

## 【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】      | 2025年3月11日提出                       |
| 【計算期間】     | 第39特定期間(自 2024年6月13日至 2024年12月12日) |
| 【ファンド名】    | グローバル財産３分法ファンド（毎月決算型）              |
| 【発行者名】     | 三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社                |
| 【代表者の役職氏名】 | 取締役社長 横川 直                         |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区東新橋一丁目９番１号                    |
| 【事務連絡者氏名】  | 伊藤 晃                               |
| 【連絡場所】     | 東京都港区東新橋一丁目９番１号                    |
| 【電話番号】     | 03-4223-3037                       |
| 【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】

当ファンドは、ファミリーファンド方式により、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

信託金の限度額は、3,000億円です。

\* 委託会社は、受託会社と合意のうえ、信託金の限度額を変更することができます。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

商品分類表

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

（注）該当する部分を網掛け表示しています。

## 該当する商品分類の定義について

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

属性区分表

| 投資対象資産<br>(実際の組入資産) | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 | 為替ヘッジ |
|---------------------|------|--------|------|-------|
|---------------------|------|--------|------|-------|

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

（注）該当する部分を網掛け表示しています。

当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（資産複合）とが異なります。

#### 該当する属性区分の定義について

|                                |                                                                      |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| その他資産（投資信託証券<br>(株式・債券・不動産投信)） | 投資信託証券（マザーファンド）を通じて、主として、株式・債券・不動産投信に投資する。                           |
| 年12回（毎月）                       | 目論見書又は投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいう。                           |
| グローバル（日本含む）                    | 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界（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う。         |
| ファミリーファンド                      | 目論見書又は投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。 |
| 為替ヘッジなし                        | 目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。        |

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。

商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）でご覧いただけます。

#### 〔ファンドの目的・特色〕

## ファンドの目的

信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

## ファンドの特色

### 特色1

世界各国の株式、リートおよび新興国の債券に分散投資を行います。

◆「グローバル株式インカム マザーファンド」、「ワールド・リート・オープン マザーファンド」、「エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド」の各受益証券への投資を通じて、世界各国の株式、リート（上場不動産投資信託）\*および新興国（エマージング・カントリー）の債券を主要投資対象とします。

◆原則として、為替ヘッジは行いません。



\*【リート（上場不動産投資信託）】

複数の投資者から集めた資金等で様々な不動産に投資し、その投資先の不動産から生じる賃料や売却益等を投資者に配当金として分配する仕組みの商品です。

### ● 投資対象地域における投資状況（2024年12月30日現在）



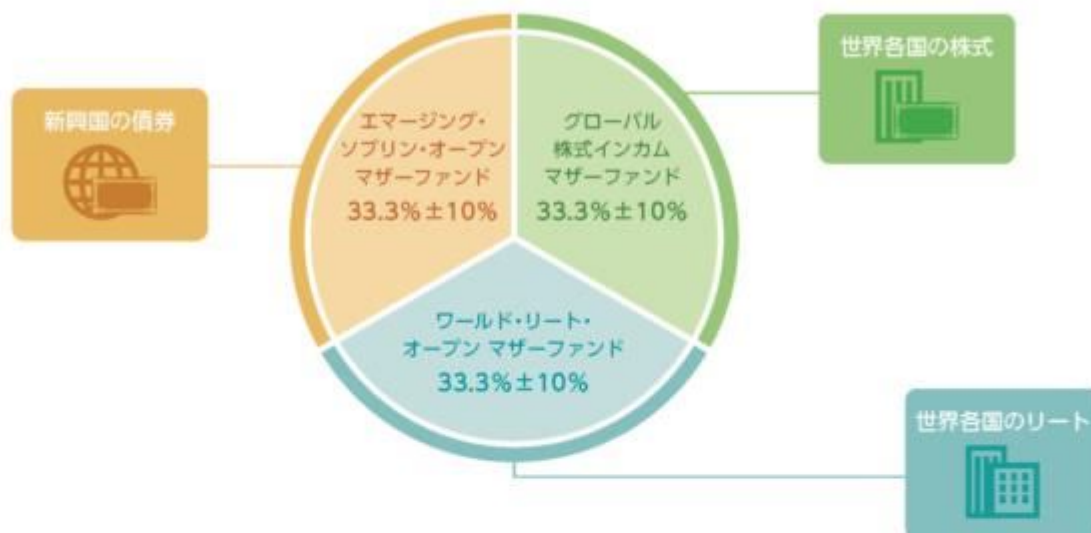
※上記の投資状況は、将来変更となる可能性があります。

## 特色

## 2

各マザーファンドへ当ファンドの純資産総額に対して3分の1程度の投資を行い、各投資割合が一定の範囲内となるよう組入比率の調整を行います。

- ◆ 3資産に分散投資を行うことで収益源を多様化し、安定的な収益の確保とリスク分散を図ります。
- ◆ マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。
- 各マザーファンドの想定組入比率



資金動向や市況動向等によっては、特色1、特色2のような運用ができない場合があります。

## 特色

## 3

毎月決算を行い、収益の分配を行います。

- ◆ 毎月12日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。

## 収益分配方針

- 分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
- 委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。
- 原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、安定した分配を継続することをめざします。基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。

- ◆ 毎年7月の決算時には、委託会社が決定する額を付加して分配を行う場合があります。



上記はイメージ図であり、将来の収益分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではなく、委託会社の判断により、分配を行わない場合もあります。

## 収益分配金に関する留意事項

- ◆分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



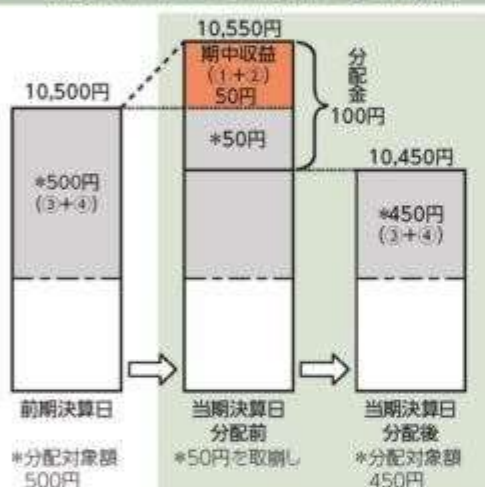
- ◆分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。

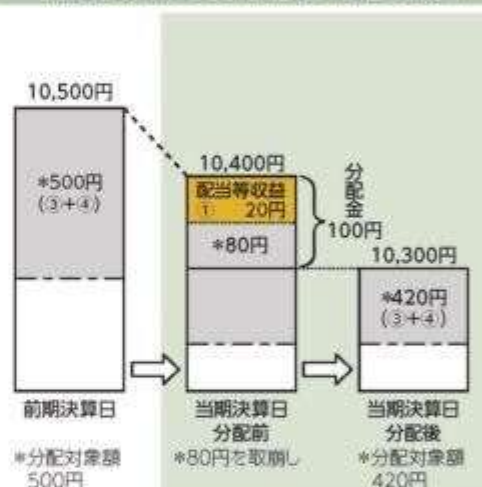
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算日から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算日から基準価額が下落した場合



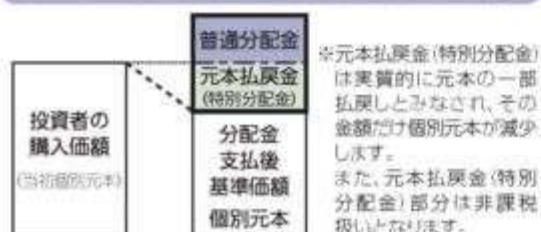
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

分配準備積立金: 当期の①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益のうち、当期分配金として支払わなかった残りの金額をいいます。信託財産に留保され、次期以降の分配金の支払いに充当できる分配対象額となります。

収益調整金: 追加型投資信託で追加設定が行われることによって、既存の受益者への収益分配可能額が薄まらないようにするために設けられた勘定です。

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

#### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



#### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

## ■ ファンドのしくみ

ファミリーファンド方式により運用を行います。



- ファミリーファンド方式とは、受益者から投資された資金をまとめた投資信託をベビーファンドとし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資して、マザーファンドにおいて実質的な運用を行う仕組みです。

## ■ 主な投資制限

|             |                          |
|-------------|--------------------------|
| マザーファンドへの投資 | マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。 |
| 外貨建資産への投資   | 外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。 |

## 特色 各マザーファンドの特色

### グローバル株式インカム マザーファンド

- ① 主として世界主要先進国の割安で好配当が期待される株式に分散投資を行い、信託財産の成長を目指して運用を行います。
    - ・株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。
  - ② 銘柄選定の基準として企業の信用度を重視します。  
原則として、取得時において投資適格の長期発行体格付けを有する企業に投資を行います。
  - ③ 原則として、為替ヘッジは行いません。
- 資金動向や市況動向等によっては、①～③のような運用ができない場合があります。
- ④ UBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、運用を行います。

### ワールド・リート・オープン マザーファンド

- ① 世界各国のリート（上場不動産投資信託）を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。
    - ・リーートの組入比率は、原則として高位を保ちます。
  - ② ポートフォリオの構築は、トップダウンで国や地域、業種（セクター）配分等を決定し、ボトムアップで個別銘柄を選定するという、2つのアプローチの融合によって行います。
  - ③ 原則として、為替ヘッジは行いません。
- 資金動向や市況動向等によっては、①～③のような運用ができない場合があります。
- ④ モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インク（MSIM（米国））に運用指図の権限を委託します。

◆ 当マザーファンドにおける運用体制は以下の通りです。



- MSIM（米国）にマザーファンドの資金配分および不動産投資信託証券の運用に関する権限を委託します。
- MSIM（米国）は、欧州地域および中東地域の不動産投資信託証券に関する運用の指図に関する権限をモルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッド（MSIM（ロンドン））に、アジア・オセアニア地域（日本を含みます。）の不動産投資信託証券に関する運用の指図に関する権限をモルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・カンパニー（MSIM（シンガポール））に、更に委託することができます。

\*「ワールド・リート・オープン マザーファンド」の約款変更の実施が可決されたため、「ワールド・リート・オープン マザーファンド」は2025年3月31日より以下の記載となります。



### ワールド・リート・オープン マザーファンド

- ① 世界各国のリート(上場不動産投資信託)を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。
  - ・ リートの組入比率は、原則として高位を保ちます。
- ② ポートフォリオの構築は、トップダウンで国や地域、業種(セクター)配分等を決定し、ボトムアップで個別銘柄を選定するという、2つのアプローチの融合によって行います。
- ③ 原則として、為替ヘッジは行いません。
- ④ シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセット・エルエルシー(CBRE IM LRA)に運用指図の権限を委託します。

資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。



### エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

- ① 新興国(エマージング・カントリー)のソブリン債券\*1および準ソブリン債券\*2を主要投資対象とし、高水準かつ安定的な利子収入の確保と値上がり益の獲得を目的として、信託財産の成長を目指して運用を行います。

※1【ソブリン債券】

ソブリン債券とは、各国政府や政府機関が発行する債券の総称で、目国通貨建て・外国通貨建てがあります。

また、世界銀行やアジア開発銀行など国際機関が発行する債券もこれに含まれます。

※2【準ソブリン債券】

準ソブリン債券とは、政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券とします。

- ② グローバルな視点からのファンダメンタルズ分析・信用リスク分析に基づく分散投資を基本とし、アクティブに運用します。
  - ・ 新興国が発行する米ドル建のソブリン債券を中心に投資を行います。
  - ・ J.P. Morgan EMBI Global Diversified(円換算)をベンチマークとします。

- ③ 原則として、為替ヘッジは行いません。  
米ドル建資産以外の外貨建資産については、実質的に米ドル建となるように為替取引を行う場合があります。

投資対象国における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等の場合をいいます。)の発生を含む市況動向や資金動向、残存信託期間等の事情によっては、①～③のような運用ができない場合があります。

- ④ ウェリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに運用指図の権限を委託します。

J.P. Morgan EMBI Global Diversified情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したものです。J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

※投資助言者、投資助言の内容、投資助言の有無等、運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

## (2)【ファンドの沿革】

2005年10月14日 証券投資信託契約締結、設定、運用開始

2007年1月4日 投資信託振替制度への移行に伴う重大な約款変更の適用

2015年7月1日 ファンドの委託会社としての業務を国際投信投資顧問株式会社から  
三菱ＵＦＪ国際投信株式会社に承継

2025年3月31日 ファンドの主要投資対象であるワールド・リート・オープン マザーファン  
ドの資金配分および不動産投資信託証券の運用に関する権限の委託先を

「モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インク」から「シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセット・エルエルシー」に変更。（予定）

### （３）【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

|                                                            |                                        |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 投資家（受益者）                                                   |                                        |
| お申込金 ↓ ↑ 収益分配金、解約代金等                                       |                                        |
| 販売会社                                                       | 募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。 |
| お申込金 ↓ ↑ 収益分配金、解約代金等                                       |                                        |
| 受託会社（受託者）<br>三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社<br>（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社） | 委託会社（委託者）<br>三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社       |
| 信託財産の保管・管理等を行います。                                          | 信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。               |
| 投資 ↓ ↑ 損益                                                  |                                        |
| マザーファンド                                                    |                                        |
| 投資 ↓ ↑ 損益                                                  |                                        |
| 有価証券等                                                      |                                        |

### 委託会社と関係法人との契約の概要

|                                      | 概要                                                                                                                      |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 委託会社と受託会社との契約<br>「信託契約」              | 運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。<br>なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。 |
| 委託会社と販売会社との契約<br>「投資信託受益権の取扱いに関する契約」 | 販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。                                                                 |

### 委託会社の概況（2024年12月末現在）

- 金融商品取引業者登録番号  
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第404号
- 設立年月日  
1985年8月1日
- 資本金  
2,000百万円
- 沿革
 

|          |                                                                    |
|----------|--------------------------------------------------------------------|
| 1997年5月  | 東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始                                       |
| 2004年10月 | 東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更                 |
| 2005年10月 | 三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ投信株式会社に変更                  |
| 2015年7月  | 三菱ＵＦＪ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社に変更                    |
| 2023年10月 | エム・ユー投資顧問株式会社の有価証券運用事業を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社へ統合し、商号を三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社に変更 |
- 大株主の状況

| 株 主 名                 | 住 所               | 所有株式数    | 所有比率   |
|-----------------------|-------------------|----------|--------|
| 株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ | 東京都千代田区丸の内一丁目４番５号 | 211,581株 | 100.0% |

## ２【投資方針】

### （１）【投資方針】

#### 基本方針

ファミリーファンド方式により、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

#### 投資態度

- a．マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
- b．マザーファンド受益証券を通じて、世界各国の株式、上場不動産投資信託および新興国の債券に分散投資を行います。
- c．原則として、ファンドの純資産総額に対して各マザーファンドへ３分の１程度の投資を行い、各投資割合が一定の範囲内となるよう組入比率の調整を行います。
- d．実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- e．資金動向や市況動向によっては、前記のような運用ができない場合があります。

#### 運用の形態等

ファミリーファンド方式により運用を行います。

### （２）【投資対象】

グローバル株式インカム マザーファンド、ワールド・リート・オープン マザーファンドおよびエマージング・ソブリン・オープン マザーファンドの各受益証券を通じて、世界各国の株式、上場不動産投資信託および新興国の債券を主要投資対象とします。

#### 投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（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。）とします。

- a．有価証券
- b．約束手形
- c．金銭債権

#### 運用の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として、三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社を受託者として締結されたグローバル株式インカム マザーファンド、ワールド・リート・オープン マザーファンドおよびエマージング・ソブリン・オープン マザーファンドの各受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- a．国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
- b．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
- c．外国または外国の者の発行する証券または証書で、a．、b．の証券または証書の性質を有するもの
- d．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。）
- e．投資証券、新投資口予約権証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。）

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

なお、a．の証券およびc．の証券または証書のうちa．の証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は債券買い現先取引（売戻条件付の買入れ）に限り行うことができるものとします。また、d．の証券およびe．の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲

委託会社は、信託金を、前記の有価証券のほか、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。

a．預金

b．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。）

c．コール・ローン

d．手形割引市場において売買される手形

特別な場合の金融商品による運用

前記の規定にかかわらず、ファンドの設定、解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応で、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、前記のa．からd．までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

参考 マザーファンド約款の「運用の基本方針」を以下に記載いたします。

## グローバル株式インカム マザーファンド

### - 運用の基本方針 -

約款第15条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は、次の通りとします。

#### 1．基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を目指して運用を行います。

#### 2．運用方法

##### （1）投資対象

世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。

##### （2）投資態度

主として世界主要先進国の割安で好配当が期待される株式に分散投資を行います。

株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向や市況動向によっては、前記のような運用ができない場合があります。

#### 3．投資制限

（1）株式への投資は、制限を設けません。

（2）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％以内とします。

（3）同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10％以内とします。

（4）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10％以内とします。

（5）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への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

- (6) 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- (7) 有価証券先物取引等は、約款第19条の範囲で行います。
- (8) スワップ取引は、約款第20条の範囲で行います。
- (9) 外貨建資産への投資は、制限を設けません。
- (10) 一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に規定す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。
- (11) 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、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減じる目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

## ワールド・リート・オープン マザーファンド

### - 運用の基本方針 -

約款第14条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は、次の通りとします。

#### 1. 基本方針

この投資信託は、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

世界各国の上場不動産投資信託を主要投資対象とします。

##### (2) 投資態度

世界各国の上場不動産投資信託に分散投資を行います。

ポートフォリオの構築は、トップダウンで国や地域、セクター配分等を決定し、ボトムアップで個別銘柄を選定するという、2つのアプローチの融合によって行います。

不動産投資信託証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向や市況動向によっては、前記のような運用ができない場合があります。

運用指図委託契約に基づき、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インクに運用の指図に関する権限を委託します。また、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インクは委託を受けた運用の指図に関する権限の一部を、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッドおよびモルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・カンパニーに更に委託することができます。

#### 3. 投資制限

- (1) 主要投資対象とする投資信託証券、コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等以外の有価証券への投資は、債券買い現先取引に限りします。
- (2) 有価証券先物取引等の派生商品取引の指図ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れの指図は行いません。
- (3) 投資信託証券への投資割合は、制限を設けません。
- (4) 外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。
- (5) 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- (6) 一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に規定す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。

「ワールド・リート・オープン マザーファンド」の重大な約款変更の実施が確定したため、  
「ワールド・リート・オープン マザーファンド」は2025年3月31日より以下の記載となります。

### - 運用の基本方針 -

約款第14条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は、次の通りとします。

### 1．基本方針

この投資信託は、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

### 2．運用方法

#### (1) 投資対象

世界各国の上場不動産投資信託を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

世界各国の上場不動産投資信託に分散投資を行います。

ポートフォリオの構築は、トップダウンで国や地域、セクター配分等を決定し、ボトムアップで個別銘柄を選定するという、2つのアプローチの融合によって行います。

不動産投資信託証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

運用指図委託契約に基づき、シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセット・エルエルシーに運用の指図に関する権限を委託します。<sup>(注)</sup>

資金動向や市況動向によっては、前記のような運用ができない場合があります。

(注) 運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

### 3．投資制限

(1) 主要投資対象とする投資信託証券、コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等以外の有価証券への投資は、債券買い現先取引に限りします。

(2) 有価証券先物取引等の派生商品取引の指図ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れの指図は行いません。

(3) 投資信託証券への投資割合は、制限を設けません。

(4) 外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。

(5) 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

(6) 一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に規定する合理的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。

## エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

### - 運用の基本方針 -

約款第14条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は、次の通りとします。

### 1．基本方針

この投資信託は、高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目的として、信託財産の成長を目指して運用を行います。

### 2．運用方法

#### (1) 投資対象

エマージング・カントリーのソブリン債券（国債、政府保証債等をいいます。）および準ソブリン債券（政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券をいいます。）を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

エマージング・カントリーが発行する米ドル建のソブリン債券を中心に投資を行います。（一部、ユーロ建の債券に投資する場合があります。）

グローバルな視点からのファンダメンタルズ分析・クレジットリスク分析に基づく分散投資を基本とし、アクティブに運用します。

ポートフォリオの構築にあたっては、原則として以下の債券を中心に投資することを基本とします。

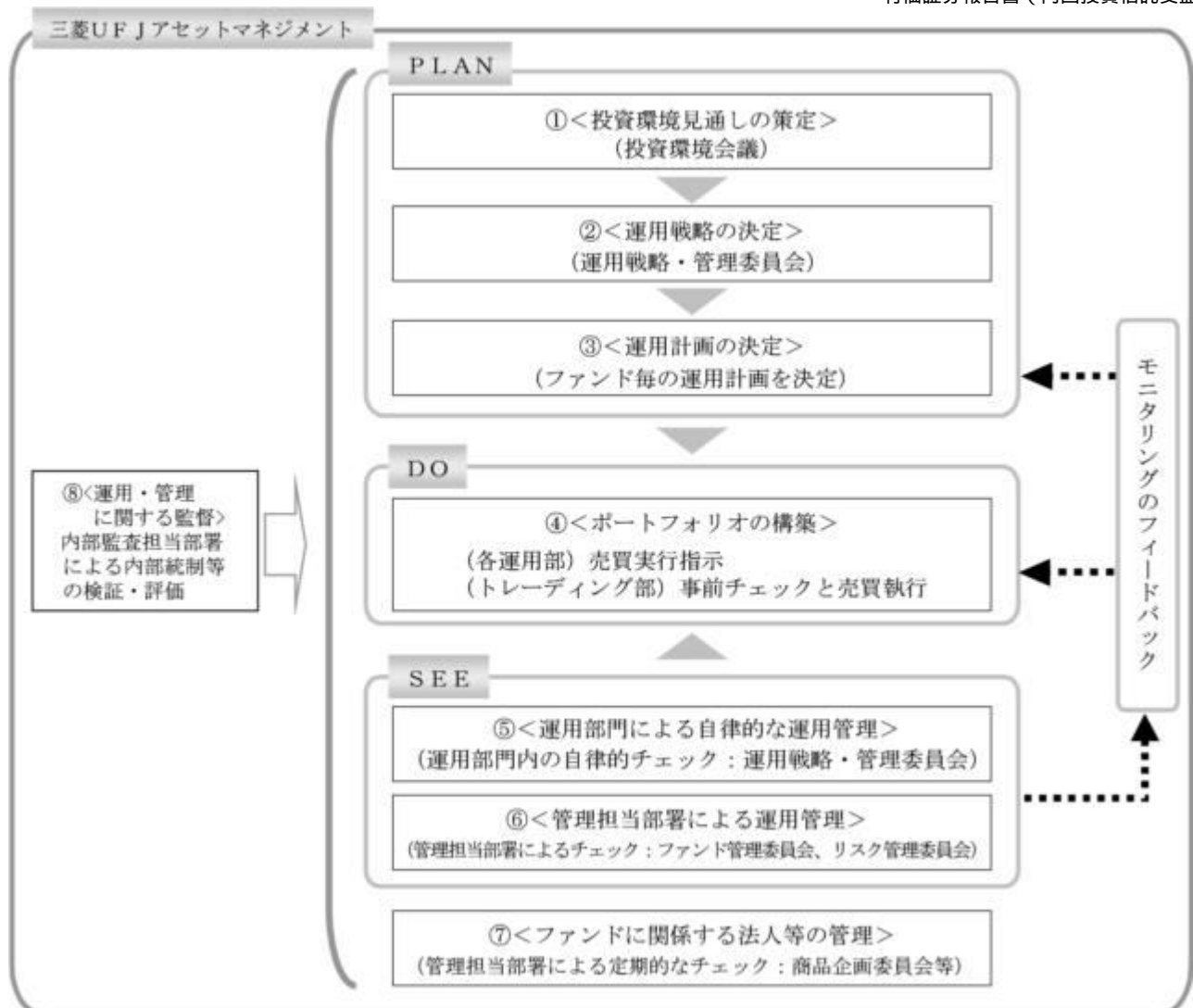
- イ．ブレディ債（エマージング・カントリーの政府が、1989年のブレディプランに基づいて発行し、米国市場やユーロ市場等の国際的な市場で流通する債券をいいます。）
- ロ．ユーロ債（米ドル建・ユーロ建）。（ブレディ債以外の債券で、エマージング・カントリーの政府または政府関連機関等が、米国市場やユーロ市場等の国際的な市場において米ドル建またはユーロ建で発行し、流通する債券をいいます。）
- ハ．現地米ドル建債・現地ユーロ建債（エマージング・カントリーの政府または政府関連機関等が、自国市場において米ドル建またはユーロ建で発行し、流通する債券をいいます。）
- ポートフォリオの構築にあたっては、原則として以下の範囲内で行います。
- イ．エマージング・カントリー単一国への投資割合は、取得時において、信託財産の純資産総額の30%以内とします。
- ロ．ユーロ建資産への投資割合は、取得時において、信託財産の純資産総額の30%以内とします。
- ハ．ソブリン債券以外への投資割合は、取得時において、信託財産の純資産総額の35%以内とします。
- ニ．エマージング・カントリーの同一企業（政府関連機関を含みます。）が発行する債券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ホ．エマージング・カントリーの現地通貨建資産への投資は、行いません。
- 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ただし、米ドル建資産以外の外貨建資産については、実質的に米ドル建となるように為替取引を行う場合があります。
- 重大な投資環境の変化が生じた場合には、信託財産の保全の観点から、運用者の判断により主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合があります。
- 投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等の場合をいいます。）の発生を含む市況動向や資金動向、残存期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。
- 債券等の運用にあたっては、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに運用の指図に関する権限を委託します。

### 3．投資制限

- (1) 株式への投資割合は、転換社債の転換請求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。）の行使により取得した株券に限り、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- (2) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- (3) 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- (4) 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- (5) 有価証券先物取引等は、約款第18条の範囲で行います。
- (6) スワップ取引は、約款第19条の範囲で行います。
- (7) 外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。
- (8) 一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に規定す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。
- (9) 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、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減じる目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

以上

### (3) 【運用体制】



### 投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

### 運用戦略の決定

運用戦略・管理委員会において、で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

### 運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

### ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

### 運用部門による自律的な運用管理

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用戦略・管理委員会を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

### 管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）は、（a）運用に関するパフォーマンス測定・分析のほか、（b）リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、（a）についてはファンド管理委員会を経て運用担当部・商

品開発担当部にフィードバックされ、（b）についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

#### ファンドに係る法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、商品企画委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

#### 運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（10名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

なお、委託会社に関する「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページでご覧いただけます。

「運用担当者に係る事項」 [https://www.am.mufg.jp/investment\\_policy/fm.html](https://www.am.mufg.jp/investment_policy/fm.html)

### （４）【分配方針】

#### 収益分配方針

毎月12日（休業日の場合は翌営業日とします。）に決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。また、毎年7月の決算時には、委託会社が決定する額を付加して分配を行うことがあります。

##### a．分配対象収益額の範囲

経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

なお、前期から繰越された分配準備積立金および収益調整金中のその他調整金は、全額分配に使用することができます。

##### b．分配対象収益についての分配方針

委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。

##### c．留保益の運用方針

留保益については、特に制限を設けず、運用の基本方針に則した運用を行います。

#### 収益分配金の交付

##### a．「分配金受取コース」

収益分配金は、税金を差引いた後、毎計算期間の終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

##### b．「自動けいぞく投資コース」

収益分配金は、税金を差引いた後、「自動けいぞく投資契約<sup>\*</sup>」に基づいて、決算日の基準価額により自動的に無手数料で全額再投資されます。

<sup>\*</sup> 販売会社によっては、当該契約または規定について、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあります。

#### 収益の分配方式

##### a．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、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬（当該諸経費、信託報酬は、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）相当額を含みます。）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

の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積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（「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬（当該諸経費、信託報酬は、消費税等相当額を含みます。）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立てることができます。

b. 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。

#### （５）【投資制限】

##### ＜信託約款に定められた投資制限＞

###### マザーファンドへの投資

マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。

###### 株式への投資

株式への直接投資は行いません。

###### 外貨建資産への投資

外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。

###### デリバティブ取引等に係る投資制限

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

###### 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

###### 外国為替予約取引の指図および範囲

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、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。
- b. 予約取引の指図は、信託財産に係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とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、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。
- c. 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。

###### 資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当てを目的として、資金の借入れの指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b. 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、有価証券等の売却等の代金の入金日までに限るものとし、資金借入額は当該有価証券等の売却等の代金の受取りの確定している資金の額の範囲内、かつ、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を限度とします。
- c. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

###### 信用リスクの分散規制

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エ

クロスボーダ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、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

### 3【投資リスク】

#### (1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

#### 価格変動リスク

- a．株式の価格は、国内および国際的な政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給関係等の影響を受け変動します。株式の価格が変動すればファンドの基準価額の変動要因となります。
- b．リートの価格は当該リートが組入れている不動産等の価値や賃料等に加え、様々な市場環境等の影響を受けます。リートの価格が変動すればファンドの基準価額の変動要因となります。

#### 金利変動リスク

- a．金利上昇時にはリートの配当利回りの相対的な魅力が弱まるため、リートの価格が下落してファンドの基準価額の下落要因となることがあります。また、リートが資金調達を行う場合、金利上昇時には借入金負担が大きくなるため、リートの価格や配当率が下落し、ファンドの基準価額の下落要因となることがあります。
- b．投資している国の金利水準が上昇（低下）した場合には、一般的に債券価格は下落（上昇）し、ファンドの基準価額の変動要因となります。債券については、米ドル建債券を中心に投資を行うため、特に米国金利の変動に影響を受けますが、新興国の金利等の影響を受ける場合もあります。

#### 為替変動リスク

ファンドは、主に米ドル建、豪ドル建およびユーロ建等の有価証券に投資します（ただし、これらに限定されるものではありません。）。外貨建資産に投資を行いますので、投資している有価証券の発行通貨が円に対して強く（円安に）なればファンドの基準価額の上昇要因となり、弱く（円高に）なればファンドの基準価額の下落要因となります。

#### 信用リスク

- a．投資している有価証券等の発行会社の倒産、財務状況または信用状況の悪化等の影響により、ファンドの基準価額は下落し、損失を被ることがあります。
- b．債券発行国の債務返済能力等の変化等による格付け（信用度）の変更や変更の可能性等により債券価格が大きく変動し、ファンドの基準価額も大きく変動する場合があります。一般的に、新興国が発行する債券は、先進国が発行する債券と比較して、デフォルト（債務不履行および支払遅延）が生じるリスクが高いと考えられます。デフォルトが生じた場合または予想される場合には、債券価格は大きく下落する可能性があります。なお、このような場合には、流動性が大幅に低下し、機動的な売買が行えないことがあります。

#### 流動性リスク

- a．有価証券等を売却あるいは購入しようとする際に、買い需要がなく売却不可能、あるいは売り供給がなく購入不可能等となるリスクのことをいいます。例えば、市況動向や有価証券等の流通量等の状況、あるいはファンドの解約金額の規模によっては、組入有価証券等を市場実勢より低い価格で売却しなければならないケースが考えられ、この場合にはファンドの基準価額の下落要因となります。
- b．一般的に、リートや新興国の債券は、市場規模や証券取引量が小さく、投資環境によっては機動的な売買が行えないことがあります。

#### カントリー・リスク

- a．投資している国の政治や経済、社会情勢等の変化（カントリー・リスク）により金融・証券市場が混乱して、ファンドが保有している有価証券等の価格が大きく変動する可能性があります。
- b．新興国のカントリー・リスクとしては主に以下の点が挙げられます。
  - （a）先進国と比較して経済が一般的に脆弱であると考えられ、経済成長率やインフレ率等の経済状況が著しく変化する可能性があります。
  - （b）政治不安や社会不安、他国との外交関係の悪化により海外からの投資に対する規制導入等の可能性があります。
  - （c）海外との資金移動に関する規制導入等の可能性があります。
  - （d）先進国とは情報開示に係る制度や慣習等が異なる場合があります。この結果、新興国債券への投資が著しく悪影響を受ける可能性があります。

#### リートの構造上のリスク

- a．リートが投資する不動産に関するリスク  
リートが投資を行う不動産の特性（所在地、使用目的、権利関係など）や状況（稼働率、賃料水準など）に対する評価は、リートの価格形成等に影響を与えることがあります。投資先の不動産が火災や自然災害等により被害を受けた場合等には、リートの価格が下落することがあります。
- b．リートの経営陣等に関するリスク  
リートの経営陣等による不動産の取得・運営管理手法等が、リートの収益力や財務力に影響を与え、ひいてはリートの価格形成等に影響を与えることがあります。
- c．リートの資金調達に関するリスク  
リートは制度上、収益の一定割合以上を投資者に配当する必要があるため、内部留保できる資金額には限界があり、新たな不動産の取得や開発にあたっては、外部から資金を調達する場合があります。債務が過大となり、財務内容が良好でないと判断されたリートは、外部からの資金調達が困難となったり、価格が下落することがあります。
- d．リートの規模に関するリスク  
一般的にリートの時価総額は事業会社等と比較して規模が小さく、資本市場での認知度も低いことから、資金調達に支障をきたすことがあります。
- e．リートの規制環境に関するリスク  
リートに関する法律・税制・会計等の規制環境の変化は、リートの価格形成等に影響を与えることがあります。

#### ファミリーファンド方式による基準価額変動リスク

同じマザーファンドに投資する他のファンドの資金動向による影響を受け、ファンドの基準価額が変動することがあります。

#### カウンターパーティー・リスク（取引相手先の決済不履行リスク）

証券取引、為替取引等の相対取引においては、取引相手先の決済不履行リスクが伴います。

#### 運用指図の権限委託に係る留意点

委託会社は、運用指図の権限委託を受けた者が、法律に違反した場合、ファンドの信託約

款に違反した場合、故意または重大な過失により信託財産に重大な損失を生ぜしめた場合等には、この委託を中止または委託の内容を変更することができます。また、運用指図の権限委託を受けた者は、この権限の受託を中止することができます。なお、前記による中止の場合、委託会社は、新たに同等の能力を有すると認められる第三者に運用の指図に関する権限を委託すること、およびファンドの名称を変更することができます。

その他の主な留意点

- a．受益権の総口数が当初設定に係る受益権総口数の10分の1または10億口を下ることとなった場合等には、信託期間中であっても償還されることがあります。
- b．法令、税制および会計制度等は、今後変更される可能性があります。
- c．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。
- d．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性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

## (2) 投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行い、ファンド管理委員会およびリスク管理委員会においてそれらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を検討しています。

また、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策を策定し流動性リスクの評価と管理プロセスの検証などを行います。リスク管理委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

コンプライアンス担当部署

法令上の禁止行為、約款の投資制限等のモニタリングを通じ、法令等遵守のための管理態勢の状況を把握・管理し、必要に応じて改善の指導を行います。

リスク管理担当部署

運用リスク全般の状況をモニタリング・管理するとともに、運用実績の分析および評価を行い、必要に応じて改善策等を提言します。また、事務・情報資産・その他のリスクの統括的管理を行っています。

内部監査担当部署

委託会社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性について評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

\* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

## ■ 代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。



- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、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。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

### 代表的な資産クラスの指数について

| 資産クラス | 指数名                           | 注記等                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 日本株   | 東証株価指数(TOPIX)<br>(配当込み)       | 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、日本の株式市場を広く網羅するとともに、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る株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標準又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)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に係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。                                                                                |
| 先進国株  | MSCIコクサイ・インデックス<br>(配当込み)     | MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。                                                                                                                                                                                                               |
| 新興国株  | MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み) | MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。                                                                                                                                                                                                    |
| 日本国債  | NOMURA-BPI(国債)                | NOMURA-BPI(国債)とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(総合)のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。                                                                                                     |
| 先進国債  | FTSE世界国債インデックス<br>(除く日本)      | FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。 |
| 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   | JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。                                                                                                                                       |

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

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

申込価額(発行価格)×3.30%(税抜3.00%)を上限として販売会社が定める手数料率  
申込手数料は販売会社にご確認ください。

申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（自動けいぞくコース）があり、分配金再投資コース（自動けいぞくコース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

申込手数料の対価として提供する役務の内容は、ファンドおよび投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続等です。

## （２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

ただし、信託財産留保額として、解約の受付日の翌営業日の基準価額の0.2％が差引かれます。

換金（解約）手数料の対価として提供する役務の内容は、商品の換金に関する事務手続等です。

## （３）【信託報酬等】

- a．信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年1.5730％（税抜1.4300％）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。信託報酬は消費税等相当額を含みます。

1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額×信託報酬率×（保有日数／365）

上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

- b．信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

信託報酬の各支払先への配分（税抜）は、以下の通りです。

| 支払先  | 配分（税抜）  | 対価として提供する役務の内容                          |
|------|---------|-----------------------------------------|
| 委託会社 | 0.8000％ | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等 |
| 販売会社 | 0.5500％ | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等       |
| 受託会社 | 0.0800％ | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等         |

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

なお、委託会社の信託報酬には、以下の投資顧問報酬が含まれます。

- a．ワールド・リート・オープン マザーファンドに係る投資顧問報酬

委託会社が受ける報酬から、原則として毎年6・12月の10日（休業日の場合は翌営業日）およびワールド・リート・オープン マザーファンドの償還時から3ヵ月以内に支払われ、その報酬の合計額は、ワールド・リート・オープン マザーファンドの計算期間を通じて毎日、ワールド・リート・オープン マザーファンドの純資産総額に、段階的に定められた年率（上限0.60％）をかけた額とします。

- b．エマージング・ソブリン・オープン マザーファンドに係る投資顧問報酬

委託会社が受ける報酬から、原則として毎年2・8月の5日（休業日の場合は翌営業日）およびエマージング・ソブリン・オープン マザーファンドの償還時から3ヵ月以内に支払われ、その報酬額は、エマージング・ソブリン・オープン マザーファンドの計算期間を通じて毎日、エマージング・ソブリン・オープン マザーファンドの純資産総額に、段階的に定められた年率（上限0.50％）をかけた額とします。

「ワールド・リート・オープン マザーファンド」の重大な約款変更の実施が確定したため、

当ファンドについて約款変更を実施し、2025年3月31日より以下の記載となります。

- a．信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年1.496%（税抜1.36%）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。信託報酬は消費税等相当額を含みます。

1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額×信託報酬率×（保有日数/365）

上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

- b．信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

信託報酬の各支払先への配分（税抜）は、以下の通りです。

| 支払先  | 配分（税抜） | 対価として提供する役務の内容                          |
|------|--------|-----------------------------------------|
| 委託会社 | 0.73%  | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等 |
| 販売会社 | 0.55%  | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等       |
| 受託会社 | 0.08%  | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等         |

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

なお、委託会社の信託報酬には、以下の投資顧問報酬が含まれます。

- a．ワールド・リート・オープン マザーファンドに係る投資顧問報酬

委託会社が受ける報酬から、原則として毎年6・12月の10日（休業日の場合は翌営業日）およびワールド・リート・オープン マザーファンドの償還時から3ヵ月以内に支払われ、その報酬の合計額は、ワールド・リート・オープン マザーファンドの計算期間を通じて毎日、ワールド・リート・オープン マザーファンドの純資産総額に対して、年率0.30%をかけた額とします。

- b．エマージング・ソブリン・オープン マザーファンドに係る投資顧問報酬

委託会社が受ける報酬から、原則として毎年2・8月の5日（休業日の場合は翌営業日）およびエマージング・ソブリン・オープン マザーファンドの償還時から3ヵ月以内に支払われ、その報酬額は、エマージング・ソブリン・オープン マザーファンドの計算期間を通じて毎日、エマージング・ソブリン・オープン マザーファンドの純資産総額に、段階的に定められた年率（上限0.50%）をかけた額とします。

#### （４）【その他の手数料等】

- ・信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息、借入を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- ・信託財産に係る監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、信託財産中から支弁します。支弁時期は信託報酬と同様です。
- ・信託財産（投資している投資信託を含みます。）の組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等（消費税等相当額を含みます。）、先物取引・オプション取引等に要する費用および外貨建資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担するものとします。

売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

（注）手数料等については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。なお、ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績

は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

## （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

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解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

### １．収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）・申告分離課税を選択することもできます。

### ２．解約時および償還時の課税

解約価額および償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得とみなされて課税されます。

20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。

特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

解約時および償還時の損失（譲渡損）については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との損益通算が可能となる仕組みがあります。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に「NISA（少額投資非課税制度）」の適用対象となります。ファンドは、NISAの対象ではありません。

法人の受益者に対する課税

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解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）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。なお、益金不算入制度の適用はありません。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

個別元本について

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

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

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

収益分配金について

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

なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元

本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

上記は2024年12月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。  
課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

(参考情報)ファンドの総経費率

直近の運用報告書作成対象期間(以下「当期間」といいます。)(2024年6月13日～2024年12月12日)における当ファンドの総経費率は以下の通りです。

| 総経費率(①+②) | ①運用管理費用の比率 | ②その他費用の比率 |
|-----------|------------|-----------|
| 1.59%     | 1.57%      | 0.02%     |

(比率は年率、表示桁数未満四捨五入)

※当期間後に信託報酬率に変更となります。  
※当期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。消費税等のかかるものは消費税等を含む。)を当期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除しています。

詳細につきましては、当期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

【グローバル財産3分法ファンド（毎月決算型）】

(1)【投資状況】

2024年12月30日現在  
(単位：円)

| 資産の種類                    | 国／地域 | 時価合計           | 投資比率(%) |
|--------------------------|------|----------------|---------|
| 親投資信託受益証券                | 日本   | 12,613,194,262 | 97.52   |
| コール・ローン、その他資産<br>(負債控除後) | —    | 320,392,975    | 2.48    |
| 純資産総額                    |      | 12,933,587,237 | 100.00  |

(注) 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の比率をいいます。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

2024年12月30日現在

| 国／地域 | 種類        | 銘柄名                      | 数量            | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|-----------|--------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 日本   | 親投資信託受益証券 | グローバル株式インカム マザーファンド      | 691,793,551   | 5.8832          | 4,069,959,820   | 6.0920          | 4,214,406,312   | 32.58           |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド | 735,104,797   | 5.6447          | 4,149,474,453   | 5.7301          | 4,212,223,997   | 32.57           |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | ワールド・リート・オープン マザーファンド    | 1,082,051,111 | 3.8673          | 4,184,616,262   | 3.8691          | 4,186,563,953   | 32.37           |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

2024年12月30日現在

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

|           |       |
|-----------|-------|
| 親投資信託受益証券 | 97.52 |
| 合計        | 97.52 |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

#### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

### （３）【運用実績】

#### 【純資産の推移】

下記計算期間末日および2024年12月末日、同日前１年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

|            |               | 純資産総額          |                | 基準価額<br>（１万口当たりの純資産価額） |       |
|------------|---------------|----------------|----------------|------------------------|-------|
|            |               | （分配落）          | （分配付）          | （分配落）                  | （分配付） |
| 第111計算期間末日 | （2015年 1月13日） | 23,693,388,698 | 23,721,530,044 | 8,419                  | 8,429 |
| 第112計算期間末日 | （2015年 2月12日） | 23,869,973,431 | 23,925,153,461 | 8,652                  | 8,672 |
| 第113計算期間末日 | （2015年 3月12日） | 23,225,536,456 | 23,279,730,597 | 8,571                  | 8,591 |
| 第114計算期間末日 | （2015年 4月13日） | 23,131,152,079 | 23,184,098,969 | 8,737                  | 8,757 |
| 第115計算期間末日 | （2015年 5月12日） | 22,659,579,235 | 22,711,841,637 | 8,671                  | 8,691 |
| 第116計算期間末日 | （2015年 6月12日） | 22,351,980,488 | 22,403,251,825 | 8,719                  | 8,739 |
| 第117計算期間末日 | （2015年 7月13日） | 21,657,851,231 | 21,708,304,321 | 8,585                  | 8,605 |
| 第118計算期間末日 | （2015年 8月12日） | 21,751,747,435 | 21,801,529,620 | 8,739                  | 8,759 |
| 第119計算期間末日 | （2015年 9月14日） | 19,694,648,751 | 19,743,776,923 | 8,018                  | 8,038 |
| 第120計算期間末日 | （2015年10月13日） | 20,170,589,874 | 20,219,397,253 | 8,265                  | 8,285 |
| 第121計算期間末日 | （2015年11月12日） | 20,302,316,890 | 20,350,535,740 | 8,421                  | 8,441 |
| 第122計算期間末日 | （2015年12月14日） | 19,341,303,821 | 19,388,921,206 | 8,124                  | 8,144 |
| 第123計算期間末日 | （2016年 1月12日） | 18,260,650,619 | 18,319,493,637 | 7,758                  | 7,783 |
| 第124計算期間末日 | （2016年 2月12日） | 16,654,220,504 | 16,712,766,157 | 7,112                  | 7,137 |
| 第125計算期間末日 | （2016年 3月14日） | 18,217,734,692 | 18,275,950,144 | 7,823                  | 7,848 |
| 第126計算期間末日 | （2016年 4月12日） | 17,416,982,987 | 17,474,834,637 | 7,527                  | 7,552 |
| 第127計算期間末日 | （2016年 5月12日） | 17,539,627,167 | 17,597,135,099 | 7,625                  | 7,650 |
| 第128計算期間末日 | （2016年 6月13日） | 17,053,027,033 | 17,110,083,813 | 7,472                  | 7,497 |
| 第129計算期間末日 | （2016年 7月12日） | 16,882,647,250 | 16,939,402,017 | 7,437                  | 7,462 |
| 第130計算期間末日 | （2016年 8月12日） | 16,919,245,435 | 16,975,627,464 | 7,502                  | 7,527 |
| 第131計算期間末日 | （2016年 9月12日） | 16,717,433,732 | 16,773,619,801 | 7,438                  | 7,463 |
| 第132計算期間末日 | （2016年10月12日） | 16,505,285,879 | 16,561,254,329 | 7,373                  | 7,398 |
| 第133計算期間末日 | （2016年11月14日） | 16,503,843,131 | 16,559,533,083 | 7,409                  | 7,434 |
| 第134計算期間末日 | （2016年12月12日） | 17,967,962,303 | 18,023,073,759 | 8,151                  | 8,176 |
| 第135計算期間末日 | （2017年 1月12日） | 17,595,110,176 | 17,648,721,176 | 8,205                  | 8,230 |
| 第136計算期間末日 | （2017年 2月13日） | 17,286,728,666 | 17,339,610,498 | 8,172                  | 8,197 |
| 第137計算期間末日 | （2017年 3月13日） | 17,087,771,292 | 17,139,951,299 | 8,187                  | 8,212 |

|            |               |                |                |       |       |
|------------|---------------|----------------|----------------|-------|-------|
| 第138計算期間末日 | (2017年 4月12日) | 16,509,604,812 | 16,561,424,714 | 7,965 | 7,990 |
| 第139計算期間末日 | (2017年 5月12日) | 17,031,219,010 | 17,082,645,904 | 8,279 | 8,304 |
| 第140計算期間末日 | (2017年 6月12日) | 16,526,573,721 | 16,577,400,818 | 8,129 | 8,154 |
| 第141計算期間末日 | (2017年 7月12日) | 16,608,024,779 | 16,658,359,521 | 8,249 | 8,274 |
| 第142計算期間末日 | (2017年 8月14日) | 16,024,055,756 | 16,073,925,323 | 8,033 | 8,058 |
| 第143計算期間末日 | (2017年 9月12日) | 16,120,732,808 | 16,169,812,832 | 8,211 | 8,236 |
| 第144計算期間末日 | (2017年10月12日) | 16,385,970,813 | 16,434,455,565 | 8,449 | 8,474 |
| 第145計算期間末日 | (2017年11月13日) | 16,182,585,734 | 16,230,185,430 | 8,499 | 8,524 |
| 第146計算期間末日 | (2017年12月12日) | 16,110,938,230 | 16,158,048,095 | 8,550 | 8,575 |
| 第147計算期間末日 | (2018年 1月12日) | 15,865,300,756 | 15,912,087,921 | 8,477 | 8,502 |
| 第148計算期間末日 | (2018年 2月13日) | 14,678,092,686 | 14,724,495,309 | 7,908 | 7,933 |
| 第149計算期間末日 | (2018年 3月12日) | 14,578,814,810 | 14,625,121,431 | 7,871 | 7,896 |
| 第150計算期間末日 | (2018年 4月12日) | 14,439,294,211 | 14,485,421,211 | 7,826 | 7,851 |
| 第151計算期間末日 | (2018年 5月14日) | 14,720,962,217 | 14,766,945,958 | 8,003 | 8,028 |
| 第152計算期間末日 | (2018年 6月12日) | 14,816,573,519 | 14,862,302,949 | 8,100 | 8,125 |
| 第153計算期間末日 | (2018年 7月12日) | 14,886,907,571 | 14,932,166,228 | 8,223 | 8,248 |
| 第154計算期間末日 | (2018年 8月13日) | 14,493,798,773 | 14,538,787,916 | 8,054 | 8,079 |
| 第155計算期間末日 | (2018年 9月12日) | 14,517,330,721 | 14,562,117,998 | 8,103 | 8,128 |
| 第156計算期間末日 | (2018年10月12日) | 13,977,609,479 | 14,022,098,606 | 7,855 | 7,880 |
| 第157計算期間末日 | (2018年11月12日) | 14,311,539,278 | 14,355,823,040 | 8,079 | 8,104 |
| 第158計算期間末日 | (2018年12月12日) | 13,831,656,605 | 13,875,623,364 | 7,865 | 7,890 |
| 第159計算期間末日 | (2019年 1月15日) | 13,087,247,532 | 13,130,985,526 | 7,480 | 7,505 |
| 第160計算期間末日 | (2019年 2月12日) | 13,771,702,355 | 13,815,265,742 | 7,903 | 7,928 |
| 第161計算期間末日 | (2019年 3月12日) | 13,844,953,422 | 13,888,198,598 | 8,004 | 8,029 |
| 第162計算期間末日 | (2019年 4月12日) | 14,049,907,321 | 14,092,703,968 | 8,207 | 8,232 |
| 第163計算期間末日 | (2019年 5月13日) | 13,591,346,776 | 13,633,954,058 | 7,975 | 8,000 |
| 第164計算期間末日 | (2019年 6月12日) | 13,509,557,551 | 13,552,085,684 | 7,942 | 7,967 |
| 第165計算期間末日 | (2019年 7月12日) | 13,645,902,612 | 13,688,262,055 | 8,054 | 8,079 |
| 第166計算期間末日 | (2019年 8月13日) | 12,813,367,844 | 12,855,543,647 | 7,595 | 7,620 |
| 第167計算期間末日 | (2019年 9月12日) | 13,433,478,965 | 13,475,471,065 | 7,998 | 8,023 |
| 第168計算期間末日 | (2019年10月15日) | 13,270,980,154 | 13,312,720,594 | 7,949 | 7,974 |
| 第169計算期間末日 | (2019年11月12日) | 13,422,222,582 | 13,463,450,045 | 8,139 | 8,164 |
| 第170計算期間末日 | (2019年12月12日) | 13,310,087,771 | 13,350,967,646 | 8,140 | 8,165 |
| 第171計算期間末日 | (2020年 1月14日) | 13,528,744,160 | 13,569,043,429 | 8,393 | 8,418 |
| 第172計算期間末日 | (2020年 2月12日) | 13,339,753,537 | 13,379,477,514 | 8,395 | 8,420 |
| 第173計算期間末日 | (2020年 3月12日) | 10,711,054,837 | 10,750,432,966 | 6,800 | 6,825 |
| 第174計算期間末日 | (2020年 4月13日) | 10,291,309,826 | 10,330,453,661 | 6,573 | 6,598 |
| 第175計算期間末日 | (2020年 5月12日) | 10,073,967,801 | 10,112,988,606 | 6,454 | 6,479 |
| 第176計算期間末日 | (2020年 6月12日) | 10,515,480,106 | 10,554,415,999 | 6,752 | 6,777 |
| 第177計算期間末日 | (2020年 7月13日) | 10,570,630,489 | 10,609,462,267 | 6,805 | 6,830 |
| 第178計算期間末日 | (2020年 8月12日) | 10,919,654,421 | 10,958,337,024 | 7,057 | 7,082 |
| 第179計算期間末日 | (2020年 9月14日) | 10,675,832,491 | 10,714,280,613 | 6,942 | 6,967 |

|            |               |                |                |        |        |
|------------|---------------|----------------|----------------|--------|--------|
| 第180計算期間末日 | (2020年10月12日) | 10,762,886,560 | 10,801,336,994 | 6,998  | 7,023  |
| 第181計算期間末日 | (2020年11月12日) | 11,047,710,623 | 11,086,005,044 | 7,212  | 7,237  |
| 第182計算期間末日 | (2020年12月14日) | 11,070,128,329 | 11,107,932,607 | 7,321  | 7,346  |
| 第183計算期間末日 | (2021年 1月12日) | 11,139,207,484 | 11,176,750,349 | 7,418  | 7,443  |
| 第184計算期間末日 | (2021年 2月12日) | 11,336,820,507 | 11,373,792,451 | 7,666  | 7,691  |
| 第185計算期間末日 | (2021年 3月12日) | 11,606,796,722 | 11,643,467,654 | 7,913  | 7,938  |
| 第186計算期間末日 | (2021年 4月12日) | 11,817,814,704 | 11,854,118,470 | 8,138  | 8,163  |
| 第187計算期間末日 | (2021年 5月12日) | 11,913,246,931 | 11,949,279,111 | 8,266  | 8,291  |
| 第188計算期間末日 | (2021年 6月14日) | 12,366,821,698 | 12,402,696,335 | 8,618  | 8,643  |
| 第189計算期間末日 | (2021年 7月12日) | 12,272,347,328 | 12,308,098,292 | 8,582  | 8,607  |
| 第190計算期間末日 | (2021年 8月12日) | 12,281,586,409 | 12,317,106,052 | 8,644  | 8,669  |
| 第191計算期間末日 | (2021年 9月13日) | 12,140,832,435 | 12,176,108,822 | 8,604  | 8,629  |
| 第192計算期間末日 | (2021年10月12日) | 12,106,780,524 | 12,141,894,210 | 8,620  | 8,645  |
| 第193計算期間末日 | (2021年11月12日) | 12,468,404,024 | 12,503,194,959 | 8,960  | 8,985  |
| 第194計算期間末日 | (2021年12月13日) | 12,214,275,524 | 12,248,884,583 | 8,823  | 8,848  |
| 第195計算期間末日 | (2022年 1月12日) | 12,379,034,779 | 12,413,342,787 | 9,021  | 9,046  |
| 第196計算期間末日 | (2022年 2月14日) | 11,908,570,006 | 11,942,738,768 | 8,713  | 8,738  |
| 第197計算期間末日 | (2022年 3月14日) | 11,475,824,498 | 11,509,810,363 | 8,442  | 8,467  |
| 第198計算期間末日 | (2022年 4月12日) | 12,489,781,424 | 12,523,557,111 | 9,245  | 9,270  |
| 第199計算期間末日 | (2022年 5月12日) | 11,719,603,983 | 11,753,223,731 | 8,715  | 8,740  |
| 第200計算期間末日 | (2022年 6月13日) | 11,982,424,914 | 12,015,953,589 | 8,934  | 8,959  |
| 第201計算期間末日 | (2022年 7月12日) | 11,695,554,597 | 11,729,011,121 | 8,739  | 8,764  |
| 第202計算期間末日 | (2022年 8月12日) | 12,146,589,162 | 12,180,018,382 | 9,084  | 9,109  |
| 第203計算期間末日 | (2022年 9月12日) | 12,421,801,784 | 12,455,097,794 | 9,327  | 9,352  |
| 第204計算期間末日 | (2022年10月12日) | 11,266,830,032 | 11,300,000,200 | 8,492  | 8,517  |
| 第205計算期間末日 | (2022年11月14日) | 11,779,803,432 | 11,812,881,925 | 8,903  | 8,928  |
| 第206計算期間末日 | (2022年12月12日) | 11,686,799,666 | 11,719,801,601 | 8,853  | 8,878  |
| 第207計算期間末日 | (2023年 1月12日) | 11,369,643,788 | 11,402,578,709 | 8,630  | 8,655  |
| 第208計算期間末日 | (2023年 2月13日) | 11,458,170,587 | 11,490,972,143 | 8,733  | 8,758  |
| 第209計算期間末日 | (2023年 3月13日) | 11,092,771,833 | 11,125,478,705 | 8,479  | 8,504  |
| 第210計算期間末日 | (2023年 4月12日) | 11,344,848,566 | 11,377,484,533 | 8,690  | 8,715  |
| 第211計算期間末日 | (2023年 5月12日) | 11,406,209,261 | 11,438,764,040 | 8,759  | 8,784  |
| 第212計算期間末日 | (2023年 6月12日) | 11,693,057,988 | 11,725,326,875 | 9,059  | 9,084  |
| 第213計算期間末日 | (2023年 7月12日) | 11,797,019,722 | 11,828,992,709 | 9,224  | 9,249  |
| 第214計算期間末日 | (2023年 8月14日) | 12,183,817,200 | 12,215,561,159 | 9,595  | 9,620  |
| 第215計算期間末日 | (2023年 9月12日) | 12,127,936,185 | 12,159,506,866 | 9,604  | 9,629  |
| 第216計算期間末日 | (2023年10月12日) | 11,924,501,580 | 11,956,000,396 | 9,464  | 9,489  |
| 第217計算期間末日 | (2023年11月13日) | 12,039,110,155 | 12,070,503,042 | 9,587  | 9,612  |
| 第218計算期間末日 | (2023年12月12日) | 12,178,581,403 | 12,209,704,796 | 9,782  | 9,807  |
| 第219計算期間末日 | (2024年 1月12日) | 12,400,593,740 | 12,431,496,311 | 10,032 | 10,057 |
| 第220計算期間末日 | (2024年 2月13日) | 12,577,655,046 | 12,608,311,854 | 10,257 | 10,282 |
| 第221計算期間末日 | (2024年 3月12日) | 12,628,283,899 | 12,658,747,822 | 10,363 | 10,388 |

|            |               |                |                |        |        |
|------------|---------------|----------------|----------------|--------|--------|
| 第222計算期間末日 | (2024年 4月12日) | 12,841,038,680 | 12,871,220,265 | 10,636 | 10,661 |
| 第223計算期間末日 | (2024年 5月13日) | 13,145,645,744 | 13,175,736,349 | 10,922 | 10,947 |
| 第224計算期間末日 | (2024年 6月12日) | 13,187,375,200 | 13,217,392,936 | 10,983 | 11,008 |
| 第225計算期間末日 | (2024年 7月12日) | 12,834,264,280 | 13,670,828,664 | 10,739 | 11,439 |
| 第226計算期間末日 | (2024年 8月13日) | 12,111,028,542 | 12,141,439,272 | 9,956  | 9,981  |
| 第227計算期間末日 | (2024年 9月12日) | 12,213,197,156 | 12,243,569,721 | 10,053 | 10,078 |
| 第228計算期間末日 | (2024年10月15日) | 12,842,104,192 | 12,872,422,507 | 10,589 | 10,614 |
| 第229計算期間末日 | (2024年11月12日) | 13,047,645,247 | 13,077,867,984 | 10,793 | 10,818 |
| 第230計算期間末日 | (2024年12月12日) | 12,765,088,521 | 12,795,125,428 | 10,625 | 10,650 |
| 2023年12月末日 |               | 12,350,339,798 | —              | 9,971  | —      |
| 2024年 1月末日 |               | 12,492,877,154 | —              | 10,167 | —      |
| 2月末日       |               | 12,753,956,136 | —              | 10,437 | —      |
| 3月末日       |               | 13,048,339,950 | —              | 10,780 | —      |
| 4月末日       |               | 13,045,670,013 | —              | 10,815 | —      |
| 5月末日       |               | 13,138,204,553 | —              | 10,931 | —      |
| 6月末日       |               | 13,511,057,590 | —              | 11,294 | —      |
| 7月末日       |               | 12,640,436,697 | —              | 10,381 | —      |
| 8月末日       |               | 12,362,019,861 | —              | 10,171 | —      |
| 9月末日       |               | 12,435,114,390 | —              | 10,240 | —      |
| 10月末日      |               | 13,026,694,810 | —              | 10,771 | —      |
| 11月末日      |               | 12,864,190,257 | —              | 10,658 | —      |
| 12月末日      |               | 12,933,587,237 | —              | 10,793 | —      |

## 【分配の推移】

|          | 1万口当たりの分配金 |
|----------|------------|
| 第111計算期間 | 10円        |
| 第112計算期間 | 20円        |
| 第113計算期間 | 20円        |
| 第114計算期間 | 20円        |
| 第115計算期間 | 20円        |
| 第116計算期間 | 20円        |
| 第117計算期間 | 20円        |
| 第118計算期間 | 20円        |
| 第119計算期間 | 20円        |
| 第120計算期間 | 20円        |
| 第121計算期間 | 20円        |
| 第122計算期間 | 20円        |
| 第123計算期間 | 25円        |
| 第124計算期間 | 25円        |
| 第125計算期間 | 25円        |
| 第126計算期間 | 25円        |
| 第127計算期間 | 25円        |

|          |     |
|----------|-----|
| 第128計算期間 | 25円 |
| 第129計算期間 | 25円 |
| 第130計算期間 | 25円 |
| 第131計算期間 | 25円 |
| 第132計算期間 | 25円 |
| 第133計算期間 | 25円 |
| 第134計算期間 | 25円 |
| 第135計算期間 | 25円 |
| 第136計算期間 | 25円 |
| 第137計算期間 | 25円 |
| 第138計算期間 | 25円 |
| 第139計算期間 | 25円 |
| 第140計算期間 | 25円 |
| 第141計算期間 | 25円 |
| 第142計算期間 | 25円 |
| 第143計算期間 | 25円 |
| 第144計算期間 | 25円 |
| 第145計算期間 | 25円 |
| 第146計算期間 | 25円 |
| 第147計算期間 | 25円 |
| 第148計算期間 | 25円 |
| 第149計算期間 | 25円 |
| 第150計算期間 | 25円 |
| 第151計算期間 | 25円 |
| 第152計算期間 | 25円 |
| 第153計算期間 | 25円 |
| 第154計算期間 | 25円 |
| 第155計算期間 | 25円 |
| 第156計算期間 | 25円 |
| 第157計算期間 | 25円 |
| 第158計算期間 | 25円 |
| 第159計算期間 | 25円 |
| 第160計算期間 | 25円 |
| 第161計算期間 | 25円 |
| 第162計算期間 | 25円 |
| 第163計算期間 | 25円 |
| 第164計算期間 | 25円 |
| 第165計算期間 | 25円 |
| 第166計算期間 | 25円 |
| 第167計算期間 | 25円 |
| 第168計算期間 | 25円 |
| 第169計算期間 | 25円 |

|          |     |
|----------|-----|
| 第170計算期間 | 25円 |
| 第171計算期間 | 25円 |
| 第172計算期間 | 25円 |
| 第173計算期間 | 25円 |
| 第174計算期間 | 25円 |
| 第175計算期間 | 25円 |
| 第176計算期間 | 25円 |
| 第177計算期間 | 25円 |
| 第178計算期間 | 25円 |
| 第179計算期間 | 25円 |
| 第180計算期間 | 25円 |
| 第181計算期間 | 25円 |
| 第182計算期間 | 25円 |
| 第183計算期間 | 25円 |
| 第184計算期間 | 25円 |
| 第185計算期間 | 25円 |
| 第186計算期間 | 25円 |
| 第187計算期間 | 25円 |
| 第188計算期間 | 25円 |
| 第189計算期間 | 25円 |
| 第190計算期間 | 25円 |
| 第191計算期間 | 25円 |
| 第192計算期間 | 25円 |
| 第193計算期間 | 25円 |
| 第194計算期間 | 25円 |
| 第195計算期間 | 25円 |
| 第196計算期間 | 25円 |
| 第197計算期間 | 25円 |
| 第198計算期間 | 25円 |
| 第199計算期間 | 25円 |
| 第200計算期間 | 25円 |
| 第201計算期間 | 25円 |
| 第202計算期間 | 25円 |
| 第203計算期間 | 25円 |
| 第204計算期間 | 25円 |
| 第205計算期間 | 25円 |
| 第206計算期間 | 25円 |
| 第207計算期間 | 25円 |
| 第208計算期間 | 25円 |
| 第209計算期間 | 25円 |
| 第210計算期間 | 25円 |
| 第211計算期間 | 25円 |

|          |      |
|----------|------|
| 第212計算期間 | 25円  |
| 第213計算期間 | 25円  |
| 第214計算期間 | 25円  |
| 第215計算期間 | 25円  |
| 第216計算期間 | 25円  |
| 第217計算期間 | 25円  |
| 第218計算期間 | 25円  |
| 第219計算期間 | 25円  |
| 第220計算期間 | 25円  |
| 第221計算期間 | 25円  |
| 第222計算期間 | 25円  |
| 第223計算期間 | 25円  |
| 第224計算期間 | 25円  |
| 第225計算期間 | 700円 |
| 第226計算期間 | 25円  |
| 第227計算期間 | 25円  |
| 第228計算期間 | 25円  |
| 第229計算期間 | 25円  |
| 第230計算期間 | 25円  |

## 【収益率の推移】

|          | 収益率（％） |
|----------|--------|
| 第111計算期間 | 0.32   |
| 第112計算期間 | 3.00   |
| 第113計算期間 | 0.70   |
| 第114計算期間 | 2.17   |
| 第115計算期間 | 0.52   |
| 第116計算期間 | 0.78   |
| 第117計算期間 | 1.30   |
| 第118計算期間 | 2.02   |
| 第119計算期間 | 8.02   |
| 第120計算期間 | 3.33   |
| 第121計算期間 | 2.12   |
| 第122計算期間 | 3.28   |
| 第123計算期間 | 4.19   |
| 第124計算期間 | 8.00   |
| 第125計算期間 | 10.34  |
| 第126計算期間 | 3.46   |
| 第127計算期間 | 1.63   |
| 第128計算期間 | 1.67   |
| 第129計算期間 | 0.13   |
| 第130計算期間 | 1.21   |

|          |       |
|----------|-------|
| 第131計算期間 | 0.51  |
| 第132計算期間 | 0.53  |
| 第133計算期間 | 0.82  |
| 第134計算期間 | 10.35 |
| 第135計算期間 | 0.96  |
| 第136計算期間 | 0.09  |
| 第137計算期間 | 0.48  |
| 第138計算期間 | 2.40  |
| 第139計算期間 | 4.25  |
| 第140計算期間 | 1.50  |
| 第141計算期間 | 1.78  |
| 第142計算期間 | 2.31  |
| 第143計算期間 | 2.52  |
| 第144計算期間 | 3.20  |
| 第145計算期間 | 0.88  |
| 第146計算期間 | 0.89  |
| 第147計算期間 | 0.56  |
| 第148計算期間 | 6.41  |
| 第149計算期間 | 0.15  |
| 第150計算期間 | 0.25  |
| 第151計算期間 | 2.58  |
| 第152計算期間 | 1.52  |
| 第153計算期間 | 1.82  |
| 第154計算期間 | 1.75  |
| 第155計算期間 | 0.91  |
| 第156計算期間 | 2.75  |
| 第157計算期間 | 3.16  |
| 第158計算期間 | 2.33  |
| 第159計算期間 | 4.57  |
| 第160計算期間 | 5.98  |
| 第161計算期間 | 1.59  |
| 第162計算期間 | 2.84  |
| 第163計算期間 | 2.52  |
| 第164計算期間 | 0.10  |
| 第165計算期間 | 1.72  |
| 第166計算期間 | 5.38  |
| 第167計算期間 | 5.63  |
| 第168計算期間 | 0.30  |
| 第169計算期間 | 2.70  |
| 第170計算期間 | 0.31  |
| 第171計算期間 | 3.41  |
| 第172計算期間 | 0.32  |

|          |       |
|----------|-------|
| 第173計算期間 | 18.70 |
| 第174計算期間 | 2.97  |
| 第175計算期間 | 1.43  |
| 第176計算期間 | 5.00  |
| 第177計算期間 | 1.15  |
| 第178計算期間 | 4.07  |
| 第179計算期間 | 1.27  |
| 第180計算期間 | 1.16  |
| 第181計算期間 | 3.41  |
| 第182計算期間 | 1.85  |
| 第183計算期間 | 1.66  |
| 第184計算期間 | 3.68  |
| 第185計算期間 | 3.54  |
| 第186計算期間 | 3.15  |
| 第187計算期間 | 1.88  |
| 第188計算期間 | 4.56  |
| 第189計算期間 | 0.12  |
| 第190計算期間 | 1.01  |
| 第191計算期間 | 0.17  |
| 第192計算期間 | 0.47  |
| 第193計算期間 | 4.23  |
| 第194計算期間 | 1.25  |
| 第195計算期間 | 2.52  |
| 第196計算期間 | 3.13  |
| 第197計算期間 | 2.82  |
| 第198計算期間 | 9.80  |
| 第199計算期間 | 5.46  |
| 第200計算期間 | 2.79  |
| 第201計算期間 | 1.90  |
| 第202計算期間 | 4.23  |
| 第203計算期間 | 2.95  |
| 第204計算期間 | 8.68  |
| 第205計算期間 | 5.13  |
| 第206計算期間 | 0.28  |
| 第207計算期間 | 2.23  |
| 第208計算期間 | 1.48  |
| 第209計算期間 | 2.62  |
| 第210計算期間 | 2.78  |
| 第211計算期間 | 1.08  |
| 第212計算期間 | 3.71  |
| 第213計算期間 | 2.09  |
| 第214計算期間 | 4.29  |

|          |      |
|----------|------|
| 第215計算期間 | 0.35 |
| 第216計算期間 | 1.19 |
| 第217計算期間 | 1.56 |
| 第218計算期間 | 2.29 |
| 第219計算期間 | 2.81 |
| 第220計算期間 | 2.49 |
| 第221計算期間 | 1.27 |
| 第222計算期間 | 2.87 |
| 第223計算期間 | 2.92 |
| 第224計算期間 | 0.78 |
| 第225計算期間 | 4.15 |
| 第226計算期間 | 7.05 |
| 第227計算期間 | 1.22 |
| 第228計算期間 | 5.58 |
| 第229計算期間 | 2.16 |
| 第230計算期間 | 1.32 |

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配額の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配額の額）を控除した額を当該基準価額（分配額の額）で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

#### （４）【設定及び解約の実績】

|          | 設定口数        | 解約口数        | 発行済口数          |
|----------|-------------|-------------|----------------|
| 第111計算期間 | 86,744,167  | 732,469,305 | 28,141,346,906 |
| 第112計算期間 | 124,712,393 | 676,044,128 | 27,590,015,171 |
| 第113計算期間 | 101,843,120 | 594,787,451 | 27,097,070,840 |
| 第114計算期間 | 59,497,058  | 683,122,668 | 26,473,445,230 |
| 第115計算期間 | 56,449,096  | 398,693,217 | 26,131,201,109 |
| 第116計算期間 | 68,690,531  | 564,222,680 | 25,635,668,960 |
| 第117計算期間 | 59,388,170  | 468,511,846 | 25,226,545,284 |
| 第118計算期間 | 45,371,992  | 380,824,679 | 24,891,092,597 |
| 第119計算期間 | 50,076,900  | 377,083,458 | 24,564,086,039 |
| 第120計算期間 | 30,607,538  | 191,003,750 | 24,403,689,827 |
| 第121計算期間 | 45,708,788  | 339,973,591 | 24,109,425,024 |
| 第122計算期間 | 34,920,995  | 335,653,055 | 23,808,692,964 |
| 第123計算期間 | 36,908,356  | 308,393,896 | 23,537,207,424 |
| 第124計算期間 | 47,008,740  | 165,954,942 | 23,418,261,222 |
| 第125計算期間 | 36,569,413  | 168,649,520 | 23,286,181,115 |
| 第126計算期間 | 30,580,779  | 176,101,625 | 23,140,660,269 |
| 第127計算期間 | 30,103,224  | 167,590,458 | 23,003,173,035 |
| 第128計算期間 | 31,437,530  | 211,898,296 | 22,822,712,269 |
| 第129計算期間 | 30,100,096  | 150,905,490 | 22,701,906,875 |
| 第130計算期間 | 29,225,697  | 178,320,957 | 22,552,811,615 |
| 第131計算期間 | 27,902,768  | 106,286,717 | 22,474,427,666 |
| 第132計算期間 | 30,019,249  | 117,066,650 | 22,387,380,265 |

|          |            |             |                |
|----------|------------|-------------|----------------|
| 第133計算期間 | 49,342,988 | 160,742,446 | 22,275,980,807 |
| 第134計算期間 | 30,305,695 | 261,703,786 | 22,044,582,716 |
| 第135計算期間 | 32,668,337 | 632,850,960 | 21,444,400,093 |
| 第136計算期間 | 27,331,826 | 318,998,971 | 21,152,732,948 |
| 第137計算期間 | 25,259,907 | 305,989,907 | 20,872,002,948 |
| 第138計算期間 | 35,691,346 | 179,733,485 | 20,727,960,809 |
| 第139計算期間 | 24,029,834 | 181,233,042 | 20,570,757,601 |
| 第140計算期間 | 24,664,608 | 264,583,405 | 20,330,838,804 |
| 第141計算期間 | 24,312,536 | 221,254,388 | 20,133,896,952 |
| 第142計算期間 | 28,193,817 | 214,263,668 | 19,947,827,101 |
| 第143計算期間 | 24,123,374 | 339,940,692 | 19,632,009,783 |
| 第144計算期間 | 33,259,991 | 271,368,640 | 19,393,901,134 |
| 第145計算期間 | 34,939,392 | 388,961,896 | 19,039,878,630 |
| 第146計算期間 | 24,496,928 | 220,429,432 | 18,843,946,126 |
| 第147計算期間 | 34,264,286 | 163,344,017 | 18,714,866,395 |
| 第148計算期間 | 37,850,954 | 191,668,124 | 18,561,049,225 |
| 第149計算期間 | 26,768,736 | 65,169,419  | 18,522,648,542 |
| 第150計算期間 | 21,821,671 | 93,670,041  | 18,450,800,172 |
| 第151計算期間 | 22,189,416 | 79,492,937  | 18,393,496,651 |
| 第152計算期間 | 20,079,155 | 121,803,535 | 18,291,772,271 |
| 第153計算期間 | 22,098,912 | 210,408,370 | 18,103,462,813 |
| 第154計算期間 | 24,089,406 | 131,894,777 | 17,995,657,442 |
| 第155計算期間 | 53,682,796 | 134,429,144 | 17,914,911,094 |
| 第156計算期間 | 47,307,561 | 166,567,557 | 17,795,651,098 |
| 第157計算期間 | 20,848,280 | 102,994,322 | 17,713,505,056 |
| 第158計算期間 | 32,494,342 | 159,295,717 | 17,586,703,681 |
| 第159計算期間 | 23,561,916 | 115,067,601 | 17,495,197,996 |
| 第160計算期間 | 28,144,700 | 97,987,735  | 17,425,354,961 |
| 第161計算期間 | 20,383,685 | 147,668,030 | 17,298,070,616 |
| 第162計算期間 | 33,998,320 | 213,410,092 | 17,118,658,844 |
| 第163計算期間 | 29,492,861 | 105,238,613 | 17,042,913,092 |
| 第164計算期間 | 32,122,970 | 63,782,590  | 17,011,253,472 |
| 第165計算期間 | 23,120,261 | 90,596,478  | 16,943,777,255 |
| 第166計算期間 | 19,934,513 | 93,390,455  | 16,870,321,313 |
| 第167計算期間 | 29,172,143 | 102,653,447 | 16,796,840,009 |
| 第168計算期間 | 28,603,436 | 129,267,211 | 16,696,176,234 |
| 第169計算期間 | 21,212,847 | 226,403,663 | 16,490,985,418 |
| 第170計算期間 | 22,419,698 | 161,454,735 | 16,351,950,381 |
| 第171計算期間 | 26,430,009 | 258,672,759 | 16,119,707,631 |
| 第172計算期間 | 27,145,354 | 257,262,121 | 15,889,590,864 |
| 第173計算期間 | 36,478,237 | 174,817,145 | 15,751,251,956 |
| 第174計算期間 | 39,013,281 | 132,731,054 | 15,657,534,183 |

|          |            |             |                |
|----------|------------|-------------|----------------|
| 第175計算期間 | 27,139,232 | 76,351,301  | 15,608,322,114 |
| 第176計算期間 | 35,219,845 | 69,184,542  | 15,574,357,417 |
| 第177計算期間 | 33,350,043 | 74,996,179  | 15,532,711,281 |
| 第178計算期間 | 25,123,940 | 84,793,636  | 15,473,041,585 |
| 第179計算期間 | 27,115,912 | 120,908,524 | 15,379,248,973 |
| 第180計算期間 | 26,761,918 | 25,837,084  | 15,380,173,807 |
| 第181計算期間 | 26,970,380 | 89,375,565  | 15,317,768,622 |
| 第182計算期間 | 20,693,689 | 216,750,848 | 15,121,711,463 |
| 第183計算期間 | 23,296,485 | 127,861,549 | 15,017,146,399 |
| 第184計算期間 | 26,019,004 | 254,387,791 | 14,788,777,612 |
| 第185計算期間 | 39,370,396 | 159,774,921 | 14,668,373,087 |
| 第186計算期間 | 18,294,958 | 165,161,616 | 14,521,506,429 |
| 第187計算期間 | 21,667,866 | 130,301,956 | 14,412,872,339 |
| 第188計算期間 | 28,560,438 | 91,577,943  | 14,349,854,834 |
| 第189計算期間 | 19,454,521 | 68,923,531  | 14,300,385,824 |
| 第190計算期間 | 17,505,320 | 110,033,559 | 14,207,857,585 |
| 第191計算期間 | 19,557,307 | 116,859,776 | 14,110,555,116 |
| 第192計算期間 | 17,825,599 | 82,906,300  | 14,045,474,415 |
| 第193計算期間 | 18,204,564 | 147,304,720 | 13,916,374,259 |
| 第194計算期間 | 21,168,635 | 93,919,215  | 13,843,623,679 |
| 第195計算期間 | 21,555,351 | 141,975,609 | 13,723,203,421 |
| 第196計算期間 | 25,391,128 | 81,089,679  | 13,667,504,870 |
| 第197計算期間 | 20,184,134 | 93,342,840  | 13,594,346,164 |
| 第198計算期間 | 17,872,039 | 101,943,181 | 13,510,275,022 |
| 第199計算期間 | 18,823,300 | 81,199,013  | 13,447,899,309 |
| 第200計算期間 | 24,514,830 | 60,943,801  | 13,411,470,338 |
| 第201計算期間 | 21,049,445 | 49,910,041  | 13,382,609,742 |
| 第202計算期間 | 22,000,341 | 32,921,998  | 13,371,688,085 |
| 第203計算期間 | 16,893,663 | 70,177,566  | 13,318,404,182 |
| 第204計算期間 | 16,990,993 | 67,327,652  | 13,268,067,523 |
| 第205計算期間 | 21,184,531 | 57,854,804  | 13,231,397,250 |
| 第206計算期間 | 16,512,456 | 47,135,371  | 13,200,774,335 |
| 第207計算期間 | 27,091,117 | 53,896,827  | 13,173,968,625 |
| 第208計算期間 | 20,643,281 | 73,989,198  | 13,120,622,708 |
| 第209計算期間 | 17,345,408 | 55,219,250  | 13,082,748,866 |
| 第210計算期間 | 22,442,093 | 50,803,776  | 13,054,387,183 |
| 第211計算期間 | 16,234,521 | 48,709,807  | 13,021,911,897 |
| 第212計算期間 | 15,271,316 | 129,628,374 | 12,907,554,839 |
| 第213計算期間 | 21,456,503 | 139,816,417 | 12,789,194,925 |
| 第214計算期間 | 20,814,841 | 112,426,065 | 12,697,583,701 |
| 第215計算期間 | 15,992,822 | 85,303,988  | 12,628,272,535 |
| 第216計算期間 | 18,790,312 | 47,536,227  | 12,599,526,620 |

|          |             |             |                |
|----------|-------------|-------------|----------------|
| 第217計算期間 | 17,480,511  | 59,852,078  | 12,557,155,053 |
| 第218計算期間 | 16,999,669  | 124,797,499 | 12,449,357,223 |
| 第219計算期間 | 17,857,221  | 106,185,754 | 12,361,028,690 |
| 第220計算期間 | 17,555,409  | 115,860,650 | 12,262,723,449 |
| 第221計算期間 | 14,969,078  | 92,123,280  | 12,185,569,247 |
| 第222計算期間 | 13,994,089  | 126,929,258 | 12,072,634,078 |
| 第223計算期間 | 13,745,074  | 50,136,753  | 12,036,242,399 |
| 第224計算期間 | 24,518,802  | 53,666,616  | 12,007,094,585 |
| 第225計算期間 | 16,555,466  | 72,730,277  | 11,950,919,774 |
| 第226計算期間 | 255,908,883 | 42,536,395  | 12,164,292,262 |
| 第227計算期間 | 19,299,183  | 34,565,051  | 12,149,026,394 |
| 第228計算期間 | 15,087,837  | 36,788,148  | 12,127,326,083 |
| 第229計算期間 | 20,897,369  | 59,128,372  | 12,089,095,080 |
| 第230計算期間 | 18,443,168  | 92,775,341  | 12,014,762,907 |

（参考）

グローバル株式インカム マザーファンド

投資状況

2024年12月30日現在

（単位：円）

| 資産の種類                    | 国／地域   | 時価合計           | 投資比率（％） |
|--------------------------|--------|----------------|---------|
| 株式                       | アメリカ   | 43,504,284,600 | 67.14   |
|                          | イギリス   | 5,516,038,702  | 8.51    |
|                          | 日本     | 4,698,226,600  | 7.25    |
|                          | スイス    | 2,024,570,580  | 3.12    |
|                          | フランス   | 1,288,971,933  | 1.99    |
|                          | ドイツ    | 1,094,775,490  | 1.69    |
|                          | オランダ   | 1,019,636,831  | 1.57    |
|                          | アイルランド | 963,432,327    | 1.49    |
|                          | スペイン   | 884,170,704    | 1.36    |
|                          | 香港     | 876,578,853    | 1.35    |
|                          | カナダ    | 811,514,681    | 1.25    |
|                          | ノルウェー  | 761,166,858    | 1.17    |
|                          | 小計     | 63,443,368,159 | 97.92   |
| コール・ローン、その他資産<br>（負債控除後） | —      | 1,349,089,704  | 2.08    |
| 純資産総額                    |        | 64,792,457,863 | 100.00  |

（注）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の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位30銘柄

2024年12月30日現在

| 国／<br>地域   | 種類 | 銘柄名                            | 業種                                     | 数量        | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------------|----|--------------------------------|----------------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| アメリカ       | 株式 | BROADCOM INC                   | 半導体・半<br>導体製造装<br>置                    | 163,057   | 28,624.03       | 4,667,349,284   | 38,240.01       | 6,235,302,126   | 9.62            |
| アメリカ       | 株式 | MICROSOFT CORP                 | ソフトウェ<br>ア・サービ<br>ス                    | 59,405    | 70,135.95       | 4,166,426,359   | 68,101.23       | 4,045,553,889   | 6.24            |
| アメリカ       | 株式 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO        | 医薬品・バ<br>イオテクノ<br>ロジー・ラ<br>イフサイエ<br>ンス | 230,378   | 9,385.45        | 2,162,202,368   | 9,123.82        | 2,101,927,957   | 3.24            |
| アメリカ       | 株式 | SEMPRA                         | 公益事業                                   | 139,754   | 14,165.00       | 1,979,615,855   | 13,883.45       | 1,940,268,873   | 2.99            |
| アメリカ       | 株式 | WILLIAMS COS INC               | エネルギー                                  | 221,475   | 8,982.22        | 1,989,339,234   | 8,532.22        | 1,889,675,462   | 2.92            |
| アメリカ       | 株式 | JPMORGAN CHASE & CO            | 銀行                                     | 42,766    | 39,103.65       | 1,672,307,063   | 38,148.27       | 1,631,448,940   | 2.52            |
| アメリカ       | 株式 | WELLS FARGO & CO               | 銀行                                     | 137,644   | 11,745.80       | 1,616,739,693   | 11,248.17       | 1,548,244,460   | 2.39            |
| アメリカ       | 株式 | T-MOBILE US INC                | 電気通信<br>サービス                           | 43,784    | 38,489.79       | 1,685,237,252   | 35,277.30       | 1,544,581,461   | 2.38            |
| イギリス       | 株式 | LEGAL & GENERAL GROUP PLC      | 保険                                     | 3,380,574 | 472.17          | 1,596,236,758   | 451.37          | 1,525,914,567   | 2.36            |
| アメリカ       | 株式 | BEST BUY CO INC                | 一般消費<br>財・サービ<br>ス流通・小<br>売り           | 103,973   | 13,937.05       | 1,449,077,565   | 13,924.58       | 1,447,780,918   | 2.23            |
| アメリカ       | 株式 | PHILIP MORRIS<br>INTERNATIONAL | 食品・飲<br>料・タバコ                          | 72,729    | 20,627.47       | 1,500,215,844   | 19,210.96       | 1,397,193,982   | 2.16            |
| 日本         | 株式 | 三菱ＵＦＪフィナンシャル・<br>グループ          | 銀行業                                    | 730,800   | 1,814.00        | 1,325,671,200   | 1,846.00        | 1,349,056,800   | 2.08            |
| アメリカ       | 株式 | STARBUCKS CORP                 | 消費者サー<br>ビス                            | 91,548    | 15,794.97       | 1,445,998,596   | 14,592.10       | 1,335,878,028   | 2.06            |
| アメリカ       | 株式 | AUTOMATIC DATA PROCESSING      | 商業・専門<br>サービス                          | 28,357    | 48,125.04       | 1,364,681,936   | 46,849.75       | 1,328,518,429   | 2.05            |
| アメリカ       | 株式 | INTL FLAVORS & FRAGRANCES      | 素材                                     | 95,309    | 14,053.34       | 1,339,410,726   | 13,380.44       | 1,275,276,947   | 1.97            |
| アメリカ       | 株式 | NEXTERA ENERGY INC             | 公益事業                                   | 109,093   | 11,892.68       | 1,297,408,626   | 11,406.35       | 1,244,354,010   | 1.92            |
| 日本         | 株式 | 伊藤忠商事                          | 卸売業                                    | 156,900   | 7,672.27        | 1,203,779,248   | 7,832.00        | 1,228,840,800   | 1.90            |
| アメリカ       | 株式 | BLACKROCK INC                  | 金融サービ<br>ス                             | 7,338     | 164,962.28      | 1,210,493,264   | 165,168.39      | 1,212,005,663   | 1.87            |
| イギリス       | 株式 | SPECTRIS PLC                   | テクノロ<br>ジー・ハー<br>ドウェアお<br>よび機器         | 239,439   | 5,141.42        | 1,231,057,684   | 4,883.95        | 1,169,408,296   | 1.80            |
| スイス        | 株式 | NOVARTIS AG-REG                | 医薬品・バ<br>イオテクノ<br>ロジー・ラ<br>イフサイエ<br>ンス | 71,314    | 15,748.18       | 1,123,065,958   | 15,574.58       | 1,110,686,097   | 1.71            |
| アメリカ       | 株式 | EMERSON ELECTRIC CO            | 資本財                                    | 55,106    | 20,699.60       | 1,140,672,457   | 19,884.80       | 1,095,772,219   | 1.69            |
| ドイツ        | 株式 | SAP SE                         | ソフトウェ<br>ア・サービ<br>ス                    | 27,717    | 39,910.64       | 1,106,203,209   | 39,498.34       | 1,094,775,490   | 1.69            |
| アメリカ       | 株式 | UNION PACIFIC CORP             | 運輸                                     | 29,150    | 36,930.16       | 1,076,514,451   | 36,370.32       | 1,060,195,044   | 1.64            |
| アメリカ       | 株式 | NXP SEMICONDUCTORS NV          | 半導体・半<br>導体製造装<br>置                    | 30,276    | 34,574.13       | 1,046,766,660   | 33,812.55       | 1,023,708,970   | 1.58            |
| オランダ       | 株式 | KONINKLIJKE PHILIPS NV         | ヘルスケア<br>機器・サー<br>ビス                   | 252,043   | 4,092.45        | 1,031,473,537   | 4,045.48        | 1,019,636,831   | 1.57            |
| アメリカ       | 株式 | MASCO CORP                     | 資本財                                    | 87,178    | 12,792.81       | 1,115,252,345   | 11,581.93       | 1,009,690,330   | 1.56            |
| アメリカ       | 株式 | ALLSTATE CORP                  | 保険                                     | 32,031    | 32,175.28       | 1,030,606,618   | 30,655.28       | 981,919,402     | 1.52            |
| アイルラ<br>ンド | 株式 | BANK OF IRELAND GROUP PLC      | 銀行                                     | 676,606   | 1,385.05        | 937,139,003     | 1,423.91        | 963,432,327     | 1.49            |
| アメリカ       | 株式 | COMCAST CORP-CLASS A           | メディア・<br>娯楽                            | 156,545   | 6,808.69        | 1,065,866,548   | 5,999.76        | 939,233,588     | 1.45            |

|     |    |                 |                        |         |          |             |          |             |      |
|-----|----|-----------------|------------------------|---------|----------|-------------|----------|-------------|------|
| スイス | 株式 | SANDOZ GROUP AG | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 140,290 | 6,726.42 | 943,650,303 | 6,514.25 | 913,884,483 | 1.41 |
|-----|----|-----------------|------------------------|---------|----------|-------------|----------|-------------|------|

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

## b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2024年12月30日現在

| 種類 | 国内 / 外国 | 業種                     | 投資比率<br>( % ) |
|----|---------|------------------------|---------------|
| 株式 | 国内      | 輸送用機器                  | 1.17          |
|    |         | 情報・通信業                 | 0.86          |
|    |         | 卸売業                    | 1.90          |
|    |         | 銀行業                    | 2.08          |
|    |         | その他金融業                 | 1.24          |
|    | 外国      | エネルギー                  | 5.97          |
|    |         | 素材                     | 4.83          |
|    |         | 資本財                    | 5.33          |
|    |         | 商業・専門サービス              | 2.84          |
|    |         | 運輸                     | 1.64          |
|    |         | 耐久消費財・アパレル             | 1.35          |
|    |         | 消費者サービス                | 2.06          |
|    |         | メディア・娯楽                | 2.70          |
|    |         | 一般消費財・サービス流通・小売り       | 3.60          |
|    |         | 生活必需品流通・小売り            | 0.79          |
|    |         | 食品・飲料・タバコ              | 6.69          |
|    |         | ヘルスケア機器・サービス           | 1.57          |
|    |         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 8.09          |
|    |         | 銀行                     | 7.65          |
|    |         | 金融サービス                 | 1.87          |
|    |         | 保険                     | 4.80          |
|    |         | ソフトウェア・サービス            | 7.93          |
|    |         | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 2.44          |
|    |         | 電気通信サービス               | 2.38          |
|    |         | 公益事業                   | 4.92          |
|    |         | 半導体・半導体製造装置            | 11.20         |
|    |         | 小計                     |               |
| 合計 |         |                        | 97.92         |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## ワールド・リート・オープン マザーファンド

投資状況

2024年12月30日現在  
（単位：円）

| 資産の種類                    | 国／地域    | 時価合計            | 投資比率（％） |
|--------------------------|---------|-----------------|---------|
| 投資証券                     | アメリカ    | 82,121,884,638  | 75.70   |
|                          | オーストラリア | 7,344,835,286   | 6.77    |
|                          | 日本      | 5,785,997,700   | 5.33    |
|                          | イギリス    | 3,570,943,000   | 3.29    |
|                          | フランス    | 2,246,431,740   | 2.07    |
|                          | シンガポール  | 1,746,108,586   | 1.61    |
|                          | カナダ     | 1,084,498,912   | 1.00    |
|                          | スペイン    | 896,653,663     | 0.83    |
|                          | 香港      | 787,267,241     | 0.73    |
|                          | ベルギー    | 769,584,337     | 0.71    |
|                          | ガーナジー   | 537,167,817     | 0.50    |
|                          | 小計      | 106,891,372,920 | 98.54   |
| コール・ローン、その他資産<br>（負債控除後） | —       | 1,586,892,358   | 1.46    |
| 純資産総額                    |         | 108,478,265,278 | 100.00  |

（注）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の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

2024年12月30日現在

| 国／地域    | 種類   | 銘柄名                        | 数量      | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|---------|------|----------------------------|---------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| アメリカ    | 投資証券 | EQUINIX INC                | 58,311  | 153,325.45      | 8,940,560,654   | 149,109.95      | 8,694,750,808   | 8.02            |
| アメリカ    | 投資証券 | WELLTOWER INC              | 393,841 | 20,476.40       | 8,064,446,246   | 19,772.49       | 7,787,221,172   | 7.18            |
| アメリカ    | 投資証券 | PROLOGIS INC               | 393,012 | 18,257.13       | 7,175,273,376   | 16,646.86       | 6,542,417,000   | 6.03            |
| アメリカ    | 投資証券 | DIGITAL REALTY TRUST INC   | 164,749 | 29,764.73       | 4,903,709,601   | 28,178.18       | 4,642,327,833   | 4.28            |
| アメリカ    | 投資証券 | AVALONBAY COMMUNITIES INC  | 129,544 | 35,905.27       | 4,651,313,359   | 34,986.25       | 4,532,259,081   | 4.18            |
| アメリカ    | 投資証券 | SIMON PROPERTY GROUP INC   | 158,024 | 28,771.82       | 4,546,639,484   | 27,208.54       | 4,299,602,609   | 3.96            |
| アメリカ    | 投資証券 | PUBLIC STORAGE             | 84,721  | 53,080.46       | 4,497,029,872   | 47,153.45       | 3,994,888,115   | 3.68            |
| アメリカ    | 投資証券 | MID-AMERICA APARTMENT COMM | 148,219 | 25,174.34       | 3,731,316,538   | 24,320.17       | 3,604,712,018   | 3.32            |
| オーストラリア | 投資証券 | GOODMAN GROUP              | 907,746 | 3,723.30        | 3,379,810,682   | 3,633.66        | 3,298,444,869   | 3.04            |
| アメリカ    | 投資証券 | VICI PROPERTIES INC        | 709,567 | 5,023.79        | 3,564,720,424   | 4,577.72        | 3,248,205,575   | 2.99            |
| アメリカ    | 投資証券 | AMERICAN HOMES 4 RENT- A   | 434,331 | 5,961.80        | 2,589,396,380   | 5,868.47        | 2,548,861,918   | 2.35            |
| アメリカ    | 投資証券 | EXTRA SPACE STORAGE INC    | 107,644 | 26,022.19       | 2,801,132,814   | 23,424.87       | 2,521,547,374   | 2.32            |
| アメリカ    | 投資証券 | VENTAS INC                 | 237,740 | 9,658.47        | 2,296,204,848   | 9,315.22        | 2,214,600,450   | 2.04            |
| アメリカ    | 投資証券 | REALTY INCOME CORP         | 259,624 | 8,934.00        | 2,319,482,478   | 8,329.75        | 2,162,605,299   | 1.99            |
| アメリカ    | 投資証券 | REGENCY CENTERS CORP       | 162,134 | 11,900.56       | 1,929,485,720   | 11,697.41       | 1,896,548,035   | 1.75            |
| アメリカ    | 投資証券 | IRON MOUNTAIN INC          | 110,850 | 18,086.30       | 2,004,866,488   | 16,564.60       | 1,836,186,974   | 1.69            |
| アメリカ    | 投資証券 | SUN COMMUNITIES INC        | 88,064  | 19,699.73       | 1,734,837,657   | 19,560.53       | 1,722,579,289   | 1.59            |

|         |      |                             |           |           |               |           |               |      |
|---------|------|-----------------------------|-----------|-----------|---------------|-----------|---------------|------|
| アメリカ    | 投資証券 | KITE REALTY GROUP TRUST     | 409,933   | 4,217.70  | 1,728,978,294 | 3,962.40  | 1,624,322,209 | 1.50 |
| アメリカ    | 投資証券 | AGREE REALTY CORP           | 144,462   | 11,778.08 | 1,701,485,397 | 11,120.05 | 1,606,425,241 | 1.48 |
| アメリカ    | 投資証券 | HOST HOTELS & RESORTS INC   | 527,408   | 2,995.92  | 1,580,077,028 | 2,843.28  | 1,499,571,519 | 1.38 |
| アメリカ    | 投資証券 | EQUITY RESIDENTIAL          | 126,083   | 11,651.53 | 1,469,060,967 | 11,322.52 | 1,427,577,844 | 1.32 |
| アメリカ    | 投資証券 | HEALTHPEAK PROPERTIES INC   | 436,356   | 3,432.50  | 1,497,794,588 | 3,176.25  | 1,385,977,665 | 1.28 |
| アメリカ    | 投資証券 | URBAN EDGE PROPERTIES       | 394,092   | 3,579.61  | 1,410,697,004 | 3,380.30  | 1,332,151,789 | 1.23 |
| アメリカ    | 投資証券 | BXP INC                     | 109,697   | 13,130.52 | 1,440,378,850 | 11,801.80 | 1,294,623,130 | 1.19 |
| アメリカ    | 投資証券 | CARETRUST REIT INC          | 297,418   | 4,561.91  | 1,356,794,505 | 4,280.35  | 1,273,053,374 | 1.17 |
| アメリカ    | 投資証券 | ESSENTIAL PROPERTIES REALTY | 231,759   | 5,180.39  | 1,200,603,164 | 4,957.36  | 1,148,913,074 | 1.06 |
| アメリカ    | 投資証券 | KILROY REALTY CORP          | 174,636   | 6,578.70  | 1,148,878,935 | 6,498.03  | 1,134,790,735 | 1.05 |
| オーストラリア | 投資証券 | SCENTRE GROUP               | 3,222,687 | 355.58    | 1,145,939,157 | 347.70    | 1,120,544,383 | 1.03 |
| アメリカ    | 投資証券 | EASTGROUP PROPERTIES INC    | 43,300    | 27,518.57 | 1,191,554,280 | 25,517.59 | 1,104,911,976 | 1.02 |
| アメリカ    | 投資証券 | LAMAR ADVERTISING CO-A      | 55,943    | 20,816.48 | 1,164,536,788 | 19,285.30 | 1,078,877,851 | 0.99 |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

#### b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2024年12月30日現在

| 種類   | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 投資証券 | 98.54   |
| 合計   | 98.54   |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

#### エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

#### 投資状況

2024年12月30日現在

（単位：円）

| 資産の種類 | 国 / 地域   | 時価合計          | 投資比率（％） |
|-------|----------|---------------|---------|
| 国債証券  | ハンガリー    | 3,382,684,961 | 6.11    |
|       | ペルー      | 2,557,339,544 | 4.62    |
|       | ドミニカ共和国  | 2,261,209,398 | 4.08    |
|       | ルーマニア    | 2,210,866,789 | 3.99    |
|       | コロンビア    | 2,120,804,449 | 3.83    |
|       | コスタリカ    | 1,759,077,033 | 3.18    |
|       | エジプト     | 1,739,683,362 | 3.14    |
|       | アルゼンチン   | 1,739,536,337 | 3.14    |
|       | ウルグアイ    | 1,630,661,329 | 2.95    |
|       | オマーン     | 1,616,546,241 | 2.92    |
|       | アラブ首長国連邦 | 1,552,943,554 | 2.81    |
|       | トルコ      | 1,526,083,004 | 2.76    |
|       | ブルガリア    | 1,514,358,289 | 2.74    |

|      |           |                |       |
|------|-----------|----------------|-------|
|      | ポーランド     | 1,487,612,885  | 2.69  |
|      | ヨルダン      | 1,454,905,587  | 2.63  |
|      | チリ        | 1,423,972,244  | 2.57  |
|      | グアテマラ     | 1,146,795,113  | 2.07  |
|      | ウクライナ     | 1,104,232,605  | 1.99  |
|      | 南アフリカ     | 1,037,889,208  | 1.87  |
|      | ブラジル      | 1,009,912,884  | 1.82  |
|      | コートジボワール  | 991,885,529    | 1.79  |
|      | エクアドル     | 929,983,042    | 1.68  |
|      | パラグアイ     | 784,658,928    | 1.42  |
|      | パキスタン     | 742,977,373    | 1.34  |
|      | パナマ       | 741,383,772    | 1.34  |
|      | メキシコ      | 695,025,638    | 1.26  |
|      | スリランカ     | 692,211,736    | 1.25  |
|      | ナイジェリア    | 587,098,937    | 1.06  |
|      | モンゴル国     | 566,402,885    | 1.02  |
|      | ガーナ       | 547,299,038    | 0.99  |
|      | ガボン共和国    | 522,586,499    | 0.94  |
|      | アゼルバイジャン  | 499,472,326    | 0.90  |
|      | セルビア      | 477,297,974    | 0.86  |
|      | アンゴラ共和国   | 431,999,014    | 0.78  |
|      | バミューダ     | 427,911,383    | 0.77  |
|      | サウジアラビア   | 409,472,752    | 0.74  |
|      | インドネシア    | 367,769,435    | 0.66  |
|      | フィリピン     | 347,643,051    | 0.63  |
|      | ベナン共和国    | 317,350,540    | 0.57  |
|      | セネガル共和国   | 267,006,826    | 0.48  |
|      | 北マケドニア共和国 | 194,941,624    | 0.35  |
|      | ベネズエラ     | 93,154,429     | 0.17  |
|      | 小計        | 45,912,647,547 | 82.93 |
| 特殊債券 | サウジアラビア   | 340,997,170    | 0.62  |
|      | チリ        | 312,668,516    | 0.56  |
|      | ブルガリア     | 296,760,912    | 0.54  |
|      | 南アフリカ     | 226,319,723    | 0.41  |
|      | ポーランド     | 159,974,007    | 0.29  |
|      | セルビア      | 157,807,644    | 0.29  |
|      | パナマ       | 134,696,616    | 0.24  |
|      | ハンガリー     | 84,614,231     | 0.15  |
|      | 小計        | 1,713,838,819  | 3.10  |
| 社債券  | メキシコ      | 831,765,433    | 1.50  |
|      | モロッコ      | 628,710,578    | 1.14  |
|      | ケイマン諸島    | 473,667,308    | 0.86  |

|                          |          |                |        |
|--------------------------|----------|----------------|--------|
|                          | インドネシア   | 385,642,637    | 0.70   |
|                          | コロンビア    | 275,913,135    | 0.50   |
|                          | ベネズエラ    | 198,749,984    | 0.36   |
|                          | アゼルバイジャン | 133,486,152    | 0.24   |
|                          | カザフスタン   | 77,398,437     | 0.14   |
|                          | チリ       | 55,493,249     | 0.10   |
|                          | 小計       | 3,060,826,913  | 5.53   |
| コール・ローン、その他資産<br>（負債控除後） | —        | 4,673,564,517  | 8.44   |
| 純資産総額                    |          | 55,360,877,796 | 100.00 |

（注）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の比率をいいます。

その他の資産の投資状況

2024年12月30日現在  
（単位：円）

| 資産の種類  | 建別 | 国／地域 | 時価合計          | 投資比率（％） |
|--------|----|------|---------------|---------|
| 債券先物取引 | 売建 | ドイツ  | 2,320,111,052 | 4.19    |

（注）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の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

2024年12月30日現在

| 国／地域     | 種類   | 銘柄名                      | 数量         | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 利率<br>(％) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(％) |
|----------|------|--------------------------|------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|-----------------|
| アルゼンチン   | 国債証券 | FRN ARGENTINA 350709     | 12,076,298 | 6,608.10        | 798,014,654     | 10,538.55       | 1,272,666,993   | 4.125000  | 2035/7/9   | 2.30            |
| ポーランド    | 国債証券 | 5.5 POLAND 540318        | 7,154,000  | 15,988.26       | 1,143,800,641   | 14,595.56       | 1,044,167,014   | 5.500000  | 2054/3/18  | 1.89            |
| ブラジル     | 国債証券 | 4.75 BRAZIL 500114       | 8,549,000  | 11,612.99       | 992,794,784     | 10,840.24       | 926,732,330     | 4.750000  | 2050/1/14  | 1.67            |
| コスタリカ    | 国債証券 | 6.55 COSTA RICA 340403   | 5,356,000  | 16,467.24       | 881,985,739     | 16,120.51       | 863,415,012     | 6.550000  | 2034/4/3   | 1.56            |
| ハンガリー    | 国債証券 | 2.125 HUNGARY 310922     | 6,725,000  | 12,934.94       | 869,874,723     | 12,548.67       | 843,898,225     | 2.125000  | 2031/9/22  | 1.52            |
| ブルガリア    | 国債証券 | 5 BULGARIA 370305        | 5,108,000  | 15,479.32       | 790,683,920     | 14,885.82       | 760,368,166     | 5.000000  | 2037/3/5   | 1.37            |
| アラブ首長国連邦 | 国債証券 | 3.9 DUBAI GOVT IN 500909 | 6,497,000  | 11,797.06       | 766,455,274     | 11,518.50       | 748,357,557     | 3.900000  | 2050/9/9   | 1.35            |
| コロンビア    | 国債証券 | 3.25 COLOMBIA 320422     | 6,131,000  | 12,516.60       | 767,392,905     | 12,166.16       | 745,907,736     | 3.250000  | 2032/4/22  | 1.35            |
| ウルグアイ    | 国債証券 | 4.975 URUGUAY 550420     | 5,327,000  | 15,273.92       | 813,642,193     | 13,996.74       | 745,606,870     | 4.975000  | 2055/4/20  | 1.35            |
| チリ       | 国債証券 | 3.1 CHILE 610122         | 7,894,000  | 10,065.27       | 794,553,168     | 9,396.81        | 741,784,685     | 3.100000  | 2061/1/22  | 1.34            |
| ペルー      | 国債証券 | 3.6 PERU 720115          | 7,233,000  | 10,532.22       | 761,796,071     | 9,710.11        | 702,332,269     | 3.600000  | 2072/1/15  | 1.27            |
| ペルー      | 国債証券 | 3 PERU 340115            | 5,408,000  | 13,214.35       | 714,632,437     | 12,744.30       | 689,211,753     | 3.000000  | 2034/1/15  | 1.24            |
| チリ       | 国債証券 | 3.1 CHILE 410507         | 5,347,000  | 12,037.30       | 643,634,868     | 11,393.15       | 609,192,155     | 3.100000  | 2041/5/7   | 1.10            |
| オマーン     | 国債証券 | 4.75 OMAN 260615         | 3,832,000  | 15,658.63       | 600,038,841     | 15,674.71       | 600,655,139     | 4.750000  | 2026/6/15  | 1.08            |
| ウルグアイ    | 国債証券 | 5.75 URUGUAY 341028      | 3,470,000  | 16,955.52       | 588,356,741     | 16,252.67       | 563,967,838     | 5.750000  | 2034/10/28 | 1.02            |
| オマーン     | 国債証券 | 6.75 OMAN GOV INT 480117 | 3,401,000  | 16,632.60       | 565,674,743     | 16,097.49       | 547,475,708     | 6.750000  | 2048/1/17  | 0.99            |

|          |      |                           |           |           |             |           |             |          |           |      |
|----------|------|---------------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------|----------|-----------|------|
| ドミニカ共和国  | 国債証券 | 5.5 DOMINICAN 290222      | 3,545,000 | 15,682.65 | 555,949,950 | 15,363.23 | 544,626,592 | 5.500000 | 2029/2/22 | 0.98 |
| エジプト     | 国債証券 | 7.3 ARAB REPUBLIC 330930  | 4,050,000 | 12,797.95 | 518,317,266 | 13,445.65 | 544,549,062 | 7.300000 | 2033/9/30 | 0.98 |
| ヨルダン     | 国債証券 | 7.5 JORDAN 290113         | 3,402,000 | 15,623.43 | 531,509,381 | 15,783.67 | 536,960,621 | 7.500000 | 2029/1/13 | 0.97 |
| ハンガリー    | 国債証券 | 6.25 HUNGARY 320922       | 3,235,000 | 16,769.94 | 542,507,785 | 16,176.51 | 523,310,258 | 6.250000 | 2032/9/22 | 0.95 |
| ハンガリー    | 国債証券 | 5.5 HUNGARY 340616        | 3,465,000 | 15,841.00 | 548,890,927 | 15,089.58 | 522,853,985 | 5.500000 | 2034/6/16 | 0.94 |
| トルコ      | 国債証券 | 7.125 TURKEY 320717       | 3,220,000 | 16,000.07 | 515,202,541 | 15,751.12 | 507,186,365 | 7.125000 | 2032/7/17 | 0.92 |
| アゼルバイジャン | 国債証券 | 3.5 AZERBAIJAN 320901     | 3,715,000 | 13,827.02 | 513,673,929 | 13,444.74 | 499,472,326 | 3.500000 | 2032/9/1  | 0.90 |
| エクアドル    | 国債証券 | FRN ECUADOR 400731        | 6,131,396 | 7,593.53  | 465,589,453 | 8,122.54  | 498,025,275 | 5.000000 | 2040/7/31 | 0.90 |
| ドミニカ共和国  | 国債証券 | 4.5 DOMINICAN 300130      | 3,294,000 | 14,848.82 | 489,120,149 | 14,553.35 | 479,387,379 | 4.500000 | 2030/1/30 | 0.87 |
| ケイマン諸島   | 社債券  | 3.958 LAMAR FUND I 250507 | 3,015,000 | 15,608.25 | 470,588,837 | 15,710.35 | 473,667,308 | 3.958000 | 2025/5/7  | 0.86 |
| ルーマニア    | 国債証券 | 6.625 ROMANIA 280217      | 2,940,000 | 16,409.28 | 482,432,886 | 16,073.77 | 472,569,101 | 6.625000 | 2028/2/17 | 0.85 |
| ヨルダン     | 国債証券 | 6.125 JORDAN 260129       | 2,965,000 | 15,673.73 | 464,726,369 | 15,570.84 | 461,675,515 | 6.125000 | 2026/1/29 | 0.83 |
| ルーマニア    | 国債証券 | 6 ROMANIA 340525          | 2,856,000 | 15,205.87 | 434,279,711 | 14,773.98 | 421,945,101 | 6.000000 | 2034/5/25 | 0.76 |
| コロンビア    | 国債証券 | 3.125 COLOMBIA 310415     | 3,336,000 | 12,823.59 | 427,795,200 | 12,604.86 | 420,498,295 | 3.125000 | 2031/4/15 | 0.76 |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2024年12月30日現在

| 種類   | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 国債証券 | 82.93   |
| 特殊債券 | 3.10    |
| 社債券  | 5.53    |
| 合計   | 91.56   |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

2024年12月30日現在

| 資産の種類  | 地域  | 取引所名              | 資産の名称        | 建別 | 数量 | 通貨  | 簿価金額         | 簿価金額（円）       | 評価金額      | 評価金額（円）       | 投資比率（％） |
|--------|-----|-------------------|--------------|----|----|-----|--------------|---------------|-----------|---------------|---------|
| 債券先物取引 | ドイツ | ユーレックス・ドイツ金融先物取引所 | EU BOBL 2503 | 売建 | 70 | ユーロ | 8,344,080.5  | 1,376,105,756 | 8,235,500 | 1,358,198,660 | 2.45    |
|        | ドイツ | ユーレックス・ドイツ金融先物取引所 | EURO-B 2503  | 売建 | 31 | ユーロ | 4,244,183.65 | 699,950,767   | 4,123,620 | 680,067,410   | 1.23    |
|        | ドイツ | ユーレックス・ドイツ金融先物取引所 | EU BUXL 2503 | 売建 | 13 | ユーロ | 1,832,928.95 | 302,286,643   | 1,708,980 | 281,844,982   | 0.51    |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

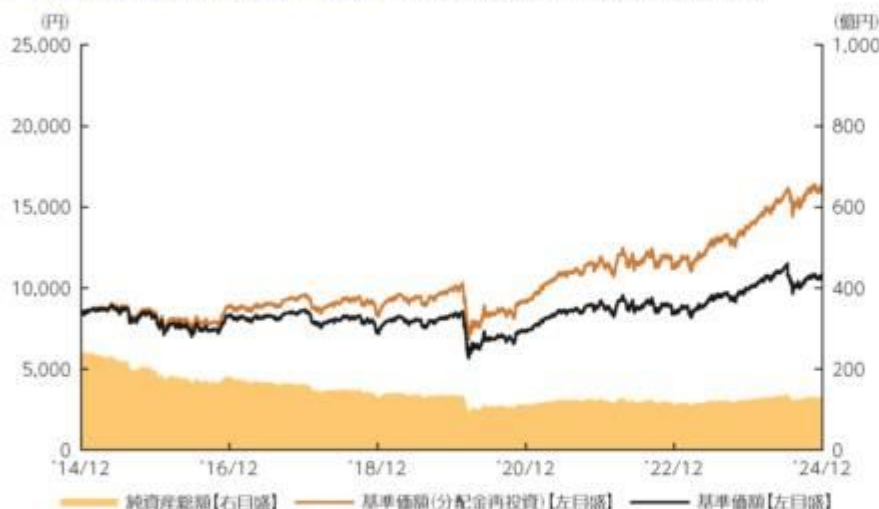
## 参考情報



## 運用実績

2024年12月30日現在

## ■ 基準価額・純資産の推移 2014年12月30日～2024年12月30日



- ・基準価額（分配金再投資）はグラフの起点における基準価額に合わせて指数化
- ・基準価額、基準価額（分配金再投資）は運用報酬（信託報酬）控除後です。

## ■ 基準価額・純資産

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 10,793円 |
| 純資産総額 | 129.3億円 |

・純資産総額は表示桁未満切捨て

## ■ 分配の推移

|          |      |
|----------|------|
| 2024年12月 | 25円  |
| 2024年11月 | 25円  |
| 2024年10月 | 25円  |
| 2024年9月  | 25円  |
| 2024年8月  | 25円  |
| 2024年7月  | 700円 |

直近1年間累計 975円

設定来累計 9,235円

・分配金は1万口当たり、税引前

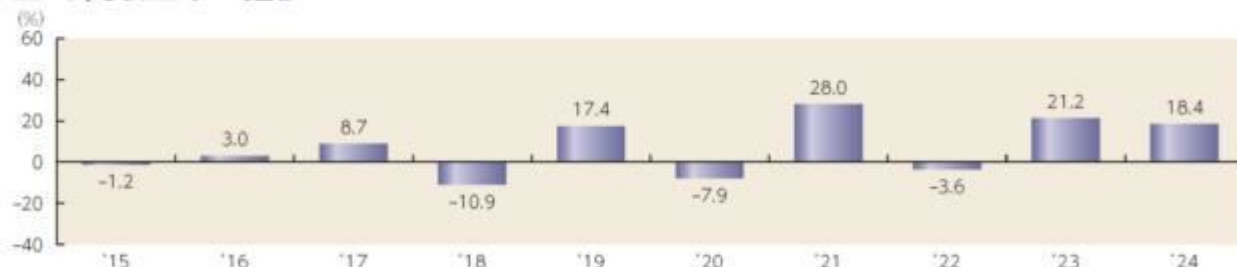
## ■ 主要な資産の状況

| 資産別構成              | 比率     | 組入上位通貨       | 比率    | 組入上位銘柄                  | 種類  | 業種／種別                  | 比率   |
|--------------------|--------|--------------|-------|-------------------------|-----|------------------------|------|
| 国内株式               | 2.4%   | 1 アメリカドル     | 79.0% | BROADCOM INC            | 株式  | 半導体・半導体製造装置            | 3.1% |
| 国内リート              | 1.7%   | 2 円          | 7.5%  | MICROSOFT CORP          | 株式  | ソフトウェア・サービス            | 2.0% |
| 外国株式               | 29.5%  | 3 ユーロ        | 4.1%  | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 株式  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 1.1% |
| 外国債券               | 29.8%  | 4 イギリスポンド    | 3.9%  | SEMPRA                  | 株式  | 公益事業                   | 1.0% |
| 外国リート              | 30.2%  | 5 オーストラリアドル  | 2.2%  | FRN ARGENTINA 350709    | 債券  | 国債                     | 0.7% |
|                    |        | 6 スイスフラン     | 1.0%  | 5.5 POLAND 540318       | 債券  | 国債                     | 0.6% |
|                    |        | 7 カナダドル      | 0.7%  | 4.75 BRAZIL 500114      | 債券  | 国債                     | 0.5% |
|                    |        | 8 香港ドル       | 0.7%  | EQUINIX INC             | リート | —                      | 2.6% |
| コールローン他<br>（負債控除後） | 6.4%   | 9 シンガポールドル   | 0.5%  | WELLTOWER INC           | リート | —                      | 2.3% |
| 合計                 | 100.0% | 10 ノルウェークロース | 0.4%  | PROLOGIS INC            | リート | —                      | 2.0% |

| その他資産の状況   | 比率    |
|------------|-------|
| 債券先物取引（売建） | -1.4% |

- ・各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率（小数点第二位四捨五入）
- ・コールローン他には未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。
- ・外国株式の業種は、GICS（世界産業分類基準）によるもの。Global Industry Classification Standard（“GICS”）は、MSCI Inc.とS&Pが開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。

## ■ 年間収益率の推移



- ・収益率は基準価額（分配金再投資）で計算
- ・ファンドにベンチマークはありません。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。  
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

## 1【申込（販売）手続等】

### 申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨークの銀行の休業日

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

オーストラリア証券取引所の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

### 申込単位

販売会社が定める単位

### 申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

### 申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

### 申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認ください。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

### 申込手数料

申込価額（発行価格）×3.30%（税抜 3.00%）を上限として販売会社が定める手数料率

申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）があり、分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

### 申込方法

取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。

なお、申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）があります。申込みコースの取扱いには販売会社により異なる場合があります。

### 申込受付時間

取得の申込みは、申込期間において、原則として販売会社の営業日の午後3時30分までに、販売会社所定の方法で行われます。取得申込みが行われ、かつ当該取得申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての申込みに関しては販売会社にご確認ください。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切る

こととしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

#### 取得申込みの受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、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り消すことがあります。

申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

## 2【換金（解約）手続等】

#### 解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨークの銀行の休業日

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

オーストラリア証券取引所の休業日

受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

#### 解約単位

販売会社が定める単位

#### 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた価額

#### 信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.2%をかけた額

#### 解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

#### 解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufig.jp/>

#### 支払開始日

解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して6営業日目から販売会社において支払います。

#### 解約請求受付時間

解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後3時30分までに、販売会社所定の方法で行われます。解約請求が行われ、かつ当該換金請求に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものの

を当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての請求に関しては販売会社にご確認ください。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

#### 解約請求受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受付けた解約請求を取消することがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受付けたものとします。

ファンドの資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

### 3【資産管理等の概要】

#### （１）【資産の評価】

##### 基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券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したがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

##### （資産の評価方法）

##### ・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場（外国で取引されているものについては、原則として、金融商品取引所における計算時に知りうる直近の日の最終相場）で評価します。

##### ・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場、計算日に入手した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または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額（外国で取引されているものについては、原則として、計算日に入手した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または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額）で評価します。

##### ・公社債等

原則として、計算日に入手した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（売気配相場を除く。）または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額で評価します。

残存期間１年以内の公社債等については、一部償却原価法による評価を適用することができます。

##### ・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

##### ・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

##### ・外貨建資産

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り円換算します。

- ・外国為替予約取引

原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値により評価します。

- ・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

#### 基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

#### 基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

#### （２）【保管】

該当事項はありません。

#### （３）【信託期間】

無期限（2005年10月14日設定）

ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。

#### （４）【計算期間】

毎月13日から翌月12日までとします。（ただし、第１計算期間は2005年10月14日から2005年11月14日までとします。）

ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日の場合、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。なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

#### （５）【その他】

##### ファンドの償還条件等

委託会社は、以下の場合には、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。（任意償還）

- ・受益権の総口数が当初設定に係る受益権総口数の10分の１または10億口を下ることとなった場合
- ・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき

このほか、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のときは、原則として、ファンドを償還させます。

委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。

##### 信託約款の変更

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、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を

変更することができます。委託会社は、信託約款を変更しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。

委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。

#### ファンドの償還等に関する開示方法

委託会社は、ファンドの任意償還または信託約款の変更のうち重大な内容の変更を行おうとする場合、あらかじめその旨およびその内容を公告し、かつ、原則としてこれらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託約款に係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。）。この公告および書面には、原則として、受益者で異議のあるもの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。

#### 異議申立ておよび反対者の買取請求権

受益者は、委託会社がファンドの任意償還または信託約款について重大な内容の変更を行おうとする場合、原則として、一定の期間（１ヵ月以上）内に委託会社に対して異議を述べるすることができます。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い取るべき旨を請求することができます。なお、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、ファンドの償還または信託約款の変更を行いません。その場合、償還しない旨または信託約款を変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、原則として、これらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託契約に係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。）。

#### 関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結された「投資信託受益権の取扱いに関する契約」の契約期間は、契約締結日から１年とします。ただし双方から契約満了日の３ヵ月前までに別段の意思表示のないときは、さらに１年間延長するものとし、その後も同様とします。

#### 運用報告書

委託会社は、６ヵ月毎（毎年６月および１２月の決算日を基準とします。）および償還時に、交付運用報告書を作成し、原則として受益者に交付します。なお、信託約款の内容に委託会社が重要と判断した変更、ファンドの任意償還等があった場合は、その内容を交付運用報告書に記載します。

#### 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

#### 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

### 信託事務の再信託

受託会社は、ファンドに係る信託事務の処理の一部について再信託受託会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。

### 公告

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

<https://www.am.mufg.jp/>

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

### （１）収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に应じて受領する権利を有します。

分配金受取コース（一般コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、毎計算期間の終了日後１ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して５営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、収益分配金について支払開始日から５年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、「自動けいぞく投資契約」に基づいて、決算日の基準価額により自動的に無手数料で全額再投資されます。

### （２）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に应じて受領する権利を有します。

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（休業日の場合は翌営業日）から起算して５営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、償還金について支払開始日から１０年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、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、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

くわしくは「第２ 管理及び運営 ２ 換金（解約）手続等」を参照してください。

### 第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第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 毎月決算ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- 3 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（2024年6月13日から2024年12月12日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【グローバル財産３分法ファンド（毎月決算型）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 前期<br>[ 2024年 6月12日現在 ] | 当期<br>[ 2024年12月12日現在 ] |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                         |                         |
| 流動資産            |                         |                         |
| コール・ローン         | 299,244,741             | 251,992,932             |
| 親投資信託受益証券       | 12,858,377,206          | 12,459,105,747          |
| 未収入金            | 82,630,000              | 118,010,000             |
| 未収利息            | 521                     | 1,480                   |
| 流動資産合計          | 13,240,252,468          | 12,829,110,159          |
| 資産合計            | 13,240,252,468          | 12,829,110,159          |
| <b>負債の部</b>     |                         |                         |
| 流動負債            |                         |                         |
| 未払収益分配金         | 30,017,736              | 30,036,907              |
| 未払解約金           | 5,675,187               | 17,192,016              |
| 未払受託者報酬         | 956,018                 | 934,226                 |
| 未払委託者報酬         | 16,132,738              | 15,765,078              |
| その他未払費用         | 95,589                  | 93,411                  |
| 流動負債合計          | 52,877,268              | 64,021,638              |
| 負債合計            | 52,877,268              | 64,021,638              |
| <b>純資産の部</b>    |                         |                         |
| 元本等             |                         |                         |
| 元本              | 12,007,094,585          | 12,014,762,907          |
| 剰余金             |                         |                         |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 1,180,280,615           | 750,325,614             |
| （分配準備積立金）       | 4,387,911,768           | 4,035,532,983           |
| 元本等合計           | 13,187,375,200          | 12,765,088,521          |
| 純資産合計           | 13,187,375,200          | 12,765,088,521          |
| 負債純資産合計         | 13,240,252,468          | 12,829,110,159          |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 前期<br>自 2023年12月13日<br>至 2024年 6月12日 | 当期<br>自 2024年 6月13日<br>至 2024年12月12日 |
|-------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                      |                                      |
| 受取利息                                      | 46,731                               | 258,628                              |
| 有価証券売買等損益                                 | 1,749,064,607                        | 656,608,541                          |
| その他収益                                     | -                                    | 1,746                                |
| 営業収益合計                                    | 1,749,111,338                        | 656,868,915                          |
| 営業費用                                      |                                      |                                      |
| 支払利息                                      | 7,852                                | -                                    |
| 受託者報酬                                     | 5,613,138                            | 5,638,500                            |
| 委託者報酬                                     | 94,721,621                           | 95,149,566                           |
| その他費用                                     | 561,255                              | 563,786                              |
| 営業費用合計                                    | 100,903,866                          | 101,351,852                          |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 1,648,207,472                        | 555,517,063                          |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 1,648,207,472                        | 555,517,063                          |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 1,648,207,472                        | 555,517,063                          |
| 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（ ） | 7,117,182                            | 100,065                              |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 270,775,820                          | 1,180,280,615                        |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 6,949,405                            | 22,998,876                           |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 2,549,319                            | 233,732                              |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 4,400,086                            | 22,765,144                           |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 14,670,032                           | 20,645,367                           |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 14,407,587                           | 20,645,367                           |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 262,445                              | -                                    |
| 分配金                                       | 182,313,228                          | 987,925,638                          |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 1,180,280,615                        | 750,325,614                          |

( 3 ) 【注記表】

( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

|                     |                                                 |
|---------------------|-------------------------------------------------|
| 1 . 有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 |
|---------------------|-------------------------------------------------|

( 重要な会計上の見積りに関する注記 )

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

( 貸借対照表に関する注記 )

|            | 前期<br>[ 2024年 6月12日現在 ] | 当期<br>[ 2024年12月12日現在 ] |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 1 . 期首元本額  | 12,449,357,223円         | 12,007,094,585円         |
| 期中追加設定元本額  | 102,639,673円            | 346,191,906円            |
| 期中一部解約元本額  | 544,902,311円            | 338,523,584円            |
| 2 . 受益権の総数 | 12,007,094,585口         | 12,014,762,907口         |

( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

| 前期<br>自 2023年12月13日<br>至 2024年 6月12日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 当期<br>自 2024年 6月13日<br>至 2024年12月12日                                                                                                                                                                                                                                                             |                 |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--|--------------|---|-------------|---------------------------|---|--------------|--------|---|--------------|----------|---|----------------|---------------|-----------|----------------|--------------|---|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|------------|--------------|-----|-------------|---------------------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---|--------------|--------------|---|----------------|---------------------------|-----------|----------------|--------------|---|-----------------|----------|---|----------------|---------------|-----------|----------------|--------------|---|-----------------|---------------|--------------|--------|------------|---|------|---------|--------------|--------------|
| 1.運用に係る権限を委託するための費用<br>「エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年1万分の50以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。<br>「ワールド・リート・オープン マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年1万分の60以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 1.運用に係る権限を委託するための費用<br>「エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年1万分の50以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。<br>「ワールド・リート・オープン マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年1万分の60以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。 |                 |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 2.分配金の計算過程<br>第219期<br>2023年12月13日<br>2024年 1月12日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 2.分配金の計算過程<br>第225期<br>2024年 6月13日<br>2024年 7月12日                                                                                                                                                                                                                                                |                 |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>46,519,587円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>292,436,980円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>377,342,074円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>3,061,318,356円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>3,777,616,997円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>12,361,028,690口</td></tr><tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>3,056円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>25円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>30,902,571円</td></tr></table><br>第220期<br>2024年 1月13日<br>2024年 2月13日 | 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                 |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 46,519,587円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | 292,436,980円 | 収益調整金額 | C | 377,342,074円 | 分配準備積立金額 | D | 3,061,318,356円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 3,777,616,997円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 12,361,028,690口 | 1万口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | G=E/F*10,000 | 3,056円 | 1万口当たり分配金額 | H            | 25円 | 収益分配金金額     | I=F*H/10,000              | 30,902,571円 | <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>55,183,413円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>489,560,358円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>397,441,087円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>4,361,544,135円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>5,303,728,993円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>11,950,919,774口</td></tr><tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>4,437円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>700円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>836,564,384円</td></tr></table><br>第226期<br>2024年 7月13日<br>2024年 8月13日 | 項目     |   |              | 費用控除後の配当等収益額 | A | 55,183,413円    | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B         | 489,560,358円   | 収益調整金額       | C | 397,441,087円    | 分配準備積立金額 | D | 4,361,544,135円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 5,303,728,993円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 11,950,919,774口 | 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 4,437円 | 1万口当たり分配金額 | H | 700円 | 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 836,564,384円 |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                 |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | A                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 46,519,587円     |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | B                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 292,436,980円    |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | C                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 377,342,074円    |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | D                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 3,061,318,356円  |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | E=A+B+C+D                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 3,777,616,997円  |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | F                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 12,361,028,690口 |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 1万口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | G=E/F*10,000                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 3,056円          |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 1万口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | H                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 25円             |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | I=F*H/10,000                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 30,902,571円     |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                 |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | A                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 55,183,413円     |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | B                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 489,560,358円    |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | C                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 397,441,087円    |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | D                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 4,361,544,135円  |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | E=A+B+C+D                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 5,303,728,993円  |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | F                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 11,950,919,774口 |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 1万口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | G=E/F*10,000                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 4,437円          |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 1万口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | H                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 700円            |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | I=F*H/10,000                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 836,564,384円    |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>24,515,351円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>281,475,617円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>379,115,763円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>3,338,098,145円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>4,023,204,876円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>12,262,723,449口</td></tr><tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>3,280円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>25円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>30,656,808円</td></tr></table><br>第221期<br>2024年 2月14日<br>2024年 3月12日 | 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                 |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 24,515,351円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | 281,475,617円 | 収益調整金額 | C | 379,115,763円 | 分配準備積立金額 | D | 3,338,098,145円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 4,023,204,876円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 12,262,723,449口 | 1万口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | G=E/F*10,000 | 3,280円 | 1万口当たり分配金額 | H            | 25円 | 収益分配金金額     | I=F*H/10,000              | 30,656,808円 | <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>10,374,752円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>—円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>491,705,698円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>4,055,624,991円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>4,557,705,441円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>12,164,292,262口</td></tr><tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>3,746円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>25円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>30,410,730円</td></tr></table><br>第227期<br>2024年 8月14日<br>2024年 9月12日             | 項目     |   |              | 費用控除後の配当等収益額 | A | 10,374,752円    | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B         | —円             | 収益調整金額       | C | 491,705,698円    | 分配準備積立金額 | D | 4,055,624,991円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 4,557,705,441円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 12,164,292,262口 | 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 3,746円 | 1万口当たり分配金額 | H | 25円  | 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 30,410,730円  |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                 |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | A                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 24,515,351円     |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | B                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 281,475,617円    |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | C                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 379,115,763円    |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | D                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 3,338,098,145円  |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | E=A+B+C+D                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 4,023,204,876円  |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | F                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 12,262,723,449口 |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 1万口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | G=E/F*10,000                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 3,280円          |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 1万口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | H                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 25円             |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | I=F*H/10,000                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 30,656,808円     |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                 |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | A                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 10,374,752円     |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | B                                                                                                                                                                                                                                                                                                | —円              |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | C                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 491,705,698円    |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | D                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 4,055,624,991円  |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | E=A+B+C+D                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 4,557,705,441円  |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | F                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 12,164,292,262口 |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 1万口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | G=E/F*10,000                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 3,746円          |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 1万口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | H                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 25円             |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | I=F*H/10,000                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 30,410,730円     |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>33,455,149円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>126,489,095円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>381,137,298円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>3,586,537,709円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>4,127,619,251円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>12,185,569,247口</td></tr></table>                                                                                                                                                                                                                               | 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                 |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 33,455,149円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | 126,489,095円 | 収益調整金額 | C | 381,137,298円 | 分配準備積立金額 | D | 3,586,537,709円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 4,127,619,251円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 12,185,569,247口 | <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>29,391,289円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>—円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>497,505,893円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>4,024,215,974円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>4,551,113,156円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>12,149,026,394口</td></tr></table> | 項目           |        |            | 費用控除後の配当等収益額 | A   | 29,391,289円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B           | —円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 収益調整金額 | C | 497,505,893円 | 分配準備積立金額     | D | 4,024,215,974円 | 当ファンドの分配対象収益額             | E=A+B+C+D | 4,551,113,156円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 12,149,026,394口 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                 |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | A                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 33,455,149円     |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | B                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 126,489,095円    |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | C                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 381,137,298円    |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | D                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 3,586,537,709円  |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | E=A+B+C+D                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 4,127,619,251円  |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | F                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 12,185,569,247口 |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                 |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | A                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 29,391,289円     |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | B                                                                                                                                                                                                                                                                                                | —円              |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | C                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 497,505,893円    |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | D                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 4,024,215,974円  |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | E=A+B+C+D                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 4,551,113,156円  |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | F                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 12,149,026,394口 |  |              |   |             |                           |   |              |        |   |              |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |        |            |              |     |             |                           |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |   |              |              |   |                |                           |           |                |              |   |                 |          |   |                |               |           |                |              |   |                 |               |              |        |            |   |      |         |              |              |

| 前期<br>自 2023年12月13日<br>至 2024年 6月12日 |              |                 | 当期<br>自 2024年 6月13日<br>至 2024年12月12日 |              |                 |
|--------------------------------------|--------------|-----------------|--------------------------------------|--------------|-----------------|
| 1万口当たり収益分配対象額                        | G=E/F*10,000 | 3,387円          | 1万口当たり収益分配対象額                        | G=E/F*10,000 | 3,746円          |
| 1万口当たり分配金額                           | H            | 25円             | 1万口当たり分配金額                           | H            | 25円             |
| 収益分配金額                               | I=F*H/10,000 | 30,463,923円     | 収益分配金額                               | I=F*H/10,000 | 30,372,565円     |
| 第222期<br>2024年 3月13日<br>2024年 4月12日  |              |                 | 第228期<br>2024年 9月13日<br>2024年10月15日  |              |                 |
| 項目                                   |              |                 | 項目                                   |              |                 |
| 費用控除後の配当等収益額                         | A            | 52,153,410円     | 費用控除後の配当等収益額                         | A            | 52,456,364円     |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額            | B            | 307,396,888円    | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額            | B            | —円              |
| 収益調整金額                               | C            | 381,881,331円    | 収益調整金額                               | C            | 501,640,301円    |
| 分配準備積立金額                             | D            | 3,677,653,274円  | 分配準備積立金額                             | D            | 4,011,136,161円  |
| 当ファンドの分配対象収益額                        | E=A+B+C+D    | 4,419,084,903円  | 当ファンドの分配対象収益額                        | E=A+B+C+D    | 4,565,232,826円  |
| 当ファンドの期末残存口数                         | F            | 12,072,634,078口 | 当ファンドの期末残存口数                         | F            | 12,127,326,083口 |
| 1万口当たり収益分配対象額                        | G=E/F*10,000 | 3,660円          | 1万口当たり収益分配対象額                        | G=E/F*10,000 | 3,764円          |
| 1万口当たり分配金額                           | H            | 25円             | 1万口当たり分配金額                           | H            | 25円             |
| 収益分配金額                               | I=F*H/10,000 | 30,181,585円     | 収益分配金額                               | I=F*H/10,000 | 30,318,315円     |
| 第223期<br>2024年 4月13日<br>2024年 5月13日  |              |                 | 第229期<br>2024年10月16日<br>2024年11月12日  |              |                 |
| 項目                                   |              |                 | 項目                                   |              |                 |
| 費用控除後の配当等収益額                         | A            | 42,509,248円     | 費用控除後の配当等収益額                         | A            | 25,337,649円     |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額            | B            | 330,768,133円    | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額            | B            | 71,720,336円     |
| 収益調整金額                               | C            | 385,302,641円    | 収益調整金額                               | C            | 507,006,141円    |
| 分配準備積立金額                             | D            | 3,990,524,159円  | 分配準備積立金額                             | D            | 4,013,753,582円  |
| 当ファンドの分配対象収益額                        | E=A+B+C+D    | 4,749,104,181円  | 当ファンドの分配対象収益額                        | E=A+B+C+D    | 4,617,817,708円  |
| 当ファンドの期末残存口数                         | F            | 12,036,242,399口 | 当ファンドの期末残存口数                         | F            | 12,089,095,080口 |
| 1万口当たり収益分配対象額                        | G=E/F*10,000 | 3,945円          | 1万口当たり収益分配対象額                        | G=E/F*10,000 | 3,819円          |
| 1万口当たり分配金額                           | H            | 25円             | 1万口当たり分配金額                           | H            | 25円             |
| 収益分配金額                               | I=F*H/10,000 | 30,090,605円     | 収益分配金額                               | I=F*H/10,000 | 30,222,737円     |
| 第224期<br>2024年 5月14日<br>2024年 6月12日  |              |                 | 第230期<br>2024年11月13日<br>2024年12月12日  |              |                 |
| 項目                                   |              |                 | 項目                                   |              |                 |
| 費用控除後の配当等収益額                         | A            | 32,955,630円     | 費用控除後の配当等収益額                         | A            | 16,065,413円     |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額            | B            | 70,415,202円     | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額            | B            | —円              |
| 収益調整金額                               | C            | 393,212,260円    | 収益調整金額                               | C            | 510,102,876円    |
| 分配準備積立金額                             | D            | 4,314,558,672円  | 分配準備積立金額                             | D            | 4,049,504,477円  |
| 当ファンドの分配対象収益額                        | E=A+B+C+D    | 4,811,141,764円  | 当ファンドの分配対象収益額                        | E=A+B+C+D    | 4,575,672,766円  |
| 当ファンドの期末残存口数                         | F            | 12,007,094,585口 | 当ファンドの期末残存口数                         | F            | 12,014,762,907口 |
| 1万口当たり収益分配対象額                        | G=E/F*10,000 | 4,006円          | 1万口当たり収益分配対象額                        | G=E/F*10,000 | 3,808円          |
| 1万口当たり分配金額                           | H            | 25円             | 1万口当たり分配金額                           | H            | 25円             |
| 収益分配金額                               | I=F*H/10,000 | 30,017,736円     | 収益分配金額                               | I=F*H/10,000 | 30,036,907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

| 区分                      | 前期<br>自 2023年12月13日<br>至 2024年 6月12日                                                                    | 当期<br>自 2024年 6月13日<br>至 2024年12月12日 |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 1.金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。 | 同左                                   |
| 2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。                               | 同左                                   |

| 区分               | 前期<br>自 2023年12月13日<br>至 2024年 6月12日                                                                                                                                                           | 当期<br>自 2024年 6月13日<br>至 2024年12月12日 |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 3.金融商品に係るリスク管理体制 | ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。<br>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。 | 同左                                   |

## 2 金融商品の時価等に関する事項

| 区分                        | 前期<br>[ 2024年 6月12日現在 ]                                                                                                                                                                  | 当期<br>[ 2024年12月12日現在 ]                                     |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 1.貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 時価で計上しているためその差額はありません。                                                                                                                                                                   | 同左                                                          |
| 2.時価の算定方法                 | (1) 有価証券<br>売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。<br>(2) デリバティブ取引<br>デリバティブ取引は、該当事項はありません。<br>(3) 上記以外の金融商品<br>上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 | (1) 有価証券<br>同左<br>(2) デリバティブ取引<br>同左<br>(3) 上記以外の金融商品<br>同左 |
| 3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                                                                         | 同左                                                          |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

| 種類        | 前期<br>[ 2024年 6月12日現在 ]   | 当期<br>[ 2024年12月12日現在 ]   |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
|           | 最終計算期間の損益に含まれた評価差額<br>(円) | 最終計算期間の損益に含まれた評価差額<br>(円) |
| 親投資信託受益証券 | 118,016,471               | 155,494,489               |
| 合計        | 118,016,471               | 155,494,489               |

## (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)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

|                           | 前期<br>[ 2024年 6月12日現在 ] | 当期<br>[ 2024年12月12日現在 ] |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 1.0983円<br>(10,983円)    | 1.0625円<br>(10,625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                      | 口数            | 評価額            | 備考 |
|-----------|--------------------------|---------------|----------------|----|
| 親投資信託受益証券 | エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド | 742,246,081   | 4,189,162,656  |    |
|           | ワールド・リート・オープン マザーファンド    | 1,064,926,854 | 4,119,669,534  |    |
|           | グローバル株式インカム マザーファンド      | 705,480,895   | 4,150,273,557  |    |
| 合 計       |                          | 2,512,653,830 | 12,459,105,747 |    |

## 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）

当ファンドの主要投資対象の状況は以下の通りです。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## グローバル株式インカム マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

[ 2024年12月12日現在 ]

|             |                |
|-------------|----------------|
| 資産の部        |                |
| 流動資産        |                |
| 預金          | 384,979,941    |
| コール・ローン     | 698,580,905    |
| 株式          | 60,096,450,465 |
| 未収配当金       | 74,165,895     |
| 未収利息        | 4,104          |
| 流動資産合計      | 61,254,181,310 |
| 資産合計        | 61,254,181,310 |
| 負債の部        |                |
| 流動負債        |                |
| 未払解約金       | 66,330,000     |
| 流動負債合計      | 66,330,000     |
| 負債合計        | 66,330,000     |
| 純資産の部       |                |
| 元本等         |                |
| 元本          | 10,400,912,061 |
| 剰余金         |                |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 50,786,939,249 |
| 元本等合計       | 61,187,851,310 |
| 純資産合計       | 61,187,851,310 |
| 負債純資産合計     | 61,254,181,310 |

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                         |                                                                  |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法      | 株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。          |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法   | 為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。                          |
| 3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | 外貨建資産等の会計処理<br>「投資信託財産の計算に関する規則」第 6 0 条および第 6 1 条にしたがって処理しております。 |

（重要な会計上の見積りに関する注記）  
財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

|                             | [2024年12月12日現在] |
|-----------------------------|-----------------|
| 1. 期首                       | 2024年 6月13日     |
| 期首元本額                       | 8,976,675,091円  |
| 期中追加設定元本額                   | 2,387,686,147円  |
| 期中一部解約元本額                   | 963,449,177円    |
| 元本の内訳                       |                 |
| グローバル財産3分法ファンド（毎月決算型）       | 705,480,895円    |
| グローバル株式インカム（毎月決算型）          | 829,512,751円    |
| 先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型）        | 7,260,961,319円  |
| 先進国好配当株式ファンド（年2回決算型）        | 1,557,429,276円  |
| 先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型）為替ヘッジあり | 24,215,344円     |
| 先進国好配当株式ファンド（年2回決算型）為替ヘッジあり | 23,312,476円     |
| 合計                          | 10,400,912,061円 |
| 2. 受益権の総数                   | 10,400,912,061口 |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

1 金融商品の状況に関する事項

| 区分                       | 自 2024年 6月13日<br>至 2024年12月12日                                                                                                                                                                          |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。                                                                                                 |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。<br>当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制        | ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。<br>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。          |

2 金融商品の時価等に関する事項

| 区分                         | [ 2024年12月12日現在 ]                                                                                                                                                                     |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 時価で計上しているためその差額はありません。                                                                                                                                                                |
| 2. 時価の算定方法                 | （1）有価証券<br>売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。<br>（2）デリバティブ取引<br>デリバティブ取引は、該当事項はありません。<br>（3）上記以外の金融商品<br>上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                                                                      |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

| 種類 | [ 2024年12月12日現在 ]  |
|----|--------------------|
|    | 当期間の損益に含まれた評価差額（円） |
| 株式 | 420,182,575        |
| 合計 | 420,182,575        |

(注) 当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

## （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）

該当事項はありません。

## （１口当たり情報）

|              | [ 2024年12月12日現在 ] |
|--------------|-------------------|
| 1口当たり純資産額    | 5.8829円           |
| (1万口当たり純資産額) | (58,829円)         |

## 附属明細表

## 第１ 有価証券明細表

## (1)株式

（単位：円）

| 通貨     | 銘柄                           | 株式数       | 評価額      |               | 備考 |
|--------|------------------------------|-----------|----------|---------------|----|
|        |                              |           | 単価       | 金額            |    |
| 円      | トヨタ自動車                       | 241,500   | 2,718.50 | 656,517,750   |    |
|        | 日本電信電話                       | 3,529,400 | 156.00   | 550,586,400   |    |
|        | 伊藤忠商事                        | 155,300   | 7,820.00 | 1,214,446,000 |    |
|        | 三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ            | 730,800   | 1,851.50 | 1,353,076,200 |    |
|        | オリックス                        | 233,700   | 3,419.00 | 799,020,300   |    |
| 円 小計   |                              | 4,890,700 |          | 4,573,646,650 |    |
| アメリカドル | DEVON ENERGY CORP            | 141,408   | 34.76    | 4,915,342.08  |    |
|        | SCHLUMBERGER LTD             | 76,415    | 41.56    | 3,175,807.40  |    |
|        | WILLIAMS COS INC             | 215,485   | 55.39    | 11,935,714.15 |    |
|        | DOW INC                      | 92,343    | 41.50    | 3,832,234.50  |    |
|        | INTL FLAVORS & FRAGRANCES    | 93,400    | 87.84    | 8,204,256.00  |    |
|        | AGCO CORP                    | 50,360    | 98.64    | 4,967,510.40  |    |
|        | EMERSON ELECTRIC CO          | 54,127    | 130.87   | 7,083,600.49  |    |
|        | MASCO CORP                   | 85,535    | 79.35    | 6,787,202.25  |    |
|        | NORTHROP GRUMMAN CORP        | 7,681     | 475.62   | 3,653,237.22  |    |
|        | AUTOMATIC DATA PROCESSING    | 27,532    | 300.75   | 8,280,249.00  |    |
|        | UNION PACIFIC CORP           | 28,616    | 233.78   | 6,689,848.48  |    |
|        | STARBUCKS CORP               | 89,697    | 98.42    | 8,827,978.74  |    |
|        | COMCAST CORP-CLASS A         | 153,348   | 39.71    | 6,089,449.08  |    |
|        | WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A | 158,387   | 32.59    | 5,161,832.33  |    |
|        | BEST BUY CO INC              | 101,602   | 87.07    | 8,846,486.14  |    |
|        | TARGET CORP                  | 23,359    | 135.98   | 3,176,356.82  |    |
|        | BUNGE GLOBAL SA              | 66,642    | 84.79    | 5,650,575.18  |    |
|        | MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | 92,634    | 63.12    | 5,847,058.08  |    |
|        | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL  | 71,095    | 126.82   | 9,016,267.90  |    |
|        | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      | 224,755   | 56.65    | 12,732,370.75 |    |
|        | JOHNSON & JOHNSON            | 25,453    | 146.64   | 3,732,427.92  |    |

|              |                            |           |          |                                    |  |
|--------------|----------------------------|-----------|----------|------------------------------------|--|
|              | JPMORGAN CHASE & CO        | 41,918    | 243.53   | 10,208,290.54                      |  |
|              | WELLS FARGO & CO           | 134,776   | 71.60    | 9,649,961.60                       |  |
|              | BLACKROCK INC              | 7,183     | 1,065.26 | 7,651,762.58                       |  |
|              | ALLSTATE CORP              | 31,195    | 193.30   | 6,029,993.50                       |  |
|              | MICROSOFT CORP             | 58,104    | 448.99   | 26,088,114.96                      |  |
|              | NETAPP INC                 | 21,795    | 122.66   | 2,673,374.70                       |  |
|              | T-MOBILE US INC            | 42,872    | 234.34   | 10,046,624.48                      |  |
|              | NEXTERA ENERGY INC         | 106,860   | 73.98    | 7,905,502.80                       |  |
|              | SEMPRA                     | 136,964   | 87.41    | 11,972,023.24                      |  |
|              | BROADCOM INC               | 159,225   | 183.20   | 29,170,020.00                      |  |
|              | NXP SEMICONDUCTORS NV      | 29,520    | 219.84   | 6,489,676.80                       |  |
| アメリカドル 小計    |                            | 2,650,286 |          | 266,491,150.11<br>(40,613,251,276) |  |
| カナダドル        | ROYAL BANK OF CANADA       | 41,100    | 178.57   | 7,339,227.00                       |  |
| カナダドル 小計     |                            | 41,100    |          | 7,339,227.00<br>(790,801,709)      |  |
| イギリスポンド      | BP PLC                     | 1,009,776 | 3.94     | 3,979,022.32                       |  |
|              | GLENCORE PLC               | 675,177   | 3.83     | 2,587,615.85                       |  |
|              | RELX PLC                   | 68,309    | 37.13    | 2,536,313.17                       |  |
|              | DIAGEO PLC                 | 98,699    | 24.89    | 2,457,111.60                       |  |
|              | ASTRAZENECA PLC            | 24,341    | 105.38   | 2,565,054.58                       |  |
|              | LEGAL & GENERAL GROUP PLC  | 3,308,503 | 2.33     | 7,715,428.99                       |  |
|              | SPECTRIS PLC               | 234,144   | 25.90    | 6,064,329.60                       |  |
| イギリスポンド 小計   |                            | 5,418,949 |          | 27,904,876.11<br>(5,428,614,598)   |  |
| スイスフラン       | NOVARTIS AG-REG            | 71,314    | 87.94    | 6,271,353.16                       |  |
|              | SANDOZ GROUP AG            | 140,290   | 37.48    | 5,258,069.20                       |  |
| スイスフラン 小計    |                            | 211,604   |          | 11,529,422.36<br>(1,987,672,414)   |  |
| 香港ドル         | PRADA S.P.A.               | 684,900   | 62.95    | 43,114,455.00                      |  |
| 香港ドル 小計      |                            | 684,900   |          | 43,114,455.00<br>(845,043,318)     |  |
| ノルウェークローネ    | NORSK HYDRO ASA            | 871,975   | 66.02    | 57,567,789.50                      |  |
| ノルウェークローネ 小計 |                            | 871,975   |          | 57,567,789.50<br>(788,103,038)     |  |
| ユーロ          | INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL | 105,229   | 51.12    | 5,379,306.48                       |  |
|              | DANONE                     | 62,944    | 64.76    | 4,076,253.44                       |  |
|              | KONINKLIJKE PHILIPS NV     | 248,844   | 24.78    | 6,166,354.32                       |  |
|              | BANK OF IRELAND GROUP PLC  | 663,097   | 8.94     | 5,933,391.95                       |  |
|              | AXA SA                     | 103,915   | 33.67    | 3,498,818.05                       |  |
|              | SAP SE                     | 27,717    | 238.60   | 6,613,276.20                       |  |
|              |                            | 1,211,746 |          | 31,667,400.44                      |  |

|        |            |  |                                    |  |
|--------|------------|--|------------------------------------|--|
| ユーロ 小計 |            |  | (5,069,317,462)                    |  |
| 合 計    | 15,981,260 |  | 60,096,450,465<br>(55,522,803,815) |  |

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の( )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。

## (2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

外貨建有価証券の内訳

| 種類        | 銘柄数     | 組入株式<br>時価比率 | 有価証券の<br>合計金額に<br>対する比率 |
|-----------|---------|--------------|-------------------------|
| アメリカドル    | 株式 32銘柄 | 100.00%      | 67.58%                  |
| カナダドル     | 株式 1銘柄  | 100.00%      | 1.32%                   |
| イギリスポンド   | 株式 7銘柄  | 100.00%      | 9.03%                   |
| スイスフラン    | 株式 2銘柄  | 100.00%      | 3.31%                   |
| 香港ドル      | 株式 1銘柄  | 100.00%      | 1.41%                   |
| ノルウェークローネ | 株式 1銘柄  | 100.00%      | 1.31%                   |
| ユーロ       | 株式 6銘柄  | 100.00%      | 8.44%                   |

## 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。

## ワールド・リート・オープン マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

[ 2024年12月12日現在 ]

|             |                 |
|-------------|-----------------|
| 資産の部        |                 |
| 流動資産        |                 |
| 預金          | 1,115,820,242   |
| コール・ローン     | 335,966,395     |
| 投資証券        | 107,691,975,525 |
| 未収入金        | 43,907,730      |
| 未収配当金       | 140,540,866     |
| 未収利息        | 1,974           |
| 流動資産合計      | 109,328,212,732 |
| 資産合計        | 109,328,212,732 |
| 負債の部        |                 |
| 流動負債        |                 |
| 未払解約金       | 18,846,628      |
| 流動負債合計      | 18,846,628      |
| 負債合計        | 18,846,628      |
| 純資産の部       |                 |
| 元本等         |                 |
| 元本          | 28,255,988,839  |
| 剰余金         |                 |
| 剰余金又は欠損金( ) | 81,053,377,265  |
| 元本等合計       | 109,309,366,104 |
| 純資産合計       | 109,309,366,104 |
| 負債純資産合計     | 109,328,212,732 |

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                         |                                                            |
|-------------------------|------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法      | 投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。  |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法   | 為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。                    |
| 3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | 外貨建資産等の会計処理<br>「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。 |

## （重要な会計上の見積りに関する注記）

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

## （貸借対照表に関する注記）

|                             | [2024年12月12日現在] |
|-----------------------------|-----------------|
| 1. 期首                       | 2024年 6月13日     |
| 期首元本額                       | 30,974,753,743円 |
| 期中追加設定元本額                   | 288,006,146円    |
| 期中一部解約元本額                   | 3,006,771,050円  |
| 元本の内訳                       |                 |
| グローバル財産3分法ファンド（毎月決算型）       | 1,064,926,854円  |
| ワールド・リート・オープン（資産成長型）        | 243,569,651円    |
| ワールド・リート・オープン（毎月決算型）        | 26,712,919,257円 |
| ワールド・リート・オープン（1年決算型）        | 203,691,787円    |
| ワールド・リート・オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり | 18,186,798円     |
| ワールド・リート・オープン（資産成長型）為替ヘッジあり | 12,694,492円     |
| 合計                          | 28,255,988,839円 |
| 2. 受益権の総数                   | 28,255,988,839口 |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 1 金融商品の状況に関する事項

| 区分                       | 自 2024年 6月13日<br>至 2024年12月12日                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。                                                                                                                                                                                                    |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。<br>当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。                                                                                                  |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制        | ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。<br>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。<br>当ファンドは、ファンドの運用の指図に関する権限を再委託しております。この場合、再委託先で投資リスクに対する管理体制を構築しているほか、当該再委託先のリスクの管理体制や管理状況の確認を委託会社で行っております。 |

## 2 金融商品の時価等に関する事項

| 区分                         | [ 2024年12月12日現在 ]                                                                                                                                                                     |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 時価で計上しているためその差額はありません。                                                                                                                                                                |
| 2. 時価の算定方法                 | （1）有価証券<br>売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。<br>（2）デリバティブ取引<br>デリバティブ取引は、該当事項はありません。<br>（3）上記以外の金融商品<br>上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                                                                      |

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

| 種類   | [ 2024年12月12日現在 ]  |
|------|--------------------|
|      | 当期間の損益に含まれた評価差額（円） |
| 投資証券 | 1,158,294,618      |
| 合計   | 1,158,294,618      |

（注）当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

## （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）

該当事項はありません。

## （１口当たり情報）

|              | [ 2024年12月12日現在 ] |
|--------------|-------------------|
| 1口当たり純資産額    | 3.8685円           |
| (1万口当たり純資産額) | (38,685円)         |

## 附属明細表

## 第１ 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

| 通貨     | 種 類  | 銘 柄                          | 口数      | 評価額           | 備考 |
|--------|------|------------------------------|---------|---------------|----|
| 円      | 投資証券 | コンフォリア・レジデンシャル投資法人           | 2,637   | 725,175,000   |    |
|        |      | 日本プロロジスリート投資法人               | 1,761   | 397,457,700   |    |
|        |      | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人          | 5,108   | 503,138,000   |    |
|        |      | 日本ビルファンド投資法人                 | 7,697   | 951,349,200   |    |
|        |      | 日本都市ファンド投資法人                 | 3,156   | 279,306,000   |    |
|        |      | 日本プライムリアルティ投資法人              | 3,157   | 1,013,397,000 |    |
|        |      | インヴィンシブル投資法人                 | 15,347  | 1,028,249,000 |    |
|        |      | ジャパン・ホテル・リート投資法人             | 12,796  | 923,871,200   |    |
| 円合計    |      |                              | 51,659  | 5,821,943,100 |    |
| アメリカドル | 投資証券 | AGREE REALTY CORP            | 236,617 | 17,585,375.44 |    |
|        |      | AMERICAN HEALTHCARE REIT INC | 211,678 | 5,941,801.46  |    |
|        |      | AMERICAN HOMES 4 RENT- A     | 434,331 | 16,395,995.25 |    |
|        |      | AMERICOLD REALTY TRUST INC   | 246,897 | 5,619,375.72  |    |
|        |      | AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 134,286 | 30,370,121.76 |    |
|        |      | BXP INC                      | 114,229 | 9,137,177.71  |    |
|        |      | CARETRUST REIT INC           | 297,418 | 8,488,309.72  |    |
|        |      | DIGITAL REALTY TRUST INC     | 164,749 | 30,844,307.78 |    |
|        |      | EASTGROUP PROPERTIES INC     | 43,300  | 7,389,578.00  |    |
|        |      | EQUINIX INC                  | 56,201  | 54,715,607.57 |    |

|             |      |                              |            |                |                  |
|-------------|------|------------------------------|------------|----------------|------------------|
|             |      | EQUITY RESIDENTIAL           | 126,083    | 9,176,320.74   |                  |
|             |      | ESSENTIAL PROPERTIES REALTY  | 231,759    | 7,645,729.41   |                  |
|             |      | EXTRA SPACE STORAGE INC      | 107,644    | 17,171,370.88  |                  |
|             |      | HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 436,356    | 9,281,292.12   |                  |
|             |      | HOST HOTELS & RESORTS INC    | 527,408    | 9,983,833.44   |                  |
|             |      | IRON MOUNTAIN INC            | 167,438    | 18,935,563.42  |                  |
|             |      | KILROY REALTY CORP           | 187,561    | 7,676,871.73   |                  |
|             |      | KITE REALTY GROUP TRUST      | 352,816    | 9,264,948.16   |                  |
|             |      | LAMAR ADVERTISING CO-A       | 55,943     | 7,253,009.95   |                  |
|             |      | LINEAGE INC                  | 61,786     | 3,880,160.80   |                  |
|             |      | MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 148,219    | 23,467,514.27  |                  |
|             |      | PROLOGIS INC                 | 393,012    | 44,001,623.52  |                  |
|             |      | PUBLIC STORAGE               | 84,721     | 27,393,688.14  |                  |
|             |      | REALTY INCOME CORP           | 335,076    | 18,536,404.32  |                  |
|             |      | SIMON PROPERTY GROUP INC     | 153,093    | 27,040,816.59  |                  |
|             |      | SUN COMMUNITIES INC          | 88,064     | 10,671,595.52  |                  |
|             |      | SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 314,815    | 3,850,187.45   |                  |
|             |      | TANGER INC                   | 185,609    | 6,603,968.22   |                  |
|             |      | URBAN EDGE PROPERTIES        | 394,092    | 8,839,483.56   |                  |
|             |      | VENTAS INC                   | 237,740    | 14,435,572.80  |                  |
|             |      | VICI PROPERTIES INC          | 709,567    | 22,216,542.77  |                  |
|             |      | WELLTOWER INC                | 393,841    | 50,644,014.19  |                  |
| アメリカドル合計    |      |                              | 7,632,349  | 544,458,162.41 | (82,975,423,951) |
| カナダドル       | 投資証券 | BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 57,227     | 3,918,332.69   |                  |
|             |      | FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN | 204,055    | 3,558,719.20   |                  |
|             |      | INTERRENT REAL ESTATE INVEST | 273,318    | 2,853,439.92   |                  |
| カナダドル合計     |      |                              | 534,600    | 10,330,491.81  | (1,113,110,492)  |
| オーストラリアドル   | 投資証券 | CHARTER HALL GROUP           | 375,763    | 5,527,473.73   |                  |
|             |      | GOODMAN GROUP                | 907,746    | 34,140,327.06  |                  |
|             |      | NATIONAL STORAGE REIT        | 2,912,908  | 6,932,721.04   |                  |
|             |      | REGION RE LTD                | 3,063,760  | 6,617,721.60   |                  |
|             |      | SCENTRE GROUP                | 3,222,687  | 11,440,538.85  |                  |
|             |      | STOCKLAND                    | 2,059,282  | 10,461,152.56  |                  |
| オーストラリアドル合計 |      |                              | 12,542,146 | 75,119,934.84  | (7,330,203,241)  |
| イギリス<br>ポンド | 投資証券 | BRITISH LAND CO PLC          | 1,176,838  | 4,288,397.67   |                  |
|             |      | DERWENT LONDON PLC           | 117,481    | 2,396,612.40   |                  |
|             |      | SEGRO PLC                    | 507,257    | 3,652,250.40   |                  |
|             |      | UNITE GROUP PLC/THE          | 587,605    | 4,897,687.67   |                  |
|             |      | WORKSPACE GROUP PLC          | 637,593    | 3,309,107.67   |                  |

有価証券報告書（内国投資信託）

|            |      |                              |           |                                      |  |
|------------|------|------------------------------|-----------|--------------------------------------|--|
| イギリスポンド合計  |      |                              | 3,026,774 | 18,544,055.81<br>(3,607,560,617)     |  |
| 香港ドル       | 投資証券 | LINK REIT                    | 1,174,146 | 39,803,549.40                        |  |
| 香港ドル合計     |      |                              | 1,174,146 | 39,803,549.40<br>(780,149,568)       |  |
| シンガポールドル   | 投資証券 | CAPITALAND INTEGRATED COMMER | 2,076,398 | 4,007,448.14                         |  |
|            |      | FRASERS CENTREPOINT TRUST    | 1,497,800 | 3,175,336.00                         |  |
|            |      | KEPPEL DC REIT               | 2,003,700 | 4,388,103.00                         |  |
|            |      | PARKWAYLIFE REAL ESTATE      | 656,000   | 2,414,080.00                         |  |
|            |      | SUNTEC REIT                  | 838,800   | 1,006,560.00                         |  |
| シンガポールドル合計 |      |                              | 7,072,698 | 14,991,527.14<br>(1,700,788,754)     |  |
| ユーロ        | 投資証券 | CARMILA                      | 207,009   | 3,233,480.58                         |  |
|            |      | COVIVIO                      | 45,547    | 2,258,220.26                         |  |
|            |      | KLEPIERRE                    | 172,026   | 4,782,322.80                         |  |
|            |      | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA  | 538,307   | 5,533,795.96                         |  |
|            |      | MONTEA NV                    | 74,070    | 4,718,259.00                         |  |
|            |      | SHURGARD SELF STORAGE LTD    | 89,605    | 3,387,069.00                         |  |
|            |      | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD    | 45,169    | 3,340,699.24                         |  |
| ユーロ合計      |      |                              | 1,171,733 | 27,253,846.84<br>(4,362,795,802)     |  |
| 合計         |      |                              |           | 107,691,975,525<br>(101,870,032,425) |  |

(注1)通貨の種類ごとの小計／合計欄の( )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。

#### 外貨建有価証券の内訳

| 種類        | 銘柄数       | 組入投資証券<br>時価比率 | 有価証券の<br>合計金額に<br>対する比率 |
|-----------|-----------|----------------|-------------------------|
| アメリカドル    | 投資証券 32銘柄 | 100.00%        | 77.05%                  |
| カナダドル     | 投資証券 3銘柄  | 100.00%        | 1.03%                   |
| オーストラリアドル | 投資証券 6銘柄  | 100.00%        | 6.81%                   |
| イギリスポンド   | 投資証券 5銘柄  | 100.00%        | 3.35%                   |
| 香港ドル      | 投資証券 1銘柄  | 100.00%        | 0.72%                   |
| シンガポールドル  | 投資証券 5銘柄  | 100.00%        | 1.58%                   |
| ユーロ       | 投資証券 7銘柄  | 100.00%        | 4.05%                   |

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

#### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

#### エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

#### 貸借対照表

（単位：円）

〔2024年12月12日現在〕

|             |                |
|-------------|----------------|
| 資産の部        |                |
| 流動資産        |                |
| 預金          | 2,987,033,530  |
| コール・ローン     | 656,338,777    |
| 国債証券        | 46,028,947,152 |
| 特殊債券        | 1,689,209,743  |
| 社債券         | 3,021,196,482  |
| 派生商品評価勘定    | 294,312,932    |
| 未収利息        | 680,089,037    |
| 前払費用        | 143,656,789    |
| 差入委託証拠金     | 623,785,348    |
| 流動資産合計      | 56,124,569,790 |
| 資産合計        | 56,124,569,790 |
| 負債の部        |                |
| 流動負債        |                |
| 派生商品評価勘定    | 137,856,743    |
| 未払金         | 460,876,125    |
| 未払解約金       | 341,900,018    |
| 流動負債合計      | 940,632,886    |
| 負債合計        | 940,632,886    |
| 純資産の部       |                |
| 元本等         |                |
| 元本          | 9,777,552,318  |
| 剰余金         |                |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 45,406,384,586 |
| 元本等合計       | 55,183,936,904 |
| 純資産合計       | 55,183,936,904 |
| 負債純資産合計     | 56,124,569,790 |

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                         |                                                                            |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法      | 公社債は時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社等の提供する理論価格で評価しております。                      |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法   | 先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。<br>為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。 |
| 3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | 外貨建資産等の会計処理<br>「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。                 |

## （重要な会計上の見積りに関する注記）

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

## （貸借対照表に関する注記）

|                                | 〔2024年12月12日現在〕 |
|--------------------------------|-----------------|
| 1. 期首                          | 2024年 6月13日     |
| 期首元本額                          | 10,007,449,417円 |
| 期中追加設定元本額                      | 638,788,867円    |
| 期中一部解約元本額                      | 868,685,966円    |
| 元本の内訳                          |                 |
| エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）        | 3,773,928,662円  |
| エマージング・ソブリン・オープン（1年決算型）        | 2,489,983,573円  |
| エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり | 1,410,805,834円  |
| グローバル財産3分法ファンド（毎月決算型）          | 742,246,081円    |
| エマージング・ソブリン・オープン（資産成長型）        | 974,365,675円    |
| エマージング・ソブリン・オープン（資産成長型）為替ヘッジあり | 386,222,493円    |
| 合計                             | 9,777,552,318円  |
| 2. 受益権の総数                      | 9,777,552,318口  |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 1 金融商品の状況に関する事項

| 区分                      | 自 2024年 6月13日<br>至 2024年12月12日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドは、公社債等に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。<br>当ファンドは、運用の効率化を図るために、債券先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。<br>当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。<br>また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。 |
| 3.金融商品に係るリスク管理体制        | ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。<br>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。<br>当ファンドは、ファンドの運用の指図に関する権限を再委託しております。この場合、再委託先で投資リスクに対する管理体制を構築しているほか、当該再委託先のリスクの管理体制や管理状況の確認を委託会社で行っております。                                                                                                   |

## 2 金融商品の時価等に関する事項

| 区分                        | [ 2024年12月12日現在 ]                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 時価で計上しているためその差額はありません。                                                                                                                                                                                        |
| 2.時価の算定方法                 | ( 1 ) 有価証券<br>売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。<br>( 2 ) デリバティブ取引<br>デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。<br>( 3 ) 上記以外の金融商品<br>上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 |
| 3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                                                                                              |

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

| 種類   | [ 2024年12月12日現在 ]  |
|------|--------------------|
|      | 当期間の損益に含まれた評価差額（円） |
| 国債証券 | 1,025,775,083      |
| 特殊債券 | 2,313,148          |
| 社債券  | 64,060,764         |
| 合計   | 1,092,148,995      |

(注)当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

## （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

## 債券関連

[ 2024年12月12日現在 ]

| 区分   | 種類     | 契約額等（円） |       | 時価（円） | 評価損益（円） |
|------|--------|---------|-------|-------|---------|
|      |        |         | うち1年超 |       |         |
| 市場取引 | 債券先物取引 |         |       |       |         |

|  |    |               |   |               |            |
|--|----|---------------|---|---------------|------------|
|  | 売建 | 2,156,977,150 | — | 2,142,483,506 | 14,493,644 |
|  | 合計 | 2,156,977,150 | — | 2,142,483,506 | 14,493,644 |

## （注）時価の算定方法

- 1 先物取引の時価については、以下のように評価しております。  
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
- 2 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 3 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

## 通貨関連

[ 2024年12月12日現在 ]

| 区分            | 種類     | 契約額等（円）        |       | 時価（円）          | 評価損益（円）     |
|---------------|--------|----------------|-------|----------------|-------------|
|               |        |                | うち1年超 |                |             |
| 市場取引以外<br>の取引 | 為替予約取引 |                |       |                |             |
|               | 買建     |                |       |                |             |
|               | アメリカドル | 6,941,072,442  | —     | 7,144,921,666  | 203,849,224 |
|               | ユーロ    | 4,153,999,817  | —     | 4,124,099,195  | 29,900,622  |
|               | 売建     |                |       |                |             |
|               | アメリカドル | 4,153,999,817  | —     | 4,173,797,964  | 19,798,147  |
|               | ユーロ    | 6,941,072,442  | —     | 6,953,260,352  | 12,187,910  |
|               | 合計     | 22,190,144,518 | —     | 22,396,079,177 | 141,962,545 |

## （注）時価の算定方法

- 1 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。  
当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。  
（イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。  
（ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 2 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、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ありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （１口当たり情報）

|              |                   |
|--------------|-------------------|
|              | [ 2024年12月12日現在 ] |
| 1口当たり純資産額    | 5.6439円           |
| (1万口当たり純資産額) | (56,439円)         |

## 附属明細表

## 第１ 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

| 通貨     | 種 類  | 銘 柄                | 券面総額       | 評価額        | 備考 |
|--------|------|--------------------|------------|------------|----|
| アメリカドル | 国債証券 | 0 ECUADOR 300731   | 783,779.00 | 429,349.55 |    |
|        |      | 0 REP GHANA 260703 | 183,104.00 | 172,562.87 |    |
|        |      | 0 REP GHANA 300103 | 317,763.06 | 255,592.68 |    |

|                          |              |              |  |
|--------------------------|--------------|--------------|--|
| 1 ARGENTINA 290709       | 150,000.00   | 118,805.05   |  |
| 10.375 NIGERIA RE 341209 | 960,000.00   | 993,144.00   |  |
| 2.125 HUNGARY 310922     | 6,725,000.00 | 5,476,295.27 |  |
| 2.125 SERBIA 301201      | 1,058,000.00 | 882,428.59   |  |
| 2.375 GOVT OF BER 300820 | 440,000.00   | 378,136.00   |  |
| 2.65 PHILIPPINE 451210   | 1,078,000.00 | 720,255.85   |  |
| 2.739 PARAGUAY 330129    | 298,000.00   | 247,251.91   |  |
| 2.78 PERU 601201         | 475,000.00   | 274,840.81   |  |
| 2.783 PERU 310123        | 2,376,000.00 | 2,076,450.00 |  |
| 2.95 PHILIPPINE 450505   | 2,268,000.00 | 1,602,943.45 |  |
| 3 PERU 340115            | 5,408,000.00 | 4,508,134.21 |  |
| 3.1 CHILE 410507         | 5,347,000.00 | 4,025,428.84 |  |
| 3.1 CHILE 610122         | 7,894,000.00 | 5,018,299.63 |  |
| 3.125 COLOMBIA 310415    | 3,336,000.00 | 2,719,150.07 |  |
| 3.125 HUNGARY 510921     | 1,481,000.00 | 940,812.65   |  |
| 3.25 COLOMBIA 320422     | 6,131,000.00 | 4,847,335.36 |  |
| 3.5 AZERBAIJAN 320901    | 3,715,000.00 | 3,239,517.15 |  |
| 3.5 MONGOLIA INTL 270707 | 585,000.00   | 545,183.84   |  |
| 3.55 PERU 510310         | 1,764,000.00 | 1,276,250.55 |  |
| 3.6 PERU 720115          | 7,233,000.00 | 4,786,591.86 |  |
| 3.75 SAUDI INTERN 550121 | 1,609,000.00 | 1,146,541.22 |  |
| 3.771 MEXICO 610524      | 3,499,000.00 | 2,147,588.68 |  |
| 3.849 PARAGUAY 330628    | 1,003,000.00 | 891,512.49   |  |
| 3.86 CHILE 470621        | 615,000.00   | 486,430.36   |  |
| 3.875 ABU DHABI G 500416 | 2,790,000.00 | 2,246,050.44 |  |
| 3.875 COLOMBIA 610215    | 1,295,000.00 | 719,081.50   |  |
| 3.875 PANAMA 280317      | 780,000.00   | 733,089.95   |  |
| 3.9 DUBAI GOVT IN 500909 | 6,497,000.00 | 4,827,698.17 |  |
| 4.125 ABU DHABI G 471011 | 2,185,000.00 | 1,850,366.15 |  |
| 4.125 COLOMBIA 420222    | 3,110,000.00 | 2,064,071.35 |  |
| 4.28 MEXICO 410814       | 625,000.00   | 485,866.05   |  |
| 4.3 INDONESIA 520331     | 834,000.00   | 713,701.07   |  |
| 4.3 PANAMA 530429        | 3,750,000.00 | 2,378,726.00 |  |
| 4.375 GUATEMALA 270605   | 200,000.00   | 193,205.69   |  |
| 4.5 DOMINICAN 300130     | 3,294,000.00 | 3,089,607.30 |  |
| 4.5 GUATEMALA 260503     | 705,000.00   | 693,529.62   |  |
| 4.5 PANAMA 500416        | 490,000.00   | 326,532.98   |  |
| 4.5 PANAMA 560401        | 1,120,000.00 | 722,268.13   |  |
| 4.65 GUATEMALA 411007    | 200,000.00   | 159,115.61   |  |
| 4.7 PARAGUAY 270327      | 2,283,000.00 | 2,245,786.22 |  |
| 4.75 BRAZIL 500114       | 8,549,000.00 | 6,266,879.11 |  |
| 4.75 GOVT OF BERM 290215 | 1,472,000.00 | 1,453,968.00 |  |
|                          |              |              |  |

|                          |              |              |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 4.75 MEXICO 320427       | 1,631,000.00 | 1,527,377.25 |
| 4.75 OMAN 260615         | 3,832,000.00 | 3,808,002.10 |
| 4.875 DOMINICAN 320923   | 2,460,000.00 | 2,263,407.72 |
| 4.875 GUATEMALA 280213   | 1,809,000.00 | 1,755,182.25 |
| 4.875 POLAND 331004      | 548,000.00   | 543,095.40   |
| 4.875 TURKEY 430416      | 1,995,000.00 | 1,457,918.56 |
| 4.9 GUATEMALA 300601     | 1,902,000.00 | 1,819,724.99 |
| 4.95 JORDAN 250707       | 1,050,000.00 | 1,037,439.11 |
| 4.951 UAE INT'L G 520707 | 344,000.00   | 326,060.40   |
| 4.975 URUGUAY 550420     | 5,327,000.00 | 4,932,882.54 |
| 5 BULGARIA 370305        | 5,108,000.00 | 4,937,864.93 |
| 5 COLOMBIA 450615        | 1,365,000.00 | 970,008.70   |
| 5 GOVT OF BERMUDA 320715 | 923,000.00   | 907,309.00   |
| 5 SAUDI INTERNATI 530118 | 1,023,000.00 | 917,595.45   |
| 5 SOUTH AFRICA 461012    | 725,000.00   | 533,328.12   |
| 5.125 MONGOLIA IN 260407 | 1,005,000.00 | 988,617.18   |
| 5.125 ROMANIA 480615     | 706,000.00   | 578,002.20   |
| 5.2 COLOMBIA 490515      | 718,000.00   | 509,862.95   |
| 5.25 HUNGARY 290616      | 1,745,000.00 | 1,742,646.86 |
| 5.25 ROMANIA 271125      | 884,000.00   | 875,681.56   |
| 5.25 SAUDI INTERN 500116 | 240,000.00   | 227,170.20   |
| 5.25 URUGUAY 600910      | 2,228,000.00 | 2,137,918.58 |
| 5.375 GUATEMALA 320424   | 200,000.00   | 192,697.15   |
| 5.375 PERU 350208        | 980,000.00   | 974,610.33   |
| 5.4 PARAGUAY 500330      | 1,499,000.00 | 1,322,492.75 |
| 5.5 DOMINICAN 290222     | 3,545,000.00 | 3,502,753.84 |
| 5.5 HUNGARY 340616       | 2,780,000.00 | 2,747,925.75 |
| 5.5 HUNGARY 360326       | 1,784,000.00 | 1,746,500.32 |
| 5.5 POLAND 530404        | 1,094,000.00 | 1,071,670.07 |
| 5.5 POLAND 540318        | 7,154,000.00 | 6,998,797.53 |
| 5.5 SAUDI INTERNA 321025 | 715,000.00   | 740,296.34   |
| 5.625 COSTA RICA 430430  | 400,000.00   | 370,200.00   |
| 5.625 OMAN GOV IN 280117 | 700,000.00   | 707,125.11   |
| 5.625 PERU 501118        | 882,000.00   | 871,208.14   |
| 5.65 INDONESIA 530111    | 1,664,000.00 | 1,724,532.17 |
| 5.65 SOUTH AFRICA 470927 | 1,095,000.00 | 871,833.52   |
| 5.75 JORDAN 270131       | 270,000.00   | 266,378.76   |
| 5.75 ROMANIA 350324      | 396,000.00   | 372,422.16   |
| 5.75 SAUDI INTERN 540116 | 728,000.00   | 718,686.69   |
| 5.75 SOUTH AFRICA 490930 | 2,755,000.00 | 2,191,354.55 |
| 5.75 TURKEY 470511       | 566,000.00   | 441,910.16   |
| 5.75 URUGUAY 341028      | 3,470,000.00 | 3,640,793.78 |
| 5.8 ARAB REPUBLIC 270930 | 2,065,000.00 | 1,968,396.71 |

|                          |              |              |  |
|--------------------------|--------------|--------------|--|
| 5.875 PERU 540808        | 2,500,000.00 | 2,531,485.92 |  |
| 5.875 ROMANIA 290130     | 962,000.00   | 959,359.31   |  |
| 5.875 SRI LANKA 220725   | 301,000.00   | 190,890.98   |  |
| 5.875 TURKEY 310626      | 975,000.00   | 937,301.62   |  |
| 5.95 DOMINICAN 270125    | 2,615,000.00 | 2,620,753.00 |  |
| 5.95 TURKEY 310115       | 260,000.00   | 252,447.26   |  |
| 6 PAKISTAN 260408        | 640,000.00   | 607,179.20   |  |
| 6 ROMANIA 340525         | 2,856,000.00 | 2,770,062.96 |  |
| 6.125 HUNGARY 280522     | 1,425,000.00 | 1,464,009.37 |  |
| 6.125 IVORY COAST 330615 | 2,106,000.00 | 1,954,783.93 |  |
| 6.125 JORDAN 260129      | 305,000.00   | 304,057.01   |  |
| 6.125 NIGERIA REP 280928 | 1,433,000.00 | 1,323,565.37 |  |
| 6.2 SRI LANKA 270511     | 1,284,000.00 | 832,904.56   |  |
| 6.25 HUNGARY 320922      | 3,235,000.00 | 3,390,765.25 |  |
| 6.25 SERBIA 280526       | 1,105,000.00 | 1,138,087.64 |  |
| 6.35 MEXICO 350209       | 457,000.00   | 462,642.78   |  |
| 6.35 SRI LANKA 240628    | 410,000.00   | 263,390.37   |  |
| 6.375 ROMANIA 340130     | 1,124,000.00 | 1,122,580.95 |  |
| 6.4 PANAMA 350214        | 515,000.00   | 490,673.30   |  |
| 6.5 OMAN GOV INTE 470308 | 270,000.00   | 277,420.68   |  |
| 6.5 SERBIA 330926        | 1,022,000.00 | 1,079,855.31 |  |
| 6.5 TURKEY 350103        | 1,070,000.00 | 1,033,352.50 |  |
| 6.55 COSTA RICA 340403   | 5,356,000.00 | 5,581,921.32 |  |
| 6.625 GABONESE RE 310206 | 1,790,000.00 | 1,417,823.20 |  |
| 6.625 ROMANIA 280217     | 2,940,000.00 | 3,021,939.99 |  |
| 6.75 HUNGARY 520925      | 4,705,000.00 | 5,057,639.75 |  |
| 6.75 OMAN GOV INT 271028 | 625,000.00   | 649,926.56   |  |
| 6.75 OMAN GOV INT 480117 | 3,401,000.00 | 3,587,272.77 |  |
| 6.75 SRI LANKA 280418    | 445,000.00   | 295,155.09   |  |
| 6.85 SRI LANKA 240314    | 860,000.00   | 539,546.24   |  |
| 6.85 SRI LANKA 251103    | 639,000.00   | 420,281.65   |  |
| 6.875 DOMINICAN 260129   | 2,296,000.00 | 2,326,996.00 |  |
| 6.875 PAKISTAN 271205    | 1,575,000.00 | 1,435,210.87 |  |
| 6.95 GABONESE REP 250616 | 1,357,000.00 | 1,324,102.92 |  |
| 7 COSTA RICA 440404      | 890,000.00   | 932,701.10   |  |
| 7 GABONESE REP 311124    | 865,000.00   | 685,177.31   |  |
| 7 OMAN GOV INTERN 510125 | 1,280,000.00 | 1,393,600.00 |  |
| 7.05 DOMINICAN 310203    | 825,000.00   | 864,280.72   |  |
| 7.05 GUATEMALA 321004    | 2,400,000.00 | 2,537,100.00 |  |
| 7.1 SOUTH AFRICA 361119  | 1,455,000.00 | 1,477,652.53 |  |
| 7.125 BRAZIL 540513      | 565,000.00   | 561,713.06   |  |
| 7.125 ROMANIA 330117     | 990,000.00   | 1,039,014.90 |  |
|                          |              |              |  |

|                          |               |              |
|--------------------------|---------------|--------------|
| 7.125 TURKEY 320717      | 2,670,000.00  | 2,716,540.76 |
| 7.143 NIGERIA REP 300223 | 1,682,000.00  | 1,553,812.25 |
| 7.158 COSTA RICA 450312  | 1,395,000.00  | 1,490,898.04 |
| 7.3 ARAB REPUBLIC 330930 | 4,050,000.00  | 3,542,259.60 |
| 7.3 COSTA RICA 541113    | 945,000.00    | 1,017,834.35 |
| 7.3 COSTA RICA 541113    | 1,890,000.00  | 2,035,668.70 |
| 7.375 NIGERIA REP 330928 | 1,335,000.00  | 1,169,468.67 |
| 7.375 PAKISTAN 310408    | 1,525,000.00  | 1,297,473.80 |
| 7.5 ARAB REPUBLIC 610216 | 400,000.00    | 291,500.00   |
| 7.5 JORDAN 290113        | 3,402,000.00  | 3,470,052.75 |
| 7.55 SRI LANKA 300328    | 2,514,000.00  | 1,645,034.66 |
| 7.625 HUNGARY 410329     | 1,186,000.00  | 1,366,627.80 |
| 7.625 ROMANIA 530117     | 1,926,000.00  | 2,075,890.95 |
| 7.625 TURKEY 340515      | 865,000.00    | 903,853.20   |
| 7.696 NIGERIA REP 380223 | 440,000.00    | 370,238.00   |
| 7.75 COLOMBIA 361107     | 800,000.00    | 810,061.22   |
| 7.75 JORDAN 280115       | 1,580,000.00  | 1,618,743.57 |
| 7.85 SRI LANKA 290314    | 400,000.00    | 264,903.80   |
| 7.903 ARAB REPUB 480221  | 633,000.00    | 489,012.28   |
| 7.95 SOUTH AFRICA 541119 | 1,805,000.00  | 1,828,823.47 |
| 7.96 BENIN INTL G 380213 | 985,000.00    | 960,338.06   |
| 8 ANGOLA REP 291126      | 1,154,000.00  | 1,057,737.93 |
| 8 COLOMBIA 351114        | 1,180,000.00  | 1,226,851.26 |
| 8 PANAMA 380301          | 315,000.00    | 331,349.58   |
| 8.25 ANGOLA REP 280509   | 610,000.00    | 582,998.35   |
| 8.25 IVORY COAST 370130  | 2,700,000.00  | 2,734,641.00 |
| 8.5 ARAB REPUBLIC 470131 | 3,318,000.00  | 2,708,068.65 |
| 8.65 MONGOLIA INT 280119 | 1,942,000.00  | 2,052,053.60 |
| 8.7002 ARAB REPUB 490301 | 250,000.00    | 206,969.50   |
| 8.75 ANGOLA REP 320414   | 200,000.00    | 181,600.00   |
| 8.875 PAKISTAN 510408    | 1,765,000.00  | 1,411,355.77 |
| 9.25 VENEZUELA 280507    | 4,210,000.00  | 620,786.39   |
| 9.375 ANGOLA REP 480508  | 650,000.00    | 551,958.55   |
| 9.375 TURKEY 290314      | 1,423,000.00  | 1,596,356.61 |
| 9.5 ANGOLA REP 251112    | 405,000.00    | 408,648.03   |
| 9.625 NIGERIA REP 310609 | 495,000.00    | 502,466.45   |
| 9.65 ELSALVADOR 541121   | 630,000.00    | 685,141.57   |
| 9.875 TURKEY 280115      | 551,000.00    | 617,577.88   |
| FRN ARGENTINA 300709     | 720,000.00    | 540,727.90   |
| FRN ARGENTINA 350709     | 12,076,298.00 | 7,730,803.79 |
| FRN ARGENTINA 410709     | 3,625,000.00  | 2,175,990.59 |
| FRN ECUADOR 300731       | 1,055,000.00  | 739,169.55   |
| FRN ECUADOR 350731       | 2,346,566.00  | 1,335,054.44 |

|         |                          |                |                                    |  |
|---------|--------------------------|----------------|------------------------------------|--|
|         | FRN ECUADOR 400731       | 5,668,396.00   | 2,938,202.66                       |  |
|         | FRN REP GHANA 290703     | 1,384,724.00   | 1,238,298.06                       |  |
|         | FRN REP GHANA 350703     | 2,601,256.00   | 1,917,613.37                       |  |
|         | FRN UKRAINE 290201       | 137,634.00     | 93,176.55                          |  |
|         | FRN UKRAINE 300201       | 444,587.00     | 236,398.87                         |  |
|         | FRN UKRAINE 340201       | 1,550,101.00   | 853,950.61                         |  |
|         | FRN UKRAINE 340201       | 1,661,361.00   | 678,915.15                         |  |
|         | FRN UKRAINE 350201       | 2,922,966.00   | 1,712,516.04                       |  |
|         | FRN UKRAINE 350201       | 1,735,944.00   | 939,892.13                         |  |
|         | FRN UKRAINE 360201       | 1,502,264.00   | 798,167.86                         |  |
|         | FRN UKRAINE 360201       | 2,703,972.00   | 1,575,570.63                       |  |
| 国債証券 小計 |                          | 337,712,715.06 | 284,672,728.66<br>(43,384,123,847) |  |
| 特殊債券    | 5.125 AEROPUERTO 610811  | 1,175,000.00   | 861,386.62                         |  |
|         | 5.125 CODELCO INC 330202 | 735,000.00     | 714,421.02                         |  |
|         | 5.875 SAUDI ARABI 640717 | 2,315,000.00   | 2,260,085.87                       |  |
|         | 5.95 CODELCO INC 340108  | 1,085,000.00   | 1,108,899.37                       |  |
|         | 6.125 MAGYAR EX-I 271204 | 530,000.00     | 537,839.36                         |  |
|         | 6.25 BANK GOSPODA 540709 | 1,030,000.00   | 1,060,807.30                       |  |
|         | 6.3 CODELCO INC 530908   | 200,000.00     | 204,967.31                         |  |
|         | 6.35 ESKOM HLDG 280810   | 915,000.00     | 918,440.40                         |  |
|         | 7 TELECOMMUNICATI 291028 | 1,000,000.00   | 1,001,934.00                       |  |
|         | 7.125 ESKOM HLDG 250211  | 520,000.00     | 520,585.00                         |  |
| 特殊債券 小計 |                          | 9,505,000.00   | 9,189,366.25<br>(1,400,459,416)    |  |
| 社債券     | 3.958 LAMAR FUNDI 250507 | 3,015,000.00   | 2,995,330.14                       |  |
|         | 4.5 OFFICE CHE 251022    | 1,433,000.00   | 1,420,667.24                       |  |
|         | 4.625 ECOPETROL 311102   | 865,000.00     | 729,515.91                         |  |
|         | 5.125 OFFICE CHE 510623  | 725,000.00     | 576,405.45                         |  |
|         | 5.25 EMPRESA NAC 291106  | 355,000.00     | 352,810.07                         |  |
|         | 5.315 FREEPORT IN 320414 | 705,000.00     | 701,151.68                         |  |
|         | 5.625 PERTAMINA P 430520 | 645,000.00     | 633,300.30                         |  |
|         | 5.75 KAZMUNAYGAS 470419  | 205,000.00     | 184,770.90                         |  |
|         | 5.95 PETRO MEX 310128    | 362,000.00     | 313,799.50                         |  |
|         | 6 PERTAMINA PERSE 420503 | 200,000.00     | 203,731.71                         |  |
|         | 6 PETROLEOS 261115       | 11,962,000.00  | 1,310,941.65                       |  |
|         | 6.2 FREEPORT INDO 520414 | 955,000.00     | 980,442.15                         |  |
|         | 6.375 KAZMUNAYGAS 481024 | 335,000.00     | 325,167.75                         |  |
|         | 6.625 PETRO MEX 380615   | 1,755,000.00   | 1,331,848.08                       |  |
|         | 6.7 PETRO MEX 320216     | 1,433,000.00   | 1,279,546.07                       |  |
|         | 6.75 OFFICE CHE 340502   | 570,000.00     | 595,400.34                         |  |
|         | 6.75 PETRO MEX 470921    | 1,159,000.00   | 827,857.93                         |  |
|         |                          |                |                                    |  |

|          |         |                          |                |                                    |  |
|----------|---------|--------------------------|----------------|------------------------------------|--|
|          |         | 6.875 OFFICE CHE 440425  | 610,000.00     | 611,527.44                         |  |
|          |         | 6.95 STATE OIL AZ 300318 | 815,000.00     | 852,026.46                         |  |
|          |         | 7.5 OFFICE CHE 540502    | 805,000.00     | 851,459.56                         |  |
|          |         | 7.69 PETRO MEX 500123    | 2,172,000.00   | 1,703,553.90                       |  |
|          |         | 7.75 ECOPETROL 320201    | 905,000.00     | 897,578.09                         |  |
|          |         | 8.875 ECOPETROL 330113   | 140,000.00     | 145,291.58                         |  |
|          | 社債券 小計  |                          | 32,126,000.00  | 19,824,123.90<br>(3,021,196,482)   |  |
| アメリカドル合計 |         |                          | 379,343,715.06 | 313,686,218.81<br>(47,805,779,745) |  |
| ユーロ      | 国債証券    | 0.375 BULGARIA 300923    | 1,747,000.00   | 1,509,539.02                       |  |
|          |         | 2.05 SERBIA 360923       | 860,000.00     | 666,539.27                         |  |
|          |         | 2.75 NORTH MACEDO 250118 | 1,185,000.00   | 1,182,891.29                       |  |
|          |         | 2.75 ROMANIA 410414      | 634,000.00     | 430,375.04                         |  |
|          |         | 2.875 ROMANIA 420413     | 368,000.00     | 249,435.92                         |  |
|          |         | 3.375 ROMANIA 500128     | 160,000.00     | 109,273.92                         |  |
|          |         | 3.875 POLAND 391022      | 1,205,000.00   | 1,238,182.68                       |  |
|          |         | 4.125 BULGARIA 290923    | 814,000.00     | 859,498.53                         |  |
|          |         | 4.5 BULGARIA 330127      | 236,000.00     | 259,163.99                         |  |
|          |         | 4.625 BULGARIA 340923    | 440,000.00     | 488,399.42                         |  |
|          |         | 4.625 FIN DEPT GO 310117 | 825,000.00     | 837,086.25                         |  |
|          |         | 4.75 SENEGAL 280313      | 1,760,000.00   | 1,655,394.40                       |  |
|          |         | 4.875 BENIN INTL 320119  | 1,137,000.00   | 1,037,975.82                       |  |
|          |         | 4.875 BULGARIA 360513    | 1,338,000.00   | 1,493,800.06                       |  |
|          |         | 4.875 IVORY COAST 320130 | 545,000.00     | 492,182.68                         |  |
|          |         | 5.25 IVORY COAST 300322  | 230,000.00     | 221,088.36                         |  |
|          |         | 5.5 ROMANIA 280918       | 202,000.00     | 212,308.06                         |  |
|          |         | 5.625 ARAB REPUBL 300416 | 2,050,000.00   | 1,834,493.75                       |  |
|          |         | 5.625 ROMANIA 360222     | 590,000.00     | 583,107.02                         |  |
|          |         | 5.875 IVORY COAST 311017 | 310,000.00     | 297,809.25                         |  |
|          |         | 6.375 ARAB REPUBL 310411 | 240,000.00     | 217,131.00                         |  |
|          |         | 6.875 IVORY COAST 401017 | 720,000.00     | 646,208.99                         |  |
|          | 国債証券 小計 |                          | 17,596,000.00  | 16,521,884.72<br>(2,644,823,305)   |  |
|          | 特殊債券    | 2.45 BULGARIAN EN 280722 | 1,930,000.00   | 1,803,787.65                       |  |
|          | 特殊債券 小計 |                          | 1,930,000.00   | 1,803,787.65<br>(288,750,327)      |  |
| ユーロ合計    |         |                          | 19,526,000.00  | 18,325,672.37<br>(2,933,573,632)   |  |
| 合計       |         |                          |                | 50,739,353,377<br>(50,739,353,377) |  |

(注1)通貨の種類ごとの小計／合計欄の( )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。

## 外貨建有価証券の内訳

| 種類     | 銘柄数  |       | 組入債券<br>時価比率 | 有価証券の<br>合計金額に<br>対する比率 |
|--------|------|-------|--------------|-------------------------|
| アメリカドル | 国債証券 | 184銘柄 | 90.75%       | 85.50%                  |
|        | 特殊債券 | 10銘柄  | 2.93%        | 2.76%                   |
|        | 社債券  | 23銘柄  | 6.32%        | 5.95%                   |
| ユーロ    | 国債証券 | 22銘柄  | 90.16%       | 5.21%                   |
|        | 特殊債券 | 1銘柄   | 9.84%        | 0.57%                   |

## 第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

## ２【ファンドの現況】

### 【グローバル財産３分法ファンド（毎月決算型）】

#### 【純資産額計算書】

2024年12月30日現在

（単位：円）

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 資産総額            | 12,944,093,784  |
| 負債総額            | 10,506,547      |
| 純資産総額（ - ）      | 12,933,587,237  |
| 発行済口数           | 11,983,397,596口 |
| 1口当たり純資産価額（ / ） | 1.0793          |
| （10,000口当たり）    | （10,793）        |

（参考）

グローバル株式インカム マザーファンド

#### 純資産額計算書

2024年12月30日現在

（単位：円）

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 資産総額            | 65,050,056,364  |
| 負債総額            | 257,598,501     |
| 純資産総額（ - ）      | 64,792,457,863  |
| 発行済口数           | 10,635,683,028口 |
| 1口当たり純資産価額（ / ） | 6.0920          |
| （10,000口当たり）    | （60,920）        |

ワールド・リート・オープン マザーファンド

#### 純資産額計算書

2024年12月30日現在

（単位：円）

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 資産総額            | 108,525,222,314 |
| 負債総額            | 46,957,036      |
| 純資産総額（ - ）      | 108,478,265,278 |
| 発行済口数           | 28,037,191,849口 |
| 1口当たり純資産価額（ / ） | 3.8691          |
| （10,000口当たり）    | （38,691）        |

エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

#### 純資産額計算書

2024年12月30日現在

（単位：円）

|      |                |
|------|----------------|
| 資産総額 | 55,530,363,524 |
|------|----------------|

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 負債総額            | 169,485,728    |
| 純資産総額（ - ）      | 55,360,877,796 |
| 発行済口数           | 9,661,343,852口 |
| 1口当たり純資産価額（ / ） | 5.7301         |
| （ 10,000口当たり ）  | （ 57,301 ）     |

#### 第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### （１）名義書換等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、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。なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

##### （２）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

##### （３）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

##### （４）受益権の譲渡

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

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

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

##### （５）受益権の譲渡の対抗要件

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

##### （６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定による

ほか、民法その他の法令等に当たって取り扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第１【委託会社等の概況】

#### １【委託会社等の概況】

##### （１）資本金の額等

2024年12月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近５年間における資本金の額の増減はありません。

##### （２）委託会社の機構

###### ・会社の意思決定機構

業務執行の基本方針を決定し、取締役の職務の執行を監督する機関として、取締役会を設置します。取締役の選任は、総株主の議決権の３分の１以上を有する株主が出席する株主総会にてその議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する機関として、経営会議を設置します。

###### ・投資運用の意思決定機構

###### 投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

###### 運用戦略の決定

運用戦略・管理委員会において、で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

###### 運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

###### ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

###### 運用部門による自律的な運用管理

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用戦略・管理委員会を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

###### 管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署は、（a）運用に関するパフォーマンス測定・分析のほか、（b）リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、（a）についてはファンド管理委員会を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、（b）についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

###### ファンドに係る法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、商品企画委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

###### 運用・管理に関する監督

内部監査担当部署は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

## 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）等を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業および投資助言業務を行っています。

2024年12月30日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

| 商品分類       | 本 数<br>( 本 ) | 純資産総額<br>( 百万円 ) |
|------------|--------------|------------------|
| 追加型株式投資信託  | 809          | 40,305,480       |
| 追加型公社債投資信託 | 16           | 1,556,148        |
| 単位型株式投資信託  | 86           | 389,252          |
| 単位型公社債投資信託 | 45           | 113,323          |
| 合 計        | 956          | 42,364,203       |

なお、純資産総額の金額については、百万円未満の端数を四捨五入して記載しておりますので、表中の個々の数字の合計と合計欄の数字とは一致しないことがあります。

## 3【委託会社等の経理状況】

### （１）財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

委託会社である三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社（以下「当社」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。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「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）」に基づき作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、財務諸表等規則第282条及び第306条の規定により、財務諸表等規則及び「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）」に基づき作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表に掲載している金額については、従来、千円未満の端数を切り捨てて表示しておりましたが、当中間会計期間より百万円未満の端数を切り捨てて表示することに変更しました。

### （２）監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第39期事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第40期事業年度に係る中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

### （１）【貸借対照表】

(単位：千円)

第38期  
(2023年3月31日現在)

第39期  
(2024年3月31日現在)

## (資産の部)

## 流動資産

|         |   |            |   |            |
|---------|---|------------|---|------------|
| 現金及び預金  | 2 | 51,733,041 | 2 | 58,206,340 |
| 有価証券    |   | 1,579,691  |   | 15,283     |
| 前払費用    |   | 770,747    |   | 679,199    |
| 未収入金    |   | 81,854     |   | 138,388    |
| 未収委託者報酬 |   | 16,753,855 |   | 21,064,747 |
| 未収収益    | 2 | 688,142    | 2 | 1,485,701  |
| 金銭の信託   |   | 10,400,000 |   | 10,500,500 |
| その他     |   | 745,576    |   | 371,400    |
| 流動資産合計  |   | 82,752,908 |   | 92,461,561 |

## 固定資産

## 有形固定資産

|          |   |           |   |           |
|----------|---|-----------|---|-----------|
| 建物       | 1 | 181,551   | 1 | 2,936,036 |
| 器具備品     | 1 | 730,357   | 1 | 1,531,857 |
| 土地       |   | 628,433   |   | 628,433   |
| 建設仮勘定    |   | 1,111,177 |   | 45,140    |
| 有形固定資産合計 |   | 2,651,520 |   | 5,141,467 |

## 無形固定資産

|           |  |           |  |           |
|-----------|--|-----------|--|-----------|
| 電話加入権     |  | 15,822    |  | 15,822    |
| ソフトウェア    |  | 4,183,644 |  | 5,008,987 |
| ソフトウェア仮勘定 |  | 1,907,739 |  | 1,587,548 |
| 無形固定資産合計  |  | 6,107,206 |  | 6,612,357 |

## 投資その他の資産

|            |   |            |   |            |
|------------|---|------------|---|------------|
| 投資有価証券     |   | 12,022,365 |   | 13,788,071 |
| 関係会社株式     |   | 159,536    |   | 159,536    |
| 投資不動産      | 1 | 807,066    | 1 | 1,788,120  |
| 長期差入保証金    |   | 689,492    |   | 689,867    |
| 前払年金費用     |   | 118,832    |   | 47,573     |
| 繰延税金資産     |   | 1,675,132  |   | 1,088,836  |
| その他        |   | 45,230     |   | 45,230     |
| 貸倒引当金      |   | 23,600     |   | 23,600     |
| 投資その他の資産合計 |   | 15,494,056 |   | 17,583,636 |

## 固定資産合計

|  |  |            |  |            |
|--|--|------------|--|------------|
|  |  | 24,252,782 |  | 29,337,461 |
|--|--|------------|--|------------|

## 資産合計

|  |  |             |  |             |
|--|--|-------------|--|-------------|
|  |  | 107,005,691 |  | 121,799,022 |
|--|--|-------------|--|-------------|

(単位：千円)

第38期

(2023年3月31日現在)

第39期

(2024年3月31日現在)

## (負債の部)

## 流動負債

|         |   |           |   |           |
|---------|---|-----------|---|-----------|
| 預り金     |   | 507,559   |   | 807,451   |
| 未払金     |   |           |   |           |
| 未払収益分配金 |   | 114,094   |   | 105,550   |
| 未払償還金   |   | 7,418     |   | 43,553    |
| 未払手数料   | 2 | 6,139,595 | 2 | 7,523,485 |
| その他未払金  | 2 | 955,697   | 2 | 885,002   |
| 未払費用    | 2 | 5,778,896 | 2 | 8,611,140 |
| 未払消費税等  |   | 439,657   |   | 623,219   |
| 未払法人税等  |   | 2,375,281 |   | 2,235,007 |

|           |            |            |
|-----------|------------|------------|
| 賞与引当金     | 849,840    | 1,182,242  |
| 役員賞与引当金   | 154,872    | 175,992    |
| その他       | 5,517      | 12,303     |
| 流動負債合計    | 17,328,431 | 22,204,949 |
| 固定負債      |            |            |
| 退職給付引当金   | 1,333,882  | 1,608,101  |
| 役員退職慰労引当金 | 75,667     | 30,105     |
| 時効後支払損引当金 | 254,296    | 250,350    |
| 資産除去債務    | -          | 1,428,586  |
| その他       | -          | 29,109     |
| 固定負債合計    | 1,663,846  | 3,346,253  |
| 負債合計      | 18,992,277 | 25,551,202 |
| (純資産の部)   |            |            |
| 株主資本      |            |            |
| 資本金       | 2,000,131  | 2,000,131  |
| 資本剰余金     |            |            |
| 資本準備金     | 3,572,096  | 3,572,096  |
| その他資本剰余金  | 41,160,616 | 41,160,616 |
| 資本剰余金合計   | 44,732,712 | 44,732,712 |
| 利益剰余金     |            |            |
| 利益準備金     | 342,589    | 342,589    |
| その他利益剰余金  |            |            |
| 別途積立金     | 6,998,000  | 6,998,000  |
| 繰越利益剰余金   | 33,267,700 | 40,236,787 |
| 利益剰余金合計   | 40,608,289 | 47,577,377 |
| 株主資本合計    | 87,341,133 | 94,310,221 |

(単位：千円)

|              | 第38期<br>(2023年3月31日現在) | 第39期<br>(2024年3月31日現在) |
|--------------|------------------------|------------------------|
| 評価・換算差額等     |                        |                        |
| その他有価証券評価差額金 | 672,279                | 1,937,598              |
| 評価・換算差額等合計   | 672,279                | 1,937,598              |
| 純資産合計        | 88,013,413             | 96,247,820             |
| 負債純資産合計      | 107,005,691            | 121,799,022            |

## ( 2 ) 【損益計算書】

(単位：千円)

|         | 第38期<br>( 自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日 ) | 第39期<br>( 自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日 ) |
|---------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 営業収益    |                                         |                                         |
| 委託者報酬   | 84,121,445                              | 98,635,342                              |
| 投資顧問料   | 2,750,601                               | 3,117,320                               |
| その他営業収益 | 10,412                                  | 148,442                                 |
| 営業収益合計  | 86,882,459                              | 101,901,104                             |

|           |   |            |   |            |
|-----------|---|------------|---|------------|
| 営業費用      |   |            |   |            |
| 支払手数料     | 4 | 31,461,274 | 4 | 34,494,219 |
| 広告宣伝費     |   | 798,894    |   | 593,586    |
| 公告費       |   | 375        |   | 1,017      |
| 調査費       |   |            |   |            |
| 調査費       |   | 2,849,042  |   | 3,537,103  |
| 委託調査費     |   | 19,236,505 |   | 27,296,058 |
| 事務委託費     |   | 1,751,807  |   | 1,861,577  |
| 営業雑経費     |   |            |   |            |
| 通信費       |   | 113,480    |   | 137,737    |
| 印刷費       |   | 367,379    |   | 390,143    |
| 協会費       |   | 58,128     |   | 68,869     |
| 諸会費       |   | 18,447     |   | 20,108     |
| 事務機器関連費   |   | 2,238,382  |   | 2,531,009  |
| その他営業雑経費  |   | -          |   | 139,012    |
| 営業費用合計    |   | 58,893,717 |   | 71,070,444 |
| 一般管理費     |   |            |   |            |
| 給料        |   |            |   |            |
| 役員報酬      |   | 416,461    |   | 400,592    |
| 給料・手当     |   | 6,565,766  |   | 7,202,711  |
| 賞与引当金繰入   |   | 849,840    |   | 1,182,242  |
| 役員賞与引当金繰入 |   | 154,872    |   | 175,992    |
| 福利厚生費     |   | 1,279,885  |   | 1,424,215  |
| 交際費       |   | 8,942      |   | 10,054     |
| 旅費交通費     |   | 75,274     |   | 108,782    |
| 租税公課      |   | 403,955    |   | 397,138    |
| 不動産賃借料    |   | 719,707    |   | 728,550    |
| 退職給付費用    |   | 388,176    |   | 381,449    |
| 固定資産減価償却費 |   | 2,418,341  |   | 2,469,755  |
| 諸経費       |   | 444,313    |   | 490,104    |
| 一般管理費合計   |   | 13,725,534 |   | 14,971,590 |
| 営業利益      |   | 14,263,207 |   | 15,859,070 |

(単位：千円)

|             | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 第39期<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|-------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業外収益       |                                       |                                       |
| 受取配当金       | 47,353                                | 54,618                                |
| 受取利息        | 4 10,279                              | 4 12,836                              |
| 投資有価証券償還益   | 609,102                               | 204,527                               |
| 収益分配金等時効完成分 | 94,351                                | 17,722                                |
| 受取賃貸料       | 4 65,808                              | 4 162,111                             |
| その他         | 36,894                                | 44,734                                |
| 営業外収益合計     | 863,788                               | 496,550                               |
| 営業外費用       |                                       |                                       |
| 投資有価証券償還損   | 32,995                                | 234,700                               |
| 時効後支払損引当金繰入 | 31,951                                | -                                     |
| 事務過誤費       | 2,680                                 | 10,822                                |

|              |   |            |   |            |
|--------------|---|------------|---|------------|
| 賃貸関連費用       |   | 14,262     |   | 108,773    |
| その他          |   | 32,394     |   | 25,903     |
| 営業外費用合計      |   | 114,284    |   | 380,199    |
| 経常利益         |   | 15,012,711 |   | 15,975,421 |
| 特別利益         |   |            |   |            |
| 投資有価証券売却益    |   | 387,113    |   | 464,927    |
| 固定資産売却益      |   | -          | 1 | 16,229     |
| 資産除去債務履行差額   |   | -          |   | 87,050     |
| 特別利益合計       |   | 387,113    |   | 568,207    |
| 特別損失         |   |            |   |            |
| 投資有価証券売却損    |   | 15,828     |   | 57,011     |
| 投資有価証券評価損    |   | 104,554    |   | 31,651     |
| 固定資産除却損      | 3 | 32,791     | 3 | 20,246     |
| 固定資産売却損      |   | -          | 2 | 65,427     |
| 減損損失         | 5 | 315,350    |   | -          |
| 企業結合関連費用     |   | -          | 6 | 1,187,136  |
| 特別損失合計       |   | 468,524    |   | 1,361,473  |
| 税引前当期純利益     |   | 14,931,300 |   | 15,182,154 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 4 | 4,860,444  | 4 | 4,542,085  |
| 法人税等調整額      |   | 271,471    |   | 102,468    |
| 法人税等合計       |   | 4,588,973  |   | 4,644,553  |
| 当期純利益        |   | 10,342,327 |   | 10,537,601 |

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

第38期（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<br>準備金 | その他<br>資本剰余金 | 資本<br>剰余金合計 |
| 当期首残高                   | 2,000,131 | 3,572,096 | 41,160,616   | 44,732,712  |
| 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<br>当期変動額(純額) |           |           |              |             |
| 当期変動額合計                 | —         | —         | —            | —           |
| 当期末残高                   | 2,000,131 | 3,572,096 | 41,160,616   | 44,732,712  |

|           | 利益剰余金     |             |            |             | 株主資本合計     |
|-----------|-----------|-------------|------------|-------------|------------|
|           | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金    |            | 利益剰余金<br>合計 |            |
| 別途<br>積立金 |           | 繰越利益<br>剰余金 |            |             |            |
| 当期首残高     | 342,589   | 6,998,000   | 29,000,498 | 36,341,088  | 83,073,932 |
| 当期変動額     |           |             |            |             |            |
| 剰余金の配当    |           |             | 6,075,125  | 6,075,125   | 6,075,125  |

|                         |         |           |            |            |            |
|-------------------------|---------|-----------|------------|------------|------------|
| 当期純利益                   |         |           | 10,342,327 | 10,342,327 | 10,342,327 |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) |         |           |            |            |            |
| 当期変動額合計                 | —       | —         | 4,267,201  | 4,267,201  | 4,267,201  |
| 当期末残高                   | 342,589 | 6,998,000 | 33,267,700 | 40,608,289 | 87,341,133 |

|                         | 評価・換算差額等             |                | 純資産合計      |
|-------------------------|----------------------|----------------|------------|
|                         | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
| 当期首残高                   | 1,626,775            | 1,626,775      | 84,700,707 |
| 当期変動額                   |                      |                |            |
| 剰余金の配当                  |                      |                | 6,075,125  |
| 当期純利益                   |                      |                | 10,342,327 |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) | 954,495              | 954,495        | 954,495    |
| 当期変動額合計                 | 954,495              | 954,495        | 3,312,705  |
| 当期末残高                   | 672,279              | 672,279        | 88,013,413 |

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

(単位：千円)

|                         | 株主資本      |           |              |             |
|-------------------------|-----------|-----------|--------------|-------------|
|                         | 資本金       | 資本剰余金     |              |             |
|                         |           | 資本<br>準備金 | その他<br>資本剰余金 | 資本<br>剰余金合計 |
| 当期首残高                   | 2,000,131 | 3,572,096 | 41,160,616   | 44,732,712  |
| 当期変動額                   |           |           |              |             |
| 企業結合による増加               |           |           |              |             |
| 剰余金の配当                  |           |           |              |             |
| 当期純利益                   |           |           |              |             |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) |           |           |              |             |
| 当期変動額合計                 | —         | —         | —            | —           |
| 当期末残高                   | 2,000,131 | 3,572,096 | 41,160,616   | 44,732,712  |

|                         | 利益剰余金     |           |             |             | 株主資本合計     |
|-------------------------|-----------|-----------|-------------|-------------|------------|
|                         | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金  |             | 利益剰余金<br>合計 |            |
|                         |           | 別途<br>積立金 | 繰越利益<br>剰余金 |             |            |
| 当期首残高                   | 342,589   | 6,998,000 | 33,267,700  | 40,608,289  | 87,341,133 |
| 当期変動額                   |           |           |             |             |            |
| 企業結合による増加               |           |           | 1,602,526   | 1,602,526   | 1,602,526  |
| 剰余金の配当                  |           |           | 5,171,039   | 5,171,039   | 5,171,039  |
| 当期純利益                   |           |           | 10,537,601  | 10,537,601  | 10,537,601 |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) |           |           |             |             |            |
| 当期変動額合計                 | —         | —         | 6,969,087   | 6,969,087   | 6,969,087  |

|       |         |           |            |            |            |
|-------|---------|-----------|------------|------------|------------|
| 当期末残高 | 342,589 | 6,998,000 | 40,236,787 | 47,577,377 | 94,310,221 |
|-------|---------|-----------|------------|------------|------------|

|                         | 評価・換算差額等             |                | 純資産合計      |
|-------------------------|----------------------|----------------|------------|
|                         | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
| 当期首残高                   | 672,279              | 672,279        | 88,013,413 |
| 当期変動額                   |                      |                |            |
| 企業結合による増加               |                      |                | 1,602,526  |
| 剰余金の配当                  |                      |                | 5,171,039  |
| 当期純利益                   |                      |                | 10,537,601 |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) | 1,265,319            | 1,265,319      | 1,265,319  |
| 当期変動額合計                 | 1,265,319            | 1,265,319      | 8,234,406  |
| 当期末残高                   | 1,937,598            | 1,937,598      | 96,247,820 |

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## (1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

## (2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

## 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

## 3. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産及び投資不動産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

|       |        |
|-------|--------|
| 建物    | 5年～50年 |
| 器具備品  | 2年～20年 |
| 投資不動産 | 3年～50年 |

## (2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

## 4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

## 5. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金

貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

## (2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

## (3)役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

## (4)退職給付引当金

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

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理することとしております。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（主として10年）による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。

## (5)役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

## (6)時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

## 6.収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

## (1)委託者報酬

投資信託の信託約款に基づき信託財産の運用指図等を行っております。委託者報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受領しております。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

## (2)投資顧問料

顧客との投資一任及び投資助言契約に基づき運用及び助言を行っております。投資顧問料は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を主に年4回受領しております。当該報酬は契約期間にわたり収益として認識しております。

## 7.その他財務諸表作成のための基礎となる事項

グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

## (貸借対照表関係)

## 1.有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

|       | 第38期<br>(2023年3月31日現在) | 第39期<br>(2024年3月31日現在) |
|-------|------------------------|------------------------|
| 建物    | 1,006,606千円            | 498,805千円              |
| 器具備品  | 1,985,072千円            | 1,643,689千円            |
| 投資不動産 | 163,978千円              | 211,090千円              |

## 2.関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

|        | 第38期<br>(2023年3月31日現在) | 第39期<br>(2024年3月31日現在) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 預金     | 40,165,058千円           | 39,776,992千円           |
| 未収収益   | 15,046千円               | 12,312千円               |
| 未払手数料  | 790,279千円              | 886,173千円              |
| その他未払金 | 77,007千円               | 105,407千円              |
| 未払費用   | 277,358千円              | 599,493千円              |

## (損益計算書関係)

## 1.固定資産売却益の内訳

|      | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 第39期<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 器具備品 | -                                     | 16,229千円                              |
| 計    | -                                     | 16,229千円                              |

## 2. 固定資産売却損の内訳

|      | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 第39期<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 器具備品 | -                                     | 65,427千円                              |
| 計    | -                                     | 65,427千円                              |

## 3. 固定資産除却損の内訳

|        | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 第39期<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|--------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 建物     | 1,047千円                               | 15,825千円                              |
| 器具備品   | 29,762千円                              | 3,986千円                               |
| ソフトウェア | 1,981千円                               | 434千円                                 |
| 計      | 32,791千円                              | 20,246千円                              |

## 4. 関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

|              | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 第39期<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 支払手数料        | 4,893,312千円                           | 5,006,309千円                           |
| 受取利息         | 10,236千円                              | 12,747千円                              |
| 受取賃貸料        | 68,168千円                              | 152,876千円                             |
| 法人税、住民税及び事業税 | 3,947,200千円                           | 132,303千円                             |

## 5. 減損損失

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

当社は、以下のとおり減損損失を計上しました。

| 場所          | 用途     | 種類     | 金額        |
|-------------|--------|--------|-----------|
| 東京都千代田区（本社） | ホームページ | ソフトウェア | 315,350千円 |

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、事業用資産に区別はなく、全社を1つのグループングとしております。

ホームページのリニューアルに伴い、現行のホームページについて将来の利用終了が見込まれるため帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しました。

なお、回収可能価額として使用価値を用いておりますが、割引率については使用見込期間が短いため考慮していません。

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当事業年度については、該当事項はありません。

## 6. 企業結合関連費用

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

前事業年度については、該当事項はありません。

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

企業結合に伴うものであり、主にシステム統合費用などであります。

（株主資本等変動計算書関係）

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

|       | 当事業年度期首<br>株式数（株） | 当事業年度増加<br>株式数（株） | 当事業年度減少<br>株式数（株） | 当事業年度末<br>株式数（株） |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 発行済株式 |                   |                   |                   |                  |
| 普通株式  | 211,581           | -                 | -                 | 211,581          |
| 合計    | 211,581           | -                 | -                 | 211,581          |

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

2022年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

|          |             |
|----------|-------------|
| 配当金の総額   | 6,075,125千円 |
| 1株当たり配当額 | 28,713円     |
| 基準日      | 2022年3月31日  |
| 効力発生日    | 2022年6月29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

2023年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

|          |             |
|----------|-------------|
| 配当金の総額   | 5,171,039千円 |
| 配当の原資    | 利益剰余金       |
| 1株当たり配当額 | 24,440円     |
| 基準日      | 2023年3月31日  |
| 効力発生日    | 2023年6月29日  |

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

|       | 当事業年度期首<br>株式数（株） | 当事業年度増加<br>株式数（株） | 当事業年度減少<br>株式数（株） | 当事業年度末<br>株式数（株） |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 発行済株式 |                   |                   |                   |                  |
| 普通株式  | 211,581           | -                 | -                 | 211,581          |
| 合計    | 211,581           | -                 | -                 | 211,581          |

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

2023年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

|          |             |
|----------|-------------|
| 配当金の総額   | 5,171,039千円 |
| 1株当たり配当額 | 24,440円     |
| 基準日      | 2023年3月31日  |
| 効力発生日    | 2023年6月29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

2024年6月26日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

|          |              |
|----------|--------------|
| 配当金の総額   | 45,747,620千円 |
| 配当の原資    | 利益剰余金        |
| 1株当たり配当額 | 216,218円     |
| 基準日      | 2024年3月31日   |
| 効力発生日    | 2024年6月27日   |

（リース取引関係）

借主側

オペレーティング・リース取引

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

|     | 第38期<br>(2023年3月31日現在) | 第39期<br>(2024年3月31日現在) |
|-----|------------------------|------------------------|
| 1年内 | 962,809千円              | 681,212千円              |
| 1年超 | 1,532,728千円            | 851,515千円              |
| 合計  | 2,495,537千円            | 1,532,728千円            |

## （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

資金運用については銀行預金、金銭の信託（合同運用指定金銭信託）で運用し、金融機関からの資金調達は行っておりません。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

## 第38期(2023年3月31日現在)

|            | 貸借対照表<br>計上額（千円） | 時価（千円）     | 差額（千円） |
|------------|------------------|------------|--------|
| (1) 有価証券   | 1,579,691        | 1,579,691  | -      |
| (2) 金銭の信託  | 10,400,000       | 10,400,000 | -      |
| (3) 投資有価証券 | 12,022,365       | 12,022,365 | -      |
| 資産計        | 24,002,056       | 24,002,056 | -      |

（注1） 「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注2） 市場価格のない株式等

関連会社株式（前事業年度の貸借対照表計上額 159,536千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

（注3） 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

（注4） 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

## 第38期(2023年3月31日現在)

（単位：千円）

|                   | 1年以内       | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|-------------------|------------|-------------|--------------|------|
| 現金及び預金            | 51,733,041 | -           | -            | -    |
| 金銭の信託             | 10,400,000 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬           | 16,753,855 | -           | -            | -    |
| 有価証券及び投資有価証券      |            |             |              |      |
| その他有価証券のうち満期があるもの |            |             |              |      |
| 投資信託              | 1,579,691  | 4,859,714   | 1,433,213    | -    |
| 合計                | 80,466,587 | 4,859,714   | 1,433,213    | -    |

## 第39期(2024年3月31日現在)

|            | 貸借対照表<br>計上額（千円） | 時価（千円）     | 差額（千円） |
|------------|------------------|------------|--------|
| (1) 有価証券   | 15,283           | 15,283     | -      |
| (2) 金銭の信託  | 10,500,500       | 10,500,500 | -      |
| (3) 投資有価証券 | 13,788,071       | 13,788,071 | -      |
| 資産計        | 24,303,855       | 24,303,855 | -      |

- (注1) 「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、記載を省略しております。
- (注2) 市場価格のない株式等  
関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額159,536千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。
- (注3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明  
金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。
- (注4) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第39期(2024年3月31日現在)

(単位：千円)

|                   | 1年以内       | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超   |
|-------------------|------------|-------------|--------------|--------|
| 現金及び預金            | 58,206,340 | -           | -            | -      |
| 金銭の信託             | 10,500,500 | -           | -            | -      |
| 未収委託者報酬           | 21,064,747 | -           | -            | -      |
| 有価証券及び投資有価証券      |            |             |              |        |
| その他有価証券のうち満期があるもの |            |             |              |        |
| 投資信託              | 15,283     | 5,351,373   | 347,505      | 11,696 |
| 合計                | 89,786,871 | 5,351,373   | 347,505      | 11,696 |

### 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、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

- レベル1の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
- レベル2の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
- レベル3の時価： 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価  
時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価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

第38期(2023年3月31日現在)

| 区分     | 時価（千円）    |            |      |            |
|--------|-----------|------------|------|------------|
|        | レベル1      | レベル2       | レベル3 | 合計         |
| 有価証券   | -         | 1,579,691  | -    | 1,579,691  |
| 金銭の信託  | -         | 10,400,000 | -    | 10,400,000 |
| 投資有価証券 | 1,794,704 | 10,227,661 | -    | 12,022,365 |
| 資産計    | 1,794,704 | 22,207,352 | -    | 24,002,056 |

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

ETF（上場投資信託）は相場価格を用いて評価しております。ETFは活発な市場で取引されているため、レベル1の時価に分類しております。

ETF（上場投資信託）以外の投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル2の時価に分類しております。

金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

## 第39期(2024年3月31日現在)

| 区分     | 時価（千円）    |            |      |            |
|--------|-----------|------------|------|------------|
|        | レベル1      | レベル2       | レベル3 | 合計         |
| 有価証券   | -         | 15,283     | -    | 15,283     |
| 金銭の信託  | -         | 10,500,500 | -    | 10,500,500 |
| 投資有価証券 | 2,014,968 | 11,773,103 | -    | 13,788,071 |
| 資産計    | 2,014,968 | 22,288,887 | -    | 24,303,855 |

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

## 有価証券及び投資有価証券

ETF（上場投資信託）は相場価格を用いて評価しております。ETFは活発な市場で取引されているため、レベル1の時価に分類しております。

ETF（上場投資信託）以外の投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル2の時価に分類しております。

## 金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

## （有価証券関係）

## 1. 子会社株式及び関連会社株式

第38期（2023年3月31日現在）及び第39期（2024年3月31日現在）

関連会社株式（貸借対照表計上額は159,536千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

第38期(2023年3月31日現在)

|                          | 種類  | 貸借対照表計上額<br>（千円） | 取得原価<br>（千円） | 差額（千円）    |
|--------------------------|-----|------------------|--------------|-----------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  | 株式  | -                | -            | -         |
|                          | 債券  | -                | -            | -         |
|                          | その他 | 8,983,713        | 7,558,314    | 1,425,399 |
|                          | 小計  | 8,983,713        | 7,558,314    | 1,425,399 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの | 株式  | -                | -            | -         |
|                          | 債券  | -                | -            | -         |
|                          | その他 | 15,018,343       | 15,474,760   | 456,417   |
|                          | 小計  | 15,018,343       | 15,474,760   | 456,417   |
| 合計                       |     | 24,002,056       | 23,033,074   | 968,982   |

（注）「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」（貸借対照表計上額は10,400,000千円、取得原価は10,400,000千円）を含めております。

第39期(2024年3月31日現在)

|                          | 種類  | 貸借対照表計上額<br>（千円） | 取得原価<br>（千円） | 差額（千円）    |
|--------------------------|-----|------------------|--------------|-----------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  | 株式  | -                | -            | -         |
|                          | 債券  | -                | -            | -         |
|                          | その他 | 17,364,277       | 14,269,984   | 3,094,293 |
|                          | 小計  | 17,364,277       | 14,269,984   | 3,094,293 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの | 株式  | -                | -            | -         |
|                          | 債券  | -                | -            | -         |
|                          | その他 | 6,939,577        | 7,241,136    | 301,559   |
|                          | 小計  | 6,939,577        | 7,241,136    | 301,559   |
| 合計                       |     | 24,303,855       | 21,511,121   | 2,792,733 |

（注）「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」（貸借対照表計上額は10,500,500千円、取得原価は

10,500,000千円）を含めております。

### 3. 売却したその他有価証券

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

| 種類  | 売却額（千円）   | 売却益の合計額（千円） | 売却損の合計額（千円） |
|-----|-----------|-------------|-------------|
| 株式  | 17,240    | -           | 14,120      |
| 債券  | -         | -           | -           |
| その他 | 1,551,405 | 387,113     | 1,708       |
| 合計  | 1,568,645 | 387,113     | 15,828      |

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

| 種類  | 売却額（千円）   | 売却益の合計額（千円） | 売却損の合計額（千円） |
|-----|-----------|-------------|-------------|
| 株式  | -         | -           | -           |
| 債券  | -         | -           | -           |
| その他 | 3,750,272 | 464,927     | 57,011      |
| 合計  | 3,750,272 | 464,927     | 57,011      |

### 4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について104,554千円（その他有価証券のその他104,554千円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について31,651千円（その他有価証券のその他31,651千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合、及び30%以上50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

（退職給付関係）

#### 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度（積立型制度）及び退職一時金制度（非積立型制度）を設けております。また確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

#### 2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

|              | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 第39期<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 退職給付債務の期首残高  | 3,723,521 千円                          | 3,582,778 千円                          |
| 勤務費用         | 196,190                               | 182,947                               |
| 利息費用         | 25,925                                | 39,626                                |
| 数理計算上の差異の発生額 | 186,130                               | 79,379                                |
| 退職給付の支払額     | 176,727                               | 300,286                               |
| 過去勤務費用の発生額   | -                                     | -                                     |
| 企業結合による影響額   | -                                     | 226,499                               |
| 退職給付債務の期末残高  | 3,582,778                             | 3,652,185                             |

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

|              | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 第39期<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 年金資産の期首残高    | 2,583,927 千円                          | 2,425,752 千円                          |
| 期待運用収益       | 46,453                                | 43,626                                |
| 数理計算上の差異の発生額 | 103,934                               | 227,699                               |

|           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|
| 事業主からの拠出額 | -         | -         |
| 退職給付の支払額  | 100,694   | 204,536   |
| 年金資産の期末残高 | 2,425,752 | 2,492,542 |

(3)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

|                     | 第38期<br>(2023年3月31日現在) | 第39期<br>(2024年3月31日現在) |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| 積立型制度の<br>退職給付債務    | 2,468,195 千円           | 2,250,427 千円           |
| 年金資産                | 2,425,752              | 2,492,542              |
|                     | 42,442                 | 242,114                |
| 非積立型制度の退職給付債務       | 1,114,583              | 1,401,758              |
| 未積立退職給付債務           | 1,157,025              | 1,159,643              |
| 未認識数理計算上の差異         | 281,343                | 558,841                |
| 未認識過去勤務費用           | 223,319                | 157,957                |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,215,049              | 1,560,527              |
| 退職給付引当金             | 1,333,882              | 1,608,101              |
| 前払年金費用              | 118,832                | 47,573                 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,215,049              | 1,560,527              |

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                     | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 第39期<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|---------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 勤務費用                | 196,190 千円                            | 182,947 千円                            |
| 利息費用                | 25,925                                | 39,626                                |
| 期待運用収益              | 46,453                                | 43,626                                |
| 数理計算上の差異の<br>費用処理額  | 6,532                                 | 29,581                                |
| 過去勤務費用の費用処理額        | 65,361                                | 65,361                                |
| 退職給付制度の統合に係る<br>調整額 | -                                     | 34,505                                |
| その他                 | 1,600                                 | 2,196                                 |
| 確定給付制度に係る<br>退職給付費用 | 236,091                               | 251,429                               |

(注)「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額及び退職金です。「退職給付制度の統合に係る調整額」は企業結合関連費用の一部として特別損失に計上しております。

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

|     | 第38期<br>(2023年3月31日現在) | 第39期<br>(2024年3月31日現在) |
|-----|------------------------|------------------------|
| 債券  | 63.6 %                 | 62.0 %                 |
| 株式  | 34.2                   | 35.9                   |
| その他 | 2.2                    | 2.1                    |
| 合計  | 100                    | 100                    |

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と年金資産

を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

#### (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

##### 主要な数理計算上の計算基礎

|           | 第38期<br>(2023年3月31日現在) | 第39期<br>(2024年3月31日現在) |
|-----------|------------------------|------------------------|
| 割引率       | 0.066～1.13%            | 1.39～1.41%             |
| 長期期待運用収益率 | 1.5～1.8%               | 1.5～1.8%               |

#### 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度152,084千円、当事業年度164,524千円であります。

#### (税効果会計関係)

##### 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|               | 第38期<br>(2023年3月31日現在) | 第39期<br>(2024年3月31日現在) |
|---------------|------------------------|------------------------|
| <b>繰延税金資産</b> |                        |                        |
| 減損損失          | 499,742千円              | 389,750千円              |
| 投資有価証券評価損     | 47,876                 | 30,021                 |
| 未払事業税         | 169,997                | 126,161                |
| 賞与引当金         | 260,221                | 362,002                |
| 役員賞与引当金       | 29,828                 | 33,564                 |
| 役員退職慰労引当金     | 23,169                 | 9,218                  |
| 退職給付引当金       | 408,434                | 492,400                |
| 減価償却超過額       | 227,100                | 199,986                |
| 差入保証金         | 52,869                 | -                      |
| 資産除去債務        | -                      | 16,900                 |
| 時効後支払損引当金     | 77,865                 | 76,657                 |
| その他           | 212,315                | 227,182                |
| 繰延税金資産 小計     | 2,009,420              | 1,963,847              |
| 評価性引当額        | -                      | -                      |
| 繰延税金資産 合計     | 2,009,420              | 1,963,847              |
| <b>繰延税金負債</b> |                        |                        |
| 前払年金費用        | 36,386                 | 14,567                 |
| その他有価証券評価差額金  | 296,702                | 855,135                |
| その他           | 1,199                  | 5,308                  |
| 繰延税金負債 合計     | 334,288                | 875,010                |
| 繰延税金資産の純額     | 1,675,132              | 1,088,836              |

##### 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

第38期（2023年3月31日現在）及び第39期（2024年3月31日現在）

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が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

##### 3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、グループ通算制度を適用しております。また、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号2021年8月12日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

#### (企業結合等関係)

当社は、2023年7月31日開催の取締役会において、三菱ＵＦＪ不動産投資顧問株式会社(旧商号：MU投資顧問株式会社)と吸収分割契約を締結することを決議し、同日、吸収分割の効力発生日を2023年10月1日とする吸収分割契約を締結いたしました。本吸収分割契約に基づき、当社と三菱ＵＦＪ不動産投資顧問株式会社は、2023年10月1日付で吸収分割を実施いたしました。

なお、2023年10月1日付で当社は「三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社」へ商号変更しました。

## 1. 取引の概要

### (1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 三菱ＵＦＪ不動産投資顧問株式会社

事業の内容 投資顧問業、私募投資信託の設定・運用等

### (2) 企業結合日

2023年10月1日

### (3) 企業結合の法的形式

当社と兄弟会社である三菱ＵＦＪ不動産投資顧問株式会社を吸収分割会社、当社を吸収分割承継会社とする無対価吸収分割

### (4) 結合後企業の名称

分割会社：三菱ＵＦＪ不動産投資顧問株式会社

承継会社：三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

### (5) 企業結合を行った主な理由

法人投資家の運用ニーズが拡大しており、両社で取り組みを強化している法人投資家ビジネスにかかる運用・営業等の関連機能を三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社に統合することで、リソースやノウハウの集約を通じた運用機能等の強化を図ってまいります。

## 2. 会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準（企業会計基準第21号2019年1月16日）」及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針（企業会計基準適用指針第10号2019年1月16日）」に基づき、共通支配下の取引として処理いたしました。

### （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

建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

#### 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から15年と見積り、割引率は1.1%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

#### 3. 当該資産除去債務の総額の増減

|                | 第38期<br>(2023年3月31日現在) | 第39期<br>(2024年3月31日現在) |
|----------------|------------------------|------------------------|
| 期首残高           | -                      | -                      |
| 有形固定資産の取得に伴う増加 | -                      | 1,420,750千円            |
| 時の経過による調整額     | -                      | 7,835千円                |
| 期末残高           | -                      | 1,428,586千円            |

### （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

収益及び契約から生じるキャッシュ・フローの性質、金額、時期及び不確実性に影響を及ぼす主要な要因に基づく区分に当該収益を分解した情報については、重要性が乏しいため記載を省略しております。

#### 2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は、「（重要な会計方針）の6. 収益および費用の計上基準」に記載のとおりであります。

#### 3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

## （セグメント情報等）

## [セグメント情報]

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）及び第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [関連情報]

第38期（自2022年4月1日 至 2023年3月31日）及び第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## （１）営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

## （２）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

## [報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## （関連当事者情報）

## 1. 関連当事者との取引

## （１）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第38期（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              | 事業の内容       | 議決権等の所有<br>(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係                                 | 取引の内容                                 | 取引金額<br>(注5)    | 科目     | 期末残高<br>(注5)  |
|-----|----------------------------|-----------------|------------------|-------------|------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|--------|---------------|
| 親会社 | ㈱三菱UFJ<br>フィナンシャル・<br>グループ | 東京都<br>千代田<br>区 | 2,141,513<br>百万円 | 銀行持株<br>会社業 | 被所有<br>間接<br>100.0%    | 連結納税等                                         | 連結納税等に<br>伴う支払<br>(注1)                | 3,947,200<br>千円 | その他未払金 | 77,007<br>千円  |
| 親会社 | 三菱UFJ<br>信託銀行㈱             | 東京都<br>千代田<br>区 | 324,279<br>百万円   | 信託業、<br>銀行業 | 被所有<br>直接<br>100.0%    | 当社投資信託の<br>募集の取扱及び<br>投資信託に係る<br>事務代行の委託<br>等 | 投資信託に<br>係る事務代<br>行手数料の<br>支払<br>(注2) | 4,893,312<br>千円 | 未払手数料  | 790,279<br>千円 |
|     |                            |                 |                  |             |                        | 投資の助言<br>役員の兼任                                | 投資助言料<br>(注3)                         | 463,416<br>千円   | 未払費用   | 253,093<br>千円 |

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有<br>(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容 | 取引金額<br>(注5) | 科目 | 期末残高<br>(注5) |
|----|--------|-----|-----|-------|------------------------|---------------|-------|--------------|----|--------------|
|----|--------|-----|-----|-------|------------------------|---------------|-------|--------------|----|--------------|

|     |                              |                 |                  |             |                     |                                               |                                       |                 |        |               |
|-----|------------------------------|-----------------|------------------|-------------|---------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|--------|---------------|
| 親会社 | (株)三菱UFJ<br>フィナンシャル・<br>グループ | 東京都<br>千代田<br>区 | 2,141,513<br>百万円 | 銀行持株<br>会社業 | 被所有<br>間接<br>100.0% | グループ通算制<br>度                                  | グループ通算<br>制度に伴う通<br>算税効果額<br>(注4)     | 132,303<br>千円   | その他未払金 | 105,407<br>千円 |
| 親会社 | 三菱UFJ<br>信託銀行(株)             | 東京都<br>千代田<br>区 | 324,279<br>百万円   | 信託業、<br>銀行業 | 被所有<br>直接<br>100.0% | 当社投資信託の<br>募集の取扱及び<br>投資信託に係る<br>事務代行の委託<br>等 | 投資信託に<br>係る事務代<br>行手数料の<br>支払<br>(注2) | 5,006,309<br>千円 | 未払手数料  | 886,173<br>千円 |
|     |                              |                 |                  |             |                     | 投資の助言<br><br>役員の兼任                            | 投資助言料<br>(注3)                         | 463,831<br>千円   | 未払費用   | 260,800<br>千円 |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1. 連結納税制度及びグループ通算制度に基づく法人税の支払予定額であります。

2. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

3. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

4. グループ通算制度に基づく通算税効果額であります。

5. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

## (2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

| 種類          | 会社等の<br>名称                       | 所在地             | 資本金              | 事業の<br>内容 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係                                 | 取引の内容                                 | 取引金額<br>(注2)    | 科目    | 期末残高<br>(注2)    |
|-------------|----------------------------------|-----------------|------------------|-----------|----------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|-------|-----------------|
| 同一の親会社を持つ会社 | (株)三菱UFJ<br>銀行                   | 東京都<br>千代田<br>区 | 1,711,958<br>百万円 | 銀行業       | なし                         | 当社投資信託の<br>募集の取扱及び<br>投資信託に係る<br>事務代行の委託<br>等 | 投資信託に<br>係る事務代<br>行手数料<br>の支払<br>(注1) | 4,052,979<br>千円 | 未払手数料 | 868,785<br>千円   |
| 同一の親会社を持つ会社 | 三菱UFJ<br>モルガン・<br>スタンレー<br>証券(株) | 東京都<br>千代田<br>区 | 40,500<br>百万円    | 証券業       | なし                         | 当社投資信託の<br>募集の取扱及び<br>投資信託に係る<br>事務代行の委託<br>等 | 投資信託に<br>係る事務代<br>行手数料<br>の支払<br>(注1) | 6,661,991<br>千円 | 未払手数料 | 1,218,051<br>千円 |

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

| 種類 | 会社等の<br>名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の<br>内容 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容 | 取引金額<br>(注2) | 科目 | 期末残高<br>(注2) |
|----|------------|-----|-----|-----------|----------------------------|---------------|-------|--------------|----|--------------|
|----|------------|-----|-----|-----------|----------------------------|---------------|-------|--------------|----|--------------|

|             |                    |         |                  |     |    |                               |                       |                 |       |                 |
|-------------|--------------------|---------|------------------|-----|----|-------------------------------|-----------------------|-----------------|-------|-----------------|
| 同一の親会社を持つ会社 | ㈱三菱UFJ銀行           | 東京都千代田区 | 1,711,958<br>百万円 | 銀行業 | なし | 当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1） | 4,354,007<br>千円 | 未払手数料 | 1,028,586<br>千円 |
| 同一の親会社を持つ会社 | 三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱ | 東京都千代田区 | 40,500<br>百万円    | 証券業 | なし | 当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1） | 7,493,449<br>千円 | 未払手数料 | 1,449,414<br>千円 |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

（注）１．投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

２．上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

## 2. 親会社に関する注記

株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社（非上場）

## （１株当たり情報）

|              | 第38期<br>（自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日） | 第39期<br>（自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日） |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| １株当たり純資産額    | 415,979.76円                           | 454,898.22円                           |
| １株当たり当期純利益金額 | 48,881.17円                            | 49,804.10円                            |

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

２．１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                    | 第38期<br>（自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日） | 第39期<br>（自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日） |
|--------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 当期純利益金額（千円）        | 10,342,327                            | 10,537,601                            |
| 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金額（千円） | 10,342,327                            | 10,537,601                            |
| 普通株式の期中平均株式数（株）    | 211,581                               | 211,581                               |

## 中間財務諸表

## (1) 中間貸借対照表

（単位：百万円）

第40期中間会計期間  
（2024年9月30日現在）

（資産の部）  
流動資産

|            |   |        |
|------------|---|--------|
| 現金及び預金     |   | 28,443 |
| 有価証券       |   | 7      |
| 前払費用       |   | 812    |
| 未収入金       |   | 145    |
| 未収委託者報酬    |   | 23,384 |
| 未収収益       |   | 1,003  |
| 金銭の信託      |   | 1,999  |
| その他        |   | 324    |
| 流動資産合計     |   | 56,120 |
| 固定資産       |   |        |
| 有形固定資産     |   |        |
| 建物         | 1 | 2,853  |
| 器具備品       | 1 | 1,306  |
| 土地         |   | 628    |
| 建設仮勘定      |   | 193    |
| 有形固定資産合計   |   | 4,981  |
| 無形固定資産     |   |        |
| ソフトウェア     |   | 3,983  |
| ソフトウェア仮勘定  |   | 1,356  |
| 無形固定資産合計   |   | 5,340  |
| 投資その他の資産   |   |        |
| 投資有価証券     |   | 12,099 |
| 関係会社株式     |   | 159    |
| 投資不動産      | 1 | 1,750  |
| 長期差入保証金    |   | 690    |
| 前払年金費用     |   | 14     |
| 繰延税金資産     |   | 1,692  |
| その他        |   | 45     |
| 貸倒引当金      |   | 23     |
| 投資その他の資産合計 |   | 16,428 |
| 固定資産合計     |   | 26,750 |
| 資産合計       |   | 82,871 |

(単位：百万円)

第40期中間会計期間

(2024年9月30日現在)

|         |   |        |
|---------|---|--------|
| (負債の部)  |   |        |
| 流動負債    |   |        |
| 預り金     |   | 943    |
| 未払金     |   |        |
| 未払収益分配金 |   | 114    |
| 未払償還金   |   | 151    |
| 未払手数料   |   | 8,340  |
| その他未払金  |   | 679    |
| 未払費用    |   | 8,675  |
| 未払消費税等  | 2 | 845    |
| 未払法人税等  |   | 2,907  |
| 賞与引当金   |   | 1,176  |
| 役員賞与引当金 |   | 115    |
| その他     |   | 9      |
| 流動負債合計  |   | 23,958 |
| 固定負債    |   |        |
| 退職給付引当金 |   | 1,644  |

|           |        |
|-----------|--------|
| 役員退職慰労引当金 | 25     |
| 時効後支払損引当金 | 249    |
| 資産除去債務    | 1,436  |
| その他       | 29     |
| 固定負債合計    | 3,384  |
| 負債合計      | 27,343 |

## (純資産の部)

|          |        |
|----------|--------|
| 株主資本     |        |
| 資本金      | 2,000  |
| 資本剰余金    |        |
| 資本準備金    | 3,572  |
| その他資本剰余金 | 41,160 |
| 資本剰余金合計  | 44,732 |
| 利益剰余金    |        |
| 利益準備金    | 342    |
| その他利益剰余金 |        |
| 繰越利益剰余金  | 6,910  |
| 利益剰余金合計  | 7,253  |
| 株主資本合計   | 53,986 |

(単位：百万円)

## 第40期中間会計期間

(2024年9月30日現在)

|              |        |
|--------------|--------|
| 評価・換算差額等     |        |
| その他有価証券評価差額金 | 1,542  |
| 評価・換算差額等合計   | 1,542  |
| 純資産合計        | 55,528 |
| 負債純資産合計      | 82,871 |

## (2)中間損益計算書

(単位：百万円)

## 第40期中間会計期間

(自 2024年4月1日  
至 2024年9月30日)

|         |        |
|---------|--------|
| 営業収益    |        |
| 委託者報酬   | 56,145 |
| 投資顧問料   | 1,713  |
| その他営業収益 | 2      |
| 営業収益合計  | 57,862 |
| 営業費用    |        |
| 支払手数料   | 19,522 |
| 広告宣伝費   | 203    |
| 公告費     | 0      |
| 調査費     |        |
| 調査費     | 2,206  |
| 委託調査費   | 15,946 |
| 事務委託費   | 1,042  |
| 営業雑経費   |        |
| 通信費     | 80     |
| 印刷費     | 215    |
| 協会費     | 41     |
| 諸会費     | 11     |
| 事務機器関連費 | 1,405  |
| 営業費用合計  | 40,676 |

|           |   |       |
|-----------|---|-------|
| 一般管理費     |   |       |
| 給料        |   |       |
| 役員報酬      |   | 232   |
| 給料・手当     |   | 3,459 |
| 賞与引当金繰入   |   | 1,089 |
| 役員賞与引当金繰入 |   | 115   |
| 福利厚生費     |   | 725   |
| 交際費       |   | 4     |
| 旅費交通費     |   | 60    |
| 租税公課      |   | 281   |
| 不動産賃借料    |   | 325   |
| 退職給付費用    |   | 189   |
| 固定資産減価償却費 | 1 | 1,218 |
| 諸経費       |   | 524   |
| 一般管理費合計   |   | 8,224 |
| 営業利益      |   | 8,960 |

(単位：百万円)

第40期中間会計期間

（自 2024年4月1日

至 2024年9月30日）

|              |   |       |
|--------------|---|-------|
| 営業外収益        |   |       |
| 受取配当金        |   | 49    |
| 受取利息         |   | 4     |
| 投資有価証券償還益    |   | 22    |
| 収益分配金等時効完成分  |   | 3     |
| 受取賃貸料        |   | 112   |
| その他          |   | 3     |
| 営業外収益合計      |   | 195   |
| 営業外費用        |   |       |
| 投資有価証券償却損    |   | 6     |
| 時効後支払損引当金繰入  |   | 19    |
| 事務過誤費        |   | 7     |
| 賃貸関連費用       | 1 | 94    |
| その他          |   | 10    |
| 営業外費用合計      |   | 137   |
| 経常利益         |   | 9,017 |
| 特別利益         |   |       |
| 投資有価証券売却益    |   | 497   |
| 特別利益合計       |   | 497   |
| 特別損失         |   |       |
| 投資有価証券売却損    |   | 58    |
| 固定資産除却損      |   | 18    |
| 固定資産売却損      |   | 3     |
| 減損損失         | 2 | 1,306 |
| 事業譲渡関連損失     |   | 285   |
| 特別損失合計       |   | 1,672 |
| 税引前中間純利益     |   | 7,842 |
| 法人税、住民税及び事業税 |   | 2,847 |
| 法人税等調整額      |   | 428   |
| 法人税等合計       |   | 2,418 |
| 中間純利益        |   | 5,423 |

## (3)中間株主資本等変動計算書

第40期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

（単位：百万円）

|                           | 株主資本  |           |              |             |
|---------------------------|-------|-----------|--------------|-------------|
|                           | 資本金   | 資本剰余金     |              |             |
|                           |       | 資本<br>準備金 | その他<br>資本剰余金 | 資本<br>剰余金合計 |
| 当期首残高                     | 2,000 | 3,572     | 41,160       | 44,732      |
| 当中間期変動額                   |       |           |              |             |
| 剰余金の配当                    |       |           |              |             |
| 中間純利益                     |       |           |              |             |
| 別途積立金の取崩                  |       |           |              |             |
| 株主資本以外の項目の<br>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                   | 2,000 | 3,572     | 41,160       | 44,732      |

|                           | 利益剰余金     |           |             |             | 株主資本合計 |
|---------------------------|-----------|-----------|-------------|-------------|--------|
|                           | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金  |             | 利益剰余金<br>合計 |        |
|                           |           | 別途<br>積立金 | 繰越利益<br>剰余金 |             |        |
| 当期首残高                     | 342       | 6,998     | 40,236      | 47,577      | 94,310 |
| 当中間期変動額                   |           |           |             |             |        |
| 剰余金の配当                    |           |           | 45,747      | 45,747      | 45,747 |
| 中間純利益                     |           |           | 5,423       | 5,423       | 5,423  |
| 別途積立金の取崩                  |           | 6,998     | 6,998       | —           | —      |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額(純額) |           |           |             |             |        |
| 当中間期変動額合計                 | —         | 6,998     | 33,326      | 40,324      | 40,324 |
| 当中間期末残高                   | 342       | —         | 6,910       | 7,253       | 53,986 |

|                           | 評価・換算差額等             |                | 純資産合計  |
|---------------------------|----------------------|----------------|--------|
|                           | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |        |
| 当期首残高                     | 1,937                | 1,937          | 96,247 |
| 当中間期変動額                   |                      |                |        |
| 剰余金の配当                    |                      |                | 45,747 |
| 中間純利益                     |                      |                | 5,423  |
| 別途積立金の取崩                  |                      |                | —      |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額(純額) | 395                  | 395            | 395    |
| 当中間期変動額合計                 | 395                  | 395            | 40,719 |
| 当中間期末残高                   | 1,542                | 1,542          | 55,528 |

## 【重要な会計方針】

- 有価証券の評価基準及び評価方法
  - 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

中間決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 5年～50年

器具備品 3年～20年

投資不動産 3年～50年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理することとしております。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（主として10年）による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。

(5) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく中間期末要支給額を計上しております。

(6) 時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

5. 収益および費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

(1) 委託者報酬

投資信託の信託約款に基づき信託財産の運用指図等を行っております。委託者報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受領しております。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2) 投資顧問料

顧客との投資一任及び投資助言契約に基づき運用及び助言を行っております。投資顧問料は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を主に年4回受領しております。当該報酬は契約期間にわたり収益として認識しております。

6. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

7. その他中間財務諸表作成のための重要な事項

グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

[注記事項]

(中間貸借対照表関係)

1 減価償却累計額

|       | 第40期中間会計期間<br>(2024年9月30日現在) |
|-------|------------------------------|
| 建物    | 590百万円                       |
| 器具備品  | 1,894百万円                     |
| 投資不動産 | 249百万円                       |

2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

(中間損益計算書関係)

1 減価償却実施額

|        | 第40期中間会計期間<br>(自 2024年4月1日<br>至 2024年9月30日) |
|--------|---------------------------------------------|
| 有形固定資産 | 331百万円                                      |
| 無形固定資産 | 886百万円                                      |
| 投資不動産  | 38百万円                                       |

2 減損損失

当社は、以下のとおり減損損失を計上しました。

| 場所        | 用途            | 種類     | 金額       |
|-----------|---------------|--------|----------|
| 東京都港区（本社） | インターネット直販サービス | ソフトウェア | 1,306百万円 |

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、事業用資産に区別はなく、全社を1つのグループ・ピングとしております。

現行のソフトウェアについて将来の利用終了が見込まれるため、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しました。

なお、回収可能価額として使用価値を用いておりますが、割引率については使用見込期間が短いため考慮しておりません。

(中間株主資本等変動計算書関係)

第40期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

|       | 当事業年度期首<br>株式数（株） | 当中間会計期間<br>増加株式数（株） | 当中間会計期間<br>減少株式数（株） | 当中間会計期間末<br>株式数（株） |
|-------|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式 |                   |                     |                     |                    |
| 普通株式  | 211,581           | -                   | -                   | 211,581            |
| 合計    | 211,581           | -                   | -                   | 211,581            |

## 2. 配当に関する事項

2024年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

|          |            |
|----------|------------|
| 配当金の総額   | 45,747百万円  |
| 配当の原資    | 利益剰余金      |
| 1株当たり配当額 | 216,218円   |
| 基準日      | 2024年3月31日 |
| 効力発生日    | 2024年6月27日 |

（リース取引関係）

第40期中間会計期間(2024年9月30日現在)

借主側

オペレーティング・リース取引

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

|     |          |
|-----|----------|
| 1年内 | 681百万円   |
| 1年超 | 510百万円   |
| 合 計 | 1,192百万円 |

（金融商品関係）

第40期中間会計期間(2024年9月30日現在)

### 1. 金融商品の時価等に関する事項

2024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、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

|            | 中間貸借対照表<br>計上額（百万円） | 時価（百万円） | 差額（百万円） |
|------------|---------------------|---------|---------|
| (1) 有価証券   | 7                   | 7       | -       |
| (2) 金銭の信託  | 1,999               | 1,999   | -       |
| (3) 投資有価証券 | 12,099              | 12,099  | -       |
| 資産計        | 14,106              | 14,106  | -       |

（注1）「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注2）市場価格のない株式等

関連会社株式（中間貸借対照表計上額 159百万円）は、市場価格がないため、記載していません。

（注3）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

### 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットが

それぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産

| 区分     | 時価（百万円） |        |      |        |
|--------|---------|--------|------|--------|
|        | レベル1    | レベル2   | レベル3 | 合計     |
| 有価証券   | -       | 7      | -    | 7      |
| 金銭の信託  | -       | 1,999  | -    | 1,999  |
| 投資有価証券 | 2,686   | 9,412  | -    | 12,099 |
| 資産計    | 2,686   | 11,419 | -    | 14,106 |

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

ETF（上場投資信託）は相場価格を用いて評価しております。ETFは活発な市場で取引されているため、レベル1の時価に分類しております。

ETF（上場投資信託）以外の投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル2の時価に分類しております。

金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

（有価証券関係）

第40期中間会計期間（2024年9月30日現在）

1. 子会社及び関連会社株式

関連会社株式（中間貸借対照表計上額 159百万円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

2. その他有価証券

|                                | 種類  | 中間貸借対照表<br>計上額（百万円） | 取得原価<br>（百万円） | 差額（百万円） |
|--------------------------------|-----|---------------------|---------------|---------|
| 中間貸借対照表<br>計上額が取得原価を<br>超えるもの  | 株式  | -                   | -             | -       |
|                                | 債券  | -                   | -             | -       |
|                                | その他 | 10,113              | 7,534         | 2,578   |
|                                | 小 計 | 10,113              | 7,534         | 2,578   |
| 中間貸借対照表<br>計上額が取得原価を<br>超えないもの | 株式  | -                   | -             | -       |
|                                | 債券  | -                   | -             | -       |
|                                | その他 | 3,993               | 4,349         | 355     |
|                                | 小 計 | 3,993               | 4,349         | 355     |
| 合 計                            |     | 14,106              | 11,883        | 2,222   |

（注）「その他」には、中間貸借対照表の「金銭の信託」（中間貸借対照表計上額1,999百万円、取得価額2,000百万円）を含めております。

（資産除去債務関係）

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

当該資産除去債務の総額の増減

| 第40期中間会計期間<br>（自 2024年4月1日<br>至 2024年9月30日） |          |
|---------------------------------------------|----------|
| 期首残高                                        | 1,428百万円 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加                              | -        |
| 時の経過による調整額                                  | 7百万円     |
| 中間期末残高                                      | 1,436百万円 |

（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

収益及び契約から生じるキャッシュ・フローの性質、金額、時期及び不確実性に影響を及ぼす主要な要因に基づく区分に当該収益を分解した情報については、重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第40期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第40期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

## (1 株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                                      | 第40期中間会計期間<br>(2024年9月30日現在) |
|--------------------------------------|------------------------------|
| 1株当たり純資産額                            | 262,445.12円                  |
| (算定上の基礎)                             |                              |
| 純資産の部の合計額(百万円)                       | 55,528                       |
| 普通株式に係る中間期末の純資産額(百万円)                | 55,528                       |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた<br>中間期末の普通株式の数(株) | 211,581                      |

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                     | 第40期中間会計期間<br>(自 2024年4月1日<br>至 2024年9月30日) |
|---------------------|---------------------------------------------|
| 1株当たり中間純利益金額        | 25,633.62円                                  |
| (算定上の基礎)            |                                             |
| 中間純利益金額(百万円)        | 5,423                                       |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円)   | -                                           |
| 普通株式に係る中間純利益金額(百万円) | 5,423                                       |
| 普通株式の期中平均株式数(株)     | 211,581                                     |

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

## 4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

## 5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

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

名称：三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）

資本金の額：324,279百万円（2024年9月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

#### （２）販売会社

| 名称               | 資本金の額<br>(2024年9月末現在) | 事業の内容                         |
|------------------|-----------------------|-------------------------------|
| 株式会社三菱ＵＦＪ銀行      | 1,711,958 百万円         | 銀行業務を営んでいます。                  |
| Pay Pay 銀行株式会社   | 72,216 百万円            | 銀行業務を営んでいます。                  |
| 株式会社筑波銀行         | 48,868 百万円            | 銀行業務を営んでいます。                  |
| 株式会社千葉興業銀行       | 62,120 百万円            | 銀行業務を営んでいます。                  |
| 株式会社十六銀行         | 36,839 百万円            | 銀行業務を営んでいます。                  |
| 株式会社鳥取銀行         | 9,061 百万円             | 銀行業務を営んでいます。                  |
| 三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社    | 324,279 百万円           | 銀行業務および信託業務を営んでいます。           |
| 株式会社宮崎太陽銀行       | 8,752 百万円             | 銀行業務を営んでいます。                  |
| アーク証券株式会社        | 2,619 百万円             | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| アイザワ証券株式会社       | 3,000 百万円             | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 安藤証券株式会社         | 2,280 百万円             | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 三菱ＵＦＪeスマート証券株式会社 | 7,196 百万円             | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| とちぎんＴＴ証券株式会社     | 1,001 百万円             | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 株式会社ＳＢＩ証券        | 54,323 百万円            | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |

|                       |        |     |                               |
|-----------------------|--------|-----|-------------------------------|
| 岡三証券株式会社              | 5,000  | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 木村証券株式会社              | 500    | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 共和証券株式会社              | 500    | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 岩井コスモ証券株式会社           | 13,500 | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 篠山証券株式会社              | 100    | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 荘内証券株式会社              | 100    | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 北洋証券株式会社              | 3,000  | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| ニュース証券株式会社            | 1,000  | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| スターツ証券株式会社            | 500    | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 立花証券株式会社              | 6,695  | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| むさし証券株式会社             | 5,000  | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 中銀証券株式会社              | 2,000  | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 楽天証券株式会社              | 19,495 | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 東海東京証券株式会社            | 6,000  | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 東武証券株式会社              | 420    | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 内藤証券株式会社              | 3,002  | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 第四北越証券株式会社            | 600    | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| フィリップ証券株式会社           | 950    | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| マネックス証券株式会社           | 13,195 | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 日産証券株式会社              | 1,500  | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 株式会社証券ジャパン            | 3,000  | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 松井証券株式会社              | 11,945 | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 松阪証券株式会社              | 100    | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 岡三にいがた証券株式会社          | 852    | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| リテラ・クレア証券株式会社         | 3,794  | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 三津井証券株式会社             | 558    | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 明和証券株式会社              | 511    | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 山形証券株式会社              | 100    | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 豊証券株式会社               | 2,540  | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社 | 40,500 | 百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |

## 2【関係業務の概要】

（１）受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。

（２）販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等

を行います。

### 3【資本関係】

該当ありません。（2024年12月末現在）

（注）関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が3%以上のものを記載しています。

### 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日       | 提出書類    |
|-------------|---------|
| 2024年 6月28日 | 臨時報告書   |
| 2024年 9月11日 | 有価証券届出書 |
| 2024年 9月11日 | 有価証券報告書 |
| 2024年 9月30日 | 臨時報告書   |

# 独立監査人の監査報告書

2024年6月7日

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 山田 信之

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 田嶋 大士

## 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」に掲げられている三菱ＵＦＪ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39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、三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社の2024年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

## 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

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

以 上

---

（注）１． 上記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

2025年2月12日

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 久保 直毅  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 西郷 篤  
業務執行社員**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル財産3分法ファンド（毎月決算型）の2024年6月13日から2024年12月12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、グローバル財産3分法ファンド（毎月決算型）の2024年12月12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、三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**その他の記載内容**

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

**財務諸表に対する経営者の責任**

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

## 利害関係

三菱ＵＦＪ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

2024年12月3日

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 鶴 見 将 史

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 田 嶋 大 士

## 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」に掲げられている三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第40期事業年度の中間会計期間（2024年4月1日から2024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、三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社の2024年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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

## 中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

#### 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

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

以 上

- 
- （注）１． 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。  
２． XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。