

**【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】 平成23年4月14日

【計算期間】 第10期（自平成22年1月15日 至平成23年1月14日）

【ファンド名】 ドイチェ・グローバル・バランス＜安定型＞  
ドイチェ・グローバル・バランス＜成長型＞  
ドイチェ・グローバル・バランス＜積極型＞

【発行者名】 ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 関崎 司

【本店の所在の場所】 東京都千代田区永田町二丁目11番1号 山王パークタワー

【事務連絡者氏名】 藤原 規晃

【連絡場所】 東京都千代田区永田町二丁目11番1号 山王パークタワー

【電話番号】 03(5156)5000

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

当ファンドは、スイッチング（乗換え）の可能な「ドイチェ・グローバル・バランス <安定型>」、「ドイチェ・グローバル・バランス <成長型>」及び「ドイチェ・グローバル・バランス <積極型>」の3本のファンドから構成され、主にわが国の株式・公社債及び外国の株式・公社債に投資し、中長期的な安定収益の獲得を目指して運用を行います。

「スイッチング」（乗換え）とは、ドイチェ・グローバル・バランスを構成する各ファンドを解約した場合の手取金をもって、当該解約請求受付日当日にドイチェ・グローバル・バランスを構成する他のファンドの取得申込みを行うことをいいます。（以下同じ。）

信託金の限度額

各ファンドについて2,000億円を限度とします。

ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

基本的性格

当ファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。

<商品分類表>

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型投信	国内 海外	株式 債券 不動産投信 その他資産( )	MMF MRF ETF	インデックス型
追加型投信	内外	資産複合		特殊型

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

<商品分類の定義について>

社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づく定義は以下の通りです。

1. 「単位型投信・追加型投信」の区分のうち、「追加型投信」とは、一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
2. 「投資対象地域」の区分のうち、「内外」とは、目論見書また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います。
3. 「投資対象資産（収益の源泉）」の区分のうち、「資産複合」とは、目論見書または投資信託約款において、株式、債券、不動産投信（リート）、その他資産のうち、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

なお、上記は当ファンドに該当する分類について記載したものです。上記以外の商品分類の定義については、社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照下さい。

<属性区分表>

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス	特殊型
--------	------	--------	------	-------	----------	-----

株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を含む)	ファミリー ファンド	あり ( )	日経225	ブル・ ベア型
		日本				
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年2回	北米	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX	条件付 運用型
	年4回	欧州				
	年6回 (隔月)	アジア				
	年12回 (毎月)	オセアニア				
不動産投信	日々	中南米	なし	なし	その他 ( )	ロング・ ショート型 ?絶対収益 追求型
その他資産(投資信託証 券(資産複合(株式、債 券)))	その他 ( )	アフリカ				
資産複合( ) 資産配分固定型 資産配分変更型		中近東(中東) エマージング				

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

#### < 属性区分の定義について >

社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づく定義は以下の通りです。

- 「投資対象資産」の区分のうち、「その他資産」とは、目論見書または投資信託約款において、株式、債券、及び不動産投信（リート）以外の資産を主要投資対象とする旨の記載があるものをいいます。なお、当ファンドは、マザーファンド（投資信託証券）を通じて実質的に複数の資産（株式及び債券）に投資するため、商品分類表の「投資対象資産（収益の源泉）」においては「資産複合」に分類されます。
- 「決算頻度」の区分のうち、「年1回」とは、目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
- 「投資対象地域」の区分のうち、「グローバル」とは、目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとします。
- 「投資形態」の区分のうち、「ファミリーファンド」とは、目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。
- 「為替ヘッジ」の区分のうち、「なし」とは、目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

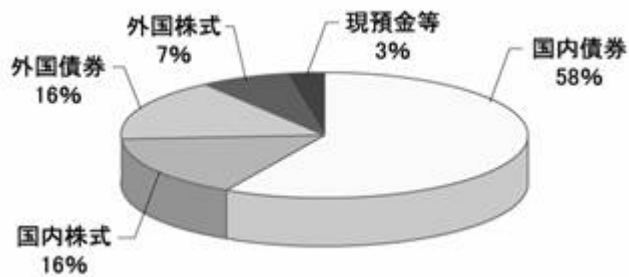
なお、上記は当ファンドに該当する属性について記載したものです。上記以外の属性区分の定義については、社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照下さい。

#### ファンドの特色

- 国内債券・国内株式・外国債券・外国株式等へ投資する各マザーファンドへの分散投資により、リスクを低減しつつ中長期的な安定収益の獲得を目指します。
- 資産配分の中立的配分となる「基本資産配分」を決定し、一定の範囲内で資産配分の調整を行います。

#### < 基本資産配分 >（平成23年2月末現在）

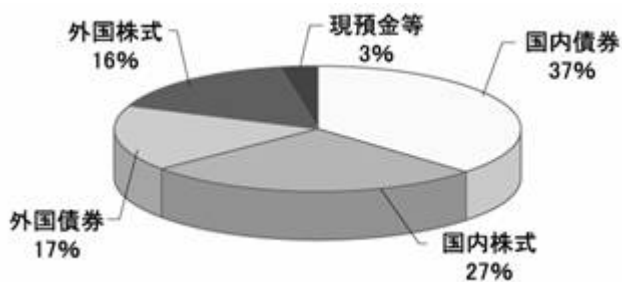
「ドイチェ・グローバル・バランス <安定型>」（「みらいステージ30」）



	中立的配分 (%)	変更限度枠 (%)
国内債券	58	± 10
国内株式	16	± 5
外国債券	16	± 5
外国株式	7	± 5
現預金等	3	0-8
合計	100	

注) 国内株式と外国株式の合計は30%以下とし、外国債券と外国株式の合計は30%以下とします。

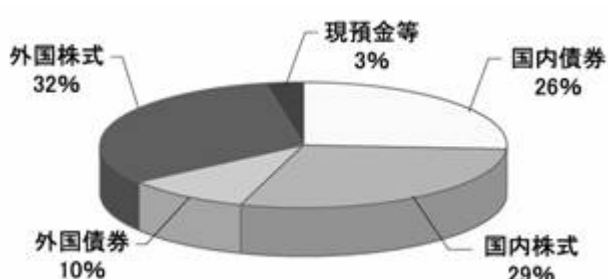
「ドイチェ・グローバル・バランス <成長型>」(「みらいステージ50」)



	中立的配分 (%)	変更限度枠 (%)
国内債券	37	± 10
国内株式	27	± 5
外国債券	17	± 5
外国株式	16	± 5
現預金等	3	0-8
合計	100	

注) 国内株式と外国株式の合計は50%以下とし、外国債券と外国株式の合計は40%以下とします。

「ドイチェ・グローバル・バランス <積極型>」(「みらいステージ70」)



	中立的配分 (%)	変更限度枠 (%)
国内債券	26	± 10
国内株式	29	± 5
外国債券	10	± 5
外国株式	32	± 5
現預金等	3	0-8
合計	100	

注) 国内株式と外国株式の合計は70%未満とし、外国債券と外国株式の合計は50%以下とします。

(注) 基本資産配分は変更される場合があります。

c. ベンチマーク(運用を評価するための指標)を定め、アクティブ運用によって、ベンチマークを上回る収益を追求します。

ベンチマーク

各ファンドのベンチマークは、委託会社が、国内債券：NOMURA - BPI総合、国内株式：TOPIX(東証株価指数：配当込み)、外国債券：シティグループ世界国債インデックス(除く日本)、外国株式：MSCIコクサイ指数(配当込み)、現預金等：有担保コール・レートをそれぞれ中立的配分で加重平均して計算したものです。

	各資産のベンチマーク
国内債券	NOMURA - BPI総合 <sup>1</sup>
国内株式	TOPIX(東証株価指数：配当込み) <sup>2</sup>
外国債券	シティグループ世界国債インデックス(除く日本) <sup>3</sup>
外国株式	MSCIコクサイ指数(配当込み) <sup>4</sup>

1 NOMURA - BPIは、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産権その他一切の権利は野村証券

株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社はNOMURA BPIを用いて行われるドイチェ・アセット・マネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切の責任を負いません。

- 2 TOPIX（東証株価指数）は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は、東証が有しています。東証は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの高標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
- 3 シティグループ世界国債インデックス(除く日本)は、シティグループ・グローバル・マーケッツ・インクが開発した債券指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はシティグループ・グローバル・マーケッツ・インクに帰属します。また、シティグループ・グローバル・マーケッツ・インクは同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
- 4 MSCIコクサイ指数は、MSCIインク（以下「MSCI」といいます。）が開発した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。また、MSCIは同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

（注）ファンドのパフォーマンスはベンチマークを上回る場合もあれば下回る場合もあり、ベンチマークは一定の運用成果を保証するものではありません。また、株式及び金融・債券市場の構造変化等によってはベンチマークを変更する場合があります。

### 主な投資対象

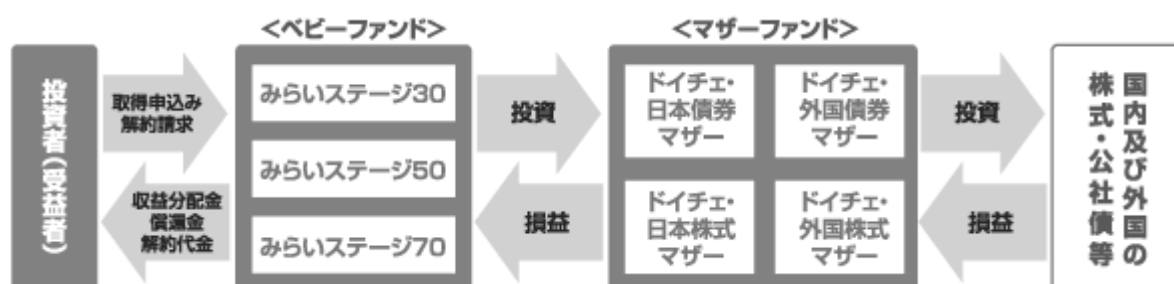
各マザーファンドへの投資を通じて、下記投資対象に投資します。

主な投資対象	
国内債券	ベンチマーク採用銘柄のうちシングルA格相当以上の公社債
国内株式	わが国の取引所に上場（これに準じるものを含みます。）している株式
外国債券	ベンチマーク採用国のシングルA格相当以上の国債
外国株式	ベンチマーク採用国の上場株式

d. 原則として為替ヘッジは行わないことを基本としますが、為替変動によって為替差損が生じる可能性があるとして判断した場合は、為替ヘッジを行います。

e. ファミリーファンド方式で運用を行います。

「ファミリーファンド方式」とは、運用及び管理面の合理化・効率化をはかるため、投資者から集めた資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を主としてマザーファンドに投資して実質的な運用を行う仕組みです。



f. ライフステージや運用スタンスにあわせて、3つのタイプのファンドから選択できます。また、ライフステージや運用スタンスの変化に応じて、いつでも3ファンド間で自由に無手数料でスイッチング（乗換え）ができます。

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

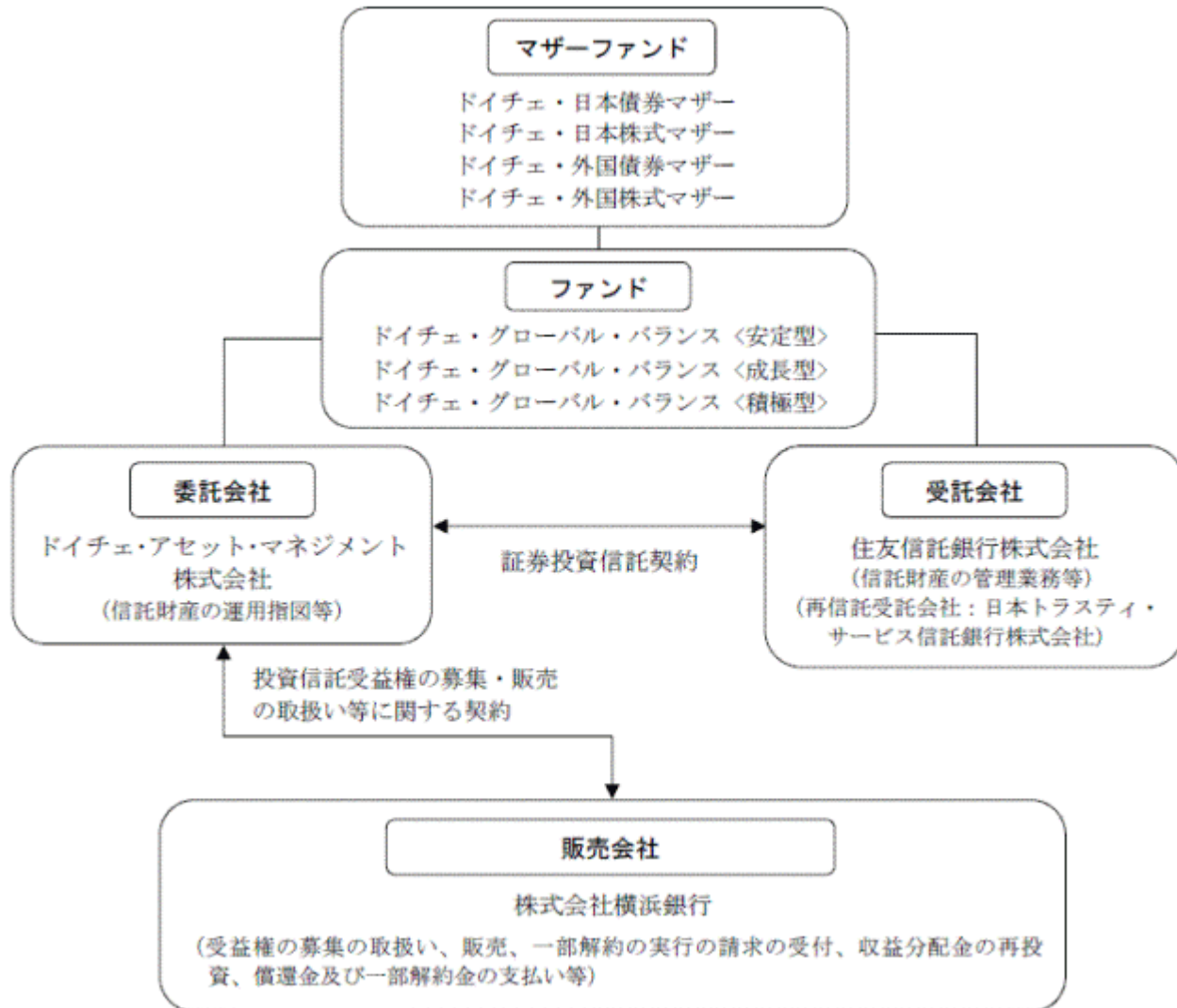
## (2) 【ファンドの沿革】

平成13年9月25日

信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

## (3)【ファンドの仕組み】

## ファンドの仕組み



委託会社及びファンドの関係が示されています。

委託会社及びファンドの関係法人の名称、ファンドの運営上の役割は次の通りです。

- a. ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社（「委託会社」）  
当ファンドの委託会社として、信託財産の運用指図、受託会社との信託契約の締結、目論見書・運用報告書の作成等を行います。
- b. 住友信託銀行株式会社（「受託会社」）  
（再信託受託会社：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）  
委託会社との間で「証券投資信託契約」を締結し、これに基づき、当ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理、基準価額の計算、外国証券を保管・管理する外国の金融機関への指図等を行います。なお、信託事務の一部につき日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託することができます。
- c. 株式会社横浜銀行（「販売会社」）  
委託会社との間で「投資信託受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」を締結し、これに基づき、当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金の再投資、償還金及び一部解約金の支払い等を行います。

## 委託会社の概況

- a. 資本金の額（2011年2月末現在）  
3,078百万円
- b. 沿革  
1985年 モルガン グレンフェル インターナショナル アセット マネジメント（株）設立  
1987年 投資顧問業登録、投資一任業務認可取得

- 1990年 ドイツ銀投資顧問(株)と合併し、ディービー モルガン グレンフェル アセット  
マネジメント(株)に社名を変更
- 1995年 ディービー モルガン グレンフェル投信投資顧問(株)に社名を変更  
証券投資信託委託会社免許取得
- 1996年 ドイチェ・モルガン・グレンフェル投信投資顧問(株)に社名を変更
- 1999年 バンカース・トラスト投信投資顧問(株)と合併し、ドイチェ・アセット・マネジ  
メント(株)に社名を変更
- 2002年 チューリッヒ・スカダー投資顧問(株)と合併
- 2005年 ドイチェ・アセット・マネジメント(株)とドイチェ信託銀行(株)の資産運用  
サービス業務を統合  
資産運用部門はドイチェ・アセット・マネジメント(株)に一本化

c. 大株主の状況(2011年2月末現在)

- 名称: ドイチェ・アジア・パンフィック・ホールディングス・ピーティーイー・リミテッド
- 住所: シンガポール 048583 ワン ラフルズ クウェイ #17-10
- 所有株式: 61,560株
- 所有比率: 100%

## 2【投資方針】

以下、各項目等に特に記載がない場合は、各ファンド共通の内容となります。

### (1)【投資方針】

#### 基本方針

当ファンドは、主にわが国の株式・公社債及び外国の株式・公社債に投資し、中長期的な安定収益の獲得を目指して運用を行います。

#### <マザーファンドの基本方針>

##### 「ドイチェ・日本株式マザー」

主にわが国の株式に投資し、積極的に収益の獲得を目指して運用を行います。

##### 「ドイチェ・日本債券マザー」

主にわが国の公社債に投資し、安定的な収益の獲得を目指して運用を行います。

##### 「ドイチェ・外国株式マザー」

主に外国の株式に投資し、積極的に収益の獲得を目指して運用を行います。

##### 「ドイチェ・外国債券マザー」

主に外国の公社債に投資し、安定収益の獲得を目指して運用を行います。

#### 運用方法

##### a. 投資対象

ドイチェ・日本株式マザー受益証券、ドイチェ・日本債券マザー受益証券、ドイチェ・外国株式マザー受益証券、ドイチェ・外国債券マザー受益証券(以下、それぞれ「マザーファンド」ということがあります。)を主要投資対象とします。

##### b. 投資態度

##### 「ドイチェ・グローバル・バランス <安定型>」

1) 主に、ドイチェ・日本株式マザー受益証券、ドイチェ・日本債券マザー受益証券、ドイチェ・外国株式マザー受益証券、ドイチェ・外国債券マザー受益証券への投資を通して、国内株式・国内債券にとどまらず世界各国の株式及び債券に積極的に分散投資を行うことによって、リスクを軽減しつつ中長期的な安定収益の向上を目指します。ただし、国内株式と外国株式の合計の投資額が信託財産の純資産総額の30%を、かつ外国株式と外国債券などの外貨建資産への投資額の合計が信託財産の純資産総額の30%を超えない範囲で運用を行います。

## 「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;成長型&gt;」

- 1) 主に、ドイチェ・日本株式マザー受益証券、ドイチェ・日本債券マザー受益証券、ドイチェ・外国株式マザー受益証券、ドイチェ・外国債券マザー受益証券への投資を通して、国内株式・国内債券にとどまらず世界各国の株式及び債券に積極的に分散投資を行うことによって、リスクを軽減しつつ中長期的な安定収益の向上を目指します。ただし、国内株式と外国株式の合計の投資額が信託財産の純資産総額の50%を、かつ外国株式と外国債券などの外貨建資産への投資額の合計が信託財産の純資産総額の40%を超えない範囲で運用を行います。

## 「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;積極型&gt;」

- 1) 主に、ドイチェ・日本株式マザー受益証券、ドイチェ・日本債券マザー受益証券、ドイチェ・外国株式マザー受益証券、ドイチェ・外国債券マザー受益証券への投資を通して、国内株式・国内債券にとどまらず世界各国の株式及び債券に積極的に分散投資を行うことによって、リスクを軽減しつつ中長期的な安定収益の向上を目指します。ただし、国内株式と外国株式の合計の投資額が信託財産の純資産総額の70%未満の範囲で、かつ外国株式と外国債券などの外貨建資産への投資額の合計が信託財産の純資産総額の50%を超えない範囲で運用を行います。

## (以下、各ファンド共通)

- 2) 各資産毎（国内株式、国内債券、外国株式、外国債券）の資産配分の変更と個別資産毎のポートフォリオ運用の両面で、付加価値を高めることを目指します。
- 3) 各資産毎の資産配分の決定・変更は以下のように行います。
  1. 各々のマザーファンド受益証券への中立的な投資配分（基本資産配分）を以下の要領で決定します。
    - ）3年～5年の中長期的観点で、一定の収益目標を定めます。
    - ）各資産毎（国内株式、国内債券、外国株式、外国債券）に、各国マクロ経済長期見通し等に基づいて、長期的な期待収益率を予測します。
    - ）予測した各資産の期待収益率等を基に、上記の収益目標を達成するための、最適な投資配分比率を求め、基本資産配分とします。
    - ）長期的な各国マクロ経済見通し等が大きく変化したと判断した場合は、基本資産配分の見直しを行います。
  2. この基本資産配分を中立的配分として、四半期毎に戦略的資産配分（各々のマザーファンド受益証券への投資配分）の計画を作成します。その際には、中期的な各国の経済見通し、金利状況、市況動向等をベースに、資産配分の計画を決定します。
  3. 各国の市場見通しや経済見通しに変化があった場合は、一定の変更限度内で資産配分の調整を行います。
- 4) 各マザーファンド受益証券の合計の組入れ率を高位に保つことを基本としますが、市況動向・資金動向などによってはコール・ローン等による現金運用部分を増加させることがあります。
- 5) 実質外貨建資産 については、為替変動によって為替差損が生じる可能性があるかと判断した場合は、為替ヘッジを行います。

「実質外貨建資産」とは、ファンドに属する外貨建資産とマザーファンドに属する外貨建資産のうちファンドに属するとみなした額（ファンド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。）との合計額をいいます。以下同じ。
- 6) 信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引、為替先渡取引、外国為替予約、有価証券の貸付、信用取引、公社債の空売り、公社債の借入れ及び資金の借入れを行うことがあります。
- 7) ただし、市況動向や資金動向によっては、上記の運用ができない場合があります。

<マザーファンドの概要>（詳細については、各マザーファンドの信託約款をご参照下さい。）

各マザーファンドは、信託約款に基づき、以下の概要の通りの運用を行っています。



## 「ドイチェ・日本株式マザー」

- 1) 主にわが国の証券取引所に上場（これに準じるものを含みます。）している株式に積極的に投資を行い、東証株価指数（配当込み）を上回る投資成果を目指します。
- 2) 付加価値を高めるために、トップ・ダウン及びボトム・アップの両方を活用した運用を行います。業種配分に関しては、マクロ経済・産業分析などを通じて最適な配分を決定します。銘柄選択に関しては、個々の企業のファンダメンタルズ分析、定性分析、バリュエーション分析、将来の成長性などを吟味した上で投資対象の絞込みを行います。
- 3) 業種及び銘柄の分散を行い、ポートフォリオ全体として意図せざるリスクをとることを抑制します。
- 4) 株式の組入れはフル・インベストメントを基本としますが、市場環境やファンドキャッシュフロー予測に基づき必要と認められた場合には一時的に株式組入れ比率を引き下げることがあります。
- 5) 上記の運用を補完する目的でわが国の企業が発行する外貨建の転換社債、新株引受権証券、外国の取引所におけるわが国の株価指数先物等を行い、外貨建資産を保有することがあります。
- 6) 信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引、為替先渡取引、外国為替予約、有価証券の貸付、信用取引、公社債の空売り及び公社債の借入れを行うことがあります。
- 7) ただし、市況動向や資金動向によっては、上記の運用ができない場合があります。

## 「ドイチェ・日本債券マザー」

- 1) 主にNOMURA - BPI総合に採用されている公社債に投資を行い、同指数を上回る投資成果を目指します。
- 2) 付加価値を高めるために、マクロ分析に基づく市場予測によって、アクティブにデュレーションやイールド・カーブ等の調整を行います。
- 3) 上記の運用を補完する目的で、外国の証券取引所におけるわが国の有価証券先物取引等を行うために、外貨建資産を保有することがあります。
- 4) 信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引、為替先渡取引、外国為替予約、有価証券の貸付、信用取引、公社債の空売り及び公社債の借入れを行うことがあります。
- 5) ただし、市況動向や資金動向によっては、上記の運用ができない場合があります。

## 「ドイチェ・外国株式マザー」

- 1) 主にMSCIコクサイ指数に採用されている国の株式に積極的に投資を行い、同指数を上回る投資成果を目指します。なお、市況動向などによっては、MSCIコクサイ指数に採用されていない国の株式を信託財産の最大10%まで組入れることがあります。
- 2) 付加価値を高めるために、個々の企業のファンダメンタルズ及びバリュエーションを考慮して銘柄選択を行います。
- 3) 株式の組入れはフル・インベストメントを基本としますが、市場環境やファンドキャッシュフロー予測に基づき必要と認められた場合には一時的に株式組入れ比率を引き下げることがあります。
- 4) 信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引、為替先渡取引、外国為替予約、有価証券の貸付、信用取引、公社債の空売り及び公社債の借入れを行うことがあります。
- 5) ただし、市況動向や資金動向によっては、上記の運用ができない場合があります。

## 「ドイチェ・外国債券マザー」

- 1) 主にシティグループ世界国債インデックス（除く日本）に採用されている国債を中心に投資を行い、同インデックスを上回る投資成果を目指します。
- 2) 付加価値を高めるために、マクロ分析に基づく市場予測によって、アクティブにデュレーションや国別配分等の調整を行います。
- 3) 信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引、為替先渡取引、外国為替予約、有価証券の貸付、公社債の空売り及び公社債の借入れを行うことがあります。
- 4) ただし、市況動向や資金動向によっては、上記の運用ができない場合があります。

## (2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ハ．金銭債権

ニ．約束手形

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

運用の指図範囲

a. 委託会社は、信託金を、主としてドイチェ・アセット・マネジメント株式会社を委託会社とし、住友信託銀行株式会社を受託会社として締結されたドイチェ・日本株式マザー受益証券、ドイチェ・日本債券マザー受益証券、ドイチェ・外国株式マザー受益証券及びドイチェ・外国債券マザー受益証券のほか、以下の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

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

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

7. コマーシャル・ペーパー

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

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

10. 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。）

11. 投資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。）

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

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

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

15. 外国法人が発行する譲渡性預金証券

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

17. 外国の者に対する権利で上記16. の有価証券の性質を有するもの

18. 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せん。）

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

なお、上記1. の証券または証書及び上記9. 並びに上記14. の証券及び証書のうち上記1. の性質を有するものを以下「株式」といい、上記2. から上記6. までの証券及び上記9. 並びに上記14. の証券または証書のうち上記2. から上記6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、上記10. の証券及び上記

11. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

- b. 委託会社は、信託金を、上記 a. に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第 2 条第 2 項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。以下同じ。）により運用することを指図することができます。
1. 預金
  2. 指定金銭信託（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 14 号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
  3. コール・ローン
  4. 手形割引市場において売買される手形
  5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第 2 条第 2 項第 1 号で定めるもの
  6. 外国の者に対する権利で上記 5. の権利の性質を有するもの
- c. 委託会社は、法令・規則等で認められる範囲で信託金を委託会社の関係会社が発行する有価証券により運用することを指図することができます。また、委託会社は、信託金による有価証券その他の資産の取得を委託会社の関係会社から行うことを指図することができます。
- d. 上記 a. の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、上記 b. 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。

#### < マザーファンドの投資対象 >

##### 運用の指図範囲

##### 「ドイチェ・日本株式マザー」

- a. 委託会社は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第 2 条第 2 項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。
1. 株券または新株引受権証券
  2. 国債証券
  3. 地方債証券
  4. 特別の法律により法人の発行する債券
  5. 社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
  6. コマーシャル・ペーパー
  7. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）及び新株予約権証券
  8. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記 1. から上記 7. までの証券の性質を有するもの
  9. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 10 号で定めるものをいいます。）
  10. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 11 号で定めるものをいいます。）
  11. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 18 号で定めるものをいいます。）
  12. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 19 号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
  13. 預託証書（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 20 号で定めるものをいいます。）
  14. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  15. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第 2 条第 1 項第 14 号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  16. 外国の者に対する権利で上記 15. の有価証券の性質を有するもの
  17. 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。）
  18. 抵当証券（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 16 号で定めるものをいいます。）

なお、上記 1. の証券または証書及び上記 8. 並びに上記 13. の証券または証書のうち上記 1. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、上記 2. から上記 5. までの証券及び上記 8. 並びに上記 13. の

証券または証券のうち上記2. から上記5. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、上記9. の証券及び上記10. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

- b. 委託会社は、信託金を、上記 a. に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。
1. 預金
  2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
  3. コール・ローン
  4. 手形割引市場において売買される手形
  5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
  6. 外国の者に対する権利で上記5. の権利の性質を有するもの
- c. 委託会社は、法令・規則等で認められる範囲で信託金を委託会社の関係会社が発行する有価証券により運用することを指図することができます。また、委託会社は、信託金による有価証券その他の資産の取得を委託会社の関係会社から行うことを指図することができます。
- d. 上記 a. の規定にかかわらず、マザーファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、上記 b. 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。

#### 「ドイチェ・日本債券マザー」

- a. 委託会社は、信託金を、主として次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。
1. 国債証券
  2. 地方債証券
  3. 特別の法律により法人の発行する債券
  4. 社債券(新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
  5. 特定目的会社に係る特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
  6. コマーシャル・ペーパー
  7. 外国または外国の者の発行する証券または証券で、上記1. から上記6. までの証券の性質を有するもの
  8. 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。)
  9. 投資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。)
  10. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
  11. 外国法人が発行する譲渡性預金証券
  12. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  13. 外国の者に対する権利で上記12. の有価証券の性質を有するもの
  14. 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。)
  15. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
- なお、上記1. から上記5. までの証券及び上記7. の証券または証券のうち上記1. から上記5. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、上記8. の証券及び上記9. の証券を以下「投資信託証券」といいます。
- b. 委託会社は、信託金を、上記 a. に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。
1. 預金
  2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
  3. コール・ローン
  4. 手形割引市場において売買される手形

5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
  6. 外国の者に対する権利で上記5.の権利の性質を有するもの
- c. 委託会社は、法令・規則等で認められる範囲で信託金を委託会社の関係会社が発行する有価証券により運用することを指図することができます。また、委託会社は、信託金による有価証券その他の資産の取得を委託会社の関係会社から行うことを指図することができます。
- d. 上記a.の規定にかかわらず、マザーファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、上記b.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。

#### 「ドイチェ・外国株式マザー」

- a. 委託会社は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。
1. 株券または新株引受権証券
  2. 国債証券
  3. 地方債証券
  4. 特別の法律により法人の発行する債券
  5. 社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
  6. コマーシャル・ペーパー
  7. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）及び新株予約権証券
  8. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1.から上記7.までの証券の性質を有するもの
  9. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
  10. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
  11. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
  12. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
  13. 預託証券（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
  14. 外国法人が発行する譲渡性預金証券
  15. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  16. 外国の者に対する権利で上記15.の有価証券の性質を有するもの
  17. 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。）
  18. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- なお、上記1.の証券または証書及び上記8.並びに上記13.の証券または証書のうち上記1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、上記2.から上記5.までの証券及び上記8.並びに上記13.の証券または証書のうち上記2.から上記5.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、上記9.の証券及び上記10.の証券を以下「投資信託証券」といいます。
- b. 委託会社は、信託金を、上記a.に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。
1. 預金
  2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
  3. コール・ローン
  4. 手形割引市場において売買される手形
  5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
  6. 外国の者に対する権利で上記5.の権利の性質を有するもの

- c. 委託会社は、法令・規則等で認められる範囲で信託金を委託会社の関係会社が発行する有価証券により運用することを指図することができます。また、委託会社は、信託金による有価証券その他の資産の取得を委託会社の関係会社から行うことを指図することができます。
- d. 上記 a. の規定にかかわらず、マザーファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、上記 b. 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。

#### 「ドイチェ・外国債券マザー」

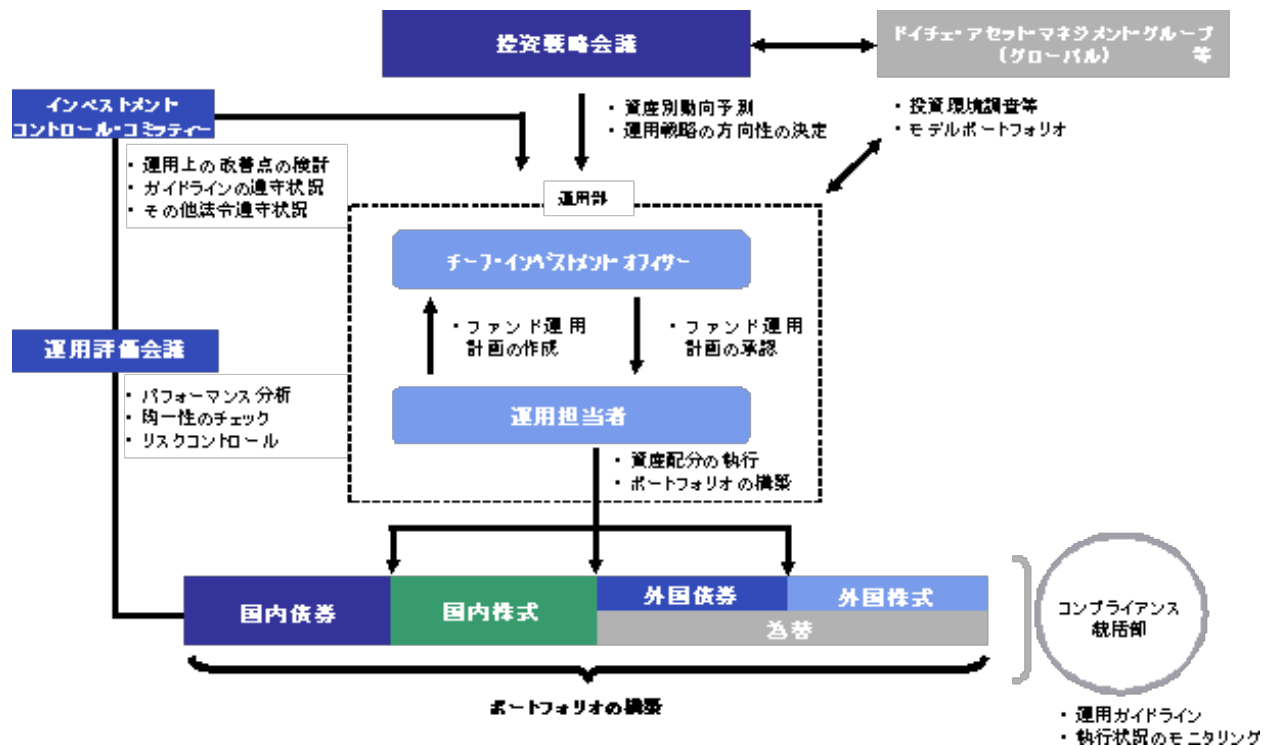
- a. 委託会社は、信託金を、主として次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。
  - 1. 国債証券
  - 2. 地方債証券
  - 3. 特別の法律により法人の発行する債券
  - 4. 社債券(新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
  - 5. 特定目的会社に係る特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
  - 6. コマーシャル・ペーパー
  - 7. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1. から上記6. までの証券の性質を有するもの
  - 8. 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。)
  - 9. 投資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。)
  - 10. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
  - 11. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  - 12. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  - 13. 外国の者に対する権利で上記12. の有価証券の性質を有するもの
  - 14. 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せん。)
  - 15. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)なお、上記1. から上記5. までの証券及び上記7. の証券または証書のうち上記1. から上記5. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、上記8. の証券及び上記9. の証券を以下「投資信託証券」といいます。
- b. 委託会社は、信託金を、上記 a. に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。
  - 1. 預金
  - 2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
  - 3. コール・ローン
  - 4. 手形割引市場において売買される手形
  - 5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
  - 6. 外国の者に対する権利で上記5. の権利の性質を有するもの
- c. 委託会社は、法令・規則等で認められる範囲で信託金を委託会社の関係会社が発行する有価証券により運用することを指図することができます。また、委託会社は、信託金による有価証券その他の資産の取得を委託会社の関係会社から行うことを指図することができます。
- d. 上記 a. の規定にかかわらず、マザーファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、上記 b. 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。

**(3) 【運用体制】**

ファンドの運用体制

当ファンドの運用体制は以下の通りです。

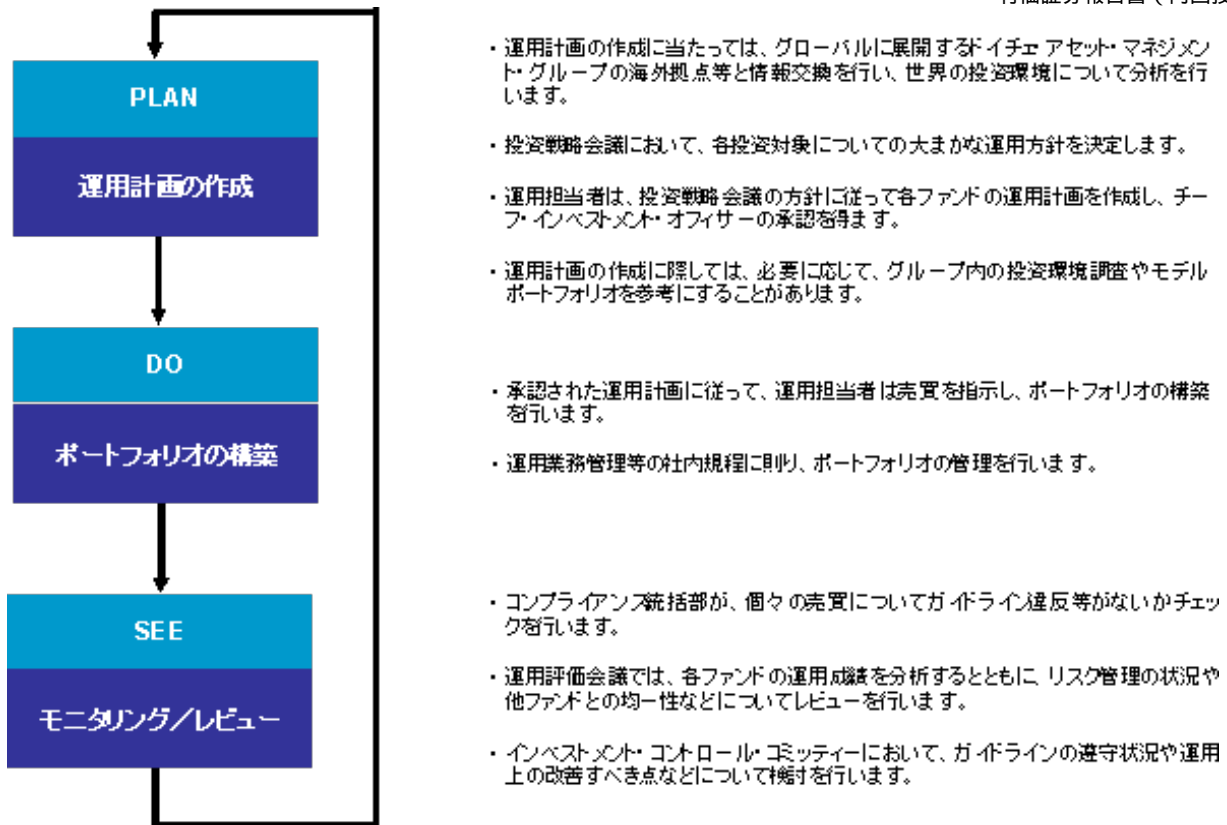
< 運用体制 >



運用計画の作成、ポートフォリオの運用指図、法令等の遵守状況確認、運用評価及びリスク管理など当ファンドの一連の運用業務は、委託会社の運用部が行います。運用部における主な意思決定機関としては、投資戦略会議、運用評価会議、インベストメント・コントロール・コミッティーの3つがあります。これらはいずれもチーフ・インベストメント・オフィサーが主催し、各運用担当者及び必要に応じて関係部署の代表者が参加して行われます。

投資戦略会議では、投資環境予測や運用戦略の方向性の決定など、運用計画の作成に必要な基本的な事項を審議・決定します。運用評価会議では、超過収益率の要因分析や投資行動、均一性等を含めて審議します。インベストメント・コントロール・コミッティーでは、顧客勘定における運用リスクに係る諸問題等を把握し、必要な意思決定を行います。これらの運用体制については、社内規程及び運用部部内規程により定められています。

< 運用の流れ >



#### < 内部管理及びファンドに係る意思決定を監督する組織 >

インベストメント・コントロール・コミッティーは、その活動内容等をエグゼクティブ・コミッティーに報告します。エグゼクティブ・コミッティーは代表取締役が議長を務め、委託会社の業務運営、リスク管理及び内部統制に係る諸問題を把握し、取締役会決議事項については取締役会に対する諮問機関であるとともに、それ以外の事項については代表取締役が行う意思決定を補佐する機関としての役割を担います。さらに、コンプライアンス統括部は、運用部から独立した立場でガイドライン遵守状況及び利益相反取引等の検証を行います。また、独立したモニタリング活動として、すべての部門から独立した監査部が内部統制の有効性及び業務プロセスの効率性を検証し、経営陣に対して問題点の指摘、改善点の提案を行います。上記各組織については、その内部管理機能の有効性の観点から十分な人員を確保しております。

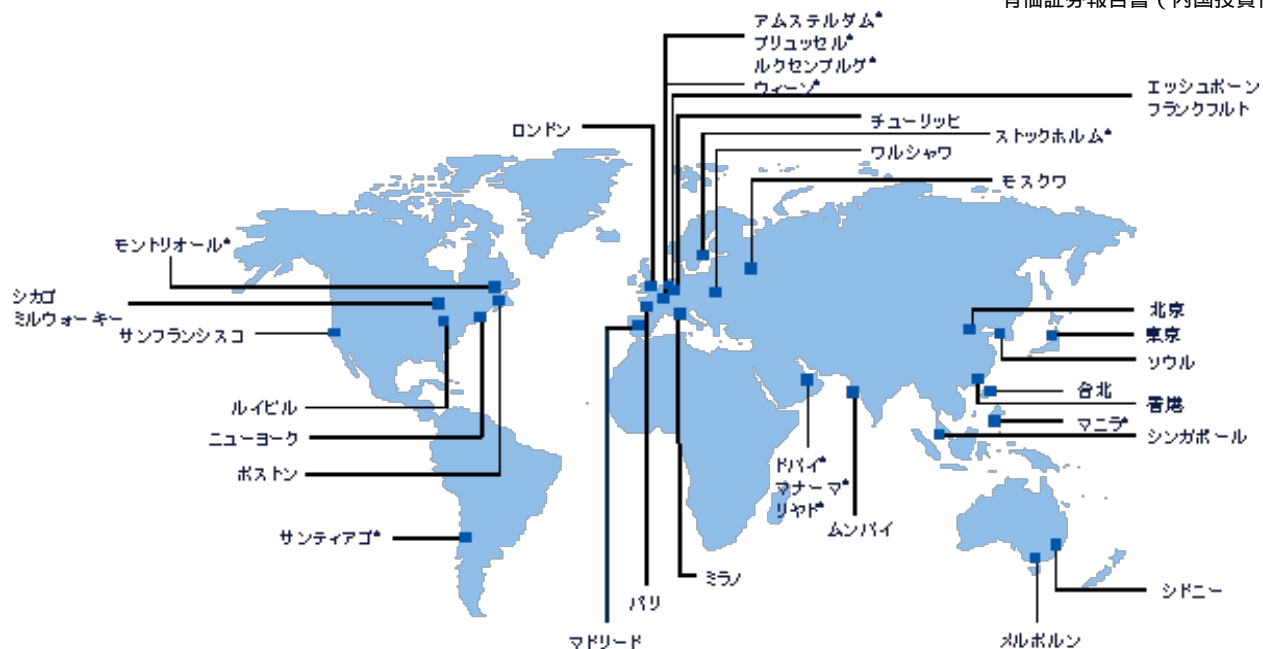
#### < 委託会社等によるファンドの関係法人に対する管理体制 >

当ファンドの受託会社に対する管理については、証券投資信託契約に基づく受託会社としての業務の適切な遂行及び全体的なサービスレベルを委託会社の業務部においてモニターしております。

#### ドイチェ・アセット・マネジメント・グループの概要

ドイツ銀行グループの一員として、世界30都市以上に拠点を構え、総勢770人のファンド・マネジャー及びリサーチ・スペシャリスト等の投資プロフェッショナルが緊密なチーム体制のもとグローバルな観点から調査・分析、運用業務を推進しています。





2010年9月末現在

\* 営業/クライアントサービス拠点のみ

(注) 運用体制は、今後変更となる場合があります。

**(4) 【分配方針】**

年1回の毎決算時（原則として毎年1月14日。ただし、当該日が休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。

分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収入と売買益の全額とします。

収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定いたします。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないこともあります。

留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき元本部分と同一の運用を行います。

**(5) 【投資制限】**

<信託約款で定める投資制限>

「ドイチェ・グローバル・バランス <安定型>」

株式への投資制限

株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

「実質投資割合」とは、ファンドに属する当該資産とマザーファンドに属する当該資産のうちファンドに属するとみなした額（ファンド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当該資産の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の信託財産の純資産総額に占める割合をいいます。以下同じ。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

「ドイチェ・グローバル・バランス <成長型>」

株式への投資制限

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

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の40%以下とします。

「ドイチェ・グローバル・バランス <積極型>」

株式への投資制限

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

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。

（以下、各ファンド共通）

新株引受権証券及び新株予約権証券への投資制限

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

投資する株式等の範囲

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

同一銘柄の株式等への投資制限

- a. 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- b. 同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- c. 同一銘柄の転換社債、並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号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

信用取引の指図範囲

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

公社債の空売りの指図範囲

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

公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. 上記a.の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記b.の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を決済す

るための指図をするものとします。

d．上記 a．の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

#### 先物取引等の運用指図

- a．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の証券取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）及び有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
- b．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引並びに外国の取引所における通貨に係る先物取引及びオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- c．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引及びオプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

#### スワップ取引の運用指図

- a．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- b．スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとします。
- c．委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 金利先渡取引及び為替先渡取引の運用指図

- a．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- b．金利先渡取引及び為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとします。
- c．委託会社は、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 有価証券の貸付の指図及び範囲

- a．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式及び公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
- 1．株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - 2．公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- b．上記 a．に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- c．委託会社は、有価証券の貸付にあたり担保の受入れが必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

#### 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、制約されることがあります。

#### 外国為替予約の指図及び範囲

- a．委託会社は、信託財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．上記 a．の予約取引の指図は、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の為替変

動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

- c. 上記b. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

#### 資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用並びに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの間、または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金及び有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- c. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

#### 投資信託証券への投資制限

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

#### <マザーファンドの信託約款で定める投資制限>

##### 「ドイチェ・日本株式マザー」

##### 株式への投資制限

株式(新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。)への投資割合には制限を設けません。

##### 投資する株式等の範囲

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

##### 外貨建資産への投資制限

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

##### 信用取引の指図範囲

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

##### 公社債の空売りの指図範囲

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

めの指図をするものとします。

#### 公社債の借入れ

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

#### 先物取引等の運用指図

- a . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の証券取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引及び有価証券オプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ）。
- b . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引並びに外国の取引所における通貨に係る先物取引及びオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- c . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引及びオプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

#### スワップ取引の運用指図

- a . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、スワップ取引を行うことの指図をすることができます。
- b . スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c . スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとします。
- d . 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 金利先渡取引及び為替先渡取引の運用指図

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

#### 有価証券の貸付の指図及び範囲

- a . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式及び公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - 1 . 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - 2 . 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- b . 上記 a . に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- c . 委託会社は、有価証券の貸付にあたり担保の受入れが必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

#### 特別の場合の外貨建資産への投資制限

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

#### 外国為替予約の指図及び範囲

- a. 委託会社は、信託財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. 上記 a. の予約取引の指図は、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の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c. 上記 b. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

#### 投資信託証券への投資制限

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 5 % 以下とします。

#### 「ドイチェ・日本債券マザー」

##### 外貨建資産への投資制限

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の 30 % 以下とします。

##### 公社債の空売りの指図範囲

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

##### 公社債の借入れ

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

##### 先物取引等の運用指図

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の証券取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引及び有価証券オプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
- b. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引並びに外国の取引所における通貨に係る先物取引及びオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- c. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引及びオプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

##### スワップ取引の運用指図

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、スワップ取引を行うことの指図をすることができます。
- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。た

ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

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

#### 金利先渡取引及び為替先渡取引の運用指図

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

#### 有価証券の貸付の指図及び範囲

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債を下記 b. の範囲内で貸付の指図をすることができます。
- b. 貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- c. 上記 b. に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- d. 委託会社は、公社債の貸付にあたり担保の受入れが必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

#### 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、制約されることがあります。

#### 外国為替予約の指図及び範囲

- a. 委託会社は、信託財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. 上記 a. の予約取引の指図は、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の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c. 上記 b. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

#### 投資信託証券への投資制限

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

#### 「ドイチェ・外国株式マザー」

##### 株式への投資制限

株式(新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。)への投資割合には制限を設けません。

##### 投資する株式等の範囲

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

##### 外貨建資産への投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

#### 信用取引の指図範囲

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

#### 公社債の空売りの指図範囲

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

#### 公社債の借入れ

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

#### 先物取引等の運用指図

- a . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の証券取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引及び有価証券オプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
- b . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引並びに外国の取引所における通貨に係る先物取引及びオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- c . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引及びオプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

#### スワップ取引の運用指図

- a . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、スワップ取引を行うことの指図をすることができます。
- b . スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c . スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとします。
- d . 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 金利先渡取引及び為替先渡取引の運用指図

- a . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。



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

#### 有価証券の貸付の指図及び範囲

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式及び公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - 1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - 2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- b. 上記 a. に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- c. 委託会社は、有価証券の貸付にあたり担保の受入れが必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

#### 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、制約されることがあります。

#### 外国為替予約の指図及び範囲

- a. 委託会社は、信託財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. 上記 a. の予約取引の指図は、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の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c. 上記 b. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

#### 投資信託証券への投資制限

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

#### 「ドイチェ・外国債券マザー」

##### 外貨建資産への投資制限

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

##### 公社債の空売りの指図範囲

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

##### 公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

- b. 上記 a . の指図は、当該借入りに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記 b . の借入りに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を決済するための指図をするものとします。
- d. 上記 a . の借入りに係る品借料は信託財産中から支弁します。

#### 先物取引等の運用指図

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の証券取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引及び有価証券オプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします(以下同じ)。
- b. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引並びに外国の取引所における通貨に係る先物取引及びオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- c. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引及びオプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

#### スワップ取引の運用指図

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、スワップ取引を行うことの指図をすることができます。
- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 金利先渡取引及び為替先渡取引の運用指図

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

#### 有価証券の貸付の指図及び範囲

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債を下記 b . の範囲内で貸付の指図をすることができます。
- b. 貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- c. 上記 b . に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- d. 委託会社は、公社債の貸付にあたり担保の受入れが必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

#### 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、制約されることがあります。

#### 外国為替予約の指図及び範囲

- a. 委託会社は、信託財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. 上記 a. の予約取引の指図は、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の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c. 上記 b. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

投資信託証券への投資制限

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 5 % 以下とします。

#### < 法令で定める投資制限 >

同一法人の発行する株式への投資制限（投信法第 9 条）

委託会社は、同一の法人の発行する株式について、次の a. の数が b. の数を超えることとなる場合には、当該株式を信託財産で取得することを受託会社に指図しないものとします。

a. 委託会社が運用の指図を行うすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数

b. 当該株式に係る議決権の総数に 100 分の 50 の率を乗じて得た数

デリバティブ取引に係る投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第 130 条第 1 項第 8 号）

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

### 3【投資リスク】

#### (1) 当ファンドの主なリスク及び留意点

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、株式及び公社債などの値動きのある証券（外貨建資産には、この他に為替変動リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元金が保証されているものではありません。当ファンドに生じた利益及び損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドの基準価額は、主に以下のリスクにより変動し、損失を生じるおそれがあります。

##### 株価変動リスク

ファンドの基準価額は、組入れている株式の価格変動の影響を受けます。株価は政治経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動し、短期的または長期的に大きく下落することがあります。これによりファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

##### 金利変動リスク

債券価格は、通常、金利が上昇した場合には下落傾向となり、金利が低下した場合には上昇傾向となります。したがって、金利が上昇した場合には、当ファンドが保有している債券の価格は下落し、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

##### 信用リスク

投資した株式や債券等の有価証券について、発行者の経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化を含む信用状況等の悪化は、当該有価証券の価格下落要因のひとつであり、これによりファンドの基準価額が下落し、損失を被ることがあります。

##### 為替変動リスク

当ファンドは外国の株式や債券に投資しますので、ファンドの基準価額は、当該外貨建資産の通貨と日本円との間の為替レートの変動の影響を受けます。外貨建資産の価格は、通常、為替レートが円安になれば上昇しますが、円高になれば下落します。したがって、為替レートが円高になれば外貨建資産の価格が下落し、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

##### 流動性リスク

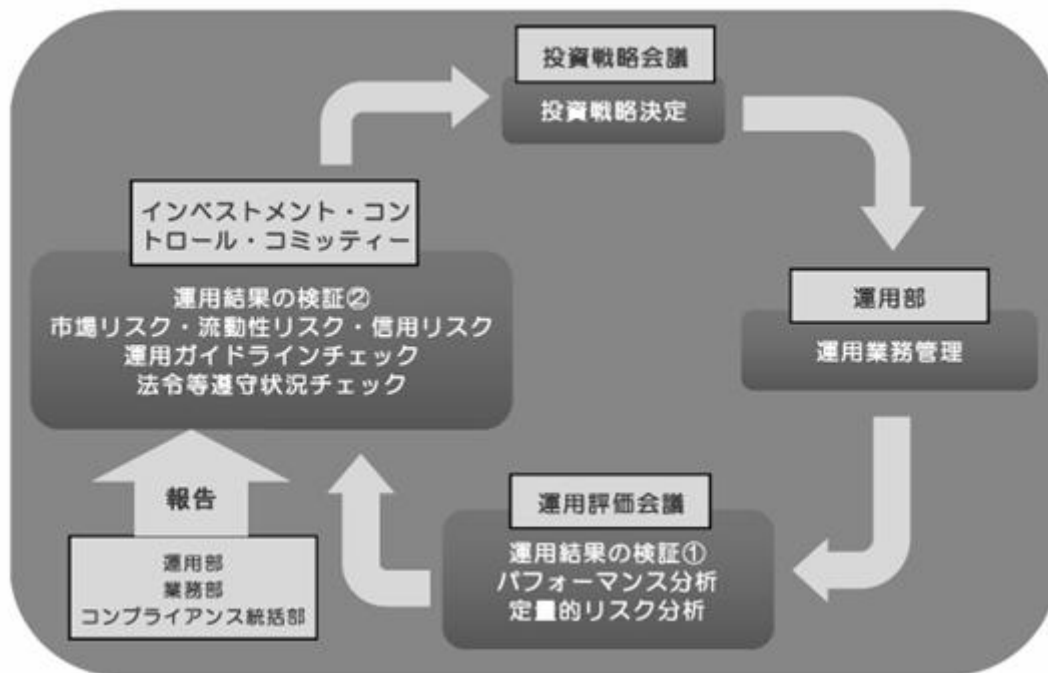
急激かつ多量の売買により市場が大きな影響を受けた場合、または市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、機動的に有価証券等を売買できないことがあります。このような場合には、当該有価証券等の価格の下落により、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

## その他の留意点

- ・ 各資産への投資配分（各々のマザーファンド受益証券への投資配分）は、「基本資産配分」を中立的配分とし、一定の変更限度内で調整を行います。相対的に収益率の劣る資産への投資配分を増やすことにより中立的な投資配分をした場合より基準価額のパフォーマンスが劣る場合があります。
- ・ 当ファンドの追加設定（ファンドへの資金流入）及び一部解約（ファンドからの資金流出）による資金の流出入に伴い、基準価額が影響を受ける場合があります。大量の追加設定があった場合、マザーファンドにおいても原則として迅速に有価証券の組入れを行います。買付予定銘柄によっては流動性などの観点から買付終了までに時間がかかることがあります。同様に大量の解約があった場合にも解約資金を手当てするため保有証券を大量に売却しなければならないことがあります。その際には、市況動向や取引量等の状況によって、基準価額が大きく変動する可能性があります。また、マザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドの追加設定・一部解約等により、当該マザーファンドにおいて売買が生じた場合等には、ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。
- ・ 委託会社は、証券取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更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）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、取得申込み・解約請求の受付を中止すること及び既に受付けた取得申込み・解約請求の受付を取消することができます。
- ・ 当ファンドのベンチマークは、ファンドの運用にあたって運用成果の目標の目安とする指標であり、一定の投資成果を保証するものではありません。また、株式及び金融・債券市場の構造変化等によってはベンチマークを変更する場合があります。
- ・ 資金動向、市況動向その他の要因により、投資方針に沿った運用ができない場合があります。
- ・ 各ファンドは、償還することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、必要な手続き等を経て繰上償還されることがあります。
- ・ 当ファンドの資産規模によっては、投資方針に沿った運用が効率的にできない場合があります。その場合には、適切な資産規模の場合と比較して収益性が劣る可能性があります。
- ・ 投資対象国の政府当局による、海外からの投資規制や課徴的な税制、海外からの送金規制などの様々な規制の導入や政策変更等により、投資対象国の証券への投資が悪影響を被る可能性があります。
- ・ 法令・税制・会計制度等は今後変更される可能性もあります。
- ・ 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。

## (2) 投資リスクに対する管理体制

委託会社のリスク管理体制は以下の通りです。



委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況など様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。

(注)投資リスクに対する管理体制は、今後変更となる場合があります。

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

申込手数料は、取得申込受付日の基準価額に2.1%（税抜2.0%）を上限として販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料の詳細については、販売会社または委託会社の下記照会先にお問合せ下さい。

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

・ホームページアドレス <http://www.damj.co.jp/>

・フリーダイヤル 0120-442-785（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

ただし、各ファンド間のスイッチング（乗換え）による取得申込みの場合、または収益分配金を再投資する場合の申込手数料は無手数料とします。

（注）上記にかかわらず、確定拠出年金制度に基づく取得申込みの場合は無手数料とします。

### (2)【換金（解約）手数料】

換金(解約)に係る手数料はありません。

### (3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に以下の率を乗じて得た額とし、その配分は以下の通りとします。

ファンド名称	ドイチェ・グローバル・バランス <安定型>	ドイチェ・グローバル・バランス <成長型>	ドイチェ・グローバル・バランス <積極型>

信託報酬率	年率1.2915% (税抜1.23%)	年率1.5015% (税抜1.43%)	年率1.7115% (税抜1.63%)
	委託会社	年率0.6090% (税抜0.58%)	年率0.7140% (税抜0.68%)
	販売会社	年率0.5775% (税抜0.55%)	年率0.6825% (税抜0.65%)
	受託会社	年率0.1050% (税抜0.10%)	年率0.1050% (税抜0.10%)

(注)委託会社及び受託会社の報酬は、ファンドから支払われます。信託報酬の販売会社への配分は、販売会社が行うファンドの募集の取扱い等に関する業務に対する代行手数料であり、ファンドから委託会社に支払われた後、委託会社より販売会社に対して支払われます。

上記の信託報酬並びに当該信託報酬に係る消費税及び地方消費税に相当する金額(以下「消費税等相当額」といいます。)は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(当該終了日が休業日のときは、その翌営業日を6ヵ月の終了日とします。)及び毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

#### (4)【その他の手数料等】

当ファンドは、以下の費用を受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用(監査費用、法律顧問・税務顧問への報酬、印刷費用、郵送費用、公告費用、格付費用等を含みます。)及び受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

委託会社は、上記に定める信託事務の処理等に要する諸費用の支払いを信託財産のために行い、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。この場合、委託会社は、現に信託財産のために支払った金額の支弁を受ける際に、あらかじめ受領する金額に上限を付することができます。また、委託会社は、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、かかる諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もったうえで、実際の費用額にかかわらず固定率または固定金額にて信託財産からその支弁を受けることもできます。

上記において諸費用の上限、固定率または固定金額を定める場合、委託会社は、信託財産の規模等を考慮して、期中に、あらかじめ委託会社が定めた範囲内でかかる上限、固定率または固定金額を変更することができます。

上記において諸費用の固定率または固定金額を定める場合、かかる諸費用の額は、当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応じて計上されます。かかる諸費用は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(当該終了日が休業日のときは、その翌営業日を6ヵ月の終了日とします。)及び毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支弁します。

なお、本書作成時点において、上記により定める上限は、信託財産の純資産総額に年率0.10%を乗じて得た金額とします。

信託財産における組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等の証券取引に伴う手数料・税金は、信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料等に係る消費税等相当額、資産を外国で保管する場合の費用及び先物取引・オプション取引に要する費用等についても信託財産が負担するものとします。

#### (5)【課税上の取扱い】

日本の居住者(法人を含みます。)である受益者に対する課税については、以下の取扱いとなります。

なお、確定拠出年金制度に基づく申込みの場合は、当該制度に係る税制が適用されます。

個別元本方式について

追加型株式投資信託については、受益者毎の信託時の受益権の価額等(申込手数料及び当該申込手数料に係る消費税等相当額は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、原則として、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については販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数口座で同一ファンドを取得する場合は、当該口座毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。

受益者が特別分配金を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該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。（「特別分配金」については、下記「収益分配金について」をご参照下さい。）

#### 収益分配金について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者の元本の一部払戻しに相当する部分）の区別があります。

受益者が収益分配金を受取る際、（ ）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特別分配金となり、当該収益分配金から当該特別分配金を控除した額が普通分配金となります。

#### 課税の取扱いについて

以下の内容は平成23年2月末現在施行されている税法に基づくものであり、税法が改正された場合等には内容が変更されることがあります。

##### a．個人の受益者に対する課税

###### 収益分配金の取扱い

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、原則として10%（所得税7%及び地方税3%）<sup>1</sup>の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行い、総合課税または申告分離課税を選択することもできます。

###### 一部解約金、償還金の取扱い

一部解約時及び償還時の差益については譲渡所得となり、原則として10%（所得税7%及び地方税3%）<sup>1</sup>の税率による申告分離課税が適用されます。なお、特定口座において「源泉徴収あり」を選択した場合には、10%（所得税7%及び地方税3%）<sup>1</sup>の税率による源泉徴収が行われます。

収益分配金のうち、所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、特別分配金には課税されません。また、配当控除の適用はありません。

##### b．法人の受益者に対する課税

###### 収益分配金、一部解約金、償還金の取扱い

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金並びに一部解約時及び償還時の個別元本超過額については、7%（所得税のみ）<sup>2</sup>の税率で源泉徴収され、法人の受取額となります。なお、地方税の源泉徴収はありません。

収益分配金のうち、所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、特別分配金には課税されません。また、益金不算入制度は適用されません。

1 税率は平成24年1月1日から20%（所得税15%及び地方税5%）となる予定です。

2 税率は平成24年1月1日から15%（所得税のみ）となる予定です。

（注1）上記のほか、販売会社によっては、受益権を買い取る場合があります。買取請求時の課税の取扱いについて、詳しくは販売会社にお問合せ下さい。

（注2）課税上の取扱いの詳細については、税務専門家または税務署にご確認下さい。

## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;安定型&gt;」

(平成23年 1月31日現在)

資産の種類	地域別(国名)	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	1,117,312,842	97.74
コール・ローン・その他の資産 (負債控除後)		25,819,147	2.26
合計(純資産総額)		1,143,131,989	100.00

「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;成長型&gt;」

(平成23年 1月31日現在)

資産の種類	地域別(国名)	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	1,203,966,473	98.18
コール・ローン・その他の資産 (負債控除後)		22,379,957	1.82
合計(純資産総額)		1,226,346,430	100.00

「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;積極型&gt;」

(平成23年 1月31日現在)

資産の種類	地域別(国名)	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	612,094,800	97.82
コール・ローン・その他の資産 (負債控除後)		13,638,875	2.18
合計(純資産総額)		625,733,675	100.00

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(参考情報)

「ドイチェ・日本債券マザー」

(平成23年 1月31日現在)

資産の種類	地域別(国名)	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	9,757,451,460	82.92
特殊債券	日本	210,420,000	1.79
社債券	日本	943,206,000	8.01
	アメリカ	100,719,000	0.86
	ドイツ	206,606,000	1.76
	オランダ	98,336,900	0.84
	ガンジー	100,543,000	0.85
	小計	1,449,410,900	12.32
コール・ローン・その他の資産 (負債控除後)	-	349,889,576	2.97
合計(純資産総額)	-	11,767,171,936	100.00



## 「ドイチェ・日本株式マザー」

(平成23年 1月31日現在)

資産の種類	地域別(国名)	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	4,765,433,400	94.42
コール・ローン・その他の資産 (負債控除後)	-	281,580,221	5.58
合計(純資産総額)	-	5,047,013,621	100.00

## 「ドイチェ・外国債券マザー」

(平成23年 1月31日現在)

資産の種類	地域別(国名)	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	940,673,385	27.90
	カナダ	91,598,848	2.72
	ドイツ	967,648,095	28.70
	イタリア	194,519,487	5.77
	フランス	312,682,111	9.28
	オーストラリア	40,205,152	1.19
	イギリス	262,353,802	7.78
	オランダ	204,581,130	6.07
	ノルウェー	107,942,832	3.20
	オーストリア	72,969,501	2.17
	デンマーク	32,508,852	0.96
	アイルランド	56,726,898	1.68
	ポーランド	27,974,144	0.83
小計	3,312,384,237	98.25	
コール・ローン・その他の資産 (負債控除後)	-	59,015,118	1.75
合計(純資産総額)	-	3,371,399,355	100.00

## 「ドイチェ・外国株式マザー」

(平成23年 1月31日現在)

資産の種類	地域別(国名)	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	1,390,698,800	44.73
	カナダ	298,811,963	9.61
	ドイツ	267,382,622	8.60
	フランス	240,178,021	7.73
	オーストラリア	67,816,373	2.18
	イギリス	357,703,233	11.51
	スイス	73,953,521	2.38
	香港	43,023,226	1.38
	シンガポール	44,343,106	1.43
	オランダ	252,982,265	8.14
	ノルウェー	40,809,630	1.31
	小計	3,077,702,760	99.00
コール・ローン・その他の資産 (負債控除後)	-	31,088,440	1.00

合計(純資産総額)	-	3,108,791,200	100.00
-----------	---	---------------	--------

(注) 投資比率は、マザー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】

「ドイチェ・グローバル・バランス <安定型>」

<評価額(全銘柄)>

(平成23年 1月31日現在)

国/地域	種類	銘柄名	数量(口)	簿価単価 評価単価 (円)	簿価金額 評価金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託 受益証券	ドイチェ・日本債券マザー	559,240,994	1.2310	688,472,191	60.28
				1.2322	689,096,752	
日本	親投資信託 受益証券	ドイチェ・日本株式マザー	231,729,696	0.7995	185,267,892	15.89
				0.7838	181,629,735	
日本	親投資信託 受益証券	ドイチェ・外国債券マザー	129,762,228	1.2852	166,770,416	14.54
				1.2807	166,186,485	
日本	親投資信託 受益証券	ドイチェ・外国株式マザー	94,956,738	0.8536	81,055,072	7.03
				0.8467	80,399,870	

(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をいいます。

<種類別投資比率>

(平成23年 1月31日現在)

種類	国内/外国	投資比率(%)
親投資信託受益証券	国内	97.74
合計	-	97.74

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類別の評価金額の比率をいいます。

「ドイチェ・グローバル・バランス <成長型>」

<評価額(全銘柄)>

(平成23年 1月31日現在)

国/地域	種類	銘柄名	数量(口)	簿価単価 評価単価 (円)	簿価金額 評価金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託 受益証券	ドイチェ・日本債券マザー	392,243,554	1.2310	482,872,285	39.41
				1.2322	483,322,507	
日本	親投資信託 受益証券	ドイチェ・日本株式マザー	423,053,457	0.7995	338,231,239	27.04
				0.7838	331,589,299	
日本	親投資信託 受益証券	ドイチェ・外国債券マザー	148,542,820	1.2852	190,907,233	15.51
				1.2807	190,238,789	
日本	親投資信託 受益証券	ドイチェ・外国株式マザー	234,812,659	0.8536	200,436,086	16.21
				0.8467	198,815,878	

(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をいいます。

<種類別投資比率>

(平成23年 1月31日現在)

種類	国内/外国	投資比率(%)
親投資信託受益証券	国内	98.18
合計	-	98.18

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類別の評価金額の比率をいいます。

## 「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;積極型&gt;」

## &lt;評価額(全銘柄)&gt;

(平成23年 1月31日現在)

国/地域	種類	銘柄名	数量(口)	簿価単価 評価単価 (円)	簿価金額 評価金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託 受益証券	ドイチェ・日本債券マザー	144,096,507	1.2310 1.2322	177,392,707 177,555,715	28.38
日本	親投資信託 受益証券	ドイチェ・日本株式マザー	229,172,636	0.7995 0.7838	183,223,523 179,625,512	28.71
日本	親投資信託 受益証券	ドイチェ・外国債券マザー	42,049,368	1.2852 1.2807	54,041,847 53,852,625	8.61
日本	親投資信託 受益証券	ドイチェ・外国株式マザー	237,464,212	0.8536 0.8467	202,699,452 201,060,948	32.13

(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をいいます。

## &lt;種類別投資比率&gt;

(平成23年 1月31日現在)

種類	国内/外国	投資比率(%)
親投資信託受益証券	国内	97.82
合計	-	97.82

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類別の評価金額の比率をいいます。

## (参考情報)

## 「ドイチェ・日本債券マザー」

## &lt;評価額上位(全銘柄)&gt;

(平成23年 1月31日現在)

国/地域	種類	銘柄名	数量(額面)	簿価単価 評価単価 (円)	簿価金額 評価金額 (円)	利率(%) 償還期限	投資 比率 (%)
日本	国債証券	第304回利付国債(10年)	1,260,000,000	102.37 102.17	1,289,874,600 1,287,455,400	1.3 2019/9/20	10.94
日本	国債証券	第282回利付国債(2年)	1,228,000,000	100.12 100.07	1,229,473,600 1,228,921,000	0.3 2011/7/15	10.44
日本	国債証券	第84回利付国債(5年)	1,143,000,000	101.46 101.21	1,159,754,310 1,156,921,740	0.7 2014/6/20	9.83
日本	国債証券	第72回利付国債(20年)	1,037,000,000	107.37 106.36	1,113,500,610 1,103,025,790	2.1 2024/9/20	9.37
日本	国債証券	第284回利付国債(10年)	1,027,000,000	107.04 106.36	1,099,360,540 1,092,358,280	1.7 2016/12/20	9.28
日本	国債証券	第296回利付国債(10年)	997,000,000	105.68 104.54	1,053,706,920 1,042,293,710	1.5 2018/9/20	8.86
日本	国債証券	第99回利付国債(20年)	943,000,000	104.74 103.34	987,707,630 974,571,640	2.1 2027/12/20	8.28
日本	国債証券	第120回利付国債(20年)	1,000,000,000	94.83 93.88	948,370,000 938,890,000	1.6 2030/6/20	7.98
日本	国債証券	第306回利付国債(10年)	910,000,000	103.72 102.52	943,888,400 933,013,900	1.4 2020/3/20	7.93
日本	社債券	第8回エヌ・ティ・ティ・ドコモ	300,000,000	100.42 100.16	301,284,000 300,507,000	1.43 2011/3/21	2.55
日本	社債券	第66回三菱商事	200,000,000	108.62 107.53	217,254,000 215,062,000	2.08 2017/7/28	1.83
日本	社債券	第67回三菱商事	200,000,000	106.47 105.42	212,950,000 210,848,000	1.75 2017/9/20	1.79
日本	特殊債券	第42回道路債券	200,000,000	106.34 105.21	212,682,000 210,420,000	2.22 2025/3/21	1.79
日本	社債券	第9回東日本旅客鉄道株式会社社債	100,000,000	114.87 114.90	114,874,000 114,900,000	3.075 2018/2/25	0.98
ドイツ	社債券	第6回タイムラー・アーゲー	100,000,000	104.27 103.99	104,276,000 103,990,000	2.78 2013/9/19	0.88
ドイツ	社債券	第4回ドイツテレコム・アーゲー円貨社債(2008)	100,000,000	102.94 102.61	102,947,000 102,616,000	2.47 2013/2/22	0.87

日本	社債券	第9回トヨタ自動車株式会社無担保社債(社債間限定同等特約付)	100,000,000	102.22 101.88	102,220,000 101,889,000	1.073 2014/6/20	0.87
アメリカ	社債券	第1回ウォルマート・ストアーズ	100,000,000	100.97 100.71	100,974,000 100,719,000	1.72 2011/8/5	0.86
ガーンジー	社債券	第3回クレディ・スイス・グループ・ファイナンス	100,000,000	100.43 100.54	100,436,000 100,543,000	1.29 2015/3/10	0.85
オランダ	社債券	第1回テレフォニカ	100,000,000	98.00 98.33	98,005,500 98,336,900	0.7475 2012/7/19	0.84

(注) 投資比率は、マザー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をいいます。

#### < 種類別投資比率 >

(平成23年 1月31日現在)

種類	国内 / 外国	投資比率 (%)
国債証券	国内	82.92
特殊債券	国内	1.79
社債券	国内	8.02
	外国	4.30
合計	-	97.03

(注) 投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該種類別の評価金額の比率をいいます。

#### 「ドイチェ・日本株式マザー」

#### < 評価額(上位30銘柄) >

(平成23年 1月31日現在)

国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量 (株数)	簿価単価 評価単価 (円)	簿価金額 評価金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	株式	三菱電機	電気機器	221,000	830.53 905.00	183,547,130 200,005,000	3.96
日本	株式	村田製作所	電気機器	31,700	5,229.72 6,220.00	165,782,124 197,174,000	3.91
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	421,000	397.70 426.00	167,431,700 179,346,000	3.55
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	63,600	2,576.52 2,792.00	163,866,672 177,571,200	3.52
日本	株式	富士フイルムホールディングス	化学	48,400	2,835.68 2,965.00	137,246,912 143,506,000	2.84
日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	62,500	2,040.48 2,124.00	127,530,000 132,750,000	2.63
日本	株式	東洋製罐	金属製品	85,000	1,541.85 1,537.00	131,057,250 130,645,000	2.59
日本	株式	セイノーホールディングス	陸運業	226,000	538.06 570.00	121,601,560 128,820,000	2.55
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	50,000	2,500.05 2,446.00	125,002,846 122,300,000	2.42
日本	株式	住友商事	卸売業	95,600	1,123.65 1,181.00	107,420,940 112,903,600	2.24
日本	株式	日本たばこ産業	食料品	356	290,107.98 308,000.00	103,278,440 109,648,000	2.17
日本	株式	住友不動産	不動産業	55,000	1,856.52 1,991.00	102,108,600 109,505,000	2.17
日本	株式	三菱ケミカルホールディングス	化学	189,500	505.70 572.00	95,830,150 108,394,000	2.15
日本	株式	アイシン精機	輸送用機器	33,500	2,756.38 3,115.00	92,338,730 104,352,500	2.07
日本	株式	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	情報・通信業	708	140,879.11 146,500.00	99,742,409 103,722,000	2.06
日本	株式	三井物産	卸売業	74,500	1,379.64 1,380.00	102,783,622 102,810,000	2.04
日本	株式	オリックス	その他金融業	12,450	7,614.81 8,100.00	94,804,389 100,845,000	2.00
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	29,400	3,230.07 3,400.00	94,964,058 99,960,000	1.98
日本	株式	シスメックス	電気機器	18,600	5,444.87 5,360.00	101,274,582 99,696,000	1.98

日本	株式	住友倉庫	倉庫・運輸関連業	229,000	427.87 435.00	97,982,230 99,615,000	1.97
日本	株式	日産自動車	輸送用機器	117,100	796.24 830.00	93,239,704 97,193,000	1.93
日本	株式	ファナック	電気機器	7,400	12,219.04 12,960.00	90,420,896 95,904,000	1.90
日本	株式	新日本製鐵	鉄鋼	341,000	281.58 280.00	96,018,780 95,480,000	1.89
日本	株式	日本電産	電気機器	11,200	8,500.05 7,730.00	95,200,560 86,576,000	1.72
日本	株式	丸紅	卸売業	132,000	537.38 617.00	70,934,160 81,444,000	1.61
日本	株式	旭化成	化学	133,000	506.03 560.00	67,301,990 74,480,000	1.48
日本	株式	オムロン	電気機器	35,000	2,070.30 2,111.00	72,460,500 73,885,000	1.46
日本	株式	小松製作所	機械	29,700	2,228.17 2,444.00	66,176,649 72,586,800	1.44
日本	株式	NOK	輸送用機器	42,200	1,591.81 1,652.00	67,174,382 69,714,400	1.38
日本	株式	大東建託	建設業	11,800	5,213.17 5,750.00	61,515,406 67,850,000	1.34

(注) 投資比率は、マザー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をいいます。

### <種類別及び業種別投資比率>

(平成23年 1月31日現在)

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
株式	国内	鉱業	0.81
		建設業	2.37
		食料品	2.17
		繊維製品	1.05
		化学	8.69
		医薬品	0.47
		石油・石炭製品	1.96
		ゴム製品	1.01
		鉄鋼	1.89
		非鉄金属	1.83
		金属製品	2.59
		機械	3.80
		電気機器	18.15
		輸送用機器	11.04
		その他製品	0.76
		電気・ガス業	1.01
		陸運業	2.55
		海運業	0.97
		倉庫・運輸関連業	1.97
		情報・通信業	2.06
		卸売業	5.89
小売業	4.66		
銀行業	7.07		
保険業	2.42		
その他金融業	2.47		
不動産業	2.17		
サービス業	2.59		

合計	94.42
----	-------

(注) 投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該種類別及び業種別の評価金額の比率をいいます。

「ドイチェ・外国債券マザー」

< 評価額(全銘柄) >

(平成23年 1月31日現在)

国/ 地域	種類	銘柄名	数量(額面)	簿価単価 評価単価 (円)	簿価金額 評価金額 (円)	利率(%) 償還期限	投資 比率 (%)
ドイツ	国債証券	DBR 3.75% 01/04/19	2,600,000	12,323.41 11,749.74	320,408,871 305,493,311	3.75 2019/1/4	9.06
ドイツ	国債証券	DBR 3.75% 01/04/15	2,500,000	12,187.25 11,854.09	304,681,348 296,352,452	3.75 2015/1/4	8.79
アメリカ	国債証券	UST 7.625% 02/15/25	2,520,000	12,147.54 11,575.19	306,118,015 291,694,961	7.625 2025/2/15	8.65
アメリカ	国債証券	UST 4.75% 05/15/14	2,750,000	9,328.81 9,197.27	256,542,357 252,925,109	4.75 2014/5/15	7.50
アメリカ	国債証券	UST 8.125% 08/15/19	1,850,000	11,947.99 11,454.56	221,037,815 211,909,515	8.125 2019/8/15	6.29
オランダ	国債証券	NETHER 5.5% 01/15/28	1,500,000	14,640.99 13,638.74	219,614,997 204,581,130	5.5 2028/1/15	6.07
ドイツ	国債証券	DBR 4.25% 07/04/17	1,400,000	12,681.12 12,143.16	177,535,794 170,004,352	4.25 2017/7/4	5.04
フランス	国債証券	FRTTR 3% 10/25/15	1,350,000	11,741.37 11,356.31	158,508,522 153,310,286	3 2015/10/25	4.55
イギリス	国債証券	UKT 8% 12/07/15	700,000	16,734.77 16,298.97	117,143,443 114,092,832	8 2015/12/7	3.38
イギリス	国債証券	UKT 4.5% 03/07/19	800,000	14,485.52 13,915.72	115,884,172 111,325,818	4.5 2019/3/7	3.30
ドイツ	国債証券	DBR 6.25% 01/04/24	700,000	15,374.27 14,425.59	107,619,942 100,979,147	6.25 2024/1/4	3.00
イタリア	国債証券	BTPS 2.5% 07/01/12	900,000	11,216.80 11,192.80	100,951,245 100,735,279	2.5 2012/7/1	2.99
フランス	国債証券	FRTTR 6% 10/25/25	700,000	14,857.52 13,907.16	104,002,662 97,350,148	6 2025/10/25	2.89
ドイツ	国債証券	DBR 2.5% 01/04/21	900,000	10,707.52 10,535.42	96,367,757 94,818,833	2.5 2021/1/4	2.81
イタリア	国債証券	BTPS 5% 09/01/40	900,000	11,207.31 10,420.46	100,865,863 93,784,208	5 2040/9/1	2.78
カナダ	国債証券	CAN 6% 06/01/11	1,100,000	8,408.26 8,327.16	92,490,956 91,598,848	6 2011/6/1	2.72
アメリカ	国債証券	UST 3% 09/30/16	900,000	8,847.58 8,560.12	79,628,242 77,041,147	3 2016/9/30	2.29
オーストリア	国債証券	RAGB 4.65% 01/15/18	600,000	12,679.45 12,161.58	76,076,724 72,969,501	4.65 2018/1/15	2.16
アメリカ	国債証券	UST 8.75% 05/15/17	600,000	11,752.93 11,292.87	70,517,587 67,757,250	8.75 2017/5/15	2.01
フランス	国債証券	FRTTR 8.5% 10/25/19	400,000	16,272.17 15,505.41	65,088,719 62,021,677	8.5 2019/10/25	1.84
アイルランド	国債証券	IRISH 4.6% 04/18/16	600,000	9,657.61 9,454.48	57,945,679 56,726,898	4.6 2016/4/18	1.68
ノルウェー	国債証券	NGB 4.25% 05/19/17	3,800,000	1,531.26 1,472.04	58,187,880 55,937,520	4.25 2017/5/19	1.66
ノルウェー	国債証券	NGB 6.5% 05/15/13	3,400,000	1,557.45 1,529.56	52,953,565 52,005,312	6.5 2013/5/15	1.54
オーストラリア	国債証券	ACGB 5.25% 03/15/19	500,000	8,085.73 8,041.03	40,428,672 40,205,152	5.25 2019/3/15	1.19
アメリカ	国債証券	UST 4.25% 05/15/39	500,000	8,213.64 7,869.08	41,068,207 39,345,403	4.25 2039/5/15	1.17
イギリス	国債証券	UKT 5% 03/07/25	260,000	14,753.50 14,205.82	38,359,117 36,935,152	5 2025/3/7	1.10
デンマーク	国債証券	DGB 5% 11/15/13	2,000,000	1,670.20 1,625.44	33,404,058 32,508,852	5 2013/11/15	0.96
ポーランド	国債証券	POLGB 5.5% 04/25/15	1,000,000	2,838.95 2,797.41	28,389,504 27,974,144	5.5 2015/4/25	0.83

(注) 投資比率は、マザー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をいいます。

< 種類別投資比率 >

(平成23年 1月31日現在)

種類	国内/外国	投資比率(%)
国債証券	外国	98.25
合計	-	98.25

(注) 投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該種類別の評価金額の比率をいいます。

「ドイチェ・外国株式マザー」

<評価額(上位30銘柄)>

(平成23年 1月31日現在)

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量(株数)	簿価単価 評価単価 (円)	簿価金額 評価金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	CONOCOPHILLIPS	エネルギー	14,100	5,335.98 5,795.09	75,237,404 81,710,808	2.63
アメリカ	株式	MICROSOFT CORPORATION	ソフトウェア・サービス	35,700	2,240.50 2,279.92	79,986,078 81,393,458	2.62
アメリカ	株式	CSX CORPORATION	運輸	14,000	5,235.78 5,689.96	73,301,025 79,659,529	2.56
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO.	資本財	45,300	1,413.45 1,659.02	64,029,615 75,153,877	2.42
イギリス	株式	BG GROUP PLC	エネルギー	42,600	1,695.07 1,735.40	72,210,097 73,928,065	2.38
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	41,900	1,806.03 1,762.50	75,673,021 73,849,160	2.38
アメリカ	株式	SYMANTEC CORP	ソフトウェア・サービス	47,800	1,405.24 1,433.98	67,170,677 68,544,712	2.20
カナダ	株式	SUNCOR ENERGY INC	エネルギー	20,000	2,981.06 3,280.07	59,621,376 65,601,536	2.11
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	43,400	1,383.89 1,490.65	60,060,847 64,694,622	2.08
イギリス	株式	WM MORRISON SUPERMARKETS	食品・生活必需品小売り	170,300	356.44 343.43	60,702,855 58,487,423	1.88
ドイツ	株式	ALLIANZ SE	保険	4,800	9,926.59 11,149.83	47,647,648 53,519,227	1.72
ドイツ	株式	DEUTSCHE BANK AG REG	各種金融	10,700	4,348.32 4,836.06	46,527,083 51,745,855	1.66
カナダ	株式	GOLDCORP INC	素材	15,400	3,796.17 3,345.61	58,461,061 51,522,437	1.66
フランス	株式	TOTAL SA	エネルギー	10,700	4,377.34 4,723.89	46,837,582 50,545,657	1.63
カナダ	株式	ENCANA CORP	エネルギー	19,200	2,383.87 2,615.70	45,770,342 50,221,547	1.62
フランス	株式	VIVENDI SA	メディア	20,900	2,271.26 2,366.13	47,469,407 49,452,158	1.59
イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	電気通信サービス	212,300	214.64 231.75	45,569,876 49,201,657	1.58
アメリカ	株式	BANK OF NEWYORK MELLON CORP	各種金融	19,200	2,393.26 2,536.17	45,950,749 48,694,548	1.57
アメリカ	株式	MURPHY OIL CORP	エネルギー	8,900	5,814.80 5,431.25	51,751,755 48,338,186	1.55
オランダ	株式	WOLTERS KLUWER	メディア	25,500	1,837.10 1,878.39	46,846,065 47,899,105	1.54
アメリカ	株式	WALT DISNEY CORPORATION	メディア	14,600	3,030.59 3,190.75	44,246,716 46,584,957	1.50
アメリカ	株式	QUANTA SERVICES INC	資本財	24,200	1,625.35 1,898.84	39,333,535 45,952,063	1.48
カナダ	株式	BARRICK GOLD CORP	素材	11,800	4,428.59 3,882.18	52,257,423 45,809,827	1.47
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	15,900	2,831.84 2,855.66	45,026,294 45,404,995	1.46
アメリカ	株式	GOLDMAN SACHS GROUP INC	各種金融	3,400	13,693.53 13,286.17	46,558,018 45,172,978	1.45
カナダ	株式	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	運輸	8,200	5,333.81 5,506.66	43,737,251 45,154,631	1.45
アメリカ	株式	Q U E S T DIAGNOSTICS	ヘルスケア機器・サービス	9,100	4,141.81 4,710.97	37,690,524 42,869,888	1.38
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	各種金融	38,200	997.87 1,116.96	38,118,996 42,668,177	1.37
フランス	株式	GDF SUEZ	公益事業	13,000	3,034.67 3,239.48	39,450,786 42,113,243	1.35

アメリカ	株式	JP MORGAN CHASE&CO	各種金融	11,500	3,338.58 3,658.07	38,393,721 42,067,807	1.35
------	----	-----------------------	------	--------	----------------------	--------------------------	------

(注) 投資比率は、マザー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をいいます。

### <種類別及び業種別投資比率>

(平成23年 1月31日現在)

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
株式	外国	エネルギー	14.34
		素材	8.81
		資本財	8.21
		運輸	5.86
		自動車・自動車部品	0.47
		メディア	4.63
		小売	0.79
		食品・生活必需品小売り	4.09
		食品・飲料・タバコ	1.89
		ヘルスケア機器・サービス	4.76
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.86
		銀行	3.01
		各種金融	9.97
		保険	2.41
		不動産	0.72
		ソフトウェア・サービス	5.94
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.36
		電気通信サービス	5.29
公益事業	4.21		
半導体・半導体製造装置	2.38		
合計			99.00

(注) 投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該種類別及び業種別の評価金額の比率をいいます。

#### 【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】

「ドイチェ・グローバル・バランス <安定型>」

計算期間末 または各月末	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第 1期 (平成14年 1月15日)	6,841	6,841	1.0109	1.0109
第 2期 (平成15年 1月14日)	8,648	8,648	0.9642	0.9642
第 3期 (平成16年 1月14日)	6,201	6,201	1.0136	1.0136
第 4期 (平成17年 1月14日)	4,366	4,366	1.0301	1.0301



第5期 (平成18年 1月16日)	2,767	2,767	1.1598	1.1598
第6期 (平成19年 1月15日)	2,315	2,315	1.1792	1.1792
第7期 (平成20年 1月15日)	1,948	1,948	1.1398	1.1398
第8期 (平成21年 1月14日)	1,374	1,374	0.9496	0.9496
第9期 (平成22年 1月14日)	1,372	1,372	1.0169	1.0169
第10期 (平成23年 1月14日)	1,153	1,153	0.9957	0.9957
平成22年 1月末	1,330	-	0.9931	-
平成22年 2月末	1,318	-	0.9893	-
平成22年 3月末	1,322	-	1.0173	-
平成22年 4月末	1,324	-	1.0238	-
平成22年 5月末	1,263	-	0.9852	-
平成22年 6月末	1,237	-	0.9748	-
平成22年 7月末	1,234	-	0.9853	-
平成22年 8月末	1,215	-	0.9746	-
平成22年 9月末	1,216	-	0.9912	-
平成22年10月末	1,190	-	0.9813	-
平成22年11月末	1,175	-	0.9814	-
平成22年12月末	1,166	-	0.9874	-
平成23年 1月末	1,143	-	0.9914	-

## 「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;成長型&gt;」

計算期間末 または各月末	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第1期 (平成14年 1月15日)	3,091	3,091	1.0341	1.0341
第2期 (平成15年 1月14日)	5,243	5,243	0.9230	0.9230
第3期 (平成16年 1月14日)	4,660	4,660	1.0074	1.0074
第4期 (平成17年 1月14日)	3,861	3,861	1.0311	1.0311
第5期 (平成18年 1月16日)	2,810	2,810	1.2542	1.2542
第6期 (平成19年 1月15日)	2,491	2,491	1.3027	1.3027
第7期 (平成20年 1月15日)	2,058	2,058	1.2124	1.2124
第8期 (平成21年 1月14日)	1,400	1,400	0.8854	0.8854
第9期 (平成22年 1月14日)	1,467	1,467	0.9900	0.9900
第10期 (平成23年 1月14日)	1,251	1,251	0.9640	0.9640
平成22年 1月末	1,404	-	0.9514	-
平成22年 2月末	1,386	-	0.9466	-
平成22年 3月末	1,427	-	0.9946	-
平成22年 4月末	1,421	-	1.0003	-
平成22年 5月末	1,332	-	0.9390	-
平成22年 6月末	1,279	-	0.9176	-

平成22年 7月末	1,298	-	0.9333	-
平成22年 8月末	1,254	-	0.9109	-
平成22年 9月末	1,262	-	0.9382	-
平成22年10月末	1,232	-	0.9277	-
平成22年11月末	1,226	-	0.9366	-
平成22年12月末	1,233	-	0.9471	-
平成23年 1月末	1,226	-	0.9567	-

## 「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;積極型&gt;」

計算期間末 または各月末	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第 1期 (平成14年 1月15日)	1,255	1,255	1.0426	1.0426
第 2期 (平成15年 1月14日)	2,023	2,023	0.8844	0.8844
第 3期 (平成16年 1月14日)	1,903	1,903	0.9808	0.9808
第 4期 (平成17年 1月14日)	1,559	1,559	1.0043	1.0043
第 5期 (平成18年 1月16日)	1,338	1,338	1.2794	1.2794
第 6期 (平成19年 1月15日)	1,326	1,326	1.3606	1.3606
第 7期 (平成20年 1月15日)	1,025	1,025	1.2375	1.2375
第 8期 (平成21年 1月14日)	640	640	0.8001	0.8001
第 9期 (平成22年 1月14日)	710	710	0.9316	0.9316
第10期 (平成23年 1月14日)	632	632	0.9090	0.9090
平成22年 1月末	669	-	0.8843	-
平成22年 2月末	665	-	0.8804	-
平成22年 3月末	705	-	0.9408	-
平成22年 4月末	712	-	0.9454	-
平成22年 5月末	645	-	0.8693	-
平成22年 6月末	622	-	0.8407	-
平成22年 7月末	630	-	0.8608	-
平成22年 8月末	601	-	0.8294	-
平成22年 9月末	621	-	0.8664	-
平成22年10月末	606	-	0.8585	-
平成22年11月末	614	-	0.8724	-
平成22年12月末	624	-	0.8880	-
平成23年 1月末	625	-	0.9006	-

(注) 純資産総額は百万円未満切捨て。

## 【分配の推移】

## 「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;安定型&gt;」

計算期間	計算期間末	1口当たりの分配金(円)
------	-------	--------------

第 1期	平成14年 1月15日	0.0000
第 2期	平成15年 1月14日	0.0000
第 3期	平成16年 1月14日	0.0000
第 4期	平成17年 1月14日	0.0000
第 5期	平成18年 1月16日	0.0000
第 6期	平成19年 1月15日	0.0000
第 7期	平成20年 1月15日	0.0000
第 8期	平成21年 1月14日	0.0000
第 9期	平成22年 1月14日	0.0000
第10期	平成23年 1月14日	0.0000

## 「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;成長型&gt;」

計算期間	計算期間末	1口当たりの分配金(円)
第 1期	平成14年 1月15日	0.0000
第 2期	平成15年 1月14日	0.0000
第 3期	平成16年 1月14日	0.0000
第 4期	平成17年 1月14日	0.0000
第 5期	平成18年 1月16日	0.0000
第 6期	平成19年 1月15日	0.0000
第 7期	平成20年 1月15日	0.0000
第 8期	平成21年 1月14日	0.0000
第 9期	平成22年 1月14日	0.0000
第10期	平成23年 1月14日	0.0000

## 「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;積極型&gt;」

計算期間	計算期間末	1口当たりの分配金(円)
第 1期	平成14年 1月15日	0.0000
第 2期	平成15年 1月14日	0.0000
第 3期	平成16年 1月14日	0.0000
第 4期	平成17年 1月14日	0.0000
第 5期	平成18年 1月16日	0.0000
第 6期	平成19年 1月15日	0.0000
第 7期	平成20年 1月15日	0.0000
第 8期	平成21年 1月14日	0.0000
第 9期	平成22年 1月14日	0.0000
第10期	平成23年 1月14日	0.0000

## 【収益率の推移】

## 「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;安定型&gt;」

	収益率(%)
--	--------

第 1期計算期間 (平成13年 9月25日～平成14年 1月15日)	1.1
第 2期計算期間 (平成14年 1月16日～平成15年 1月14日)	4.6
第 3期計算期間 (平成15年 1月15日～平成16年 1月14日)	5.1
第 4期計算期間 (平成16年 1月15日～平成17年 1月14日)	1.6
第 5期計算期間 (平成17年 1月15日～平成18年 1月16日)	12.6
第 6期計算期間 (平成18年 1月17日～平成19年 1月15日)	1.7
第 7期計算期間 (平成19年 1月16日～平成20年 1月15日)	3.3
第 8期計算期間 (平成20年 1月16日～平成21年 1月14日)	16.7
第 9期計算期間 (平成21年 1月15日～平成22年 1月14日)	7.1
第10期計算期間 (平成22年 1月15日～平成23年 1月14日)	2.1

## 「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;成長型&gt;」

	収益率(%)
第 1期計算期間 (平成13年 9月25日～平成14年 1月15日)	3.4
第 2期計算期間 (平成14年 1月16日～平成15年 1月14日)	10.7
第 3期計算期間 (平成15年 1月15日～平成16年 1月14日)	9.1
第 4期計算期間 (平成16年 1月15日～平成17年 1月14日)	2.4
第 5期計算期間 (平成17年 1月15日～平成18年 1月16日)	21.6
第 6期計算期間 (平成18年 1月17日～平成19年 1月15日)	3.9
第 7期計算期間 (平成19年 1月16日～平成20年 1月15日)	6.9
第 8期計算期間 (平成20年 1月16日～平成21年 1月14日)	27.0
第 9期計算期間 (平成21年 1月15日～平成22年 1月14日)	11.8
第10期計算期間 (平成22年 1月15日～平成23年 1月14日)	2.6

## 「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;積極型&gt;」

	収益率(%)
第 1期計算期間 (平成13年 9月25日～平成14年 1月15日)	4.3
第 2期計算期間 (平成14年 1月16日～平成15年 1月14日)	15.2
第 3期計算期間 (平成15年 1月15日～平成16年 1月14日)	10.9
第 4期計算期間 (平成16年 1月15日～平成17年 1月14日)	2.4
第 5期計算期間 (平成17年 1月15日～平成18年 1月16日)	27.4
第 6期計算期間 (平成18年 1月17日～平成19年 1月15日)	6.3
第 7期計算期間 (平成19年 1月16日～平成20年 1月15日)	9.0
第 8期計算期間 (平成20年 1月16日～平成21年 1月14日)	35.3
第 9期計算期間 (平成21年 1月15日～平成22年 1月14日)	16.4
第10期計算期間 (平成22年 1月15日～平成23年 1月14日)	2.4

(注) 収益率は、小数第2位を四捨五入しております。

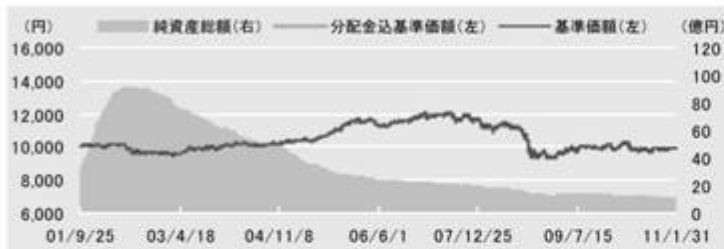


(参考情報)

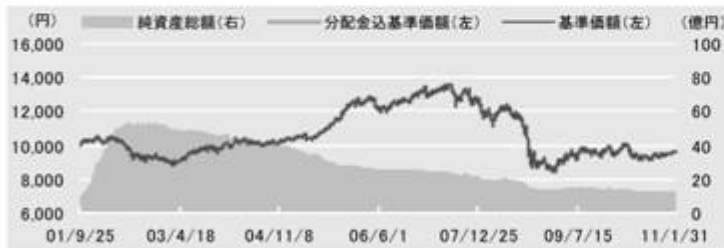
基準日：2011年1月31日

## 基準価額・純資産の推移

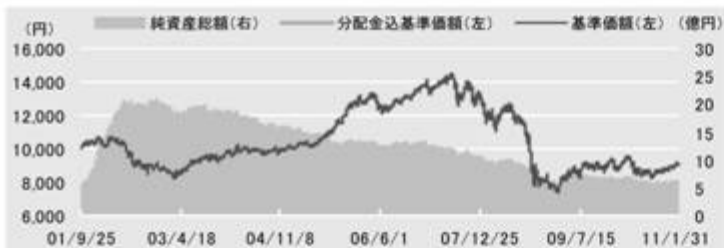
みらいステージ30



みらいステージ50



みらいステージ70



※1 基準価額の推移は、信託報酬控除後の価額を表示しております。

※2 分配金込基準価額の推移は、分配金（税引前）を再投資したものと計算しております。

## 分配の推移

みらいステージ30

1万口当たり、税引前	
2011年1月	0円
2010年1月	0円
2009年1月	0円
2008年1月	0円
2007年1月	0円
設定来累計	0円

みらいステージ50

1万口当たり、税引前	
2011年1月	0円
2010年1月	0円
2009年1月	0円
2008年1月	0円
2007年1月	0円
設定来累計	0円

みらいステージ70

1万口当たり、税引前	
2011年1月	0円
2010年1月	0円
2009年1月	0円
2008年1月	0円
2007年1月	0円
設定来累計	0円

## 主要な資産の状況

各ファンドにおけるマザーファンドの組入比率

	みらいステージ30	みらいステージ50	みらいステージ70
ドイチェ・日本債券マザー	60.3%	39.4%	28.4%
ドイチェ・日本株式マザー	15.9%	27.0%	28.7%
ドイチェ・外国債券マザー	14.5%	15.5%	8.6%
ドイチェ・外国株式マザー	7.0%	16.2%	32.1%

※比率は各ファンドの純資産総額に対する比率です。

各マザーファンドにおける主要な資産の状況

ドイチェ・日本債券マザーにおける組入上位5銘柄

	銘柄	クーポン(%)	償還日	比率(%)
1	第304回利付国債(10年)	1.30	2019/9/20	10.9
2	第282回利付国債(2年)	0.30	2011/7/15	10.4
3	第84回利付国債(5年)	0.70	2014/6/20	9.8
4	第72回利付国債(20年)	2.10	2024/9/20	9.4
5	第284回利付国債(10年)	1.70	2016/12/20	9.3

ドイチェ・日本債券マザーにおける  
種別構成比

債券種別	比率(%)
国債	82.9
事業債	8.0
円建外債	4.3
政保債	1.8

## ドイチェ・日本株式マザーにおける組入上位5銘柄

	銘柄	比率(%)
1	三菱電機	4.0
2	村田製作所	3.9
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	3.6
4	三井住友フィナンシャルグループ	3.5
5	富士フイルムホールディングス	2.8

## ドイチェ・日本株式マザーにおける業種別構成比(上位5業種)

業種	比率(%)
電気機器	18.1
輸送用機器	11.0
化学	8.7
銀行業	7.1
卸売業	5.9

## ドイチェ・外国債券マザーにおける組入上位5銘柄

	銘柄	国	クーポン(%)	償還日	比率(%)
1	DBR 3.75% 01/04/19	ドイツ	3.750	2019/1/4	9.1
2	DBR 3.75% 01/04/15	ドイツ	3.750	2015/1/4	8.8
3	UST 7.625% 02/15/25	アメリカ	7.625	2025/2/15	8.7
4	UST 4.75% 05/15/14	アメリカ	4.750	2014/5/15	7.5
5	UST 8.125% 08/15/19	アメリカ	8.125	2019/8/15	6.3

## ドイチェ・外国債券マザーにおける国別構成比(上位5カ国)

国	比率(%)
ドイツ	28.7
アメリカ	27.9
フランス	9.3
イギリス	7.8
オランダ	6.1

## ドイチェ・外国株式マザーにおける組入上位5銘柄

	銘柄	国	比率(%)
1	CONOCOPHILLIPS	アメリカ	2.6
2	MICROSOFT CORPORATION	アメリカ	2.6
3	CSX CORPORATION	アメリカ	2.6
4	GENERAL ELECTRIC CO.	アメリカ	2.4
5	BG GROUP PLC	イギリス	2.4

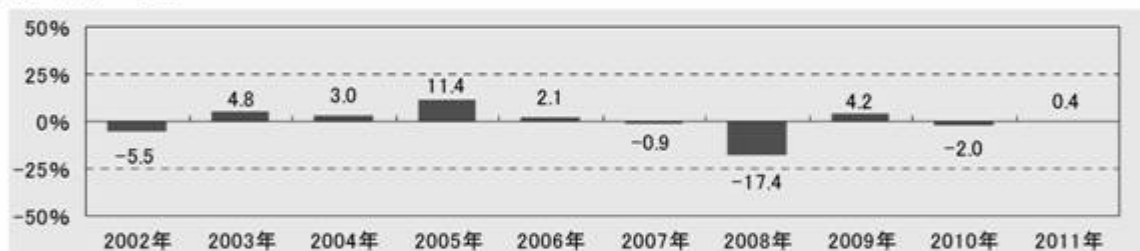
## ドイチェ・外国株式マザーにおける国別構成比(上位5カ国)

国	比率(%)
アメリカ	44.7
イギリス	11.5
カナダ	9.6
ドイツ	8.6
オランダ	8.1

※ 比率は各マザーファンドにおける組入比率です。

## 年間収益率の推移

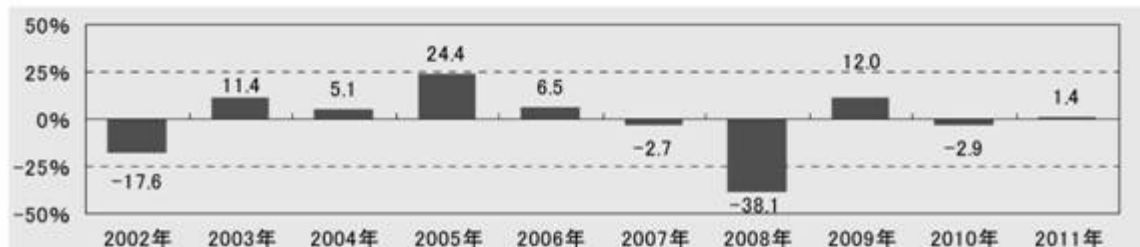
## みらいステージ30



## みらいステージ50



## みらいステージ70



※1 年間収益率の推移は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※2 2011年は1月末までの騰落率を表示しております。

(注1) 上記は過去の実績であり、将来の運用成果等を保証もしくは示唆するものではありません。

(注2) 最新の運用実績は、委託会社のホームページで開示されております。

**(4)【設定及び解約の実績】**

下記計算期間中の設定及び解約の実績は次の通りです。

## 「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;安定型&gt;」

	設定数量(口)	解約数量(口)
第 1期計算期間 (平成13年 9月25日～平成14年 1月15日)	6,911,398,469	143,269,612
第 2期計算期間 (平成14年 1月16日～平成15年 1月14日)	3,429,296,612	1,228,633,435
第 3期計算期間 (平成15年 1月15日～平成16年 1月14日)	313,835,527	3,164,396,304
第 4期計算期間 (平成16年 1月15日～平成17年 1月14日)	177,579,937	2,057,157,429
第 5期計算期間 (平成17年 1月15日～平成18年 1月16日)	174,450,098	2,026,898,238
第 6期計算期間 (平成18年 1月17日～平成19年 1月15日)	164,562,955	586,890,624
第 7期計算期間 (平成19年 1月16日～平成20年 1月15日)	123,693,180	378,509,447
第 8期計算期間 (平成20年 1月16日～平成21年 1月14日)	76,612,305	337,745,104
第 9期計算期間 (平成21年 1月15日～平成22年 1月14日)	66,533,500	164,587,860
第10期計算期間 (平成22年 1月15日～平成23年 1月14日)	50,181,714	241,284,839

## 「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;成長型&gt;」

	設定数量(口)	解約数量(口)
第 1期計算期間 (平成13年 9月25日～平成14年 1月15日)	2,998,444,882	9,279,413
第 2期計算期間 (平成14年 1月16日～平成15年 1月14日)	3,011,643,892	320,282,264
第 3期計算期間 (平成15年 1月15日～平成16年 1月14日)	231,216,382	1,286,048,579
第 4期計算期間 (平成16年 1月15日～平成17年 1月14日)	224,094,702	1,104,922,526
第 5期計算期間 (平成17年 1月15日～平成18年 1月16日)	193,195,371	1,696,959,457
第 6期計算期間 (平成18年 1月17日～平成19年 1月15日)	242,797,760	571,621,616
第 7期計算期間 (平成19年 1月16日～平成20年 1月15日)	145,065,990	359,338,439
第 8期計算期間 (平成20年 1月16日～平成21年 1月14日)	88,621,696	205,393,363
第 9期計算期間 (平成21年 1月15日～平成22年 1月14日)	86,030,115	185,127,158
第10期計算期間 (平成22年 1月15日～平成23年 1月14日)	71,783,492	256,171,674

## 「ドイチェ・グローバル・バランス &lt;積極型&gt;」

	設定数量(口)	解約数量(口)
第 1期計算期間 (平成13年 9月25日～平成14年 1月15日)	1,239,886,256	35,814,737
第 2期計算期間 (平成14年 1月16日～平成15年 1月14日)	1,324,368,843	240,885,728
第 3期計算期間 (平成15年 1月15日～平成16年 1月14日)	160,518,624	507,211,501
第 4期計算期間 (平成16年 1月15日～平成17年 1月14日)	111,071,378	499,085,339
第 5期計算期間 (平成17年 1月15日～平成18年 1月16日)	158,454,121	664,726,097
第 6期計算期間 (平成18年 1月17日～平成19年 1月15日)	127,920,690	199,310,833
第 7期計算期間 (平成19年 1月16日～平成20年 1月15日)	95,938,179	242,247,743
第 8期計算期間 (平成20年 1月16日～平成21年 1月14日)	68,114,753	95,986,199



第9期計算期間 (平成21年1月15日～平成22年1月14日)	63,678,718	102,524,504
第10期計算期間 (平成22年1月15日～平成23年1月14日)	56,648,987	123,001,686

(注) 設定数量には、当初設定数量を含みます。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

取得申込みの受付は、原則として販売会社の営業日の午後3時までに取得申込みが行われ、かつ、当該取得申込みの受付に係る販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の受付分として取扱います。なお、当該受付時間を過ぎた場合は、翌営業日の受付分として取扱います。

当ファンドは、収益分配時に収益分配金が税引き後無手数料で再投資される「自動けいぞく投資専用ファンド」です。

このため、当ファンドの取得申込者は、販売会社との間で「自動けいぞく投資（収益分配金再投資）契約」を締結します。また、販売会社との間で「有価証券の総合取引に関する契約」を締結します。販売会社は、有価証券取引に係る「総合取引約款」（以下「総合約款」といいます。）を取得申込者に交付し、取得申込者は総合約款に基づく取引口座の設定を申込む旨の申込書を提出します。

当該契約について、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約を用いることがあり、この場合、該当する別の名称に読み替えるものとします。

（注）「定時定額購入サービス」による取得申込みを取扱う場合があります。詳しくは、販売会社にお問合せ下さい。

当ファンドの取得申込者は、販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

申込単位は、1万円以上1円単位とします。ただし、各ファンド間のスイッチング（乗換え）による取得申込みの場合、または収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。

「スイッチング」（乗換え）とは、ドイチェ・グローバル・バランスを構成する各ファンドを解約した場合の手取金をもって、当該解約請求受付日当日にドイチェ・グローバル・バランスを構成する他のファンドの取得申込みを行うことをいいます。（以下同じ。）

（注1）申込手数料及び申込手数料に係る消費税等相当額を含め、上記の単位でお申込みいただけます。

（注2）上記にかかわらず、確定拠出年金制度に基づく取得申込みの場合は1円以上1円単位とします。

申込価額は、取得申込受付日の基準価額とします。ただし、収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日（決算日）の基準価額とします。

基準価額については、販売会社または委託会社の後記照会先にお問合せ下さい。

申込手数料は、取得申込受付日の基準価額に2.1%（税抜2.0%）を上限として販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料の詳細については、販売会社または委託会社の後記照会先にお問合せ下さい。

ただし、スイッチング（乗換え）による取得申込みの場合、または収益分配金を再投資する場合の申込手数料は無手数料とします。

（注）上記にかかわらず、確定拠出年金制度に基づく取得申込みの場合は無手数料とします。

申込代金については、原則として販売会社が定める日までに申込みの販売会社に支払うものとします。詳細については、販売会社にお問合せ下さい。

取得申込みの受付の中止、既に受付けた取得申込みの受付の取消し等

- a. 信託財産の効率的な運用に資するため必要があると委託会社が判断する場合、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を制限または停止することができます。
- b. 委託会社は、証券取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更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）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、受益権の取得申込みの受付を中止すること及び既に受付けた取得申込みの受付を取消すことができます。

（注）確定拠出年金制度に基づく取得申込みの場合は、当該制度に係る手続が必要になります。

委託会社の照会先は以下の通りです。

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

・ホームページアドレス <http://www.damj.co.jp/>

・フリーダイヤル 0120-442-785 (受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

## 2【換金(解約)手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。(スイッチング(乗換え)による一部解約の実行の請求の場合を含みます。)

一部解約の実行の請求の受付は、原則として販売会社の営業日の午後3時までに一部解約の実行の請求が行われ、かつ、当該請求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て取扱います。なお、当該受付時間を過ぎた場合は、翌営業日の受付分として取扱います。

当ファンドの一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

解約単位は、1口単位とします。

解約価額は、一部解約の実行の請求を受付けた日の基準価額とします。

基準価額については販売会社または委託会社の後記照会先にお問合せ下さい。

お手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた額となります。詳しくは前記「第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金 (5)課税上の取扱い」をご参照下さい。

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求を受付けた日から起算して5営業日目から販売会社の本・支店、営業所等にて支払われます。

委託会社は、証券取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情(投資対象国における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更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)による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等)があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること及び既に受付けた一部解約の実行の請求の受付を取消することができます。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一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして上記に準じて計算された価額とします。

信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求には制限を設ける場合があります。

(注1) 上記のほか、販売会社によっては受益権を買い取る場合があります。詳しくは販売会社にお問合せ下さい。

(注2) 確定拠出年金制度に基づく換金(解約)の場合は、当該制度に係る手続きに従います。

委託会社の照会先は以下の通りです。

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

・ホームページアドレス <http://www.damj.co.jp/>

・フリーダイヤル 0120-442-785 (受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

## 3【資産管理等の概要】

### (1)【資産の評価】

<基準価額の計算方法等について>

基準価額とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券及び借入有価証券を除きます。)を法令及び社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(以下「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

受益権1口当たりの純資産額が基準価額です。なお、便宜上、1万口あたりに換算した価額で表示されることがあります。

基準価額は、原則として委託会社の営業日に日々算出されます。基準価額については、販売会社または委託会社の後記照会先にお問合せ下さい。

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

・ホームページアドレス <http://www.damj.co.jp/>

・フリーダイヤル 0120-442-785 (受付時間: 営業日の午前9時から午後5時まで)

また、原則として日本経済新聞(朝刊)の「オープン基準価格」欄に、前日付の基準価額が掲載されます。(略称: みらい30 / みらい50 / みらい70)

< 運用資産の評価基準及び評価方法 >

マザーファンド	基準価額で評価します。
株式	原則として、証券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、計算日に知りうる直近の日の最終相場)で評価します。
公社債等	法令及び社団法人投資信託協会規則に従って、時価評価します。
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評価します。
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。

(2) 【保管】

当ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まりますので、保管に関する該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

信託契約締結日(平成13年9月25日)から無期限とします。

(4) 【計算期間】

当ファンドの計算期間は、毎年1月15日から翌年1月14日までとすることを原則とします。

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

(5) 【その他】

信託の終了

(イ) 委託会社は、信託終了前にこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託会社は、上記(イ)の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に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。

(ハ) 上記(ロ)の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

(ニ) 上記(ハ)の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、上記(イ)の信託契約の解約をしません。

(ホ) 委託会社は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

(ヘ) 上記(ハ)から(ホ)までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記(ハ)の一定の期間が一月を下らずにその公告及び書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

信託約款の変更

(イ) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と

合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨及びその内容を監督官庁に届け出ます。

- (ロ) 委託会社は、上記(イ)の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨及びその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に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。
- (ハ) 上記(ロ)の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- (ニ) 上記(ハ)の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、上記(イ)の信託約款の変更をしません。
- (ホ) 委託会社は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

#### 信託契約に関する監督官庁の命令

- (イ) 委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、信託契約を解約し信託を終了させます。
- (ロ) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記 の規定に従います。委託会社の登録取消し等に伴う取扱い
- (イ) 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。
- (ロ) 上記(イ)の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、上記 (二)に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

#### 運用報告書

委託会社は、法令に基づき、当該信託財産の計算期間の末日毎及び信託終了時に期中の運用経過、組入有価証券の内容及び有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成し、これを販売会社を通じて当該信託財産に係る知っている受益者に対して交付します。

#### 関係法人との契約の更改等

##### <投資信託受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約>

当初の契約の有効期間は1年間とします。ただし、期間満了3ヵ月前までに、委託会社及び販売会社いずれからも、何らの意思表示のないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。また、委託会社または販売会社は、他方に対して書面による通知を3ヵ月前になすことにより当該契約を解約することができます。

##### 委託会社の事業の譲渡及び承継に伴う取扱い

- (イ) 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。
- (ロ) 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。

##### 受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い

- (イ) 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、上記 の規定に従い、新受託会社を選任します。
- (ロ) 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

#### 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### 信託約款に関する疑義の取扱い

信託約款の解釈について疑義が生じたときは、委託会社と受託会社との協議により定めます。

## 再信託

受託会社は、当ファンドに係る信託事務の処理の一部について日本トラスティ・サービス信託銀行株式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。

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

### (1) 収益分配金に対する請求権

受益者は、委託会社が支払いを決定した収益分配金を持分にに応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付されます。販売会社は、「自動けいぞく投資契約」に基づき受益者に対し遅延なく収益分配金の再投資に係る受益権の取得申込みを行います。当該取得申込みにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

### (2) 償還金に対する請求権

受益者は、ファンドの償還金を持分にに応じて請求する権利を有します。

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

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属するものとします。

### (3) 受益権の一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、販売会社を通じて、1口単位をもって一部解約を委託会社に請求する権利を有します。一部解約金は、原則として一部解約の実行の請求を受付けた日から起算して5営業日目から受益者に支払われます。

### (4) 反対者の買取請求権

前記「3 資産管理等の概要（5）その他」の「信託の終了」または「信託約款の変更」のうち、その内容が重大な変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容及び買取請求の手続きに関する事項は、前記「3 資産管理等の概要（5）その他」の「信託の終了(口)」または「信託約款の変更(口)」に規定する公告または書面に付記します。

### (5) 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

1.当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、第9期計算期間（平成21年1月15日から平成22年1月14日まで）については改正前の、第10期計算期間（平成22年1月15日から平成23年1月14日まで）については改正後の「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2.当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第9期計算期間（平成21年1月15日から平成22年1月14日まで）及び第10期計算期間（平成22年1月15日から平成23年1月14日まで）の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【ドイチェ・グローバル・バランス&lt;安定型&gt;】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第9期計算期間 (平成22年1月14日現在)	第10期計算期間 (平成23年1月14日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	31,043,155	57,511,422
親投資信託受益証券	1,352,378,936	1,113,531,849
未収利息	59	110
流動資産合計	1,383,422,150	1,171,043,381
資産合計	1,383,422,150	1,171,043,381
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	915,997	8,772,353
未払受託者報酬	737,837	636,564
未払委託者報酬	8,337,489	7,193,198
その他未払費用	702,637	606,193
流動負債合計	10,693,960	17,208,308
負債合計	10,693,960	17,208,308
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,349,874,530	1,158,771,405
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	22,853,660	4,936,332
(分配準備積立金)	226,898,500	191,845,718
元本等合計	1,372,728,190	1,153,835,073
純資産合計	1,372,728,190	1,153,835,073
負債純資産合計	1,383,422,150	1,171,043,381



## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第9期計算期間 (自 平成21年1月15日 至 平成22年1月14日)	第10期計算期間 (自 平成22年1月15日 至 平成23年1月14日)
<b>営業収益</b>		
受取利息	28,003	25,077
有価証券売買等損益	114,258,314	11,947,087
営業収益合計	114,286,317	11,922,010
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	1,455,872	1,313,762
委託者報酬	16,451,169	14,845,486
その他費用	1,386,409	1,251,086
営業費用合計	19,293,450	17,410,334
営業利益又は営業損失（ ）	94,992,867	29,332,344
経常利益又は経常損失（ ）	94,992,867	29,332,344
当期純利益又は当期純損失（ ）	94,992,867	29,332,344
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（ ）	5,864,997	5,913,690
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	72,984,852	22,853,660
剰余金増加額又は欠損金減少額	8,205,878	-
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	8,205,878	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,495,236	4,371,338
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	3,973,478
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,495,236	397,860
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	22,853,660	4,936,332

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第9期計算期間 (自平成21年1月15日 至平成22年1月14日)	第10期計算期間 (自平成22年1月15日 至平成23年1月14日)
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。	親投資信託受益証券 同左

## (貸借対照表に関する注記)

項目	第9期計算期間 (平成22年1月14日現在)	第10期計算期間 (平成23年1月14日現在)
1. 計算期間末日における受益権の総数	1,349,874,530口	1,158,771,405口
2. 元本の欠損	-	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は4,936,332円です。
3. 計算期間末日における1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0169円 (10,169円)	0.9957円 (9,957円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第9期計算期間 (自平成21年1月15日 至平成22年1月14日)	第10期計算期間 (自平成22年1月15日 至平成23年1月14日)
分配金の計算方法	計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,848,675円)、収益調整金(55,444,702円)、分配準備積立金(203,049,825円)より、分配対象収益は、282,343,202円(1万口当たり2,091円)であります。今期は分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,659,654円)、収益調整金(55,260,968円)、分配準備積立金(187,186,064円)より、分配対象収益は、247,106,686円(1万口当たり2,132円)であります。今期は分配を行っておりません。

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

項目	第9期計算期間 (自平成21年1月15日 至平成22年1月14日)	第10期計算期間 (自平成22年1月15日 至平成23年1月14日)
1. 金融商品に対する取組方針	-	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引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	-	当ファンド及び主要投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。

3. 金融商品に係るリスク管理体制		<p>委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況など様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。</p> <p>運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っています。</p>
-------------------	--	---

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第9期計算期間 (平成22年1月14日現在)	第10期計算期間 (平成23年1月14日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	-	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	-	<p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2) 売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	-	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

## 第9期計算期間(平成22年1月14日現在)

種類	貸借対照表計上額(円)	計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	1,352,378,936	105,578,849
合計	1,352,378,936	105,578,849

## 第10期計算期間(平成23年1月14日現在)

種類	計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	813,415
合計	813,415

## (デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第9期計算期間 (平成22年1月14日現在)	第10期計算期間 (平成23年1月14日現在)
元本の推移		
期首元本額	1,447,928,890円	1,349,874,530円
期中追加設定元本額	66,533,500円	50,181,714円
期中一部解約元本額	164,587,860円	241,284,839円

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	ドイチェ・日本債券マザー	529,178,939	651,472,191	
親投資信託受益証券	ドイチェ・日本株式マザー	249,275,755	199,295,966	
親投資信託受益証券	ドイチェ・外国債券マザー	132,089,795	169,761,804	
親投資信託受益証券	ドイチェ・外国株式マザー	108,952,540	93,001,888	
合計		1,019,497,029	1,113,531,849	

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

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。

## 【ドイチェ・グローバル・バランス＜成長型＞】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第9期計算期間 (平成22年1月14日現在)	第10期計算期間 (平成23年1月14日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	29,933,483	62,886,971
親投資信託受益証券	1,449,859,631	1,200,405,019
未収利息	57	120
流動資産合計	1,479,793,171	1,263,292,110
資産合計	1,479,793,171	1,263,292,110
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	684,897	2,065,633
未払受託者報酬	776,629	666,164
未払委託者報酬	10,329,132	8,859,952
その他未払費用	739,591	634,386
流動負債合計	12,530,249	12,226,135
負債合計	12,530,249	12,226,135
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,482,137,975	1,297,749,793
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	14,875,053	46,683,818
（分配準備積立金）	363,689,405	307,243,722
元本等合計	1,467,262,922	1,251,065,975
純資産合計	1,467,262,922	1,251,065,975
負債純資産合計	1,479,793,171	1,263,292,110

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第9期計算期間 (自 平成21年1月15日 至 平成22年1月14日)	第10期計算期間 (自 平成22年1月15日 至 平成23年1月14日)
<b>営業収益</b>		
受取利息	29,278	23,252
有価証券売買等損益	184,536,642	20,254,612
営業収益合計	184,565,920	20,231,360
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	1,516,397	1,384,797
委託者報酬	20,167,953	18,417,799
その他費用	1,444,070	1,318,738
営業費用合計	23,128,420	21,121,334
営業利益又は営業損失（ ）	161,437,500	41,352,694
経常利益又は経常損失（ ）	161,437,500	41,352,694
当期純利益又は当期純損失（ ）	161,437,500	41,352,694
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（ ）	9,922,333	10,435,661
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	181,167,348	14,875,053
剰余金増加額又は欠損金減少額	21,040,187	2,801,507
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	21,040,187	2,801,507
剰余金減少額又は欠損金増加額	6,263,059	3,693,239
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,263,059	3,693,239
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	14,875,053	46,683,818

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第9期計算期間 (自 平成21年1月15日 至 平成22年1月14日)	第10期計算期間 (自 平成22年1月15日 至 平成23年1月14日)
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。	親投資信託受益証券 同左

## (貸借対照表に関する注記)

項目	第9期計算期間 (平成22年1月14日現在)	第10期計算期間 (平成23年1月14日現在)
1. 計算期間末日における受益権の総数	1,482,137,975口	1,297,749,793口
2. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は14,875,053円です。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は46,683,818円です。
3. 計算期間末日における1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9900円 (9,900円)	0.9640円 (9,640円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第9期計算期間 (自 平成21年1月15日 至 平成22年1月14日)	第10期計算期間 (自 平成22年1月15日 至 平成23年1月14日)
分配金の計算方法	計算期間末における費用控除後の配当等収益(28,837,205円)、収益調整金(120,324,193円)、分配準備積立金(334,852,200円)より、分配対象収益は、484,013,598円(1万口当たり3,265円)であります。今期は分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,838,334円)、収益調整金(121,506,986円)、分配準備積立金(302,405,388円)より、分配対象収益は、428,750,708円(1万口当たり3,303円)であります。今期は分配を行っておりません。

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

項目	第9期計算期間 (自 平成21年1月15日 至 平成22年1月14日)	第10期計算期間 (自 平成22年1月15日 至 平成23年1月14日)
1. 金融商品に対する取組方針	-	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引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	-	当ファンド及び主要投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。

3. 金融商品に係るリスク管理体制		<p>委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況など様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。</p> <p>運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っています。</p>
-------------------	--	--

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第9期計算期間 (平成22年1月14日現在)	第10期計算期間 (平成23年1月14日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	-	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	-	<p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2) 売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	-	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

## 第9期計算期間(平成22年1月14日現在)

種類	貸借対照表計上額(円)	計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	1,449,859,631	173,971,400
合計	1,449,859,631	173,971,400

## 第10期計算期間(平成23年1月14日現在)

種類	計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	5,815,988
合計	5,815,988

## (デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)



該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第9期計算期間 (平成22年1月14日現在)	第10期計算期間 (平成23年1月14日現在)
元本の推移		
期首元本額	1,581,235,018円	1,482,137,975円
期中追加設定元本額	86,030,115円	71,783,492円
期中一部解約元本額	185,127,158円	256,171,674円

(4) 【附属明細表】

有価証券明細表

(ア) 株式

該当事項はありません。

(イ) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	ドイチェ・日本債券マザー	355,675,644	437,872,285	
親投資信託受益証券	ドイチェ・日本株式マザー	443,106,096	354,263,323	
親投資信託受益証券	ドイチェ・外国債券マザー	150,867,861	193,895,374	
親投資信託受益証券	ドイチェ・外国株式マザー	251,141,094	214,374,037	
合計		1,200,790,695	1,200,405,019	

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

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。

## 【ドイチェ・グローバル・バランス＜積極型＞】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第9期計算期間 (平成22年1月14日現在)	第10期計算期間 (平成23年1月14日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	16,532,906	29,530,317
親投資信託受益証券	703,137,664	610,333,682
未収利息	31	56
流動資産合計	719,670,601	639,864,055
資産合計	719,670,601	639,864,055
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	3,213,319	1,736,454
未払受託者報酬	371,282	328,517
未払委託者報酬	5,680,563	5,026,240
その他未払費用	353,538	312,813
流動負債合計	9,618,702	7,404,024
負債合計	9,618,702	7,404,024
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	762,158,881	695,806,182
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	52,106,982	63,346,151
(分配準備積立金)	195,836,140	166,404,117
元本等合計	710,051,899	632,460,031
純資産合計	710,051,899	632,460,031
負債純資産合計	719,670,601	639,864,055

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第9期計算期間 (自 平成21年1月15日 至 平成22年1月14日)	第10期計算期間 (自 平成22年1月15日 至 平成23年1月14日)
<b>営業収益</b>		
受取利息	15,349	13,312
有価証券売買等損益	116,747,639	7,503,982
営業収益合計	116,762,988	7,490,670
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	713,372	679,252
委託者報酬	10,914,442	10,392,365
その他費用	679,267	646,783
営業費用合計	12,307,081	11,718,400
営業利益又は営業損失( )	104,455,907	19,209,070
経常利益又は経常損失( )	104,455,907	19,209,070
当期純利益又は当期純損失( )	104,455,907	19,209,070
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( )	7,531,819	5,848,300
期首剰余金又は期首欠損金( )	160,124,247	52,106,982
剰余金増加額又は欠損金減少額	20,318,187	8,601,082
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	20,318,187	8,601,082
剰余金減少額又は欠損金増加額	9,225,010	6,479,481
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	9,225,010	6,479,481
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金( )	52,106,982	63,346,151

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第9期計算期間 (自 平成21年1月15日 至 平成22年1月14日)	第10期計算期間 (自 平成22年1月15日 至 平成23年1月14日)
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。	親投資信託受益証券 同左

## (貸借対照表に関する注記)

項目	第9期計算期間 (平成22年1月14日現在)	第10期計算期間 (平成23年1月14日現在)
1. 計算期間末日における受益権の総数	762,158,881口	695,806,182口
2. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は52,106,982円です。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は63,346,151円です。
3. 計算期間末日における1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9316円 (9,316円)	0.9090円 (9,090円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第9期計算期間 (自 平成21年1月15日 至 平成22年1月14日)	第10期計算期間 (自 平成22年1月15日 至 平成23年1月14日)
分配金の計算方法	計算期間末における費用控除後の配当等収益(14,126,644円)、収益調整金(91,621,925円)、分配準備積立金(181,709,496円)より、分配対象収益は、287,458,065円(1万口当たり3,771円)ですが、今期は分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(905,200円)、収益調整金(97,011,285円)、分配準備積立金(165,498,917円)より、分配対象収益は、263,415,402円(1万口当たり3,785円)ですが、今期は分配を行っておりません。

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

項目	第9期計算期間 (自 平成21年1月15日 至 平成22年1月14日)	第10期計算期間 (自 平成22年1月15日 至 平成23年1月14日)
1. 金融商品に対する取組方針	-	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引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	-	当ファンド及び主要投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。

3. 金融商品に係るリスク管理体制		<p>委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況など様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。</p> <p>運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っています。</p>
-------------------	--	---

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第9期計算期間 (平成22年1月14日現在)	第10期計算期間 (平成23年1月14日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	-	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	-	<p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2) 売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	-	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

## 第9期計算期間(平成22年1月14日現在)

種類	貸借対照表計上額(円)	計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	703,137,664	108,878,257
合計	703,137,664	108,878,257

## 第10期計算期間(平成23年1月14日現在)

種類	計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	1,950,763
合計	1,950,763

## (デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第9期計算期間 (平成22年1月14日現在)	第10期計算期間 (平成23年1月14日現在)
元本の推移		
期首元本額	801,004,667円	762,158,881円
期中追加設定元本額	63,678,718円	56,648,987円
期中一部解約元本額	102,524,504円	123,001,686円

(4) 【附属明細表】

有価証券明細表

(ア) 株式

該当事項はありません。

(イ) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	ドイチェ・日本債券マザー	124,598,089	153,392,707	
親投資信託受益証券	ドイチェ・日本株式マザー	239,198,956	191,239,565	
親投資信託受益証券	ドイチェ・外国債券マザー	42,049,368	54,041,847	
親投資信託受益証券	ドイチェ・外国株式マザー	247,961,063	211,659,563	
合計		653,807,476	610,333,682	

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

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。

[次へ](#)

## （参考情報）

当ファンドは「ドイチェ・日本債券マザー」、「ドイチェ・日本株式マザー」、「ドイチェ・外国債券マザー」及び「ドイチェ・外国株式マザー」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべてこれら親投資信託の受益証券です。

なお、当ファンドの計算期間末日におけるこれらの親投資信託の状況は次の通りです。

## 1. 「ドイチェ・日本債券マザー」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## (1) 貸借対照表

区分	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	207,136,541	408,765,013
国債証券	9,119,161,800	8,892,180,900
特殊債券	204,290,000	210,448,000
社債券	2,625,090,800	1,335,266,300
未収利息	46,820,220	30,202,399
前払費用	1,812,251	4,234,288
流動資産合計	12,204,311,612	10,881,096,900
資産合計	12,204,311,612	10,881,096,900
負債の部		
負債合計	-	-
純資産の部		
元本等		
元本	10,104,749,936	8,838,170,448
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	2,099,561,676	2,042,926,452
元本等合計	12,204,311,612	10,881,096,900
純資産合計	12,204,311,612	10,881,096,900
負債純資産合計	12,204,311,612	10,881,096,900

## (2)注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	(自 平成21年1月15日 至 平成22年1月14日)	(自 平成22年1月15日 至 平成23年1月14日)
有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、特殊債券及び社債券につきましては個別法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券等の場合は計算期間末日において知りうる直近の最終相場）で評価しております。 計算期間の末日に当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でない認められた場合は、当該金融商品取引所等における計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、日本証券業協会の公社債店頭売買参考統計値、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>	<p>国債証券、特殊債券及び社債券につきましては個別法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 同左</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 同左</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 同左</p>

## (貸借対照表に関する注記)

項目	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
1. 受益権の総数	10,104,749,936口	8,838,170,448口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.2078円 (12,078円)	1.2311円 (12,311円)

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

項目	(自 平成21年1月15日 至 平成22年1月14日)	(自 平成22年1月15日 至 平成23年1月14日)
1. 金融商品に対する取組方針	-	当親投資信託は証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引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	-	当親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。



3. 金融商品に係るリスク管理体制		<p>委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況など様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。</p> <p>運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。</p>
-------------------	--	--

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	-	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	-	<p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2) 売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	-	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

(平成22年1月14日現在)

種類	貸借対照表計上額(円)	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	9,119,161,800	13,108,900
特殊債券	204,290,000	994,000
社債券	2,625,090,800	22,017,800
合計	11,948,542,600	34,132,700

(注)「計算期間」とは当親投資信託の計算期間の期首日から本書における開示対象ファンドの期末日までの期間(平成21年11月17日から平成22年1月14日まで)を指しております。

(平成23年1月14日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	72,520,410
特殊債券	2,234,000
社債券	5,080,200
合計	79,834,610

(注)「計算期間」とは当親投資信託の計算期間の期首日から本書における開示対象ファンドの期末日までの期間(平成22年11月16日から平成23年1月14日まで)を指しております。

## (デリバティブ取引に関する注記)

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。

## (その他の注記)

項目	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	11,009,428,674円	10,104,749,936円
期中追加設定元本額	931,000,752円	135,599,365円
期中一部解約元本額	1,835,679,490円	1,402,178,853円
期末元本額	10,104,749,936円	8,838,170,448円
2. 元本の内訳		
ドイツ・ライフ・プラン30	4,615,526,949円	4,036,997,687円
ドイツ・ライフ・プラン50	2,092,244,327円	1,830,515,945円
ドイツ・ライフ・プラン70	315,608,319円	293,411,214円
ドイツ・ライフ・プラン30VA	17,900,185円	17,161,766円
ドイツ・ライフ・プラン50VA	16,872,957円	13,864,427円
ドイツ・ライフ・プラン70VA	6,142,732円	5,487,834円
ドイツ・グローバル・バランス<安定型>	647,125,863円	529,178,939円
ドイツ・グローバル・バランス<成長型>	433,079,329円	355,675,644円
ドイツ・グローバル・バランス<積極型>	147,219,011円	124,598,089円
ドイツ・グローバル・バランス<安定型>VA	1,221,805,261円	1,092,989,326円
ドイツ・グローバル・バランス<成長型>VA	376,090,746円	330,983,108円
ドイツ・グローバル・バランス<積極型>VA	99,821,598円	91,993,810円
ドイツ・インド株式ファンド	110,217,918円	110,217,918円
DWS・グローバル・アグリビジネス株式ファンド	5,094,741円	5,094,741円

## (3) 附属明細表

## 有価証券明細表

## (ア) 株式

該当事項はありません。

## (イ) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
国債証券	第282回利付国債(2年)	1,228,000,000	1,229,006,960	
	第84回利付国債(5年)	933,000,000	944,979,720	
	第284回利付国債(10年)	877,000,000	932,926,290	
	第296回利付国債(10年)	887,000,000	927,837,480	
	第304回利付国債(10年)	1,050,000,000	1,073,415,000	
	第306回利付国債(10年)	910,000,000	933,496,200	
	第72回利付国債(20年)	887,000,000	944,149,410	
	第99回利付国債(20年)	943,000,000	972,119,840	
	第120回利付国債(20年)	1,000,000,000	934,250,000	
	小計			8,892,180,900
特殊債券	第42回道路債券	200,000,000	210,448,000	
	小計		210,448,000	
社債券	第6回ダイムラー・アーゲー	100,000,000	104,043,000	
	第4回ドイツテレコム・アーゲー円貨社債(2008)	100,000,000	102,663,000	
	第3回クレディ・スイス・グループ・ファイナンス	100,000,000	100,544,000	
	第1回テレフォニカ	100,000,000	98,289,300	
	第1回ウォルマート・ストアーズ	100,000,000	100,782,000	
	第9回トヨタ自動車株式会社無担保社債(社債間限定同等特約付)	100,000,000	101,966,000	
	第66回三菱商事	200,000,000	215,274,000	
	第67回三菱商事	200,000,000	211,030,000	
	第8回エヌ・ティ・ティ・ドコモ	300,000,000	300,675,000	
	小計			1,335,266,300
合計			10,437,895,200	

## 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

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。

[次へ](#)

## 2. 「ドイチェ・日本株式マザー」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## (1) 貸借対照表

区分	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	175,338,968	222,786,108
株式	5,895,049,490	5,191,182,700
未収配当金	3,969,350	1,594,100
未収利息	336	427
流動資産合計	6,074,358,144	5,415,563,335
資産合計	6,074,358,144	5,415,563,335
負債の部		
負債合計	-	-
純資産の部		
元本等		
元本	7,630,515,876	6,774,098,969
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	1,556,157,732	1,358,535,634
元本等合計	6,074,358,144	5,415,563,335
純資産合計	6,074,358,144	5,415,563,335
負債純資産合計	6,074,358,144	5,415,563,335

## (2)注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	(自平成21年1月15日 至平成22年1月14日)	(自平成22年1月15日 至平成23年1月14日)
有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式につきましては移動平均法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券等の場合は計算期間末日において知りうる直近の最終相場）で評価しております。</p> <p>計算期間の末日に当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないとい認められた場合は、当該金融商品取引所等における計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、日本証券業協会の公社債店頭売買参考統計値、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>	<p>株式につきましては移動平均法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 同左</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 同左</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 同左</p>

## (貸借対照表に関する注記)

項目	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
1. 受益権の総数	7,630,515,876口	6,774,098,969口
2. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,556,157,732円です。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,358,535,634円です。
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.7961円 (7,961円)	0.7995円 (7,995円)

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

項目	(自平成21年1月15日 至平成22年1月14日)	(自平成22年1月15日 至平成23年1月14日)
1. 金融商品に対する取組方針	-	当親投資信託は証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引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	-	当親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等）、流動性リスク、信用リスク等があります。

3. 金融商品に係るリスク管理体制		<p>委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況など様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。</p> <p>運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。</p>
-------------------	--	--

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	-	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	-	<p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2) 売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	-	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

(平成22年1月14日現在)

種類	貸借対照表計上額(円)	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	5,895,049,490	652,527,415
合計	5,895,049,490	652,527,415

(注)「計算期間」とは当親投資信託の計算期間の期首日から本書における開示対象ファンドの期末日までの期間(平成21年11月17日から平成22年1月14日まで)を指しております。

(平成23年1月14日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	379,373,938
合計	379,373,938

(注)「計算期間」とは当親投資信託の計算期間の期首日から本書における開示対象ファンドの期末日までの期間(平成22年11月16日から平成23年1月14日まで)を指しております。

## (デリバティブ取引に関する注記)

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。

(その他の注記)

項目	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	7,267,502,784円	7,630,515,876円
期中追加設定元本額	1,715,167,151円	615,769,179円
期中一部解約元本額	1,352,154,059円	1,472,186,086円
期末元本額	7,630,515,876円	6,774,098,969円
2. 元本の内訳		
ドイチェ・ライフ・プラン30	2,163,203,100円	1,879,912,247円
ドイチェ・ライフ・プラン50	2,545,843,711円	2,275,706,356円
ドイチェ・ライフ・プラン70	583,149,033円	562,118,125円
ドイチェ・ライフ・プラン30VA	8,160,375円	7,854,723円
ドイチェ・ライフ・プラン50VA	20,362,023円	17,068,571円
ドイチェ・ライフ・プラン70VA	11,461,015円	10,499,185円
ドイチェ・グローバル・バランス<安定型>	297,331,319円	249,275,755円
ドイチェ・グローバル・バランス<成長型>	528,184,165円	443,106,096円
ドイチェ・グローバル・バランス<積極型>	272,041,914円	239,198,956円
ドイチェ・グローバル・バランス<安定型>VA	561,065,064円	502,689,132円
ドイチェ・グローバル・バランス<成長型>VA	454,051,648円	409,268,602円
ドイチェ・グローバル・バランス<積極型>VA	185,662,509円	177,401,221円

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(ア) 株式

銘柄	株数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
石油資源開発	13,100	3,255	42,640,500	
大東建託	12,500	5,760	72,000,000	
住友林業	72,400	755	54,662,000	
日清製粉グループ本社	58,000	1,038	60,204,000	
日本たばこ産業	379	310,500	117,679,500	
帝人	75,000	382	28,650,000	
旭化成	142,000	551	78,242,000	
昭和電工	207,000	193	39,951,000	
日本触媒	64,000	874	55,936,000	
三菱ケミカルホールディングス	198,500	585	116,122,500	
富士フイルムホールディングス	51,600	3,045	157,122,000	
ニフコ	11,200	2,205	24,696,000	
ユニ・チャーム	7,700	3,270	25,179,000	
エーザイ	8,500	2,945	25,032,500	
昭和シェル石油	69,900	764	53,403,600	
コスモ石油	196,000	283	55,468,000	
ブリヂストン	34,400	1,564	53,801,600	
日本電気硝子	41,000	1,150	47,150,000	
新日本製鐵	642,000	297	190,674,000	
DOWAホールディングス	49,000	549	26,901,000	
大阪チタニウムテクノロジーズ	14,300	4,300	61,490,000	
東洋製罐	89,800	1,588	142,602,400	
小松製作所	32,600	2,537	82,706,200	
ダイキン工業	16,700	2,891	48,279,700	
THK	27,800	2,055	57,129,000	
三菱電機	242,000	913	220,946,000	
日本電産	11,900	8,480	100,912,000	
オムロン	61,100	2,220	135,642,000	
アルプス電気	55,400	991	54,901,400	
シスメックス	19,800	5,580	110,484,000	
ファナック	7,900	12,810	101,199,000	
村田製作所	33,200	6,010	199,532,000	
豊田自動織機	26,800	2,688	72,038,400	
川崎重工業	158,000	285	45,030,000	
日産自動車	126,900	846	107,357,400	
トヨタ自動車	31,100	3,550	110,405,000	
NOK	45,700	1,743	79,655,100	
プレス工業	71,000	413	29,323,000	
アイシン精機	34,700	3,095	107,396,500	
リンテック	17,600	2,244	39,494,400	

東京電力	27,000	1,973	53,271,000
セイノーホールディングス	240,000	577	138,480,000
日本郵船	71,000	378	26,838,000
住友倉庫	243,000	441	107,163,000
エヌ・ティ・ティ・ドコモ	742	146,700	108,851,400
エヌ・ティ・ティ・データ	273	269,300	73,518,900
丸紅	140,000	628	87,920,000
三井物産	41,900	1,424	59,665,600
住友商事	102,600	1,216	124,761,600
セブン&アイ・ホールディングス	66,300	2,195	145,528,500
ニトリホールディングス	3,400	6,970	23,698,000
ファーストリテイリング	3,700	12,900	47,730,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	561,600	457	256,651,200
三井住友フィナンシャルグループ	86,800	3,015	261,702,000
東京海上ホールディングス	31,800	2,558	81,344,400
オリックス	6,990	8,250	57,667,500
大阪証券取引所	59	438,500	25,871,500
住友不動産	59,000	2,041	120,419,000
カカクコム	59	494,000	29,146,000
エムスリー	162	425,500	68,931,000
ディー・エヌ・エー	9,900	3,030	29,997,000
サイバーエージェント	158	189,800	29,988,400
合計			5,191,182,700

(イ)株式以外の有価証券  
該当事項はありません。

信用取引契約残高明細表  
該当事項はありません。

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。

[前へ](#) [次へ](#)



## 3. 「ドイチェ・外国債券マザー」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## (1) 貸借対照表

区分	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	55,739,810	36,333,121
コール・ローン	3,920,358	1,653,353
国債証券	3,933,806,995	3,331,157,447
未収利息	22,082,588	45,459,174
前払費用	38,513,824	2,874,835
流動資産合計	4,054,063,575	3,417,477,930
資産合計	4,054,063,575	3,417,477,930
負債の部		
負債合計	-	-
純資産の部		
元本等		
元本	2,851,202,106	2,659,018,584
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	1,202,861,469	758,459,346
元本等合計	4,054,063,575	3,417,477,930
純資産合計	4,054,063,575	3,417,477,930
負債純資産合計	4,054,063,575	3,417,477,930

## (2)注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	(自平成21年1月15日 至平成22年1月14日)	(自平成22年1月15日 至平成23年1月14日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券につきましては個別法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券等の場合は計算期間末日において知りうる直近の最終相場）で評価しております。</p> <p>計算期間の末日に当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でない認められた場合は、当該金融商品取引所等における計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、日本証券業協会の公社債店頭売買参考統計値、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>	<p>国債証券につきましては個別法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 同左</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 同左</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 同左</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約の評価は、個別法に基づき、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物相場の仲値によって計算しております。ただし、為替予約のうち対顧客先物相場が発表されていない通貨については、対顧客相場の仲値によって計算しております。</p>	同左
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。</p>	<p>外貨建取引等の処理基準 同左</p>

## (貸借対照表に関する注記)

項目	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
1. 受益権の総数	2,851,202,106口	2,659,018,584口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.4219円 (14,219円)	1.2852円 (12,852円)

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

項目	(自平成21年1月15日 至平成22年1月14日)	(自平成22年1月15日 至平成23年1月14日)
1. 金融商品に対する取組方針	-	<p>当親投資信託は証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引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。</p>

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク		<p>当親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等）、流動性リスク、信用リスク等があります。</p> <p>当親投資信託が行うデリバティブ取引については、外貨建金銭債権債務等の為替変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を図る目的で利用しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制		<p>委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況など様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。</p> <p>運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。</p>

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	-	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	-	<p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2) 売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	-	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、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

(平成22年1月14日現在)

種類	貸借対照表計上額(円)	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	3,933,806,995	45,084,358
合計	3,933,806,995	45,084,358

(注) 「計算期間」とは当親投資信託の計算期間の期首日から本書における開示対象ファンドの期末日までの期間(平成21年11月17日から平成22年1月14日まで)を指しております。

(平成23年1月14日現在)

種類	計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
国債証券	104,459,517
合計	104,459,517

(注)「計算期間」とは当親投資信託の計算期間の期首日から本書における開示対象ファンドの期末日までの期間(平成22年11月16日から平成23年1月14日まで)を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の状況に関する事項

項目	(自平成21年1月15日 至平成22年1月14日)	(自平成22年1月15日 至平成23年1月14日)
1.取引の内容	当親投資信託の利用しているデリバティブ取引は、為替予約であります。	-
2.取引に対する取組方針	デリバティブ取引は、将来の為替の変動によるリスク回避を目的としており、投機的な取引は行わない方針であります。	-
3.取引の利用目的	デリバティブ取引は、外貨建金銭債権債務等の為替変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を図る目的で利用しております。	-
4.取引に係るリスクの内容	為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動によるリスクであります。	-
5.取引に係るリスク管理体制	デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内ルールに従い、運用部が行っております。	-

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。

(その他の注記)

項目	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
1.元本の推移		
期首元本額	2,951,292,312円	2,851,202,106円
期中追加設定元本額	63,814,066円	188,206,800円
期中一部解約元本額	163,904,272円	380,390,322円
期末元本額	2,851,202,106円	2,659,018,584円
2.元本の内訳		
ドイチェ・ライフ・プラン30	1,085,321,338円	1,005,103,391円
ドイチェ・ライフ・プラン50	818,852,264円	777,099,263円
ドイチェ・ライフ・プラン70	99,379,561円	99,448,382円
ドイチェ・ライフ・プラン30VA	4,037,553円	4,274,581円
ドイチェ・ライフ・プラン50VA	6,481,134円	5,755,653円
ドイチェ・ライフ・プラン70VA	1,932,729円	1,863,725円
ドイチェ・グローバル・バランス<安定型>	150,520,879円	132,089,795円
ドイチェ・グローバル・バランス<成長型>	171,571,907円	150,867,861円
ドイチェ・グローバル・バランス<積極型>	48,283,567円	42,049,368円
ドイチェ・グローバル・バランス<安定型>VA	283,083,582円	269,602,239円
ドイチェ・グローバル・バランス<成長型>VA	150,009,382円	139,635,664円
ドイチェ・グローバル・バランス<積極型>VA	31,728,210円	31,228,662円

(3)附属明細表

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカドル	UST 3% 09/30/16	900,000.00	937,406.25	
		UST 4.25% 05/15/39	500,000.00	481,093.75	

	UST 4.75% 05/15/14	2,750,000.00	3,077,851.56
	UST 7.625% 02/15/25	2,520,000.00	3,556,350.00
	UST 8.125% 08/15/19	1,850,000.00	2,581,039.06
	UST 8.75% 05/15/17	600,000.00	826,640.62
小計			11,460,381.24
カナダドル	CAN 6% 06/01/11	1,100,000.00	(949,034,170)
小計			1,119,910.00
ユーロ	BTPS 2.5% 07/01/12	900,000.00	(93,770,064)
	BTPS 5% 09/01/40	900,000.00	902,430.00
	DBR 2.5% 01/04/21	900,000.00	852,435.00
	DBR 3.75% 01/04/15	2,500,000.00	858,600.00
	DBR 3.75% 01/04/19	2,600,000.00	2,686,250.00
	DBR 4.25% 07/04/17	1,400,000.00	2,767,830.00
	DBR 6.25% 01/04/24	700,000.00	1,542,800.00
	FRTR 3% 10/25/15	1,350,000.00	915,670.00
	FRTR 6% 10/25/25	700,000.00	1,390,635.00
	FRTR 8.5% 10/25/19	400,000.00	881,090.00
	IRISH 4.6% 04/18/16	600,000.00	560,660.00
	NETHER 5.5% 01/15/28	1,500,000.00	532,800.00
	RAGB 4.65% 01/15/18	600,000.00	1,855,350.00
小計			662,220.00
イギリスポンド	UKT 4.5% 03/07/19	800,000.00	16,408,770.00
	UKT 5% 03/07/25	260,000.00	(1,812,512,734)
	UKT 8% 12/07/15	700,000.00	859,840.00
小計			285,454.00
ノルウェークローネ	NGB 4.25% 05/19/17	3,800,000.00	878,990.00
	NGB 6.5% 05/15/13	3,400,000.00	2,024,284.00
小計			(265,687,275)
デンマーククローネ	DGB 5% 11/15/13	2,000,000.00	3,993,800.00
小計			3,703,399.00
ポーランドズロチ	POLGB 5.5% 04/25/15	1,000,000.00	7,697,199.00
小計			(108,607,477)
オーストラリアドル	ACGB 5.25% 03/15/19	500,000.00	2,197,540.00
小計			2,197,540.00
合計			(32,589,518)
			997,700.00
			997,700.00
			(28,404,519)
			491,000.00
			491,000.00
			(40,551,690)
合計			3,331,157,447
			(3,331,157,447)

(注)1.通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2.合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

3.外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	国債証券 6銘柄	27.8%	28.5%
カナダドル	国債証券 1銘柄	2.7%	2.8%
ユーロ	国債証券 13銘柄	53.0%	54.4%
イギリスポンド	国債証券 3銘柄	7.8%	8.0%
ノルウェークローネ	国債証券 2銘柄	3.2%	3.3%
デンマーククローネ	国債証券 1銘柄	1.0%	1.0%
ポーランドズロチ	国債証券 1銘柄	0.8%	0.8%
オーストラリアドル	国債証券 1銘柄	1.2%	1.2%

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

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。

[前へ](#) [次へ](#)

## 4. 「ドイチェ・外国株式マザー」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## (1) 貸借対照表

区分	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	21,882,529	14,983,026
コール・ローン	77,544,441	22,299,767
株式	3,797,370,555	3,325,976,406
未収入金	-	11,927,480
未収配当金	4,023,195	1,261,159
未収利息	148	42
流動資産合計	3,900,820,868	3,376,447,880
資産合計	3,900,820,868	3,376,447,880
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	42,485
未払金	14,459,931	-
流動負債合計	14,459,931	42,485
負債合計	14,459,931	42,485
純資産の部		
元本等		
元本	4,549,989,280	3,955,545,155
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	663,628,343	579,139,760
元本等合計	3,886,360,937	3,376,405,395
純資産合計	3,886,360,937	3,376,405,395
負債純資産合計	3,900,820,868	3,376,447,880

## (2)注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	(自平成21年1月15日 至平成22年1月14日)	(自平成22年1月15日 至平成23年1月14日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式につきましては移動平均法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券等の場合は計算期間末日において知りうる直近の最終相場）で評価しております。</p> <p>計算期間の末日に当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、日本証券業協会の公社債店頭売買参考統計値、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p>	<p>株式につきましては移動平均法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 同左</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 同左</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 同左</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約の評価は、個別法に基づき、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物相場の仲値によって計算しております。ただし、為替予約のうち対顧客先物相場が発表されていない通貨については、対顧客相場の仲値によって計算しております。</p>	同左
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。</p>	<p>外貨建取引等の処理基準 同左</p>

## (貸借対照表に関する注記)

項目	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
1. 受益権の総数	4,549,989,280口	3,955,545,155口
2. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は663,628,343円です。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は579,139,760円です。
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8541円 (8,541円)	0.8536円 (8,536円)

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

項目	(自平成21年1月15日 至平成22年1月14日)	(自平成22年1月15日 至平成23年1月14日)

1. 金融商品に対する取組方針	-	当親投資信託は証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引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	-	当親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。 当親投資信託が行うデリバティブ取引については、外貨建金銭債権債務等の為替変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を図る目的で利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	-	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況など様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。 運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	-	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	-	(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2) 売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (3) デリバティブ取引 (デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。



3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明		金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等はあくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
----------------------------	--	---

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

(平成22年1月14日現在)

種類	貸借対照表計上額(円)	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	3,797,370,555	117,658,141
合計	3,797,370,555	117,658,141

(注)「計算期間」とは当親投資信託の計算期間の期首日から本書における開示対象ファンドの期末日までの期間(平成21年11月17日から平成22年1月14日まで)を指しております。

(平成23年1月14日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	113,000,066
合計	113,000,066

(注)「計算期間」とは当親投資信託の計算期間の期首日から本書における開示対象ファンドの期末日までの期間(平成22年11月16日から平成23年1月14日まで)を指しております。

## (デリバティブ取引に関する注記)

## 取引の状況に関する事項

項目	(自平成21年1月15日 至平成22年1月14日)	(自平成22年1月15日 至平成23年1月14日)
1. 取引の内容	当親投資信託の利用しているデリバティブ取引は、為替予約であります。	-
2. 取引に対する取組方針	デリバティブ取引は、将来の為替の変動によるリスク回避を目的としており、投機的な取引は行わない方針であります。	-
3. 取引の利用目的	デリバティブ取引は、外貨建金銭債権債務等の為替変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を図る目的で利用しております。	-
4. 取引に係るリスクの内容	為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動によるリスクであります。	-
5. 取引に係るリスク管理体制	デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内ルールに従い、運用部が行っております。	-

## 取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(平成22年1月14日現在)

該当事項はありません。

区分	種類	(平成23年1月14日現在)			
		契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超(円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 イギリスポンド	11,884,086	-	11,926,571	42,485
	合計	11,884,086	-	11,926,571	42,485

## (注1) 時価の算定方法

- 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のよう  
に評価しております。  
同計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合  
は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
同計算期間末日において当該日の対顧客先物相場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。  
・同計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日  
に最も近い前後2つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。  
・同計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対  
顧客先物相場の仲値を用いております。
- 同計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、同計算期間末日の対顧客相場の仲値で評  
価しております。

(注2) デリバティブ取引にヘッジ会計は適用されておられません。

## (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。

## (その他の注記)

項目	(平成22年1月14日現在)	(平成23年1月14日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	4,531,167,282円	4,549,989,280円
期中追加設定元本額	1,519,477,574円	1,141,017,305円
期中一部解約元本額	1,500,655,576円	1,735,461,430円
期末元本額	4,549,989,280円	3,955,545,155円
2. 元本の内訳		
ドイチェ・ライフ・プラン30	1,003,351,462円	815,913,052円
ドイチェ・ライフ・プラン50	1,460,757,302円	1,289,768,963円
ドイチェ・ライフ・プラン70	602,307,960円	582,098,015円
ドイチェ・ライフ・プラン30VA	3,970,025円	3,610,104円
ドイチェ・ライフ・プラン50VA	11,780,655円	9,861,358円
ドイチェ・ライフ・プラン70VA	11,770,439円	10,949,662円
ドイチェ・グローバル・バランス<安定型>	140,556,398円	108,952,540円
ドイチェ・グローバル・バランス<成長型>	307,154,796円	251,141,094円
ドイチェ・グローバル・バランス<積極型>	281,114,124円	247,961,063円
ドイチェ・グローバル・バランス<安定型>VA	264,818,868円	219,888,788円
ドイチェ・グローバル・バランス<成長型>VA	269,878,354円	231,819,099円
ドイチェ・グローバル・バランス<積極型>VA	192,528,897円	183,581,417円

## (3) 附属明細表

## 有価証券明細表

## (ア) 株式

通貨	銘柄	株数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	CONOCOPHILLIPS	15,100	67.26	1,015,626.00	
	MURPHY OIL CORP	9,600	73.30	703,680.00	
	NEWMONT MINING CORPORATION	7,800	56.81	443,118.00	
	SIGMA-ALDRICH	7,400	64.15	474,710.00	
	GENERAL ELECTRIC CO.	48,600	18.60	903,960.00	
	QUANTA SERVICES INC	25,900	21.36	553,224.00	
	UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION	2,500	79.50	198,750.00	
	CSX CORPORATION	15,000	69.27	1,039,050.00	
	NORFOLK SOUTHERN CORPORATION	7,600	65.68	499,168.00	
	JOHNSON CONTROLS INC.	5,000	40.21	201,050.00	
	WALT DISNEY CORPORATION	15,600	39.26	612,456.00	
	HOME DEPOT INC	8,800	35.27	310,376.00	
	SAFEWAY INC	19,100	21.14	403,774.00	
	WALGREEN COMPANY	13,200	41.64	549,648.00	
	PEPSICO INC.	4,400	66.91	294,404.00	
	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	5,800	91.81	532,498.00	
	MEDTRONIC INC.	14,100	37.27	525,507.00	
	QUEST DIAGNOSTICS	9,700	55.17	535,149.00	
	ELI LILLY & CO	17,100	34.90	596,790.00	
	PFIZER INC	46,500	18.22	847,230.00	
	BANK OF AMERICA CORP	40,900	14.77	604,093.00	
	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	20,600	31.64	651,784.00	
	CITIGROUP INC	65,600	5.04	330,624.00	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3,600	171.57	617,652.00	
	JP MORGAN CHASE&CO	12,400	44.45	551,180.00	

	MICROSOFT CORPORATION	38,300	28.19	1,079,677.00
	SYMANTEC CORP	51,200	17.39	890,368.00
	APPLE INC	1,500	345.68	518,520.00
	CISCO SYSTEMS INC	15,260	21.08	321,680.80
	EMC CORP/MASS	22,000	23.98	527,560.00
	INTEL CORP	44,900	21.29	955,921.00
小計				18,289,227.80
カナダドル				(1,514,530,954)
	ENCANA CORP	20,600	30.37	625,622.00
	SUNCOR ENERGY INC	21,500	38.19	821,085.00
	BARRICK GOLD CORP	12,600	46.88	590,688.00
	GOLDCORP INC	16,500	41.56	685,740.00
	KINROSS GOLD CORP	31,200	17.05	531,960.00
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	8,800	67.03	589,864.00
小計				3,844,959.00
ユーロ				(321,938,417)
	SBM OFFSHORE NV	19,000	17.84	338,960.00
	TOTAL SA	11,500	42.00	483,000.00
	ALSTOM	6,800	38.90	264,554.00
	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	9,800	24.77	242,795.00
	SIEMENS AG	3,300	91.75	302,775.00
	VIVENDI SA	22,400	20.59	461,328.00
	WOLTERS KLUWER	27,400	16.49	451,963.00
	UNILEVER NV-CVA	16,500	22.86	377,190.00
	QIAGEN N.V.	26,000	14.72	382,850.00
	SANOFI-AVENTIS	6,100	51.80	315,980.00
	DEUTSCHE BANK AG REG	11,500	42.70	491,050.00
	ING GROEP NV	39,700	7.79	309,263.00
	ALLIANZ SE	5,100	94.45	481,695.00
	SAP AG	7,900	40.51	320,029.00
	DEUTSCHE TELEKOM AG	37,400	9.67	361,957.20
	FRANCE TELECOM SA	22,900	15.94	365,026.00
	KONINKLIJKE KPN NV	33,200	11.29	374,828.00
	E.ON AG	16,200	23.62	382,644.00
	GDF SUEZ	14,000	28.14	394,030.00
	RWE AG-NON VTG PFD	3,200	50.53	161,696.00
小計				7,263,613.20
イギリスポンド				(802,338,714)
	BG GROUP PLC	45,600	13.19	601,692.00
	WM MORRISON SUPERMARKETS	182,400	2.64	482,630.40
	SMITH & NEPHEW PLC	28,000	6.84	191,660.00
	GLAXO SMITHKLINE	20,100	12.25	246,325.50
	BARCLAYS PLC	92,600	3.06	283,356.00
	HSBC HOLDINGS PLC	46,600	7.13	332,258.00
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	279,400	0.68	191,472.82
	VODAFONE GROUP PLC	227,400	1.71	390,900.60
	CENTRICA PLC	78,200	3.29	257,434.40
小計				2,977,729.72
スイスフラン				(390,827,025)
	ABB LTD	19,100	22.61	431,851.00
小計	NOVARTIS AG-REG SHS	9,000	55.05	495,450.00
				927,301.00
ノルウェークローネ				(79,636,609)
小計	STATOIL ASA	22,100	142.00	3,138,200.00
				3,138,200.00
オーストラリアドル				(44,280,002)
	BHP BILLITON LIMITED	8,900	46.05	409,845.00
小計	RIO TINTO LIMITED	5,700	87.05	496,185.00
				906,030.00
香港ドル				(74,829,017)
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	12,400	189.10	2,344,840.00
小計	AIA GROUP LTD	100,000	21.75	2,175,000.00
				4,519,840.00
シンガポールドル				(48,136,296)
	SINGAPORE AIRLINES LTD	24,000	15.54	372,960.00
	CAPITALAND LTD	103,000	3.84	395,520.00

小計				768,480.00	
合計				(49,459,372)	
				3,325,976,406	
				(3,325,976,406)	

- (注)1. 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。  
 2. 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。  
 3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 31銘柄	44.9%	45.5%
カナダドル	株式 6銘柄	9.5%	9.7%
ユーロ	株式 20銘柄	23.8%	24.1%
イギリスポンド	株式 9銘柄	11.6%	11.8%
スイスフラン	株式 2銘柄	2.4%	2.4%
ノルウェークローネ	株式 1銘柄	1.3%	1.3%
オーストラリアドル	株式 2銘柄	2.2%	2.3%
香港ドル	株式 2銘柄	1.4%	1.4%
シンガポールドル	株式 2銘柄	1.5%	1.5%

(イ)株式以外の有価証券  
 該当事項はありません。

信用取引契約残高明細表  
 該当事項はありません。

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  
 (2)注記表(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で記載しております。

[前へ](#)

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

#### 「ドイチェ・グローバル・バランス <安定型>」

(平成23年 1月31日現在)

資産総額	1,144,160,944円
負債総額	1,028,955円
純資産総額( - )	1,143,131,989円
発行済数量	1,152,997,902口
1単位当たり純資産額( / )	0.9914円

#### 「ドイチェ・グローバル・バランス <成長型>」

(平成23年 1月31日現在)

資産総額	1,233,967,032円
負債総額	7,620,602円
純資産総額( - )	1,226,346,430円
発行済数量	1,281,801,655口
1単位当たり純資産額( / )	0.9567円

#### 「ドイチェ・グローバル・バランス <積極型>」

(平成23年 1月31日現在)

資産総額	627,825,385円
負債総額	2,091,710円
純資産総額( - )	625,733,675円
発行済数量	694,759,050口
1単位当たり純資産額( / )	0.9006円

(参考情報)

## 「ドイチェ・日本債券マザー」

(平成23年 1月31日現在)

資産総額	12,201,345,236円
負債総額	434,173,300円
純資産総額( - )	11,767,171,936円
発行済数量	9,549,604,692口
1単位当たり純資産額( / )	1.2322円

## 「ドイチェ・日本株式マザー」

(平成23年 1月31日現在)

資産総額	5,047,013,621円
負債総額	-
純資産総額( - )	5,047,013,621円
発行済数量	6,439,219,905口
1単位当たり純資産額( / )	0.7838円

## 「ドイチェ・外国債券マザー」

(平成23年 1月31日現在)

資産総額	3,371,399,355円
負債総額	-
純資産総額( - )	3,371,399,355円
発行済数量	2,632,495,270口
1単位当たり純資産額( / )	1.2807円

## 「ドイチェ・外国株式マザー」

(平成23年 1月31日現在)

資産総額	3,108,791,200円
負債総額	-
純資産総額( - )	3,108,791,200円
発行済数量	3,671,780,278口
1単位当たり純資産額( / )	0.8467円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## 1. 名義書換について

該当事項はありません。

## 2. 受益者に対する特典

該当事項はありません。

## 3. 内国投資信託受益権の譲渡制限の内容

受益権の譲渡制限は設けておりません。ただし、受益権の譲渡の手続き及び受益権の譲渡の対抗要件は以下によるものとします。

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及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。）に社振法の規定に従い、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るときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

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、委託会社及び受託会社に対抗することができません。

## 4. 受益権の再分割

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

## 5. 償還金

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

## 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、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金及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従って取扱われます。

## 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) 資本金等

資本金の額

3,078百万円（平成23年2月末現在）

発行する株式の総数

200,000株（平成23年2月末現在）

発行済株式総数

61,560株（平成23年2月末現在）

最近5年間における資本金の額の増減

平成18年12月20日 資本金を金1,998百万円から金2,328百万円へ増額

平成21年5月29日 資本金を金2,328百万円から金3,078百万円へ増額

##### (2) 委託会社の機構

委託会社は、取締役会及び監査役会をおきます。

取締役及び監査役は、株主総会の決議をもって選任され、その員数はそれぞれ3名以上とします。

取締役会は、取締役全員で組織され、経営に関するすべての重要事項及び法令または定款によって定められた事項につき意思決定を行います。

取締役の任期は、選任後2年以内に終了する最終の事業年度に関する定時株主総会終結の時までとし、補欠または増員のために選任された取締役の任期は、他の取締役の残存任期と同一とします。

監査役会は、監査役全員で組織され、委託会社の会計監査及び業務監査を行います。

監査役の任期は、選任後4年以内に終了する最終の事業年度に関する定時株主総会終結の時までとし、補欠のために選任された監査役の任期は、前任者の任期の残存期間とします。

##### (投資信託の運用プロセス)

四半期毎に行われる投資戦略会議において、ドイチェ・アセット・マネジメント・グループの海外拠点からの情報を参考にしつつ、各投資対象についての市場見通し並びに大まかな運用方針を決定します。

運用担当者は、投資戦略会議の方針に従って各ファンドの運用計画を作成し、チーフ・インベストメント・オフィサーの承認を得ます。その際、必要に応じてグループ内の投資環境調査やモデルポートフォリオを参考にします。

承認された運用計画に従って、運用担当者は売買を指示し、ポートフォリオの構築を行います。その際ファンドによっては、外部運用機関と投資助言契約もしくは運用委託契約を結んだ上で運用を行う場合があります。

コンプライアンス統括部が、個々の売買についてガイドライン違反等がないか速やかにチェックを行います。

運用評価会議では、各ファンドの運用成績を分析するとともに、運用に際して取っているアクティブリスクの状況や他ファンドとの均一性についてレビューを行い、今後の運用へのフィードバックを行います。

インベストメント・コントロール・コミッティーにおいて、ガイドラインの遵守状況や運用上の改善すべき点などについて検討を行います。

コンプライアンス統括部は、運用部から独立した立場で、取引の妥当性のチェック及び利益相反取引のチェックを行います。

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

投信法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）を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務を行っています。

平成23年2月末現在、委託会社の運用するファンドは98本、純資産総額は566,483百万円です（ただし、親投資信託



を除きます。 )。

ファンドの種類別の本数及び純資産総額は下記の通りです。

種類			本数	純資産総額
公募	単位型	株式投資信託	1本	23,758百万円
	追加型	株式投資信託	73本	478,216百万円
私募	追加型	株式投資信託	24本	64,509百万円
合計			98本	566,483百万円

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）第2条に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。なお、前事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）は、改正前の財務諸表等規則に基づき、当事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）は、改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てにより記載しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）及び当事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）の財務諸表について、あずさ監査法人により監査を受けております。

## (1)【貸借対照表】

(単位:千円)

	前事業年度 (平成21年3月31日)		当事業年度 (平成22年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
預金	*2	1,768,033	*2	2,553,250
前払費用		20,809		15,542
未収委託者報酬		1,129,811		1,561,607
未収運用受託報酬		87,545		66,046
未収投資助言報酬		266,854		146,224
未収収益		85,323		96,615
立替金	*2	50,428	*2	67,204
未収消費税等		51,466		11,239
為替予約		41,957		15,962
その他流動資産		12,964		9,048
流動資産合計		3,515,195		4,542,742
固定資産				
無形固定資産				
ソフトウェア	*1	48,623	*1	38,046
無形固定資産合計		48,623		38,046
投資その他の資産				
投資有価証券		-		1,000
長期差入保証金		25,200		200
敷金		23,100		16,285
投資その他の資産合計		48,300		17,486
固定資産合計		96,924		55,532
資産合計		3,612,119		4,598,274

(単位:千円)

	前事業年度 (平成21年3月31日)	当事業年度 (平成22年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
預り金	59,914	52,086
未払収益分配金	3	3
未払償還金	1,508	1,508
未払手数料	575,892	786,933
その他未払金	5,928	33,868
未払費用	*2 1,200,116	*2 1,072,804
未払法人税等	6,340	15,998
賞与引当金	79,648	60,172
為替予約	-	343
流動負債合計	1,929,352	2,023,719
固定負債		
退職給付引当金	880,823	769,682
長期未払費用	189,912	117,648
固定負債合計	1,070,736	887,331
負債合計	3,000,088	2,911,051
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	2,328,000	3,078,000
資本剰余金		
資本準備金	1,080,000	1,830,000
資本剰余金合計	1,080,000	1,830,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	2,795,968	3,220,776
利益剰余金合計	2,795,968	3,220,776
株主資本合計	612,031	1,687,223
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	-	0
評価・換算差額等合計	-	0
純資産合計	612,031	1,687,223
負債・純資産合計	3,612,119	4,598,274

## (2)【損益計算書】

(単位:千円)

	前事業年度 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)	当事業年度 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	8,885,526	6,532,156
運用受託報酬	414,943	241,616
投資助言報酬	295,004	170,872
その他営業収益	277,728	290,901
営業収益合計	9,873,202	7,235,546
営業費用		
支払手数料	4,248,615	3,234,856
広告宣伝費	224,220	99,902
公告費	1,160	1,160
調査費	143,673	99,194
委託調査費	944,269	562,569
情報機器関連費	*1 221,823	*1 196,108
委託計算費	40,729	41,589
通信費	13,448	16,812
印刷費	182,917	110,171
協会費	8,853	6,442
諸会費	953	1,683
諸経費	111,304	56,830
営業費用合計	6,141,969	4,427,322
一般管理費		
役員報酬	57,669	58,902
給料・手当	1,274,106	921,070
賞与	437,874	429,816
交際費	78,253	40,732
寄付金	10,500	4,910
旅費交通費	92,517	36,793
租税公課	22,696	24,436
不動産賃借料	341,325	303,835
退職給付費用	117,819	90,245
固定資産減価償却費	4,136	10,577
福利厚生費	361,650	205,756
業務委託費	*1 1,105,512	*1 808,722
退職金	18,703	30,388
諸経費	106,289	77,043
一般管理費合計	4,029,053	3,043,230
営業損失( )	297,820	235,007
営業外収益		
その他	1,380	14,264
営業外収益合計	1,380	14,264
営業外費用		
為替差損	19,360	8,249
その他	1,269	1,505
営業外費用合計	20,629	9,755
経常損失( )	317,069	230,497
特別損失		
投資有価証券売却損	371,564	-
割増退職金	163,860	188,499
確定拠出年金制度移行に伴う損失	89,608	-

(単位:千円)

	前事業年度 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)	当事業年度 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)
その他の特別損失	78,024	-
特別損失合計	703,058	188,499
税引前当期純損失( )	1,020,128	418,997
法人税、住民税及び事業税	5,647	5,810
法人税等調整額	224,664	-
法人税等合計	230,311	5,810
当期純損失( )	1,250,439	424,807

## (3)【株主資本等変動計算書】

(単位:千円)

	前事業年度 (自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)
株主資本		
資本金		
前期末残高	2,328,000	2,328,000
当期変動額		
新株の発行	-	750,000
当期変動額合計	-	750,000
当期末残高	2,328,000	3,078,000
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	1,080,000	1,080,000
当期変動額		
新株の発行	-	750,000
当期変動額合計	-	750,000
当期末残高	1,080,000	1,830,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
前期末残高	1,545,529	2,795,968
当期変動額		
当期純損失( )	1,250,439	424,807
当期変動額合計	1,250,439	424,807
当期末残高	2,795,968	3,220,776
株主資本合計		
前期末残高	1,862,470	612,031
当期変動額		
新株の発行	-	1,500,000
当期純損失( )	1,250,439	424,807
当期変動額合計	1,250,439	1,075,192
当期末残高	612,031	1,687,223
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	-	-
当期変動額		
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	-	0
当期変動額合計	-	0
当期末残高	-	0
評価・換算差額等合計		
前期末残高	-	-
当期変動額		
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	-	0
当期変動額合計	-	0
当期末残高	-	0

(単位:千円)

	前事業年度 (自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)
純資産合計		
前期末残高	1,862,470	612,031
当期変動額		
新株の発行	-	1,500,000
当期純損失( )	1,250,439	424,807
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	-	0
当期変動額合計	1,250,439	1,075,192
当期末残高	612,031	1,687,223



## 重要な会計方針

	前事業年度 (自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)
1. 固定資産の減価償却の方法	(1)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、社内における見込利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。	(1)無形固定資産  同左
2. デリバティブ取引の評価基準および評価方法	時価法を採用しております。	同左
3. 引当金の計上基準	(1)貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念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。但し、当事業年度の計上額はありません。  (2)賞与引当金 支給見込額の当期負担額を計上しております。  (3)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および年金資産の見込額に基づき、当事業年度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。なお、会計基準変更時差異（283,741千円）については15年による均等額を費用処理していましたが、平成18年3月期のリストラの実施による従業員の大量退職に伴い、終了部分に対応する金額（83,930千円）を一時償却したため、未処理額を残存年数により均等に費用処理しております。数理計算上の差異は、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理することとしております。 また、役員の退職時に支出が予測される役員退職慰労金支払に備えるため、内規に基づく期末要支給額を退職給付引当金に含めて計上しております。	(1)貸倒引当金  同左  (2)賞与引当金  同左  (3)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の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。当社は、退職給付制度の見直しを行い、平成21年5月1日に、従来の適格年金制度から退職一時金制度と確定拠出年金制度へ移行しております。 なお、規定等の改定日が前事業年度中であることから、前事業年度において「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」（平成14年1月31日企業会計基準適用指針第1号）および「退職給付制度間の移行等の会計処理に関する実務上の取扱い」（平成14年3月29日実務対応報告第2号）を適用して、退職給付制度の終了に伴い発生が見込まれる損失を「確定拠出年金制度移行に伴う損失」として特別損失に89,608千円を計上しております。

	前事業年度 (自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)
		<p>数理計算上の差異は、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を翌期から費用処理することとしております。</p> <p>また、役員の退職時に支出が予測される役員退職慰労金支払に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上し、退職給付引当金に含めて表示しております。</p>
	<p>(追加情報)</p> <p>当社は、退職給付制度の見直しを行い、平成21年5月1日に、従来の適格年金制度から退職一時金制度と確定拠出年金制度へ移行しております。なお、規定等の改定日が当事業年度中であることから、「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」（平成14年1月31日企業会計基準適用指針第1号）および「退職給付制度間の移行等の会計処理に関する実務上の取扱い」（平成14年3月29日実務対応報告第2号）を適用して、退職給付制度の終了に伴い発生が見込まれる損失を「確定拠出年金制度移行に伴う損失」として特別損失に89,608千円を計上しております。</p>	
4．外貨建資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建の金銭債権債務は、期末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。	同左
5．リース取引の処理方法	リース取引開始日が平成20年3月31日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。	同左
6．その他財務諸表のための基本となる重要な事項	(1)消費税等の処理方法 消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。	(1)消費税等の処理方法 同左

## 会計方針の変更

前事業年度 (自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)
<p>(リース取引に関する会計基準等)</p> <p>当事業年度から平成19年3月30日改正の「リース取引に関する会計基準」(企業会計基準委員会 企業会計基準第13号)及び「リース取引に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第16号)を適用しております。なお、これに伴う当事業年度への損益の影響はありません。また、リース取引開始日が適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、引き続き通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を適用しております。</p>	

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

前事業年度 (平成21年3月31日)	当事業年度 (平成22年3月31日)
1 無形固定資産の減価償却累計額は次の通りであります。 ソフトウェア 40,031 千円	1 無形固定資産の減価償却累計額は次の通りであります。 ソフトウェア 50,608 千円
2 各科目に含まれている関係会社に対するものは以下の通りであります。 預金 654,799 千円 立替金 3,062 千円 未払費用 386,677 千円	2 各科目に含まれている関係会社に対するものは以下の通りであります。 預金 848,859 千円 立替金 3,086 千円 未払費用 203,369 千円

## （損益計算書関係）

前事業年度 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)	当事業年度 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)
1 関係会社に対するものは次の通りであります。 情報機器関連費 13,151 千円 業務委託費 308,465 千円	1 関係会社に対するものは次の通りであります。 情報機器関連費 9,976 千円 業務委託費 158,460 千円

## （株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自平成20年4月1日至平成21年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	46,560	-	-	46,560

当事業年度（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	46,560	15,000	-	61,560

## （リース取引関係）

前事業年度 (自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日)				当事業年度 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)			
リース取引に関する会計基準適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引 (借主側) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額				リース取引に関する会計基準適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引 (借主側) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額			
	器具備品	建物附属設備	合計		器具備品	建物附属設備	合計
取得価額相当額	458,345	626,567	1,084,912千円	取得価額相当額	454,121	629,387	1,083,508千円
減価償却累計額相当額	324,775	274,297	599,073千円	減価償却累計額相当額	337,754	306,949	644,704千円
期末残高相当額	133,569	352,270	485,839千円	期末残高相当額	116,367	322,437	438,804千円
未経過リース料期末残高相当額				未経過リース料期末残高相当額			
未経過リース料期末残高相当額				未経過リース料期末残高相当額			
1年以内				1年以内			
101,449千円				95,500千円			
1年超				1年超			
469,698千円				375,346千円			
合計				合計			
571,148千円				470,846千円			
支払リース料、減価償却費相当額、支払利息相当額				支払リース料、減価償却費相当額、支払利息相当額			
支払リース料				支払リース料			
97,089千円				101,581千円			
減価償却費相当額				減価償却費相当額			
68,479千円				59,217千円			
支払利息相当額				支払利息相当額			
6,249千円				5,644千円			
減価償却費相当額及び利息相当額の算定方法				減価償却費相当額及び利息相当額の算定方法			
減価償却費相当額の算定方法				減価償却費相当額の算定方法			
・リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。				同左			
利息相当額の算定方法				利息相当額の算定方法			
・リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。				同左			

## （金融商品関係）

当事業年度（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

## （追加情報）

当事業年度より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日）を適用しております。

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は顧客資産について投資助言・代理及び投資運用業務等を行っており、業務上必要と認められる場合以外は、自己勘定による資金運用は行っておりません。預金については全て決済性の当座預金であります。また、銀行借入や社債等による資金調達は行っておりません。

デリバティブについても、外貨建営業債権及び債務の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っていません。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

当座預金並びに営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬及び未収収益は、取引先の信用リスクに晒されています。預金に関するリスクは、当社の社内規程に従い、取引先の信用リスクのモニタリングを行っており、営業債権に関するリスクは、取引先毎の期日管理及び残高管理を実施し、主要な取引先の信用状況を定期的に把握する体制としております。

投資有価証券は当社設定の投資信託に対するシードマネーであり、業務上の必要性から保有しているもので、主に短期の日本国債やコールローンで運用されており、市場価格の変動リスク、市場の流動性リスクは限定的であります。

営業債務である未払手数料及び未払費用は、全て1年以内の支払期日です。

外貨建営業債権及び債務は為替変動リスクに晒されており、通貨別に把握された為替の変動リスクに対して先物為替予約によりリスクの回避を実施しております。

デリバティブ取引の執行・管理については、社内規程に基づいて取引、記帳及び取引先との残高照合等を行っております。

営業債務に関する流動性リスクについては、経理部において資金繰りをモニタリングしております。

上記、信用、市場、為替リスクに関する事項は、社内規程に基づいて定期的に社内委員会に報告され、審議、検討を行っております。また、流動性リスクに関する事項につきましても逐次、社内担当役員に報告されております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成22年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下のとおりであります。

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)預金	2,553,250	2,553,250	-
(2)未収委託者報酬	1,561,607	1,561,607	-
(3)未収運用受託報酬	66,046	66,046	-
(4)未収投資助言報酬	146,224	146,224	-
(5)未収収益	96,615	96,615	-
(6)投資有価証券 その他の有価証券	1,000	1,000	-
資産計	4,424,745	4,424,745	-
(1)未払手数料	786,933	786,933	-
(2)未払費用	1,072,804	1,072,804	-
負債計	1,859,738	1,859,738	-
デリバティブ取引(*1) ヘッジ会計が適用されていないもの	15,619	15,619	-
デリバティブ取引計	15,619	15,619	-

(\*1)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、( )で示しております。

## (注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

## 資産

(1)預金、(2)未収委託者報酬、(3)未収運用受託報酬、(4)未収投資助言報酬及び(5)未収収益

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

(6)投資有価証券

投資有価証券はその他有価証券に区分されており、時価については、解約価額によっております。

また、有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照下さい。

## 負債

(1)未払手数料及び(2)未払費用

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

## デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照下さい。

## (注2) 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

(単位:千円)

	1年以内	1年超5年以内
預金	2,553,250	-
未収委託者報酬	1,561,607	-
未収運用受託報酬	66,046	-
未収投資助言報酬	146,224	-
未収収益	96,615	-
投資有価証券		
その他の有価証券	-	1,000
合計	4,423,745	1,000

(注3)金銭債務の決算日後の返済予定額

(単位:千円)

	1年以内
未払手数料	786,933
未払費用	1,072,804
合計	1,859,738

## (有価証券関係)

前事業年度(自平成20年4月1日至平成21年3月31日)

当事業年度中に売却したその他有価証券

区分	当事業年度 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)
売却額(千円)	128,435
売却益の合計額(千円)	-
売却損の合計額(千円)	371,564

当事業年度(自平成21年4月1日至平成22年3月31日)

## (追加情報)

当事業年度より、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号平成20年3月10日)及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号平成20年3月10日)を適用しております。

## 1. その他有価証券

当期における有価証券の売却はなく、また保有目的の変更もありません。貸借対照表計上額、取得原価及びこれらの差額は以下のとおりです。

(単位:千円)

	種類	取得原価	貸借対照表計上額	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	その他	1,000	1,000	0
合計		1,000	1,000	0

## (デリバティブ取引関係)

前事業年度(自平成20年4月1日至平成21年3月31日)

## 1. 取引の状況に関する事項

## (1)取引の内容及び利用目的等

当社は通常の取引範囲内における外貨建取引の為替相場の変動リスクを回避するために為替予約取引を行っております。

## (2)取引に対する取組方針

当社は外貨建取引に係る為替相場の変動リスクを回避する目的で為替予約取引を行っており、投機的な取引及び短期的な売買差益を得る取引は行っておりません。

## (3)取引に係るリスクの内容

為替予約取引には、為替相場の変動によるリスクを有しております。なお、為替予約取引の契約先は、信用度の高い金融機関であるため、相手先の不履行によるいわゆる信用リスクは限定的と判断しております。

## (4)取引に係るリスク管理体制

為替予約取引の実行及び管理は、経理部が行っており、取引結果については経理部が定期的に取り締役及び各部長に報告することにより取引状況の管理が行われております。



## 2. 取引の時価等に関する事項

## (1) 通貨関連

種類	契約額等(千円)	契約額等のうち一年超 (千円)	時価(千円)	評価損益(千円)
為替予約取引				
売建	-	-	-	-
買建	631,357	-	673,315	41,957
合計	631,357	-	673,315	41,957

## (注) 1 時価の算定方法

為替予約取引・・・先物為替相場によっております。

当事業年度末(平成22年3月31日現在)

## (追加情報)

当事業年度より、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 平成20年3月10日)及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日)を適用しております。

ヘッジ会計が適用されていないもの

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引について、取引の対象物は通貨のみであり、貸借対照表日における契約額又は契約において定められた元本相当額、時価及び評価損益並びに当該時価の算定方法は、次のとおりであります。

## (a) 通貨関連(時価の算定方法は、先物為替相場によっております。) (単位:千円)

区分		契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	6,946	-	343	343
	買建				
	ユーロ	355,373	-	15,962	15,962
合計		362,320	-	15,619	15,619

## （退職給付関係）

（単位：千円）

前事業年度 (自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)																																																																																																
<p>1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、確定給付型の退職金制度を有しております。平成4年12月より、この退職金制度の100%について適格退職年金制度を採用しております。また、一部の従業員を対象とした特別慰労金制度を採用しております。 当社は、退職給付制度を見直し、平成21年5月より適格退職年金制度に代えて、退職一時金制度と確定拠出年金制度に移行することとしました。</p> <p>2. 退職給付債務に関する事項（平成21年3月31日）</p> <table> <tr> <td>(1)退職給付債務</td> <td>399,679</td> </tr> <tr> <td>(2)年金資産</td> <td>212,231</td> </tr> <tr> <td>(3)未積立退職給付債務 (1)+(2)</td> <td>187,448</td> </tr> <tr> <td>(4)会計基準変更時差異の未処理額</td> <td>49,253</td> </tr> <tr> <td>(5)未認識数理計算上の差異</td> <td>40,355</td> </tr> <tr> <td>(6)貸借対照表計上額純額 (3)+(4)+(5)</td> <td>97,839</td> </tr> <tr> <td>(7)特別退職慰労引当金</td> <td>693,375</td> </tr> <tr> <td>(8)確定拠出年金制度移行に伴う損失</td> <td>89,608</td> </tr> <tr> <td>(9)退職給付引当金 (6)+(7)+(8)</td> <td>880,823</td> </tr> </table> <p>平成21年5月の、適格退職年金制度から退職一時金制度と確定拠出年金制度への移行に伴う発生する損失見積り額を、退職給付引当金として計上していません。</p> <p>3. 退職給付費用に関する事項 (自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日)</p> <table> <tr> <td>(1)勤務費用</td> <td>111,906</td> </tr> <tr> <td>(2)利息費用</td> <td>8,141</td> </tr> <tr> <td>(3)期待運用収益（減算）</td> <td>2,344</td> </tr> <tr> <td>(4)会計基準変更時差異の費用処理額</td> <td>9,379</td> </tr> <tr> <td>(5)その他（退職給付債務の対象外の退職費用）</td> <td>5,746</td> </tr> <tr> <td>(6)数理計算上の差異の費用処理額</td> <td>3,516</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td>117,819</td> </tr> <tr> <td>(7)確定拠出年金制度移行に伴う損失</td> <td>89,608</td> </tr> <tr> <td>(8)割増退職金</td> <td>163,860</td> </tr> <tr> <td>(9)その他</td> <td>15,170</td> </tr> <tr> <td>計</td> <td>386,458</td> </tr> </table> <p>4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table> <tr> <td>(1)退職給付見込額の期間配分方法</td> <td>期間定額基準</td> </tr> <tr> <td>(2)割引率</td> <td>2.20%</td> </tr> <tr> <td>(3)期待運用収益率</td> <td>1.40%</td> </tr> <tr> <td>(4)数理計算上の差異の処理年数</td> <td>5年</td> </tr> <tr> <td>(5)会計基準変更時差異の処理年数</td> <td>15年</td> </tr> </table>	(1)退職給付債務	399,679	(2)年金資産	212,231	(3)未積立退職給付債務 (1)+(2)	187,448	(4)会計基準変更時差異の未処理額	49,253	(5)未認識数理計算上の差異	40,355	(6)貸借対照表計上額純額 (3)+(4)+(5)	97,839	(7)特別退職慰労引当金	693,375	(8)確定拠出年金制度移行に伴う損失	89,608	(9)退職給付引当金 (6)+(7)+(8)	880,823	(1)勤務費用	111,906	(2)利息費用	8,141	(3)期待運用収益（減算）	2,344	(4)会計基準変更時差異の費用処理額	9,379	(5)その他（退職給付債務の対象外の退職費用）	5,746	(6)数理計算上の差異の費用処理額	3,516	退職給付費用	117,819	(7)確定拠出年金制度移行に伴う損失	89,608	(8)割増退職金	163,860	(9)その他	15,170	計	386,458	(1)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準	(2)割引率	2.20%	(3)期待運用収益率	1.40%	(4)数理計算上の差異の処理年数	5年	(5)会計基準変更時差異の処理年数	15年	<p>1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、退職給付制度を見直し、平成21年5月より適格退職年金制度に代えて、退職一時金制度と確定拠出年金制度に移行しております。また、一部の従業員を対象とした特別慰労金制度を採用しております。</p> <p>2. 退職給付債務に関する事項（平成22年3月31日）</p> <table> <tr> <td>(1)退職給付債務</td> <td>185,524</td> </tr> <tr> <td>(2)年金資産</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(3)未積立退職給付債務 (1)+(2)</td> <td>185,524</td> </tr> <tr> <td>(4)会計基準変更時差異の未処理額</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(5)未認識数理計算上の差異</td> <td>5,925</td> </tr> <tr> <td>(6)貸借対照表計上額純額 (3)+(4)+(5)</td> <td>179,598</td> </tr> <tr> <td>(7)特別退職慰労引当金</td> <td>590,083</td> </tr> <tr> <td>(8)確定拠出年金制度移行に伴う損失</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(9)退職給付引当金 (6)+(7)+(8)</td> <td>769,682</td> </tr> </table> <p>3. 退職給付費用に関する事項 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)</p> <table> <tr> <td>(1)勤務費用</td> <td>40,141</td> </tr> <tr> <td>(2)利息費用</td> <td>3,961</td> </tr> <tr> <td>(3)期待運用収益（減算）</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(4)会計基準変更時差異の費用処理額</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(5)その他（退職給付債務の対象外の退職費用）</td> <td>46,142</td> </tr> <tr> <td>(6)数理計算上の差異の費用処理額</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td>90,245</td> </tr> <tr> <td>(7)確定拠出年金制度移行に伴う損失</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(8)割増退職金</td> <td>188,499</td> </tr> <tr> <td>(9)その他</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>計</td> <td>278,745</td> </tr> </table> <p>4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table> <tr> <td>(1)退職給付見込額の期間配分方法</td> <td>期間定額基準</td> </tr> <tr> <td>(2)割引率</td> <td>1.60%</td> </tr> <tr> <td>(3)数理計算上の差異の処理年数</td> <td>5年</td> </tr> </table>	(1)退職給付債務	185,524	(2)年金資産	-	(3)未積立退職給付債務 (1)+(2)	185,524	(4)会計基準変更時差異の未処理額	-	(5)未認識数理計算上の差異	5,925	(6)貸借対照表計上額純額 (3)+(4)+(5)	179,598	(7)特別退職慰労引当金	590,083	(8)確定拠出年金制度移行に伴う損失	-	(9)退職給付引当金 (6)+(7)+(8)	769,682	(1)勤務費用	40,141	(2)利息費用	3,961	(3)期待運用収益（減算）	-	(4)会計基準変更時差異の費用処理額	-	(5)その他（退職給付債務の対象外の退職費用）	46,142	(6)数理計算上の差異の費用処理額	-	退職給付費用	90,245	(7)確定拠出年金制度移行に伴う損失	-	(8)割増退職金	188,499	(9)その他	-	計	278,745	(1)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準	(2)割引率	1.60%	(3)数理計算上の差異の処理年数	5年
(1)退職給付債務	399,679																																																																																																
(2)年金資産	212,231																																																																																																
(3)未積立退職給付債務 (1)+(2)	187,448																																																																																																
(4)会計基準変更時差異の未処理額	49,253																																																																																																
(5)未認識数理計算上の差異	40,355																																																																																																
(6)貸借対照表計上額純額 (3)+(4)+(5)	97,839																																																																																																
(7)特別退職慰労引当金	693,375																																																																																																
(8)確定拠出年金制度移行に伴う損失	89,608																																																																																																
(9)退職給付引当金 (6)+(7)+(8)	880,823																																																																																																
(1)勤務費用	111,906																																																																																																
(2)利息費用	8,141																																																																																																
(3)期待運用収益（減算）	2,344																																																																																																
(4)会計基準変更時差異の費用処理額	9,379																																																																																																
(5)その他（退職給付債務の対象外の退職費用）	5,746																																																																																																
(6)数理計算上の差異の費用処理額	3,516																																																																																																
退職給付費用	117,819																																																																																																
(7)確定拠出年金制度移行に伴う損失	89,608																																																																																																
(8)割増退職金	163,860																																																																																																
(9)その他	15,170																																																																																																
計	386,458																																																																																																
(1)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準																																																																																																
(2)割引率	2.20%																																																																																																
(3)期待運用収益率	1.40%																																																																																																
(4)数理計算上の差異の処理年数	5年																																																																																																
(5)会計基準変更時差異の処理年数	15年																																																																																																
(1)退職給付債務	185,524																																																																																																
(2)年金資産	-																																																																																																
(3)未積立退職給付債務 (1)+(2)	185,524																																																																																																
(4)会計基準変更時差異の未処理額	-																																																																																																
(5)未認識数理計算上の差異	5,925																																																																																																
(6)貸借対照表計上額純額 (3)+(4)+(5)	179,598																																																																																																
(7)特別退職慰労引当金	590,083																																																																																																
(8)確定拠出年金制度移行に伴う損失	-																																																																																																
(9)退職給付引当金 (6)+(7)+(8)	769,682																																																																																																
(1)勤務費用	40,141																																																																																																
(2)利息費用	3,961																																																																																																
(3)期待運用収益（減算）	-																																																																																																
(4)会計基準変更時差異の費用処理額	-																																																																																																
(5)その他（退職給付債務の対象外の退職費用）	46,142																																																																																																
(6)数理計算上の差異の費用処理額	-																																																																																																
退職給付費用	90,245																																																																																																
(7)確定拠出年金制度移行に伴う損失	-																																																																																																
(8)割増退職金	188,499																																																																																																
(9)その他	-																																																																																																
計	278,745																																																																																																
(1)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準																																																																																																
(2)割引率	1.60%																																																																																																
(3)数理計算上の差異の処理年数	5年																																																																																																

## （税効果会計関係）

（単位：千円）

前事業年度 (平成21年3月31日)		当事業年度 (平成22年3月31日)	
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		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	
(繰延税金資産)		(繰延税金資産)	
賞与引当金損金算入否認額	32,417千円	賞与引当金損金算入否認額	24,490千円
未払費用否認額	565,741千円	未払費用否認額	484,514千円
未払事業税	216千円	未払事業税	4,158千円
退職給付引当金損金算入否認額	358,495千円	退職給付引当金損金算入否認額	313,260千円
繰越欠損金	1,010,937千円	繰越欠損金	1,278,513千円
その他	7,169千円	減価償却損金算入否認額	74,312千円
繰延税金資産小計	1,974,977千円	その他	1,220千円
評価性引当金	1,974,977千円	繰延税金資産小計	2,180,470千円
繰延税金資産合計	-	評価性引当金	2,180,470千円
繰延税金資産の純額	-	繰延税金資産合計	-
		繰延税金資産の純額	-
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	
法定実効税率	40.7%	法定実効税率	40.7%
(調整)		(調整)	
交際費否認額	3.1%	交際費否認額	4.0%
役員賞与否認額	2.0%	役員賞与否認額	8.6%
評価性引当金	51.6%	評価性引当金	49.0%
住民税均等割	0.6%	住民税均等割	1.4%
その他	7.1%	その他	20.9%
税効果会計適用後の法人税の負担率	22.6%	税効果会計適用後の法人税の負担率	1.4%

## 関連当事者情報

前事業年度（自平成20年4月1日至平成21年3月31日）

（追加情報）

当事業年度から平成18年10月17日公表の、「関連当事者の開示に関する会計基準」（企業会計基準委員会 企業会計基準第11号）及び「関連当事者の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準委員会 企業会計基準第13号）を適用しております。なお、これによる開示対象範囲の変更はありません。

## 1. 関連当事者との取引

## （ア）親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	ドイツ フランクフルト	1,461,399 千ユーロ	銀行業	(被所有) 間接100%	資金預入、 サービスの提供	*1 資金の預入 *2 マネージメントサービス *3 IT、管理部門サービス	- 267,087 54,530	預金 未払費用	654,799 - 386,677

## （イ）兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社の子会社	ドイツ証券株式会社	東京都 千代田区	72,728 百万円	証券業	なし	サービスの提供 役員の兼任	*3 IT、管理部門サービス	607,419	未払費用	160,901
親会社の子会社	DWS Finanz-Service GmbH	ドイツ フランクフルト	5,000 千ユーロ	投資 運用業	なし	投資一任、助言契約 サービスの提供	*6 委託調査	416,588	未払費用	142,985
親会社の子会社	RREEF Limited	英国 ロンドン	1,822 千ポンド	投資 運用業	なし	投資一任、助言契約 サービスの提供	*5 その他営業収益	52,025	-	-
親会社の子会社	Deutsche Bank Trust Company Americas	米国 ニューヨーク	3,627,308 千ドル	銀行業	なし	投資一任、助言契約 サービスの提供	*4 運用受託報酬 *4 投資助言報酬	65,872 60,622	未収収益	139,804
親会社の子会社	Deutsche Asset Management (UK) Limited	英国 ロンドン	21,000 千ポンド	投資 運用業	なし	投資一任、助言契約 サービスの提供	*4 投資助言報酬	113,891	未収収益	97,433
親会社の子会社	ドイツ銀不動産有限会社	東京都 千代田区	46 百万円	サービス 業	なし	サービスの提供	*6 不動産賃借料 *2 マネージメントサービス	333,276 58,096	-	-
親会社の子会社	Deutsche Investment Management Americas Inc.	米国 ニューヨーク	10 ドル	投資 運用業	なし	投資一任、助言契約 サービスの提供	*4 運用受託報酬 *4 投資助言報酬 *5 その他営業収益 *3 IT、管理部門サービス *6 委託調査	32,296 40,251 47,922 55,937 173,217	未収収益 未払費用	99,424 90,707
親会社の子会社	RREEF America L.L.C.	米国 ウィルミントン	10 千ドル	投資 運用業	なし	投資一任、助言契約 サービスの提供	*5 その他営業収益	104,590	-	-

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社の子会社	Deutsche Asset Management (Hong Kong) Limited	中国香港特別行政区	238,600 千香港ドル	投資運用業	なし	投資一任、助言契約サービスの提供 役員の兼任	*4 投資助言報酬	54,317	-	-
親会社の子会社	Deutsche Asset Management (Australia) Limited	オーストラリアシドニー	23,000 千豪ドル	投資運用業	なし	投資一任、助言契約サービスの提供	*5 その他営業収益	56,804	-	-
親会社の子会社	RREEF Management L.L.C.	米国ウィルミントン	1 千ドル	投資運用業	なし	投資一任、助言契約サービスの提供	*2 マネージメントサービス	33,244	-	-
親会社の子会社	Deutsche Asset Management (Asia) Limited	シンガポール	96,700 千SGドル	投資運用業	なし	投資一任、助言契約サービスの提供	*6 委託調査	49,951	-	-
親会社の子会社	DWS Investment S.A.	ルクセンブルグ	30,677 千ユーロ	投資運用業	なし	投資一任、助言契約サービスの提供	*4 運用受託報酬	82,580	-	-
親会社の子会社	D W S Investment GmbH	ドイツフランクフルト	115,000 千ユーロ	投資運用業	なし	投資一任、助言契約サービスの提供	*2 マネージメントサービス	33,216	未払費用	46,926
親会社の子会社	Deutsche Asset Management International GmbH	ドイツフランクフルト	8,000 千ユーロ	投資運用業	なし	投資一任、助言契約サービスの提供	*6 委託調査	52,417	-	-

上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

#### 取引条件及び取引条件の決定方針等

- \*1 当座預金口座を開設しております。
- \*2 当該会社とのサービス契約に基づき、マネージメント部門に関連した費用の計上を行っております。
- \*3 当該会社とのサービス契約ないし当局の承認に基づき、当社のIT環境、総務購買部門等の管理部門業務に関連し支出した費用の計上を行っております。
- \*4 当該会社との契約に基づき、予め定められた料率で計算された運用受託報酬、投資助言報酬を受取っております。
- \*5 当該会社とのサービス契約に基づき、予め定められた料率で計算された収益の計上を行っております。
- \*6 当該会社とのサービス契約に基づき、発生した費用の計上を行っております。

## 2. 親会社に関する注記

### (1) 親会社情報

Deutsche Bank Aktiengesellschaft フランクフルト証券取引所に上場

ニューヨーク証券取引所に上場

当事業年度（自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	ドイツ フランクフルト	1,589,399千ユーロ	銀行業	(被所有)間接100%	資金預入、サービスの提供	*1 資金の預入 *2 マネージメントサービス	- 147,520	預金 未払費用	848,859 199,264

## (イ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社の 子会社	ドイツ証券株式会社	東京都 千代田区	72,728百万円	証券業	なし	サービスの提供 役員の兼任	*3 IT、管理部門サービス	438,708	未払費用	344,451
親会社の 子会社	DWS Finanz-Service GmbH	ドイツ フランクフルト	5,000千ユーロ	投資運用業	なし	投資一任、助言契約サービスの提供	*6 委託調査	201,321	未払費用	55,692
親会社の 子会社	Deutsche Bank Trust Company Americas	米国 ニューヨーク	3,627,308千ドル	銀行業	なし	投資一任、助言契約サービスの提供	*4 運用受託報酬	64,937	-	-
親会社の 子会社	Deutsche Asset Management (UK) Limited	英国 ロンドン	21,000千ポンド	投資運用業	なし	投資一任、助言契約サービスの提供	*4 投資助言報酬	69,330	未収収益	92,094
親会社の 子会社	ドイツ銀不動産有限会社	東京都 千代田区	46百万円	サービス業	なし	サービスの提供	*3 IT、管理部門サービス *6 不動産賃借料	89,670 305,369	未払費用	46,142
親会社の 子会社	Deutsche Investment Management Americas Inc.	米国 ニューヨーク	10ドル	投資運用業	なし	投資一任、助言契約サービスの提供	*5 その他営業収益 *6 委託調査	43,631 126,069	未収収益 未払費用	43,839 105,374
親会社の 子会社	RREEF America L.L.C.	米国 ウィルミントン	10千ドル	投資運用業	なし	サービスの提供	*5 その他営業収益	115,787	-	-
親会社の 子会社	Deutsche Asset Management (Hong Kong) Limited	中国香港 特別行政区	238,600千香港ドル	投資運用業	なし	投資一任、助言契約サービスの提供 役員の兼任	*4 投資助言報酬	82,564	未収収益	54,084
親会社の 子会社	DWS Investment S.A.	ルクセンブルグ	30,677千ユーロ	投資運用業	なし	投資一任、助言契約サービスの提供	*4 運用受託報酬 *5 その他営業収益	46,610 42,642	-	-
親会社の 子会社	DWS Investment GmbH	ドイツ フランクフルト	115,000千ユーロ	投資運用業	なし	投資一任、助言契約サービスの提供	*6 委託調査	117,791	未払費用	117,211
親会社の 子会社	Deutsche Asset Management International GmbH	ドイツ フランクフルト	8,000千ユーロ	投資運用業	なし	投資一任、助言契約サービスの提供	*6 委託調査	111,110	-	-

上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

\*1 当座預金口座を開設しております。

\*2 当該会社とのサービス契約に基づき、マネージメント部門に関連した費用の計上を行っております。

\*3 当該会社とのサービス契約ないし、当社のIT環境、総務購買部門等の管理部門業務に関連し支出した費用の計上を行って

おります。

- \*4 当該会社との契約に基づき、予め定められた料率で計算された運用受託報酬、投資助言報酬を受取っております。
- \*5 当該会社とのサービス契約に基づき、予め定められた料率で計算された収益の計上を行っております。
- \*6 当該会社とのサービス契約に基づき、発生した費用の計上を行っております。

## 2．親会社に関する注記

### (1) 親会社情報

Deutsche Bank Aktiengesellschaft フランクフルト証券取引所に上場

ニューヨーク証券取引所に上場

## (1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)
1株当たり純資産額	13,144円 99銭	27,407円 79銭
1株当たり当期純損失( )	26,856円 51銭	7,178円 66銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在していないため、記述しておりません。

2. 1株当たり当期純損失( )の算定上の基礎は、以下の通りであります。

項目	前事業年度 (自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)
当期純損失( )(千円)	1,250,439	424,807
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株主に係る当期純損失( )(千円)	1,250,439	424,807
期中平均株式数	46,560	59,176

## (重要な後発事象)

前事業年度 (自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)
<p>1. 増資について 平成21年5月1日付取締役会決議に基づく、平成21年5月8日開催の臨時株主総会での決議に基づき、平成21年5月15日から平成21年5月31日までを払込期間とする第三者割当増資により新株式を次のとおり発行し、払込は5月29日に完了しました。</p> <p>(1) 発行新株株式数 普通株式 15,000株</p> <p>(2) 発行価額 1株につき 100,000円</p> <p>(3) 発行価額の総額 1,500,000,000円</p> <p>(4) 資本組入額の総額 750,000,000円</p> <p>2. 事業効率化に伴う人員の減少 当社は市場環境の変化に適応するために、平成21年4月より事業を効率化し、人員の適正配置を進めております。これに伴い追加で発生する退職金支給額は約130百万円を見込んでおり、平成22年3月期に特別損失として計上する予定です。</p>	

[次へ](#)



## 1. 中間財務諸表の作成方法について

当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という。）第38条及び第57条の規定に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日 内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

## 2. 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、当中間会計期間（平成22年4月1日から平成22年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

なお、あずさ監査法人は、監査法人の種類の変更により、平成22年7月1日をもって有限責任 あずさ監査法人となりました。

## 中間財務諸表

## (1)中間貸借対照表

(単位：千円)

		当中間会計期間末 (平成22年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金		3,134,758
前払費用		8,380
未収委託者報酬		1,404,613
未収運用受託報酬		87,988
未収投資助言報酬		73,959
未収収益		181,283
立替金		46,555
その他流動資産		22,043
流動資産計		4,959,584
固定資産		
無形固定資産	1	32,849
投資その他の資産		29,063
固定資産計		61,912
資産合計		5,021,496
<b>負債の部</b>		
流動負債		
預り金	2	71,475
未払金		
未払収益分配金		3
未払償還金		1,508
未払手数料		711,271
その他未払金		22,917
未払費用		1,065,026
未払法人税等		12,949
賞与引当金		184,144
その他流動負債		957
流動負債計		2,070,255
固定負債		
退職給付引当金		732,996
長期未払費用		115,209
固定負債計		848,206
負債合計		2,918,462
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金		3,078,000
資本剰余金		
資本準備金		1,830,000
資本剰余金計		1,830,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		2,804,970
利益剰余金計		2,804,970
株主資本計		2,103,029
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		5
評価・換算差額等合計		5
純資産合計		2,103,034
負債・純資産合計		5,021,496

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

		当中間会計期間
		(自 平成22年4月1日
		至 平成22年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		3,495,769
運用受託報酬		117,553
投資助言報酬		73,673
その他営業収益		256,965
営業収益計		3,943,961
営業費用		
支払手数料		1,715,781
その他営業費用		576,719
営業費用計		2,292,501
一般管理費	1	1,323,498
営業利益		327,960
営業外収益		585
営業外費用	2	1,738
経常利益		326,807
特別利益	3	91,903
税引前中間純利益		418,710
法人税、住民税及び事業税		2,905
法人税等合計		2,905
中間純利益		415,805

## (3) 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

	当中間会計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	
株主資本		
資本金		
前期末残高		3,078,000
当中間期変動額		-
当中間期変動額合計		-
当中間期末残高		3,078,000
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高		1,830,000
当中間期変動額		-
当中間期変動額合計		-
当中間期末残高		1,830,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
前期末残高		3,220,776
当中間期変動額		
中間純利益		415,805
当中間期変動額合計		415,805
当中間期末残高		2,804,970
株主資本合計		
前期末残高		1,687,223
当中間期変動額		
中間純利益		415,805
当中間期変動額合計		415,805
当中間期末残高		2,103,029
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高		0
当中間期変動額		
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）		5
当中間期変動額合計	5,70457	5
当中間期末残高		5
評価・換算差額等合計		
前期末残高		0
当中間期変動額		
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）		5
当中間期変動額合計		5
当中間期末残高		5
純資産合計		
前期末残高		1,687,223
当中間期変動額		
中間純利益		415,805
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）		5
当中間期変動額合計		415,811

当中間期末残高

---

---

2,103,034

## 中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

	当中間会計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	時価法を採用しております。
2. デリバティブ取引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	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、社内における見込利用可能期間(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 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念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。但し、当中間会計期間の計上額はありません。 (2) 賞与引当金 支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。 (3) 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。数理計算上の差異は、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を翌期から費用処理することとしております。 また、役員の退職時に支出が予測される役員退職慰労金支払に備えるため、内規に基づく中間会計期間末要支給額を退職給付引当金に含めて計上しております。
5. 外貨建資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建の金銭債権債務は、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。
6. リース取引の処理方法	リース取引開始日が平成20年3月31日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。
7. その他中間財務諸表のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

## 注記事項

## (中間貸借対照表関係)

当中間会計期間末 (平成22年9月30日)
1 無形固定資産の減価償却累計額は次の通りであります。 ソフトウェア 55,805千円
2 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺の上、流動負債の「預り金」として表示しております。

## (中間損益計算書関係)

当中間会計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	
1 減価償却実施額 無形固定資産	5,196千円
2 営業外費用の主要項目 為替差損	1,597千円
3 特別利益の主要項目 関係会社間の費用配賦にかかる前期損益修正益	91,903千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）

## 発行済株式に関する事項

株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	61,560	-	-	61,560

## (リース取引関係)

当中間会計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)			
ファイナンス・リース取引（借主側）			
リース取引に関する会計基準適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引			
1. リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び中間期末残高相当額			
	器具備品	建物附属設備	合計
取得価額相当額	421,173千円	614,523千円	1,035,696千円
減価償却累計額相当額	330,136千円	319,034千円	649,171千円
中間期末残高相当額	91,037千円	295,488千円	386,525千円
2. 未経過リース料中間期末残高相当額			
1年以内		84,724千円	
1年超		309,299千円	
合計		394,023千円	
3. 支払リース料、減価償却費相当額、支払利息相当額			
支払リース料		44,826千円	
減価償却費相当額		19,577千円	
支払利息相当額		2,486千円	
4. 減価償却費相当額及び利息相当額の算定方法			
(1) 減価償却費相当額の算定方法			
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。			
(2) 利息相当額の算定方法			
リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。			

## (金融商品関係)

当中間会計期間末（平成22年9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成22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、以下のとおりであります。

(単位:千円)

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
(1)預金	3,134,758	3,134,758	-
(2)未収委託者報酬	1,404,613	1,404,613	-
(3)未収運用受託報酬	87,988	87,988	-
(4)未収投資助言報酬	73,959	73,959	-
(5)未収収益	181,283	181,283	-
(6)投資有価証券 その他の有価証券	15,015	15,015	-
資産計	4,897,619	4,897,619	-
(1)未払手数料	711,271	711,271	-
(2)未払費用	1,065,026	1,065,026	-
負債計	1,776,298	1,776,298	-
デリバティブ取引(*1) ヘッジ会計が適用されていないもの	16,183	16,183	-
デリバティブ取引計	16,183	16,183	-

(\*1)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、( )で示しております。

## (注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

## 資産

(1)預金、(2)未収委託者報酬、(3)未収運用受託報酬、(4)未収投資助言報酬及び(5)未収収益  
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (6)投資有価証券

投資有価証券は其他有価証券に区分されており、時価については、解約価額によっております。  
また、有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照下さい。

## 負債

## (1)未払手数料及び(2)未払費用

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

## デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照下さい。

## (有価証券関係)

当中間会計期間末（平成22年9月30日）

## その他有価証券

中間貸借対照表計上額、取得原価及びこれらの差額は以下のとおりです。

(単位:千円)

	種類	中間貸借対照表 計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	その他	15,015	15,010	5
合計		15,015	15,010	5



## (デリバティブ取引関係)

当中間会計期間末（平成22年9月30日）

ヘッジ会計が適用されていないもの

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引について、取引の対象物は通貨のみであり、中間貸借対照表日における契約額又は契約において定められた元本相当額、時価及び評価損益並びに当該時価の算定方法は、次のとおりであります。

## (a) 通貨関連（時価の算定方法は、先物為替相場によっております。） (単位:千円)

区分		契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建	44,278	-	256	256
	米ドル 買建				
	ユーロ	335,490	-	15,927	15,927
合計		379,768	-	16,183	16,183

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22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

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22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

本邦の外部顧客への売上が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

当社は有形固定資産を保有していないため、記載していません。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

当社の主要な顧客は一般投資家であり、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める顧客が存在し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

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当中間会計期間(自平成22年4月1日至平成22年9月30日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当中間会計期間(自平成22年4月1日至平成22年9月30日)

該当事項はありません。

## (追加情報)

当中間会計期間(自平成22年4月1日至平成22年9月30日)

当中間会計期間より、「セグメント情報等の開示に関する会計基準」(企業会計基準第17号平成21年3月27日)及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第20号平成20年3月21日)を適用しております。

## (1株当たり情報)

項目	当中間会計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)
1株当たり純資産額	34,162円35銭
1株当たり中間純利益金額	6,754円48銭

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。  
2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

項目	当中間会計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)
中間純利益(千円)	415,805
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株主に係る中間純利益(千円)	415,805
期中平均株式数(株)	61,560

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己またはその取締役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)及び(5)において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)及び(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

#### 5【その他】

- (1) 定款の変更  
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2) 訴訟その他重要事項  
委託会社及びファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

### 第2【その他の関係法人の概況】

#### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

受託会社

名 称	住友信託銀行株式会社
資本金の額	342,037百万円（平成22年9月末現在）
事業の内容	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考> 再信託受託会社の概要

名 称	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
資本金の額	51,000百万円（平成22年9月末現在）
事業の内容	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
関係業務の概要	受託会社より委託を受け、当ファンドの信託事務の一部（信託財産の管理等）を行います。

販売会社

名称	資本金の額	事業の内容
株式会社横浜銀行	215,628百万円 （平成22年9月末現在）	銀行法に基づき、銀行業を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

### 受託会社

当ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理、基準価額の計算、外国証券を保管・管理する外国の金融機関への指図等を行います。

### 販売会社

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金の再投資、償還金及び一部解約金の支払い等を行います。

## 3【資本関係】

委託会社と他の関係法人との間に資本関係はありません。

### 第3【参考情報】

下記の書類が関東財務局長に提出されています。

平成22年4月14日 有価証券報告書

平成22年4月14日 有価証券届出書

平成22年10月14日 半期報告書

平成22年10月14日 有価証券届出書の訂正届出書

独立監査人の監査報告書

平成23年3月2日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

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」に掲げられているドイチェ・グローバル・バランス<安定型>の平成22年1月15日から平成23年1月14日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、ドイチェ・グローバル・バランス<安定型>の平成23年1月14日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべ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。

ドイチェ・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

- 
- ( ) 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはX B R Lデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成23年3月2日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

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」に掲げられているドイチェ・グローバル・バランス<成長型>の平成22年1月15日から平成23年1月14日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、ドイチェ・グローバル・バランス<成長型>の平成23年1月14日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべ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。

ドイチェ・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

- 
- ( ) 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはX B R Lデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成23年3月2日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

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」に掲げられているドイチェ・グローバル・バランス<積極型>の平成22年1月15日から平成23年1月14日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、ドイチェ・グローバル・バランス<積極型>の平成23年1月14日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべ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。

ドイチェ・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

- 
- ( ) 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはX B R Lデータ自体は含まれていません。

[前へ](#) [次へ](#)



## 独立監査人の監査報告書

平成22年6月17日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員 公認会計士 林 秀行  
業務執行社員

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」に掲げられているドイチェ・アセット・マネジメント株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第26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について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社の平成22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すべ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。

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

---

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

[前へ](#) [次へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成22年12月10日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 林 秀 行  
業務執行社員

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」に掲げられているドイチェ・アセット・マネジメント株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第27期事業年度の中間会計期間（平成22年4月1日から平成22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について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

当監査法人は、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。中間監査は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を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社の平成22年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間（平成22年4月1日から平成22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。

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

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

[前へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成22年2月24日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

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」に掲げられているドイチェ・グローバル・バランス<安定型>の平成21年1月15日から平成22年1月14日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、ドイチェ・グローバル・バランス<安定型>の平成22年1月14日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべ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。

ドイチェ・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

- 
- ( ) 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはX B R L データ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成22年2月24日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

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」に掲げられているドイチェ・グローバル・バランス<成長型>の平成21年1月15日から平成22年1月14日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、ドイチェ・グローバル・バランス<成長型>の平成22年1月14日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべ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。

ドイチェ・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

- 
- ( ) 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成22年2月24日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

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」に掲げられているドイチェ・グローバル・バランス<積極型>の平成21年1月15日から平成22年1月14日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、ドイチェ・グローバル・バランス<積極型>の平成22年1月14日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべ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。

ドイチェ・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

- 
- ( ) 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。

[前へ](#) [次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成21年6月23日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員 公認会計士 林 秀行  
業務執行社員

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」に掲げられているドイチェ・アセット・マネジメント株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第25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について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社の平成21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すべ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。

### 追記情報

1. 重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成21年5月15日から平成21年5月31日までを払込期間とする第三者割当増資を行い、平成21年5月29日に払込を完了した。
2. 重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成21年4月より事業の効率化、人員の適正配置を進めており、平成22年3月期に割増退職金として約130百万円を特別損失として計上する予定である。

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

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

[前へ](#)