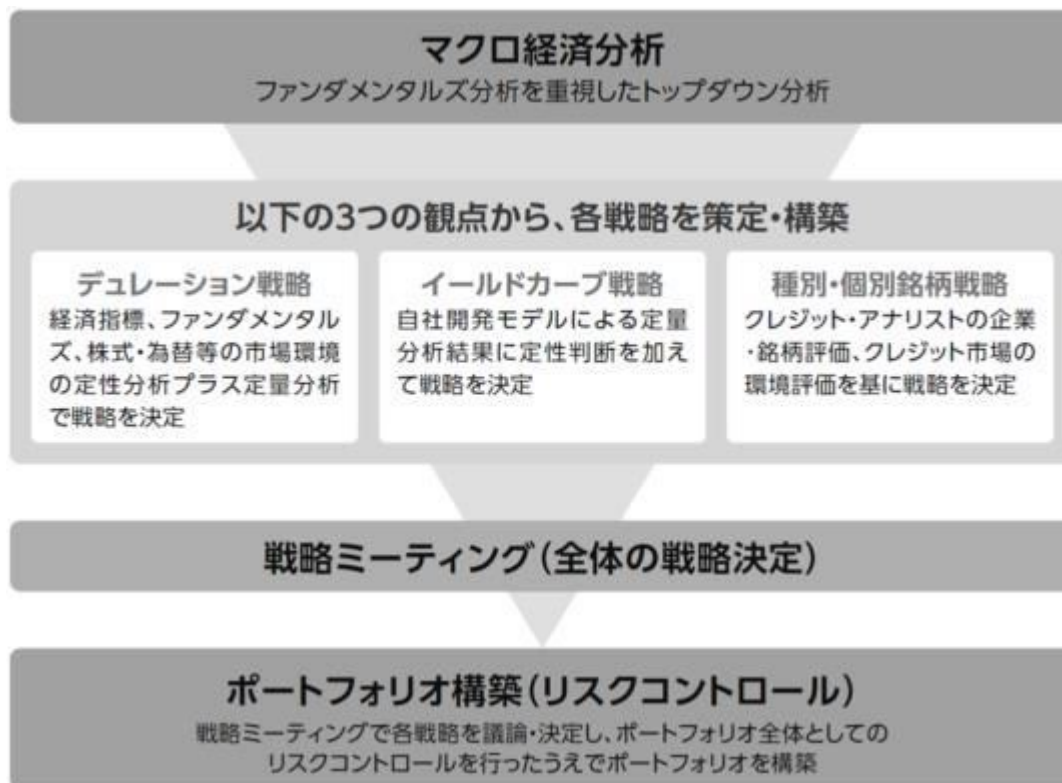
#### (2) 投資態度

「NOMURA-BPI総合」をベンチマークとしてこれを中長期的に上回る投資成果を目指します。

信用リスクの低減を図るため、原則として取得時に信用ある格付会社によるA格相当以上の格付を有する公社債およびそれと同等の信用度を有すると委託会社が判断した公社債に投資します。

格付とは、債券などの元本および利息の支払能力などを専門的な第三者（信用格付業者等）が公表したものです。格付が高い債券ほど安全性が高くなります。一方、発行体にとっては格付が高いほど有利な条件で発行ができるため、一般的に、格付が高い債券ほど利回りは低く、格付が低い債券ほど利回りは高くなります。

運用にあたっては、当社の運用プロセスでポートフォリオの構築、リスク管理を行います。



債券市場は、長期的には経済のファンダメンタルズによって変動するという考えを基本としファンダメンタルズ分析を重視したアクティブ運用を行います。

マクロ経済分析をベースとした金利の方向性予測等に基づき、市況動向やリスク分散等をも勘案して、デュレーションの調整、イールドカーブポジショニングのコントロールを行います。

公社債の組入比率は、原則として高位を保ちます。

### （３）投資制限

株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち転換社債型新株予約権付社債への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産への投資は行いません。

デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（削除）

有価証券の貸付けおよび資金の借入れは約款所定の範囲で行います。

（削除）



・「明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド」

運用の基本方針

1 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として運用を行います。

2 運用方法

(1) 投資対象

世界各国（日本を除く）の株式を主要投資対象とします。

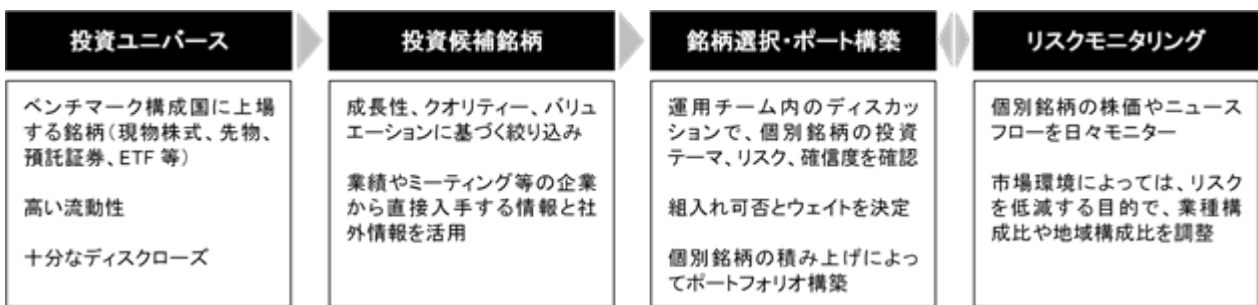
(2) 投資態度

MSCI-KOKUSAI（円換算値）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果をめざします。

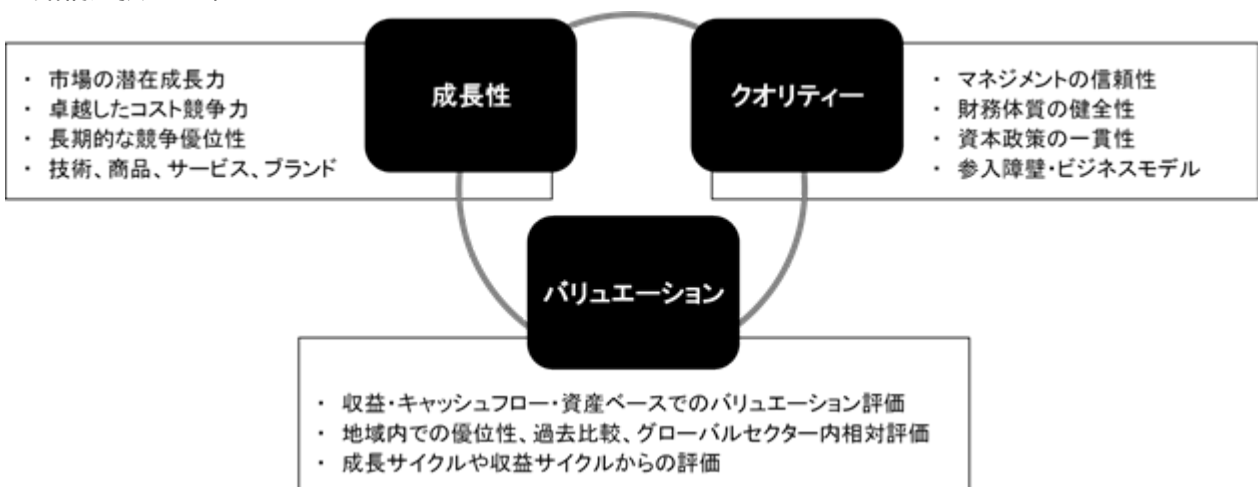
潜在的に高い成長分野、差別化された商品・サービス、健全なバランスシートを持つ質の高い成長株への投資を行うボトムアップ型運用を行います。変動性が高く予想が困難な成長より、相対的に低くとも着実に持続的な成長を高く評価します。

成長性、クオリティー、バリュエーションの基準によって発掘された投資候補銘柄に対して運用チーム内で十分な意見交換をし、投資テーマ、リスク、確信度などを確認した後に、組入れの可否とウェイトを決定します。ポートフォリオは個別銘柄の積み上げによって構築され、事後的に業種構成比や地域構成比を確認します。

< 運用プロセスの概要 >



< 銘柄選択の基準 >



< 削除 >

< 削除 >

株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。

組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。

(3) 投資制限

株式への投資には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち転換社債型新株予約権付社債への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

信用取引は、約款所定の範囲で行います。

デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）および外国為替予約取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

削除

有価証券の貸付けおよび資金の借入れは約款所定の範囲で行います。

削除

。「明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」

## 運用の基本方針

### 1 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として運用を行います。

### 2 運用方法

#### (1) 投資対象

世界各国（日本を除く）の国債、国際機関債、社債等を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

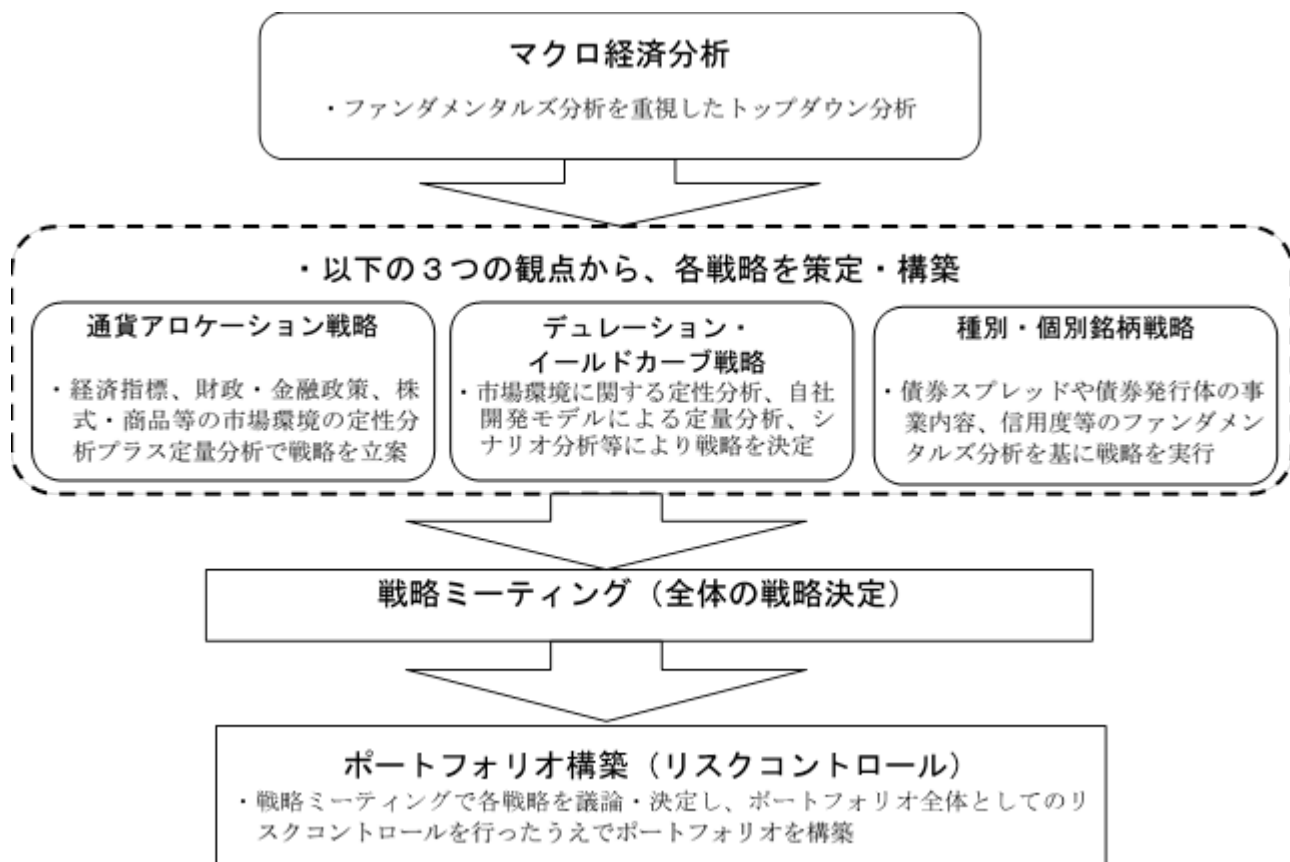
FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとしてこれを中長期的に上回る投資成果を目指します。

FTSE世界国債インデックスに採用されている国（構成国については定期的な見直しにより変更になる場合があります。）を主な投資対象国とします。

信用リスクの低減を図るため、原則として取得時に信用ある格付会社によるA格相当以上の格付を有する公社債およびそれと同等の信用度を有すると委託会社が判断した公社債に投資します。

格付とは、債券などの元本および利息の支払能力などを専門的な第三者（信用格付業者等）が公表したものです。格付が高い債券ほど安全性が高くなります。一方、発行体にとっては格付が高いほど有利な条件で発行ができるため、一般的に、格付が高い債券ほど利回りは低く、格付が低い債券ほど利回りは高くなります。

運用にあたっては、当社の運用プロセスでポートフォリオの構築、リスク管理を行います。



債券市場は、長期的には経済のファンダメンタルズによって変動するという考えを基本としファンダメンタルズ分析を重視したアクティブ運用を行います。

各国の政治、経済動向の変化や市況動向、リスク分散等を勘案して、国別・通貨別配分比率およびデュレーションの調整を行います。

公社債の組入比率は、原則として高位を保ちます。

組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。

### （３）投資制限

株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

同一銘柄の転換社債、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（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。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）および外国為替予約取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（削除）

有価証券の貸付けおよび資金の借入れは約款所定の範囲で行います。

（削除）

## （２）【投資対象】

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款に定めるものに限りま。

ハ．約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。）

ニ．金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として「明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド」、「明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド」、「明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド」、「明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド」および「明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」の各受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等を除く）に投資することを指図しません。

1. 株券または新株引受権証券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

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

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

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

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

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

10. コマーシャル・ペーパー

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

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

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

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

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

16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
17. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 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。)
20. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
22. 外国の者に対する権利で上記21.の有価証券の性質を有するもの

なお、上記1.の証券または証書、上記12.ならびに17.の証券または証書のうち上記1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、上記2.から6.までの証券および上記12.ならびに17.の証券または証書のうち上記2.から6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、上記13.および14.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

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

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

上記の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は信託金を上記1.から4.までの金融商品により運用することの指図ができます。

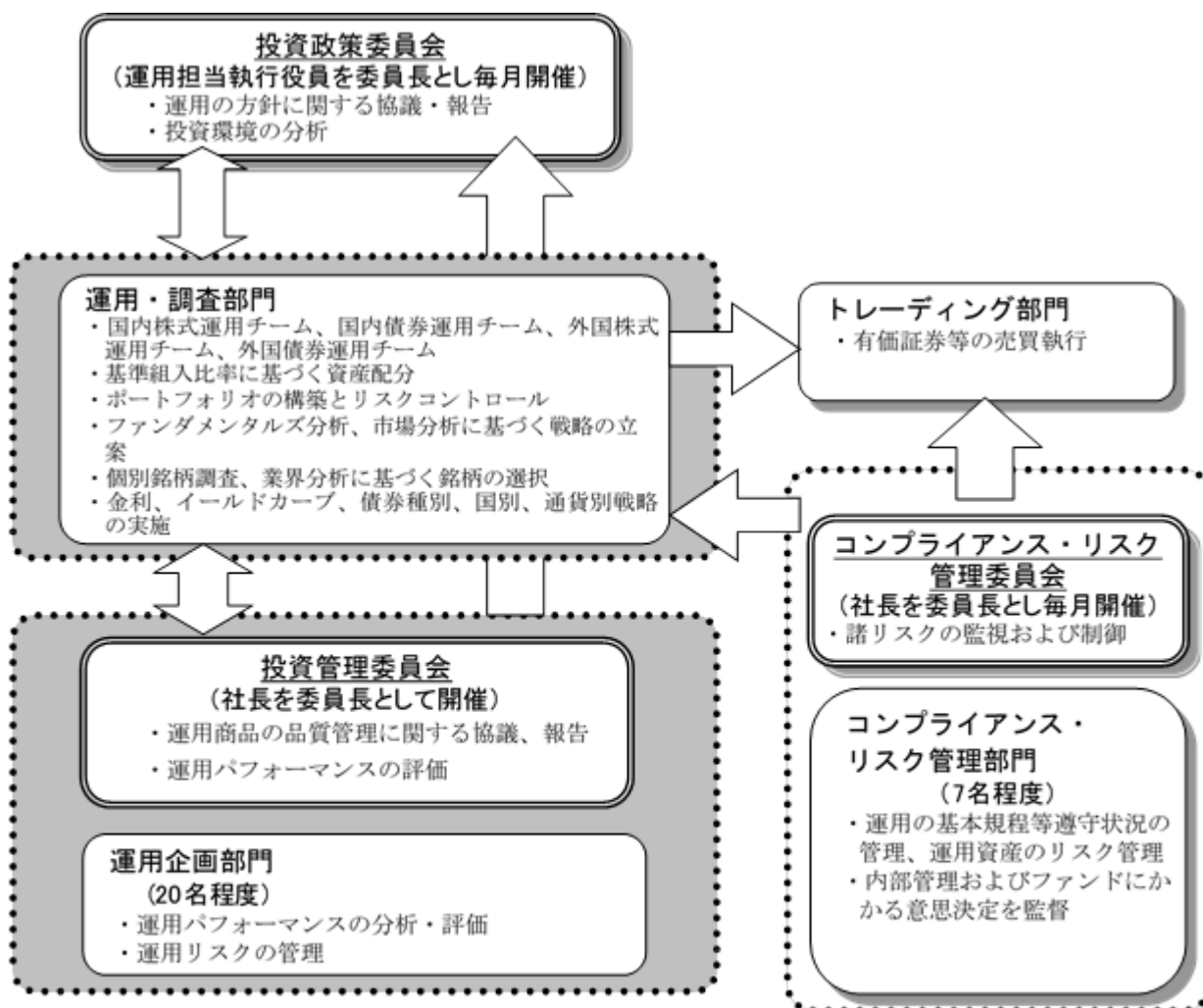
### （３）【運用体制】

投資政策委員会にて、マクロ経済環境・市況環境に関する分析、資産配分・資産毎の運用戦略に関する検討を行います。

ファンドの運用担当者は、投資政策委員会における分析・検討等を踏まえて運用計画を策定し、運用計画に基づき、有価証券等の売買をトレーディング部門に指図します。

ファンドに関する運用の基本規程等の遵守状況の管理、運用資産のリスク管理は、運用部門から独立したコンプライアンス・リスク管理部、運用企画部が中心となって行います。

投資管理委員会にて、ファンドの運用パフォーマンスの評価等を行い、これを運用部門にフィードバックすることにより、より精度の高い運用体制を維持するよう努めています。



- ファンド運用に関する社内規程として、「投資一任契約および信託財産の運用業務に関する基本規程」および基本規程に付随する細則等の取扱い基準を設けております。
- ファンドの関係法人に対する管理は、管理関連部門において適正に管理しております。

ファンドの運用体制等は、2023年11月30日現在のものであり、今後変更となることがあります。

また、委託会社のホームページ (<https://www.myam.co.jp/>) の会社案内から、運用体制に関する情報がご覧いただけます。

#### < 受託会社に対する管理体制 >

当社では、受託会社または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

#### （４）【分配方針】

##### 収益分配方針

年１回（11月29日。休業日の場合は翌営業日。）決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

1. 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
2. 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。
3. 収益分配にあてずに信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

##### 収益の分配方式

1. 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。
  - a. 配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
  - b. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
2. 毎計算期末において信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

##### 収益分配金の再投資

決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）の収益分配金は、決算日の基準価額で翌営業日に自動的に再投資され、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。将来の収益分配金の支払いおよびその金額について保証・示唆するものではありません。



（５）【投資制限】

投資信託約款に基づく投資制限

（１）明治安田DCハートフルライフ（プラン30）

株式への投資制限

株式（新株引受権証券を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。

実質投資割合とは、当ファンドが保有するある種類の資産の評価額が当ファンドの純資産総額に占める比率（「組入比率」といいます。）と、当該同一種類の資産のマザーファンドにおける組入比率に当該マザーファンド受益証券の当ファンドにおける組入比率を乗じて得た率を合計したものをいいます（以下同じ。）。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の40%以下とします。

（２）明治安田DCハートフルライフ（プラン50）

株式への投資制限

株式（新株引受権証券を含みます）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の60%以下とします。

（３）明治安田DCハートフルライフ（プラン70）

株式への投資制限

株式（新株引受権証券を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の90%以下とします。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%以下とします。

（４）各ファンド共通

新株引受権証券等の投資制限

委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図を行いません。

信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます（以下同じ。）。

投資信託証券の投資制限

投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

投資する株式等の範囲

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

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

#### 信用リスク集中回避のための投資制限

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。

#### 信用取引の指図範囲

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
2. 上記の信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記の売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

#### 先物取引等の運用指図・目的・範囲

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

#### スワップ取引の運用指図・目的・範囲

1. 委託会社は、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。 )を行うことの指図をすることができます。
2. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

4. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
5. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図

1. 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
2. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
4. 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

「金利先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日(以下「決済日」といいます。)における決済日から一定の期間を経過した日(以下「満期日」といいます。)までの期間にかかる国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率(以下「指標利率」といいます。)の数値を取り決め、その取り決めにかかる数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間にかかる為替スワップ取引(同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下本条において同じ。)のスワップ幅(当該直物外国為替取引にかかる外国為替相場と当該先物外国為替取引にかかる外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下本条において同じ。)を取り決め、その取り決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取り決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金にかかる決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

#### デリバティブ取引等にかかる投資制限

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の規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

#### 有価証券の貸付けの指図および範囲

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付けの指図をすることができます。
  - a. 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - b. 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

2. 上記1. に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
3. 委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

#### 公社債の空売りの指図範囲

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売付けの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
2. 上記の売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記の売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図を行うものとします。

#### 公社債の借入れ

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

#### 外国為替予約取引の指図

1. 委託会社は、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。
2. 上記の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
3. 上記の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
4. 上記2. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

## 資金の借入れ

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
2. 上記1.の資金借入額は、次に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。
  - a. 一部解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、一部解約金の支払資金の手当のために行った有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
  - b. 再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
  - c. 借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%以内
3. 一部解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
4. 再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
5. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

## 法律等で規制される投資制限

### 同一法人の発行する株式への投資制限

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

### デリバティブ取引の投資制限

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続する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】

#### (1) ファンドのリスクと留意点

当ファンドは、値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、価格変動の影響を受け、基準価額は変動します。これらの運用により信託財産に生じた運用成果（損益）はすべて投資者の皆さまに帰属します。

したがって、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投資元本を割り込み、損失を被ることがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

なお、ファンドが有する主なリスクは、以下の通りです。

#### 値動きの主な要因

##### 1. 株価変動リスク

株式の価格は、政治・経済情勢、金融情勢・金利変動等および発行体の企業の事業活動や財務状況等の影響を受けて変動します。保有する株式価格の下落は、ファンドの基準価額を下げる要因となります。

##### 2. 債券価格変動リスク

債券（公社債等）の価格は、金融情勢・金利変動および信用度等の影響を受けて変動します。一般に債券の価格は、市中金利の水準が上昇すると下落します。保有する債券価格の下落は、ファンドの基準価額を下げる要因となります。

##### 3. 為替変動リスク

外貨建資産への投資については、為替変動による影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落（円高）する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動（円高）は、ファンドの基準価額を下げる要因となります。

##### 4. 信用リスク

投資している有価証券等の発行体において、利払いや償還金の支払い遅延等の債務不履行が起こる可能性があります。

また、有価証券への投資等ファンドに関する取引において、取引の相手方の業績悪化や倒産等による契約不履行が起こる可能性があります。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

#### その他のリスク・留意点

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

当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が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額で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性があります。

有価証券を売買しようとする際、需要または供給が少ない場合、希望する時期・価格・数量による売買ができなくなることがあります。

投資対象国の経済や政治等の不安定性に伴う有価証券市場の混乱により当該投資国に投資した資産の価値が大きく下落することがあります。

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。ファミリーファンド方式には運用の効率性等の利点がありますが、マザーファンドにおいて他のベビーファンドの追加設定・解約等に伴う売買等を行う場合には、当ファンドの基準価額は影響を受けることがあります。

資金動向、市況動向等によっては、投資方針に沿う運用ができない場合があります。

収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。））を超えて行われる場合があるため、分配水準は必ずしも当該計算期間中の収益率を示すものではありません。

投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況により、分配金額の全部または一部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。

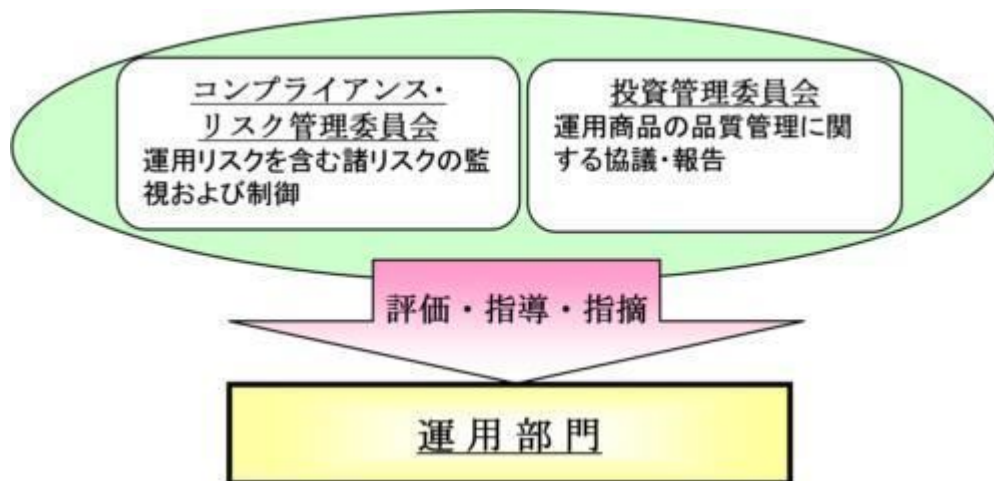
分配金は純資産から支払われるため、分配金支払いに伴う純資産の減少により基準価額が下落する要因となります。当該計算期間中の運用収益を超える分配を行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べ下落することとなります。

## （２）リスク管理体制

ファンドの運用にあたっては、社内規程や運用計画に基づき、運用部門が運用プロセスの中でリスクコントロールを行います。また、運用部門から独立した部署により諸リスクの状況が確認され、各種委員会等において協議・報告される体制となっています。

コンプライアンス・リスク管理委員会は、法令諸規則・社内規程等の遵守状況、運用資産のリスク管理状況等を把握・管理し、必要に応じて指示・指摘を行います。

投資管理委員会は、運用パフォーマンスの評価・分析、トレーディング分析、運用スタイル・運用方針との整合性、投資信託財産の運用リスク等を把握・管理し、必要に応じて指導・指摘を行います。



### <流動性リスク管理体制>

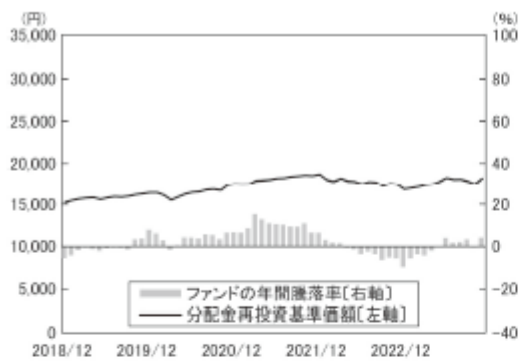
流動性リスクについては、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行います。

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体制について、監督します。

ファンドのリスク管理体制等は、2023年11月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## （３）参考情報

## ■D Cハートフルライフ（プラン30）

当ファンドの年間騰落率および  
分配金再投資基準価額の推移

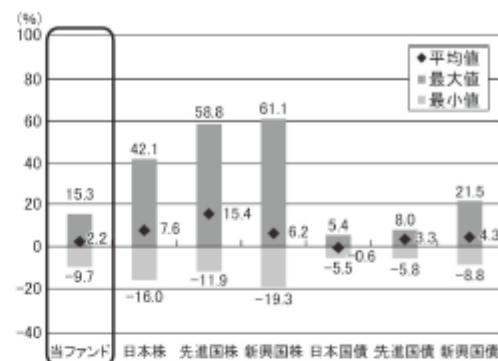
※グラフは、ファンドの5年間の各月末における分配金再投資基準価額（税引前の分配金を再投資したものととして算出しており、実際の基準価額と異なる場合があります。以下同じ。）および各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。

※年間騰落率のデータは、各月末の分配金再投資基準価額をもとに計算しており、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。

（以下、各ファンドにおいて同じ。）

当ファンドと他の代表的な  
資産クラスとの騰落率の比較

対象期間：2018年12月～2023年11月



※グラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように、5年間の各月末における直近1年間の騰落率データ（60個）を用いて、平均、最大、最小を表示したものです。

※ファンドの年間騰落率のデータは、各月末の分配金再投資基準価額（税引前の分配金を再投資したものととして算出）をもとに計算しており、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。

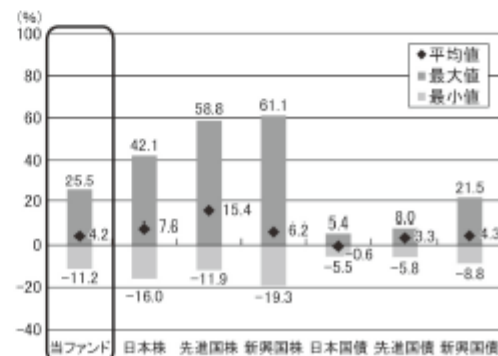
※すべての資産クラスが、当ファンドの投資対象とは限りません。

（以下、各ファンドにおいて同じ。）

## ■D Cハートフルライフ（プラン50）

当ファンドの年間騰落率および  
分配金再投資基準価額の推移当ファンドと他の代表的な  
資産クラスとの騰落率の比較

対象期間：2018年12月～2023年11月

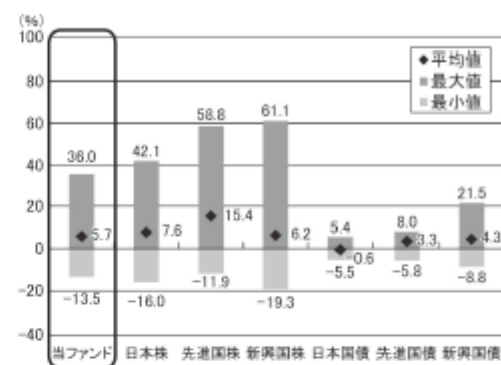




## ■DCハートフルライフ（プラン70）

当ファンドの年間騰落率および  
分配金再投資基準価額の推移当ファンドと他の代表的な  
資産クラスとの騰落率の比較

対象期間：2018年12月～2023年11月



## &lt;各資産クラスの指数について&gt;

資産クラス	指数名称	権利者
日本株	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	株式会社 JPX 総研又は 株式会社 JPX 総研の関連会社
先進国株	MSCI-KOKUSAI (配当込み・円換算ベース)	MSCI Inc.
新興国株	MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み・円換算ベース)	MSCI Inc.
日本国債	NOMURA-BPI (国債)	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
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)	FTSE Fixed Income LLC
新興国債	JP モルガン GBI-EM グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)	J.P.Morgan Securities LLC

(注) 海外指数は、対円での為替ヘッジなしによる投資を想定して、各月末の指数値を円換算または円ベースとしています。

※各指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、上記に記載の各権利者に帰属します。

また、各権利者は当ファンドの運用成果等に関し一切責任を負いません。

## < 代表的な資産クラスの指数について >

**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。

**MSCI-KOKUSAI**は、MSCI Inc.が算出する日本を除く世界主要国の株式市場を捉える指数として広く認知されているものであり、MSCI-KOKUSAI 指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。MSCI Inc.は当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。

**MSCIエマージング・マーケット・インデックス**は、MSCI Inc.が算出する新興国の株価の動きを表す代表的な指数であり、MSCI エマージング・マーケット・インデックスに関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。MSCI Inc.は当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。

**NOMURA - BPI（国債）**は、日本国債の市場全体の動向を表す、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よって計算、公表されている投資収益指数で、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の知的財産です。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、当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。

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

**JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（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・ダイバーシファイド）**は、J.P.Morgan Securities LLC（JPモルガン）が公表している、エマージング諸国の国債を中心とした債券市場の合成パフォーマンスを表す指数として広く認知されているものであり、JPモルガンの知的財産です。JPモルガンは当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

かかりません。

自動継続投資契約に基づき、収益分配金を再投資する場合も、手数料はかかりません。

## (2)【換金（解約）手数料】

解約手数料および信託財産留保額はありませぬ。

## (3)【信託報酬等】

ファンドの純資産総額に対し、下記の率を乗じて得た額がファンドの計算期間を通じて毎日計上され、ファンドの日々の基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、信託財産中から支払われます。各ファンドの信託報酬の実質的な配分は次のとおりです。

<内訳>

配分	料率（年率）		
	（プラン30）	（プラン50）	（プラン70）
委託会社	0.308%（税抜0.28%）	0.374%（税抜0.34%）	0.418%（税抜0.38%）
販売会社	0.517%（税抜0.47%）	0.605%（税抜0.55%）	0.693%（税抜0.63%）
受託会社	0.088%（税抜0.08%）	0.088%（税抜0.08%）	0.088%（税抜0.08%）
合計	0.913%（税抜0.83%）	1.067%（税抜0.97%）	1.199%（税抜1.09%）

<内容>

支払い先	役務の内容
委託会社	ファンドの運用、基準価額の算出、法定書類（目論見書、運用報告書、有価証券報告書・届出書等）の作成・印刷・交付および届出等にかかる費用の対価
販売会社	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
受託会社	ファンド財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
合計	運用管理費用（信託報酬）＝運用期間中の日々の基準価額×信託報酬率

#### （４）【その他の手数料等】

ファンドは以下の費用も負担します。

信託財産の監査にかかる費用（監査費用）として監査法人に年0.0055%（税抜0.005%）を支払う他、有価証券等の売買の際に売買仲介人に支払う売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合に当該資産の保管や資金の送金等に要する費用として保管銀行に支払う保管費用、その他信託事務の処理に要する費用等がある場合には、信託財産でご負担いただきます。

信託財産において一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行った場合、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

その他の費用については、運用状況等により変動しますので、事前に料率、上限額等を表示することができません。また、監査費用は監査法人等によって見直され、変更される場合があります。

当該手数料等の合計額については、投資者の皆さまの保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

#### （５）【課税上の取扱い】

このファンドは、確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度専用ファンドです。

確定拠出年金にかかる掛金、積立金および給付については、所得税法、法人税法、相続税法および地方税法ならびにこれらの法律に基づく命令で定めるところにより、所得税、法人税、相続税ならびに道府県民税（都民税を含む。）および市町村民税（特別区民税を含む。）の課税について必要な措置を講ずる（確定拠出年金法第86条）とされており、運用段階においては非課税となります。

したがって、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金制度に関する当該ファンドの期中収益分配金、一部解約による解約差益、償還時の差益のいずれも非課税となります。

< 上記以外の受益者（確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等以外の法人）の場合の課税の取扱い >

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、以下の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。源泉徴収された所得税は、法人税の額から控除できます。

税率
15.315%（所得税のみ）

上記は2023年11月30日現在のものですので、税法または確定拠出型年金法が改正された場合等は、上記の内容が変更されることがあります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

## 5【運用状況】

以下は2023年11月30日現在の運用状況です。

投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資比率の合計は四捨五入の関係で合わない場合があります。

マザーファンドの運用状況は、当ファンドの後に続きます。

## (1)【投資状況】

## 明治安田DCハートフルライフ(プラン30)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	2,333,000,730	99.50
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		11,727,530	0.50
合計(純資産総額)		2,344,728,260	100.00

## 明治安田DCハートフルライフ(プラン50)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	4,483,154,014	99.50
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		22,497,588	0.50
合計(純資産総額)		4,505,651,602	100.00

## 明治安田DCハートフルライフ(プラン70)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	3,711,844,524	99.50
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		18,618,191	0.50
合計(純資産総額)		3,730,462,715	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## 明治安田DCハートフルライフ(プラン30)

## イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	明治安田日本債券 ポートフォリオ・ マザーファンド	983,883,809	1.4035	1,380,978,853	1.4019	1,379,306,711	58.83
2	日本	親投資信託 受益証券	明治安田日本株式 ポートフォリオ・ マザーファンド	228,897,055	1.8997	434,835,735	1.9106	437,330,713	18.65
3	日本	親投資信託 受益証券	明治安田外国株式 ポートフォリオ・ マザーファンド	46,146,025	5.1954	239,747,058	5.2025	240,074,695	10.24
4	日本	親投資信託 受益証券	明治安田外国債券 ポートフォリオ・ マザーファンド	83,012,676	2.8125	233,473,230	2.8240	234,427,797	10.00
5	日本	親投資信託 受益証券	明治安田中小型株式 ポートフォリオ・ マザーファンド	10,685,594	3.8977	41,649,288	3.9175	41,860,814	1.79

## ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.50
合計	99.50

## 明治安田DCハートフルライフ(プラン50)

## イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	明治安田日本債券 ポートフォリオ・ マザーファンド	1,239,797,007	1.4035	1,740,174,797	1.4019	1,738,071,424	38.58
2	日本	親投資信託 受益証券	明治安田日本株式 ポートフォリオ・ マザーファンド	657,402,772	1.8997	1,248,868,045	1.9106	1,256,033,736	27.88
3	日本	親投資信託 受益証券	明治安田外国株式 ポートフォリオ・ マザーファンド	176,886,361	5.1954	918,995,399	5.2025	920,251,293	20.42
4	日本	親投資信託 受益証券	明治安田外国債券 ポートフォリオ・ マザーファンド	158,896,856	2.8125	446,898,504	2.8240	448,724,721	9.96
5	日本	親投資信託 受益証券	明治安田中小型株式 ポートフォリオ・ マザーファンド	30,650,374	3.8977	119,466,920	3.9175	120,072,840	2.66

## ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.50
合計	99.50

## 明治安田DCハートフルライフ(プラン70)

## イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	明治安田日本株式 ポートフォリオ・ マザーファンド	804,069,879	1.8997	1,527,491,549	1.9106	1,536,255,910	41.18
2	日本	親投資信託 受益証券	明治安田外国株式 ポートフォリオ・ マザーファンド	181,013,178	5.1954	940,435,864	5.2025	941,721,058	25.24
3	日本	親投資信託 受益証券	明治安田日本債券 ポートフォリオ・ マザーファンド	509,827,700	1.4035	715,591,697	1.4019	714,727,452	19.16
4	日本	親投資信託 受益証券	明治安田外国債券 ポートフォリオ・ マザーファンド	130,994,950	2.8125	368,426,268	2.8240	369,929,738	9.92
5	日本	親投資信託 受益証券	明治安田中小型株式 ポートフォリオ・ マザーファンド	38,088,160	3.8977	148,458,492	3.9175	149,210,366	4.00

## ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.50
合計	99.50

## 【投資不動産物件】

明治安田DCハートフルライフ(プラン30)

該当事項はありません。

明治安田DCハートフルライフ(プラン50)

該当事項はありません。

明治安田DCハートフルライフ(プラン70)

該当事項はありません。



## 【その他投資資産の主要なもの】

明治安田DCハートフルライフ（プラン30）

該当事項はありません。

明治安田DCハートフルライフ（プラン50）

該当事項はありません。

明治安田DCハートフルライフ（プラン70）

該当事項はありません。

## （3）【運用実績】

## 【純資産の推移】

明治安田DCハートフルライフ（プラン30）

期別	純資産総額（円）		1万口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第13期計算期間末（2014年12月1日）	1,379,540,856	1,379,540,856	14,346	14,346
第14期計算期間末（2015年11月30日）	1,552,232,455	1,552,232,455	14,850	14,850
第15期計算期間末（2016年11月29日）	1,689,652,777	1,689,652,777	14,881	14,881
第16期計算期間末（2017年11月29日）	1,854,882,564	1,854,882,564	15,947	15,947
第17期計算期間末（2018年11月29日）	1,902,990,996	1,902,990,996	15,713	15,713
第18期計算期間末（2019年11月29日）	2,016,814,281	2,016,814,281	16,300	16,300
第19期計算期間末（2020年11月30日）	2,204,146,519	2,204,146,519	17,366	17,366
第20期計算期間末（2021年11月29日）	2,407,064,995	2,407,064,995	18,500	18,500
第21期計算期間末（2022年11月29日）	2,274,973,576	2,274,973,576	17,464	17,464
第22期計算期間末（2023年11月29日）	2,341,972,776	2,341,972,776	18,150	18,150
2022年11月末日	2,280,654,930		17,442	
12月末日	2,199,886,052		16,848	
2023年1月末日	2,225,268,320		17,004	
2月末日	2,240,931,401		17,155	
3月末日	2,292,899,776		17,382	
4月末日	2,313,334,379		17,502	
5月末日	2,351,539,554		17,798	
6月末日	2,379,552,474		18,226	
7月末日	2,343,830,229		18,055	
8月末日	2,341,175,446		18,061	
9月末日	2,299,557,851		17,835	
10月末日	2,258,289,686		17,519	
11月末日	2,344,728,260		18,168	

## 明治安田DCハートフルライフ（プラン50）

期別	純資産総額（円）		1万口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第13期計算期間末（2014年12月1日）	2,176,055,737	2,176,055,737	15,411	15,411
第14期計算期間末（2015年11月30日）	2,481,825,461	2,481,825,461	16,151	16,151
第15期計算期間末（2016年11月29日）	2,585,865,879	2,585,865,879	15,868	15,868
第16期計算期間末（2017年11月29日）	3,034,457,480	3,034,457,480	17,721	17,721
第17期計算期間末（2018年11月29日）	3,124,622,252	3,124,622,252	17,299	17,299
第18期計算期間末（2019年11月29日）	3,424,218,631	3,424,218,631	18,088	18,088
第19期計算期間末（2020年11月30日）	3,806,690,933	3,806,690,933	19,965	19,965
第20期計算期間末（2021年11月29日）	4,327,428,397	4,327,428,397	22,147	22,147
第21期計算期間末（2022年11月29日）	4,090,992,827	4,090,992,827	20,915	20,915
第22期計算期間末（2023年11月29日）	4,492,897,130	4,492,897,130	22,522	22,522
2022年11月末日	4,099,354,224		20,870	
12月末日	3,929,553,086		19,966	
2023年1月末日	4,002,821,270		20,300	
2月末日	4,043,072,143		20,502	
3月末日	4,158,058,919		20,787	
4月末日	4,196,787,771		20,986	
5月末日	4,285,748,547		21,546	
6月末日	4,428,716,621		22,333	
7月末日	4,420,950,773		22,265	
8月末日	4,445,064,526		22,335	
9月末日	4,368,313,984		21,967	
10月末日	4,295,129,698		21,526	
11月末日	4,505,651,602		22,565	

## 明治安田DCハートフルライフ（プラン70）

期別	純資産総額（円）		1万口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第13期計算期間末（2014年12月1日）	1,519,277,649	1,519,277,649	15,745	15,745
第14期計算期間末（2015年11月30日）	1,757,688,243	1,757,688,243	16,785	16,785
第15期計算期間末（2016年11月29日）	1,802,097,947	1,802,097,947	16,182	16,182
第16期計算期間末（2017年11月29日）	2,196,109,280	2,196,109,280	18,809	18,809
第17期計算期間末（2018年11月29日）	2,229,513,600	2,229,513,600	18,070	18,070
第18期計算期間末（2019年11月29日）	2,388,612,136	2,388,612,136	18,921	18,921
第19期計算期間末（2020年11月30日）	2,778,612,570	2,778,612,570	21,654	21,654
第20期計算期間末（2021年11月29日）	3,382,923,414	3,382,923,414	24,689	24,689
第21期計算期間末（2022年11月29日）	3,235,620,816	3,235,620,816	23,198	23,198
第22期計算期間末（2023年11月29日）	3,715,829,710	3,715,829,710	25,785	25,785
2022年11月末日	3,242,305,763		23,127	
12月末日	3,075,304,129		21,902	
2023年1月末日	3,154,173,526		22,434	
2月末日	3,181,188,228		22,636	
3月末日	3,268,695,712		23,001	
4月末日	3,310,505,297		23,274	
5月末日	3,412,085,320		24,103	
6月末日	3,590,631,928		25,265	
7月末日	3,606,955,361		25,332	
8月末日	3,620,487,179		25,453	
9月末日	3,580,450,729		24,982	
10月末日	3,509,423,870		24,434	
11月末日	3,730,462,715		25,864	

## 【分配の推移】

## 明治安田DCハートフルライフ（プラン30）

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第13期計算期間	2013年11月30日～2014年12月1日	0
第14期計算期間	2014年12月2日～2015年11月30日	0
第15期計算期間	2015年12月1日～2016年11月29日	0
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	0
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	0
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	0
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	0
第20期計算期間	2020年12月1日～2021年11月29日	0
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	0
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	0

## 明治安田DCハートフルライフ（プラン50）

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第13期計算期間	2013年11月30日～2014年12月1日	0
第14期計算期間	2014年12月2日～2015年11月30日	0
第15期計算期間	2015年12月1日～2016年11月29日	0
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	0
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	0
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	0
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	0
第20期計算期間	2020年12月1日～2021年11月29日	0
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	0
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	0

## 明治安田DCハートフルライフ（プラン70）

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第13期計算期間	2013年11月30日～2014年12月1日	0
第14期計算期間	2014年12月2日～2015年11月30日	0
第15期計算期間	2015年12月1日～2016年11月29日	0
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	0
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	0
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	0
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	0
第20期計算期間	2020年12月1日～2021年11月29日	0
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	0

第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	0
----------	-------------------------	---

## 【収益率の推移】

## 明治安田DCハートフルライフ（プラン30）

期	計算期間	収益率（％）
第13期計算期間	2013年11月30日～2014年12月1日	8.81
第14期計算期間	2014年12月2日～2015年11月30日	3.51
第15期計算期間	2015年12月1日～2016年11月29日	0.21
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	7.16
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	1.47
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	3.74
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	6.54
第20期計算期間	2020年12月1日～2021年11月29日	6.53
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	5.60
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	3.93

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

## 明治安田DCハートフルライフ（プラン50）

期	計算期間	収益率（％）
第13期計算期間	2013年11月30日～2014年12月1日	12.09
第14期計算期間	2014年12月2日～2015年11月30日	4.80
第15期計算期間	2015年12月1日～2016年11月29日	1.75
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	11.68
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	2.38
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	4.56
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	10.38
第20期計算期間	2020年12月1日～2021年11月29日	10.93
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	5.56
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	7.68

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

## 明治安田DCハートフルライフ（プラン70）

期	計算期間	収益率（％）
第13期計算期間	2013年11月30日～2014年12月1日	14.80
第14期計算期間	2014年12月2日～2015年11月30日	6.61
第15期計算期間	2015年12月1日～2016年11月29日	3.59
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	16.23
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	3.93
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	4.71
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	14.44
第20期計算期間	2020年12月1日～2021年11月29日	14.02
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	6.04
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	11.15

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

## （４）【設定及び解約の実績】

## 明治安田DCハートフルライフ（プラン30）

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第13期計算期間	2013年11月30日～2014年12月1日	418,738,273	56,629,878
第14期計算期間	2014年12月2日～2015年11月30日	169,903,083	86,273,599
第15期計算期間	2015年12月1日～2016年11月29日	165,552,024	75,327,034
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	156,697,879	129,001,187
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	140,873,764	92,933,680
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	153,526,478	127,345,086
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	181,387,918	149,436,762
第20期計算期間	2020年12月1日～2021年11月29日	169,292,367	137,449,786
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	120,253,631	118,703,021
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	129,522,474	141,835,984

## 明治安田DCハートフルライフ（プラン50）

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第13期計算期間	2013年11月30日～2014年12月1日	548,357,378	90,909,335
第14期計算期間	2014年12月2日～2015年11月30日	273,412,518	148,822,734
第15期計算期間	2015年12月1日～2016年11月29日	207,206,184	114,213,357
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	244,459,386	161,687,873
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	232,185,257	138,293,564
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	240,418,113	153,544,453
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	270,780,588	257,229,794
第20期計算期間	2020年12月1日～2021年11月29日	232,279,099	184,951,426
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	189,020,728	186,992,003

第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	192,984,782	154,136,406
----------	-------------------------	-------------	-------------

## 明治安田DCハートフルライフ（プラン70）

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第13期計算期間	2013年11月30日～2014年12月1日	317,089,001	95,652,323
第14期計算期間	2014年12月2日～2015年11月30日	267,255,735	185,002,089
第15期計算期間	2015年12月1日～2016年11月29日	180,979,332	114,509,268
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	214,431,304	160,467,489
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	186,406,061	120,180,748
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	180,824,358	152,235,136
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	260,166,333	239,415,630
第20期計算期間	2020年12月1日～2021年11月29日	276,218,223	189,169,841
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	194,423,636	169,880,132
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	189,992,686	143,672,683

（参考）

## （1）投資状況

## .明治安田日本株式ポートフォリオ・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	6,941,344,140	98.01
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		140,685,301	1.99
合計（純資産総額）		7,082,029,441	100.00

## .明治安田中小型株式ポートフォリオ・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	3,647,460,420	98.35
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		61,316,964	1.65
合計（純資産総額）		3,708,777,384	100.00

## .明治安田日本債券ポートフォリオ・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	18,161,638,460	40.34
特殊債券	日本	877,295,446	1.95
社債券	日本	22,027,049,800	48.93
	フランス	3,357,683,900	7.46

	韓国	100,330,000	0.22
	小計	25,485,063,700	56.61
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		495,953,465	1.10
合計(純資産総額)		45,019,951,071	100.00

## .明治安田外国株式ポートフォリオ・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	アメリカ	24,261,093,266	67.11
	フランス	1,984,413,491	5.49
	スイス	1,140,080,774	3.15
	オランダ	831,564,627	2.30
	イギリス	702,747,783	1.94
	カナダ	688,142,965	1.90
	オーストラリア	553,783,214	1.53
	スウェーデン	519,599,107	1.44
	ドイツ	351,849,296	0.97
	デンマーク	302,859,017	0.84
	イタリア	271,984,926	0.75
	香港	246,556,178	0.68
	アイルランド	211,206,821	0.58
	ノルウェー	90,077,906	0.25
	シンガポール	10,374,435	0.03
	小計	32,166,333,806	88.97
投資証券	アメリカ	389,954,175	1.08
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		3,597,066,013	9.95
合計(純資産総額)		36,153,353,994	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	2,581,536,255	7.14
	買建	ドイツ	756,759,950	2.09

(注)先物取引は、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います。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建		2,121,447,932	5.86

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。



## .明治安田外国債券ポートフォリオ・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	9,582,954,749	41.36
	中国	1,754,444,808	7.57
	フランス	1,524,218,000	6.58
	イタリア	1,115,193,278	4.81
	イギリス	1,052,107,624	4.54
	ドイツ	1,007,010,037	4.35
	スペイン	792,874,232	3.42
	ベルギー	590,682,771	2.55
	アイルランド	556,406,472	2.40
	ニュージーランド	501,452,001	2.16
	ポーランド	461,591,421	1.99
	カナダ	330,651,009	1.43
	オーストラリア	249,721,394	1.08
	メキシコ	221,448,607	0.96
	オランダ	159,731,452	0.69
	マレーシア	120,348,050	0.52
	シンガポール	93,457,090	0.40
	イスラエル	69,715,937	0.30
	ノルウェー	50,683,252	0.22
	スウェーデン	47,159,345	0.20
	小計	20,281,851,529	87.53
地方債証券	カナダ	715,529,677	3.09
特殊債券	オーストラリア	73,634,779	0.32
社債券	オランダ	400,027,458	1.73
	スペイン	311,927,493	1.35
	カナダ	228,601,254	0.99
	アメリカ	196,499,409	0.85
	フランス	194,861,867	0.84
	デンマーク	176,904,641	0.76
	ノルウェー	171,633,155	0.74
	小計	1,680,455,277	7.25
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		420,135,069	1.81
合計(純資産総額)		23,171,606,331	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建		1,573,828,716	6.79
	売建		419,350,105	1.80

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。



## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## . 明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

## イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	226,800	1,617.88	366,935,483	1,798.50	407,899,800	5.76
2	日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	14,500	15,962.84	231,461,180	24,025.00	348,362,500	4.92
3	日本	株式	キーエンス	電気機器	5,100	61,609.09	314,206,359	63,350.00	323,085,000	4.56
4	日本	株式	ソニーグループ	電気機器	22,800	12,272.74	279,818,472	12,820.00	292,296,000	4.13
5	日本	株式	信越化学工業	化学	47,000	4,671.88	219,578,360	5,212.00	244,964,000	3.46
6	日本	株式	リクルート ホールディングス	サービス業	42,100	4,320.82	181,906,522	5,505.00	231,760,500	3.27
7	日本	株式	任天堂	その他製品	31,700	5,766.05	182,783,785	6,912.00	219,110,400	3.09
8	日本	株式	三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	銀行業	168,400	956.50	161,074,600	1,255.00	211,342,000	2.98
9	日本	株式	日立製作所	電気機器	18,800	8,396.18	157,848,184	10,285.00	193,358,000	2.73
10	日本	株式	中外製薬	医薬品	35,000	3,810.08	133,353,093	5,218.00	182,630,000	2.58
11	日本	株式	富士通	電気機器	8,400	18,694.73	157,035,732	21,120.00	177,408,000	2.51
12	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	62,400	2,232.53	139,309,872	2,794.50	174,376,800	2.46
13	日本	株式	HOYA	精密機器	9,100	15,165.33	138,004,503	16,665.00	151,651,500	2.14
14	日本	株式	日本たばこ産業	食料品	39,600	3,071.28	121,622,688	3,801.00	150,519,600	2.13
15	日本	株式	村田製作所	電気機器	52,200	2,821.14	147,263,508	2,883.50	150,518,700	2.13
16	日本	株式	ディスコ	機械	4,600	23,273.82	107,059,605	32,090.00	147,614,000	2.08
17	日本	株式	豊田通商	卸売業	17,800	6,827.55	121,530,390	8,190.00	145,782,000	2.06
18	日本	株式	日清食品 ホールディングス	食料品	9,900	12,573.99	124,482,501	14,665.00	145,183,500	2.05
19	日本	株式	アドバンテスト	電気機器	28,000	4,200.50	117,614,168	4,681.00	131,068,000	1.85
20	日本	株式	東京海上 ホールディングス	保険業	34,200	3,258.66	111,446,185	3,648.00	124,761,600	1.76
21	日本	株式	パン・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	38,000	2,698.02	102,524,806	3,204.00	121,752,000	1.72
22	日本	株式	第一三共	医薬品	26,000	4,540.42	118,050,920	4,000.00	104,000,000	1.47
23	日本	株式	三井物産	卸売業	18,700	4,845.70	90,614,590	5,392.00	100,830,400	1.42
24	日本	株式	日本瓦斯	小売業	45,000	2,236.33	100,635,172	2,237.00	100,665,000	1.42
25	日本	株式	良品計画	小売業	42,600	1,997.75	85,104,150	2,336.50	99,534,900	1.41
26	日本	株式	安川電機	電気機器	16,400	5,533.96	90,756,980	5,673.00	93,037,200	1.31
27	日本	株式	イオン	小売業	30,000	3,083.80	92,514,139	3,061.00	91,830,000	1.30
28	日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	17,500	4,955.82	86,726,850	5,025.00	87,937,500	1.24

29	日本	株式	野村総合研究所	情報・通信業	20,800	3,737.73	77,744,784	4,152.00	86,361,600	1.22
30	日本	株式	SANKYO	機械	12,800	6,135.34	78,532,352	6,388.00	81,766,400	1.15

□.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
株式	国内	鉱業	0.50
		建設業	1.01
		食料品	6.48
		化学	7.83
		医薬品	5.67
		機械	4.90
		電気機器	24.65
		輸送用機器	3.52
		精密機器	2.14
		その他製品	4.06
		情報・通信業	13.75
		卸売業	4.28
		小売業	7.46
		銀行業	2.98
		保険業	1.76
サービス業	7.00		
合計			98.01

## .明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

## イ.評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	F C E H o l d i n g s	サービス業	62,400	1,908.69	119,102,361	1,989.00	124,113,600	3.35
2	日本	株式	日本曹達	化学	17,800	4,565.00	81,257,000	5,340.00	95,052,000	2.56
3	日本	株式	グンゼ	繊維製品	19,600	4,558.87	89,353,966	4,800.00	94,080,000	2.54
4	日本	株式	カバー	情報・通信業	28,500	2,719.99	77,519,860	3,240.00	92,340,000	2.49
5	日本	株式	ローランド	その他製品	19,700	4,129.84	81,357,863	4,540.00	89,438,000	2.41
6	日本	株式	I N T L O O P	サービス業	19,100	6,026.55	115,107,128	4,625.00	88,337,500	2.38
7	日本	株式	エービーシー・マート	小売業	35,000	2,560.00	89,600,000	2,440.50	85,417,500	2.30
8	日本	株式	ヨシムラ・フード・ ホールディングス	食料品	75,000	1,077.04	80,778,416	1,114.00	83,550,000	2.25
9	日本	株式	十六フィナンシャル グループ	銀行業	21,100	3,827.93	80,769,530	3,830.00	80,813,000	2.18
10	日本	株式	ライト工業	建設業	40,000	1,947.00	77,880,000	1,980.00	79,200,000	2.14
11	日本	株式	三和ホールディングス	金属製品	37,200	1,988.48	73,971,478	2,121.00	78,901,200	2.13
12	日本	株式	A p p i e r G r o u p	情報・通信業	46,600	1,624.47	75,700,742	1,640.00	76,424,000	2.06
13	日本	株式	古野電気	電気機器	42,000	1,661.59	69,787,078	1,810.00	76,020,000	2.05
14	日本	株式	ファースト アカウンティング	情報・通信業	54,600	1,414.01	77,205,271	1,363.00	74,419,800	2.01
15	日本	株式	日本製鋼所	機械	29,000	2,534.29	73,494,595	2,553.50	74,051,500	2.00
16	日本	株式	日本ケミコン	電気機器	52,700	1,327.08	69,937,628	1,385.00	72,989,500	1.97
17	日本	株式	ダイワボウ ホールディングス	卸売業	25,000	2,460.00	61,500,000	2,909.50	72,737,500	1.96
18	日本	株式	B I P R O G Y	情報・通信業	17,000	3,240.00	55,080,000	4,273.00	72,641,000	1.96
19	日本	株式	池田泉州 ホールディングス	銀行業	206,100	262.88	54,179,568	342.00	70,486,200	1.90
20	日本	株式	インターネット イニシアティブ	情報・通信業	26,000	2,761.00	71,786,000	2,657.00	69,082,000	1.86
21	日本	株式	前田工織	その他製品	23,000	3,301.34	75,931,012	2,959.00	68,057,000	1.84
22	日本	株式	トヨタ紡織	輸送用機器	26,500	2,236.31	59,262,377	2,550.00	67,575,000	1.82
23	日本	株式	日清製粉 グループ本社	食料品	32,000	1,619.00	51,808,000	2,048.50	65,552,000	1.77
24	日本	株式	J R C	機械	75,000	1,062.44	79,683,021	870.00	65,250,000	1.76
25	日本	株式	ゴールドウイン	繊維製品	5,500	12,460.00	68,530,000	11,535.00	63,442,500	1.71
26	日本	株式	ロート製薬	医薬品	20,000	2,830.00	56,600,000	3,090.00	61,800,000	1.67
27	日本	株式	日油	化学	9,000	6,230.00	56,070,000	6,845.00	61,605,000	1.66
28	日本	株式	ニチアス	ガラス・土石製 品	19,500	2,626.00	51,207,000	3,155.00	61,522,500	1.66
29	日本	株式	ジョイフル本田	小売業	32,600	1,743.79	56,847,626	1,792.00	58,419,200	1.58
30	日本	株式	コアコンセプト・ テクノロジー	情報・通信業	19,000	3,050.21	57,954,024	2,888.00	54,872,000	1.48



## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.95
		建設業	4.47
		食料品	5.54
		繊維製品	4.25
		パルプ・紙	1.40
		化学	5.08
		医薬品	2.23
		ゴム製品	1.34
		ガラス・土石製品	1.66
		鉄鋼	0.83
		非鉄金属	1.45
		金属製品	2.13
		機械	5.21
		電気機器	6.03
		輸送用機器	1.82
		その他製品	4.92
		情報・通信業	17.86
		卸売業	3.46
		小売業	10.30
		銀行業	4.08
保険業	1.15		
不動産業	1.21		
サービス業	10.99		
合計			98.35

## .明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

## イ.評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿 価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	第163回 利付国債5年	3,062,000,000	100.56	3,079,291,120	100.68	3,083,035,940	0.4	2028/9/20	6.85
2	日本	国債証券	第361回 利付国債10年	2,437,000,000	96.06	2,341,158,600	97.67	2,380,315,380	0.1	2030/12/20	5.29
3	日本	社債券	第2回ヒューリック 無担保社債 (劣後特約付)	2,100,000,000	100.50	2,110,500,000	100.42	2,108,908,200	1.28	2055/7/2	4.68
4	日本	社債券	第3回野村 ホールディングス 無担保永久社債 (劣後特約付)	2,000,000,000	96.79	1,935,800,000	98.57	1,971,440,000	1.3	9999/99/99	4.38
5	日本	社債券	第1回住友化学 無担保社債 (劣後特約付)	1,400,000,000	94.01	1,316,238,000	93.23	1,305,277,400	1.3	2079/12/13	2.90
6	日本	国債証券	第372回 利付国債10年	1,267,000,000	101.00	1,279,701,900	101.19	1,282,140,650	0.8	2033/9/20	2.85
7	フランス	社債券	第9回ビー・ピー・ シー・イー・エス・ イー円貨社債 (劣後特約付)	1,300,000,000	94.83	1,232,812,100	96.28	1,251,682,900	1.1	2031/12/16	2.78
8	日本	社債券	第18回回光通信 無担保社債	1,300,000,000	94.39	1,227,109,000	94.52	1,228,838,000	1.79	2033/3/23	2.73
9	日本	国債証券	第185回 利付国債20年	1,263,000,000	91.76	1,159,025,450	94.52	1,193,838,120	1.1	2043/6/20	2.65
10	日本	国債証券	第80回 利付国債30年	1,161,000,000	102.37	1,188,529,460	102.79	1,193,403,510	1.8	2053/9/20	2.65
11	日本	社債券	第15回みずほ フィナンシャル グループ 無担保永久社債 (劣後特約付)	1,100,000,000	100.00	1,100,000,000	99.39	1,093,295,500	1.785	9999/99/99	2.43
12	日本	国債証券	第356回 利付国債10年	1,020,000,000	98.82	1,008,043,800	98.80	1,007,780,400	0.1	2029/9/20	2.24
13	フランス	社債券	2015第1回 ソシエテジェネラル 円貨社債 (劣後特約付)	900,000,000	99.53	895,815,000	100.10	900,945,000	2.195	2025/6/12	2.00
14	日本	社債券	第35回SBI ホールディングス 無担保社債	900,000,000	100.00	900,000,000	99.10	891,963,000	1.15	2028/6/6	1.98
15	日本	国債証券	第186回 利付国債20年	820,000,000	99.79	818,303,980	101.08	828,856,000	1.5	2043/9/20	1.84



16	日本	社債券	第34回SBI ホールディングス 無担保社債	800,000,000	100.00	800,000,000	99.71	797,680,000	0.95	2026/6/5	1.77
17	日本	国債証券	第454回 利付国債2年	763,000,000	100.13	764,037,600	100.14	764,091,090	0.1	2025/11/1	1.70
18	フランス	社債券	第24回ルノー 円貨社債	700,000,000	100.06	700,483,000	100.43	703,073,000	1.54	2024/7/5	1.56
19	日本	社債券	第3回かんぽ生命 無担保社債 (劣後特約付)	700,000,000	100.00	700,000,000	98.64	690,542,300	1.91	2053/9/7	1.53
20	日本	国債証券	第55回 利付国債30年	809,000,000	92.21	745,978,900	85.15	688,863,500	0.8	2047/6/20	1.53
21	日本	国債証券	第176回 利付国債20年	781,000,000	88.30	689,634,750	87.71	685,015,100	0.5	2041/3/20	1.52
22	日本	社債券	第16回光通信 無担保社債	600,000,000	102.22	613,356,000	102.76	616,590,000	1.78	2027/8/10	1.37
23	日本	社債券	第332回北陸電力 (一般担保付)	700,000,000	92.55	647,906,000	87.78	614,481,000	0.52	2036/6/25	1.36
24	日本	社債券	第5回ENEOS ホールディングス 無担保社債 (劣後特約付)	600,000,000	99.92	599,557,000	99.74	598,485,600	2.195	2083/9/20	1.33
25	日本	国債証券	第46回 利付国債30年	551,000,000	104.73	577,079,900	100.24	552,333,420	1.5	2045/3/20	1.23
26	日本	社債券	第62回電源開発 無担保社債	600,000,000	94.00	564,006,000	90.51	543,066,000	0.805	2036/10/20	1.21
27	日本	特殊債券	第149回 貸付債権担保住宅 金融支援機構債券	569,359,000	94.27	536,734,729	92.91	529,019,914	0.15	2054/10/10	1.18
28	フランス	社債券	2020第7回 クレディ・ アグリコル・エス・ エー円貨社債	500,000,000	99.99	499,980,000	100.39	501,983,000	1.248	2026/6/4	1.12
29	日本	社債券	第26回 パナソニック ホールディングス 無担保社債	500,000,000	100.00	500,000,000	99.76	498,805,000	1.342	2033/9/14	1.11
30	日本	社債券	第2回住友化学 無担保社債 (劣後特約付)	500,000,000	99.45	497,276,000	99.67	498,368,500	0.84	2079/12/13	1.11

#### ロ.種類別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	40.34
特殊債券	1.95
社債券	56.61
合計	98.90



## .明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

## イ.評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・ サービス	45,061	43,909.17	1,978,591,485	55,717.46	2,510,684,893	6.94
2	アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ ハードウェア および機器	66,351	24,668.05	1,636,749,819	27,850.64	1,847,918,206	5.11
3	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	73,333	16,580.17	1,215,873,845	19,852.97	1,455,878,531	4.03
4	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・ 半導体製造装置	16,408	44,566.62	731,249,135	70,799.49	1,161,678,163	3.21
5	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・ サービス流通・ 小売り	40,337	15,804.34	637,499,883	21,519.28	868,023,294	2.40
6	アメリカ	株式	VISA INC- CLASS A SHARES	金融サービス	18,757	33,719.42	632,475,237	37,389.60	701,316,842	1.94
7	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・ サービス	8,000	74,565.96	596,527,686	78,679.50	629,436,069	1.74
8	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・ 半導体製造装置	5,649	98,320.82	555,414,355	101,622.09	574,063,198	1.59
9	アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	11,158	33,760.44	376,698,997	48,856.65	545,142,545	1.51
10	アメリカ	株式	EOG RESOURCES INC	エネルギー	28,234	17,884.18	504,942,017	18,124.90	511,738,619	1.42
11	フランス	株式	TOTALENERGIES SE	エネルギー	48,219	9,347.10	450,708,043	9,961.93	480,354,630	1.33
12	アメリカ	株式	S&P GLOBAL INC	金融サービス	7,715	51,401.29	396,561,004	60,981.10	470,469,224	1.30
13	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	20,420	19,136.35	390,764,355	22,695.84	463,449,102	1.28
14	アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・ 小売り	19,575	22,433.39	439,133,619	22,954.68	449,337,971	1.24
15	カナダ	株式	SUNCOR ENERGY INC	エネルギー	91,216	4,691.82	427,969,866	4,851.05	442,493,769	1.22
16	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・ パーソナル用品	19,458	22,386.28	435,592,271	22,226.68	432,486,916	1.20
17	アメリカ	株式	BOOKING HOLDINGS INC	消費者サービス	919	393,435.78	361,567,483	459,783.47	422,541,009	1.17
18	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・ タバコ	24,687	18,914.71	466,947,458	16,709.35	412,503,792	1.14
19	アメリカ	株式	AMETEK INC	資本財	18,086	20,394.66	368,857,854	22,484.06	406,646,738	1.12
20	アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・ タバコ	16,264	26,960.78	438,490,285	24,584.22	399,837,774	1.11

21	アメリカ	株式	TRADEWEB MARKETS INC- CLASS A	金融サービス	26,139	11,199.04	292,731,883	13,973.12	365,243,402	1.01
22	アメリカ	株式	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	医薬品・バイオ テクノロジー・ ライフサイエンス	5,029	83,696.72	420,910,833	72,493.74	364,571,041	1.01
23	アメリカ	株式	ROPER TECHNOLOGIES INC	ソフトウェア・ サービス	4,652	65,493.13	304,674,080	77,333.81	359,756,922	1.00
24	スイス	株式	PARTNERS GROUP HOLDING AG	金融サービス	1,859	147,280.30	273,794,078	192,832.64	358,475,878	0.99
25	アメリカ	株式	SYNOPSIS INC	ソフトウェア・ サービス	4,409	62,051.27	273,584,077	81,250.29	358,232,538	0.99
26	アメリカ	株式	EATON CORP PLC	資本財	10,557	24,673.15	260,474,525	33,208.40	350,581,142	0.97
27	アメリカ	株式	ABBOTT LABORATORIES	ヘルスケア 機器・ サービス	22,736	15,447.55	351,215,650	15,240.86	346,516,286	0.96
28	アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	39,781	11,299.37	449,500,412	8,583.00	341,440,530	0.94
29	オーストラリア	株式	BHP GROUP LTD	素材	75,228	4,416.46	332,241,852	4,501.21	338,617,439	0.94
30	アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオ テクノロジー・ ライフサイエンス	15,504	23,380.97	362,498,605	20,369.19	315,803,999	0.87

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	4.13
		素材	3.73
		資本財	7.59
		商業・専門サービス	0.97
		運輸	1.08
		自動車・自動車部品	1.53
		耐久消費財・アパレル	2.09
		消費者サービス	2.35
		メディア・娯楽	6.32
		一般消費財・サービス流通・小売り	3.78
		生活必需品流通・小売り	1.61
		食品・飲料・タバコ	3.37
		家庭用品・パーソナル用品	1.20
		ヘルスケア機器・サービス	3.93
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.79
		銀行	3.18
		金融サービス	8.52
		保険	1.22
		ソフトウェア・サービス	10.55
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.39
電気通信サービス	0.30		
公益事業	1.89		
半導体・半導体製造装置	6.46		
投資証券			1.08
合計			90.05

## .明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

## イ.評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 4%	11,900,000	14,754.06	1,755,733,426	14,550.73	1,731,537,837	4	2028/6/30	7.47
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.75%	13,220,000	13,382.49	1,769,166,063	13,068.54	1,727,662,081	2.75	2032/8/15	7.46
3	中国	国債証券	CHINA GOVT BOND 3.02%	66,530,000	2,099.72	1,396,945,663	2,113.33	1,406,000,601	3.02	2031/5/27	6.07
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 1.875%	11,560,000	11,150.89	1,289,043,281	9,885.86	1,142,805,597	1.875	2041/2/15	4.93
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 0.625%	8,120,000	12,106.80	983,072,355	11,692.06	949,395,678	0.625	2030/5/15	4.10
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.75%	5,180,000	14,217.25	736,453,907	13,967.05	723,493,400	2.75	2027/4/30	3.12
7	カナダ	地方債証券	QUEBEC PROVINCE 0.5%	5,500,000	12,720.52	699,629,017	13,009.63	715,529,677	0.5	2032/1/25	3.09
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.625%	5,190,000	13,959.14	724,479,380	13,580.99	704,853,656	2.625	2029/2/15	3.04
9	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 1.75%	4,360,000	14,258.81	621,684,303	14,364.60	626,296,674	1.75	2024/7/31	2.70
10	ドイツ	国債証券	BUNDESBL- 180 0%	3,880,000	15,584.16	604,665,790	15,675.03	608,191,165	0	2024/10/18	2.62
11	フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 2.75%	3,570,000	15,928.71	568,655,101	16,163.92	577,051,973	2.75	2029/2/25	2.49
12	アイルランド	国債証券	IRISH GOVT 0.9%	3,730,000	14,939.82	557,255,381	14,917.06	556,406,472	0.9	2028/5/15	2.40
13	スペイン	国債証券	SPANISH GOV'T 0.8%	3,490,000	14,858.44	518,559,608	14,886.37	519,534,547	0.8	2027/7/30	2.24
14	ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GVT 0.5%	5,660,000	8,863.47	501,672,808	8,859.57	501,452,001	0.5	2024/5/15	2.16
15	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.75%	4,300,000	12,668.70	544,754,173	11,222.13	482,551,609	2.75	2042/8/15	2.08
16	ベルギー	国債証券	BELGIAN 0%	3,100,000	14,453.31	448,052,797	14,506.82	449,711,674	0	2027/10/22	1.94
17	イギリス	国債証券	UK TSY GILT 1.75%	4,080,000	12,328.51	503,003,249	10,847.93	442,595,560	1.75	2049/1/22	1.91
18	イギリス	国債証券	UK TSY GILT 1%	2,310,000	18,209.42	420,637,750	18,392.52	424,867,434	1	2024/4/22	1.83
19	オランダ	社債券	ING GROEP NV 6.083%	2,700,000	14,736.26	397,879,207	14,815.83	400,027,458	6.083	2027/9/11	1.73

20	中国	国債証券	CHINA GOVT BOND 2.37%	16,950,000	2,048.51	347,223,308	2,055.71	348,444,207	2.37	2027/1/20	1.50
21	ポーランド	国債証券	POLAND GOVT BOND 0.75%	9,560,000	3,489.02	333,550,908	3,493.08	333,938,806	0.75	2025/4/25	1.44
22	イタリア	国債証券	BTPS 1.1%	2,180,000	14,850.84	323,748,410	15,046.27	328,008,721	1.1	2027/4/1	1.42
23	フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 1.25%	2,080,000	13,204.57	274,655,120	12,985.40	270,096,403	1.25	2036/5/25	1.17
24	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 3.75%	1,930,000	14,698.95	283,689,872	12,967.43	250,271,546	3.75	2043/11/15	1.08
25	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2,580,000	9,672.85	249,559,619	9,679.12	249,721,394	2.75	2024/4/21	1.08
26	イタリア	国債証券	BTPS 0.25%	1,730,000	13,858.17	239,746,460	14,149.89	244,793,115	0.25	2028/3/15	1.06
27	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.375%	2,500,000	11,376.71	284,417,754	9,785.89	244,647,499	2.375	2051/5/15	1.06
28	カナダ	社債券	ROYAL BK CANADA 4.125%	1,400,000	16,078.32	225,096,487	16,328.66	228,601,254	4.125	2028/7/5	0.99
29	フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 1.25%	1,660,000	13,564.66	225,173,460	13,595.91	225,692,136	1.25	2034/5/25	0.97
30	メキシコ	国債証券	MEXICAN BONOS 7.75%	28,190,000	798.70	225,155,908	785.55	221,448,607	7.75	2031/5/29	0.96

#### ロ.種類別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	87.53
地方債証券	3.09
特殊債券	0.32
社債券	7.25
合計	98.19

#### 投資不動産物件

.明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

該当事項はありません。

.明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

該当事項はありません。

.明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

該当事項はありません。

.明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

該当事項はありません。

.明治安田外国債券ポートフォリオ・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

.明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

該当事項はありません。

.明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

該当事項はありません。

.明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

該当事項はありません。

.明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資比率 (%)
株価 指数 先物 取引	アメリカ	シカゴ商業 取引所	S&P500 EMINI	買建	77	米 ドル	16,921,940	2,488,709,715	17,553,112.5	2,581,536,255	7.14
	ドイツ	ユーレックス・ ドイツ金融 先物取引所	EURO STOXX50	買建	107	ユー ロ	4,521,125	730,206,898	4,685,530	756,759,950	2.09

(注)先物取引は、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います。

資産の種類	通貨	買建 / 売建	数量	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替 予約取引	米ドル	買建	11,150,000.00	1,650,267,755	1,636,116,435	4.52
	ユーロ	買建	3,010,000.00	472,289,874	485,331,497	1.34

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。



## .明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

資産の種類	通貨	買建/ 売建	数量	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	3,346,238.34	492,097,810	491,812,710	2.12
	カナダドル	買建	184,105.10	19,923,853	19,910,579	0.08
	メキシコペソ	買建	1,170,930.91	9,961,109	9,949,868	0.04
	ユーロ	買建	2,495,114.50	402,982,829	402,793,319	1.73
	イギリスポンド	買建	270,654.73	50,525,824	50,538,139	0.21
	スウェーデンクローナ	買建	710,604.86	10,096,273	10,092,791	0.04
	ノルウェークローネ	買建	1,452,369.31	20,054,315	20,045,165	0.08
	ポーランドズロチ	買建	263,892.60	9,810,999	9,803,372	0.04
	ニュージーランドドル	買建	2,640,856.80	239,989,423	239,376,239	1.03
	人民元	買建	15,515,900.94	319,937,802	319,506,534	1.37
	米ドル	売建	816,791.19	120,242,370	120,047,721	0.51
	ユーロ	売建	1,854,037.00	300,318,062	299,302,384	1.29

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

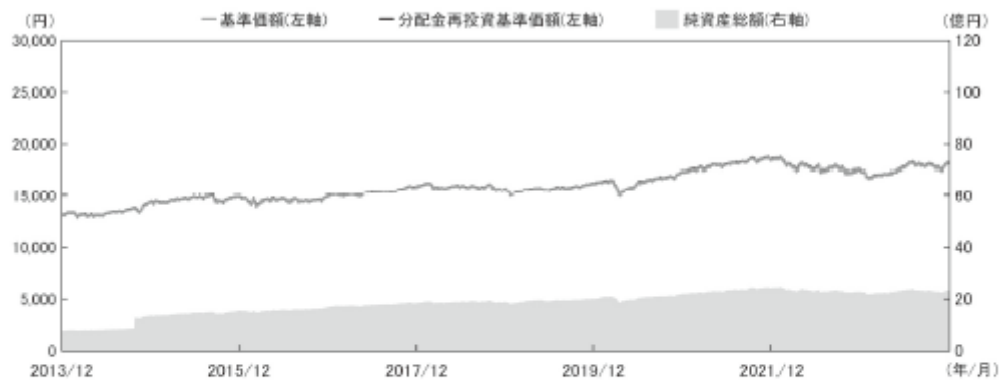
## 参考情報

以下の事項は交付目論見書の運用実績に記載されているものです。

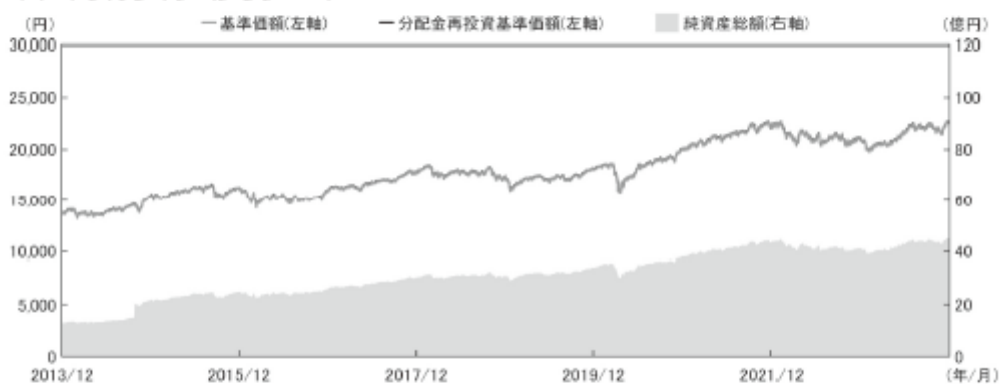
2023年11月30日現在

### 基準価額・純資産の推移

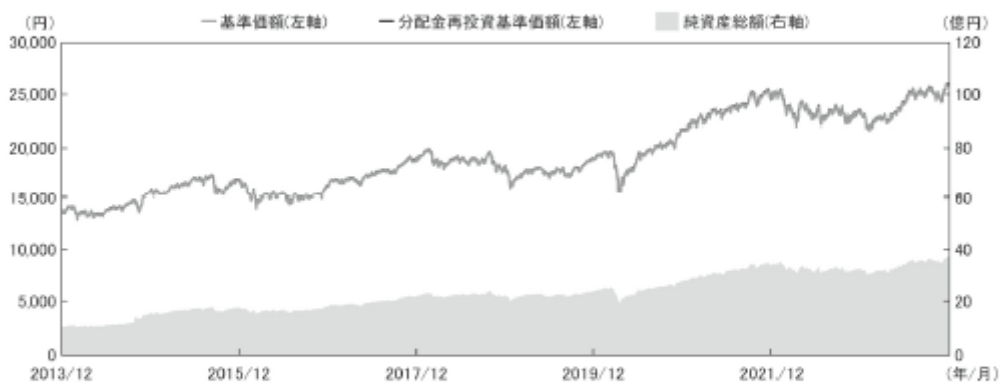
#### ■DCハートフルライフ（プラン30）



#### ■DCハートフルライフ（プラン50）



#### ■DCハートフルライフ（プラン70）



※分配金再投資基準価額は信託報酬控除後のものであり、分配金実績があった場合に税引前分配金を再投資したものととして算出しています。

	プラン30	プラン50	プラン70
基準価額	18,168円	22,565円	25,864円
純資産総額	23億円	45億円	37億円

**分配の推移**

分配金の推移			
	プラン30	プラン50	プラン70
2023年11月	0円	0円	0円
2022年11月	0円	0円	0円
2021年11月	0円	0円	0円
2020年11月	0円	0円	0円
2019年11月	0円	0円	0円
設定来累計	30円	30円	30円

※分配金は、10,000口あたりの税引前の金額

**主要な資産の状況**

## 資産の組入比率

※四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

## ■DCハートフルライフ（プラン30）

資産の種類	投資比率(%)
明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド	18.65
明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド	1.79
明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド	58.83
明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド	10.24
明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	10.00
その他の資産（負債控除後）	0.50
合計（純資産総額）	100.00

## ■DCハートフルライフ（プラン50）

資産の種類	投資比率(%)
明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド	27.88
明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド	2.66
明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド	38.58
明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド	20.42
明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	9.96
その他の資産（負債控除後）	0.50
合計（純資産総額）	100.00

## ■DCハートフルライフ（プラン70）

資産の種類	投資比率(%)
明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド	41.18
明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド	4.00
明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド	19.16
明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド	25.24
明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	9.92
その他の資産（負債控除後）	0.50
合計（純資産総額）	100.00

## 組入上位 10 銘柄（各マザーファンド）

※投資比率はマザーファンドの対純資産総額比

## 明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

	銘柄名	業種	投資比率(%)
1	ソフトバンク	情報・通信業	5.76
2	東京エレクトロン	電気機器	4.92
3	キーエンス	電気機器	4.56
4	ソニーグループ	電気機器	4.13
5	信越化学工業	化学	3.46
6	リクルートホールディングス	サービス業	3.27
7	任天堂	その他製品	3.09
8	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2.98
9	日立製作所	電気機器	2.73
10	中外製薬	医薬品	2.58

## 明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

	銘柄名	業種	投資比率(%)
1	FCE Holdings	サービス業	3.35
2	日本曹達	化学	2.56
3	グンゼ	繊維製品	2.54
4	カバー	情報・通信業	2.49
5	ローランド	その他製品	2.41
6	INTLOOP	サービス業	2.38
7	エーピーシー・マート	小売業	2.30
8	ヨシムラ・フード・ホールディングス	食料品	2.25
9	十六フィナンシャルグループ	銀行業	2.18
10	ライト工業	建設業	2.14

## 明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

	銘柄名	利率(%)	償還期限	種類	投資比率(%)
1	第163回利付国債5年	0.4	2028年9月20日	国債証券	6.85
2	第361回利付国債10年	0.1	2030年12月20日	国債証券	5.29
3	第2回ビュリック無担保社債（劣後特約付）*	1.28	2025年7月2日	社債券	4.68
4	第3回野村ホールディングス無担保永久社債（劣後特約付）*	1.3	2026年7月15日	社債券	4.38
5	第1回住友化学無担保社債（劣後特約付）*	1.3	2029年12月13日	社債券	2.90
6	第372回利付国債10年	0.8	2033年9月20日	国債証券	2.85
7	第9回ピー・ピー・シー・イー・エス・エー門賀社債（劣後特約付）*	1.1	2026年12月16日	社債券	2.78
8	第18回光通信無担保社債	1.79	2033年3月23日	社債券	2.73
9	第185回利付国債20年	1.1	2043年6月20日	国債証券	2.65
10	第80回利付国債30年	1.8	2053年9月20日	国債証券	2.65

\*繰上償還条項が付与されている銘柄は、最初の繰上償還可能日を表示しています。

## 明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

	銘柄名	国/地域	業種	投資比率(%)
1	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	6.94
2	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.11
3	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	4.03
4	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	3.21
5	AMAZON.COM INC	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	2.40
6	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	金融サービス	1.94
7	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	1.74
8	ASML HOLDING NV	オランダ	半導体・半導体製造装置	1.59
9	META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	メディア・娯楽	1.51
10	EOG RESOURCES INC	アメリカ	エネルギー	1.42

## 明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

	銘柄名	利率(%)	償還期限	国/地域	種類	投資比率(%)
1	US TREASURY N/B 4%	4	2028年 6月 30日	アメリカ	国債証券	7.47
2	US TREASURY N/B 2.75%	2.75	2032年 8月 15日	アメリカ	国債証券	7.46
3	CHINA GOVT BOND 3.02%	3.02	2031年 5月 27日	中国	国債証券	6.07
4	US TREASURY N/B 1.875%	1.875	2041年 2月 15日	アメリカ	国債証券	4.93
5	US TREASURY N/B 0.625%	0.625	2030年 5月 15日	アメリカ	国債証券	4.10
6	US TREASURY N/B 2.75%	2.75	2027年 4月 30日	アメリカ	国債証券	3.12
7	QUEBEC PROVINCE 0.5%	0.5	2032年 1月 25日	カナダ	地方債証券	3.09
8	US TREASURY N/B 2.625%	2.625	2029年 2月 15日	アメリカ	国債証券	3.04
9	US TREASURY N/B 1.75%	1.75	2024年 7月 31日	アメリカ	国債証券	2.70
10	BUNDESUBL-180 0%	0	2024年 10月 18日	ドイツ	国債証券	2.62

## 年間収益率の推移（暦年ベース）

## ■ D Cハートフルライフ（プラン30）



## ■ D Cハートフルライフ（プラン50）



## ■ D Cハートフルライフ（プラン70）



※収益率は分配金（税引前）を再投資したものととして算出しています。

※2023年は11月末までの収益率を表示しています。

※ファンドの運用実績はあくまで過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

- (1) ファンドの取得申込みは、確定拠出年金制度を利用する場合に限りです。
- (2) 取得のお申込みの際には、販売会社取引口座を開設していただきます。
- (3) 取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予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かかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込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かかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。
- (4) お申込単位は、1円以上1円単位とします。  
自動継続投資契約に基づく収益分配金の再投資については、1口単位とします。  
確定拠出年金制度を利用して購入される加入者の申込単位は、当該運営管理機関の取決めにしています。
- (5) 申込手数料は、かかりません。  
販売会社との間で結んだ「自動継続投資契約（販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）」に基づき収益分配金を再投資する場合も無手数料とします。
- (6) 申込代金（取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じた額）を販売会社が別に定める所定の方法によりお支払いいただきます。  
基準価額につきましては、取扱販売会社または下記委託会社にてご確認いただけます。また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。
- |  |
|--|
| 明治安田アセットマネジメント株式会社<br>電話番号：0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）<br>ホームページアドレス： <a href="https://www.myam.co.jp/">https://www.myam.co.jp/</a> |
|--|
- (7) ファンドは、収益分配金を自動的に無手数料でファンドに再投資する自動継続投資専用ファンドです。取得申込者は、販売会社との間で自動継続投資契約に従い収益分配金再投資に関する契約を締結する必要があります。なお、販売会社によっては、上記の契約について、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約または規定を用いることがあります。
- (8) 申込期間中における取得申込みの受付時間は、原則として午後3時までに取得申込みが行われ、かつ、当該取得申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込分とします。当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の受付として取扱います。
- (9) 委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、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、およびすでに受付けた取得申込みの受付を取消することができます。

#### 受益権の取得申込者の制限について

受益権の申込みを行う投資者は、確定拠出年金法に定める加入者等の運用の指図に基づいて受益権の取得の申込みを行う資産管理機関および国民年金基金連合会（以下「連合会」といいます。）等による取得の申込みに限るものとします。

前記において「申込」を「取得申込」または「購入申込」ということがあります。

## 2【換金（解約）手続等】

### ・信託の一部解約（解約請求制）

- (1) 受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。
- (2) 換金の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- (3) 一部解約の価額（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。当該金額は請求を受付けた日から起算して、原則として5営業日目から受益者に支払います。  
基準価額につきましては、取扱販売会社または下記委託会社にてご確認いただけます。また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス：<https://www.myam.co.jp/>

- (4) 一部解約の実行請求の受付時間は、原則として午後3時までに換金の請求が行われ、かつ、当該請求の受け付けにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の申込分とします。当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の受け付けとして取扱います。
- (5) 委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、上記による一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取消することができます。
- (6) 上記により、一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、一部解約の価額は、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして上記規定に準じて計算された価額とします。
- (7) 信託財産の資金管理を円滑に行うために大口の解約請求には制限を設ける場合があります。

確定拠出年金制度を利用して購入された加入者の解約の受け付けは、当該運営管理機関の取決めにしたがってください。

前記において「解約」を「換金」ということがあります。



### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（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。便宜上1万口あたりに換算した価額で表示されます。

なお、ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

主な資産の種類	評価方法
親投資信託受益証券	基準価額計算日の基準価額で評価します。
株式	原則として、基準価額計算日の金融商品取引所の終値で評価します。 外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日とします。
公社債等	原則として、基準価額計算日における以下のいずれかの価額で評価します。 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（売気配相場を除きます。） 価格情報会社の提供する価額
外貨建資産	原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行います。 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。

基準価額につきましては、取扱販売会社または下記委託会社にてご確認いただけます。また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス：<https://www.myam.co.jp/>

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

この信託の期間は無期限です。

#### (4)【計算期間】

ファンドの計算期間は、原則として、毎年11月30日から翌年11月29日までとします。

ただし、各計算期間終了日に該当する日が休業日のとき、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開始されるものとします。

（５）【その他】

信託の終了および繰上償還条項

1. 委託会社は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、あるい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。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
2. 委託会社は、上記の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
3. 上記の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月を下らないものとします。
4. 上記の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、委託会社はこの信託契約の解約を行わないものとします。
5. 委託会社は、この信託契約の解約を行わないときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
6. 上記3. から5. までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、一定の期間が1ヵ月を下らずに公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しないものとします。

信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

委託会社の登録取消等に伴う取扱い

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、この信託契約を解約し信託を終了させます。ただし、監督官庁が、この信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、「信託約款の変更4.」に該当する場合を除き、この信託は、その委託会社と受託会社との間において存続します。

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

償還金について

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から（原則として償還日（償還日が休業日の場合は当該償還日の翌営業日）から起算して5営業日までに）、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

### 委託会社の事業譲渡および承継に伴う取扱い

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

### 信託約款の変更

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
2. 委託会社は、その変更事項のうちその内容が重要なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
3. 上記の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月を下らないものとします。
4. 上記の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、この信託約款の変更をしません。
5. 委託会社は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
6. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記の規定にしたがいます。

### 反対者の買取請求権

信託契約の解約またはその内容が重大な信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。ただし、当該請求の取扱いは、委託会社と受託会社の協議により定められた手続きにより行うものとします。

### 運用報告書

委託会社は、決算時および償還時に作成し、交付運用報告書は、知れている受益者に販売会社を通じて交付します。

委託会社は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により受益者に提供することができます。この場合において、委託会社は、運用報告書を交付したものとみなします。ただし、委託会社は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付するものとします。

### 公告

1. 委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。  
<https://www.myam.co.jp/>
2. 前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

### 関係法人との契約の更改等に関する手続き

委託会社と販売会社との間で締結された「投資信託受益権の取扱いに関する契約」は、契約期間満了日の3ヵ月前までに委託会社および販売会社いずれかから別段の意思表示がない限り、1年毎に自動更新されます。また、本契約が終了した場合は、受益者に対する支払事務等において受益者に不測の損害を与えぬよう協議します。

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

##### (1) 収益分配金に対する請求権

受益者は委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）の収益分配金は、販売会社を通じて、決算日の基準価額で翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

##### (2) 償還金に対する請求権

受益者はファンドにかかる償還金を持分に応じて請求する権利を有します。

償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）の償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までに）から、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、信託終了による償還金についてその支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、その金銭は、委託会社に帰属します。

##### (3) 換金(解約)請求権

受益者は、販売会社を通じて委託会社に換金（解約）請求する権利を有します。

##### (4) 帳簿閲覧請求権

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

##### (5) 反対者の買取請求権

信託契約の解約またはその内容が重大な信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。ただし、当該請求の取扱いは、委託会社と受託会社の協議により定められた手続きにより行うものとします。

### 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22期計算期間（2022年11月30日から2023年11月29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】

【明治安田DCハートフルライフ（プラン30）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第21期 2022年11月29日現在	第22期 2023年11月29日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	22,412,349	-
コール・ローン	-	23,631,731
親投資信託受益証券	2,264,214,013	2,330,274,164
未収入金	710,000	-
流動資産合計	2,287,336,362	2,353,905,895
資産合計	2,287,336,362	2,353,905,895
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	1,707,523	1,158,311
未払受託者報酬	1,020,705	1,032,322
未払委託者報酬	9,569,042	9,677,963
未払利息	-	64
その他未払費用	65,516	64,459
流動負債合計	12,362,786	11,933,119
負債合計	12,362,786	11,933,119
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,302,641,667	1,290,328,157
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	972,331,909	1,051,644,619
（分配準備積立金）	475,250,966	451,200,901
元本等合計	2,274,973,576	2,341,972,776
純資産合計	2,274,973,576	2,341,972,776
負債純資産合計	2,287,336,362	2,353,905,895

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	第21期		第22期	
	自 至	2021年11月30日 2022年11月29日	自 至	2022年11月30日 2023年11月29日
<b>営業収益</b>				
受取利息		-		133
有価証券売買等損益		114,351,630		111,540,151
営業収益合計		114,351,630		111,540,284
<b>営業費用</b>				
支払利息		-		8,824
受託者報酬		2,054,834		2,018,091
委託者報酬		19,263,967		18,919,460
その他費用		146,838		133,985
営業費用合計		21,465,639		21,080,360
営業利益又は営業損失( )		135,817,269		90,459,924
経常利益又は経常損失( )		135,817,269		90,459,924
当期純利益又は当期純損失( )		135,817,269		90,459,924
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( )		8,049,699		3,850,399
期首剰余金又は期首欠損金( )		1,105,973,938		972,331,909
剰余金増加額又は欠損金減少額		94,760,150		98,551,899
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		94,760,150		98,551,899
剰余金減少額又は欠損金増加額		100,634,609		105,848,714
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		100,634,609		105,848,714
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金( )		972,331,909		1,051,644,619

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	当ファンドの計算期間は2022年11月30日から2023年11月29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 )

該当事項はありません。

## ( 貸借対照表に関する注記 )

第21期 2022年11月29日現在		第22期 2023年11月29日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	1,302,641,667口	1. 計算期間の末日における受益権の総数	1,290,328,157口
2. 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	1.7464円 (17,464円)	2. 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	1.8150円 (18,150円)

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

第21期 自 2021年11月30日 至 2022年11月29日		第22期 自 2022年11月30日 至 2023年11月29日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A 費用控除後の配当等収益額	8,085,954円	A 費用控除後の配当等収益額	24,966,117円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	-円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	-円
C 収益調整金額	695,668,345円	C 収益調整金額	733,839,192円
D 分配準備積立金額	467,165,012円	D 分配準備積立金額	426,234,784円
E 当ファンドの分配対象収益額	1,170,919,311円	E 当ファンドの分配対象収益額	1,185,040,093円
F 当ファンドの期末残存口数	1,302,641,667口	F 当ファンドの期末残存口数	1,290,328,157口
G 10,000口当たり収益分配対象額	8,988円	G 10,000口当たり収益分配対象額	9,183円
H 10,000口当たり分配金額	-円	H 10,000口当たり分配金額	-円
I 収益分配金金額	-円	I 収益分配金金額	-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

	第21期 自 2021年11月30日 至 2022年11月29日	第22期 自 2022年11月30日 至 2023年11月29日



1．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、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主な有価証券等は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「運用資産の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（有価証券に関する注記）」の「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、金利変動リスク、為替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	委託会社においては運用部門から独立したリスク管理に関する委員会を設け投資リスクの管理を行っております。信託約款の遵守状況、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスク等モニターしており、ガイドラインに沿った運用を行っているかにつき定期的なフォロー及びチェックを実施しております。 市場リスクについてはファンド運用状況の継続モニタリングを実施し、各種委員会においてパフォーマンス動向や業種配分等のポートフォリオ特性分析などファンドの運用状況を報告します。 信用リスクについては格付けその他発行体等に関する情報を収集、分析のうえファンドの商品特性に照らして組入れ銘柄の信用リスク管理をしております。 また、流動性リスクについては市場流動性の状況を把握し流動性リスクを管理しております。	同左
4．金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## 2．金融商品の時価等に関する事項

	第21期 2022年11月29日現在	第22期 2023年11月29日現在
1．貸借対照表計上額、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	有価証券 売買目的有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。	有価証券 売買目的有価証券 同左

	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せん。	コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左
--	---	---------------------------

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

種類	第21期 自 2021年11月30日 至 2022年11月29日	第22期 自 2022年11月30日 至 2023年11月29日
	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	110,207,983	99,745,339
合計	110,207,983	99,745,339

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

第21期 自 2021年11月30日 至 2022年11月29日	第22期 自 2022年11月30日 至 2023年11月29日
該当事項はありません。	同左

## （その他の注記）

## 元本の移動

（単位：円）

	第21期 自 2021年11月30日 至 2022年11月29日	第22期 自 2022年11月30日 至 2023年11月29日
期首元本額	1,301,091,057円	1,302,641,667円
期中追加設定元本額	120,253,631円	129,522,474円
期中一部解約元本額	118,703,021円	141,835,984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	明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド	228,897,055	434,835,735	
	明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド	10,683,041	41,639,288	
	明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	83,005,593	233,453,230	
	明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド	983,612,748	1,380,598,853	
	明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド	46,146,025	239,747,058	
	合計	1,352,344,462	2,330,274,164	

## 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。

## 【明治安田DCハートフルライフ（プラン50）】

## （1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第21期 2022年11月29日現在	第22期 2023年11月29日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	42,928,769	-
コール・ローン	-	47,595,566
親投資信託受益証券	4,070,390,047	4,470,413,665
未収入金	700,000	2,490,000
流動資産合計	4,114,018,816	4,520,499,231
資産合計	4,114,018,816	4,520,499,231
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	818,782	3,900,718
未払受託者報酬	1,821,860	1,944,726
未払委託者報酬	20,268,140	21,635,042
未払利息	-	130
その他未払費用	117,207	121,485
流動負債合計	23,025,989	27,602,101
負債合計	23,025,989	27,602,101
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,956,029,659	1,994,878,035
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,134,963,168	2,498,019,095
（分配準備積立金）	1,160,940,594	1,166,199,137
元本等合計	4,090,992,827	4,492,897,130
純資産合計	4,090,992,827	4,492,897,130
負債純資産合計	4,114,018,816	4,520,499,231

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第21期		第22期	
	自	2021年11月30日	自	2022年11月30日
	至	2022年11月29日	至	2023年11月29日
<b>営業収益</b>				
受取利息		-		265
有価証券売買等損益		199,218,426		367,353,618
営業収益合計		199,218,426		367,353,883
<b>営業費用</b>				
支払利息		-		17,795
受託者報酬		3,671,809		3,724,374
委託者報酬		40,848,769		41,433,573
その他費用		264,312		247,814
営業費用合計		44,784,890		45,423,556
営業利益又は営業損失( )		244,003,316		321,930,327
経常利益又は経常損失( )		244,003,316		321,930,327
当期純利益又は当期純損失( )		244,003,316		321,930,327
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( )		18,671,674		8,373,867
期首剰余金又は期首欠損金( )		2,373,427,463		2,134,963,168
剰余金増加額又は欠損金減少額		213,388,332		217,691,091
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		213,388,332		217,691,091
剰余金減少額又は欠損金増加額		226,520,985		168,191,624
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		226,520,985		168,191,624
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金( )		2,134,963,168		2,498,019,095

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	当ファンドの計算期間は2022年11月30日から2023年11月29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 )

該当事項はありません。

## ( 貸借対照表に関する注記 )

第21期 2022年11月29日現在		第22期 2023年11月29日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	1,956,029,659口	1. 計算期間の末日における受益権の総数	1,994,878,035口
2. 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	2.0915円 (20,915円)	2. 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	2.2522円 (22,522円)

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

第21期 自 2021年11月30日 至 2022年11月29日		第22期 自 2022年11月30日 至 2023年11月29日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A 費用控除後の配当等収益額	14,078,510円	A 費用控除後の配当等収益額	55,464,582円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	-円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	36,578,508円
C 収益調整金額	1,443,671,717円	C 収益調整金額	1,582,695,354円
D 分配準備積立金額	1,146,862,084円	D 分配準備積立金額	1,074,156,047円
E 当ファンドの分配対象収益額	2,604,612,311円	E 当ファンドの分配対象収益額	2,748,894,491円
F 当ファンドの期末残存口数	1,956,029,659口	F 当ファンドの期末残存口数	1,994,878,035口
G 10,000口当たり収益分配対象額	13,315円	G 10,000口当たり収益分配対象額	13,779円
H 10,000口当たり分配金額	-円	H 10,000口当たり分配金額	-円
I 収益分配金金額	-円	I 収益分配金金額	-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

	第21期 自 2021年11月30日 至 2022年11月29日	第22期 自 2022年11月30日 至 2023年11月29日

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、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主な有価証券等は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「運用資産の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（有価証券に関する注記）」の「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、金利変動リスク、為替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	委託会社においては運用部門から独立したリスク管理に関する委員会を設け投資リスクの管理を行っております。信託約款の遵守状況、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスク等モニターしており、ガイドラインに沿った運用を行っているかにつき定期的なフォロー及びチェックを実施しております。 市場リスクについてはファンド運用状況の継続モニタリングを実施し、各種委員会においてパフォーマンス動向や業種配分等のポートフォリオ特性分析などファンドの運用状況を報告します。 信用リスクについては格付けその他発行体等に関する情報を収集、分析のうえファンドの商品特性に照らして組入れ銘柄の信用リスク管理をしております。 また、流動性リスクについては市場流動性の状況を把握し流動性リスクを管理しております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

	第21期 2022年11月29日現在	第22期 2023年11月29日現在
1. 貸借対照表計上額、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	有価証券 売買目的有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。	有価証券 売買目的有価証券 同左

	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せん。	コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左
--	---	---------------------------

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

種類	第21期 自 2021年11月30日 至 2022年11月29日	第22期 自 2022年11月30日 至 2023年11月29日
	当計算期間の損益に含まれた評価差額	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	192,373,276	349,773,116
合計	192,373,276	349,773,116

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

第21期 自 2021年11月30日 至 2022年11月29日	第22期 自 2022年11月30日 至 2023年11月29日
該当事項はありません。	同左

## （その他の注記）

## 元本の移動

（単位：円）

	第21期 自 2021年11月30日 至 2022年11月29日	第22期 自 2022年11月30日 至 2023年11月29日
期首元本額	1,954,000,934円	1,956,029,659円
期中追加設定元本額	189,020,728円	192,984,782円
期中一部解約元本額	186,992,003円	154,136,406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	明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド	657,402,772	1,248,868,045	
	明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド	30,601,873	119,276,920	
	明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	158,801,246	446,628,504	
	明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド	1,237,278,995	1,736,644,797	
	明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド	176,886,361	918,995,399	
	合計	2,260,971,247	4,470,413,665	

## 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。

## 【明治安田DCハートフルライフ（プラン70）】

## （1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第21期 2022年11月29日現在	第22期 2023年11月29日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	36,592,935	-
コール・ローン	-	44,939,654
親投資信託受益証券	3,219,457,051	3,697,193,870
未収入金	5,310,000	-
流動資産合計	3,261,359,986	3,742,133,524
資産合計	3,261,359,986	3,742,133,524
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	6,124,093	4,625,404
未払受託者報酬	1,432,871	1,583,814
未払委託者報酬	18,089,903	19,995,543
未払利息	-	123
その他未払費用	92,303	98,930
流動負債合計	25,739,170	26,303,814
負債合計	25,739,170	26,303,814
純資産の部		
元本等		
元本	1,394,760,135	1,441,080,138
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,840,860,681	2,274,749,572
（分配準備積立金）	914,260,256	1,004,048,770
元本等合計	3,235,620,816	3,715,829,710
純資産合計	3,235,620,816	3,715,829,710
負債純資産合計	3,261,359,986	3,742,133,524

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第21期		第22期	
	自	2021年11月30日	自	2022年11月30日
	至	2022年11月29日	至	2023年11月29日
<b>営業収益</b>				
受取利息		-		222
有価証券売買等損益		169,364,015		411,246,819
営業収益合計		169,364,015		411,247,041
<b>営業費用</b>				
支払利息		-		15,381
受託者報酬		2,873,696		2,984,917
委託者報酬		36,280,267		37,684,326
その他費用		208,528		198,814
営業費用合計		39,362,491		40,883,438
営業利益又は営業損失( )		208,726,506		370,363,603
経常利益又は経常損失( )		208,726,506		370,363,603
当期純利益又は当期純損失( )		208,726,506		370,363,603
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		23,013,053		13,323,639
期首剰余金又は期首欠損金( )		2,012,706,783		1,840,860,681
剰余金増加額又は欠損金減少額		262,222,966		266,606,895
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		262,222,966		266,606,895
剰余金減少額又は欠損金増加額		248,355,615		189,757,968
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		248,355,615		189,757,968
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金( )		1,840,860,681		2,274,749,572

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	当ファンドの計算期間は2022年11月30日から2023年11月29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 )

該当事項はありません。

## ( 貸借対照表に関する注記 )

第21期 2022年11月29日現在		第22期 2023年11月29日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	1,394,760,135口	1. 計算期間の末日における受益権の総数	1,441,080,138口
2. 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	2.3198円 (23,198円)	2. 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	2.5785円 (25,785円)

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

第21期 自 2021年11月30日 至 2022年11月29日		第22期 自 2022年11月30日 至 2023年11月29日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A 費用控除後の配当等収益額	12,496,620円	A 費用控除後の配当等収益額	49,983,147円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	-円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	127,958,108円
C 収益調整金額	1,420,457,583円	C 収益調整金額	1,586,836,458円
D 分配準備積立金額	901,763,636円	D 分配準備積立金額	826,107,515円
E 当ファンドの分配対象収益額	2,334,717,839円	E 当ファンドの分配対象収益額	2,590,885,228円
F 当ファンドの期末残存口数	1,394,760,135口	F 当ファンドの期末残存口数	1,441,080,138口
G 10,000口当たり収益分配対象額	16,739円	G 10,000口当たり収益分配対象額	17,978円
H 10,000口当たり分配金額	-円	H 10,000口当たり分配金額	-円
I 収益分配金金額	-円	I 収益分配金金額	-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

	第21期 自 2021年11月30日 至 2022年11月29日	第22期 自 2022年11月30日 至 2023年11月29日

1．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、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主な有価証券等は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「運用資産の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（有価証券に関する注記）」の「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、金利変動リスク、為替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	委託会社においては運用部門から独立したリスク管理に関する委員会を設け投資リスクの管理を行っております。信託約款の遵守状況、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスク等モニターしており、ガイドラインに沿った運用を行っているかにつき定期的なフォロー及びチェックを実施しております。 市場リスクについてはファンド運用状況の継続モニタリングを実施し、各種委員会においてパフォーマンス動向や業種配分等のポートフォリオ特性分析などファンドの運用状況を報告します。 信用リスクについては格付けその他発行体等に関する情報を収集、分析のうえファンドの商品特性に照らして組入れ銘柄の信用リスク管理をしております。 また、流動性リスクについては市場流動性の状況を把握し流動性リスクを管理しております。	同左
4．金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## 2．金融商品の時価等に関する事項

	第21期 2022年11月29日現在	第22期 2023年11月29日現在
1．貸借対照表計上額、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	有価証券 売買目的有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。	有価証券 売買目的有価証券 同左

	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せん。	コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左
--	---	---------------------------

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

種類	第21期 自 2021年11月30日 至 2022年11月29日	第22期 自 2022年11月30日 至 2023年11月29日
	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	162,077,854	396,061,259
合計	162,077,854	396,061,259

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

第21期 自 2021年11月30日 至 2022年11月29日	第22期 自 2022年11月30日 至 2023年11月29日
該当事項はありません。	同左

## （その他の注記）

## 元本の移動

（単位：円）

	第21期 自 2021年11月30日 至 2022年11月29日	第22期 自 2022年11月30日 至 2023年11月29日
期首元本額	1,370,216,631円	1,394,760,135円
期中追加設定元本額	194,423,636円	189,992,686円
期中一部解約元本額	169,880,132円	143,672,683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	明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド	804,069,879	1,527,491,549	
	明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド	37,973,290	148,008,492	
	明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	130,736,451	367,696,268	
	明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド	508,379,665	713,561,697	
	明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド	181,013,178	940,435,864	
	合計	1,662,172,463	3,697,193,870	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## （参考）

当ファンドは「明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国債券ポートフォリオ・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。

同親投資信託の状況は次の通りです。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## 明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

2023年11月29日現在	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
金銭信託	233,889
コール・ローン	105,373,713
株式	6,901,016,100
未収入金	169,825,835
未収配当金	36,039,980
流動資産合計	7,212,489,517
資産合計	7,212,489,517
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払金	170,707,457
未払解約金	1,150,000
未払利息	289
流動負債合計	171,857,746
負債合計	171,857,746
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	3,706,116,077
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	3,334,515,694
元本等合計	7,040,631,771
純資産合計	7,040,631,771
負債純資産合計	7,212,489,517



## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.運用資産の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、また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.費用・収益の計上基準	（1）受取配当金の計上基準 国内株式についての受取配当金は原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 （2）有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

2023年11月29日現在	
1. 元本の移動	
期首	2022年11月30日
期首元本額	3,789,915,131円
期末元本額	3,706,116,077円
期中追加設定元本額	378,145,329円
期中一部解約元本額	461,944,383円
元本の内訳	
明治安田DC日本株式リサーチオープン	1,179,888,497円
明治安田DCハートフルライフ（プラン70）	804,069,879円
明治安田DCグローバルバランスオープン	797,087,075円
明治安田DCハートフルライフ（プラン30）	228,897,055円
明治安田DCハートフルライフ（プラン50）	657,402,772円
明治安田VA日本株式オープン（適格機関投資家私募）	31,602,745円
明治安田VAハートフルライフ30（適格機関投資家私募）	3,049,929円
明治安田VAハートフルライフ50（適格機関投資家私募）	4,118,125円
2. 1口当たり純資産額	1.8997円
（10,000口当たり純資産額）	（18,997円）

（注）\*は当該親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

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

(単位：円)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
I N P E X	16,800	2,068.50	34,750,800	
エクシオグループ	23,000	3,113.00	71,599,000	
日清製粉グループ本社	22,000	2,066.00	45,452,000	
森永製菓	9,400	5,291.00	49,735,400	
伊藤園	15,300	4,880.00	74,664,000	
日清食品ホールディングス	9,900	14,855.00	147,064,500	
日本たばこ産業	39,600	3,778.00	149,608,800	
信越化学工業	47,000	5,170.00	242,990,000	
日本酸素ホールディングス	16,800	3,954.00	66,427,200	
日本ペイントホールディングス	59,400	1,129.00	67,062,600	
太陽ホールディングス	17,000	2,942.00	50,014,000	
富士フィルムホールディングス	6,900	8,540.00	58,926,000	
小林製薬	10,000	6,925.00	69,250,000	
塩野義製薬	8,400	6,870.00	57,708,000	
中外製薬	35,000	5,068.00	177,380,000	
第一三共	26,000	3,932.00	102,232,000	
大塚ホールディングス	9,900	5,621.00	55,647,900	
ディスコ	4,600	31,440.00	144,624,000	
ダイキン工業	2,700	22,185.00	59,899,500	
SANKYO	12,800	6,270.00	80,256,000	
アマノ	18,300	3,140.00	57,462,000	
日立製作所	18,800	10,005.00	188,094,000	
安川電機	16,400	5,584.00	91,577,600	
KOKUSAI ELECTRIC	11,000	3,335.00	36,685,000	
富士通	8,400	20,980.00	176,232,000	
ソニーグループ	22,800	12,735.00	290,358,000	
アドバンテスト	28,000	4,487.00	125,636,000	
キーエンス	5,100	62,440.00	318,444,000	
村田製作所	52,200	2,849.00	148,717,800	
東京エレクトロン	14,500	23,955.00	347,347,500	
豊田自動織機	5,900	13,035.00	76,906,500	

トヨタ自動車	62,400	2,802.50	174,876,000	
HOYA	9,100	16,605.00	151,105,500	
アシックス	13,000	5,170.00	67,210,000	
任天堂	31,700	6,826.00	216,384,200	
NECネットエスアイ	33,000	2,146.00	70,818,000	
マネーフォワード	8,900	4,518.00	40,210,200	
野村総合研究所	20,800	4,129.00	85,883,200	
Finatextホールディングス	45,600	687.00	31,327,200	
ウイングアーク1st	12,900	3,175.00	40,957,500	
LINEヤフー	113,500	431.60	48,986,600	
オービックビジネスコンサルタント	12,000	6,543.00	78,516,000	
大塚商会	9,900	5,983.00	59,231,700	
ソフトバンク	226,800	1,783.00	404,384,400	
光通信	2,600	23,070.00	59,982,000	
ソフトバンクグループ	7,400	6,049.00	44,762,600	
伊藤忠商事	9,900	5,801.00	57,429,900	
豊田通商	17,800	8,147.00	145,016,600	
三井物産	18,700	5,341.00	99,876,700	
ジンスホールディングス	11,900	4,655.00	55,394,500	
物語コーポレーション	15,200	3,780.00	57,456,000	
良品計画	42,600	2,327.50	99,151,500	
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	38,000	3,242.00	123,196,000	
日本瓦斯	45,000	2,259.50	101,677,500	
イオン	30,000	3,046.00	91,380,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	168,400	1,253.50	211,089,400	
東京海上ホールディングス	34,200	3,606.00	123,325,200	
オリエンタルランド	17,500	4,988.00	87,290,000	
サイバーエージェント	57,400	898.50	51,573,900	
リクルートホールディングス	42,100	5,582.00	235,002,200	
ストライク	20,200	3,905.00	78,881,000	
シーユーシー	8,000	2,575.00	20,600,000	
M&A総研ホールディングス	6,900	3,665.00	25,288,500	
合 計	1,787,300		6,901,016,100	

## (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

2023年11月29日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	70,971,005
株式	3,606,666,020
未収入金	33,258,596
未収配当金	17,595,980
流動資産合計	3,728,491,601
資産合計	3,728,491,601
負債の部	
流動負債	
未払金	34,308,242
未払解約金	4,880,000
未払利息	194
流動負債合計	39,188,436
負債合計	39,188,436
純資産の部	
元本等	
元本	946,542,531
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	2,742,760,634
元本等合計	3,689,303,165
純資産合計	3,689,303,165
負債純資産合計	3,728,491,601

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.運用資産の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、また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.費用・収益の計上基準	（１）受取配当金の計上基準 国内株式についての受取配当金は原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 （２）有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。

## （重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

2023年11月29日現在	
1. 元本の移動	
期首	2022年11月30日
期首元本額	963,800,533円
期末元本額	946,542,531円
期中追加設定元本額	184,438,650円
期中一部解約元本額	201,696,652円
元本の内訳	
明治安田DC中小型株式オープン	769,890,365円
明治安田DC日本株式リサーチオープン	57,087,500円
明治安田DCハートフルライフ（プラン70）	37,973,290円
明治安田DCグローバルバランスオープン	38,511,271円
明治安田DCハートフルライフ（プラン30）	10,683,041円
明治安田DCハートフルライフ（プラン50）	30,601,873円
明治安田VA日本株式オープン（適格機関投資家私募）	1,467,235円
明治安田VAハートフルライフ30（適格機関投資家私募）	135,936円
明治安田VAハートフルライフ50（適格機関投資家私募）	192,020円
2. 1口当たり純資産額	3.8977円
（10,000口当たり純資産額）	（38,977円）

（注）\*は当該親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

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

(単位：円)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
サカタのタネ	8,800	4,015.00	35,332,000	
五洋建設	85,300	805.90	68,743,270	
住友林業	10,000	3,789.00	37,890,000	
ライト工業	40,000	1,994.00	79,760,000	
日清製粉グループ本社	32,000	2,066.00	66,112,000	
宝ホールディングス	35,000	1,191.50	41,702,500	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	75,000	1,122.00	84,150,000	
サンクゼール	5,000	2,722.00	13,610,000	
グンゼ	19,600	4,850.00	95,060,000	
ゴールドウイン	5,500	11,560.00	63,580,000	
特種東海製紙	14,000	3,695.00	51,730,000	
日本曹達	17,800	5,320.00	94,696,000	
日油	9,000	6,862.00	61,758,000	
上村工業	3,000	10,280.00	30,840,000	
ロート製薬	20,000	3,110.00	62,200,000	
ステムリム	30,000	699.00	20,970,000	
藤倉コンボジット	20,000	1,355.00	27,100,000	
ニチアス	19,500	3,130.00	61,035,000	
大平洋金属	25,000	1,252.00	31,300,000	
SWCC	20,000	2,652.00	53,040,000	
三和ホールディングス	37,200	2,092.50	77,841,000	
日本製鋼所	25,000	2,573.00	64,325,000	
JRC	75,000	863.00	64,725,000	
日立造船	60,000	893.00	53,580,000	
アルバック	5,100	6,428.00	32,782,800	
ヒロセ電機	2,500	16,330.00	40,825,000	
古野電気	42,000	1,800.00	75,600,000	
日本ケミコン	52,700	1,300.00	68,510,000	
トヨタ紡織	26,500	2,523.50	66,872,750	
前田工織	23,000	2,949.00	67,827,000	
NISSHA	17,000	1,475.00	25,075,000	

ローランド	19,700	4,490.00	88,453,000	
インターネットイニシアティブ	26,000	2,589.50	67,327,000	
Appier Group	36,600	1,655.00	60,573,000	
コアコンセプト・テクノロジー	19,000	2,878.00	54,682,000	
ワンキャリア	15,000	3,565.00	53,475,000	
JMDC	8,900	4,516.00	40,192,400	
ANYCOLOR	5,000	3,725.00	18,625,000	
カバー	22,000	3,175.00	69,850,000	
エコナビスタ	12,500	2,804.00	35,050,000	
ファーストアカウンティング	45,600	1,306.00	59,553,600	
AVILEN	21,600	2,235.00	48,276,000	
QPS 研究所	10,700	390.00	4,173,000	
BIPROGY	17,000	4,200.00	71,400,000	
アルコニックス	19,400	1,323.00	25,666,200	
ダイワボウホールディングス	25,000	2,884.50	72,112,500	
キヤノンマーケティングジャパン	8,000	3,714.00	29,712,000	
サンエー	10,000	4,635.00	46,350,000	
エービーシー・マート	35,000	2,444.00	85,540,000	
パルグループホールディングス	20,200	2,362.00	47,712,400	
ジョイフル本田	32,600	1,815.00	59,169,000	
ハルメクホールディングス	35,500	1,300.00	46,150,000	
日本瓦斯	20,000	2,259.50	45,190,000	
サックスパー ホールディングス	60,700	900.00	54,630,000	
十六フィナンシャルグループ	21,100	3,850.00	81,235,000	
北國フィナンシャルホールディングス	13,000	4,610.00	59,930,000	
池田泉州ホールディングス	206,100	348.00	71,722,800	
SBIインシュアランスグループ	39,000	1,066.00	41,574,000	
トーセイ	25,000	1,849.00	46,225,000	
エアトリ	13,000	1,575.00	20,475,000	
大栄環境	16,000	2,254.00	36,064,000	
トリドリ	14,100	2,209.00	31,146,900	
M&A 総研ホールディングス	12,600	3,665.00	46,179,000	
INTLOOP	19,100	4,480.00	85,568,000	
FCE Holdings	62,400	1,976.00	123,302,400	
セントラル警備保障	13,500	2,477.00	33,439,500	
ダイセキ	7,000	3,910.00	27,370,000	
合 計	1,848,400		3,606,666,020	

## (2) 株式以外の有価証券



該当事項はありません。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

2023年11月29日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,887,910,584
国債証券	18,933,893,430
特殊債券	877,302,119
社債券	24,825,652,100
未収入金	3,039,845,140
未収利息	130,651,345
前払費用	18,341,991
流動資産合計	49,713,596,709
資産合計	49,713,596,709
負債の部	
流動負債	
未払金	4,537,345,270
未払解約金	86,730,000
未払利息	5,178
流動負債合計	4,624,080,448
負債合計	4,624,080,448
純資産の部	
元本等	
元本	32,123,275,229
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	12,966,241,032
元本等合計	45,089,516,261
純資産合計	45,089,516,261
負債純資産合計	49,713,596,709

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.運用資産の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2.費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

2023年11月29日現在	
1. 元本の移動	
期首	2022年11月30日
期首元本額	33,621,938,885円
期末元本額	32,123,275,229円
期中追加設定元本額	14,768,260,661円
期中一部解約元本額	16,266,924,317円
元本の内訳	
明治安田DC先進国コアファンド	155,052,000円
明治安田日本債券オープン（年1回決算型）	4,193,728,655円
明治安田DCハートフルライフ（プラン70）	508,379,665円
明治安田DCグローバルバランスオープン	852,005,999円
明治安田日本債券オープン（毎月決算型）	7,607,645,374円
明治安田DCハートフルライフ（プラン30）	983,612,748円
明治安田DCハートフルライフ（プラン50）	1,237,278,995円
明治安田DC日本債券オープン	12,165,585,704円
明治安田VAハートフルライフ30（適格機関投資家私募）	12,745,986円
明治安田VAハートフルライフ50（適格機関投資家私募）	7,599,595円
明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスPファンド（適格機関投資家私募）	4,399,640,508円
2. 1口当たり純資産額	1.4036円
（10,000口当たり純資産額）	（14,036円）

（注）\*は当該親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

## 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
国債証券	第454回利付国債2年	1,152,000,000	1,153,324,800	
	第163回利付国債5年	1,862,000,000	1,874,363,680	
	第8回利付国債40年	270,000,000	252,417,600	
	第10回利付国債40年	309,000,000	247,487,370	
	第16回利付国債40年	300,000,000	259,791,000	
	第356回利付国債10年	900,000,000	889,470,000	
	第359回利付国債10年	460,000,000	452,051,200	
	第361回利付国債10年	3,317,000,000	3,243,130,410	
	第364回利付国債10年	200,000,000	193,770,000	
	第372回利付国債10年	1,768,000,000	1,788,314,320	
	第43回利付国債30年	375,000,000	391,391,250	
	第46回利付国債30年	551,000,000	553,677,860	
	第49回利付国債30年	76,000,000	74,616,800	
	第50回利付国債30年	345,000,000	298,897,650	
	第55回利付国債30年	809,000,000	690,602,850	
	第60回利付国債30年	537,000,000	462,442,920	
	第62回利付国債30年	223,000,000	172,303,180	
	第67回利付国債30年	133,000,000	103,673,500	
	第79回利付国債30年	142,000,000	127,033,200	
	第80回利付国債30年	1,570,000,000	1,623,537,000	
	第165回利付国債20年	360,000,000	332,067,600	
	第167回利付国債20年	44,000,000	40,252,080	
	第170回利付国債20年	221,000,000	193,162,840	
	第172回利付国債20年	498,000,000	438,299,760	
	第173回利付国債20年	271,000,000	237,290,310	
	第174回利付国債20年	235,000,000	204,699,100	
	第176回利付国債20年	781,000,000	685,960,110	

	第185回利付国債20年	1,263,000,000	1,195,656,840	
	第186回利付国債20年	745,000,000	754,208,200	
国債証券 合計		19,717,000,000	18,933,893,430	
特殊債券	第144回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	154,720,000	146,233,608	
	第149回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	569,359,000	528,934,511	
	第198回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	200,000,000	202,134,000	
特殊債券 合計		924,079,000	877,302,119	
社債券	第9回ピー・ピー・シー・イー・エス・エー円貨社債(劣後特約付)	1,300,000,000	1,252,009,200	
	2020第7回クレディ・アグリコル・エス・エー円貨社債	500,000,000	502,031,000	
	第1回ネイバー円貨社債	100,000,000	100,344,000	
	第24回ルノー円貨社債	700,000,000	703,108,000	
	2015第1回ソシエテジェネラル円貨社債(劣後特約付)	900,000,000	901,143,000	
	第2回ヒューリック無担保社債(劣後特約付)	2,100,000,000	2,109,471,000	
	第1回住友化学無担保社債(劣後特約付)	1,400,000,000	1,308,515,600	
	第2回住友化学無担保社債(劣後特約付)	500,000,000	498,421,000	
	第2回ENEOSホールディングス無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	93,094,800	
	第5回ENEOSホールディングス無担保社債(劣後特約付)	600,000,000	599,585,400	
	第4回TOYOTIRE無担保社債	300,000,000	299,667,000	
	第3回日本製鉄無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	97,443,400	
	第26回パナソニックホールディングス無担保社債	500,000,000	499,470,000	
	第2回かんば生命無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	95,005,900	
	第3回かんば生命無担保社債(劣後特約付)	700,000,000	692,652,800	
	第1回メニコン無担保社債	200,000,000	191,156,000	
	第11回三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保社債(劣後特約付)	200,000,000	200,749,200	
	第17回三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保永久社債(劣後特約付)	300,000,000	300,168,300	
	第19回三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保永久社債(劣後特約付)	200,000,000	200,962,800	
	第15回みずほフィナンシャルグループ無担保永久社債(劣後特約付)	1,100,000,000	1,094,138,100	
	第30回NTTファイナンス無担保社債	100,000,000	100,467,000	
	第56回日産フィナンシャルサービス無担保社債	100,000,000	99,418,000	
	第3回東京センチュリー無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	96,824,900	
	第28回SBIホールディングス無担保社債	200,000,000	199,082,000	
	第34回SBIホールディングス無担保社債	800,000,000	798,280,000	
	第35回SBIホールディングス無担保社債	900,000,000	892,809,000	

第1回三菱HCキャピタル無担保社債(劣後特約付)	500,000,000	491,167,000	
第2回野村ホールディングス無担保永久社債(劣後特約付)	200,000,000	200,467,800	
第3回野村ホールディングス無担保永久社債(劣後特約付)	2,000,000,000	1,975,320,000	
第4回損害保険ジャパン無担保社債(劣後特約付)	400,000,000	406,838,800	
第84回三井不動産無担保社債	100,000,000	99,533,000	
第85回三井不動産無担保社債	200,000,000	198,970,000	
第86回三井不動産無担保社債	200,000,000	197,498,000	
第21回ソフトバンク無担保社債	200,000,000	198,434,000	
第16回光通信無担保社債	600,000,000	617,340,000	
第18回光通信無担保社債	1,300,000,000	1,230,242,000	
第30回光通信無担保社債	200,000,000	185,270,000	
第8回GMOインターネット無担保社債	200,000,000	198,754,000	
第452回中国電力(一般担保付)	500,000,000	448,955,000	
第328回北陸電力(一般担保付)	500,000,000	453,575,000	
第332回北陸電力(一般担保付)	700,000,000	615,034,000	
第353回北海道電力(一般担保付)	500,000,000	461,470,000	
第62回電源開発無担保社債	600,000,000	544,236,000	
第75回電源開発無担保社債	100,000,000	94,125,000	
第36回東京電力パワーグリッド(一般担保付)	300,000,000	290,061,000	
第50回東京電力パワーグリッド(一般担保付)	200,000,000	192,048,000	
第64回東京電力パワーグリッド(一般担保付)	200,000,000	199,758,000	
第66回東京電力パワーグリッド(一般担保付)	200,000,000	193,872,000	
第17回JERA無担保社債	200,000,000	198,926,000	
第4回東京電力リニューアブルパワー無担保社債	500,000,000	498,215,000	
第52回ソフトバンクグループ無担保社債	300,000,000	300,621,000	
第53回ソフトバンクグループ無担保社債	100,000,000	100,127,000	
第55回ソフトバンクグループ無担保社債	200,000,000	200,206,000	
第56回ソフトバンクグループ無担保社債	110,000,000	108,571,100	
社債券 合計	25,410,000,000	24,825,652,100	
合計	46,051,079,000	44,636,847,649	

## 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。

## 明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

2023年11月29日現在

資産の部	
流動資産	
預金	474,364,051
コール・ローン	2,146,680,878
株式	32,131,248,023
投資証券	380,567,389
派生商品評価勘定	131,182,751
未収入金	61,111,258
未収配当金	21,914,127
差入委託証拠金	708,333,487
流動資産合計	36,055,401,964
資産合計	36,055,401,964
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	16,066,148
未払解約金	1,400,000
未払利息	5,887
流動負債合計	17,472,035
負債合計	17,472,035
純資産の部	
元本等	
元本	6,936,512,947
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	29,101,416,982
元本等合計	36,037,929,929
純資産合計	36,037,929,929
負債純資産合計	36,055,401,964



## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、金融商品取引業者等から提示される気配相場、または運用会社等が公表する基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(4) 為替予約取引 個別法に基づき、計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>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。</p> <p>なお、外貨建資産等の会計処理は「投資信託財産計算規則」第60条及び第61条に基づいております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>(1) 受取配当金の計上基準 外国株式についての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場合には当該金額、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。</p> <p>外国投資証券についての受取配当金は原則として、投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額、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。</p> <p>(2) 有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。</p> <p>(3) 派生商品取引等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。</p> <p>(4) 為替差損益の計上基準 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）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

2023年11月29日現在	
1. 元本の移動	
期首	2022年11月30日
期首元本額	5,704,806,940円
期末元本額	6,936,512,947円
期中追加設定元本額	2,902,857,894円
期中一部解約元本額	1,671,151,887円
元本の内訳	

明治安田DC先進国コアファンド	4,598,320円
にいがた未来応援グローバル株式ファンド	1,191,422,981円
明治安田DCハートフルライフ(プラン70)	181,013,178円
明治安田DCグローバルバランスオープン	157,056,558円
明治安田DC外国株式リサーチオープン	5,030,205,338円
明治安田DCハートフルライフ(プラン30)	46,146,025円
明治安田DCハートフルライフ(プラン50)	176,886,361円
明治安田VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募)	597,857円
明治安田VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募)	1,090,479円
明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスPファンド(適格機関投資家私募)	147,495,850円
2. 1口当たり純資産額	5.1954円
(10,000口当たり純資産額)	(51,954円)

(注)\*は当該親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

## 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	EOG RESOURCES INC	28,234	123.64	3,490,851.76
	CELANESE CORP-SERIES A	3,439	134.51	462,579.89
	ECOLAB INC	10,980	188.41	2,068,741.80
	VULCAN MATERIALS CO	6,796	211.16	1,435,043.36
	AMETEK INC	18,086	152.53	2,758,657.58
	CARRIER GLOBAL CORP	21,069	51.63	1,087,792.47
	EATON CORP PLC	10,557	224.59	2,370,996.63
	HEICO CORP-CLASS A	13,994	137.01	1,917,317.94
	QUANTA SERVICES INC	8,573	181.34	1,554,627.82
	WW GRAINGER INC	2,018	775.14	1,564,232.52
	XYLEM INC	13,213	102.64	1,356,182.32
	REPUBLIC SERVICES INC	9,326	159.84	1,490,667.84
	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	15,731	56.18	883,767.58
	UNION PACIFIC CORP	6,780	221.23	1,499,939.40
	APTIV PLC	13,035	81.95	1,068,218.25
	TESLA INC	8,429	246.72	2,079,602.88
	NIKE INC -CL B	5,108	108.75	555,495.00
	BOOKING HOLDINGS INC	919	3,141.91	2,887,415.29
	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	4,860	88.67	430,936.20
	STARBUCKS CORP	5,246	101.18	530,790.28
	ALPHABET INC-CL A	73,333	137.20	10,061,287.60
	META PLATFORMS INC-CLASS A	11,158	338.99	3,782,450.42
	PINTEREST INC- CLASS A	18,418	32.25	593,980.50
	SEA LTD-ADR	1,920	39.72	76,262.40
	WALT DISNEY CO/THE	13,510	92.50	1,249,675.00
	AMAZON.COM INC	40,337	147.03	5,930,749.11
	HOME DEPOT INC	5,739	313.34	1,798,258.26
	MERCADOLIBRE INC	621	1,589.09	986,824.89
	TJX COMPANIES INC	6,965	89.14	620,860.10
	DOLLAR TREE INC	7,390	116.04	857,535.60
	WALMART INC	19,575	158.64	3,105,378.00
	PEPSICO INC	16,264	168.86	2,746,339.04
	PROCTER & GAMBLE CO/THE	19,458	152.29	2,963,258.82
ABBOTT LABORATORIES	22,736	102.06	2,320,436.16	
ALIGN TECHNOLOGY INC	2,986	214.14	639,422.04	
INSULET CORP	3,652	185.72	678,249.44	
INTUITIVE SURGICAL INC	3,543	310.95	1,101,695.85	
UNITEDHEALTH GROUP INC	8,000	540.53	4,324,240.00	

ABBVIE INC	15,504	138.08	2,140,792.32
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7,208	124.71	898,909.68
DANAHER CORP	6,703	218.76	1,466,348.28
ELI LILLY AND COMPANY	2,515	591.60	1,487,874.00
GILEAD SCIENCES INC	8,683	74.51	646,970.33
JOHNSON & JOHNSON	9,473	151.63	1,436,390.99
PFIZER INC	55,056	29.69	1,634,612.64
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5,029	485.92	2,443,691.68
ZOETIS INC	9,743	176.97	1,724,218.71
CITIGROUP INC	22,815	44.86	1,023,480.90
JPMORGAN CHASE & CO	20,420	153.54	3,135,286.80
US BANCORP	34,013	37.04	1,259,841.52
AMERICAN EXPRESS CO	12,553	165.66	2,079,529.98
BLACKROCK INC	2,355	736.76	1,735,069.80
CME GROUP INC	3,433	215.94	741,322.02
PAYPAL HOLDINGS INC	8,591	58.47	502,315.77
S&P GLOBAL INC	7,715	412.98	3,186,140.70
SCHWAB (CHARLES) CORP	17,859	55.81	996,710.79
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	26,139	94.56	2,471,703.84
VISA INC-CLASS A SHARES	18,757	252.94	4,744,395.58
ACCENTURE PLC-CL A	5,150	332.56	1,712,684.00
DOCUSIGN INC	1,600	42.71	68,336.00
MICROSOFT CORP	45,061	382.70	17,244,844.70
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,652	525.87	2,446,347.24
SERVICENOW INC	2,328	665.24	1,548,678.72
SYNOPSYS INC	4,409	543.73	2,397,305.57
APPLE INC	66,351	190.40	12,633,230.40
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	9,361	136.32	1,276,091.52
VERIZON COMMUNICATIONS INC	19,584	37.47	733,812.48
NEXTERA ENERGY INC	39,781	58.16	2,313,662.96
SEMPRA	15,884	73.52	1,167,791.68
NVIDIA CORP	16,408	478.21	7,846,469.68
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	7,982	97.98	782,076.36
TEXAS INSTRUMENTS INC	11,808	152.90	1,805,443.20
米ドル 小計	1,026,921		165,063,140.88 (24,254,377,920)

カナダドル	SUNCOR ENERGY INC	91,216	44.52	4,060,936.32
	BANK OF NOVA SCOTIA	23,952	57.57	1,378,916.64
	SHOPIFY INC - CLASS A	8,423	99.83	840,868.09
カナダドル 小計		123,591		6,280,721.05 (680,767,354)
ユーロ	TOTALENERGIES SE	48,219	63.19	3,046,958.61
	AIR LIQUIDE SA	6,171	174.36	1,075,975.56
	DSM-FIRMENICH AG	2,766	85.97	237,793.02
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	39,448	32.21	1,270,620.08
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	18,656	58.51	1,091,562.56
	DHL GROUP	24,436	42.21	1,031,443.56
	FERRARI NV	1,715	336.40	576,926.00
	ADIDAS AG	4,677	186.66	873,008.82
	HERMES INTERNATIONAL	531	1,911.80	1,015,165.80
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1,470	684.50	1,006,215.00
	PUMA AG	3,909	56.50	220,858.50
	DANONE	16,401	59.05	968,479.05
	PERNOD-RICARD SA	6,389	158.05	1,009,781.45
	EUROFINS SCIENTIFIC	11,087	52.62	583,397.94
	BANCA GENERALI SPA	34,096	32.42	1,105,392.32
	ELENRED	12,203	49.83	608,075.49
	AXA SA	68,499	28.48	1,950,851.52
	ASM INTERNATIONAL NV	1,395	458.30	639,328.50
	ASML HOLDING NV	5,649	619.70	3,500,685.30
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	5,433	124.40	675,865.20
ユーロ 小計		313,150		22,488,384.28 (3,636,821,505)
イギリスポンド	BAE SYSTEMS PLC	127,585	10.50	1,340,280.42
	COMPASS GROUP PLC	75,816	20.71	1,570,149.36
	CENTRICA PLC	618,395	1.49	922,336.14
イギリスポンド 小計		821,796		3,832,765.92 (716,075,656)
スイスフラン	VAT GROUP AG	1,378	372.70	513,580.60
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	8,804	108.50	955,234.00
	NESTLE SA-REG	24,687	99.40	2,453,887.80
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,859	1,129.00	2,098,811.00
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	9,188	74.54	684,873.52

スイスフラン 小計		45,916		6,706,386.92 (1,124,258,703)
スウェーデンクローナ	ALFA LAVAL AB	27,884	388.10	10,821,780.40
	ATLAS COPCO AB-A SHS	90,717	160.25	14,537,399.25
	HEXAGON AB-B SHS	105,484	104.10	10,980,884.40
スウェーデンクローナ 小計		224,085		36,340,064.05 (518,572,713)
ノルウェークローネ	MOWI ASA	33,928	191.25	6,488,730.00
ノルウェークローネ 小計		33,928		6,488,730.00 (89,868,910)
デンマーククローネ	NOVO NORDISK A/S-B	20,282	687.90	13,951,987.80
デンマーククローネ 小計		20,282		13,951,987.80 (302,758,135)
オーストラリアドル	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	19,887	31.21	620,673.27
	BHP GROUP LTD	75,228	46.43	3,492,836.04
	SONIC HEALTHCARE LTD	30,935	29.06	898,971.10
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	24,809	28.36	703,583.24
オーストラリアドル 小計		150,859		5,716,063.65 (559,031,024)
香港ドル	HSBC HOLDINGS PLC	108,000	59.65	6,442,200.00
	AIA GROUP LTD	96,255	70.15	6,752,288.25
香港ドル 小計		204,255		13,194,488.25 (248,716,103)
合 計		2,964,783		32,131,248,023 (32,131,248,023)

(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)通貨の表示は、外貨についてはその通貨の単位、邦貨については円単位で表示しております。

## (2)株式以外の有価証券

通貨	種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	CROWN CASTLE INC	10,196	1,133,081.48	
		PROLOGIS INC	12,995	1,456,869.45	
米ドル合計			23,191	2,589,950.93 (380,567,389)	

合計		380,567,389	
		(380,567,389)	

(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)通貨の表示は、外貨についてはその通貨の単位、邦貨については円単位で表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計額に 対する比率
米ドル	株式 72銘柄	67.3%		74.5%
	投資証券 2銘柄		1.1%	1.2%
カナダドル	株式 3銘柄	1.9%		2.1%
ユーロ	株式 20銘柄	10.1%		11.2%
イギリスポンド	株式 3銘柄	2.0%		2.2%
スイスフラン	株式 5銘柄	3.1%		3.5%
スウェーデンクローナ	株式 3銘柄	1.4%		1.6%
ノルウェークローネ	株式 1銘柄	0.2%		0.3%
デンマーククローネ	株式 1銘柄	0.8%		0.9%
オーストラリアドル	株式 4銘柄	1.6%		1.7%
香港ドル	株式 2銘柄	0.7%		0.8%

#### 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

(2023年11月29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	株価指数先物取引				
	買建	3,217,523,107	-	3,334,966,739	117,443,632
合計		3,217,523,107	-	3,334,966,739	117,443,632

(注)時価の算定方法

株価指数先物取引



原則として、計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段また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、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

\* 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはございません。

（2023年11月29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				
	買建	2,122,557,629	-	2,120,230,600	2,327,029
	米ドル	1,650,267,755	-	1,634,311,250	15,956,505
	ユーロ	472,289,874	-	485,919,350	13,629,476
	合計	2,122,557,629	-	2,120,230,600	2,327,029

（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売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

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

計算期間末日において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評価しております。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物売買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を用いて評価しております。
- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いて評価しております。

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

\* 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

2023年11月29日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	141,900,149
国債証券	19,060,506,111
地方債証券	712,546,406
特殊債券	73,036,551
社債券	1,673,653,798
未収入金	369,533,535
未収利息	122,885,781
前払費用	29,730,514
流動資産合計	22,183,792,845
資産合計	22,183,792,845
負債の部	
流動負債	
前受金	332,560,494
未払解約金	120,000
未払利息	389
流動負債合計	332,680,883
負債合計	332,680,883
純資産の部	
元本等	
元本	7,769,190,373
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	14,081,921,589
元本等合計	21,851,111,962
純資産合計	21,851,111,962
負債純資産合計	22,183,792,845

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>(2) 為替予約取引 個別法に基づき、計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>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。</p> <p>なお、外貨建資産等の会計処理は「投資信託財産計算規則」第60条及び第61条に基づいております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>(1) 有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。</p> <p>(2) 為替差損益の計上基準 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）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

2023年11月29日現在	
1. 元本の移動	
期首	2022年11月30日
期首元本額	7,969,404,043円
期末元本額	7,769,190,373円
期中追加設定元本額	2,238,528,019円
期中一部解約元本額	2,438,741,689円
元本の内訳	
明治安田DC先進国コアファンド	38,398,731円
明治安田DCハートフルライフ(プラン70)	130,736,451円
明治安田DCグローバルバランスオープン	216,161,390円
明治安田外国債券オープン	192,641,178円
明治安田DCハートフルライフ(プラン30)	83,005,593円
明治安田DCハートフルライフ(プラン50)	158,801,246円
明治安田DC外国債券オープン	3,968,330,365円
明治安田外国債券オープン(毎月分配型)	2,360,620,392円
明治安田VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募)	1,102,312円
明治安田VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募)	973,880円
明治安田VA外国債券オープン(適格機関投資家私募)	4,470,238円
明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスPファン ド(適格機関投資家私募)	613,948,597円
2. 1口当たり純資産額	2.8125円
(10,000口当たり純資産額)	(28,125円)

(注) \* は当該親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

## 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

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考	
米ドル	国債証券	US TREASURY N/B 0.625%	8,120,000.00	6,428,121.91		
		US TREASURY N/B 1.75%	4,360,000.00	4,257,471.88		
		US TREASURY N/B 1.875%	11,560,000.00	7,682,884.43		
		US TREASURY N/B 2.375%	930,000.00	840,269.53		
		US TREASURY N/B 2.375%	2,500,000.00	1,641,796.87		
		US TREASURY N/B 2.625%	5,190,000.00	4,769,528.93		
		US TREASURY N/B 2.75%	5,180,000.00	4,906,026.58		
		US TREASURY N/B 2.75%	9,490,000.00	8,386,046.13		
		US TREASURY N/B 2.75%	4,300,000.00	3,244,820.33		
		US TREASURY N/B 2%	980,000.00	963,615.62		
		US TREASURY N/B 2%	1,560,000.00	941,606.24		
		US TREASURY N/B 3.125%	1,410,000.00	1,333,441.41		
		US TREASURY N/B 3.25%	420,000.00	343,284.37		
		US TREASURY N/B 3.625%	1,260,000.00	1,224,168.75		
		US TREASURY N/B 3.75%	740,000.00	714,331.25		
		US TREASURY N/B 3.75%	1,930,000.00	1,684,829.68		
		US TREASURY N/B 4.75%	1,195,000.00	1,208,630.46		
		US TREASURY N/B 4%	11,900,000.00	11,736,375.00		
		国債証券 小計		73,025,000.00	62,307,249.37 (9,155,427,222)	
		社債券	CRED AGRICOLE SA 6.316%	1,300,000.00	1,319,370.00	
			DANSKE BANK A/S 1.549%	1,359,000.00	1,199,538.74	
			DNB BANK ASA 1.535%	1,300,000.00	1,165,495.24	
			ING GROEP NV 6.083%	2,700,000.00	2,712,690.00	
	VOLKSWAGEN GRP 6.45%		1,300,000.00	1,327,929.01		
	社債券 小計		7,959,000.00	7,725,022.99 (1,135,114,878)		

米ドル合計			80,984,000.00	70,032,272.36 (10,290,542,100)
カナダドル	国債証券	CANADA-GOV'T 2.5%	670,000.00	611,844.00
		CANADA-GOV'T 2%	680,000.00	507,790.00
		CANADA-GOV'T 5.75%	1,570,000.00	1,738,068.50
カナダドル合計			2,920,000.00	2,857,702.50 (309,746,373)
メキシコペソ	国債証券	MEXICAN BONOS 7.75%	26,970,000.00	24,893,336.97
メキシコペソ合計			26,970,000.00	24,893,336.97 (213,614,703)

ユーロ	国債証券	BELGIAN 0%	2,890,000.00	2,590,307.00	
		BELGIAN 0348 1.7%	1,010,000.00	682,255.00	
		BTPS 0.25%	1,520,000.00	1,325,744.00	
		BTPS 1.1%	2,180,000.00	2,023,476.00	
		BTPS 1.45%	1,550,000.00	1,126,540.00	
		BTPS 2.45%	1,390,000.00	940,196.00	
		BTPS 3.85%	520,000.00	458,900.00	
		BTPS 5%	650,000.00	682,045.00	
		BUNDESOBL-180 0%	5,790,000.00	5,616,994.80	
		DEUTSCHLAND REP 0.5%	790,000.00	729,407.00	
		DEUTSCHLAND REP 0%	330,000.00	238,718.70	
		DEUTSCHLAND REP 0%	1,440,000.00	674,683.20	
		FRANCE O.A.T. 0.5%	580,000.00	513,358.00	
		FRANCE O.A.T. 0.5%	1,210,000.00	771,859.00	
		FRANCE O.A.T. 0.75%	690,000.00	350,106.00	
		FRANCE O.A.T. 0%	730,000.00	721,532.00	
		FRANCE O.A.T. 0%	140,000.00	111,412.00	
		FRANCE O.A.T. 1.25%	1,660,000.00	1,387,594.00	
		FRANCE O.A.T. 1.25%	2,080,000.00	1,658,384.00	
		FRANCE O.A.T. 2.75%	3,570,000.00	3,557,505.00	
		IRISH GOVT 0.9%	3,530,000.00	3,250,777.00	
		NETHERLANDS GOVT 0.5%	1,160,000.00	793,672.00	
		SPANISH GOV'T 0.8%	3,290,000.00	3,025,813.00	
		SPANISH GOV'T 2.7%	1,610,000.00	1,271,417.00	
		SPANISH GOV'T 4.7%	260,000.00	285,792.00	
			国債証券 小計	40,570,000.00	34,788,487.70
	地方債証券	QUEBEC PROVINCE 0.5%	5,500,000.00	4,406,050.00	
	地方債証券 小計	5,500,000.00	4,406,050.00	(712,546,406)	
	社債券	BANCO SANTANDER 4.625%	1,000,000.00	1,005,600.00	
		BANCO SANTANDER 4.875%	900,000.00	915,930.00	
		ROYAL BK CANADA 4.125%	1,400,000.00	1,408,540.00	
	社債券 小計	3,300,000.00	3,330,070.00	(538,538,920)	
ユーロ合計		49,370,000.00	42,524,607.70	(6,877,079,556)	

イギリス ポンド	国債証券	UK TSY GILT 1.75%	3,620,000.00	2,086,930.00	
		UK TSY GILT 1%	2,310,000.00	2,274,657.00	
		UK TSY GILT 1%	1,250,000.00	982,000.00	
イギリスポンド合計			7,180,000.00	5,343,587.00	(998,342,359)
スウェー デンク ローナ	国債証券	SWEDISH GOVRNMNT 0.75%	1,890,000.00	1,740,104.10	
		SWEDISH GOVRNMNT 3.5%	800,000.00	869,160.00	
スウェーデンクローナ合計			2,690,000.00	2,609,264.10	(37,234,198)
ノル ウェー クロー ネ	国債証券	NORWEGIAN GOV'T 1.375%	2,530,000.00	2,195,281.00	
ノルウェークローネ合計			2,530,000.00	2,195,281.00	(30,404,641)
ポーラ ンド ズロチ	国債証券	POLAND GOVT BOND 0.75%	9,560,000.00	8,976,840.00	
		POLAND GOVT BOND 2.75%	3,610,000.00	3,158,750.00	
ポーランドズロチ合計			13,170,000.00	12,135,590.00	(454,273,967)
オース トラ リア ドル	国債証券	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2,580,000.00	2,561,759.40	
	国債証券 小計		2,580,000.00	2,561,759.40	(250,540,069)
	特殊債券	TREAS CORP VICT 2.25%	1,000,000.00	746,795.00	
	特殊債券 小計		1,000,000.00	746,795.00	(73,036,551)
オーストラリアドル合計			3,580,000.00	3,308,554.40	(323,576,620)
ニュー ジー ラン ド ドル	国債証券	NEW ZEALAND GVT 0.5%	2,960,000.00	2,891,032.00	
ニュージーランドドル合計			2,960,000.00	2,891,032.00	(261,262,561)
シンガ ポー ルド ドル	国債証券	SINGAPORE GOV'T 2.875%	850,000.00	843,285.00	
シンガポールドル合計			850,000.00	843,285.00	(93,208,291)
マレー シア リン ギ ット	国債証券	MALAYSIA GOVT 3.844%	3,690,000.00	3,662,372.97	
		MALAYSIA GOVT 3.899%	150,000.00	151,437.75	
マレーシアリングット合計			3,840,000.00	3,813,810.72	(120,574,007)

イスラエル シケル	国債証券	(DIRTY) ISRAEL FIXED 1%	2,080,000.00	1,736,592.00	
イスラエルシケル合計			2,080,000.00	1,736,592.00	(69,332,393)
人民元	国債証券	CHINA GOVT BOND 2.37%	6,460,000.00	6,438,262.10	
		CHINA GOVT BOND 3.02%	61,820,000.00	63,414,090.52	
人民元合計			68,280,000.00	69,852,352.62	(1,440,551,097)
合計				21,519,742,866	(21,519,742,866)

(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)通貨の表示は、外貨についてはその通貨の単位、邦貨については円単位で表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計額に 対する比率
米ドル	国債証券 18銘柄	41.9%	42.7%
	社債券 5銘柄	5.2%	5.3%
カナダドル	国債証券 3銘柄	1.4%	1.4%
メキシコペソ	国債証券 1銘柄	1.0%	1.0%
ユーロ	国債証券 25銘柄	25.7%	26.1%
	地方債証券 1銘柄	3.3%	3.3%
	社債券 3銘柄	2.5%	2.5%
イギリスポンド	国債証券 3銘柄	4.6%	4.6%
スウェーデンクローナ	国債証券 2銘柄	0.2%	0.2%
ノルウェークローネ	国債証券 1銘柄	0.1%	0.1%
ポーランドズロチ	国債証券 2銘柄	2.1%	2.1%
オーストラリアドル	国債証券 1銘柄	1.1%	1.2%
	特殊債券 1銘柄	0.3%	0.3%
ニュージーランドドル	国債証券 1銘柄	1.2%	1.2%
シンガポールドル	国債証券 1銘柄	0.4%	0.4%
マレーシアリングgit	国債証券 2銘柄	0.6%	0.6%
イスラエルシケル	国債証券 1銘柄	0.3%	0.3%
人民元	国債証券 2銘柄	6.6%	6.7%

## 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。

## 2【ファンドの現況】

(2023年11月30日現在)

## 【純資産額計算書】

## 明治安田DCハートフルライフ（プラン30）

資産総額	2,347,022,849 円
負債総額	2,294,589 円
純資産総額（ - ）	2,344,728,260 円
発行済口数	1,290,602,388 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8168 円
（1万口当たり純資産額）	（18,168 円）

## 明治安田DCハートフルライフ（プラン50）

資産総額	4,510,430,308 円
負債総額	4,778,706 円
純資産総額（ - ）	4,505,651,602 円
発行済口数	1,996,714,397 口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2565 円
（1万口当たり純資産額）	（22,565 円）

## 明治安田DCハートフルライフ（プラン70）

資産総額	3,731,344,461 円
負債総額	881,746 円
純資産総額（ - ）	3,730,462,715 円
発行済口数	1,442,365,649 口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5864 円
（1万口当たり純資産額）	（25,864 円）

(参考)

## 純資産額計算書

## . 明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

資産総額	7,082,029,736 円
負債総額	295 円
純資産総額 ( - )	7,082,029,441 円
発行済口数	3,706,676,112 口
1口当たり純資産額 ( / )	1.9106 円
(1万口当たり純資産額)	(19,106 円)

## . 明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

資産総額	3,844,820,483 円
負債総額	136,043,099 円
純資産総額 ( - )	3,708,777,384 円
発行済口数	946,731,429 口
1口当たり純資産額 ( / )	3.9175 円
(1万口当たり純資産額)	(39,175 円)

## . 明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

資産総額	52,581,670,579 円
負債総額	7,561,719,508 円
純資産総額 ( - )	45,019,951,071 円
発行済口数	32,114,026,375 口
1口当たり純資産額 ( / )	1.4019 円
(1万口当たり純資産額)	(14,019 円)

## . 明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

資産総額	36,168,792,050 円
負債総額	15,438,056 円
純資産総額( - )	36,153,353,994 円
発行済口数	6,949,173,893 口
1口当たり純資産額( / )	5.2025 円
(1万口当たり純資産額)	(52,025 円)

## . 明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

資産総額	24,736,230,503 円
負債総額	1,564,624,172 円
純資産総額( - )	23,171,606,331 円
発行済口数	8,205,128,762 口
1口当たり純資産額( / )	2.8240 円
(1万口当たり純資産額)	(28,240 円)

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### （1）名義書換の事務等

該当事項はありません。

委託会社は、この信託の受益権を取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。

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

##### （2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

##### （3）受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

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

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむをえ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。

##### （4）受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

譲渡制限はありません。ただし、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。

##### （5）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

##### （6）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かかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

##### （7）償還金

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

## 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

本書提出日現在の資本金の額： 10億円

会社が発行する株式総数： 33,220株

発行済株式総数： 18,887株

<過去5年間における資本金の額の推移>

該当事項はありません。

##### (2) 委託会社の機構

###### 会社の意思決定機構

経営の意思決定機関として取締役会をおきます。取締役会は、法令、定款に定める事項ならびに本会社の業務執行に関する重要事項を決定するほか、執行役員を選任し、本会社の業務執行を委任します。執行役員は取締役会において決定された基本方針に則り、本会社の業務執行を行います。

###### 投資運用の意思決定機構

1. 投資政策委員会にて、マクロ経済環境・市況環境に関する分析、資産配分・資産毎の運用戦略に関する検討を行います。
2. ファンドの運用担当者は、投資政策委員会における分析・検討等を踏まえて運用計画を策定し、運用計画に基づき、有価証券等の売買をトレーディング部門に指図します。
3. ファンドの運用の基本規程等の遵守状況の管理、運用資産のリスク管理は、運用部門から独立したコンプライアンス・リスク管理部、運用企画部が中心となって行います。
4. 投資管理委員会にて、ファンドの運用パフォーマンスの評価等を行い、これを運用部門にフィードバックすることにより、より精度の高い運用体制を維持するよう努めています。

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、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）およ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」に定める投資助言業務を行っています。

2023年11月30日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託は以下の通りです（ただし、親投資信託を除きます。）。

種類		本数	純資産総額
株式投資信託	追加型	154 本	1,718,167,030,036 円
	単位型	25 本	375,435,137,176 円
公社債投資信託	単位型	17 本	33,195,171,673 円
合計		196 本	2,126,797,338,885 円

### 3【委託会社等の経理状況】

#### 1．財務諸表の作成方法について

委託会社である明治安田アセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により、「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）に基づいて作成しております。

#### 2．監査証明について

委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、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、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	8,881,852	8,159,062
前払費用	200,271	179,217
未収委託者報酬	1,515,280	1,563,160
未収運用受託報酬	312,387	361,904
未収投資助言報酬	32,339	24,256
未収還付法人税等	-	4,412
その他	9,953	4,395
流動資産合計	10,952,085	10,296,408
固定資産		
有形固定資産		
建物	<sup>1</sup> 657,578	<sup>1</sup> 607,478
器具備品	<sup>1</sup> 273,616	<sup>1</sup> 276,216
建設仮勘定	-	6,519
有形固定資産合計	931,194	890,213
無形固定資産		
ソフトウェア	176,635	136,499
ソフトウェア仮勘定	27,900	109,350
無形固定資産合計	204,535	245,849
投資その他の資産		
投資有価証券	6,531	7,430
長期差入保証金	300,000	300,000
長期前払費用	19,485	6,571
前払年金費用	240,647	231,980
繰延税金資産	29,735	76,854
投資その他の資産合計	596,399	622,836
固定資産合計	1,732,130	1,758,899
資産合計	12,684,216	12,055,307



（単位：千円）

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	760,150	1,096,807
未払金	1,014,467	1,245,866
未払手数料	500,292	536,736
その他未払金	514,174	709,129
未払費用	40,746	40,398
未払法人税等	336,717	28,605
未払消費税等	254,752	18,799
賞与引当金	165,699	161,326
前受収益	3,666	4,400
流動負債合計	2,576,200	2,596,204
<b>固定負債</b>		
長期未払金	86,543	34,593
資産除去債務	228,039	228,527
固定負債合計	314,582	263,121
負債合計	2,890,782	2,859,325
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金	660,443	660,443
その他資本剰余金	2,854,339	2,854,339
資本剰余金合計	3,514,783	3,514,783
利益剰余金		
利益準備金	83,040	83,040
その他利益剰余金		
別途積立金	3,092,001	3,092,001
繰越利益剰余金	2,103,933	1,506,551
利益剰余金合計	5,278,975	4,681,593
株主資本合計	9,793,758	9,196,377
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	325	395
評価・換算差額等合計	325	395
純資産合計	9,793,433	9,195,981
負債・純資産合計	12,684,216	12,055,307

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	7,916,562	7,810,512
受入手数料	40,707	46,755
運用受託報酬	2,132,888	2,254,971
投資助言報酬	438,441	109,615
その他収益	10,000	11,333
営業収益合計	10,538,599	10,233,188
営業費用		
支払手数料	2,129,117	2,116,950
広告宣伝費	46,842	55,964
公告費	250	125
調査費	2,446,317	2,731,969
調査費	803,814	1,117,746
委託調査費	1,642,503	1,614,223
委託計算費	439,674	470,893
営業雑経費	145,382	141,118
通信費	21,451	16,614
印刷費	106,245	97,238
協会費	10,338	10,902
諸会費	7,239	7,797
営業雑費	106	8,564
営業費用合計	5,207,584	5,517,022
一般管理費		
給料	2,193,365	2,295,942
役員報酬	65,537	99,248
給料・手当	1,647,697	1,710,552
賞与	444,284	450,959
その他報酬給与	35,846	35,181
賞与引当金繰入	165,699	161,326
法定福利費	326,765	349,559
福利厚生費	31,829	41,214
交際費	2,525	2,290
寄付金	11,484	12,935
旅費交通費	6,856	13,772
租税公課	84,051	75,751
不動産賃借料	450,152	448,574
退職給付費用	56,072	84,351
固定資産減価償却費	203,922	191,988
事務委託費	275,646	395,265
諸経費	73,144	60,540
一般管理費合計	3,881,516	4,133,514
営業利益	1,449,498	582,651

(単位:千円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業外収益		
受取利息	107	101
受取配当金	270	11
投資有価証券売却益	145	-
保険契約返戻金・配当金 為替差益	<sup>1</sup> 1,810	<sup>1</sup> 2,013
雑益	1,551	1,051
営業外収益合計	4,039	3,178
営業外費用		
投資有価証券売却損	-	22
投資有価証券償還損	-	264
為替差損	-	928
雑損失	524	676
営業外費用合計	524	1,892
経常利益	1,453,013	583,937
税引前当期純利益	1,453,013	583,937
法人税、住民税及び事業税	462,476	223,449
法人税等調整額	14,436	47,087
法人税等合計	448,039	176,361
当期純利益	1,004,974	407,576

## （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			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	1,000,000	660,443	2,854,339	3,514,783
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				
当期変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	1,000,000	660,443	2,854,339	3,514,783

	株主資本				
	利益準備金	利益剰余金			株主資本 合計
		その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	83,040	3,092,001	1,952,160	5,127,202	9,641,986
当期変動額					
剰余金の配当			853,201	853,201	853,201
当期純利益			1,004,974	1,004,974	1,004,974
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	151,772	151,772	151,772
当期末残高	83,040	3,092,001	2,103,933	5,278,975	9,793,758

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	251	251	9,642,237
当期変動額			
剰余金の配当			853,201
当期純利益			1,004,974
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	577	577	577
当期変動額合計	577	577	151,195
当期末残高	325	325	9,793,433

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			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	1,000,000	660,443	2,854,339	3,514,783
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				
当期変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	1,000,000	660,443	2,854,339	3,514,783

	株主資本				
	利益準備金	利益剰余金			株主資本 合計
		その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
	別途積立金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	83,040	3,092,001	2,103,933	5,278,975	9,793,758
当期変動額					
剰余金の配当			1,004,958	1,004,958	1,004,958
当期純利益			407,576	407,576	407,576
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	597,381	597,381	597,381
当期末残高	83,040	3,092,001	1,506,551	4,681,593	9,196,377

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	325	325	9,793,433
当期変動額			
剰余金の配当			1,004,958
当期純利益			407,576
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	69	69	69
当期変動額合計	69	69	597,451
当期末残高	395	395	9,195,981

## [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 時価のあるもの 決算期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。）
2. 固定資産の減価償却方法 (1) 有形固定資産 定額法 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 6年～18年 器具備品 3年～20年 (2) 無形固定資産 定額法 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。
3. 引当金の計上基準 (1) 賞与引当金は、従業員賞与の支給に充てるため、当事業年度に見合う支給見込額に基づき計上しております。 (2) 退職給付引当金は、従業員に対する退職金の支払に備えるため、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、当事業年度末において発生していると認められる額を、簡便法により計上しております。
4. 重要な収益及び費用の計上基準 投資信託委託業務及び投資顧問業務については、日々の純資産総額に対してあらかじめ定めた料率を乗じた金額を収益として認識しています。

## （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」（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。

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

なお、「金融商品関係」注記の金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項における投資信託に関する注記事項においては時価算定会計基準適用指針第27-3項に従って、前事業年度にかかるものについては記載していません。

## （貸借対照表関係）

1 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
建物	67,791千円	117,891千円
器具備品	322,366千円	314,492千円

## （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 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
保険契約返戻金・配当金	1,810千円	2,013千円

## （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. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	18,887株	-	-	18,887株

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

### 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

### 4. 配当に関する事項

#### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
2021年6月30日 定時株主総会	普通 株式	853,201,338円	45,174円00銭	2021年 3月31日	2021年 6月30日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
2022年6月30日 定時株主総会	普通 株式	利益剰余金	1,004,958,383円	53,209円00銭	2022年 3月31日	2022年 6月30日

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

#### 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	18,887株	-	-	18,887株

#### 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

#### 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

### 4. 配当に関する事項

#### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
2022年6月30日 定時株主総会	普通 株式	1,004,958,383円	53,209円00銭	2022年 3月31日	2022年 6月30日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
2023年6月29日 定時株主総会	普通 株式	利益剰余金	407,562,573円	21,579円00銭	2023年 3月31日	2023年 6月29日

#### (リース取引関係)

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 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
1年内	470,945	476,805
1年超	1,092,037	635,740
合計	1,562,983	1,112,545

#### (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、資金運用について財務内容の健全性を損なうことのないよう、主に安全性の高い金融資産で運用しております。

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びに金融商品にかかるリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬は、主に当社が運用指図を行う信託財産より支弁され、当社は当該信託財産の内容を把握しており、当該営業債権の回収にかかるリスクは僅少であります。また、営業債権である未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されており、投資助言先ごとに期日管理及び残高管理を行うとともに、四半期ごとに回収可能性を把握する体制としております。未収入金は、取引先の信

用リスクに晒されており、取引先ごとに期日管理及び残高管理を行うとともに、四半期ごとに回収可能性を把握する体制としております。

投資有価証券は全て事業推進目的で保有している証券投資信託であり、基準価額の変動リスクにさらされております。価格変動リスクについては、定期的に時価の把握を行い管理をしております。差入保証金は、賃貸借契約先に対する敷金であり、差入先の信用リスクに晒されております。差入先の信用リスクについては、資産の自己査定及び償却引当規程に従い、定期的に管理をしております。営業債務である未払手数料、並びにその他未払金は、1年以内の支払期日です。また、長期未払金は、本社家賃のフリーレント期間分のうち1年超の支払期日分です。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、現金は注記を省略しており、預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬、預り金、未払手数料及びその他未払金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、注記を省略しております。

### 前事業年度 (2022年3月31日)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 投資有価証券 其他有価証券	6,531	6,531	-
(2) 長期差入保証金	300,000	284,045	15,954
資産計	306,531	290,576	15,954
(1) 長期未払金	86,543	86,624	81
負債計	86,543	86,624	81

### 当事業年度 (2023年3月31日)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 投資有価証券 其他有価証券	7,430	7,430	-
(2) 長期差入保証金	300,000	285,178	14,821
資産計	307,430	292,609	14,821
(1) 長期未払金	34,593	34,616	22
負債計	34,593	34,616	22

(注) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

### 前事業年度 (2022年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
投資有価証券 其他有価証券のうち 満期のあるもの	-	960	3,595	-
長期差入保証金	-	300,000	-	-
合計	-	300,960	3,595	-

### 当事業年度 (2023年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
投資有価証券 其他有価証券のうち 満期のあるもの	-	1,971	3,466	-
長期差入保証金	-	300,000	-	-
合計	-	301,971	3,466	-



## 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：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

前事業年度（2022年3月31日）

投資有価証券はすべて投資信託であり、時価算定会計基準適用指針第27-3項に従い、経過措置を適用した投資信託は記載しておりません。貸借対照表における当該投資信託の金額は6,531千円であります。

当事業年度（2023年3月31日）

（単位：千円）

区分	時価			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
投資有価証券				
その他の有価証券	-	7,430	-	7,430
資産計	-	7,430	-	7,430

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

投資有価証券 解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限のない投資信託は基準価額を用いて評価しており、活発な市場における相場価格とはいえないことから、レベル2の時価に分類しております。

時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

前事業年度（2022年3月31日）

（単位：千円）

区分	時価			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
長期差入保証金	-	-	284,045	284,045
資産計	-	-	284,045	284,045
長期未払金	-	-	86,624	86,624
負債計	-	-	86,624	86,624

当事業年度（2023年3月31日）

（単位：千円）

区分	時価			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
長期差入保証金	-	-	285,178	285,178
資産計	-	-	285,178	285,178
長期未払金	-	-	34,616	34,616
負債計	-	-	34,616	34,616

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

長期差入保証金 長期差入保証金の時価の算定は、その将来キャッシュフローを、国債の利回り等適切な指標で割り引いた現在価値により算定しており、レベル3に分類しております。

長期未払金 長期未払金の時価の算定は、その将来キャッシュフローを、国債の利回り等適切な指標で割り引いた現在価値により算定しており、レベル3に分類しております。

## (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)

区分	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	1,008	1,000	8
小計	1,008	1,000	8
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	5,523	6,000	476
小計	5,523	6,000	476
合計	6,531	7,000	468

当事業年度(2023年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	2,207	2,000	207
小計	2,207	2,000	207
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	5,223	6,000	776
小計	5,223	6,000	776
合計	7,430	8,000	569

## 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)

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
その他(投資信託)	2,145	145	-

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
その他(投資信託)	977	-	22

## 3. 減損処理を行った有価証券

該当事項はありません。

## (デリバティブ取引関係)

当社はデリバティブ取引を全く利用しておりませんので該当事項はありません。

## （退職給付関係）

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を併用しております。

なお、当社が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金（前払年金費用）及び退職給付費用を計算しております。

## 2. 簡便法を適用した確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、前払年金費用の期首残高と期末残高の調整表

前払年金費用の期首残高	223,189	千円
退職給付費用	56,072	"
退職給付の支払額	-	"
制度への拠出額	73,530	"
前払年金費用の期末残高	240,647	"

## (2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	764,992	千円
年金資産	1,005,913	"
	240,920	"
非積立型制度の退職給付債務	273	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	240,647	"
前払年金費用	240,647	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	240,647	"

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	56,072	千円
----------------	--------	----

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を併用しております。

なお、当社が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金（前払年金費用）及び退職給付費用を計算しております。

## 2. 簡便法を適用した確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、前払年金費用の期首残高と期末残高の調整表

前払年金費用の期首残高	240,647	千円
退職給付費用	84,351	"
退職給付の支払額	-	"
制度への拠出額	75,683	"
前払年金費用の期末残高	231,980	"

## (2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	842,277	千円
年金資産	1,074,530	"
	232,253	"
非積立型制度の退職給付債務	273	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	231,980	"
前払年金費用	231,980	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	231,980	"

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	84,351	千円
----------------	--------	----

## （ストック・オプション等関係）

該当事項はありません。

## （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

	前事業年度 (2022年3月31日)		当事業年度 (2023年3月31日)	
繰延税金資産				
賞与引当金繰入限度超過額	50,737	千円	49,398	千円
未払事業税	23,129	"	8,166	"
資産除去債務	69,825	"	69,975	"
ソフトウェア	16,720	"	93,111	"
未払賃借料	42,406	"	26,499	"
その他	33,836	"	29,452	"
繰延税金資産小計	236,654	"	276,603	"
評価性引当額	69,825	"	69,975	"
繰延税金資産合計	166,829	"	206,628	"
繰延税金負債				
資産除去費用	63,406	"	58,741	"
前払年金費用	73,686	"	71,032	"
繰延税金負債合計	137,093	"	129,774	"
繰延税金資産の純額	29,735	"	76,854	"

## (表示方法の変更)

前事業年度において、「その他」に含めていた「ソフトウェア」（前事業年度16,720千円）は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の注記の組替えを行っております。

## 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

前事業年度および当事業年度は、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います。

## (持分法損益等)

該当事項はありません。

## (企業結合等関係)

該当事項はありません。

## (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

本社施設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

使用見込期間を主たる資産の取得から耐用年数満了時（15年）としており、割引率は0.214%を適用しております。

## 3. 当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
期首残高	227,552	千円	228,039	千円
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	486	"	488	"
資産除去債務の履行による減少額	-	"	-	"
期末残高	228,039	"	228,527	"

## (賃貸等不動産関係)

該当事項はありません。

## (収益認識関係)

## 1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

「注記事項（セグメント情報等）」に記載のとおりであります。

## 2. 収益を理解するための基礎となる情報

「注記事項（重要な会計方針）の4.重要な収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当社の事業は、資産運用サービスの提供を行う単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

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

（単位：千円）

	投資信託 （運用業務）	投資信託 （販売業務）	投資顧問 （投資一任）	投資顧問 （投資助言）	その他収益	合計
外部顧客への 営業収益	7,916,562	40,707	2,132,888	438,441	10,000	10,538,599

2. 地域ごとの情報

（1）営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

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

（単位：千円）

	投資信託 （運用業務）	投資信託 （販売業務）	投資顧問 （投資一任）	投資顧問 （投資助言）	その他収益	合計
外部顧客への 営業収益	7,810,512	46,755	2,254,971	109,615	11,333	10,233,188

2. 地域ごとの情報

（1）営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

当社は単一セグメントであるため、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）

当社は単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれん償却額及び未償却残高に関する情報]

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

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）

該当事項はありません。

## [報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

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

財務諸表提出会社の親会社及び法人主要株主等

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の 所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親会社	明治安田 生命保険 相互会社	東京都 千代田区 丸の内 2-1-1	150,000	生命 保険業	(被所有) 直接 92.86	資産運用 サービスの 提供、当社 投信商品の 販売、及び 役員の兼任	運用受 託報酬	159,741	未収運 用受託 報酬	175,715
							支払 手数料	547,750	未払 手数料	163,207

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の 所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親会社	明治安田 生命保険 相互会社	東京都 千代田区 丸の内 2-1-1	100,000	生命 保険業	(被所有) 直接 92.86	資産運用 サービスの 提供、当社 投信商品の 販売、及び 役員の兼任	運用受 託報酬	450,439	未収運 用受託 報酬	231,200
							支払 手数料	552,479	未払 手数料	169,612

(注1) 取引条件ないし取引条件の決定方針等

運用受託報酬並びに支払手数料については、契約に基づき決定しております。

(注2) 上記取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

明治安田生命保険相互会社（非上場）

## (1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
1株当たり純資産額	518,527円74銭	486,894円79銭
1株当たり当期純利益金額	53,209円83銭	21,579円74銭

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

2. 算定上の基礎は、以下のとおりであります。

## 1株当たり純資産額

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
貸借対照表の純資産の部の合計額(千円)	9,793,433	9,195,981
普通株式に係る純資産額(千円)	9,793,433	9,195,981
差額の主な内訳	-	-
普通株式の発行済株式数(株)	18,887	18,887
普通株式の自己株式数(株)	-	-
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数(株)	18,887	18,887

## 1株当たり当期純利益金額

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
当期純利益（千円）	1,004,974	407,576
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益（千円）	1,004,974	407,576
普通株式の期中平均株式数（株）	18,887	18,887

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

## 委託会社の最近中間会計期間における経理の状況

### 1. 中間財務諸表の作成方法について

委託会社である明治安田アセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」という。）の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条・第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

### 2. 監査証明について

委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間会計期間(2023年4月1日から2023年9月30日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人の中間監査を受けております。



## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

(単位：千円)

当中間会計期間末 (2023年9月30日)	
資産の部	
流動資産	
現金・預金	7,764,605
未収委託者報酬	1,774,450
未収運用受託報酬	684,405
未収投資助言報酬	15,336
その他	278,201
流動資産合計	10,516,999
固定資産	
有形固定資産	
建物	<sup>1</sup> 582,428
器具備品	<sup>1</sup> 243,475
建設仮勘定	636
有形固定資産合計	826,539
無形固定資産	
ソフトウェア	211,185
ソフトウェア仮勘定	23,155
無形固定資産合計	234,340
投資その他の資産	
投資有価証券	5,528
長期差入保証金	300,000
長期前払費用	4,408
前払年金費用	331,147
繰延税金資産	35,083
投資その他の資産合計	676,166
固定資産合計	1,737,047
資産合計	12,254,046

当中間会計期間末  
(2023年9月30日)

## 負債の部

## 流動負債

預り金	1,305,320
未払手数料	639,462
未払法人税等	153,234
賞与引当金	156,910
その他	<sup>2</sup> 596,593
流動負債合計	2,851,522

## 固定負債

長期末払金	8,619
資産除去債務	228,772
固定負債合計	237,391

## 負債合計

3,088,913

## 純資産の部

## 株主資本

資本金	1,000,000
資本剰余金	
資本準備金	660,443
その他資本剰余金	2,854,339
資本剰余金合計	3,514,783

## 利益剰余金

利益準備金	83,040
その他利益剰余金	
別途積立金	3,092,001
繰越利益剰余金	1,475,635
利益剰余金合計	4,650,677

## 株主資本合計

9,165,460

## 評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	327
評価・換算差額等合計	327

## 純資産合計

9,165,133

## 負債・純資産合計

12,254,046

## 中間損益計算書

(単位：千円)

	当中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
営業収益	
委託者報酬	4,103,592
受入手数料	20,104
運用受託報酬	1,163,668
投資助言報酬	36,767
その他収益	6,000
営業収益合計	5,330,132
営業費用	
支払手数料	1,210,890
その他営業費用	1,574,518
営業費用合計	2,785,408
一般管理費	<sup>1</sup> 2,004,823
営業利益	539,900
営業外収益	<sup>2</sup> 2,682
営業外費用	2,607
経常利益	539,975
税引前中間純利益	539,975
法人税、住民税及び事業税	121,588
法人税等調整額	41,741
法人税等合計	163,329
中間純利益	376,646

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	1,000,000	660,443	2,854,339	3,514,783
当中間期変動額				
剰余金の配当				
中間純利益				
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）				
当中間期変動額合計	-	-	-	-
当中間期末残高	1,000,000	660,443	2,854,339	3,514,783

	株主資本				
	利益準備金	利益剰余金			株主資本 合計
		その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
	別途積立金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	83,040	3,092,001	1,506,551	4,681,593	9,196,377
当中間期変動額					
剰余金の配当			407,562	407,562	407,562
中間純利益			376,646	376,646	376,646
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）					
当中間期変動額合計	-	-	30,916	30,916	30,916
当中間期末残高	83,040	3,092,001	1,475,635	4,650,677	9,165,460

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	395	395	9,195,981
当中間期変動額			
剰余金の配当			407,562
中間純利益			376,646
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	67	67	67
当中間期変動額合計	67	67	30,848
当中間期末残高	327	327	9,165,133

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

当中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	
その他有価証券	
時価のあるもの	
中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。）	
2. 固定資産の減価償却方法	
(1)有形固定資産	
定額法	
なお、主な耐用年数は次のとおりであります。	
建物          6年～18年	
器具備品    3年～20年	
(2)無形固定資産	
定額法	
なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。	
3. 引当金の計上基準	
(1)賞与引当金は、従業員賞与の支給に充てるため、当中間会計期間に見合う支給見込額に基づき計上しております。	
(2)退職給付引当金は、従業員に対する退職金の支払に備えるため、当中間会計期間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、当中間会計期間末において発生していると認められる額を、簡便法により計上しております。	
4. 重要な収益及び費用の計上基準	
投資信託委託業務及び投資顧問業務については、日々の純資産総額に対してあらかじめ定めた料率を乗じた金額を収益として認識しています。	

## (中間貸借対照表関係)

当中間会計期間末 (2023年9月30日)	
1 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。	
建物	142,941千円
器具備品	354,572千円
2 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他」に含めて表示しております。	

## (中間損益計算書関係)

当中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	
1 当中間会計期間末の減価償却実施額は次のとおりであります。	
有形固定資産	65,129千円
無形固定資産	32,911千円
2 営業外収益のうち主なもの	
保険契約返戻金・配当金	2,098千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)				
1. 発行済株式に関する事項				
株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式	18,887株	-	-	18,887株

2. 自己株式に関する事項  
該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項  
該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
2023年6月29日 定時株主総会	普通株式	407,562,573円	21,579円00銭	2023年3月31日	2023年6月29日

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの  
該当事項はありません。

(リース取引関係)

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)

	当中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
1年内	476,805
1年超	397,337
合計	874,142

(注) 中途解約不能な定期建物賃借契約における契約期間内の地代家賃を記載しております。

(金融商品関係)

1. 金融商品の時価等に関する事項

2023年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、現金は注記を省略しており、預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬、預り金及び未払手数料は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、注記を省略しております。

(単位：千円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 投資有価証券 その他有価証券	5,528	5,528	-
(2) 長期差入保証金	300,000	266,935	33,064
資産計	305,528	272,463	33,064
(1) 長期未払金	8,619	8,617	1
負債計	8,619	8,617	1

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に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：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

## (1) 時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

(単位：千円)

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券	-	-	-	-
その他の有価証券	-	5,528	-	5,528
資産計	-	5,528	-	5,528

## (注) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

投資有価証券 解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限のない投資信託は基準価額を用いて評価しており、活発な市場における相場価格とはいえないことから、レベル2の時価に分類しております。

## (2) 時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

(単位：千円)

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期差入保証金	-	-	266,935	266,935
資産計	-	-	266,935	266,935
長期未払金	-	-	8,617	8,617
負債計	-	-	8,617	8,617

## (注) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

長期差入保証金 長期差入保証金の時価の算定は、その将来キャッシュフローを、国債の利回り等適切な指標で割り引いた現在価値により算定しており、レベル3に分類しております。

長期未払金 長期未払金の時価の算定は、その将来キャッシュフローを、国債の利回り等適切な指標で割り引いた現在価値により算定しており、レベル3に分類しております。

## (有価証券関係)

## 1. その他有価証券

当中間会計期間末（2023年9月30日）

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	1,066	1,000	66
小計	1,066	1,000	66
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	4,461	5,000	538
小計	4,461	5,000	538
合計	5,528	6,000	472

## 2. 当中間会計期間中に売却したその他有価証券

該当事項はありません。

## 3. 減損処理を行った有価証券

該当事項はありません。

## (デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

## (ストック・オプション等関係)

該当事項はありません。

## (企業結合等関係)

該当事項はありません。

## (持分法損益等)

該当事項はありません。

## (資産除去債務関係)

当中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの

当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減は次のとおりであります。

期首残高	228,527千円
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	244千円
当中間会計期間末残高	<u>228,772千円</u>

## (賃貸等不動産関係)

該当事項はありません。

## (収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「注記事項（セグメント情報等）」に記載のとおりであります。

## (セグメント情報等)

## [セグメント情報]

当社の事業は、資産運用サービスの提供を行う単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [関連情報]

当中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報



	投資信託 (運用業務)	投資信託 (販売業務)	投資顧問 (投資一任)	投資顧問 (投資助言)	その他	合計
外部顧客への売上高	4,103,592	20,104	1,163,668	36,767	6,000	5,330,132

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## [報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

## [報告セグメントごとののれん償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

## [報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

	当中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
1株当たり純資産額	485,261円45銭
1株当たり中間純利益金額	19,942円08銭

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

2. 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	当中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
中間純利益金額(千円)	376,646
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	376,646
普通株式の期中平均株式数(株)	18,887

## (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。

- (1) 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。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、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。）。
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）（5）において同じ。）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。
- (4) 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。
- (5) 上記（3）（4）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、その他重要事項

###### (イ) 定款の変更

2023年6月29日付で当社株券を不発行とする定款の変更を行いました。

###### (ロ) その他の重要事項

2023年7月28日開催の取締役会において、アリアンツ・グローバル・インベスターズ・グループと富国生命がそれぞれ保有する当社株式について、明治安田生命を譲受人とする株式譲渡が承認されました。これを受け、2023年8月29日付で明治安田生命は当社の100%株主となりました。

##### (2) 訴訟事件その他会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

該当事項はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託会社

(2023年3月31日現在)

名称	資本金の額 (百万円)	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279	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

(2023年3月31日現在)

名称	資本金の額 (百万円)	事業の内容
明治安田生命保険相互会社	980,000	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。

明治安田生命保険相互会社の資本金の額は「基金」および「基金償却積立金」の合計額です。

## 2【関係業務の概要】

## (1) 受託会社

受託銀行として、ファンドの信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡、その他付随する業務等を行います。なお、受託会社は、信託事務の一部につき日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託することがあります。

## (2) 販売会社

ファンドの販売会社として、募集・販売の取扱い、受益者に対する運用報告書の交付、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行います。

### 3【資本関係】

#### (1) 受託会社

該当事項はありません。

#### (2) 販売会社

販売会社である明治安田生命保険相互会社は、委託会社の株主であり、その保有株は18,887株（持株比率100.00%）です。

#### 〔参考情報：再信託受託会社の概要〕

##### 1. 名称、資本金の額および事業の内容

（2023年3月31日現在）

名称	資本金の額 （百万円）	事業の内容
日本マスタートラスト 信託銀行株式会社	10,000	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. 関係業務の概要

受託会社との信託契約（再信託契約）に基づき、ファンドの信託事務の一部（信託財産の管理）を委託され、その事務を行うことがあります。

##### 3. 資本関係

該当ありません。

### 第3【参考情報】

委託会社は、当計算期間において、次の書類を提出しております。

2023年2月28日	有価証券報告書、有価証券届出書
2023年5月30日	臨時報告書
2023年8月28日	半期報告書、有価証券届出書

**独立監査人の監査報告書**

2023年6月2日

明治安田アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 熊木 幸雄

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 小林 広樹

**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、「委託会社等の経理の状況」に掲げられている明治安田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37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、明治安田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等委員会の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

**財務諸表監査における監査人の責任**

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性

があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

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

2024年2月2日

明治安田アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森重 俊寛指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 福村 寛

## 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」に掲げられている明治安田DCハートフルライフ（プラン30）の2022年11月30日から2023年11月29日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、明治安田DCハートフルライフ（プラン30）の2023年11月29日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、明治安田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、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 利害関係

明治安田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

2024年2月2日

明治安田アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森重 俊寛指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 福村 寛

## 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」に掲げられている明治安田DCハートフルライフ(プラン50)の2022年11月30日から2023年11月29日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、明治安田DCハートフルライフ(プラン50)の2023年11月29日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、明治安田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、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 利害関係

明治安田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

2024年2月2日

明治安田アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森重 俊寛指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 福村 寛

## 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」に掲げられている明治安田DCハートフルライフ（プラン70）の2022年11月30日から2023年11月29日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、明治安田DCハートフルライフ（プラン70）の2023年11月29日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、明治安田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、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 利害関係

明治安田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。

**独立監査人の中間監査報告書**

2023年11月17日

明治安田アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 熊木幸雄指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 小林広樹**中間監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている明治安田アセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第38期事業年度の中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、明治安田アセットマネジメント株式会社の2023年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

**中間監査意見の根拠**

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

**中間財務諸表監査における監査人の責任**

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。