

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	平成29年8月29日提出
【発行者名】	明治安田アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 石川 昌秀
【本店の所在の場所】	東京都港区虎ノ門三丁目4番7号
【事務連絡者氏名】	植村 吉二 連絡場所 東京都港区虎ノ門三丁目4番7号
【電話番号】	03-6731-4721
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	明治安田DCグローバルバランスオープン
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	上限 1,000億円
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

明治安田DCグローバルバランスオープン（以下「当ファンド」ということがあります。）  
愛称として「DC五穀豊穰」という名称を用いる場合があります。

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）  
当初の1口当たり元本は、1円（1万口当たり元本金額1万円）です。  
当ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。  
ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社である明治安田アセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

1,000億円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額 とします。

取得申込の受付は、販売会社の営業日の午後3時までとします。なお、当該受付時間を過ぎてからの申込は、翌営業日の取扱いとします。

受益者が販売会社との間で結んだ自動継続投資契約（本届出書において「自動継続投資契約」とは、このファンドについて取得申込者と販売会社が締結する「自動継続投資契約」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとします。この場合「自動継続投資契約」は当該別の名称に読み替えるものとします。以下「別に定める契約」ということがあります。）に基づいて収益分配金を再投資する場合は、当該収益分配の基礎となった決算日の基準価額とします。

「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を計算日における受益権総口数で除して得た1口当たりの価額をいいます。なお、便宜上1万口当たりに換算した価額で表示されます。

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

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.myam.co.jp/>）

### （５）【申込手数料】

かかりません。

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

### （６）【申込単位】

1円以上1円単位

自動継続投資契約に基づく収益分配金の再投資については、1口単位とします。

確定拠出年金制度を利用して購入される加入者の申込単位は、当該運営管理機関の取決めにいたします。

### （７）【申込期間】

平成29年8月30日から平成30年2月28日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

### （８）【申込取扱場所】

申込取扱場所（販売会社）の照会先は以下のとおりです。

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス (<http://www.myam.co.jp/>)

**( 9 ) 【払込期日】**

申込者は、申込金額(申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数)に申込手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した額を、販売会社の指定した期日までに販売会社に支払うものとします。

振替受益権に係る各取得申込受付日の発行価額の総額は、当該申込みに係る追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

**( 1 0 ) 【払込取扱場所】**

申込を受付けた販売会社とします。お申込代金は販売会社にお支払いください。

販売会社につきましては、「( 8 ) 申込取扱場所」をご参照下さい。

**( 1 1 ) 【振替機関に関する事項】**

株式会社証券保管振替機構

**( 1 2 ) 【その他】**

申込証拠金

該当事項はありません。

本邦以外の地域における発行

該当事項はありません。

決算日

11月29日(休業日の場合は翌営業日)

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「( 1 1 ) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「( 1 1 ) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

明治安田DCグローバルバランスオープンは、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

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

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

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

#### < 商品分類表（網掛け表示部分）の定義 >

##### 追加型

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

##### 内外

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

##### 資産複合

目論見書または投資信託約款において、株式、債券、不動産投信、その他資産の各資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

## 属性区分表

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

## &lt;属性区分表(網掛け表示部分)の定義&gt;

## その他資産(投資信託証券(資産複合(株式、債券)資産配分変更型))

目論見書または投資信託約款において、投資信託証券(投資形態がファミリーファンドまたはファンド・オブ・ファンズのもの)をいいます。)を通じて、主として株式、債券に投資し、組入比率については機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいいます。

## 年1回

目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

## グローバル(日本含む)

目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界(日本を含む。)の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

## ファミリーファンド

目論見書または投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいいます。

## 為替ヘッジなし

目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

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

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

信託金の限度額: 上限 1,000億円

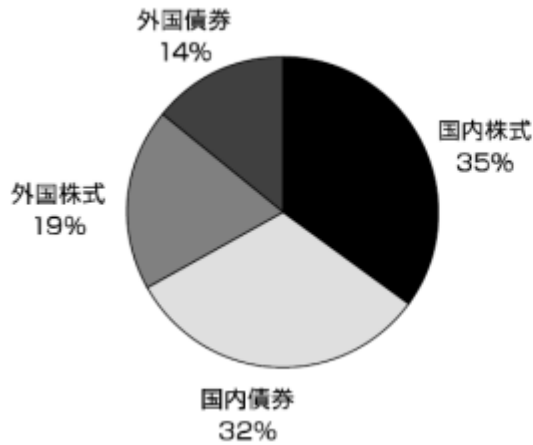
委託会社は、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

## ファンドの特色

国内株式・国内債券・外国株式・外国債券の資産配分をアクティブに行い、資産配分と個別資産の運用の両方で安定的な収益の獲得を目指します。

国内株式、国内債券、外国株式、外国債券の基本資産配分の比率は、当社の投資プロセスに基づいて毎月見直します。

## &lt;アセットアロケーション&gt; 標準的資産配分イメージ



(単位：%)

資産	標準的資産配分比率	変動範囲
国内株式	35	±15
国内債券	32	±15
外国株式	19	±10
外国債券	14	±10

※標準的資産配分比率および変動範囲は、あくまでも資料作成時点において想定しているものであり、今後の経済・金融情勢動向により予告なく見直す場合があります。

TOPIX（東証株価指数）、NOMURA BPI総合、MSCI KOKUSAI（円換算値）、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）を個別資産のベンチマークとします。

TOPIX（東証株価指数）とは、日本国内の株式市場の動向を的確に表すために、株式会社東京証券取引所（以下「東京証券取引所」といいます。）が公表する株価指数で、東京証券取引所市場第一部に上場されている全ての株式の時価総額を指数化したものです。TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、東京証券取引所の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は東京証券取引所が有します。また、同社は当ファンドの運用成果等に関し、一切責任はありません。

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

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

シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）とは、世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。当該指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利は Citigroup Index LLC に帰属します。また同社は当ファンドの運用成果等に関し、一切責任はありません。

実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いませんが、市況動向等によっては一部為替ヘッジを行う場合があります。

年金運用で培った運用手法を活用し、長期保有での資産価値の増大を目指した運用を行います。

**（２）【ファンドの沿革】**

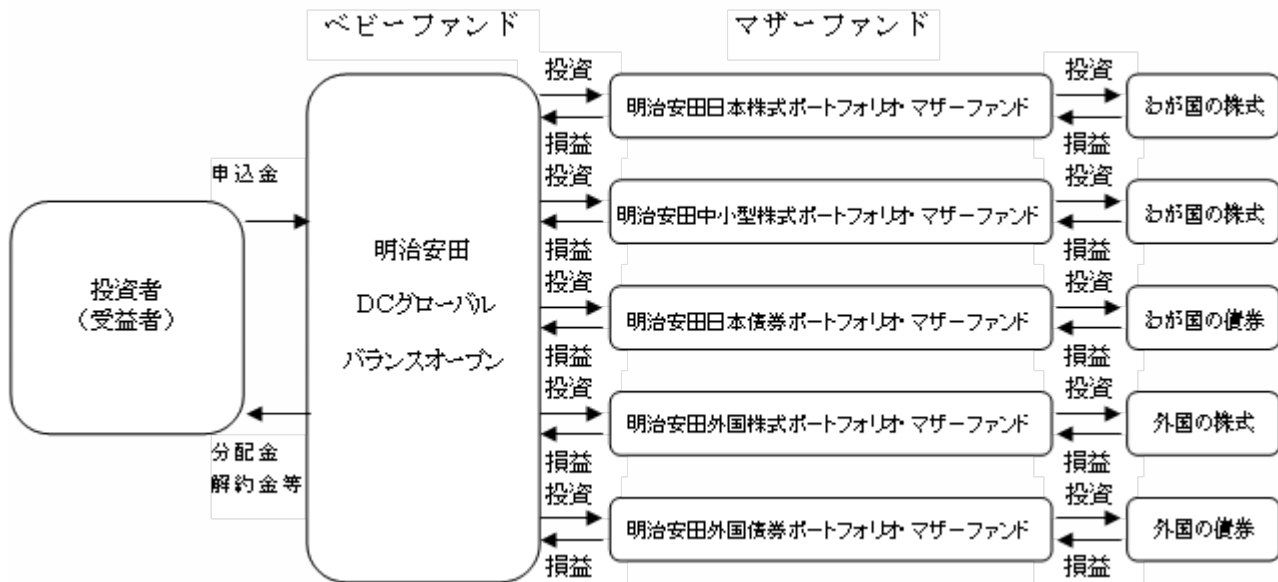
- 平成13年11月30日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始
- 平成21年4月1日 ファンドの名称を「明治ドレスナーDCグローバルバランスオープン」から「MDAM・DCグローバルバランスオープン」に変更
- 平成22年10月1日 ファンドの名称を「MDAM・DCグローバルバランスオープン」から「明治安田DCグローバルバランスオープン」に変更

**（３）【ファンドの仕組み】**

ファンドの仕組み

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

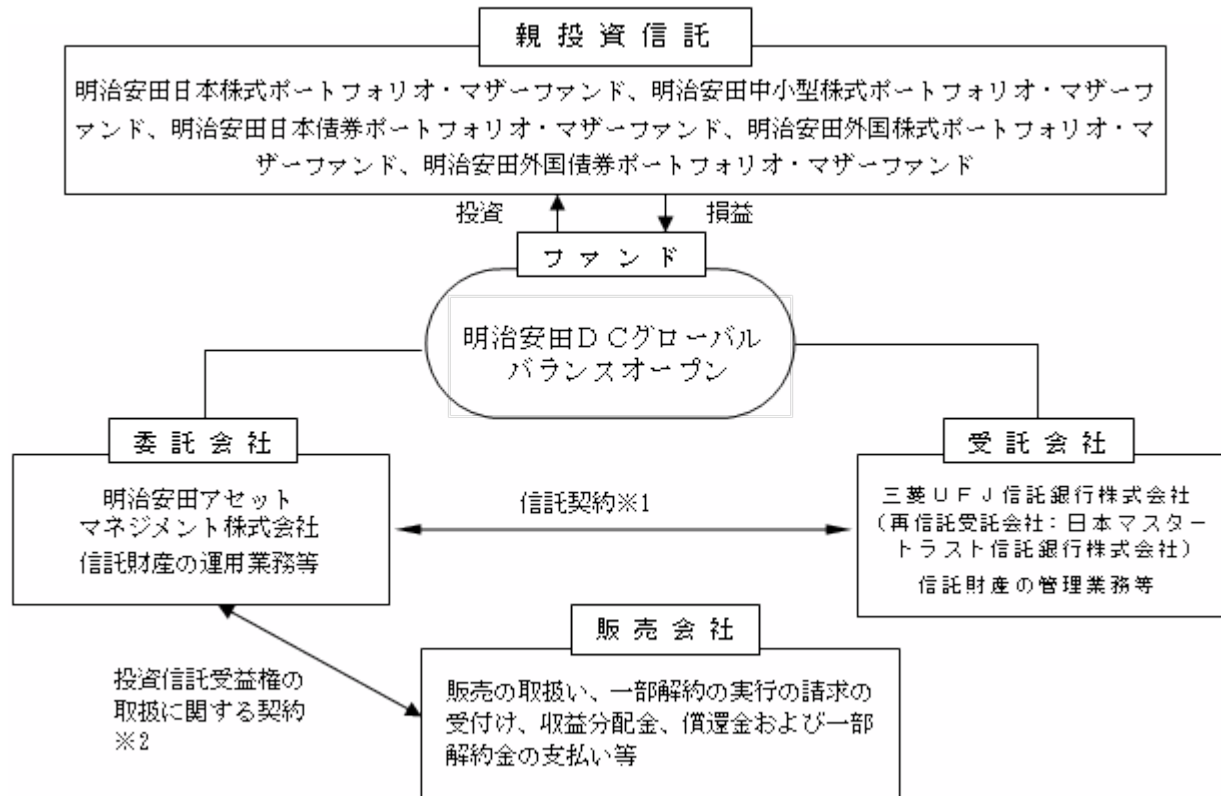
「ファミリーファンド方式」とは、お客さまからご投資いただいた資金をベビーファンドとしてまとめ、その資金を主としてマザーファンドに投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。



損益はすべて投資者である受益者に帰属します。

## 委託会社等及びファンドの関係法人

1. 委託会社（委託者）： 明治安田アセットマネジメント株式会社  
信託財産の運用指図、投資信託説明書（目論見書）及び運用報告書の作成等を行います。
2. 受託会社（受託者）： 三菱UFJ信託銀行株式会社  
信託財産の保管・管理業務等を行います。  
（なお、受託者は信託事務の一部につき日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託することがあります。）
3. 販売会社  
募集・販売の取扱い、一部解約実行の請求の受付け、収益分配金、償還金等の支払い、運用報告書の交付等を行います。



## 1 信託契約

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

## 2 投資信託受益権の取扱いに関する契約

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



## 委託会社等の概況

1. 資本金の額（本書提出日現在） 10億円

## 2. 委託会社の沿革

昭和61年11月： コスモ投信株式会社設立

平成10年10月： ディーアンドシーキャピタルマネジメント株式会社と合併、商号を「コスモ投信投資顧問株式会社」に変更

平成12年2月： 商号を「明治ドレスナー投信株式会社」に変更

平成12年7月： 明治ドレスナー・アセットマネジメント株式会社と合併、商号を「明治ドレスナー・アセットマネジメント株式会社」に変更

平成21年4月： 商号を「MDAMアセットマネジメント株式会社」に変更

平成22年10月： 安田投信投資顧問株式会社と合併、商号を「明治安田アセットマネジメント株式会社」に変更

## 3. 大株主の状況（本書提出日現在）

氏名又は名称	住所	所有株式数	発行済株式総数に対する所有株式数の割合
明治安田生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内二丁目1番1号	17,539株	92.86%
アリアンツ・グローバル・インベスターズ ゲー・エム・ペー・ハー	ドイツ, 60323 フランクフルト・アム・マイン, ポッケンハイマー・ラントシュトラッセ 42-44	1,261株	6.68%
富国生命保険相互会社	東京都千代田区内幸町2 2 2	87株	0.46%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### 運用方針

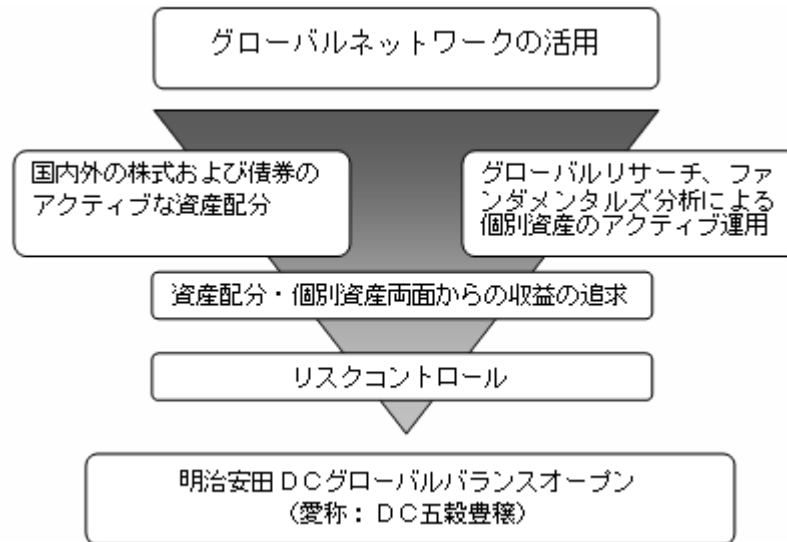
この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、運用を行います。

#### 運用の形態等

各マザーファンドを通して、国内株式・国内債券・外国株式・外国債券に分散投資し、資産配分と個別資産の運用の両方で安定的な収益の獲得を目指すアクティブ運用を行います。

#### 投資態度

1. 主として明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンドおよび明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンドの各受益証券への投資を通じて、国内株式・国内債券・外国株式・外国債券の資産配分をアクティブに行い、資産配分と個別資産の運用の両方で安定的な収益の獲得を目指します。

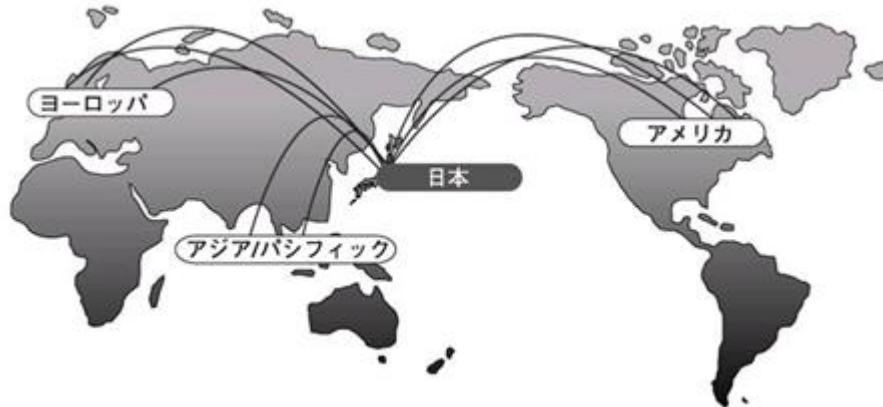


#### ファンダメンタルズリサーチに基づく運用

- ・ファンダメンタルズリサーチを重視した運用により、株式・債券で市場を上回る収益獲得を目指します。経済・企業活動のグローバル化により世界の市場の統合度は高まりつつあり、グローバルな視点に基づくリサーチ・運用を重視しています。
- ・株式運用においては、国際銘柄比較を重視したグローバルベースのボトムアップ・リサーチ（企業調査）に付加価値の源泉を求め、成長性を持ちかつクオリティー（経営内容の質、財務体質等）の高い銘柄に投資します。
- ・債券運用においては、為替や金利の水準・期間構造の変化を生み出す中期的なマクロ経済トレンドの分析・予測に重点を置き、アクティブな国別配分、通貨配分、デュレーションの変更により付加価値の追求を行います。

### <グローバルリサーチ>

海外の調査・運用に関しては、ヨーロッパ、アメリカ、アジア/パシフィックをカバーするアリアンツ・グローバル・インベスターズグループのネットワークを活用します。

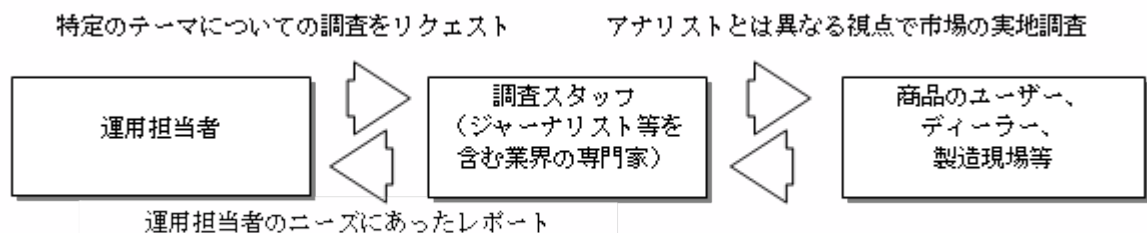


### <グラスルーツリサーチ>

グラスルーツリサーチが厚みのある情報を提供します。

- ・アリアンツ・グローバル・インベスターズグループ独自の調査ネットワークです。
- ・運用担当者が調査テーマをリクエストします（調査の双方向性）。
- ・商品のユーザー、ディーラーあるいは製造現場の声を調査します。

### <グラスルーツリサーチのイメージ>



※ グラスルーツリサーチは、通常ファンダメンタルズリサーチの補完的な位置付けであり、組入れる銘柄すべてについて行うわけではありません。

2. 明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンドの基本資産配分の比率は、当社の投資プロセスに基づいて毎月見直します。
3. TOPIX（東証株価指数）、NOMURA-BPI総合、MSCI-KOKUSAI（円換算値）、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）を個別資産のベンチマークとします。

TOPIX（東証株価指数）とは、日本国内の株式市場の動向を的確に表すために、株式会社東京証券取引所（以下、東京証券取引所といいます。）が公表する株価指数で、東京証券取引所市場第一部に上場されている全ての株式の時価総額を指数化したものです。TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、東京証券取引所の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は東京証券取引所が有します。また、同社は当ファンドの運用成果等に関し、一切責任はありません。

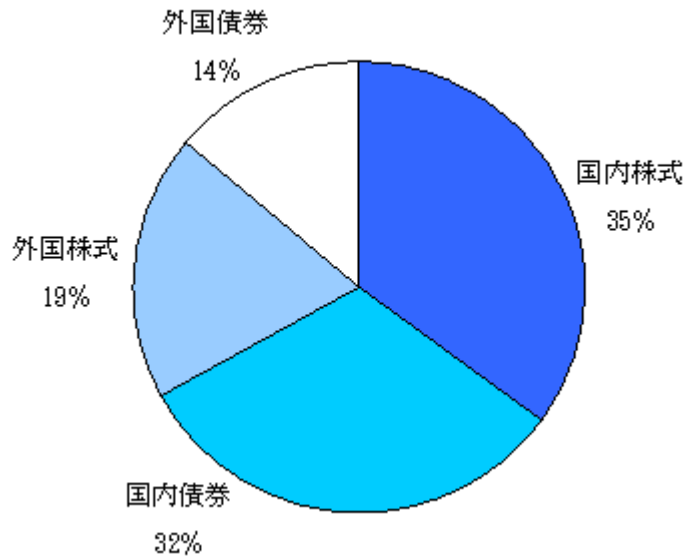
NOMURA-BPI総合とは、日本国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表すために、野村証券株式会社によって計算、公表されている投資収益指数で、野村証券株式会社の知的財産です。野村証券株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任はありません。

MSCI - KOKUSAIとは、MSCI Inc.が算出・公表している株価指数で、日本を除く世界主要国の株式市場の動きを捉える基準として広く認知されているものです。MSCI-KOKUSAI指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、同社は当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。なお、ドルベースの指数(配当込み、ヘッジなし)をもとに、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を乗じて、委託会社において円換算値を計算しています。シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)とは、世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。当該指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はCitigroup Index LLCに帰属します。また同社は当ファンドの運用成果等に関し、一切責任はありません。

#### <資産配分戦略の特徴>

- ・国内外の株式および債券を投資対象とした分散投資を行います。各アセットクラス間でアクティブに資産配分を行い、資産配分と個別資産の運用の両方で安定的な収益の獲得を目指します。
- ・当社のグローバル バランス運用は、3段階で付加価値を追求します。
  1. 日本株式、日本債券、外国株式、外国債券の各アセットクラスの間で、リスクをコントロールしつつアクティブに配分を決定します。
  2. 株式運用プロセスは個別銘柄選択を重視し、国別・セクター別アロケーションはリスクコントロールとして位置づけます。
  3. 債券運用プロセスは、リスクをコントロールしつつ、ベンチマークに対する通貨・デュレーション・イールド カーブ ポジショニングを重視します。
- ・資産配分戦略(アセット・アロケーション)の決定  
アセット・アロケーションは、資産別各運用チームから提供される情報をもとに毎月決定され、投資政策委員会で協議決定されます(相場急変時には臨時にアセット・アロケーションの変更を検討し、必要に応じて見直しを行います。)

## &lt;アセット・アロケーション&gt; 標準的資産配分イメージ



資産	標準的資産配分比率	変動範囲
国内株式（明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド、 明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド）	35	± 15
国内債券（明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド）	32	± 15
外国株式（明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド）	19	± 10
外国債券（明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド）	14	± 10

標準的資産配分比率および変動範囲は、あくまでも資料作成時点において想定しているものであり、今後の経済・金融情勢動向により予告なく見直す場合があります。

4. 実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いませんが、市況動向等によっては一部為替ヘッジを行う場合があります。
5. 年金運用で培った運用手法を活用し、長期保有での資産価値の増大をめざした運用を行います。

## （参考）親投資信託の概要

・「明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド」

### 運用方針

#### 1 基本方針

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

#### 2 運用方法

##### （1）投資対象

わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

##### （2）投資態度

TOPIX500に含まれている銘柄を主要投資対象とします。

投資する銘柄数は、50前後を目安とします。

株式の組入比率は原則として高位を保ちます。

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

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

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

##### （3）投資制限

株式への投資には制限を設けません。

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

投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産への投資は行いません。

信用取引は約款所定の範囲で行います。

有価証券先物取引等は約款所定の範囲で行います。

スワップ取引は約款所定の範囲で行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れは約款所定の範囲で行います。

## ・「明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド」

## 運用方針

## 1 基本方針

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

## 2 運用方法

## (1) 投資対象

わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

## (2) 投資態度

おもにTOPIX500対象銘柄以外の銘柄を主要投資対象とします。

投資する銘柄数は、50から80程度を目安とします。

株式の組入比率は原則として高位を保ちます。

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

企業トップマネジメントとのミーティングを重視したボトムアップ・リサーチにグラスルーツリサーチを加え成長企業の発掘・選別を行います。（グラスルーツリサーチはアナリストおよびポートフォリオ・マネジャーの問題提起に基づき外部のリサーチャーを活用して、運用判断のサポートとなる特定の業界、製品、顧客動向等の調査を行うアリアンツ・グローバル・インベスターズグループのユニークなシステムで、グローバルな視点での日本企業の活動分析にも力を発揮するリサーチ手法です。）

## (3) 投資制限

株式への投資には制限を設けません。

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

投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

外貨建資産への投資は行いません。

信用取引は約款所定の範囲で行います。

有価証券先物取引等は約款所定の範囲で行います。

スワップ取引は約款所定の範囲で行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れは約款所定の範囲で行います。

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

#### 1. リサーチの視点

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

##### ）成長性（Growth）

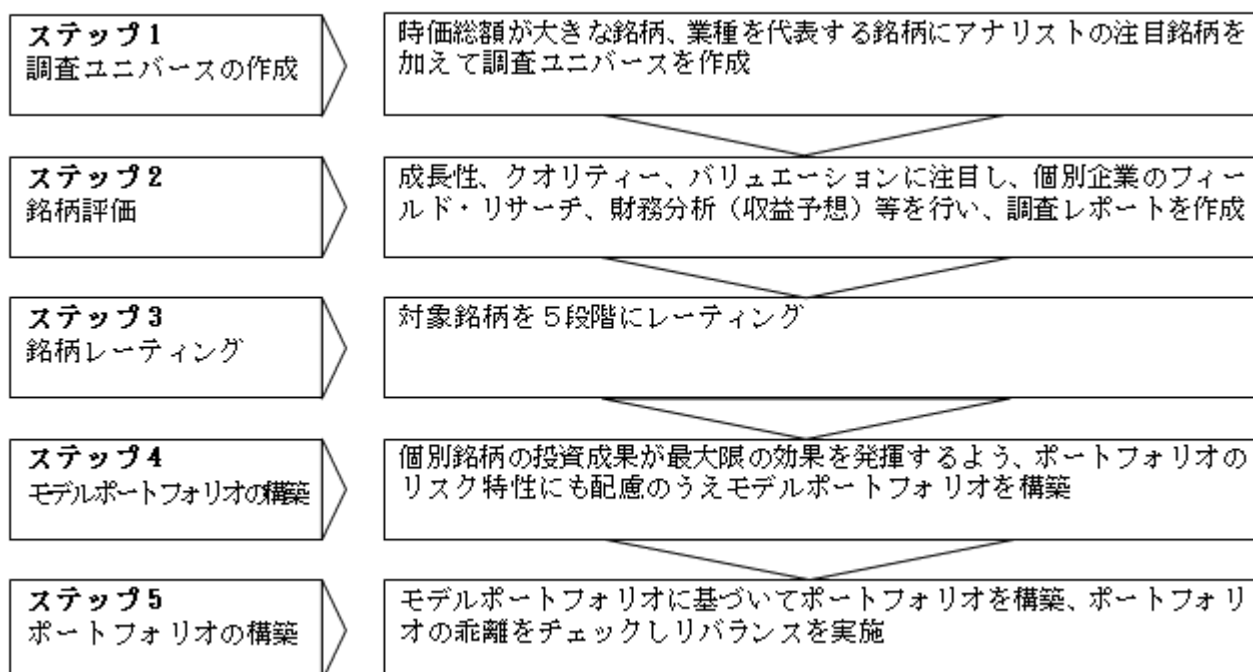
市場の成熟度合、価格決定力、国際競争力等の観点から、持続的な収益の成長力を調査・測定します。

##### ）クオリティー（Quality）

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

##### ）バリュエーション（Valuation）

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





・「明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド」

運用の基本方針

1 基本方針

この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

2 運用方法

(1) 投資対象

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

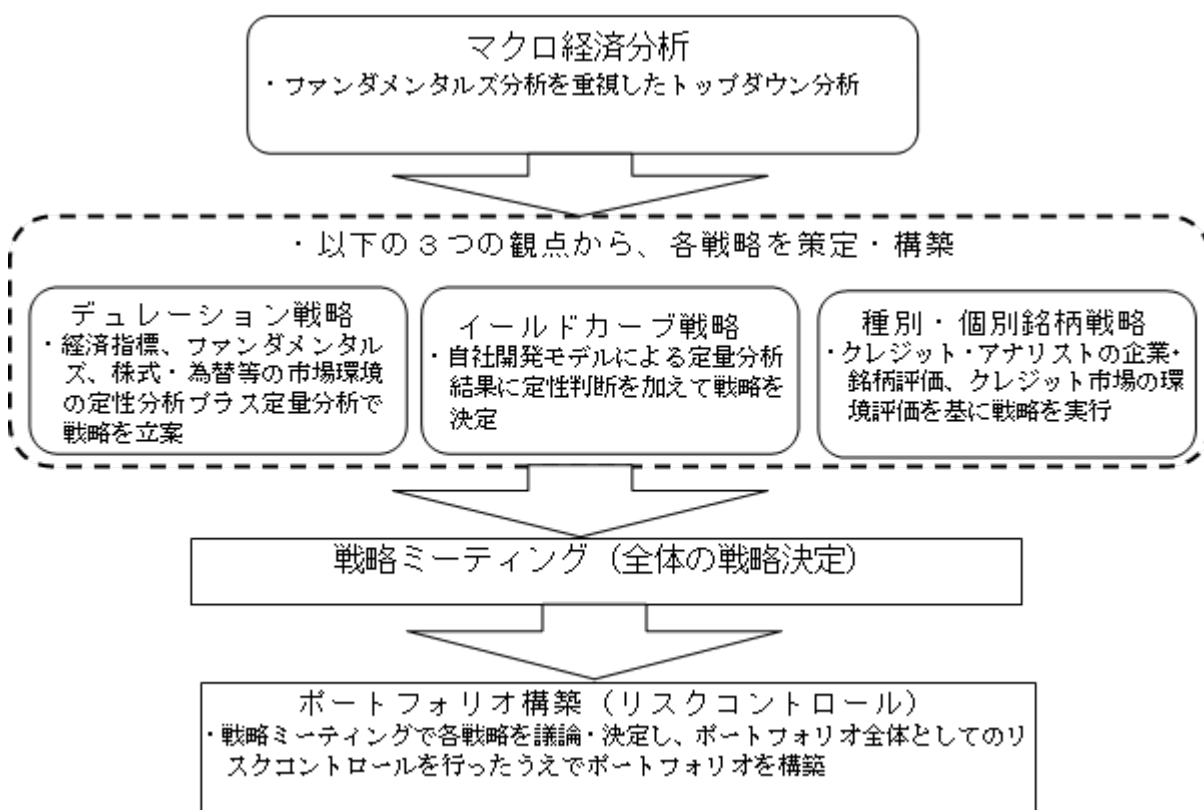
(2) 投資態度

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

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

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

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



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

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

公社債の組入比率は、原則として高位を保ちます。

### （3）投資制限

株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

外貨建資産への投資は行いません。

有価証券先物取引等は約款所定の範囲で行います。

スワップ取引は約款所定の範囲で行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れは約款所定の範囲で行います。

金利先渡取引は約款所定の範囲で行います。

・「明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド」

運用の基本方針

1 基本方針

この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

2 運用方法

(1) 投資対象

世界各国（日本を除く）の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

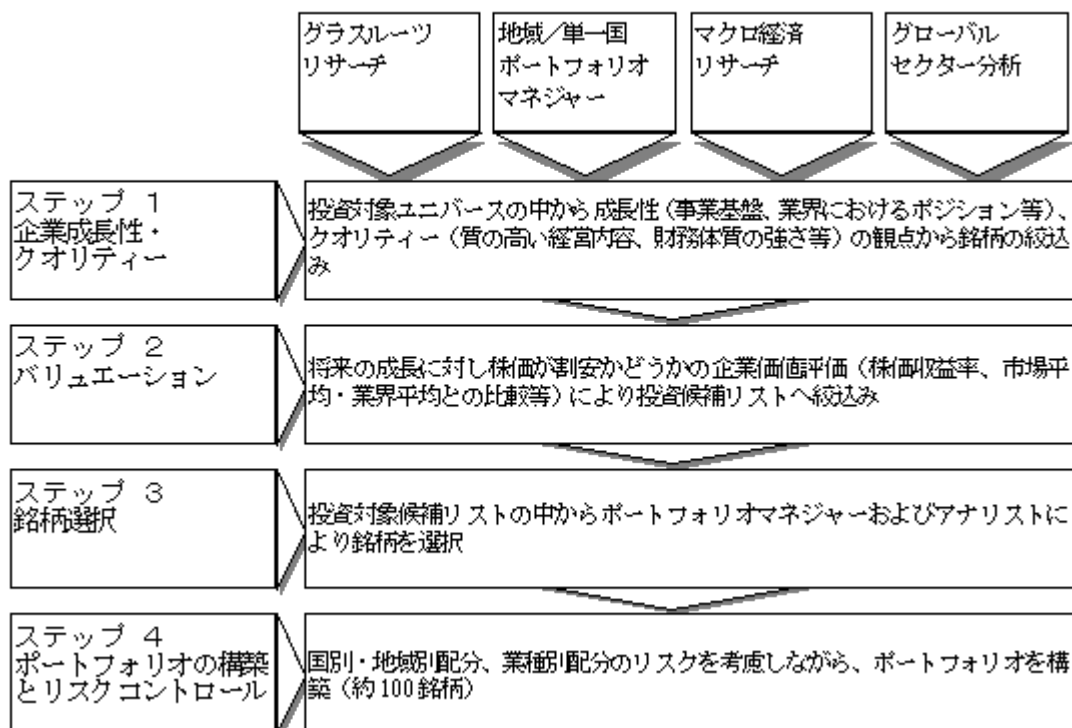
リサーチを最重要視しファンダメンタルズ分析、ボトムアップ型リサーチに基づく成長株への投資が運用パフォーマンスの向上に繋がるとの考えに基づいて運用を行います。

<グローバルリサーチ>

海外の調査・運用に関しては、ヨーロッパ、アメリカ、アジア/パシフィックをカバーするアリアンツ・グローバル・インベスターズグループのネットワークを活用します。

国際銘柄比較を重視したグローバルベースのボトムアップ・リサーチ（企業調査）に付加価値の源泉を求め、成長性を持ちかつクオリティーの高い銘柄に投資します。

運用プロセスの概要



銘柄選定にあたってはアナリストおよびポートフォリオ・マネジャーによるファンダメンタルズ分析に注力したグローバル リサーチと、その補完的役割を果たすグラスルーツ リサーチを活用して、企業の成長性、クオリティーおよびバリュエーション（企業価値評価）を重視します。

グラスルーツ リサーチはアナリストおよびポートフォリオ・マネジャーの問題提起に基づき外部のリサーチャーを活用して、運用判断のサポートとなる特定の業界、製品、顧客動向等の調査を行うアリアンツ・グローバル・インベスターズグループのユニークなシステムで、グローバルな視点で競争環境や事業の発展など、現在及び将来の投資に影響を与える重要な情報収集を捉えることを目的とします。

<グラスルーツリサーチ>

グラスルーツリサーチが厚みのある情報を提供します。

- ・アリアンツ・グローバル・インベスターズグループ独自の調査ネットワークです。
- ・運用担当者が調査テーマをリクエストします（調査の双方向性）。
- ・商品のユーザー、ディーラーあるいは製造現場の声を調査します。

株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。

組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。

(3) 投資制限

株式への投資には制限を設けません。

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

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

信用取引は約款所定の範囲で行います。

有価証券先物取引等は約款所定の範囲で行います。

スワップ取引は約款所定の範囲で行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れは約款所定の範囲で行います。

金利先渡取引および為替先渡取引は約款所定の範囲で行います。

・「明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」

運用の基本方針

1 基本方針

この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

2 運用方法

(1) 投資対象

世界各国（日本を除く）の国債、国際機関債、社債等を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

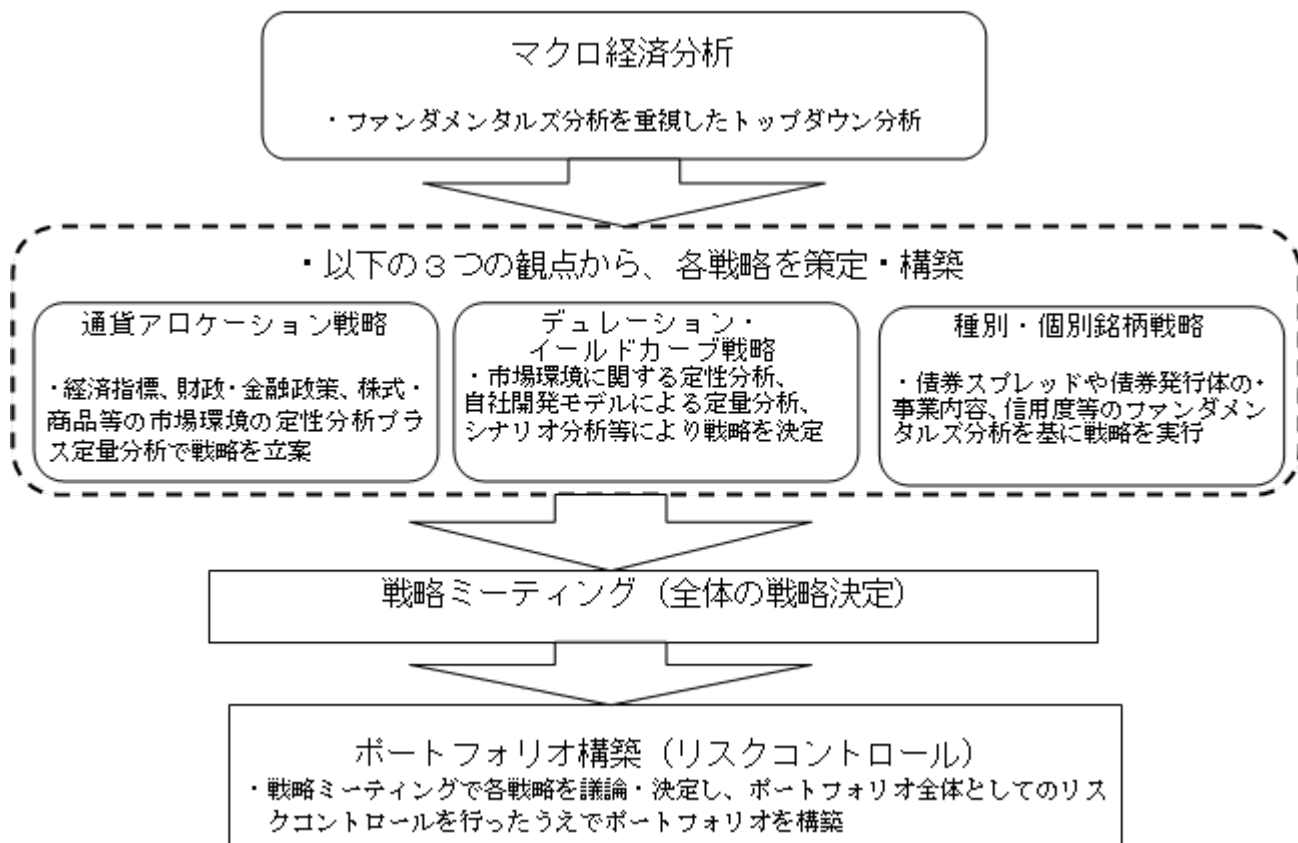
シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとしてこれを中長期的に上回る投資成果を目指します。

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

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

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

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



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

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

公社債の組入比率は、原則として高位を保ちます。

組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。

(3) 投資制限

株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款所定の範囲で行います。

スワップ取引は約款所定の範囲で行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れは約款所定の範囲で行います。

金利先渡取引および為替先渡取引は約款所定の範囲で行います。

**（２）【投資対象】**

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ハ．約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。）

ニ．金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

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

1. 株券または新株引受権証券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

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

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

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

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

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

10. コマーシャル・ペーパー

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

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

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

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

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

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

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

18. 外国法人が発行する譲渡性預金証券

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

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

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

22. 外国の者に対する権利で上記21. の有価証券の性質を有するもの

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

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

1. 預金

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

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で上記5.の権利の性質を有するもの

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



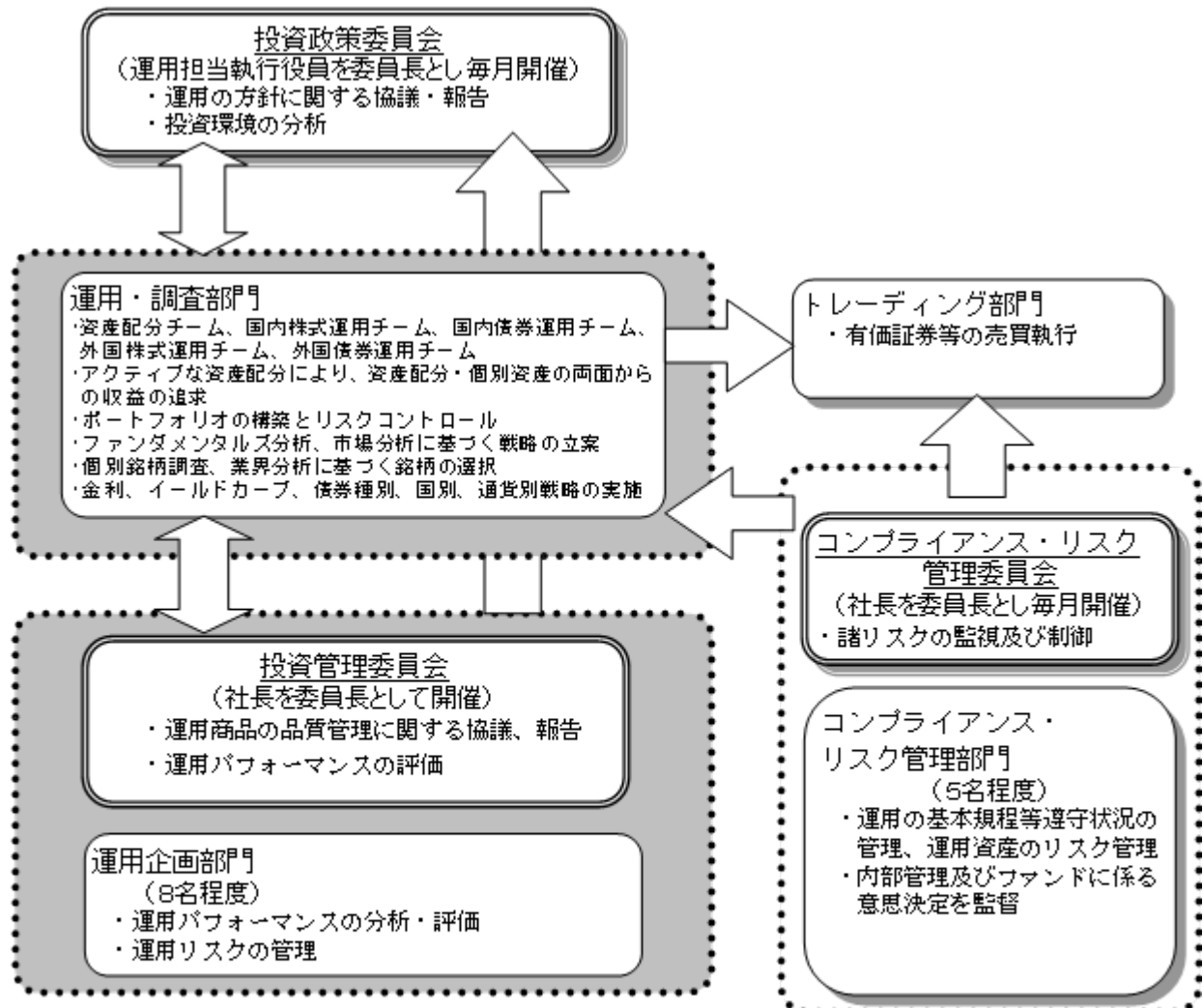
### （３）【運用体制】

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

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

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

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



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

ファンドの運用体制等は、本書提出日現在のものであり、今後変更となることがあります。

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

#### < 受託会社に対する管理体制 >

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

### （４）【分配方針】

#### 収益分配方針

毎年1回（原則11月29日）決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

1. 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

2. 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。
3. 収益分配にあてずに信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

#### 収益の分配方式

1. 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

2. 毎計算期末において信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

#### 収益分配金の再投資

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

### （5）【投資制限】

#### 投資信託約款に基づく投資制限

##### 株式への投資制限

株式への投資には制限を設けません。

##### 外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

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

##### 新株引受権証券等の投資制限

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

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

##### 投資信託証券の投資制限

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンドを除きます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図を行いません。

##### 投資する株式等の範囲

1. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
2. 上記にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託者が投資することを指図することができるものとします。

##### 信用リスク集中回避のための投資制限

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

##### 信用取引の指図範囲

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
2. 上記の信用取引の指図は、当該売付けに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。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記の売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付けの一部を決済するための指図をするものとします。

#### 先物取引等の運用指図・目的・範囲

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします(以下同じ。)
2. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。
3. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

### スワップ取引の運用指図・目的・範囲

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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。
2. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産に係るスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
4. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
5. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

### 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図

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

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

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

### デリバティブ取引等に係る投資制限

デリバティブ取引等については、一般社団法人投資信託協会の規則に定める合理的方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

### 有価証券の貸付けの指図および範囲

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の（ ）および（ ）の範囲内で貸付けの指図をすることができます。
  - （ ）株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - （ ）公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
2. 上記（ ）および（ ）に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

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

#### 公社債の空売りの指図範囲

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

#### 公社債の借入れ

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

#### 外国為替予約取引の指図

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

#### 資金の借入れ

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

#### 法律等で規制される投資制限

##### 同一法人の発行する株式への投資制限

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

#### デリバティブ取引の投資制限

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に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および選択権付債券売買を含みます。)を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスクと留意点

明治安田DCグローバルバランスオープンは、直接あるいはマザーファンドを通じて、株式や債券（公社債）など値動きのある証券に投資します（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。

したがって、金融機関の預貯金と異なり投資元本は保証されず、元本を割り込むおそれがあります。また、ファンドの信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

なお、ファンドが有する主なリスク等は、以下の通りです。

#### 1. 値動きの主な要因

##### 株価変動リスク

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

##### 債券価格変動リスク

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

##### 為替変動リスク

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

##### 信用リスク

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

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

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

#### 2. その他のリスク・留意点

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

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

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

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

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

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

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

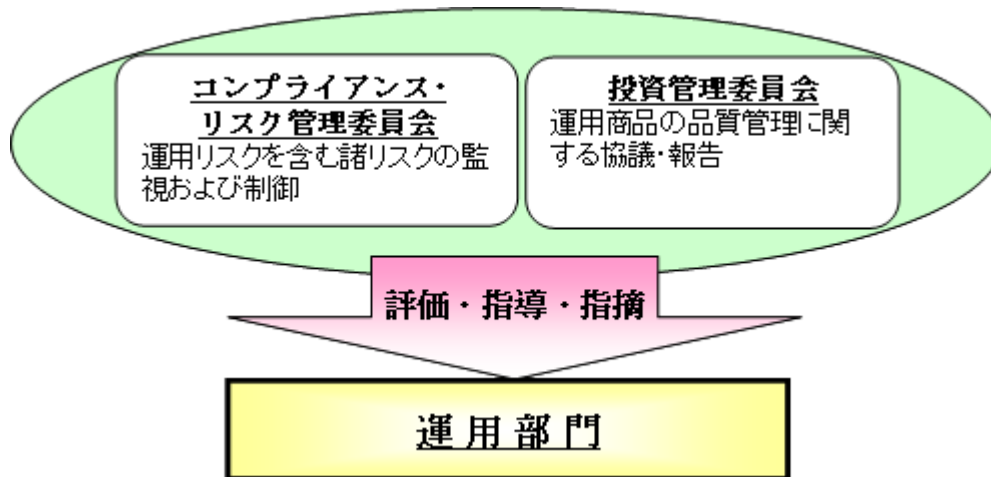
当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

#### (2) リスク管理体制

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

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

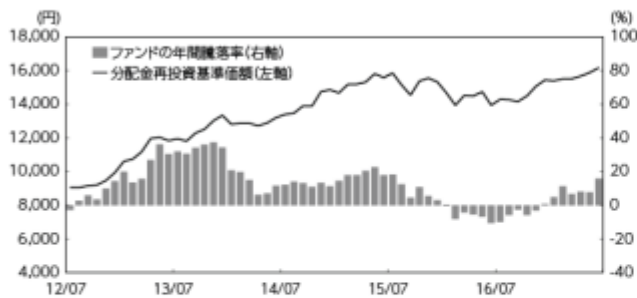
投資管理委員会は、運用パフォーマンスの評価・分析、トレーディング分析、運用スタイル・運用方針との整合性、投資信託財産の運用リスク等を把握・管理し、必要に応じて指導・指摘を行います。



ファンドのリスク管理体制等は、本書提出日現在のものであり、今後変更となることがあります。



## (3) 参考情報

当ファンドの年間騰落率および  
分配金再投資基準価額の推移

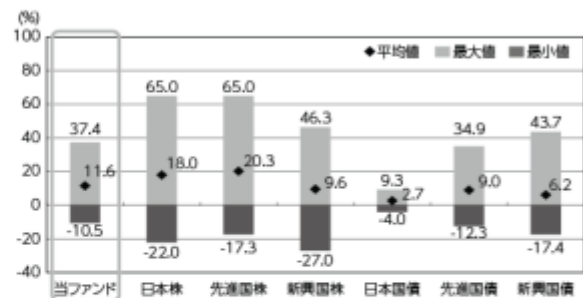
※グラフは、ファンドの5年間の各月末における分配金再投資基準価額（税引前の分配金を再投資したものととして算出。以下同じ。）および各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。

※分配金再投資基準価額は5年前の基準価額を起点として計算したものです。

※年間騰落率のデータは、各月末の分配金再投資基準価額をもとに計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

当ファンドと他の代表的な  
資産クラスとの騰落率の比較

対象期間：2012年7月～2017年6月



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

※ファンドの年間騰落率のデータは、各月末の分配金再投資基準価額（税引前の分配金を再投資したものととして算出）をもとに計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※すべての資産クラスが、当ファンドの投資対象とは限りません。

## &lt;各資産クラスの指数について&gt;

資産クラス	指数名称	権利者
日本株	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	株式会社東京証券取引所
先進国株	MSCI-KOKUSAI (配当込み・円換算ベース)	MSCI Inc.
新興国株	MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み・円換算ベース)	MSCI Inc.
日本国債	NOMURA-BPI (国債)	野村證券株式会社
先進国債	シティ世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)	Citigroup Index LLC
新興国債	JP モルガン GBI-EM グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)	J. P. Morgan Securities LLC

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

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

また、各権利者は当ファンドの運用成果等に関し一切責任を負いません。

### < 代表的な資産クラスについて >

**東証株価指数（TOPIX）**は、東京証券取引所 市場第一部（以下、東証市場第一部ということがあります。）の時価総額の動きをあらわす株価指数であり、株式会社東京証券取引所（以下、東京証券取引所といいます。）が算出、公表を行っています。東証市場第一部に上場しているすべての銘柄を計算の対象としていますので、日本の株式市場のほぼ全体の資産価値の動きを表しています。

東証株価指数（TOPIX）は東京証券取引所の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関する全ての権利およびTOPIXの商標に関する全ての権利は東京証券取引所が有します。東京証券取引所はTOPIXの指数値の算出若しくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。東京証券取引所はTOPIXの商標の使用若しくはTOPIXの指数の利用に関して得られる結果について何ら保証、言及をするものではありません。

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

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

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

**シティ世界国債インデックス**は、世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。なお、Citigroup Index LLCは、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

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

#### 4【手数料等及び税金】

##### (1)【申込手数料】

かかりません。

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

##### (2)【換金（解約）手数料】

解約手数料ならびに信託財産留保額はありませぬ。

##### (3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、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対し、年1.242%（税抜1.15%）の率を乗じて得た金額とします。信託報酬の実質的な配分は次のとおりです。

配分	料率（年率）	役務の内容
委託会社	0.4212%（税抜0.39%）	ファンドの運用、基準価額の算出、法定書類の作成等の対価
販売会社	0.7344%（税抜0.68%）	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
受託会社	0.0864%（税抜0.08%）	ファンド財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
合計	1.242%（税抜1.15%）	運用管理費用（信託報酬）＝運用期間中の日々の基準価額×信託報酬率

上記信託報酬の支払いは、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了の時に信託財産中から支弁します。

##### (4)【その他の手数料等】

ファンドは以下の費用も負担します。

信託財産の監査にかかる費用（監査費用）として監査法人に年0.0054%（税抜0.005%）を支払う他、有価証券等の売買の際に売買仲介人に支払う売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合に当該資産の保管や資金の送金等に要する費用として保管銀行に支払う保管費用、その他信託事務の処理に要する費用等がある場合には、信託財産でご負担いただきます。

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

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

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

##### (5)【課税上の取扱い】

このファンドは、確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度専用ファンドです。

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

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

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

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

時期	税率
平成26年1月1日以降	15.315%（所得税のみ）

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

税法または確定拠出型年金法が改正された場合等は、上記の内容が変更されることがあります。

**5【運用状況】**

以下は平成29年6月30日現在の運用状況です。

投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資比率の合計は四捨五入の関係で合わない場合があります。

マザーファンドの運用状況は、当ファンドの後に続きます。

**(1)【投資状況】**

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	1,694,147,027	99.59
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		6,919,397	0.41
合計(純資産総額)		1,701,066,424	100.00

**(2)【投資資産】****【投資有価証券の主要銘柄】****イ. 評価額上位銘柄明細**

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	明治安田日本株式 ポートフォリオ・マザーファンド	465,970,423	1.1688	544,657,279	1.2872	599,797,128	35.26
2	日本	親投資信託 受益証券	明治安田日本債券 ポートフォリオ・マザーファンド	291,656,522	1.4012	408,677,290	1.4015	408,756,615	24.03
3	日本	親投資信託 受益証券	明治安田外国株式 ポートフォリオ・マザーファンド	181,780,839	1.8745	340,752,398	2.0942	380,685,433	22.38
4	日本	親投資信託 受益証券	明治安田外国債券 ポートフォリオ・マザーファンド	109,813,021	2.1202	232,833,723	2.2214	243,938,644	14.34
5	日本	親投資信託 受益証券	明治安田中小型株式 ポートフォリオ・マザーファンド	25,661,521	2.0105	51,592,773	2.3759	60,969,207	3.58

**ロ. 種類別投資比率**

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.59
合計	99.59

**【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】

期別	純資産総額（円）		1万口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第6期計算期間末（平成19年11月29日）	671,859,408	672,403,793	12,342	12,352
第7期計算期間末（平成20年12月1日）	583,136,358	583,136,358	8,307	8,307
第8期計算期間末（平成21年11月30日）	758,645,635	758,645,635	9,049	9,049
第9期計算期間末（平成22年11月29日）	715,634,416	715,634,416	9,320	9,320
第10期計算期間末（平成23年11月29日）	707,629,638	707,629,638	8,616	8,616
第11期計算期間末（平成24年11月29日）	799,355,145	799,355,145	9,445	9,445
第12期計算期間末（平成25年11月29日）	1,130,676,638	1,130,676,638	13,021	13,021
第13期計算期間末（平成26年12月1日）	1,329,053,134	1,329,053,134	14,804	14,804
第14期計算期間末（平成27年11月30日）	1,477,415,423	1,477,415,423	15,553	15,553
第15期計算期間末（平成28年11月29日）	1,443,897,811	1,443,897,811	15,035	15,035
平成28年6月末日	1,338,880,045		13,943	
7月末日	1,372,594,567		14,291	
8月末日	1,376,838,510		14,265	
9月末日	1,375,023,744		14,165	
10月末日	1,412,484,003		14,499	
11月末日	1,454,567,917		15,069	
12月末日	1,492,232,772		15,440	
平成29年1月末日	1,497,834,473		15,398	
2月末日	1,510,635,425		15,505	
3月末日	1,533,066,110		15,511	
4月末日	1,549,090,480		15,674	
5月末日	1,588,239,160		15,882	
6月末日	1,701,066,424		16,168	

## 【分配の推移】

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第6期計算期間	平成18年11月30日～平成19年11月29日	10
第7期計算期間	平成19年11月30日～平成20年12月1日	0
第8期計算期間	平成20年12月2日～平成21年11月30日	0
第9期計算期間	平成21年12月1日～平成22年11月29日	0
第10期計算期間	平成22年11月30日～平成23年11月29日	0
第11期計算期間	平成23年11月30日～平成24年11月29日	0
第12期計算期間	平成24年11月30日～平成25年11月29日	0
第13期計算期間	平成25年11月30日～平成26年12月1日	0
第14期計算期間	平成26年12月2日～平成27年11月30日	0

第15期計算期間	平成27年12月 1日 ~ 平成28年11月29日	0
----------	---------------------------	---

## 【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第6期計算期間	平成18年11月30日～平成19年11月29日	0.33
第7期計算期間	平成19年11月30日～平成20年12月1日	32.69
第8期計算期間	平成20年12月2日～平成21年11月30日	8.93
第9期計算期間	平成21年12月1日～平成22年11月29日	2.99
第10期計算期間	平成22年11月30日～平成23年11月29日	7.55
第11期計算期間	平成23年11月30日～平成24年11月29日	9.62
第12期計算期間	平成24年11月30日～平成25年11月29日	37.86
第13期計算期間	平成25年11月30日～平成26年12月1日	13.69
第14期計算期間	平成26年12月2日～平成27年11月30日	5.06
第15期計算期間	平成27年12月1日～平成28年11月29日	3.33
第16期中間計算期間	平成28年11月30日～平成29年5月29日	5.76

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

## （４）【設定及び解約の実績】

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第6期計算期間	平成18年11月30日～平成19年11月29日	197,001,011	121,399,440
第7期計算期間	平成19年11月30日～平成20年12月1日	254,191,267	96,614,750
第8期計算期間	平成20年12月2日～平成21年11月30日	218,978,900	82,530,598
第9期計算期間	平成21年12月1日～平成22年11月29日	134,255,426	204,816,350
第10期計算期間	平成22年11月30日～平成23年11月29日	127,755,359	74,331,887
第11期計算期間	平成23年11月30日～平成24年11月29日	124,212,502	99,199,438
第12期計算期間	平成24年11月30日～平成25年11月29日	135,848,700	113,768,644
第13期計算期間	平成25年11月30日～平成26年12月1日	124,582,568	95,205,003
第14期計算期間	平成26年12月2日～平成27年11月30日	143,573,047	91,395,105
第15期計算期間	平成27年12月1日～平成28年11月29日	115,359,434	104,953,871
第16期中間計算期間	平成28年11月30日～平成29年5月29日	90,171,720	55,861,123



(参考)

. 明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

(1) 投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	5,457,683,430	98.66
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		73,895,596	1.34
合計(純資産総額)		5,531,579,026	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	アイフル	その他金融業	790,200	320.07	252,919,314	410.00	323,982,000	5.86
2	日本	株式	新生銀行	銀行業	1,524,000	191.04	291,144,960	196.00	298,704,000	5.40
3	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	32,200	7,720.26	248,592,372	9,097.00	292,923,400	5.30
4	日本	株式	日揮	建設業	151,700	1,784.01	270,635,204	1,822.00	276,397,400	5.00
5	日本	株式	日本たばこ産業	食料品	68,900	3,697.11	254,730,879	3,947.00	271,948,300	4.92
6	日本	株式	ヤマハ発動機	輸送用機器	92,700	2,463.67	228,382,209	2,898.00	268,644,600	4.86
7	日本	株式	小松製作所	機械	89,600	2,728.77	244,497,792	2,854.50	255,763,200	4.62
8	日本	株式	商船三井	海運業	726,000	333.02	241,772,520	330.00	239,580,000	4.33
9	日本	株式	日立製作所	電気機器	256,000	579.27	148,293,120	689.40	176,486,400	3.19
10	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	31,800	4,806.04	152,832,072	5,310.00	168,858,000	3.05
11	日本	株式	東洋ゴム工業	ゴム製品	72,800	2,203.79	160,436,287	2,289.00	166,639,200	3.01
12	日本	株式	花王	化学	24,400	6,110.01	149,084,244	6,672.00	162,796,800	2.94
13	日本	株式	飯田グループ ホールディングス	不動産業	85,400	1,802.92	153,969,368	1,871.00	159,783,400	2.89
14	日本	株式	セブン銀行	銀行業	387,000	404.90	156,696,300	402.00	155,574,000	2.81
15	日本	株式	三越伊勢丹 ホールディングス	小売業	137,600	1,123.71	154,622,496	1,126.00	154,937,600	2.80
16	日本	株式	東北電力	電気・ガス業	97,900	1,527.90	149,581,410	1,555.00	152,234,500	2.75
17	日本	株式	セブン&アイ・ ホールディングス	小売業	27,400	4,618.27	126,540,598	4,628.00	126,807,200	2.29
18	日本	株式	D M G森精機	機械	65,800	1,614.72	106,248,576	1,843.00	121,269,400	2.19
19	日本	株式	住友化学	化学	170,000	620.79	105,535,201	646.00	109,820,000	1.99
20	日本	株式	三菱電機	電気機器	67,800	1,586.46	107,561,988	1,615.50	109,530,900	1.98
21	日本	株式	大成建設	建設業	106,000	826.08	87,564,480	1,026.00	108,756,000	1.97
22	日本	株式	シスメックス	電気機器	16,200	6,770.00	109,674,000	6,710.00	108,702,000	1.97
23	日本	株式	T D K	電気機器	14,700	7,492.15	110,134,641	7,390.00	108,633,000	1.96
24	日本	株式	ルネサスエレクトロニクス	電気機器	110,100	1,002.04	110,325,105	979.00	107,787,900	1.95
25	日本	株式	S M C	機械	3,100	30,400.00	94,240,000	34,150.00	105,865,000	1.91

26	日本	株式	南海電気鉄道	陸運業	171,000	550.02	94,053,420	581.00	99,351,000	1.80
27	日本	株式	ソニー	電気機器	19,300	3,458.20	66,743,260	4,286.00	82,719,800	1.50
28	日本	株式	日本航空	空運業	23,200	3,404.20	78,977,440	3,474.00	80,596,800	1.46
29	日本	株式	山九	陸運業	110,000	676.34	74,397,400	732.00	80,520,000	1.46
30	日本	株式	日本M & Aセンター	サービス業	18,400	4,152.70	76,409,680	4,110.00	75,624,000	1.37

#### □. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	建設業	6.96
		食料品	4.92
		繊維製品	0.96
		化学	4.93
		医薬品	3.00
		ゴム製品	3.01
		鉄鋼	0.85
		機械	8.73
		電気機器	14.03
		輸送用機器	5.32
		電気・ガス業	2.75
		陸運業	3.25
		海運業	4.33
		空運業	1.46
		情報・通信業	8.35
		小売業	5.57
		銀行業	8.73
その他金融業	5.86		
不動産業	2.89		
サービス業	2.75		
合計			98.66

#### 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。

## ・明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

## (1) 投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	1,532,327,200	95.70
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		68,890,605	4.30
合計(純資産総額)		1,601,217,805	100.00

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	セリア	小売業	9,200	4,955.72	45,592,681	5,430.00	49,956,000	3.12
2	日本	株式	朝日インテック	精密機器	9,200	4,863.77	44,746,730	5,110.00	47,012,000	2.94
3	日本	株式	保土谷化学工業	化学	9,100	3,328.88	30,292,808	4,495.00	40,904,500	2.55
4	日本	株式	ミマキエンジニアリング	電気機器	50,700	628.01	31,840,558	779.00	39,495,300	2.47
5	日本	株式	D.A.コンソーシアム ホールディングス	サービス業	25,300	1,264.31	31,987,179	1,469.00	37,165,700	2.32
6	日本	株式	熊谷組	建設業	101,000	302.80	30,583,102	361.00	36,461,000	2.28
7	日本	株式	マクロミル	情報・通信業	15,200	2,195.18	33,366,879	2,369.00	36,008,800	2.25
8	日本	株式	シークス	卸売業	7,700	4,145.29	31,918,768	4,450.00	34,265,000	2.14
9	日本	株式	クスリのアオキホールディングス	小売業	5,800	4,904.05	28,443,523	5,890.00	34,162,000	2.13
10	日本	株式	ラウンドワン	サービス業	30,800	951.98	29,321,233	1,064.00	32,771,200	2.05
11	日本	株式	ケンコーマヨネーズ	食料品	10,100	3,218.36	32,505,482	3,240.00	32,724,000	2.04
12	日本	株式	キヤノンマーケティングジャパン	卸売業	12,700	2,180.76	27,695,689	2,556.00	32,461,200	2.03
13	日本	株式	岡村製作所	その他製品	30,400	958.65	29,143,130	1,066.00	32,406,400	2.02
14	日本	株式	池田泉州ホールディングス	銀行業	67,400	456.27	30,752,674	474.00	31,947,600	2.00
15	日本	株式	山一電機	電気機器	18,200	1,867.86	33,995,073	1,726.00	31,413,200	1.96
16	日本	株式	ホーチキ	電気機器	17,400	1,326.38	23,079,142	1,795.00	31,233,000	1.95
17	日本	株式	竹内製作所	機械	15,100	1,808.00	27,300,800	2,056.00	31,045,600	1.94
18	日本	株式	KHネオケム	化学	14,400	1,478.10	21,284,723	2,151.00	30,974,400	1.93
19	日本	株式	エフオン	電気・ガス業	30,800	890.53	27,428,345	1,003.00	30,892,400	1.93
20	日本	株式	LIXILピバ	小売業	15,200	2,061.45	31,334,066	2,027.00	30,810,400	1.92
21	日本	株式	アニコムホールディングス	保険業	12,200	2,407.13	29,367,058	2,463.00	30,048,600	1.88
22	日本	株式	前田工織	その他製品	17,600	1,405.95	24,744,882	1,697.00	29,867,200	1.87
23	日本	株式	ペプチドリーム	医薬品	8,400	3,366.17	28,275,842	3,555.00	29,862,000	1.86
24	日本	株式	りらいあコミュニケーションズ	サービス業	24,400	1,048.48	25,582,929	1,222.00	29,816,800	1.86
25	日本	株式	日精エー・エス・ビー機械	機械	7,300	2,548.87	18,606,821	3,900.00	28,470,000	1.78
26	日本	株式	フェローテックホールディングス	電気機器	19,200	1,305.66	25,068,722	1,453.00	27,897,600	1.74
27	日本	株式	東祥	サービス業	5,100	4,743.43	24,191,506	5,340.00	27,234,000	1.70

28	日本	株式	イーレックス	電気・ガス業	26,900	1,248.35	33,580,718	975.00	26,227,500	1.64
29	日本	株式	セントラル警備保障	サービス業	12,400	1,742.28	21,604,297	2,020.00	25,048,000	1.56
30	日本	株式	前田建設工業	建設業	20,000	974.00	19,480,000	1,238.00	24,760,000	1.55

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	1.46
		建設業	4.82
		食料品	3.36
		パルプ・紙	0.90
		化学	5.95
		医薬品	3.36
		ガラス・土石製品	1.33
		非鉄金属	0.81
		機械	9.17
		電気機器	10.60
		輸送用機器	3.53
		精密機器	2.94
		その他製品	6.34
		電気・ガス業	5.36
		情報・通信業	4.11
		卸売業	5.43
		小売業	7.76
		銀行業	2.00
		証券、商品先物取引業	0.66
		保険業	1.88
その他金融業	1.34		
サービス業	12.60		
合計			95.70

## 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。

## . 明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

## ( 1 ) 投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	9,621,836,270	36.46
	メキシコ	703,207,000	2.66
	小計	10,325,043,270	39.12
特殊債券	日本	1,123,969,349	4.26
社債券	日本	13,223,846,700	50.11
	イギリス	712,467,000	2.70
	フランス	401,516,000	1.52
	小計	14,337,829,700	54.33
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		603,134,303	2.29
合計(純資産総額)		26,389,976,622	100.00

## ( 2 ) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	第376回 利付国債2年	2,112,000,000	100.40	2,120,556,500	100.41	2,120,659,200	0.1	2019/5/15	8.04
2	日本	国債証券	第161回 利付国債20年	1,985,000,000	100.36	1,992,209,000	100.17	1,988,533,300	0.6	2037/6/20	7.54
3	日本	社債券	第7回三井住友トラスト・ ホールディングス無担保 社債(劣後特約付)	1,000,000,000	100.00	1,000,000,000	99.76	997,682,000	0.42	2027/6/8	3.78
4	日本	国債証券	第158回 利付国債20年	986,000,000	98.17	967,985,780	99.04	976,583,700	0.5	2036/9/20	3.70
5	日本	社債券	住友生命保険相互会社 第2回A号劣後債	900,000,000	99.01	891,151,200	99.42	894,823,200	0.84	2076/6/29	3.39
6	日本	社債券	第48回ソフトバンク グループ無担保社債	600,000,000	101.32	607,928,000	101.70	610,248,000	2.13	2022/12/9	2.31
7	日本	社債券	第13回光通信 無担保社債	600,000,000	100.73	604,434,000	100.85	605,142,000	1.1	2021/7/22	2.29
8	日本	社債券	第9回アサヒグループ ホールディングス 無担保社債	600,000,000	100.00	600,000,000	99.90	599,418,000	0.08	2020/6/12	2.27
9	日本	国債証券	第377回 利付国債2年	520,000,000	100.42	522,186,000	100.42	522,230,800	0.1	2019/6/15	1.98
10	イギリス	社債券	第2回エイチエスピー シー・ホールディングス 円貨社債(TLAC)	500,000,000	100.23	501,190,000	102.14	510,715,000	0.842	2023/9/26	1.94

11	日本	社債 券	第1回MS&A Dインシュア ランスグル ープHD無 担保社債 (劣後特約 付)	500,000,000	100.32	501,646,500	100.50	502,539,000	1.03	2076/12/25	1.90
12	日本	国債 証券	第157回 利付国債 20年	511,000,000	93.03	475,413,960	93.90	479,874,990	0.2	2036/6/20	1.82
13	日本	国債 証券	第160回 利付国債 20年	435,000,000	102.12	444,222,000	102.21	444,622,200	0.7	2037/3/20	1.68
14	日本	社債 券	第44回ソ フトバン ク無担保 社債	400,000,000	101.80	407,236,000	101.75	407,016,000	1.689	2020/11/27	1.54
15	日本	社債 券	第3回MS &ADイン シュア ランスグル ープHD無 担保社債 (劣後特約 付)	400,000,000	100.22	400,887,600	100.97	403,915,200	1.18	2047/1/31	1.53
16	日本	社債 券	損害保険 ジャパン 日本興亜 第3回劣 後債	400,000,000	100.19	400,780,000	100.61	402,449,600	1.06	2077/4/26	1.53
17	日本	社債 券	第531回 東京電力 (一般担保 付)	400,000,000	100.69	402,776,000	100.41	401,640,000	1.845	2017/9/25	1.52
18	日本	社債 券	三菱商事 株式会社 第5回劣 後特約付	400,000,000	99.73	398,937,200	99.71	398,854,400	0.69	2076/9/13	1.51
19	日本	社債 券	第35回相 鉄ホール ディング ス無担保 社債	300,000,000	101.01	303,054,000	101.35	304,062,000	0.733	2031/6/27	1.15
20	メキシ コ	国債 証券	第18回メ キシコ合 衆国円貨 債券	300,000,000	100.52	301,563,000	100.86	302,595,000	0.8	2019/7/24	1.15
21	日本	社債 券	第3回東京 電力パワ ーグリッド (一般担保 付)	300,000,000	100.00	300,000,000	100.22	300,669,000	0.52	2022/6/20	1.14
22	メキシ コ	国債 証券	第21回メ キシコ合 衆国円貨 債券	300,000,000	99.66	299,004,000	100.05	300,171,000	0.4	2019/6/14	1.14
23	日本	社債 券	第41回 IHI無担 保社債	300,000,000	100.23	300,717,000	99.98	299,964,000	0.287	2019/12/10	1.14
24	日本	社債 券	第49回 日本電気 無担保社 債	300,000,000	100.00	300,000,000	99.95	299,865,000	0.11	2020/6/15	1.14
25	日本	社債 券	第11回イ オンモ ール無担 保社債	300,000,000	100.00	300,000,000	99.93	299,793,000	0.1	2020/7/3	1.14
26	日本	社債 券	第14回 光通信無 担保社債	300,000,000	99.97	299,910,000	99.92	299,763,000	0.9	2022/1/26	1.14
27	日本	国債 証券	第149回 利付国債 20年	255,000,000	117.12	298,671,300	117.37	299,316,450	1.5	2034/6/20	1.13
28	日本	社債 券	第11回プ リヂスト ン無担保 社債	300,000,000	100.00	300,000,000	99.49	298,488,000	0.295	2027/4/21	1.13
29	日本	社債 券	第9回オリ エントコ ーポレー ション無 担保社債	300,000,000	98.69	296,079,000	98.64	295,944,000	0.46	2023/7/21	1.12
30	日本	国債 証券	第159回 利付国債 20年	285,000,000	99.82	284,498,400	100.61	286,747,050	0.6	2036/12/20	1.09

## □.種類別投資比率

種類	投資比率（％）
国債証券	39.12
特殊債券	4.26
社債券	54.33
合計	97.71

## 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。



## ・ 明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

## ( 1 ) 投資状況

資産の種類	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	アメリカ	7,085,378,591	62.84
	イギリス	723,282,128	6.41
	フランス	615,734,966	5.46
	ドイツ	561,487,787	4.98
	スイス	429,331,164	3.81
	カナダ	245,316,539	2.18
	オーストラリア	245,154,277	2.17
	オランダ	183,554,500	1.63
	アイルランド	131,614,051	1.17
	スペイン	130,070,274	1.15
	香港	115,157,028	1.02
	イタリア	110,085,603	0.98
	中国	109,966,920	0.98
	スウェーデン	92,130,479	0.82
ベルギー	49,874,895	0.44	
	小計	10,828,139,202	96.04
投資証券	アメリカ	144,523,344	1.28
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		302,197,967	2.68
合計(純資産総額)		11,274,860,513	100.00

## ( 2 ) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・ サービス	40,200	7,397.41	297,376,180	7,670.88	308,369,376	2.74
2	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・ サービス	2,750	95,310.36	262,103,500	105,035.84	288,848,560	2.56
3	アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ ハードウェア および機器	16,200	16,075.37	260,421,052	16,092.16	260,692,992	2.31
4	アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	13,320	14,533.11	193,581,154	15,676.64	208,812,845	1.85
5	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・ サービス	12,200	15,872.67	193,646,678	16,916.48	206,381,056	1.83
6	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・ サービス	9,500	18,752.56	178,149,329	20,750.24	197,127,280	1.75

7	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	17,800	9,987.56	177,778,617	10,575.04	188,235,712	1.67
8	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	19,223	9,008.61	173,172,611	9,792.06	188,232,942	1.67
9	アメリカ	株式	CITIGROUP INC	銀行	24,200	6,658.81	161,143,394	7,501.76	181,542,592	1.61
10	アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	13,800	12,686.03	175,067,241	13,112.96	180,958,848	1.60
11	アメリカ	株式	US BANCORP	銀行	31,100	5,740.69	178,535,744	5,799.36	180,360,096	1.60
12	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	1,600	100,527.25	160,843,610	109,304.16	174,886,656	1.55
13	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	15,700	9,669.66	151,813,782	10,208.80	160,278,160	1.42
14	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	42,000	3,815.05	160,232,294	3,766.56	158,195,520	1.40
15	アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	12,200	12,524.96	152,804,548	12,900.16	157,381,952	1.40
16	アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	9,200	16,616.96	152,876,037	17,041.92	156,785,664	1.39
17	アメリカ	株式	PRICELINE GROUP INC/THE	小売	740	198,851.17	147,149,871	210,222.87	155,564,931	1.38
18	アメリカ	株式	S&P GLOBAL INC	各種金融	9,300	14,817.97	137,807,174	16,356.48	152,115,264	1.35
19	アメリカ	株式	UNION PACIFIC CORP	運輸	12,200	12,091.43	147,515,467	12,083.68	147,420,896	1.31
20	アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	23,400	6,131.35	143,473,812	6,247.36	146,188,224	1.30
21	アメリカ	投資証券	CROWN CASTLE INTL CORP		12,900	10,602.08	136,766,934	11,203.36	144,523,344	1.28
22	イギリス	株式	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	家庭用品・パーソナル用品	12,833	10,756.45	138,037,523	11,206.87	143,817,856	1.28
23	アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア	11,300	12,644.50	142,882,908	11,839.52	133,786,576	1.19
24	イギリス	株式	COMPASS GROUP PLC	消費者サービス	56,051	2,321.68	130,132,765	2,367.62	132,708,007	1.18
25	アイルランド	株式	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	素材	38,127	3,086.51	117,679,486	3,451.99	131,614,051	1.17
26	ドイツ	株式	BAYER AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8,697	13,860.76	120,547,104	15,113.25	131,439,996	1.17
27	アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	41,800	3,344.06	139,781,844	3,026.24	126,496,832	1.12
28	アメリカ	株式	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6,400	17,384.10	111,258,242	19,475.68	124,644,352	1.11

29	アメリカ	株式	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	保険	10,200	11,872.26	121,097,137	12,138.56	123,813,312	1.10
30	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	24,600	5,423.35	133,414,646	4,973.92	122,358,432	1.09

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
株式	外国	エネルギー	4.95
		素材	6.49
		資本財	6.20
		商業・専門サービス	1.37
		運輸	2.31
		自動車・自動車部品	0.28
		耐久消費財・アパレル	2.30
		消費者サービス	2.26
		メディア	1.19
		小売	4.69
		食品・生活必需品小売り	1.74
		食品・飲料・タバコ	6.05
		家庭用品・パーソナル用品	3.34
		ヘルスケア機器・サービス	4.27
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.23
		銀行	7.98
		各種金融	4.60
		保険	3.76
		ソフトウェア・サービス	13.35
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.80
電気通信サービス	2.36		
公益事業	3.28		
半導体・半導体製造装置	2.23		
投資証券			1.28
合計			97.32

## 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。

## ・ 明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

## ( 1 ) 投資状況

資産の種類	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
国債証券	アメリカ	9,595,465,887	37.80
	フランス	2,729,043,558	10.75
	イタリア	2,126,158,206	8.37
	スペイン	2,056,686,299	8.10
	イギリス	1,772,964,655	6.98
	オランダ	1,012,704,672	3.99
	ベルギー	777,131,097	3.06
	ドイツ	448,720,291	1.77
	ポーランド	413,810,814	1.63
	メキシコ	302,091,557	1.19
	アイルランド	286,622,343	1.13
	オーストリア	272,527,727	1.07
	デンマーク	152,873,036	0.60
	南アフリカ	140,966,191	0.56
	フィンランド	136,900,514	0.54
	カナダ	111,232,356	0.44
	ノルウェー	108,571,812	0.43
	シンガポール	99,797,653	0.39
	オーストラリア	55,699,128	0.22
	スイス	47,682,400	0.19
	小計	22,647,650,196	89.21
地方債証券	カナダ	681,664,645	2.69
特殊債券	オランダ	640,893,849	2.52
	国際機関	269,073,989	1.06
	オーストラリア	214,544,766	0.85
	小計	1,124,512,604	4.43
社債券	フランス	448,707,974	1.77
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		484,755,904	1.91
合計(純資産総額)		25,387,291,323	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	買建		1,858,585,166	7.32
	売建		1,857,927,321	7.31

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## ( 2 ) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B 6.25%	21,800,000	13,965.76	3,044,537,585	13,967.62	3,044,942,261	6.25	2023/8/15	11.99
2	イタリア	国債 証券	BTPS 9%	8,260,000	18,827.12	1,555,120,773	18,723.29	1,546,543,813	9	2023/11/1	6.09
3	アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B 4.25%	10,170,000	13,793.92	1,402,841,664	14,077.87	1,431,719,893	4.25	2039/5/15	5.64
4	アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B 8%	9,380,000	14,219.55	1,333,793,864	14,136.50	1,326,003,700	8	2021/11/15	5.22
5	イギリス	国債 証券	TREASURY 4.5%	6,435,000	21,124.10	1,359,336,468	20,432.46	1,314,829,348	4.5	2034/9/7	5.18
6	スペイン	国債 証券	SPANISH GOV'T 4.6%	8,280,000	14,080.92	1,165,900,426	14,074.14	1,165,338,842	4.6	2019/7/30	4.59
7	アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B 1%	9,770,000	11,157.58	1,090,095,674	11,131.74	1,087,571,972	1	2019/3/15	4.28
8	アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B 1.875%	8,880,000	11,319.43	1,005,166,050	11,312.87	1,004,583,304	1.875	2020/6/30	3.96
9	アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B 3.5%	7,240,000	11,857.12	858,455,854	11,829.12	856,428,654	3.5	2020/5/15	3.37
10	アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B 3%	7,280,000	11,179.87	813,894,902	11,596.37	844,216,103	3	2045/5/15	3.33
11	フランス	国債 証券	FRANCE O.A.T. 8.5%	4,390,000	19,205.96	843,141,683	19,088.00	837,963,428	8.5	2023/4/25	3.30
12	スペイン	国債 証券	SPANISH GOV'T 5.9%	3,380,000	17,714.88	598,763,185	17,736.64	599,498,500	5.9	2026/7/30	2.36
13	フランス	国債 証券	FRANCE O.A.T. 4.25%	4,330,000	13,651.31	591,101,824	13,589.13	588,409,515	4.25	2018/10/25	2.32
14	フランス	国債 証券	FRANCE O.A.T. 5.5%	2,980,000	19,547.41	582,513,041	19,433.52	579,119,021	5.5	2029/4/25	2.28
15	オランダ	特殊 債券	NED WATERSCHAPBK 1.875%	5,000,000	11,250.40	562,520,000	11,248.16	562,408,000	1.875	2019/3/13	2.22
16	オランダ	国債 証券	NETHERLANDS GOVT 1.75%	3,900,000	14,363.35	560,170,759	14,136.84	551,336,990	1.75	2023/7/15	2.17
17	ベルギー	国債 証券	BELGIAN 0312 4%	3,880,000	13,357.50	518,271,334	13,198.82	512,114,441	4	2018/3/28	2.02
18	オランダ	国債 証券	NETHERLANDS GOVT 5.5%	2,400,000	19,538.29	468,918,974	19,223.65	461,367,682	5.5	2028/1/15	1.82
19	フランス	社債券	DEXIA CRED LOCAL 2.25%	4,000,000	11,244.57	449,783,040	11,217.69	448,707,974	2.25	2020/2/18	1.77

20	カナダ	地方債 証券	ONTARIO PROVINCE 4%	3,300,000	11,807.60	389,650,800	11,746.56	387,636,480	4	2019/10/7	1.53
21	カナダ	地方債 証券	ONTARIO PROVINCE 4%	3,140,000	9,497.40	298,218,546	9,363.95	294,028,165	4	2021/6/2	1.16
22	フランス	国債 証券	FRANCE O.A.T. 4.25%	2,200,000	13,132.28	288,910,191	12,992.79	285,841,470	4.25	2017/10/25	1.13
23	ベルギー	国債 証券	BELGIAN 0331 3.75%	1,420,000	18,729.41	265,957,677	18,663.14	265,016,656	3.75	2045/6/22	1.04
24	イタリア	国債 証券	BTPS 4.75%	1,590,000	16,641.60	264,601,483	16,235.55	258,145,307	4.75	2044/9/1	1.02
25	スペイン	国債 証券	SPANISH GOV'T 5.15%	1,290,000	18,535.07	239,102,423	18,697.69	241,200,287	5.15	2044/10/31	0.95
26	アイル ランド	国債 証券	IRISH GOVT 5.4%	1,370,000	17,467.90	239,310,298	17,401.36	238,398,640	5.4	2025/3/13	0.94
27	ドイツ	国債 証券	DEUTSCHLAND REP 4.25%	1,110,000	21,783.43	241,796,154	20,891.74	231,898,340	4.25	2039/7/4	0.91
28	イギリス	国債 証券	TREASURY 4.25%	1,050,000	21,470.91	225,444,650	20,731.33	217,679,049	4.25	2039/9/7	0.86
29	フランス	国債 証券	FRANCE O.A.T. 3.25%	1,230,000	17,572.07	216,136,493	17,127.50	210,668,309	3.25	2045/5/25	0.83
30	オースト リア	特殊 債券	QUEENSLAND TREAS 4.75%	2,080,000	9,800.38	203,848,104	9,772.81	203,274,490	4.75	2025/7/21	0.80

#### ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	89.21
地方債証券	2.69
特殊債券	4.43
社債券	1.77
合計	98.09

#### 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

資産の種類	通貨	買建 / 売建	数量	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	ユーロ	買建	14,523,600.58	1,863,829,638	1,858,585,166	7.32
	ユーロ	売建	14,518,459.96	1,863,169,936	1,857,927,321	7.31

(注) 為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## &lt;参考情報&gt;

以下の事項は交付目論見書の運用実績に記載されているものです。

2017年6月30日現在

## 基準価額・純資産の推移



## 分配の推移

分配金の推移	
2016年11月	0円
2015年11月	0円
2014年12月	0円
2013年11月	0円
2012年11月	0円
設定来累計	30円
※分配金は、10,000口あたりの税引前の金額	
基準価額	16.168円
純資産総額	1.701百万円

## 主要な資産の状況

## 資産の組入比率

資産の種類	投資比率(%)
明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド	35.26
明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド	24.03
明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド	22.38
明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	14.34
明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド	3.58
その他の資産（負債控除後）	0.41
合計(純資産総額)	100.00

## 組入上位銘柄（各マザーファンド）

## 【明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド】

銘柄名	業種	投資比率(%)
1 アイフル	その他金融業	5.86
2 新生銀行	銀行業	5.40
3 ソフトバンクグループ	情報・通信業	5.30
4 日揮	建設業	5.00
5 日本たばこ産業	食料品	4.92

## 【明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド】

銘柄名	利率(%)	償還期限	種類	投資比率(%)
1 第376回利付国債2年	0.1	2019年5月15日	国債証券	8.04
2 第161回利付国債20年	0.6	2037年6月20日	国債証券	7.54
3 三菱東京UFJ銀行1年定期預金	0.42	2022年6月8日	社債券	3.78
4 第158回利付国債20年	0.5	2036年9月20日	国債証券	3.70
5 信託生命保険相互会社2年定期預金	0.84	2021年6月29日	社債券	3.39

## 【明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド】

銘柄名	国/地域	業種	投資比率(%)
1 MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.74
2 ALPHABET INC-CL A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.56
3 APPLE INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.31
4 NEXTERA ENERGY INC	アメリカ	公益事業	1.85
5 FACEBOOK INC-A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.83

## 【明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド】

銘柄名	利率(%)	償還期限	国/地域	種類	投資比率(%)
1 US TREASURY N/B 6.25%	6.25	2023年8月15日	アメリカ	国債証券	11.99
2 BTPS 9%	9	2023年11月1日	イタリア	国債証券	6.09
3 US TREASURY N/B 4.25%	4.25	2039年5月15日	アメリカ	国債証券	5.64
4 US TREASURY N/B 8%	8	2021年11月15日	アメリカ	国債証券	5.22
5 TREASURY 4.5%	4.5	2034年9月7日	イギリス	国債証券	5.18

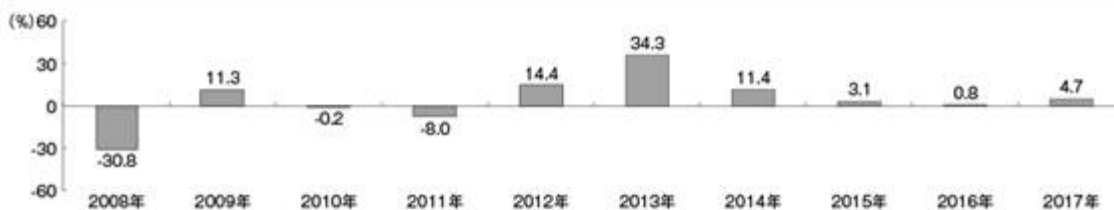
## 【明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド】

銘柄名	業種	投資比率(%)
1 セリア	小売業	3.12
2 朝日インテック	精密機器	2.94
3 保土谷化学工業	化学	2.55
4 ミキエンジニアリング	電気機器	2.47
5 D.A.コンサルティング	サービス業	2.32

※投資比率はマザーファンドの対純資産総額比

※期限前償還条件が付与されている銘柄の償還日は、最初の繰上償還可能日を表示しています。

## 年間収益率の推移（暦年ベース）



※収益率は分配金（税引前）を再投資したものととして算出しています。

※ファンドにはベンチマークはありません。

※2017年は6月末までの収益率を表示しています。

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



## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

ファンドの取得申込みは、確定拠出年金制度を利用する場合に限りです。

取得のお申込みの際には、販売会社取引口座を開設していただきます。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

お申込単位は、1円以上1円単位とします。

自動継続投資契約に基づく収益分配金の再投資については、1口単位とします。

確定拠出年金制度を利用して購入される加入者の申込単位は、当該運営管理機関の取決めにいたします。

申込手数料は、かかりません。

販売会社との間で結んだ「自動継続投資契約（販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）」に基づき収益分配金を再投資する場合も無手数料とします。

申込代金（取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じた額）を販売会社が別に定める所定の方法によりお支払いいただきます。

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

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.myam.co.jp/>）

ファンドは、収益分配金を自動的に無手数料でファンドに再投資する自動継続投資専用ファンドです。

取得申込者は、販売会社との間で自動継続投資契約に従い収益分配金再投資に関する契約を締結する必要があります。なお、販売会社によっては、上記の契約について、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約または規定を用いることがあります。

申込期間中における取得申込みの受付時間は、原則として午後3時までに取得申込みが行われ、かつ、当該取得申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込分とします。

当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の受付として取扱います。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止すること、およびすでに受付けた取得申込みの受付を取消すことができます。

受益権の取得申込者の制限について

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

## 2【換金（解約）手続等】

### ・信託の一部解約（解約請求制）

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

換金の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に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、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

一部解約の価額（解約価額）は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。当該金額は請求を受けた日から起算して、原則として5営業日目から受益者に支払います。基準価額については、販売会社および下記委託会社において入手することができます。

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.myam.co.jp/>）

一部解約の実行請求の受付時間は、原則として午後3時までには換金の請求が行われ、かつ、当該請求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申込分とします。当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の受付として取扱います。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、上記による一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取消することができます。

上記により、一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受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、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けたものとして上記の規定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に大口の解約請求には制限を設ける場合があります。

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

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

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

なお、ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

主な資産の種類	評価方法
親投資信託受益証券	基準価額計算日の基準価額で評価します。
株 式	原則として、基準価額計算日 の金融商品取引所の終値で評価します。 外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日とします。
公社債等	原則として、基準価額計算日 における以下のいずれかの価額で評価します。 日本証券業協会発表の売買参考統計値(平均値) 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除きます。） 価格情報会社の提供する価額 外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日とします。
外貨建資産	原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行いません。 また、予約為替の評価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

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

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.myam.co.jp/>）

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

この信託の期間は無期限です。

#### (4)【計算期間】

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

各計算期間終了日に該当する日が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

#### (5)【その他】

信託の終了および繰上償還条項

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

信託契約に関する監督官庁の命令

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

#### 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し信託を終了させます。ただし、監督官庁が、この信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、「信託約款の変更 4.」に該当する場合を除き、この信託は、その委託会社と受託会社との間において存続します。

#### 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

#### 償還金について

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

#### 委託会社の事業譲渡および承継に伴う取扱い

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

#### 信託約款の変更

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

#### 反対者の買取請求権

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

#### 運用報告書

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

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

#### 公 告

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

<http://www.myam.co.jp/>

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

関係法人との契約の更改等に関する手続き

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

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次のとおりです。

##### 収益分配金に対する請求権

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

##### 受益権の一部解約請求権

受益者は、一部解約の実行を販売会社を通して委託会社に請求することができます。一部解約金は、受益者の請求を受付けた日から起算して、原則として、5営業日目から受益者に支払います。

##### 信託契約の解約等の場合の反対者の買取請求権

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

##### 償還金請求権

1. 受益者は持分に応じて償還金を請求する権利を有します。償還金（信託終了日における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額）は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から（原則として償還日（償還日が休業日の場合は当該償還日の翌営業日）から起算して5営業日までに）、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払います。
2. 償還金の支払いは販売会社の営業所等において行います。受益者が、信託終了による償還金については、支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

##### 帳簿閲覧請求権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第15期計算期間（平成27年12月1日から平成28年11月29日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】  
 【明治安田DCグローバルバランスオープン】  
 (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第14期 (平成27年11月30日現在)	第15期 (平成28年11月29日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	-	15,890,301
コール・ローン	18,952,087	-
親投資信託受益証券	1,470,157,384	1,436,694,028
未収利息	5	-
流動資産合計	1,489,109,476	1,452,584,329
資産合計	1,489,109,476	1,452,584,329
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	2,712,937	121,480
未払受託者報酬	622,073	593,198
未払委託者報酬	8,320,228	7,933,863
その他未払費用	38,815	37,977
流動負債合計	11,694,053	8,686,518
負債合計	11,694,053	8,686,518
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	949,921,610	960,327,173
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	527,493,813	483,570,638
(分配準備積立金)	395,741,656	364,173,655
元本等合計	1,477,415,423	1,443,897,811
純資産合計	1,477,415,423	1,443,897,811
負債純資産合計	1,489,109,476	1,452,584,329



## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	第14期 ( 自 平成26年12月2日 至 平成27年11月30日 )	第15期 ( 自 平成27年12月1日 至 平成28年11月29日 )
<b>営業収益</b>		
受取利息	1,081	93
有価証券売買等損益	87,748,591	31,643,356
営業収益合計	87,749,672	31,643,263
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	1,214,153	1,185,896
委託者報酬	16,239,192	15,861,132
その他費用	75,759	80,993
営業費用合計	17,529,104	17,128,021
営業利益又は営業損失 ( )	70,220,568	48,771,284
経常利益又は経常損失 ( )	70,220,568	48,771,284
当期純利益又は当期純損失 ( )	70,220,568	48,771,284
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 ( )	5,116,016	11,493,225
期首剰余金又は期首欠損金 ( )	431,309,466	527,493,813
剰余金増加額又は欠損金減少額	75,291,818	50,989,995
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	75,291,818	50,989,995
剰余金減少額又は欠損金増加額	44,212,023	57,635,111
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	44,212,023	57,635,111
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	527,493,813	483,570,638

## （ 3 ）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	当ファンドの計算期間は、前期末が休日のため、平成27年12月1日から平成28年11月29日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

第14期 (平成27年11月30日現在)	第15期 (平成28年11月29日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数 949,921,610口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 960,327,173口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.5553円 (10,000口当たり純資産額) (15,553円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.5035円 (10,000口当たり純資産額) (15,035円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第14期 (自平成26年12月2日 至平成27年11月30日)			第15期 (自平成27年12月1日 至平成28年11月29日)		
分配金の計算過程 計算期間末における分配対象額は、716,363,060円 (10,000口当たり7,541円27銭)であり、分配金は0円と しております。			分配金の計算過程 計算期間末における分配対象額は、733,994,791円 (10,000口当たり7,643円16銭)であり、分配金は0円と しております。		
項目		金額または口数	項目		金額または口数
配当等収益額（費用控除後）	A	20,496,782円	配当等収益額（費用控除後）	A	9,567,873円
有価証券売買等損益額 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	B	44,607,770円	有価証券売買等損益額 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	B	-円
収益調整金額	C	320,621,404円	収益調整金額	C	369,821,136円
分配準備積立金額	D	330,637,104円	分配準備積立金額	D	354,605,782円
分配対象額（A + B + C + D）	E	716,363,060円	分配対象額（A + B + C + D）	E	733,994,791円
期末受益権口数	F	949,921,610口	期末受益権口数	F	960,327,173口
10,000口当たりの分配対象額 （E ÷ F × 10,000）	G	7,541円 27銭	10,000口当たりの分配対象額 （E ÷ F × 10,000）	G	7,643円 16銭
10,000口当たりの分配金額	H	-円 -銭	10,000口当たりの分配金額	H	-円 -銭
分配金額（F × H ÷ 10,000）	I	-円	分配金額（F × H ÷ 10,000）	I	-円

## （金融商品に関する注記）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

	第14期 （自 平成26年12月2日 至 平成27年11月30日）	第15期 （自 平成27年12月1日 至 平成28年11月29日）
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（その他の注記）」の「2. 有価証券関係」に記載しております。これらは価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（その他の注記）」の「2. 有価証券関係」に記載しております。これらは価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社においては運用部門から独立したリスク管理に関する委員会を設け投資リスクの管理を行っております。信託約款の遵守状況、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスク等モニターしており、ガイドラインに沿った運用を行っているかにつき定期的なフォロー及びチェックを実施しております。市場リスクについてはファンド運用状況の継続モニタリングを実施し、各種委員会においてパフォーマンス動向や業種配分等のポートフォリオ特性分析などファンドの運用状況を報告します。信用リスクについては格付けその他発行体等に関する情報を収集、分析のうえファンドの商品特性に照らして組入れ銘柄の信用リスク管理をしております。また、流動性リスクについては市場流動性の状況を把握し流動性リスクを管理しております。	委託会社においては運用部門から独立したリスク管理に関する委員会を設け投資リスクの管理を行っております。信託約款の遵守状況、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスク等モニターしており、ガイドラインに沿った運用を行っているかにつき定期的なフォロー及びチェックを実施しております。市場リスクについてはファンド運用状況の継続モニタリングを実施し、各種委員会においてパフォーマンス動向や業種配分等のポートフォリオ特性分析などファンドの運用状況を報告します。信用リスクについては格付けその他発行体等に関する情報を収集、分析のうえファンドの商品特性に照らして組入れ銘柄の信用リスク管理をしております。また、流動性リスクについては市場流動性の状況を把握し流動性リスクを管理しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価には、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。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

	第14期 (自 平成26年12月2日 至 平成27年11月30日)	第15期 (自 平成27年12月1日 至 平成28年11月29日)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	親投資信託受益証券 「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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	親投資信託受益証券 「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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(関連当事者との取引に関する注記)

第14期(自 平成26年12月2日 至 平成27年11月30日)

該当事項はございませぬ。

第15期(自 平成27年12月1日 至 平成28年11月29日)

該当事項はございませぬ。

(その他の注記)

## 1. 元本の移動

	第14期 (自 平成26年12月2日 至 平成27年11月30日)	第15期 (自 平成27年12月1日 至 平成28年11月29日)
期首元本額	897,743,668円	949,921,610円
期中追加設定元本額	143,573,047円	115,359,434円
期中一部解約元本額	91,395,105円	104,953,871円

## 2. 有価証券関係

## 売買目的有価証券

	第14期 (自 平成26年12月2日 至 平成27年11月30日)	第15期 (自 平成27年12月1日 至 平成28年11月29日)
種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託 受益証券	80,596,852	7,372,980
合計	80,596,852	7,372,980

## 3. デリバティブ取引関係

第14期（平成27年11月30日現在）

該当事項はございません。

第15期（平成28年11月29日現在）

該当事項はございません。

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式（平成28年11月29日現在）

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成28年11月29日現在)

種類	銘柄	総口数（口）	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド	439,606,939	507,482,250	
親投資信託受益証券	明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド	25,298,019	49,961,057	
親投資信託受益証券	明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	97,498,150	205,964,841	
親投資信託受益証券	明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド	282,771,115	396,897,537	
親投資信託受益証券	明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド	152,246,526	276,388,343	
合計		997,420,749	1,436,694,028	

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

## （参考）

当ファンドは「明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

同親投資信託の状況は次の通りです。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## 明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

## （１）貸借対照表

	（平成28年11月29日現在）
科目	金額（円）
<b>資産の部</b>	
<b>流動資産</b>	
金銭信託	41,004,147
株式	4,619,785,100
未収入金	169,592,425
未収配当金	26,847,100
<b>流動資産合計</b>	<b>4,857,228,772</b>
<b>資産合計</b>	<b>4,857,228,772</b>
<b>負債の部</b>	
<b>流動負債</b>	
未払金	166,676,019
未払解約金	14,220,000
その他未払費用	2,324
<b>流動負債合計</b>	<b>180,898,343</b>
<b>負債合計</b>	<b>180,898,343</b>
<b>純資産の部</b>	
<b>元本等</b>	
元本	4,050,897,635
<b>剰余金</b>	
剰余金又は欠損金（ ）	625,432,794
<b>元本等合計</b>	<b>4,676,330,429</b>
<b>純資産合計</b>	<b>4,676,330,429</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>4,857,228,772</b>

## ( 2 ) 注記表

( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	( 1 ) 受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。  ( 2 ) 有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	貸借対照表は、ファンドの計算期間末の平成28年11月29日現在であります。 なお、当親投資信託の計算期間は、平成28年4月19日から平成29年4月18日までとなっております。

( その他の注記 )

( 平成28年11月29日現在 )	
1. 元本の移動	
対象期間（自 平成27年12月1日 至 平成28年11月29日）の元本状況	
期首（平成27年12月1日）の元本額	3,990,500,354円
対象期間中の追加設定元本額	686,806,656円
対象期間中の一部解約元本額	626,409,375円
平成28年11月29日現在の元本額の内訳	
明治安田日本株式リサーチオープン	408,079,530円
明治安田DC日本株式リサーチオープン	1,499,926,373円
明治安田DCハートフルライフ（プラン70）	642,317,640円
明治安田グローバルバランスオープン	66,839,650円
明治安田DCグローバルバランスオープン	439,606,939円
明治安田DCハートフルライフ（プラン30）	266,954,523円
明治安田DCハートフルライフ（プラン50）	616,141,993円
明治安田VA日本株式オープン（適格機関投資家私募）	72,499,023円
明治安田VAハートフルライフ30（適格機関投資家私募）	11,794,185円
明治安田VAハートフルライフ50（適格機関投資家私募）	26,737,779円
計	4,050,897,635円
2. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.1544円
（10,000口当たり純資産額）	（11,544円）

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

(平成28年11月29日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
日本円	大成建設	284,000	821.00	233,164,000	
	キリンホールディングス	68,500	1,847.00	126,519,500	
	日本たばこ産業	46,900	3,948.00	185,161,200	
	東レ	67,000	933.00	62,511,000	
	日本触媒	6,100	7,060.00	43,066,000	
	カネカ	50,000	913.00	45,650,000	
	花王	28,300	5,247.00	148,490,100	
	武田薬品工業	16,100	4,733.00	76,201,300	
	中外製薬	18,600	3,250.00	60,450,000	
	大塚ホールディングス	22,500	4,677.00	105,232,500	
	昭和シェル石油	41,200	1,026.00	42,271,200	
	太平洋セメント	394,000	346.00	136,324,000	
	三和ホールディングス	131,100	1,135.00	148,798,500	
	S M C	4,200	32,800.00	137,760,000	
	小松製作所	92,400	2,603.50	240,563,400	
	日立製作所	259,000	610.90	158,223,100	
	ルネサスエレクトロニクス	28,600	829.00	23,709,400	
	ソニー	18,200	3,311.00	60,260,200	
	横河電機	29,000	1,594.00	46,226,000	
	シスメックス	13,100	7,080.00	92,748,000	
	スタンレー電気	15,700	3,175.00	49,847,500	
	いすゞ自動車	17,000	1,329.00	22,593,000	
	本田技研工業	55,100	3,307.00	182,215,700	
	ヤマハ発動機	70,300	2,636.00	185,310,800	
	東北電力	55,500	1,317.00	73,093,500	
	東日本旅客鉄道	8,000	9,800.00	78,400,000	
	山九	73,000	665.00	48,545,000	
	商船三井	382,000	292.00	111,544,000	
	日本電信電話	39,900	4,610.00	183,939,000	
	ソフトバンクグループ	20,300	6,675.00	135,502,500	
	三菱商事	96,000	2,498.00	239,808,000	
	セブン&アイ・ホールディングス	26,000	4,500.00	117,000,000	
	良品計画	900	22,400.00	20,160,000	
	新生銀行	1,320,000	185.00	244,200,000	
	三井住友フィナンシャルグループ	35,700	4,253.00	151,832,100	
	スルガ銀行	33,500	2,538.00	85,023,000	
	S O M P Oホールディングス	6,300	3,668.00	23,108,400	
	東京海上ホールディングス	14,000	4,890.00	68,460,000	
	アイフル	627,400	360.00	225,864,000	
	オリックス	85,000	1,800.50	153,042,500	
	エムスリー	7,700	2,996.00	23,069,200	
	ベネッセホールディングス	7,900	3,025.00	23,897,500	
小計		4,616,000		4,619,785,100	



合計				4,619,785,100	

(注) 有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率	合計額に対する比率
日本円	株式42銘柄	98.8%	100.0%

(2) 株式以外の有価証券(平成28年11月29日現在)

該当事項はございません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

（参考）

以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

（１）貸借対照表

	(平成28年11月29日現在)
科目	金額(円)
<b>資産の部</b>	
<b>流動資産</b>	
金銭信託	23,667,097
株式	1,234,532,400
未収配当金	4,007,450
<b>流動資産合計</b>	<b>1,262,206,947</b>
<b>資産合計</b>	<b>1,262,206,947</b>
<b>負債の部</b>	
<b>流動負債</b>	
未払金	10,420,652
未払解約金	1,050,000
その他未払費用	1,178
<b>流動負債合計</b>	<b>11,471,830</b>
<b>負債合計</b>	<b>11,471,830</b>
<b>純資産の部</b>	
<b>元本等</b>	
元本	633,314,638
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	617,420,479
<b>元本等合計</b>	<b>1,250,735,117</b>
<b>純資産合計</b>	<b>1,250,735,117</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>1,262,206,947</b>

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。  (2) 有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	貸借対照表は、ファンドの計算期間末の平成28年11月29日現在であります。 なお、当親投資信託の計算期間は、平成28年4月19日から平成29年4月18日までとなっております。

(その他の注記)

(平成28年11月29日現在)	
1. 元本の移動	
対象期間（自 平成27年12月1日 至 平成28年11月29日）の元本状況	
期首（平成27年12月1日）の元本額	498,604,531円
対象期間中の追加設定元本額	296,844,607円
対象期間中の一部解約元本額	162,134,500円
平成28年11月29日現在の元本額の内訳	
明治安田DC中小型株式オープン	401,064,169円
明治安田日本株式リサーチオープン	22,731,069円
明治安田DC日本株式リサーチオープン	86,502,508円
明治安田DCハートフルライフ（プラン70）	36,966,641円
明治安田グローバルバランスオープン	3,809,196円
明治安田DCグローバルバランスオープン	25,298,019円
明治安田DCハートフルライフ（プラン30）	15,299,477円
明治安田DCハートフルライフ（プラン50）	35,341,155円
明治安田VA日本株式オープン（適格機関投資家私募）	4,099,059円
明治安田VAハートフルライフ30（適格機関投資家私募）	668,565円
明治安田VAハートフルライフ50（適格機関投資家私募）	1,534,780円
計	633,314,638円
2. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.9749円
（10,000口当たり純資産額）	(19,749円)

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

(平成28年11月29日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
日本円	大豊建設	14,000	546.00	7,644,000	
	前田建設工業	27,000	1,073.00	28,971,000	
	熊谷組	74,000	293.00	21,682,000	
	東洋建設	64,800	403.00	26,114,400	
	大気社	5,300	2,812.00	14,903,600	
	アリアケジャパン	7,200	5,650.00	40,680,000	
	北越紀州製紙	27,400	658.00	18,029,200	
	関東電化工業	18,000	907.00	16,326,000	
	保土谷化学工業	7,700	2,805.00	21,598,500	
	ミルボン	4,900	4,635.00	22,711,500	
	JCRファーマ	8,200	2,887.00	23,673,400	
	富士製薬工業	6,300	2,637.00	16,613,100	
	ジオスター	21,100	831.00	17,534,100	
	ニチアス	34,000	1,103.00	37,502,000	
	牧野フライス製作所	18,000	816.00	14,688,000	
	津田駒工業	59,000	151.00	8,909,000	
	オイレス工業	8,500	2,051.00	17,433,500	
	小森コーポレーション	6,700	1,474.00	9,875,800	
	竹内製作所	19,300	2,374.00	45,818,200	
	ホシザキ	2,500	9,550.00	23,875,000	
	ダブル・スコープ	8,700	1,870.00	16,269,000	
	寺崎電気産業	12,000	805.00	9,660,000	
	ホーチキ	17,000	1,386.00	23,562,000	
	TOA	10,900	963.00	10,496,700	
	プレス工業	39,500	492.00	19,434,000	
	テイ・エス テック	6,400	3,025.00	19,360,000	
	朝日インテック	9,100	4,605.00	41,905,500	
	ニホンフラッシュ	15,400	1,192.00	18,356,800	
	前田工織	17,200	1,211.00	20,829,200	
	日本写真印刷	6,700	2,383.00	15,966,100	
	三菱鉛筆	4,400	5,860.00	25,784,000	
	エフオン	33,600	907.00	30,475,200	
	イーレックス	9,800	3,070.00	30,086,000	
	静岡ガス	11,300	789.00	8,915,700	
	メタウォーター	6,300	2,861.00	18,024,300	
	インターネットイニシアティブ	10,900	1,620.00	17,658,000	
	日本ライフライン	8,400	2,515.00	21,126,000	
	シークス	7,500	3,825.00	28,687,500	
	キャノンマーケティングジャパン	12,300	1,784.00	21,943,200	
	サンエー	5,400	5,450.00	29,430,000	
	セリア	5,400	8,200.00	44,280,000	
	日本調剤	3,800	4,510.00	17,138,000	
	クスリのアオキホールディングス	4,500	4,965.00	22,342,500	

	東海東京フィナンシャル・ホールディングス	16,600	590.00	9,794,000	
	アニコム ホールディングス	9,700	2,583.00	25,055,100	
	あんしん保証	17,100	829.00	14,175,900	
	ポケットカード	15,000	560.00	8,400,000	
	タカラレーベン	41,800	674.00	28,173,200	
	ジェイエイシーリクルートメント	14,700	1,327.00	19,506,900	
	ツクイ	36,600	722.00	26,425,200	
	アウトソーシング	10,700	3,685.00	39,429,500	
	E P Sホールディングス	15,600	1,348.00	21,028,800	
	りらいあコミュニケーションズ	23,800	1,093.00	26,013,400	
	サイバーエージェント	7,700	2,786.00	21,452,200	
	メタップス	4,200	2,536.00	10,651,200	
	東祥	7,700	4,950.00	38,115,000	
小計		921,600		1,234,532,400	
合計				1,234,532,400	

(注) 有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率	合計額に対する比率
日本円	株式56銘柄	98.7%	100.0%

(2) 株式以外の有価証券(平成28年11月29日現在)

該当事項はございません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

（参考）

以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## 明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

## （１）貸借対照表

	（平成28年11月29日現在）
科目	金額（円）
<b>資産の部</b>	
<b>流動資産</b>	
金銭信託	280,404,019
国債証券	8,710,469,940
特殊債券	351,652,079
社債券	10,252,688,200
未収入金	100,526,000
未収利息	35,232,897
前払費用	5,067,044
<b>流動資産合計</b>	<b>19,736,040,179</b>
<b>資産合計</b>	<b>19,736,040,179</b>
<b>負債の部</b>	
<b>流動負債</b>	
未払金	215,889,050
未払解約金	9,832,328
その他未払費用	40,682
<b>流動負債合計</b>	<b>225,762,060</b>
<b>負債合計</b>	<b>225,762,060</b>
<b>純資産の部</b>	
<b>元本等</b>	
元本	13,900,394,982
<b>剰余金</b>	
剰余金又は欠損金（ ）	5,609,883,137
<b>元本等合計</b>	<b>19,510,278,119</b>
<b>純資産合計</b>	<b>19,510,278,119</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>19,736,040,179</b>

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	国債証券、特殊債券、社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	貸借対照表は、ファンドの計算期間末の平成28年11月29日現在であります。 なお、当親投資信託の計算期間は、前期末が休日のため、平成28年4月12日から平成29年4月10日までとなっております。

(その他の注記)

(平成28年11月29日現在)	
1. 元本の移動	
対象期間（自 平成27年12月1日 至 平成28年11月29日）の元本状況	
期首（平成27年12月1日）の元本額	11,794,642,919円
対象期間中の追加設定元本額	7,892,140,643円
対象期間中の一部解約元本額	5,786,388,580円
平成28年11月29日現在の元本額の内訳	
明治安田先進国コアファンド（年1回決算型）	58,250,157円
明治安田先進国コアファンド（年2回決算型）	31,880,853円
明治安田DC先進国コアファンド	852,830円
明治安田DCハートフルライフ（プラン70）	251,118,434円
明治安田グローバルバランスオープン	43,038,415円
明治安田DCグローバルバランスオープン	282,771,115円
明治安田日本債券オープン（毎月決算型）	978,694,241円
明治安田DCハートフルライフ（プラン30）	717,148,363円
明治安田DCハートフルライフ（プラン50）	729,491,464円
明治安田DC日本債券オープン	6,378,609,356円
明治安田VAハートフルライフ30（適格機関投資家私募）	31,438,736円
明治安田VAハートフルライフ50（適格機関投資家私募）	30,514,363円
明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスPF ファンド（適格機関投資家私募）	4,366,586,655円
計	13,900,394,982円
2. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.4036円
（10,000口当たり純資産額）	(14,036円)

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式（平成28年11月29日現在）

該当事項はございません。

## (2) 株式以外の有価証券

（平成28年11月29日現在）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
日本円				
国債証券	第370回利付国債（2年）	290,000,000	291,563,100	
	第370回利付国債（2年）	400,000,000	402,156,000	
	第129回利付国債（5年）	225,000,000	227,225,250	
	第129回利付国債（5年）	80,000,000	80,791,200	
	第1回利付国債40年	16,000,000	24,392,160	
	第2回利付国債40年	28,000,000	41,409,200	
	第3回利付国債40年	27,000,000	40,217,310	
	第4回利付国債40年	39,000,000	58,496,490	
	第5回利付国債40年	12,000,000	17,348,520	
	第6回利付国債40年	26,000,000	36,955,880	
	第7回利付国債40年	50,000,000	68,006,000	
	第8回利付国債40年	40,000,000	50,516,000	
	第9回利付国債40年	48,000,000	44,105,280	
	第9回利付国債40年	8,000,000	7,350,880	
	第332回利付国債10年	200,000,000	209,422,000	
	第332回利付国債10年	100,000,000	104,711,000	
	第344回利付国債10年	498,000,000	502,387,380	
	第344回利付国債10年	300,000,000	302,643,000	
	第344回利付国債10年	93,000,000	93,819,330	
	第344回利付国債10年	10,000,000	10,088,100	
	第4回利付国債30年	20,000,000	27,582,200	
	第18回利付国債30年	39,000,000	52,348,530	
	第19回利付国債30年	35,000,000	47,011,650	
	第22回利付国債30年	26,000,000	36,040,160	
	第23回利付国債30年	25,000,000	34,676,750	
	第26回利付国債30年	25,000,000	34,387,000	
	第27回利付国債30年	45,000,000	63,087,750	
	第38回利付国債30年	15,000,000	19,669,350	
	第40回利付国債30年	107,000,000	140,707,140	
	第44回利付国債30年	107,000,000	139,019,750	
	第45回利付国債30年	20,000,000	25,012,400	
	第50回利付国債30年	108,000,000	115,394,760	
	第51回利付国債30年	71,000,000	66,067,630	
	第51回利付国債30年	100,000,000	93,053,000	
	第51回利付国債30年	6,000,000	5,583,180	
	第51回利付国債30年	5,000,000	4,652,650	
	第51回利付国債30年	19,000,000	17,680,070	
	第51回利付国債30年	11,000,000	10,235,830	
	第51回利付国債30年	102,000,000	94,914,060	
	第51回利付国債30年	3,000,000	2,791,590	
	第51回利付国債30年	4,000,000	3,722,120	



	第51回利付国債30年	78,000,000	72,581,340	
	第99回利付国債20年	80,000,000	98,025,600	
	第115回利付国債20年	56,000,000	71,059,520	
	第116回利付国債20年	26,000,000	33,078,760	
	第117回利付国債20年	67,000,000	84,364,390	
	第120回利付国債20年	58,000,000	69,352,920	
	第120回利付国債20年	10,000,000	11,957,400	
	第120回利付国債20年	40,000,000	47,829,600	
	第128回利付国債20年	11,000,000	13,711,830	
	第128回利付国債20年	2,000,000	2,493,060	
	第128回利付国債20年	45,000,000	56,093,850	
	第130回利付国債20年	133,000,000	164,184,510	
	第132回利付国債20年	68,000,000	83,086,480	
	第137回利付国債20年	100,000,000	122,530,000	
	第139回利付国債20年	151,000,000	182,744,730	
	第141回利付国債20年	16,000,000	19,640,960	
	第143回利付国債20年	124,000,000	150,450,440	
	第145回利付国債20年	36,000,000	44,295,840	
	第145回利付国債20年	110,000,000	135,348,400	
	第146回利付国債20年	143,000,000	176,010,120	
	第147回利付国債20年	35,000,000	42,518,700	
	第148回利付国債20年	133,000,000	159,376,560	
	第149回利付国債20年	341,000,000	408,541,870	
	第150回利付国債20年	30,000,000	35,457,000	
	第153回利付国債20年	8,000,000	9,315,760	
	第157回利付国債20年	98,000,000	93,765,420	
	第157回利付国債20年	4,000,000	3,827,160	
	第157回利付国債20年	200,000,000	191,358,000	
	第157回利付国債20年	100,000,000	95,679,000	
	第157回利付国債20年	100,000,000	95,679,000	
	第157回利付国債20年	9,000,000	8,611,110	
	第158回利付国債20年	1,334,000,000	1,348,567,280	
	第158回利付国債20年	204,000,000	206,227,680	
	第158回利付国債20年	25,000,000	25,273,000	
	第18回メキシコ合衆国円貨債券	300,000,000	301,929,000	
	第21回メキシコ合衆国円貨債券	300,000,000	298,968,000	
	第22回メキシコ合衆国円貨債券	100,000,000	99,294,000	
国債証券計		8,058,000,000	8,710,469,940	
特殊債券	S種第14回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	27,835,000	28,887,719	
	第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	61,774,000	65,281,527	
	第115回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	200,000,000	200,256,000	
	S種第5回貸付債権担保住宅金融公庫債券	54,624,000	57,226,833	
特殊債券計		344,233,000	351,652,079	
社債券	第2回エイチエスピーシー・ホールディングス円貨社債	500,000,000	496,325,000	
	第3回エイチエスピーシー・ホールディングス円貨社債	100,000,000	99,465,000	

	第547回東京電力(一般担保付)	130,000,000	136,893,900	
	第568回東京電力(一般担保付)	110,000,000	112,753,300	
	第482回関西電力(一般担保付)	100,000,000	103,471,000	
	第492回関西電力(一般担保付)	100,000,000	100,984,000	
	第506回関西電力(一般担保付)	100,000,000	99,050,000	
	第444回九州電力(一般担保付)	100,000,000	99,049,000	
	第9回長谷工コーポレーション無担保社債	100,000,000	100,412,000	
	住友生命保険相互会社第2回A号劣後債	900,000,000	893,310,300	
	第7回GLP投資法人無担保投資法人債	200,000,000	199,832,000	
	第16回三井金属鉱業無担保社債	100,000,000	99,970,000	
	第5回日本電産無担保社債	200,000,000	199,272,000	
	第14回パナソニック無担保社債	100,000,000	104,130,000	
	第16回パナソニック無担保社債	200,000,000	199,202,000	
	第17回パナソニック無担保社債	200,000,000	199,664,000	
	第26回ソニー無担保社債	300,000,000	314,208,000	
	第30回ソニー無担保社債	700,000,000	698,047,000	
	第5回JA三井リース無担保社債	200,000,000	199,732,000	
	第104回丸紅無担保社債	300,000,000	298,716,000	
	三菱商事株式会社第5回劣後特約付	300,000,000	298,230,600	
	三菱商事株式会社第6回劣後特約付	100,000,000	99,149,900	
	第29回丸井グループ無担保社債	100,000,000	99,747,000	
	第7回三井住友フィナンシャルグループ無担保社債(劣後特約付)	200,000,000	205,590,000	
	第15回東京センチュリーリース無担保社債	300,000,000	299,514,000	
	第37回ホンダファイナンス無担保社債	100,000,000	99,731,000	
	第72回トヨタファイナンス無担保社債	100,000,000	99,695,000	
	第22回リコーリース株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,670,000	
	第66回アコム無担保社債	300,000,000	304,710,000	
	第68回アコム無担保社債	200,000,000	203,568,000	
	第2回オリエントコーポレーション無担保社債	100,000,000	100,193,000	
	第8回オリエントコーポレーション無担保社債	200,000,000	197,992,000	
	第9回オリエントコーポレーション無担保社債	300,000,000	295,806,000	
	第62回日立キャピタル無担保社債	100,000,000	99,644,000	
	損害保険ジャパン日本興亜第1回劣後債	300,000,000	293,367,000	
	損害保険ジャパン日本興亜第2回劣後債	200,000,000	195,038,200	
	第6回NECキャピタルソリューション無担保社債	100,000,000	101,267,000	
	第9回NECキャピタルソリューション無担保社債	100,000,000	99,840,000	
	第99回住友不動産無担保社債	100,000,000	102,483,000	
	第35回相鉄ホールディングス無担保社債	300,000,000	298,011,000	
	第12回光通信無担保社債	100,000,000	99,423,000	
	第13回光通信無担保社債	500,000,000	494,185,000	
	第534回東京電力(一般担保付)	100,000,000	104,688,000	
	第44回ソフトバンク無担保社債	400,000,000	404,420,000	
	第46回ソフトバンク無担保社債	400,000,000	401,204,000	
	第46回ソフトバンク無担保社債	300,000,000	300,903,000	
	第48回ソフトバンク無担保社債	100,000,000	100,132,000	
社債券計		10,240,000,000	10,252,688,200	

合計			19,314,810,219	

(注) 有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券時価比率	合計額に対する比率
日本円	国債証券50銘柄	44.6%	45.1%
	特殊債券4銘柄	1.8%	1.8%
	社債券46銘柄	52.6%	53.1%

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
該当事項はございません。

（参考）

以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## 明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

## （１）貸借対照表

	（平成28年11月29日現在）
科目	金額（円）
<b>資産の部</b>	
<b>流動資産</b>	
預金	13,655,084
金銭信託	67,127,680
株式	8,069,757,219
投資証券	102,882,538
派生商品評価勘定	147,279
未収入金	59,767,328
未収配当金	13,510,917
<b>流動資産合計</b>	<b>8,299,537,877</b>
<b>資産合計</b>	<b>8,299,537,877</b>
<b>負債の部</b>	
<b>流動負債</b>	
派生商品評価勘定	4,717
未払解約金	37,781,097
その他未払費用	7,395
<b>流動負債合計</b>	<b>37,793,209</b>
<b>負債合計</b>	<b>37,793,209</b>
<b>純資産の部</b>	
<b>元本等</b>	
元本	4,550,817,140
<b>剰余金</b>	
剰余金又は欠損金（ ）	3,710,927,528
<b>元本等合計</b>	<b>8,261,744,668</b>
<b>純資産合計</b>	<b>8,261,744,668</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>8,299,537,877</b>

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、金融商品取引業者等から提示される気配相場、または運用会社等が公表する基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 為替予約取引 個別法に基づき、計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等の会計処理は「投資信託財産計算規則」第60条及び第61条に基づいております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>(1) 受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額、未だ確定していない場合には入金時に計上しております。</p> <p>(2) 有価証券売買等損益及び為替予約による為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。</p>
4. その他	<p>貸借対照表は、ファンドの計算期間末の平成28年11月29日現在であります。</p> <p>なお、当親投資信託の計算期間は、前期末が休日のため、平成28年4月12日から平成29年4月10日までとなっております。</p>

(その他の注記)

(平成28年11月29日現在)	
1. 元本の移動	
対象期間(自平成27年12月1日至平成28年11月29日)の元本状況	
期首(平成27年12月1日)の元本額	4,182,150,130円
対象期間中の追加設定元本額	2,544,160,718円
対象期間中の一部解約元本額	2,175,493,708円
平成28年11月29日現在の元本額の内訳	
明治安田先進国コアファンド(年1回決算型)	33,765,414円
明治安田先進国コアファンド(年2回決算型)	18,476,547円
明治安田DC先進国コアファンド	493,395円
明治安田DCハートフルライフ(プラン70)	246,477,478円
明治安田グローバルバランスオープン	23,114,363円
明治安田DCグローバルバランスオープン	152,246,526円
明治安田DC外国株式リサーチオープン	3,284,917,122円
明治安田DCハートフルライフ(プラン30)	92,127,420円
明治安田DCハートフルライフ(プラン50)	283,463,284円
明治安田VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募)	4,119,568円
明治安田VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募)	12,302,742円
明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスPファンド(適格機関投資家私募)	399,313,281円
計	4,550,817,140円
2. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.8154円
(10,000口当たり純資産額)	(18,154円)

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

(平成28年11月29日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	AMAZON.COM INC	1,400	766.77	1,073,478.00	
	ABBOTT LABORATORIES	14,900	38.74	577,226.00	
	AMERICAN EXPRESS CO	9,300	72.13	670,809.00	
	ANADARKO PETROLEUM CORP	9,600	62.00	595,200.00	
	APPLE INC	13,700	111.57	1,528,509.00	
	B/E AEROSPACE INC	11,700	59.65	697,905.00	
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	22,300	51.12	1,139,976.00	
	CELGENE CORP	7,100	120.30	854,130.00	
	JPMORGAN CHASE & CO	13,200	78.32	1,033,824.00	
	COLGATE-PALMOLIVE CO	10,900	66.43	724,087.00	
	DANAHER CORP	7,100	79.03	561,113.00	
	WALT DISNEY CO/THE	9,500	98.97	940,215.00	
	DOLLAR TREE INC	4,400	89.58	394,152.00	
	CITIGROUP INC	20,400	55.47	1,131,588.00	
	ECOLAB INC	6,500	116.34	756,210.00	
	EOG RESOURCES INC	7,100	93.47	663,637.00	
	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	6,300	78.44	494,172.00	
	EXXON MOBIL CORP	14,100	86.47	1,219,227.00	
	NEXTERA ENERGY INC	12,800	116.30	1,488,640.00	
	FRANKLIN RESOURCES INC	7,400	38.65	286,010.00	
	GILEAD SCIENCES INC	5,900	74.54	439,786.00	
	GENERAL ELECTRIC CO	34,900	31.25	1,090,625.00	
	WW GRAINGER INC	2,800	223.59	626,052.00	
	HOME DEPOT INC	7,000	130.64	914,480.00	
	INTEL CORP	13,400	35.51	475,834.00	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	10,500	43.60	457,800.00	
	MICROSOFT CORP	33,800	60.61	2,048,618.00	
	NIKE INC -CL B	6,900	51.01	351,969.00	
	WELLS FARGO & CO	19,700	51.58	1,016,126.00	
	MONSANTO CO	6,600	102.03	673,398.00	
	ORACLE CORP	15,900	40.30	640,770.00	
	PEPSICO INC	10,300	102.79	1,058,737.00	
	PFIZER INC	35,200	31.54	1,110,208.00	
	US BANCORP	26,100	48.90	1,276,290.00	
	PRICELINE GROUP INC/THE	620	1,525.07	945,543.40	
	SCHLUMBERGER LTD	8,800	81.06	713,328.00	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	8,600	99.40	854,840.00	
	STARBUCKS CORP	9,400	57.59	541,346.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	10,400	74.53	775,112.00	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5,500	140.32	771,760.00	
	UNION PACIFIC CORP	9,400	100.69	946,486.00	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	5,500	108.45	596,475.00	

	UNITEDHEALTH GROUP INC	8,700	152.11	1,323,357.00	
	WAL-MART STORES INC	8,000	71.19	569,520.00	
	TRANSDIGM GROUP INC	2,000	258.48	516,960.00	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	11,700	90.24	1,055,808.00	
	VISA INC-CLASS A SHARES	15,000	79.08	1,186,200.00	
	ACCENTURE PLC-CL A	7,900	120.76	954,004.00	
	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	3,500	71.73	251,055.00	
	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	21,100	31.16	657,476.00	
	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	6,200	76.75	475,850.00	
	FACEBOOK INC-A	9,300	120.41	1,119,813.00	
	EATON CORP PLC	8,800	65.98	580,624.00	
	ABBVIE INC	10,400	59.46	618,384.00	
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	10,100	85.35	862,035.00	
	NIELSEN HOLDINGS PLC	15,800	43.42	686,036.00	
	ALLERGAN PLC	2,300	189.99	436,977.00	
	S&P GLOBAL INC	6,900	118.40	816,960.00	
	ALPHABET INC-CL A	2,360	785.79	1,854,464.40	
小計		646,980		49,121,214.80	
				(5,496,663,936)	
カナダドル	BARRICK GOLD CORP	8,700	20.69	180,003.00	
	BANK OF NOVA SCOTIA	15,000	72.52	1,087,800.00	
	SUNCOR ENERGY INC	26,900	41.26	1,109,894.00	
小計		50,600		2,377,697.00	
				(198,490,145)	
オーストラリアドル	RIO TINTO LTD	10,000	61.05	610,500.00	
	SUNCORP GROUP LTD	54,400	12.53	681,632.00	
	BRAMBLES LTD	72,500	12.02	871,450.00	
小計		136,900		2,163,582.00	
				(181,394,714)	
イギリスポンド	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	7,500	44.485	333,637.50	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	24,300	20.72	503,496.00	
	INMARSAT PLC	69,500	7.09	492,755.00	
	WHITBREAD PLC	7,400	34.99	258,926.00	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	10,800	67.42	728,136.00	
	VODAFONE GROUP PLC	132,100	1.9525	257,925.25	
	COMPASS GROUP PLC	48,800	13.80	673,440.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	15,400	31.46	484,484.00	
小計		315,800		3,732,799.75	
				(518,224,589)	
スイスフラン	NOVARTIS AG-REG	7,700	70.20	540,540.00	
	NESTLE SA-REG	16,200	68.55	1,110,510.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	17,700	13.44	237,888.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	500	501.00	250,500.00	



	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	5,900	64.35	379,665.00	
小計		48,000		2,519,103.00	
				(278,285,308)	
香港ドル	AIA GROUP LTD	139,000	47.10	6,546,900.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	34,500	36.65	1,264,425.00	
	HENGAN INTL GROUP CO LTD	28,000	62.40	1,747,200.00	
小計		201,500		9,558,525.00	
				(137,929,515)	
スウェーデンクローナ	ATLAS COPCO AB-A SHS	18,100	283.00	5,122,300.00	
小計		18,100		5,122,300.00	
				(4,352,798,643)	
ユーロ	ADIDAS AG	4,800	137.60	660,480.00	
	DEUTSCHE POST AG-REG	11,700	29.15	341,055.00	
	SAP SE	6,600	80.17	529,122.00	
	BAYER AG-REG	7,300	88.10	643,130.00	
	BASF SE	6,300	78.81	496,503.00	
	LINDE AG	1,400	149.75	209,650.00	
	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	4,200	48.30	202,860.00	
	WIRECARD AG	4,100	42.485	174,188.50	
	BANCA GENERALI SPA	26,900	19.62	527,778.00	
	INGENICO GROUP	4,500	72.45	326,025.00	
	PERNOD-RICARD SA	4,000	97.95	391,800.00	
	SOCIETE GENERALE	6,600	39.075	257,895.00	
	AXA SA	26,900	21.76	585,344.00	
	BNP PARIBAS	6,300	53.50	337,050.00	
	ORPEA	5,700	73.36	418,152.00	
	TOTAL SA	16,200	44.035	713,367.00	
	SUEZ	34,700	13.26	460,122.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	11,200	57.40	642,880.00	
	ASML HOLDING NV	4,300	97.82	420,626.00	
	INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	51,200	5.11	261,632.00	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	27,100	17.10	463,410.00	
	UCB SA	5,500	61.96	340,780.00	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	32,200	20.85	671,370.00	
小計		309,700		10,075,219.50	
				(1,196,533,067)	
合計				8,069,757,219	
				(8,069,757,219)	

(注1) 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

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

(注3) 通貨の表示は、外貨についてはその通貨の単位、邦貨については円単位で表示しております。

(注4) 有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率	合計額に対する比率
----	-----	----------	-----------

米ドル	株式59銘柄	66.5%	68.1%
カナダドル	株式 3 銘柄	2.4%	2.5%
オーストラリアドル	株式 3 銘柄	2.2%	2.2%
イギリスポンド	株式 8 銘柄	6.3%	6.4%
スイスフラン	株式 5 銘柄	3.4%	3.5%
香港ドル	株式 3 銘柄	1.7%	1.7%
スウェーデンクローナ	株式 1 銘柄	0.7%	0.8%
ユーロ	株式23銘柄	14.5%	14.8%

## ( 2 ) 株式以外の有価証券

(平成28年11月29日現在)

種類	銘柄	口数(口)	評価額		備考
			単価	金額	
投資証券					
米ドル	CROWN CASTLE INTL CORP	10,900.000	84.35	919,415.00	
小計		10,900.000		919,415.00	
				(102,882,538)	
投資証券計				102,882,538	
				(102,882,538)	
合計				102,882,538	
				(102,882,538)	

(注1) 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

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

(注3) 通貨の表示は、外貨についてはその通貨の単位、邦貨については円単位で表示しております。

(注4) 有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入時価比率	合計額に対する比率
米ドル	投資証券 1 銘柄	1.2%	100.0%

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（平成28年11月29日現在）

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	43,709,068	-	43,566,506	142,562
	米ドル	42,401,470	-	42,254,191	147,279
	カナダドル	1,307,598	-	1,312,315	4,717
	合計	-	-	-	142,562

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

- ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物売買相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算したレートを用いて評価しております。
- ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いて評価しております。

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

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはございません。

（参考）

以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## 明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

## （１）貸借対照表

	（平成28年11月29日現在）
科目	金額（円）
<b>資産の部</b>	
<b>流動資産</b>	
預金	1,154,426
金銭信託	295,294,254
国債証券	22,273,398,195
地方債証券	790,050,096
特殊債券	1,229,453,928
社債券	690,868,921
未収利息	162,917,778
前払費用	49,453,277
<b>流動資産合計</b>	<b>25,492,590,875</b>
<b>資産合計</b>	<b>25,492,590,875</b>
<b>負債の部</b>	
<b>流動負債</b>	
未払解約金	50,346,979
その他未払費用	23,610
<b>流動負債合計</b>	<b>50,370,589</b>
<b>負債合計</b>	<b>50,370,589</b>
<b>純資産の部</b>	
<b>元本等</b>	
元本	12,043,936,803
<b>剰余金</b>	
剰余金又は欠損金（ ）	13,398,283,483
<b>元本等合計</b>	<b>25,442,220,286</b>
<b>純資産合計</b>	<b>25,442,220,286</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>25,492,590,875</b>

**( 2 ) 注記表**

( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1 . 運用資産の評価基準及び評価方法	( 1 ) 国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。  ( 2 ) 為替予約取引 個別法に基づき、計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
2 . 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。 なお、外貨建資産等の会計処理は「投資信託財産計算規則」第60条及び第61条に基づいております。
3 . 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益及び為替予約による為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
4 . その他	貸借対照表は、ファンドの計算期間末の平成28年11月29日現在であります。 なお、当親投資信託の計算期間は、前期末が休日のため、平成28年4月12日から平成29年4月10日までとなっております。

(その他の注記)

(平成28年11月29日現在)	
1. 元本の移動	
対象期間(自平成27年12月1日 至 平成28年11月29日)の元本状況	
期首(平成27年12月1日)の元本額	13,086,370,586円
対象期間中の追加設定元本額	594,216,771円
対象期間中の一部解約元本額	1,636,650,554円
平成28年11月29日現在の元本額の内訳	
明治安田先進国コアファンド(年1回決算型)	11,328,754円
明治安田先進国コアファンド(年2回決算型)	6,197,580円
明治安田DC先進国コアファンド	165,630円
明治安田DCハートフルライフ(プラン70)	85,364,828円
明治安田グローバルバランスオープン	14,814,497円
明治安田DCグローバルバランスオープン	97,498,150円
明治安田外国債券オープン	356,944,185円
明治安田DCハートフルライフ(プラン30)	79,637,223円
明治安田DCハートフルライフ(プラン50)	122,416,884円
明治安田DC外国債券オープン	2,957,227,148円
明治安田外国債券オープン(毎月分配型)	7,017,428,275円
グローバル・インカム・プラス(毎月分配型)	700,868,429円
明治安田VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募)	3,538,170円
明治安田VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募)	5,209,760円
明治安田VA外国債券オープン(適格機関投資家私募)	25,450,753円
明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスPファンド(適格機関投資家私募)	559,846,537円
計	12,043,936,803円
2. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.1125円
(10,000口当たり純資産額)	(21,125円)

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式（平成28年11月29日現在）

該当事項はございません。

## (2) 株式以外の有価証券

（平成28年11月29日現在）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券				
米ドル	US TREASURY N/B 1.875%	1,820,000	1,804,785.94	
	US TREASURY N/B 1.375%	4,760,000	4,536,875.00	
	US TREASURY N/B 1.375%	2,340,000	2,230,312.50	
	US TREASURY N/B 1.375%	2,790,000	2,659,218.75	
	US TREASURY N/B 8%	2,750,000	3,551,152.35	
	US TREASURY N/B 8%	42,370,000	54,713,572.86	
	US TREASURY N/B 4.25%	590,000	726,944.53	
	US TREASURY N/B 4.75%	360,000	476,296.87	
	US TREASURY N/B 3%	670,000	670,732.81	
	US TREASURY N/B 3%	14,610,000	14,625,979.68	
小計		73,060,000	85,995,871.29	
			(9,622,937,997)	
オーストラリアドル	AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	560,000	591,920.00	
小計		560,000	591,920.00	
			(49,626,572)	
イギリスポンド	TREASURY 5%	910,000	967,020.60	
	TREASURY 8%	110,000	146,797.20	
	TREASURY 8%	680,000	907,473.60	
	TREASURY 4.5%	6,365,000	8,886,622.05	
	TREASURY 4.25%	1,490,000	2,102,613.50	
小計		9,555,000	13,010,526.95	
			(1,806,251,456)	
スイスフラン	SWISS (GOVT) 2%	530,000	594,395.00	
小計		530,000	594,395.00	
			(65,662,815)	
シンガポールドル	SINGAPORE GOV'T 3.25%	1,145,000	1,217,936.50	
小計		1,145,000	1,217,936.50	
			(95,790,705)	
スウェーデンクローナ	SWEDISH GOVRNMNT 3.5%	3,850,000	5,364,243.50	
	SWEDISH GOVRNMNT 3.5%	2,640,000	3,678,338.40	
小計		6,490,000	9,042,581.90	
			(109,867,370)	
デンマーククローネ	DENMARK - BULLET 1.75%	9,780,000	11,035,654.20	
小計		9,780,000	11,035,654.20	

			(176,129,041)	
メキシコペソ	MEXICAN BONOS 8.5%	30,600,000	31,707,720.00	
	MEXICAN BONOS 8.5%	18,850,000	20,226,050.00	
小計		49,450,000	51,933,770.00	
			(282,000,371)	
ポーランドズロチ	POLAND GOVT BOND 5.75%	4,360,000	4,972,144.00	
	POLAND GOVT BOND 5.75%	350,000	399,140.00	
小計		4,710,000	5,371,284.00	
			(144,272,688)	
南アフリカランド	REP SOUTH AFRICA 7.25%	9,900,000	9,657,945.00	
	REP SOUTH AFRICA 7%	5,170,000	4,245,087.00	
	REP SOUTH AFRICA 7%	2,780,000	2,282,658.00	
小計		17,850,000	16,185,690.00	
			(132,075,230)	
ユーロ	DEUTSCHLAND REP 6.5%	280,000	463,985.20	
	BTPS 3.5%	7,580,000	7,966,731.60	
	BTPS 3.5%	2,500,000	2,627,550.00	
	BTPS 4.25%	1,870,000	2,028,015.00	
	BTPS 5%	250,000	299,650.00	
	BTPS 5%	2,830,000	3,392,038.00	
	BTPS 9%	2,800,000	4,181,800.00	
	BTPS 7.25%	2,500,000	3,677,500.00	
	BTPS 5%	80,000	106,816.00	
	BTPS 5%	60,000	80,112.00	
	BTPS 5%	2,150,000	2,870,680.00	
	FRANCE O.A.T. 4.25%	8,200,000	8,569,820.00	
	FRANCE O.A.T. 3.5%	2,890,000	3,622,326.00	
	FRANCE O.A.T. 3.5%	2,810,000	3,522,054.00	
	FRANCE O.A.T. 3.5%	3,510,000	4,399,434.00	
	FRANCE O.A.T. 4%	2,520,000	3,749,004.00	
	FRANCE O.A.T. 4.5%	2,600,000	4,202,380.00	
	FRANCE O.A.T. 4.5%	340,000	549,542.00	
	NETHERLANDS GOVT 5.5%	130,000	201,357.00	
	NETHERLANDS GOVT 5.5%	600,000	929,340.00	
	SPANISH GOV'T 4.6%	340,000	379,576.00	
	SPANISH GOV'T 4.6%	7,105,000	7,932,022.00	
	SPANISH GOV'T 5.9%	540,000	749,142.00	
	SPANISH GOV'T 5.9%	3,460,000	4,800,058.00	
	SPANISH GOV'T 4.2%	120,000	154,476.00	
	SPANISH GOV'T 5.15%	510,000	751,383.00	
	SPANISH GOV'T 5.15%	110,000	162,063.00	
	REP OF AUSTRIA 4.15%	1,840,000	2,912,720.00	
	UNITED MEXICAN 2.375%	500,000	514,375.00	



	IRISH GOVT 3.9%	3,110,000	3,818,458.00	
	IRISH GOVT 5.4%	1,020,000	1,402,296.00	
	IRISH GOVT 5.4%	350,000	481,180.00	
	REP OF POLAND 3.375%	800,000	927,040.00	
小計		66,305,000	82,424,923.80	
			(9,788,783,950)	
国債証券計			22,273,398,195	
			(22,273,398,195)	
地方債証券				
米ドル	ONTARIO PROVINCE 4%	3,300,000	3,498,495.00	
小計		3,300,000	3,498,495.00	
			(391,481,590)	
カナダドル	ONTARIO PROVINCE 4%	2,620,000	2,899,292.00	
	QUEBEC PROVINCE 6.25%	620,000	874,119.40	
	QUEBEC PROVINCE 6.25%	710,000	1,001,007.70	
小計		3,950,000	4,774,419.10	
			(398,568,506)	
地方債証券計			790,050,096	
			(790,050,096)	
特殊債券				
米ドル	NED WATERSCHAPBK 1.875%	5,000,000	5,023,000.00	
小計		5,000,000	5,023,000.00	
			(562,073,700)	
オーストラリアドル	QUEENSLAND TREAS 4.75%	2,080,000	2,353,728.00	
	BK NED GEMEENTEN 5.25%	800,000	902,960.00	
	EUROPEAN INVT BK 6.25%	1,450,000	1,658,075.00	
	EUROPEAN INVT BK 6.25%	500,000	571,750.00	
小計		4,830,000	5,486,513.00	
			(459,989,249)	
ノルウェークローネ	EUROPEAN INVT BK 3%	5,600,000	5,859,280.00	
小計		5,600,000	5,859,280.00	
			(76,697,975)	
ユーロ	EU 3.375%	800,000	1,100,480.00	
小計		800,000	1,100,480.00	
			(130,693,004)	
特殊債券計			1,229,453,928	
			(1,229,453,928)	
社債券				

米ドル	DEXIA CRED SA NY 2.25%	6,150,000	6,173,985.00	
小計		6,150,000	6,173,985.00	
			(690,868,921)	
社債券計			690,868,921	
			(690,868,921)	
合計			24,983,771,140	
			(24,983,771,140)	

(注1) 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

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

(注3) 通貨の表示は、外貨についてはその通貨の単位、邦貨については円単位で表示しております。

(注4) 有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券時価比率	合計額に対する比率
米ドル	国債証券 6 銘柄	37.8%	38.5%
	地方債証券 1 銘柄	1.5%	1.6%
	特殊債券 1 銘柄	2.2%	2.3%
	社債券 1 銘柄	2.7%	2.8%
カナダドル	地方債証券 2 銘柄	1.6%	1.6%
オーストラリアドル	国債証券 1 銘柄	0.2%	0.2%
	特殊債券 3 銘柄	1.8%	1.8%
イギリスポンド	国債証券 4 銘柄	7.1%	7.2%
スイスフラン	国債証券 1 銘柄	0.3%	0.3%
シンガポールドル	国債証券 1 銘柄	0.4%	0.4%
スウェーデンクローナ	国債証券 1 銘柄	0.4%	0.4%
ノルウェークローネ	特殊債券 1 銘柄	0.3%	0.3%
デンマーククローネ	国債証券 1 銘柄	0.7%	0.7%
メキシコペソ	国債証券 2 銘柄	1.1%	1.1%
ポーランドズロチ	国債証券 1 銘柄	0.6%	0.6%
南アフリカランド	国債証券 2 銘柄	0.5%	0.5%
ユーロ	国債証券 21 銘柄	38.5%	39.2%
	特殊債券 1 銘柄	0.5%	0.5%

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

**【中間財務諸表】**

- ( 1 ) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- ( 2 ) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第16期中間計算期間（平成28年11月30日から平成29年5月29日まで）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表  
【明治安田DCグローバルバランスオープン】  
(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第15期計算期間末 (平成28年11月29日現在)	第16期中間計算期間末 (平成29年5月29日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	15,890,301	15,644,526
親投資信託受益証券	1,436,694,028	1,575,302,139
未収入金	-	820,000
流動資産合計	1,452,584,329	1,591,766,665
資産合計	1,452,584,329	1,591,766,665
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	121,480	814,433
未払受託者報酬	593,198	651,209
未払委託者報酬	7,933,863	8,709,893
その他未払費用	37,977	42,071
流動負債合計	8,686,518	10,217,606
負債合計	8,686,518	10,217,606
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	960,327,173	994,637,770
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )	483,570,638	586,911,289
(分配準備積立金)	364,173,655	343,920,160
元本等合計	1,443,897,811	1,581,549,059
純資産合計	1,443,897,811	1,581,549,059
負債純資産合計	1,452,584,329	1,591,766,665

## ( 2 ) 【中間損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	第15期中間計算期間 ( 自 平成27年12月1日 至 平成28年5月31日 )	第16期中間計算期間 ( 自 平成28年11月30日 至 平成29年5月29日 )
<b>営業収益</b>		
受取利息	93	-
有価証券売買等損益	68,564,586	93,628,111
営業収益合計	68,564,493	93,628,111
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	596,014	651,209
委託者報酬	7,971,613	8,709,893
その他費用	38,578	46,367
営業費用合計	8,606,205	9,407,469
営業利益又は営業損失 ( )	77,170,698	84,220,642
経常利益又は経常損失 ( )	77,170,698	84,220,642
中間純利益又は中間純損失 ( )	77,170,698	84,220,642
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額 ( )	5,753,709	2,541,248
期首剰余金又は期首欠損金 ( )	527,493,813	483,570,638
剰余金増加額又は欠損金減少額	29,015,778	49,887,040
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	29,015,778	49,887,040
剰余金減少額又は欠損金増加額	30,928,410	28,225,783
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	30,928,410	28,225,783
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金 ( )	454,164,192	586,911,289

**（ 3 ）【中間注記表】**

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	当ファンドの計算期間は、平成28年11月30日から平成29年11月29日までとなっております。 なお、当該中間計算期間は、平成28年11月30日から平成29年5月29日までとなっております。

（中間貸借対照表に関する注記）

第15期計算期間末 （平成28年11月29日現在）	第16期中間計算期間末 （平成29年5月29日現在）
1. 計算期間の末日における受益権の総数 960,327,173口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 994,637,770口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.5035円 （10,000口当たり純資産額）（15,035円）	2. 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.5901円 （10,000口当たり純資産額）（15,901円）

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

第15期中間計算期間（自 平成27年12月1日 至 平成28年5月31日）

該当事項はございません。

第16期中間計算期間（自 平成28年11月30日 至 平成29年5月29日）

該当事項はございません。

## （金融商品に関する注記）

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

	第15期計算期間 （自 平成27年12月1日 至 平成28年11月29日）	第16期中間計算期間 （自 平成28年11月30日 至 平成29年5月29日）
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	親投資信託受益証券 「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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	親投資信託受益証券 「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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## （その他の注記）

## 1. 元本の移動

	第15期計算期間 （自 平成27年12月1日 至 平成28年11月29日）	第16期中間計算期間 （自 平成28年11月30日 至 平成29年5月29日）
期首元本額	949,921,610円	960,327,173円
期中追加設定元本額	115,359,434円	90,171,720円
期中一部解約元本額	104,953,871円	55,861,123円

## 2. デリバティブ取引関係

第15期計算期間末（平成28年11月29日現在）

該当事項はございません。

第16期中間計算期間末（平成29年5月29日現在）

該当事項はございません。

## （参考）

当ファンドは「明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

同親投資信託の状況は次の通りです。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## 明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

## （１）貸借対照表

	（平成29年5月29日現在）
科目	金額（円）
<b>資産の部</b>	
<b>流動資産</b>	
金銭信託	53,476,412
株式	5,308,957,650
未収入金	133,852,031
未収配当金	36,590,475
<b>流動資産合計</b>	<b>5,532,876,568</b>
<b>資産合計</b>	<b>5,532,876,568</b>
<b>負債の部</b>	
<b>流動負債</b>	
未払金	130,068,558
未払解約金	5,140,000
その他未払費用	4,651
<b>流動負債合計</b>	<b>135,213,209</b>
<b>負債合計</b>	<b>135,213,209</b>
<b>純資産の部</b>	
<b>元本等</b>	
元本	4,339,743,041
<b>剰余金</b>	
剰余金又は欠損金（ ）	1,057,920,318
<b>元本等合計</b>	<b>5,397,663,359</b>
<b>純資産合計</b>	<b>5,397,663,359</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>5,532,876,568</b>



## ( 2 ) 注記表

( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	( 1 ) 受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。  ( 2 ) 有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	貸借対照表は、ファンドの中間計算期間末の平成29年5月29日現在であります。 なお、当親投資信託の計算期間は、平成29年4月19日から平成30年4月18日までとなっております。

( その他の注記 )

( 平成29年5月29日現在 )	
1. 元本の移動	
対象期間（自 平成28年11月30日 至 平成29年5月29日）の元本状況	
期首（平成28年11月30日）の元本額	4,050,897,635円
対象期間中の追加設定元本額	679,411,475円
対象期間中の一部解約元本額	390,566,069円
平成29年5月29日現在の元本額の内訳	
ノーロード明治安田5資産バランス（安定コース）	25,058,696円
ノーロード明治安田5資産バランス（安定成長コース）	49,416,339円
ノーロード明治安田5資産バランス（積極コース）	76,249,414円
ノーロード明治安田日本株式アクティブ	263,049,712円
明治安田日本株式リサーチオープン	338,878,070円
明治安田DC日本株式リサーチオープン	1,492,205,751円
明治安田DCハートフルライフ（プラン70）	637,382,867円
明治安田グローバルバランスオープン	60,311,636円
明治安田DCグローバルバランスオープン	447,306,648円
明治安田DCハートフルライフ（プラン30）	261,071,701円
明治安田DCハートフルライフ（プラン50）	615,636,992円
明治安田VA日本株式オープン（適格機関投資家私募）	49,382,310円
明治安田VAハートフルライフ30（適格機関投資家私募）	8,152,694円
明治安田VAハートフルライフ50（適格機関投資家私募）	15,640,211円
計	4,339,743,041円
2. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.2438円
（10,000口当たり純資産額）	(12,438円)

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（参考）

以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## 明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

## （１）貸借対照表

	（平成29年5月29日現在）
科目	金額（円）
<b>資産の部</b>	
<b>流動資産</b>	
金銭信託	56,875,259
株式	1,450,313,100
未収入金	10,231,903
未収配当金	9,329,550
<b>流動資産合計</b>	<b>1,526,749,812</b>
<b>資産合計</b>	<b>1,526,749,812</b>
<b>負債の部</b>	
<b>流動負債</b>	
未払金	39,518,847
未払解約金	1,010,000
その他未払費用	2,450
<b>流動負債合計</b>	<b>40,531,297</b>
<b>負債合計</b>	<b>40,531,297</b>
<b>純資産の部</b>	
<b>元本等</b>	
元本	653,781,777
<b>剰余金</b>	
剰余金又は欠損金（ ）	832,436,738
<b>元本等合計</b>	<b>1,486,218,515</b>
<b>純資産合計</b>	<b>1,486,218,515</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>1,526,749,812</b>

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	貸借対照表は、ファンドの中間計算期間末の平成29年5月29日現在であります。 なお、当親投資信託の計算期間は、平成29年4月19日から平成30年4月18日までとなっております。

(その他の注記)

(平成29年5月29日現在)	
1. 元本の移動	
対象期間（自 平成28年11月30日 至 平成29年5月29日）の元本状況	
期首（平成28年11月30日）の元本額	633,314,638円
対象期間中の追加設定元本額	113,250,718円
対象期間中の一部解約元本額	92,783,579円
平成29年5月29日現在の元本額の内訳	
明治安田DC中小型株式オープン	437,757,318円
明治安田日本株式リサーチオープン	18,411,057円
明治安田DC日本株式リサーチオープン	81,058,800円
明治安田DCハートフルライフ（プラン70）	35,017,964円
明治安田グローバルバランスオープン	3,409,974円
明治安田DCグローバルバランスオープン	25,381,177円
明治安田DCハートフルライフ（プラン30）	14,439,666円
明治安田DCハートフルライフ（プラン50）	34,264,266円
明治安田VA日本株式オープン（適格機関投資家私募）	2,735,909円
明治安田VAハートフルライフ30（適格機関投資家私募）	451,410円
明治安田VAハートフルライフ50（適格機関投資家私募）	854,236円
計	653,781,777円
2. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.2733円
（10,000口当たり純資産額）	(22,733円)

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（参考）

以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## 明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

## （１）貸借対照表

	（平成29年5月29日現在）
科目	金額（円）
<b>資産の部</b>	
<b>流動資産</b>	
金銭信託	399,927,598
国債証券	9,572,039,010
特殊債券	1,030,849,605
社債券	11,827,548,000
未収入金	291,177,280
未収利息	43,901,213
前払費用	4,558,588
<b>流動資産合計</b>	<b>23,170,001,294</b>
<b>資産合計</b>	<b>23,170,001,294</b>
<b>負債の部</b>	
<b>流動負債</b>	
未払金	393,477,000
未払解約金	450,000
その他未払費用	43,189
<b>流動負債合計</b>	<b>393,970,189</b>
<b>負債合計</b>	<b>393,970,189</b>
<b>純資産の部</b>	
<b>元本等</b>	
元本	16,247,532,959
<b>剰余金</b>	
剰余金又は欠損金（ ）	6,528,498,146
<b>元本等合計</b>	<b>22,776,031,105</b>
<b>純資産合計</b>	<b>22,776,031,105</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>23,170,001,294</b>

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	国債証券、特殊債券、社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	貸借対照表は、ファンドの中間計算期間末の平成29年5月29日現在であります。 なお、当親投資信託の計算期間は、平成29年4月11日から平成30年4月10日までとなっております。

(その他の注記)

(平成29年5月29日現在)	
1. 元本の移動	
対象期間（自平成28年11月30日 至 平成29年5月29日）の元本状況	
期首（平成28年11月30日）の元本額	13,900,394,982円
対象期間中の追加設定元本額	6,434,957,858円
対象期間中の一部解約元本額	4,087,819,881円
平成29年5月29日現在の元本額の内訳	
明治安田先進国コアファンド（年1回決算型）	88,038,070円
明治安田先進国コアファンド（年2回決算型）	50,507,354円
明治安田DC先進国コアファンド	10,639,394円
ノーロード明治安田5資産バランス（安定コース）	109,861,151円
ノーロード明治安田5資産バランス（安定成長コース）	63,967,342円
ノーロード明治安田5資産バランス（積極コース）	32,967,999円
明治安田DCハートフルライフ（プラン70）	267,978,626円
明治安田グローバルバランスオープン	40,799,415円
明治安田DCグローバルバランスオープン	302,973,648円
明治安田日本債券オープン（毎月決算型）	925,611,403円
明治安田DCハートフルライフ（プラン30）	749,641,471円
明治安田DCハートフルライフ（プラン50）	781,895,707円
明治安田DC日本債券オープン	6,630,859,102円
明治安田VAハートフルライフ30（適格機関投資家私募）	23,723,510円
明治安田VAハートフルライフ50（適格機関投資家私募）	20,105,743円
明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスPF ファンド（適格機関投資家私募）	6,147,963,024円
計	16,247,532,959円
2. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.4018円
（10,000口当たり純資産額）	(14,018円)

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（参考）

以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## 明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

## （１）貸借対照表

	（平成29年5月29日現在）
科目	金額（円）
<b>資産の部</b>	
<b>流動資産</b>	
預金	106,407,729
金銭信託	49,040,023
株式	10,632,609,306
投資証券	146,519,877
派生商品評価勘定	35,223
未収入金	15,686,959
未収配当金	15,487,434
<b>流動資産合計</b>	<b>10,965,786,551</b>
<b>資産合計</b>	<b>10,965,786,551</b>
<b>負債の部</b>	
<b>流動負債</b>	
派生商品評価勘定	46,390
未払金	20,660,250
未払解約金	6,410,000
その他未払費用	17,359
<b>流動負債合計</b>	<b>27,133,999</b>
<b>負債合計</b>	<b>27,133,999</b>
<b>純資産の部</b>	
<b>元本等</b>	
元本	5,274,305,252
<b>剰余金</b>	
剰余金又は欠損金（ ）	5,664,347,300
<b>元本等合計</b>	<b>10,938,652,552</b>
<b>純資産合計</b>	<b>10,938,652,552</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>10,965,786,551</b>

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、金融商品取引業者等から提示される気配相場、または運用会社等が公表する基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 為替予約取引 個別法に基づき、計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等の会計処理は「投資信託財産計算規則」第60条及び第61条に基づいております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>(1) 受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額、未だ確定していない場合には入金時に計上しております。</p> <p>(2) 有価証券売買等損益及び為替予約による為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。</p>
4. その他	<p>貸借対照表は、ファンドの中間計算期間末の平成29年5月29日現在であります。</p> <p>なお、当親投資信託の計算期間は、平成29年4月11日から平成30年4月10日までとなっております。</p>

(その他の注記)

(平成29年5月29日現在)	
1. 元本の移動	
対象期間(自平成28年11月30日 至 平成29年5月29日)の元本状況	
期首(平成28年11月30日)の元本額	4,550,817,140円
対象期間中の追加設定元本額	1,374,226,761円
対象期間中の一部解約元本額	650,738,649円
平成29年5月29日現在の元本額の内訳	
明治安田先進国コアファンド(年1回決算型)	34,676,528円
明治安田先進国コアファンド(年2回決算型)	19,895,377円
明治安田DC先進国コアファンド	4,192,569円
ノーロード明治安田5資産バランス(安定コース)	15,137,868円
ノーロード明治安田5資産バランス(安定成長コース)	29,850,228円
ノーロード明治安田5資産バランス(積極コース)	30,698,860円
明治安田DCハートフルライフ(プラン70)	234,370,417円
明治安田グローバルバランスオープン	20,140,616円
明治安田DCグローバルバランスオープン	149,228,792円
明治安田DC外国株式リサーチオープン	3,304,519,022円
明治安田DCハートフルライフ(プラン30)	86,472,782円
明治安田DCハートフルライフ(プラン50)	273,033,564円
明治安田VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募)	2,678,895円
明治安田VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募)	6,833,252円
明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスPF ファンド(適格機関投資家私募)	1,062,576,482円
計	5,274,305,252円
2. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.0740円
(10,000口当たり純資産額)	(20,740円)

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額



（参考）

以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## 明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

## （１）貸借対照表

	（平成29年5月29日現在）
科目	金額（円）
<b>資産の部</b>	
<b>流動資産</b>	
預金	4,743,966
金銭信託	200,455,666
国債証券	22,805,421,678
地方債証券	673,188,321
特殊債券	1,235,306,959
派生商品評価勘定	2,870
未収利息	201,768,878
前払費用	31,926,542
<b>流動資産合計</b>	<b>25,152,814,880</b>
<b>資産合計</b>	<b>25,152,814,880</b>
<b>負債の部</b>	
<b>流動負債</b>	
未払解約金	26,790,000
その他未払費用	24,964
<b>流動負債合計</b>	<b>26,814,964</b>
<b>負債合計</b>	<b>26,814,964</b>
<b>純資産の部</b>	
<b>元本等</b>	
元本	11,495,523,453
<b>剰余金</b>	
剰余金又は欠損金（ ）	13,630,476,463
<b>元本等合計</b>	<b>25,125,999,916</b>
<b>純資産合計</b>	<b>25,125,999,916</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>25,152,814,880</b>

**(2) 注記表**

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 国債証券、地方債証券、特殊債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。  (2) 為替予約取引 個別法に基づき、計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。 なお、外貨建資産等の会計処理は「投資信託財産計算規則」第60条及び第61条に基づいております。
3. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益及び為替予約による為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
4. その他	貸借対照表は、ファンドの中間計算期間末の平成29年5月29日現在であります。 なお、当親投資信託の計算期間は、平成29年4月11日から平成30年4月10日までとなっております。

(その他の注記)

(平成29年5月29日現在)	
1. 元本の移動	
対象期間(自平成28年11月30日 至平成29年5月29日)の元本状況	
期首(平成28年11月30日)の元本額	12,043,936,803円
対象期間中の追加設定元本額	898,030,579円
対象期間中の一部解約元本額	1,446,443,929円
平成29年5月29日現在の元本額の内訳	
明治安田先進国コアファンド(年1回決算型)	20,369,972円
明治安田先進国コアファンド(年2回決算型)	11,688,770円
明治安田DC先進国コアファンド	2,462,557円
ノーロード明治安田5資産バランス(安定コース)	28,645,362円
ノーロード明治安田5資産バランス(安定成長コース)	28,045,139円
ノーロード明治安田5資産バランス(積極コース)	21,786,375円
明治安田DCハートフルライフ(プラン70)	88,452,194円
明治安田グローバルバランスオープン	14,007,694円
明治安田DCグローバルバランスオープン	103,872,503円
明治安田外国債券オープン	339,149,023円
明治安田DCハートフルライフ(プラン30)	81,533,543円
明治安田DCハートフルライフ(プラン50)	128,482,370円
明治安田DC外国債券オープン	3,010,414,042円
明治安田外国債券オープン(毎月分配型)	6,328,035,205円
グローバル・インカム・プラス(毎月分配型)	648,965,807円
明治安田VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募)	2,556,454円
明治安田VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募)	3,254,131円
明治安田VA外国債券オープン(適格機関投資家私募)	16,866,114円
明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスPファンド(適格機関投資家私募)	616,936,198円
計	11,495,523,453円
2. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.1857円
(10,000口当たり純資産額)	(21,857円)

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

**2【ファンドの現況】**

(平成29年6月30日現在)

**【純資産額計算書】**

資産総額	1,704,741,869 円
負債総額	3,675,445 円
純資産総額 ( - )	1,701,066,424 円
発行済口数	1,052,101,080 口
1口当たり純資産額 ( / )	1.6168 円
(1万口当たり純資産額)	(16,168 円)

(参考)

・明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	5,755,498,612 円
負債総額	223,919,586 円
純資産総額 ( - )	5,531,579,026 円
発行済口数	4,297,339,729 口
1口当たり純資産額 ( / )	1.2872 円
(1万口当たり純資産額)	(12,872 円)

・明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	1,603,002,119 円
負債総額	1,784,314 円
純資産総額 ( - )	1,601,217,805 円
発行済口数	673,942,516 口
1口当たり純資産額 ( / )	2.3759 円
(1万口当たり純資産額)	(23,759 円)

## ．明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	29,581,857,687 円
負債総額	3,191,881,065 円
純資産総額（ - ）	26,389,976,622 円
発行済口数	18,830,421,281 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4015 円
（1万口当たり純資産額）	（14,015 円）

## ．明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	11,274,865,685 円
負債総額	5,172 円
純資産総額（ - ）	11,274,860,513 円
発行済口数	5,383,944,351 口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0942 円
（1万口当たり純資産額）	（20,942 円）

## ．明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	27,202,679,927 円
負債総額	1,815,388,604 円
純資産総額（ - ）	25,387,291,323 円
発行済口数	11,428,765,566 口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2214 円
（1万口当たり純資産額）	（22,214 円）

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### (1) 名義書換の事務等

該当事項はありません。

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

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

### (2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

### (3) 受益権の譲渡

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

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

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

### (4) 受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

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

### (5) 受益権の再分割

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

### (6) 質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

### (7) 償還金

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

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

本書提出日現在の資本金の額： 10億円

会社が発行する株式総数： 33,220株

発行済株式総数： 18,887株

<過去5年間における資本金の額の推移>

該当事項はありません。

##### (2) 委託会社の機構

###### 会社の意思決定機構

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

###### 投資運用の意思決定機構

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

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）およびその受益権の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

平成29年6月30日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託は以下の通りです（ただし、親投資信託を除きます。）。

種 類	本数	純資産総額
追加型株式投資信託	145本	1,137,893,187,637円
単位型株式投資信託	2本	3,526,774,709円
合 計	147本	1,141,419,962,346円

### 3【委託会社等の経理状況】

#### 1．財務諸表の作成方法について

委託会社である明治安田アセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

#### 2．監査証明について

委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度（平成28年4月1日から平成29年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。



## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	8,954,092	8,899,403
前払費用	113,438	124,738
未収入金	-	33
未収委託者報酬	756,595	763,283
未収運用受託報酬	130,048	125,850
未収投資助言報酬	221,366	213,802
その他	176	25
流動資産合計	10,175,717	10,127,137
固定資産		
有形固定資産		
建物	176,958	170,202
器具備品	180,915	163,906
建設仮勘定	-	7,909
有形固定資産合計	157,874	142,018
無形固定資産		
ソフトウェア	40,629	44,445
電話加入権	6,662	6,662
その他	90	49
ソフトウェア仮勘定	-	8,000
無形固定資産合計	47,383	59,157
投資その他の資産		
投資有価証券	1,334	1,153
長期差入保証金	106,597	109,020
長期前払費用	1,596	1,315
前払年金費用	13,563	48,679
投資その他の資産合計	123,093	160,168
固定資産合計	328,350	361,344
資産合計	10,504,067	10,488,482

(単位:千円)

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	13,239	40,627
未払金	476,548	473,405
未払収益分配金	120	124
未払償還金	7,137	7,137
未払手数料	269,575	260,130
その他未払金	199,713	206,013
未払費用	25,383	28,001
未払法人税等	178,703	261,995
未払消費税等	60,179	48,690
賞与引当金	96,974	106,594
流動負債合計	851,028	959,315
<b>固定負債</b>		
繰延税金負債	10,751	20,955
資産除去債務	28,469	28,843
固定負債合計	39,221	49,799
負債合計	890,249	1,009,114
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金	660,443	660,443
その他資本剰余金	2,854,339	2,854,339
資本剰余金合計	3,514,783	3,514,783
利益剰余金		
利益準備金	83,040	83,040
その他利益剰余金		
別途積立金	3,092,001	3,092,001
繰越利益剰余金	1,924,067	1,789,505
利益剰余金合計	5,099,109	4,964,546
株主資本合計	9,613,892	9,479,330
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	74	36
評価・換算差額等合計	74	36
純資産合計	9,613,818	9,479,367
負債・純資産合計	10,504,067	10,488,482

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度		当事業年度	
	(自	平成27年4月1日	(自	平成28年4月1日
	至	平成28年3月31日)	至	平成29年3月31日)
営業収益				
委託者報酬		5,069,760		4,516,577
受入手数料		7,113		6,587
運用受託報酬		1,568,398		1,682,876
投資助言報酬		424,417		394,935
営業収益合計		7,069,689		6,600,976
営業費用				
支払手数料		2,175,264		1,686,614
広告宣伝費		34,668		41,134
公告費		129		258
調査費		1,202,427		1,111,296
調査費		475,403		511,550
委託調査費		727,023		599,746
委託計算費		320,967		329,669
営業雑経費		102,440		90,520
通信費		14,199		11,759
印刷費		77,321		65,240
協会費		7,844		7,911
諸会費		3,022		5,461
営業雑費		52		147
営業費用合計		3,835,897		3,259,493
一般管理費				
給料		1,300,274		1,413,977
役員報酬		54,210		62,291
給料・手当		1,014,214		1,096,641
賞与		231,849		255,044
その他報酬		6,583		2,281
賞与引当金繰入		96,974		106,594
法定福利費		200,082		219,445
福利厚生費		40,843		33,700
交際費		1,371		1,863
寄付金		200		200
旅費交通費		35,542		28,955
租税公課		35,014		58,480
不動産賃借料		113,302		118,968
退職給付費用		68,167		43,073
固定資産減価償却費		55,021		59,320
諸経費		179,502		193,509
一般管理費合計		2,132,880		2,280,370
営業利益		1,100,911		1,061,112

（単位：千円）

	前事業年度		当事業年度	
	（自	平成27年4月1日	（自	平成28年4月1日
	至	平成28年3月31日）	至	平成29年3月31日）
営業外収益				
受取利息		2,098		403
受取配当金		-		2
投資有価証券売却益		0		-
投資有価証券償還益		-		0
償還金等時効完成分		207		28
保険契約返戻金・配当金		<sup>1</sup> 1,109		<sup>1</sup> 1,097
為替差益		572		127
雑益		498		691
営業外収益合計		4,486		2,350
営業外費用				
投資有価証券償還損		-		372
雑損		132		163
営業外費用合計		132		535
経常利益		1,105,266		1,062,927
特別利益		-		-
特別損失				
固定資産除却損		<sup>2</sup> 233		<sup>2</sup> 0
特別損失合計		233		0
税引前当期純利益		1,105,033		1,062,927
法人税、住民税及び事業税		200,775		325,809
法人税等調整額		538		10,187
法人税等合計		200,236		335,997
当期純利益		904,796		726,929

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

（単位：千円）

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

	株主資本				
	利益準備金	利益剰余金			株主資本 合計
		その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	83,040	3,092,001	1,882,406	5,057,448	9,572,231
当期変動額					
剰余金の配当			863,135	863,135	863,135
当期純利益			904,796	904,796	904,796
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	41,661	41,661	41,661
当期末残高	83,040	3,092,001	1,924,067	5,099,109	9,613,892

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	23	23	9,572,208
当期変動額			
剰余金の配当			863,135
当期純利益			904,796
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	51	51	51
当期変動額合計	51	51	41,609
当期末残高	74	74	9,613,818

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：千円）

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

当期変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	1,000,000	660,443	2,854,339	3,514,783

	株主資本				
	利益剰余金				株主資本 合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	83,040	3,092,001	1,924,067	5,099,109	9,613,892
当期変動額					
剰余金の配当			861,492	861,492	861,492
当期純利益			726,929	726,929	726,929
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	134,562	134,562	134,562
当期末残高	83,040	3,092,001	1,789,505	4,964,546	9,479,330

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	74	74	9,613,818
当期変動額			
剰余金の配当			861,492
当期純利益			726,929
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	111	111	111
当期変動額合計	111	111	134,451
当期末残高	36	36	9,479,367

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

- |   |
|---|
| <p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>その他有価証券<br/>時価のあるもの<br/>決算期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。）</p>  |
| <p>2. 固定資産の減価償却方法</p> <p>(1) 有形固定資産<br/>定額法<br/>なお、主な耐用年数は次のとおりであります。<br/>建物 8年～18年<br/>器具備品 3年～20年</p> <p>(2) 無形固定資産<br/>定額法<br/>なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。</p> |

**3. 引当金の計上基準**

- (1) 賞与引当金は、従業員賞与の支給に充てるため、当事業年度に見合う支給見込額に基づき計上しております。
- (2) 退職給付引当金は、従業員に対する退職金の支払に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を、簡便法により計上しております。

**4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項****消費税等の会計処理方法**

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

## (貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
建物	20,399千円	27,155千円
器具備品	250,057千円	282,865千円

## (損益計算書関係)

1 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)	当事業年度 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)
保険契約返戻金・配当金	1,109千円	1,097千円

2 前事業年度（自平成27年4月1日至平成28年3月31日）

固定資産除却損の内容は、器具備品233千円であります。

当事業年度（自平成28年4月1日至平成29年3月31日）

固定資産除却損の内容は、少額の為記載を省略しております。

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自平成27年4月1日至平成28年3月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

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

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
平成27年6月30日 定時株主総会	普通株式	863,135,900円	45,700円00銭	平成27年3月31日	平成27年6月30日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
平成28年6月30日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	861,492,731円	45,613円00銭	平成28年3月31日	平成28年6月30日

当事業年度（自平成28年4月1日至平成29年3月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

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

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
平成28年6月30日 定時株主総会	普通株式	861,492,731円	45,613円00銭	平成28年3月31日	平成28年6月30日



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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
平成29年6月28日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	690,584,268円	36,564円00銭	平成29年3月31日	平成29年6月28日

## (リース取引関係)

該当事項はありません。

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

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

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

営業債務である未払手数料、並びにその他未払金は、1年以内の支払期日です。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

## 前事業年度（平成28年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	8,954,092	8,954,092	-
(2) 未収委託者報酬	756,595	756,595	-
(3) 未収運用受託報酬	130,048	130,048	-
(4) 未収投資助言報酬	221,366	221,366	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	1,334	1,334	-
(6) 長期差入保証金	106,597	106,320	277
資産計	10,170,034	10,169,757	277
(1) 未払手数料	269,575	269,575	-
(2) その他未払金	199,713	199,713	-
負債計	469,289	469,289	-

## 当事業年度（平成29年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	8,899,403	8,899,403	-
(2) 未収委託者報酬	763,283	763,283	-
(3) 未収運用受託報酬	125,850	125,850	-
(4) 未収投資助言報酬	213,802	213,802	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	1,153	1,153	-
(6) 長期差入保証金	109,020	107,974	1,045
資産計	10,112,513	10,111,468	1,045
(1) 未払手数料	260,130	260,130	-
(2) その他未払金	206,013	206,013	-
負債計	466,143	466,143	-

## (注1) 金融商品の時価の算定方法

## 資産

- (1) 現金・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

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。

- (5) 投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

- (6) 長期差入保証金

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

## 負債

- (1) 未払手数料、(2) その他未払金

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。

## (注2) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成28年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	8,953,925	-	-	-
未収委託者報酬	756,595	-	-	-
未収運用受託報酬	130,048	-	-	-
未収投資助言報酬	221,366	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券のうち 満期のあるもの	334	-	-	-
長期差入保証金	-	-	-	106,597
合計	10,062,270	-	-	106,597

当事業年度（平成29年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	8,899,051	-	-	-
未収委託者報酬	763,283	-	-	-
未収運用受託報酬	125,850	-	-	-
未収投資助言報酬	213,802	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券のうち 満期のあるもの	-	115	-	-
長期差入保証金	-	-	109,020	-
合計	10,001,987	115	109,020	-

## (有価証券関係)

## 1. その他有価証券

前事業年度（平成28年3月31日）

区分	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原 価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	1,100	1,100	0
小計	1,100	1,100	0
貸借対照表計上額が取得原 価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	234	309	74
小計	234	309	74

合計	1,334	1,409	74
----	-------	-------	----

## 当事業年度(平成29年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	1,153	1,100	53
小計	1,153	1,100	53
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	-	-	-
小計	-	-	-
合計	1,153	1,100	53

## 2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)

(円)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他(投資信託)	100,120	120	-

当事業年度(自平成28年4月1日至平成29年3月31日)

該当事項はありません。

## 3. 減損処理を行った有価証券

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

当社はデリバティブ取引を全く利用しておりませんので該当事項はありません。

(退職給付関係)

前事業年度(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

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

## 2. 簡便法を適用した確定給付制度

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

前払年金費用の期首残高	11,517	千円
退職給付費用	68,167	"
退職給付の支払額	-	"
制度への拠出額	70,213	"
前払年金費用の期末残高	13,563	"

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

積立型制度の退職給付債務	525,902	千円
年金資産	539,738	"
	13,836	"
非積立型制度の退職給付債務	273	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	13,563	"
前払年金費用	13,563	"

貸借対照表に計上された負債と資産の純額	13,563	＼
<hr/>		
(3) 退職給付費用		
簡便法で計算した退職給付費用	68,167	千円

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

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

2. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、前払年金費用の期首残高と期末残高の調整表

前払年金費用の期首残高	13,563	千円
退職給付費用	43,073	"
退職給付の支払額	-	"
制度への拠出額	78,188	"
前払年金費用の期末残高	48,679	"

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

積立型制度の退職給付債務	552,011	千円
年金資産	600,963	"
	48,952	"
非積立型制度の退職給付債務	273	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	48,679	"
前払年金費用	48,679	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	48,679	"

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	43,073	千円
----------------	--------	----

(ストック・オプション等関係)

該当事項はありません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

	前事業年度 (平成28年3月31日)		当事業年度 (平成29年3月31日)	
繰延税金資産				
税務上の繰延資産償却超過額	2,764	千円	1,077	千円
賞与引当金繰入限度超過額	29,926	"	32,894	"
未払事業税	13,850	"	17,533	"
その他	18,825	"	19,453	"
繰延税金資産小計	65,366	"	70,959	"
評価性引当額	65,366	"	70,959	"
繰延税金資産合計	-	"	-	"
繰延税金負債				
その他有価証券評価差額金	-	"	16	"
資産除去費用	6,598	"	6,033	"
前払年金費用	4,153	"	14,905	"
繰延税金負債合計	10,751	"	20,955	"
繰延税金負債の純額	10,751	"	20,955	"

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

	前事業年度 (平成28年3月31日)		当事業年度 (平成29年3月31日)	
法定実効税率	33.06%	%	-	%
(調整)				
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.03	"	-	"
評価性引当額の増減	15.11	"	-	"
住民税均等割	0.21	"	-	"
税率変更による期末繰延税金負債の減額修正	0.08	"	-	"
その他	0.01	"	-	"
税効果会計適用後の法人税等の負担率	18.12	%	-	%

(注) 当事業年度は、法定実効税率と税効果適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しています。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

(1)当該資産除去債務の概要

本社施設の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

(2)当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を主たる資産の耐用年数満了時(15年)としており、割引率は1.314%を適用しております。

(3)当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
期首残高	28,100 千円	28,469 千円
時の経過による調整額	369 "	374 "
期末残高	28,469 千円	28,843 千円

(持分法損益等)

該当事項はありません。

(賃貸等不動産関係)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

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

[関連情報]

前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	投資信託 (運用業務)	投資信託 (販売業務)	投資顧問 (投資一任)	投資顧問 (投資助言)	合計
外部顧客への売上高	5,069,760	7,113	1,568,398	424,417	7,069,689

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	投資信託 (運用業務)	投資信託 (販売業務)	投資顧問 (投資一任)	投資顧問 (投資助言)	合計
外部顧客への売上高	4,516,577	6,587	1,682,876	394,935	6,600,976



## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

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

## (2) 有形固定資産

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

## 3. 主要な顧客ごとの情報

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

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれん償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

## ( 関連当事者情報 )

## 1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社の親会社及び法人主要株主等

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	明治安田生命保険相互会社	東京都千代田区	260,000	生命保険業	(被所有) 直接 92.86%	資産運用サービスの提供、当社投信商品の販売、及び役員の兼任	投資助言報酬	387,032	未収投資助言報酬	203,706

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	明治安田生命保険相互会社	東京都千代田区	310,000	生命保険業	(被所有) 直接 92.86%	資産運用サービスの提供、当社投信商品の販売、及び役員の兼任	投資助言報酬	361,136	未収投資助言報酬	197,202

取引条件ないし取引条件の決定方針等

投資助言報酬については、契約に基づき決定しております。

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

明治安田生命保険相互会社（非上場）



## （1株当たり情報）

	前事業年度 （自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）	当事業年度 （自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）
1株当たり純資産額	509,017円74銭	501,899円03銭
1株当たり当期純利益金額	47,905円80銭	38,488円37銭

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

2．算定上の基礎は、以下のとおりであります。

## 1株当たり純資産額

	前事業年度 （平成28年3月31日）	当事業年度 （平成29年3月31日）
貸借対照表の純資産の部の合計額（千円）	9,613,818	9,479,367
普通株式に係る純資産額（千円）	9,613,818	9,479,367
差額の主な内訳	-	-
普通株式の発行済株式数（株）	18,887	18,887
普通株式の自己株式数（株）	-	-
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数（株）	18,887	18,887

## 1株当たり当期純利益金額

	前事業年度 （自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）	当事業年度 （自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）
当期純利益（千円）	904,796	726,929
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益（千円）	904,796	726,929
普通株式の期中平均株式数（株）	18,887	18,887

## （重要な後発事象）

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

#### 5【その他】

(1) 定款の変更

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となります。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

該当事項はありません。

**第2【その他の関係法人の概況】****1【名称、資本金の額及び事業の内容】****(1) 受託会社**

(平成29年3月末現在)

(A) 名称	(B) 資本金の額 (百万円)	(C) 事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

**(2) 販売会社**

(平成29年3月末現在)

(A) 名称	(B) 資本金の額 (百万円)	(C) 事業の内容
明治安田生命保険相互会社	830,000	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。
株式会社北洋銀行	121,101	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社十六銀行	36,839	
株式会社北海道銀行	93,524	
株式会社百五銀行	20,000	
株式会社八十二銀行	52,243	
株式会社北越銀行	24,538	

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

**2【関係業務の概要】****(1) 受託会社**

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

**(2) 販売会社**

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

**3【資本関係】****(1) 受託会社**

該当事項はありません。

**(2) 販売会社**

販売会社である明治安田生命保険相互会社は、委託会社の株主であり、その保有株は17,539株（持株比率92.86%）です。

## 〔参考情報：再信託受託会社の概要〕

## 1. 名称、資本金の額及び事業の内容

- (A) 名称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社
- (B) 資本金の額 : 平成29年3月末日現在、10,000百万円
- (C) 事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

## 2. 関係業務の概要

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

## 3. 資本関係

該当ありません。

### 第3【その他】

- (1) 目論見書の表紙に委託会社のロゴ・マーク、図案、キャッチ・コピー等を採用し、ファンドの形態等の記載をすることがあります。
- (2) 交付目論見書表紙に、その使用開始日及び委託会社等の情報として、金融商品取引業者登録番号、設立年月日、委託会社の投資信託財産の合計純資産総額を掲載します。
- (3) 届出書本文第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」の主要内容を要約し、「1. ファンドの目的・特色」、「2. 投資リスク」、「4. 手続・手数料等」として、交付目論見書に記載します。
- (4) 交付目論見書に商品分類および属性区分の一覧表を掲載します。
- (5) 請求目論見書に約款を掲載し、届出書本文第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」の詳細な内容については、当該約款を参照する旨を記載することで、届出書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 届出書本文第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」の記載内容については、投資家の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して、交付目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (7) 目論見書は電子媒体等として使用されるほかインターネットなどに掲載される場合があります。
- (8) 目論見書の別称として、次を用いることがあります。  
投資信託説明書（目論見書）  
投資信託説明書（交付目論見書）  
投資信託説明書（請求目論見書）
- (9) 交付目論見書に金融商品取引法第37条の3の規定に基づく契約締結前書面に関する事項を記載することがあります。

**独立監査人の監査報告書**

平成29年6月12日

明治安田アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 壁 谷 惠 嗣  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 蓑 輪 康 喜  
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」に掲げられている明治安田アセットマネジメント株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第31期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記について監査を行った。

**財務諸表に対する経営者の責任**

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

**監査人の責任**

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。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表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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が含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**監査意見**

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、明治安田アセットマネジメント株式会社の平成29年3月31日現在の財政状態並びに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。

**利害関係**

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

以 上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成29年1月20日

明治安田アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 蒲谷 剛史  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 雅人  
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」に掲げられている明治安田DCグローバルバランスオープンの平成27年12月1日から平成28年1月29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。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。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表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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が含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、明治安田DCグローバルバランスオープンの平成28年1月29日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する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。

#### 利害関係

明治安田アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

平成29年7月14日

明治安田アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 蒲谷 剛史  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 雅人  
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」に掲げられている明治安田DCグローバルバランスオープンの平成28年11月30日から平成29年5月29日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、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表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、明治安田DCグローバルバランスオープンの平成29年5月29日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成28年11月30日から平成29年5月29日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 利害関係

明治安田アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。