

**【表紙】**

<b>【提出書類】</b>	有価証券届出書
<b>【提出先】</b>	関東財務局長
<b>【提出日】</b>	2019年2月6日
<b>【発行者名】</b>	アセットマネジメントOne株式会社
<b>【代表者の役職氏名】</b>	取締役社長 菅野 暁
<b>【本店の所在の場所】</b>	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
<b>【事務連絡者氏名】</b>	三木谷 正直
<b>【電話番号】</b>	03-6774-5100
<b>【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】</b>	D I A Mパッシブ資産分散ファンド
<b>【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】</b>	4,000億円を上限とします。
<b>【縦覧に供する場所】</b>	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】

D I A Mパッシブ資産分散ファンド

また、愛称として「三本の矢」という名称を用いる場合があります。

（以下「ファンド」または「当ファンド」といいます。）

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

契約型の追加型証券投資信託の受益権（以下、「受益権」といいます。）

信用格付業者から提供されも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も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ており、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関等（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、振替機関を含めます。）をいいます。以下同じ。）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（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。）。委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下、「委託会社」といいます。）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。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

4,000億円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

お申込日の翌営業日の基準価額 とします。

なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。（ただし、便宜上1万口当りに換算した基準価額で表示することがあります。）

#### < 基準価額の照会方法等 >

基準価額は、当ファンドの委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

コールセンター:0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

- ・計算日翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」の欄をご参照ください。

(5) 【申込手数料】

お申込日の翌営業日の基準価額に、2.16% (税抜2.0%) を上限として、各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(6) 【申込単位】

各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金自動けいぞく投資コース」によるお申込みが可能です。お申込みになる販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。

取扱コースおよびお申込単位は販売会社にお問い合わせください。

「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

当初元本は1口当たり1円です。

(7) 【申込期間】

継続申込期間：2019年2月7日から2019年8月7日まで

ただし、お申込みの取扱いは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付に係る販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。

継続申込期間は、上記期間終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。

ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、オーストラリア証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行、オランダの銀行、フランスの銀行のいずれかの休業日に該当する日(以下「海外休業日」という場合があります。 )には、お申込みの受付を行いません。

(8) 【申込取扱場所】

当ファンドのお申込みにかかる取扱い等は販売会社が行っております。

販売会社は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

コールセンター:0120-104-694 (受付時間:営業日の午前9時から午後5時まで)

（ 9 ） 【 払込期日 】

取得申込者は、お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに、買付代金を販売会社に支払うものとしします。

各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を經由して受託会社の指定するファンド口座（受託会社が信託事務の一部について委託を行っている場合は当該委託先の口座）に払込まれます。

（ 1 0 ） 【 払込取扱場所 】

取得申込者は、販売会社所定の方法により、販売会社に買付代金を支払うものとしします。

払込取扱場所については、以下の方法でご確認ください。

・ 委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

コールセンター:0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

（ 1 1 ） 【 振替機関に関する事項 】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（ 1 2 ） 【 その他 】

お申込みの方法

お申込みの際は、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と、収益分配金を無手数料で再投資する「分配金自動けいぞく投資コース」があり、「分配金自動けいぞく投資コース」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがって分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとしします。

また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。販売会社までお問い合わせください。

当ファンドのお申込みは、販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとしします。

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、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとしします。

なお、海外休業日には、お申込みの受付を行いません。

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

#### 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「(11) 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り扱われるものとします。

ファンドの収益分配金、償還金、解約代金は、社振法および上記「(11) 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。

#### (参考)

##### 投資信託振替制度

投資信託振替制度とは、ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理するものです。ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿(「振替口座簿」といいます。)への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

## 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】

当ファンドは、安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。

当ファンドの信託金限度額は、4,000億円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

#### <ファンドの特色>

各マザーファンド<sup>※</sup>への投資を通じ、実質的に外国債券、国内株式、外国不動産投資信託証券<sup>(注)</sup>の3資産へ分散投資を行い、安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。

<sup>※</sup>外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、日経225インデックスファンド・マザーファンドおよび外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド  
<sup>(注)</sup>「不動産投資信託証券」(以下「リート」という場合があります。))とは、不動産投資法人または不動産投資信託を総称した一般呼称です。多くの投資者から集めた資金などで、商業施設、マンション、倉庫などの様々な不動産を保有し、そこから生じる賃料収入などが投資者に分配される商品を行います。

### 1 3資産のリスク量が等しくなるように分散投資を行います。

#### 資産構成比

2018年11月末現在、ファンドにおける各資産のリスク量が均等となる比率(基本リスクウェイト)に基づき算出された資産構成比は以下の通りです。

各資産の相関関係を考慮したうえでファンドにおける3資産のリスク量が等しくなるように調整するため、相対的にリスクの高い資産の構成比は低くなり、相対的にリスクの低い資産の構成比は高くなります。

##### 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

S&P 先進国 REITインデックス  
(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)<sup>\*</sup>への連動をめざします。

<sup>\*</sup>上記指数のドルベースのデータを、基準価額算出に用いる為替レートによって委託会社が計算したものです。

##### 日経225インデックスファンド・マザーファンド

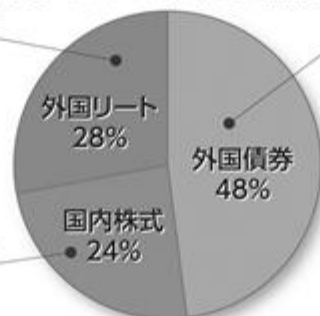
日経平均株価  
への連動をめざします。

<sup>※</sup>外国債券、国内株式、外国リートへの投資は、それぞれ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、日経225インデックスファンド・マザーファンド、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドを通じて行います。上記資産構成比は、各マザーファンドの構成比です。

<sup>※</sup>基本リスクウェイトは、当該資産の時価およびボラティリティをもとに、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社で定期的計測します。計測の結果、原則として基本リスクウェイト(各々約33%)と、当ファンドにおけるいずれかの資産のリスクウェイトが5%以上乖離した場合にはリバランスを行います。純資産総額や市場環境等によって資産構成比を見直す場合もあります。

<sup>※</sup>2018年11月末現在の資産構成比は、2013年12月～2018年11月のヒストリカルデータから計測した各資産のリスク量に基づいて算出された比率です。各資産のリスク量は、外国債券はFTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジなし)、国内株式は日経平均株価、外国リートはS&P 先進国 REIT インデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)で計測したものです。

(出所:みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社)



##### 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

FTSE世界国債インデックス  
(除く日本、円ベース、為替ヘッジなし)  
への連動をめざします。

基本リスクウェイトに基づき定期的  
に算出された資産構成比に従い運用  
を行うため、左記比率は変化します。

### 2 海外投資の活用で通貨分散が図れます。

世界主要通貨である米ドル、ユーロ、日本円などに通貨分散が図れます。

資産分散に加え、通貨分散が図れることで、より一層の分散投資効果が期待できます。

<sup>※</sup>実質組入外貨建資産について為替ヘッジは行いません。

### 3 年6回の決算

奇数月の各6日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として利子・配当等収益(経費控除後)の範囲内で安定的な分配を行うことを基本とします。また、5月および11月には原則として利子・配当等収益に売買益(評価益を含みます)等を加えた額から分配を行うこととします。

#### 収益分配のイメージ

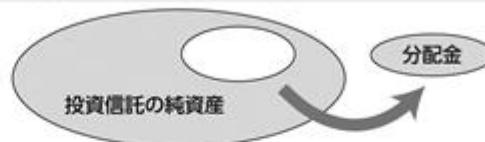


・上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。  
・分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

## 収益分配金に関する留意事項

投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。

投資信託から分配金が  
支払われるイメージ



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

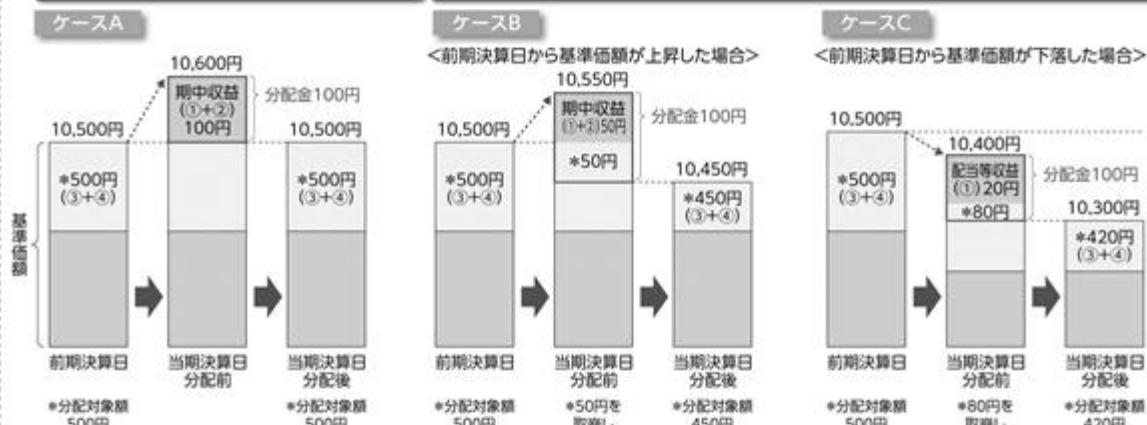
### 分配金額と基準価額の関係（イメージ）

分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

①配当等収益（経費控除後）、②有価証券売却益・評価益（経費控除後）、③分配準備積立金、④収益調整金

計算期間中に発生した収益の中から支払われる場合

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



上図のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次の通りとなります。

ケースA: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差0円=100円

ケースB: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲50円=50円

ケースC: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲200円=▲100円

★A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。

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

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は、非課税扱いとなります。



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

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

## 商品分類表

単位型投信 追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国内	株式 債券
追加型投信	海外	不動産投信
	内外	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。

## 商品分類定義

追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
内外	目論見書または投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
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、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。



## 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	グローバル (日本を含む)		
	年4回	日本		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月)	北米  欧州	ファミリー ファンド	あり ( )
	年12回 (毎月)	アジア  オセアニア		
不動産投信	日々	中南米	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、不動産 投信)資産配分変 更型))	その他 ( )	アフリカ  中近東 (中東)  エマージング		
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型				

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) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

## 属性区分定義

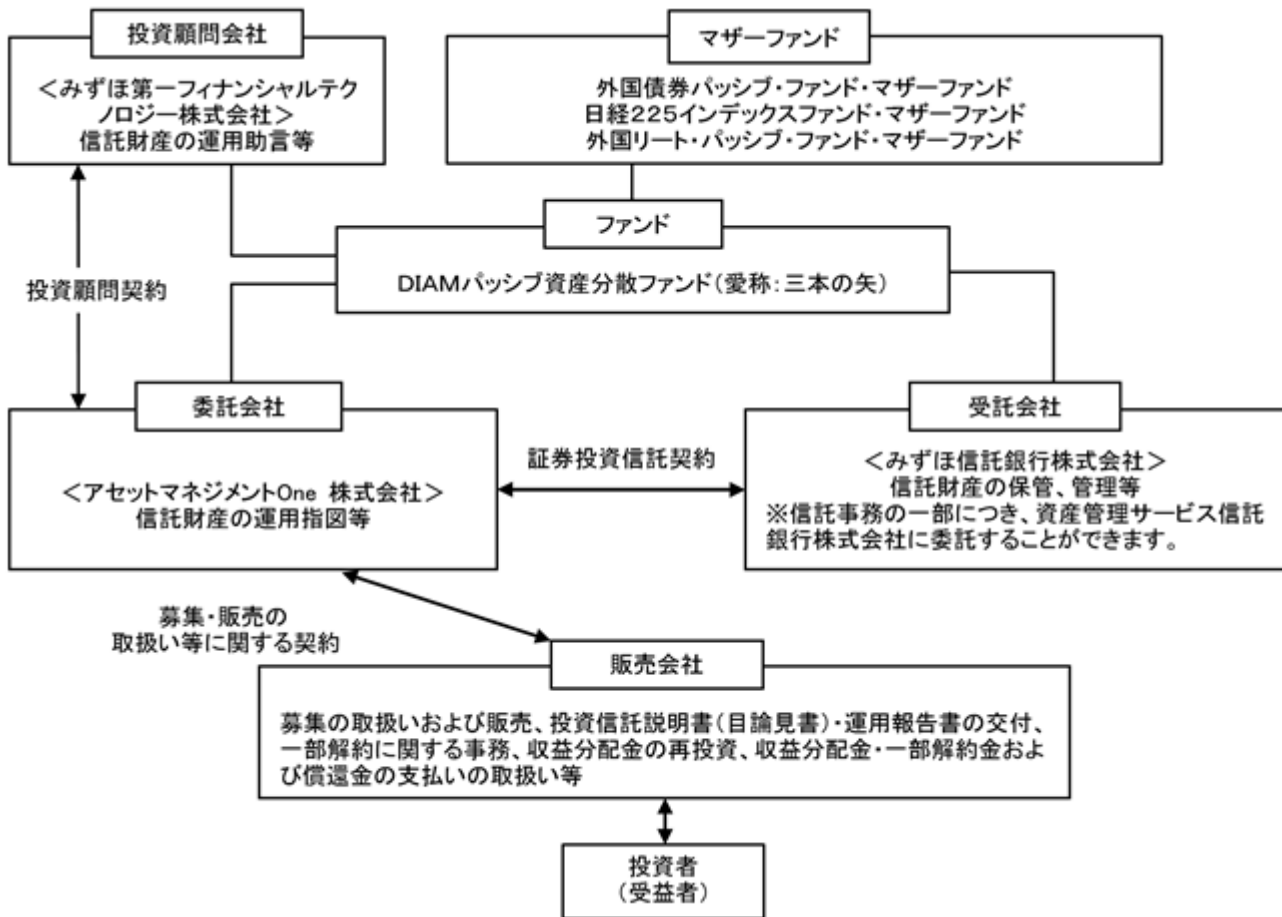
その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券、不動産投信）資産配分変更型））	目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として複数の資産（株式、債券、不動産投信）を実質的な投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいいます。 （注）商品分類表の投資対象資産は資産複合に分類され、属性区分表の投資対象資産はその他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券、不動産投信）資産配分変更型））に分類されます。
年6回（隔月）	目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。
グローバル（日本を含む）	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日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
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、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

上記の分類は、一般社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づき記載しております。  
上記以外の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ホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）でご覧いただけます。

## （２）【ファンドの沿革】

2005年12月28日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】



- ・「証券投資信託契約」の概要

委託会社と受託会社との間においては、当ファンドの設定時に証券投資信託契約を締結しております。

当該契約の内容は、運用の基本方針、投資対象、投資制限、受益者の権利等を規定したものです。

- ・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

委託会社と販売会社との間においては、募集・販売の取扱い等に関する契約を締結しております。

当該契約の内容は、証券投資信託の募集・販売の取扱い、一部解約に関する事務、収益分配金の再投資、収益分配金・一部解約金及び償還金の受益者への支払い等に関する包括的な規則を定めたものです。

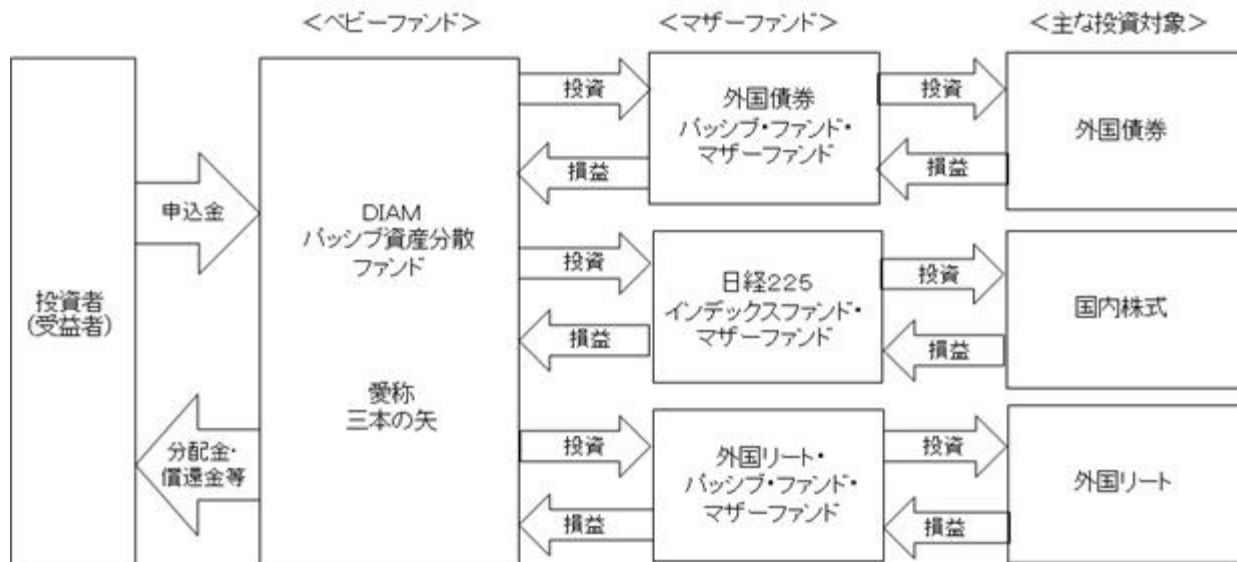
- ・「投資顧問契約」の概要

委託会社と投資顧問会社（みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社）との間においては、当ファンドの運用にかかる助言契約が締結されております。当該契約の内容は、投資顧問サービスの内容、助言の基本方針、運用の責任等について規定したものです。

## ファミリーファンド方式とは

当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用を行います。

「ファミリーファンド方式」とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、投資者からの資金をまとめてペビーファンド（当ファンド）とし、その資金の全部または一部をマザーファンド受益証券に投資して、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。



## 委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

## 資本金の額

20億円（2018年11月30日現在）

## 委託会社の沿革

1985年7月1日	会社設立
1998年3月31日	「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
1998年12月1日	証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可
1999年10月1日	第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。
2008年1月1日	「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「DIAMアセットマネジメント株式会社」に商号変更
2016年10月1日	DIAMアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更

## 大株主の状況

(2018年11月30日現在)

株主名	住所	所有株数	所有比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	28,000株 <sup>1</sup>	70.0% <sup>2</sup>
第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0% <sup>2</sup>

1：A種種類株式(15,510株)を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

## &lt;基本方針&gt;

この投資信託は、安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。

## &lt;投資対象&gt;

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券、日経225インデックスファンド・マザーファンド受益証券および外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

## &lt;投資態度&gt;

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、日経225インデックスファンド・マザーファンドおよび外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの各受益証券を通じて主に外国債券、国内株式および外国不動産投資信託証券に投資し、安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。

各マザーファンドへの投資に当たっては、各資産の信託財産におけるリスク量が均等となる比率に基づき算出された投資比率に従い、配分します。

基本リスクウェイトは、各資産の時価およびボラティリティをもとに、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社が定期的に計測します。計測の結果、原則として、基本リスクウェイトから信託財産におけるいずれかの資産のリスクウェイトが5%以上乖離した場合にはリバランスを行います。

上記規定にかかわらず、信託財産の純資産総額の水準や市場環境等によって、各資産の投資割合を見直す場合があります。

実質組入外貨建資産については、為替ヘッジは行いません。

## (2) 【投資対象】

## 投資の対象とする資産の種類(約款第15条)

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

1. 有価証券
2. 金銭債権
3. 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く。)

## 有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託会社は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドおよび日経225インデックスファンド・マザーファンドの各受益証券のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1.の証券の性質を有するもの。
3. 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。)

## 金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

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場合、委託会社は、信託金を、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

## (参考) 当ファンドが投資対象とするマザーファンドの概要

ファンド名	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主な投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。

**投資態度**

主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジなし)」<sup>(注1)</sup>に連動する投資成果をめざして運用を行います。

(注1)FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。

このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

外国債券への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。

外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する可能性があります。

**運用プロセス**

```

    graph TD
      A[インデックス構成銘柄] --> B[対象銘柄群]
      C[流動性基準等を勘案した対象銘柄群設定] --> B
      B --> D[計量モデル]
      E[金利期間構造為替リスク] --> D
      D --> F[最適化ポートフォリオ]
      G[インデックスとの乖離を管理調整  
1. 年限・通貨構成変化要因  
2. 指数構成銘柄変更  
3. リスク量の変更  
4. クーポン・償還再投資] --> F
      F --> H[日次・月次モニタリング]
  
```

流動性基準等による対象銘柄群設定  
 FTSE世界国債インデックス構成銘柄のうち、流動性基準等を勘案して投資対象銘柄群を設定します。

最適化法によるポートフォリオの構築  
 金利の期間構造、通貨エクスポージャーから発生するベンチマーク乖離要因が最小となるポートフォリオを構築します。

インデックスとの乖離を管理  
 日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。

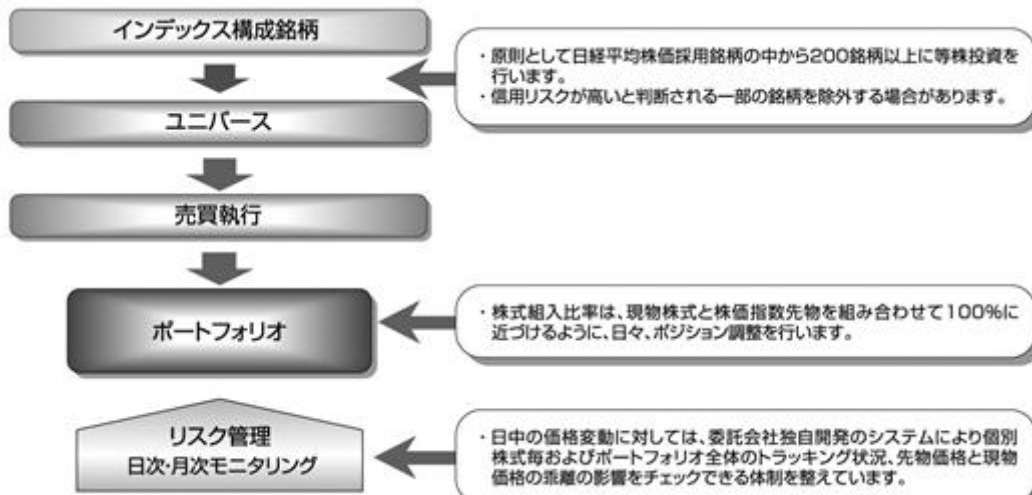
インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。

- ・ 年限・通貨構成変化要因
- ・ 指数構成銘柄変更
- ・ リスク量の変更
- ・ クーポン・償還再投資

主な投資制限	<p>株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限りません。</p> <p>株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(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。</p> <p>外貨建資産への投資には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</p> <p>外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
--------	--

ファンド名	日経225インデックスファンド・マザーファンド
基本方針	<p>この投資信託は、日経平均株価(日経225)<sup>(注2)</sup>に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>(注2)日経平均株価</p> <p>「日経平均株価」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」自体および「日経平均株価」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。</p> <p>「日経」および「日経平均株価」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属しています。</p> <p>日経225インデックスファンド・マザーファンドは、投資信託委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用および日経225インデックスファンド・マザーファンドの取引に関して、一切責任を負いません。</p> <p>株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。</p> <p>株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」の構成銘柄、計算方法、その他「日経平均株価」の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。</p>
主な投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。



<p>投資態度</p>	<p>株式については、原則として日経平均株価（日経225）採用銘柄の中から200銘柄以上に等株数投資します。</p> <p>一部信用リスクが高いと思われる銘柄は投資対象から除外する場合があります。</p> <p>株式（株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、高位を保ちます。</p> <p>株式の実質組入比率を調整するため、株価指数先物取引やオプション取引を行うことがあります。</p> <p>非株式割合は、原則として信託財産総額の50%以下とします。</p> <p>国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引ならびに外国の市場におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引と類似の取引を行うことができます。</p> <p>また、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ならびに金利先渡取引を行うことができます。</p>
<p>運用プロセス</p>	<p>原則として、日経225採用銘柄の中から200銘柄以上に等株数投資を行います。</p> <p>一部信用リスクが高いと思われる銘柄は投資対象から除外する場合があります。</p> <p>株式（株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、高位を保ちます。</p> <p>資金の流出入に伴って発生する取引コスト等の影響を軽減するために取引コストの低い株価指数先物取引等を積極的に活用して、日経225との連動性の向上を図ります。</p> <p>当ファンドの基準価額は、株式売買時における売買委託手数料の負担や先物価格と理論価格との乖離などによる影響により、日経平均株価（日経225）との間に若干の乖離を生じることがあります。</p>  <pre> graph TD     A[インデックス構成銘柄] --&gt; B[ユニバース]     B --&gt; C[売買執行]     C --&gt; D[ポートフォリオ]     D --&gt; E[リスク管理 日次・月次モニタリング]   </pre> <ul style="list-style-type: none"> <li>インデックス構成銘柄からユニバースへ:       <ul style="list-style-type: none"> <li>原則として日経平均株価採用銘柄の中から200銘柄以上に等株数投資を行います。</li> <li>信用リスクが高いと判断される一部の銘柄を除外する場合があります。</li> </ul> </li> <li>ユニバースから売買執行へ: (No callout)</li> <li>売買執行からポートフォリオへ:       <ul style="list-style-type: none"> <li>株式組入比率は、現物株式と株価指数先物を組み合わせて100%に近づけるように、日々、ポジション調整を行います。</li> </ul> </li> <li>ポートフォリオからリスク管理へ:       <ul style="list-style-type: none"> <li>日中の価格変動に対しては、委託会社独自開発のシステムにより個別株式毎およびポートフォリオ全体のトラッキング状況、先物価格と現物価格の乖離の影響をチェックできる体制を整えています。</li> </ul> </li> </ul>

主な投資制限	<p>株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</p> <p>外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
--------	---

ファンド名	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
-------	-------------------------

基本方針	この投資信託は、S & P 先進国 REITインデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)に連動する投資成果をめざして運用を行います。
------	--

S & P 先進国 R E I T インデックスは、S&P Globalの一部門であるS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、S&P Globalの一部門であるスタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズLLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC（「Dow Jones」）の登録商標です。指数に直接投資することはできません。本商品は、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」）によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の所有者またはいかなる一般人に対して、有価証券全般または具体的な商品への投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡するS & P 先進国 R E I T インデックスの能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。S & P 先進国 R E I T インデックスに関して、S&P Dow Jones Indicesと委託会社との間にある唯一の関係は、当指数とS&P Dow Jones Indicesおよび/または特定の商標、サービスマーク、および/または商標名のライセンス供与です。S & P 先進国 R E I T インデックスは委託会社または本商品に関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、S & P 先進国 R E I T インデックスの決定、構成または計算において委託会社または本商品の所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の価格および数量、または本商品の発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては本商品が将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。S & P 先進国 R E I T インデックスに基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホルドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

S&P Dow Jones Indicesは、S & P 先進国 R E I T インデックスまたはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含む）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはS & P 先進国 R E I T インデックスを使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、委託会社、本商品の所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow

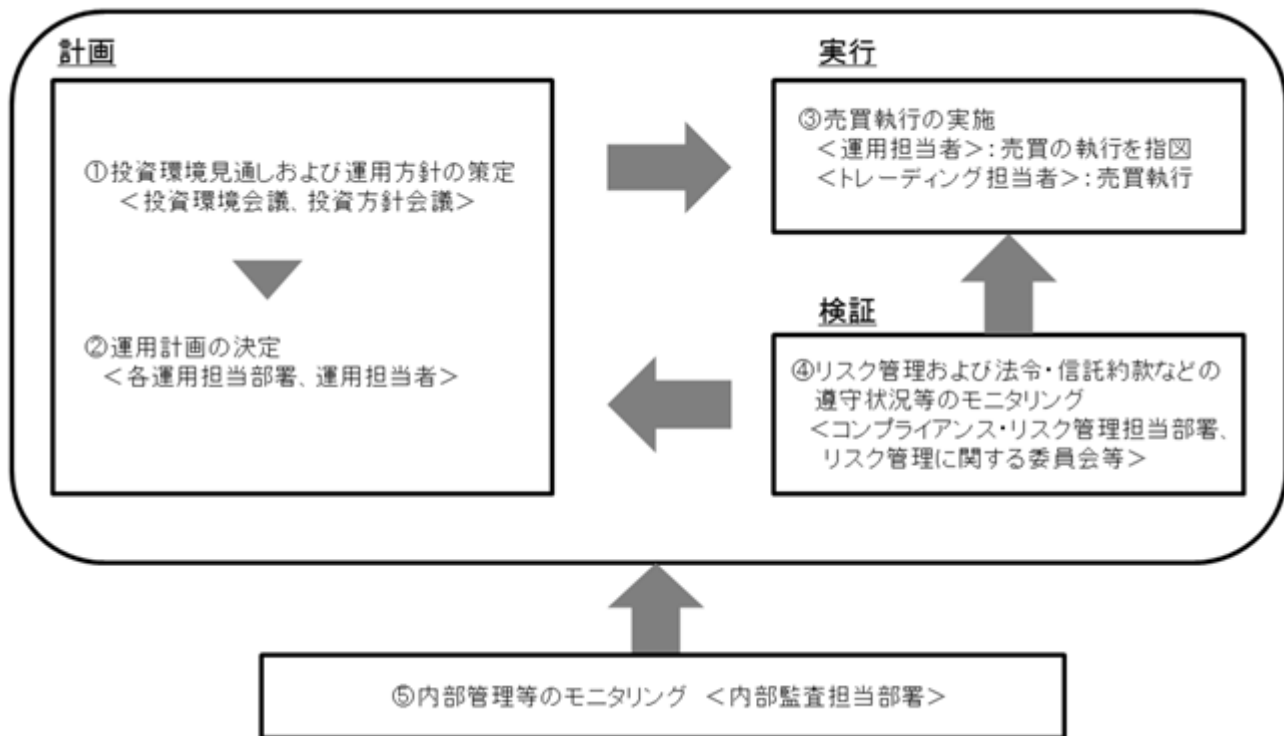
	<p>Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&amp;P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&amp;P Dow Jones Indicesと委託会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。</p>
<p>主な投資対象</p>	<p>日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。      海外の証券取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券とします。</p>
<p>投資態度</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.主に日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、S &amp; P 先進国REITインデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)に連動する投資成果をめざして運用を行います。</li> <li>2.不動産投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</li> <li>3.外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。ただし、金利・為替状況によってはヘッジを行う場合があります。</li> </ol>
<p>運用プロセス</p>	<p>ポートフォリオの構築にあたっては、原則としてインデックスである「S&amp;P先進国REITインデックス(除く日本)」を構成する全ての銘柄を、その時価構成比で組み入れることをめざします。インデックスに対する連動性を随時確認し、必要に応じてポートフォリオのリバランスを実施します。</p> <pre>     graph TD       A[インデックス構成銘柄] --&gt; B[完全法をベースとして 組入銘柄および株数を決定]       B --&gt; C[ポートフォリオ]       C --&gt; D[日次・月次モニタリング]       D --&gt; E[インデックスとの乖離を管理・調整 1.インデックス構成銘柄および株数の変更 2.配当金再投資 3.資本異動 4.設定/解約]       E --&gt; B   </pre>

<p>主な投資制限</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>2. 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> <li>3. 株式への直接投資は行いません。</li> <li>4. 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、S &amp; P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）における時価の構成割合が30%を超える不動産投資信託証券がある場合には、指数との連動性を維持するために当該不動産投資信託証券をS &amp; P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の構成割合の範囲で組入れることができるものとします。</li> <li>5. デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</li> <li>6. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</li> <li>7. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</li> </ol>
---------------	---

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

（3）【運用体制】

a. ファンドの運用体制



投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

#### 運用計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

## 売買執行の実施

運用担当者は、売買計画に基づいて売買の執行を指図します。トレーディング担当者は、最良執行をめざして売買の執行を行います。

## モニタリング

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（人数60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

## 内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（人数10～20人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

### b. ファンドの関係法人に関する管理

当ファンドの関係法人である受託会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

### c. 運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

運用体制は2018年11月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

## （4）【分配方針】

### 1. 収益分配方針

毎決算時（原則として奇数月の各6日。休業日の場合は翌営業日。）に、以下の方針に基づき、収益分配を行います。

#### (1) 分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

#### (2) 分配対象額についての分配方針

収益分配は、分配対象額の範囲のうち、原則として利子・配当等収益の範囲内で行います。また、毎年5月および11月の決算時には、原則として利子・配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額から分配を行います。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わない場合があります。



### (3) 留保益の運用方針

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

## 2. 収益の分配方式

(1) 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。

1) 信託財産に属する配当等収益（利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。）から、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額、監査報酬および当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

2) 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額、監査報酬及び当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金があるときは、その全額を売買益をもって補填した後、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、次期に繰り越します。

## 3. 収益分配金の支払い

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に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てします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

「分配金自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は、税引後無手数料で再投資されますが、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。

## (5) 【投資制限】

(1) マザーファンドへの投資割合（約款 運用の基本方針2.運用方法（3）投資制限）

マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。

(2) 株式への投資割合（約款 運用の基本方針2.運用方法（3）投資制限）

株式への直接投資は行いません。

(3) 外貨建資産の実質投資割合（約款 運用の基本方針2.運用方法（3）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。

(4) 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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。（約款 運用の基本方針2.運用方法（3）投資制限）

(5) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引は行いません。

(6) 特別の場合の外貨建資産への投資制限（約款第19条）

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

(7)資金の借入れ（約款第26条）

- (a)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を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- (b)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間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、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- (c)収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (d)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

### 3【投資リスク】

#### < 基準価額の主な変動要因 >

当ファンドは、値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。

#### 資産配分リスク

各資産（外国債券、国内株式、外国リート）の実質資産配分比率は基本リスクウェイトに基づいた比率とします。収益率の悪い資産への配分が大きい場合、複数またはすべての資産価値が下落する場合には、当ファンドの基準価額の下落要因となる場合があります。

#### 金利リスク

金利リスクとは、金利変動により債券およびリートの価格が変動するリスクをいいます。一般に、金利が上昇した場合には、債券の価格は下落します。また金利の変動に伴い、リートの価格も変動する傾向があり、当ファンドの基準価額の下落要因となる場合があります。

#### 株価変動リスク

当ファンドは株式に実質的に投資します。株式の価格は一般に大きく変動します。株式市場全体の価格変動あるいは個別銘柄の価格変動により当ファンドの基準価額が下がる要因となる可能性があります。

#### リートの価格変動リスク

リートの価格は、リートが投資対象とする不動産等の価値、当該不動産等による賃貸収入の増減、不動産市況の変動、景気や株式市況等の動向などによって変動します。

当ファンドは、実質的にリートに投資をしますので、これらの影響を受け、基準価額が上下します。

#### 為替リスク

当ファンドは実質組入外貨建資産の為替リスクに対して為替ヘッジを行わないため、為替相場が円高になった場合には、当ファンドの基準価額の下落要因となります。

また実質組入外貨建資産への投資は、その国の政治経済情勢、通貨規制、資本規制等の要因による影響を受けて損失を被る可能性もあります。

#### 信用リスク

当ファンドが実質的に投資する株式・債券の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、当ファンドが実質的に投資するリートが収益性の悪化や資金繰り悪化等により清算される場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には、投資した資産の価格が下落したりその価値がなくなることがあり、基準価額が下がる要因となります。

#### 流動性リスク

当ファンドにおいて有価証券等を実質的に売却または取得する際に、市場規模、取引量、取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合には、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないことや、値動きが大きくなることがあり、基準価額に影響をおよぼす可能性があります。

#### カントリーリスク

実質的な投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等によって市場に混乱が生じた場合、もしくは取引に対して規制が変更となる場合または新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落する要因となる場合があります。

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

#### <その他の留意点>

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

有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。

収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご留意ください。

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ります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで、受益者毎に異なります。

分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

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。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等があった場合、資金変動が起こり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、当ファンドの基準価額に影響をおよぼす場合があります。

資金動向、市況動向等によっては、投資態度にしたがった運用ができない場合があります。

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、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付または解約の受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付または解約の受付を取り消すことができます。

当ファンドは、信託財産の純資産総額が50億円を下回ることとなった場合、受益者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情がある場合は、当初定められていた信託期間の途中で信託を終了（繰上償還）する場合があります。

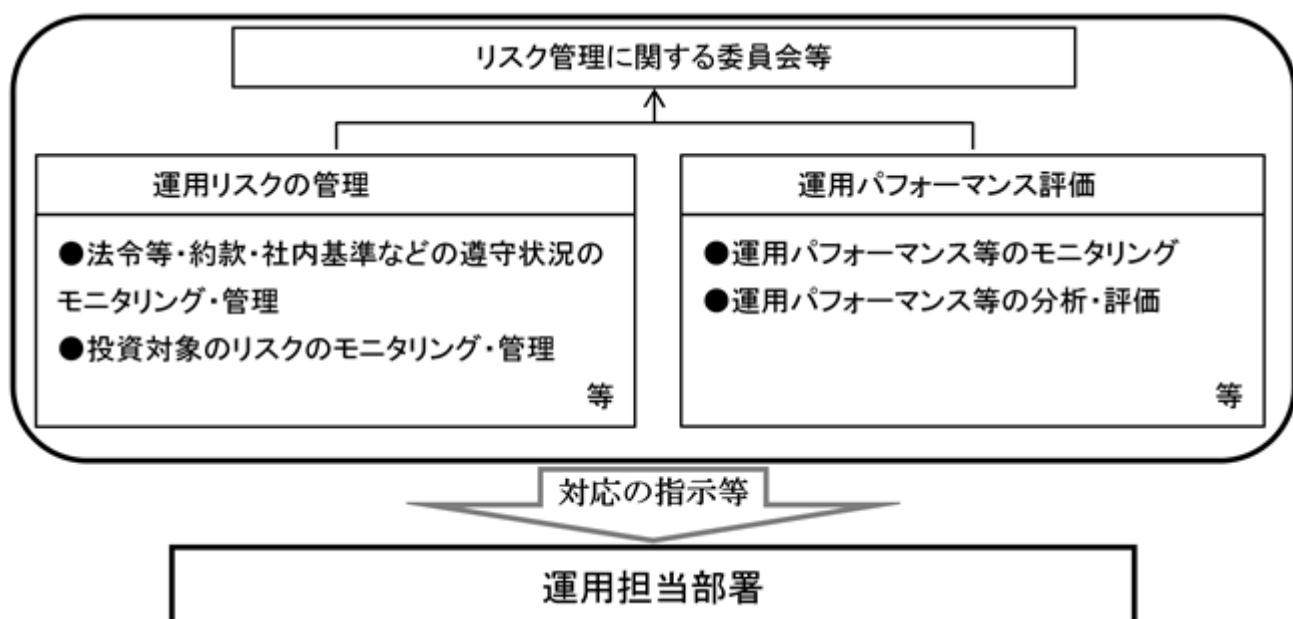
#### 注意事項

- イ．当ファンドは、実質的に債券、株式、不動産投資信託証券など値動きのある有価証券（外貨建資産には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。
- ロ．投資信託は、預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
- ハ．投資信託は、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- ニ．投資信託は、投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合があります、これによる損失は購入者が負担することとなります。

#### <リスク管理体制>

委託会社におけるファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

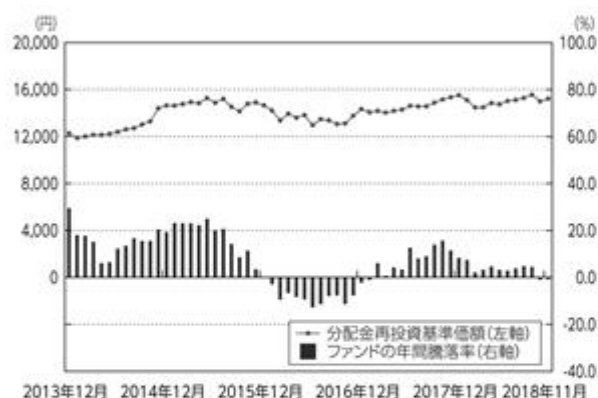
- ・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・リスク管理に関する委員会等：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、リスク管理に関する委員会等は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



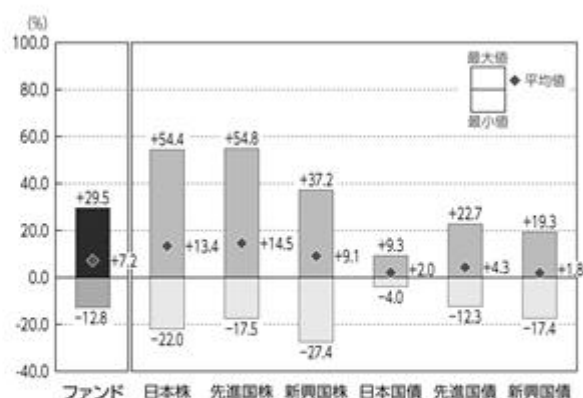
リスク管理体制は2018年11月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## ＜参考情報＞

### 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



### ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



2013年12月～2018年11月

\*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

\*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

\*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

\*全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

#### \*各資産クラスの指数

- 日本株… 東証株価指数(TOPIX) (配当込み)
  - 先進国株… MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)
  - 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、円ベース)
  - 日本国債… NOMURA-BPI国債
  - 先進国債… FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)
  - 新興国債… JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド (円ベース)
- (注) 海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

- 「東証株価指数(TOPIX)」は、東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。同指数は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)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、株東京証券取引所が有しています。
- 「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「NOMURA-BPI国債」は、野村證券株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- 「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- 「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

お申込時に、お申込日の翌営業日の基準価額に、2.16%（税抜2.0%）を上限として、各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

お申込手数料は、商品や投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続き等にかかる費用の対価として、販売会社に支払われます。

## (2)【換金（解約）手数料】

ありません。

## (3)【信託報酬等】

ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.08%（税抜1.0%）

信託報酬の配分は各販売会社の取扱純資産額に応じて以下の通りとします。

信託報酬の配分（税抜）			
各販売会社の 取扱純資産額	委託会社	販売会社	受託会社
100億円以下の部分	年率0.44%	年率0.50%	年率0.06%
100億円超 300億円以下の部分	年率0.39%	年率0.55%	年率0.06%
300億円超の部分	年率0.34%	年率0.60%	年率0.06%
主な役務	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価	購入後の情報提供、交付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	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

信託報酬は、毎日計上され、毎計算期末または信託終了のときに信託報酬にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

委託会社の信託報酬には、当ファンドの投資顧問会社（みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社）に対する投資顧問報酬が含まれます。

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

（４）【その他の手数料等】

信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額とします。

その他の費用

その他費用・手数料として、お客様の保有期間中、以下の費用等を信託財産からご負担いただきます。

- 1) 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用ならびに受託会社の立替えた立替金の利息および借入金の利息等は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。
- 2) 監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用は、受益者の負担とし、毎日計上され、毎計算期末または信託終了のとき当該監査に要する費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。
- 3) 有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、当該手数料にかかる消費税等相当額および外貨建資産の保管等に要する費用は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。
- 4) マザーファンドで負担する有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額および外貨建資産の保管等に要する費用は、間接的に当ファンドで負担することになります。

上記の「その他の費用」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。

上場不動産投資信託（リート）は市場の需給により価格形成されるため、上場不動産投資信託（リート）の費用は表示しておりません。

税法が改正された場合等には、上記内容が変更となる場合があります。

（５）【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用なし）のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

解約時および償還時

解約時および償還時の差益（譲渡益）については、譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）を利用する場合、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。

解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。）を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。



### 損益通算について

解約（換金）時および償還時の差損（譲渡損）については、確定申告を行うことにより上場株式等（上場株式、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募株式投資信託および特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）など。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額（配当所得については申告分離課税を選択したものに限り、）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座（源泉徴収口座）をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います（確定申告不要）。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA（ジュニアニーサ）」をご利用の場合

NISAおよびジュニアNISAは、上場株式や公募株式投資信託などにかかる非課税制度です。毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。なお、同非課税口座内で少額上場株式等にかかる譲渡損失が生じた場合には、課税上譲渡損失はないものとみなされ、他の口座の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得等の金額との損益通算を行うことはできませんので、ご注意ください。

### 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。））の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

上記は、2018年11月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

課税上の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

### 個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

#### < 個別元本について >

受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金自動けいぞく投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

収益分配金に元本払戻金(特別分配金)が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。(「元本払戻金(特別分配金)」については、下記の<収益分配金の課税について>を参照。)

<収益分配金の課税について>

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

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

なお、収益分配金に元本払戻金(特別分配金)が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

平成30年11月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	4,835,412,585	98.43
内 日本	4,835,412,585	98.43
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	77,296,177	1.57
純資産総額	4,912,708,762	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（参考）

## 日経225インデックスファンド・マザーファンド

平成30年11月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	10,859,801,220	85.75
内 日本	10,859,801,220	85.75
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,804,835,504	14.25
純資産総額	12,664,636,724	100.00

## その他資産の投資状況

平成30年11月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	1,788,000,000	14.12
内 日本	1,788,000,000	14.12

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年11月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	193,630,861,537	97.54
内 アメリカ	89,440,758,090	45.06
内 フランス	19,539,209,578	9.84
内 イタリア	17,272,730,606	8.70
内 ドイツ	12,957,087,296	6.53
内 イギリス	12,608,511,347	6.35
内 スペイン	11,713,849,762	5.90
内 ベルギー	4,830,901,057	2.43
内 オランダ	4,152,741,578	2.09
内 オーストラリア	3,980,048,400	2.01
内 カナダ	3,851,521,637	1.94
内 オーストリア	3,008,071,617	1.52
内 アイルランド	1,499,965,914	0.76
内 メキシコ	1,430,410,560	0.72
内 フィンランド	1,248,384,602	0.63
内 南アフリカ	1,183,305,870	0.60
内 ポーランド	1,147,481,785	0.58
内 デンマーク	1,075,621,514	0.54
内 マレーシア	902,008,301	0.45
内 シンガポール	758,924,308	0.38
内 スウェーデン	655,025,648	0.33
内 ノルウェー	374,302,067	0.19
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	4,875,174,421	2.46
純資産総額	198,506,035,958	100.00

## その他資産の投資状況

平成30年11月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引(売建)	418,435,978	0.21
-	418,435,978	0.21

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(注3) 為替予約取引の時価は、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で評価しています。

## 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年11月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	4,073,353,078	10.31
内 オーストラリア	2,745,605,910	6.95
内 シンガポール	1,310,833,393	3.32
内 カナダ	16,913,775	0.04
投資証券	35,204,055,403	89.11
内 アメリカ	28,685,479,293	72.61
内 イギリス	1,924,912,915	4.87
内 オランダ	987,261,816	2.50
内 フランス	878,409,179	2.22
内 香港	830,421,670	2.10
内 カナダ	699,147,504	1.77
内 ベルギー	306,525,061	0.78
内 スペイン	290,612,654	0.74
内 ニュージーランド	175,325,505	0.44
内 ドイツ	104,625,808	0.26
内 アイルランド	94,048,122	0.24
内 シンガポール	87,035,826	0.22
内 ガーンジー	53,573,948	0.14
内 イタリア	41,426,886	0.10
内 イスラエル	22,731,739	0.06
内 マン島	22,517,477	0.06
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	229,461,639	0.58
純資産総額	39,506,870,120	100.00

## その他資産の投資状況

平成30年11月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引(買建)	3,314,400	0.01
-	3,314,400	0.01

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(注3) 為替予約取引の時価は、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で評価しています。

## (2) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

平成30年11月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	外国債券パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	1,282,311,699	1.8058 2,315,726,697	1.8179 2,331,114,437	- -	47.45%
2	外国リート・パッシブ・ファ ンド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	1,063,616,864	1.2157 1,293,145,383	1.2478 1,327,181,122	- -	27.02%
3	日経225インデックスファ ンド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	681,399,147	1.7120 1,166,623,479	1.7275 1,177,117,026	- -	23.96%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年11月30日現在

種類	投資比率
親投資信託受益証券	98.43%
合計	98.43%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

(参考)

## 日経225インデックスファンド・マザーファンド

平成30年11月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	ファーストリテイリング 日本	株式 小売業	18,000	58,440.00 1,051,920,000	59,040.00 1,062,720,000	- -	8.39%
2	ソフトバンクグループ 日本	株式 情報・通信業	54,000	8,575.00 463,050,000	9,526.00 514,404,000	- -	4.06%
3	ファナック 日本	株式 電気機器	18,000	21,205.00 381,690,000	19,390.00 349,020,000	- -	2.76%
4	ユニー・ファミリーマート ホールディングス 日本	株式 小売業	18,000	14,240.00 256,320,000	16,110.00 289,980,000	- -	2.29%
5	KDDI 日本	株式 情報・通信業	108,000	2,433.00 262,764,000	2,664.00 287,712,000	- -	2.27%
6	東京エレクトロン 日本	株式 電気機器	18,000	15,605.00 280,890,000	15,875.00 285,750,000	- -	2.26%
7	テルモ 日本	株式 精密機器	36,000	6,355.00 228,780,000	6,685.00 240,660,000	- -	1.90%
8	ダイキン工業 日本	株式 機械	18,000	13,215.00 237,870,000	12,610.00 226,980,000	- -	1.79%
9	京セラ 日本	株式 電気機器	36,000	6,278.00 226,008,000	6,125.00 220,500,000	- -	1.74%
10	エーザイ 日本	株式 医薬品	18,000	10,040.00 180,720,000	10,415.00 187,470,000	- -	1.48%
11	信越化学工業 日本	株式 化学	18,000	9,808.00 176,544,000	10,135.00 182,430,000	- -	1.44%
12	セコム 日本	株式 サービス業	18,000	9,049.00 162,882,000	9,606.00 172,908,000	- -	1.37%
13	リクルートホールディングス 日本	株式 サービス業	54,000	3,010.00 162,540,000	3,123.00 168,642,000	- -	1.33%
14	TDK 日本	株式 電気機器	18,000	10,020.00 180,360,000	8,950.00 161,100,000	- -	1.27%
15	アステラス製薬 日本	株式 医薬品	90,000	1,736.50 156,285,000	1,744.50 157,005,000	- -	1.24%
16	花王 日本	株式 化学	18,000	7,647.00 137,646,000	8,358.00 150,444,000	- -	1.19%
17	中外製薬 日本	株式 医薬品	18,000	6,800.00 122,400,000	7,770.00 139,860,000	- -	1.10%
18	塩野義製薬 日本	株式 医薬品	18,000	7,274.00 130,932,000	7,508.00 135,144,000	- -	1.07%
19	資生堂 日本	株式 化学	18,000	7,575.00 136,350,000	7,224.00 130,032,000	- -	1.03%
20	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	18,000	6,630.00 119,340,000	6,803.00 122,454,000	- -	0.97%
21	キッコーマン 日本	株式 食料品	18,000	5,940.00 106,920,000	6,620.00 119,160,000	- -	0.94%

22	エヌ・ティ・ティ・データ 日本	株式 情報・通信業	90,000	1,378.00 124,020,000	1,320.00 118,800,000	- -	0.94%
23	トレンドマイクロ 日本	株式 情報・通信業	18,000	6,580.00 118,440,000	6,510.00 117,180,000	- -	0.93%
24	本田技研工業 日本	株式 輸送用機器	36,000	3,317.00 119,412,000	3,202.00 115,272,000	- -	0.91%
25	日東電工 日本	株式 化学	18,000	6,292.00 113,256,000	6,203.00 111,654,000	- -	0.88%
26	日産化学 日本	株式 化学	18,000	5,660.00 101,880,000	6,160.00 110,880,000	- -	0.88%
27	ソニー 日本	株式 電気機器	18,000	6,090.00 109,620,000	5,937.00 106,866,000	- -	0.84%
28	スズキ 日本	株式 輸送用機器	18,000	5,505.00 99,090,000	5,655.00 101,790,000	- -	0.80%
29	大塚ホールディングス 日本	株式 医薬品	18,000	5,575.00 100,350,000	5,535.00 99,630,000	- -	0.79%
30	デンソー 日本	株式 輸送用機器	18,000	5,144.00 92,592,000	5,247.00 94,446,000	- -	0.75%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年11月30日現在

種類	投資比率
株式	85.75%
合計	85.75%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。



## 投資株式の業種別投資比率

平成30年11月30日現在

業種	国内/外国	投資比率
電気機器	国内	14.17%
小売業		12.53%
情報・通信業		9.17%
医薬品		7.73%
化学		7.34%
輸送用機器		4.64%
食料品		4.07%
機械		4.06%
サービス業		4.05%
精密機器		2.69%
建設業		2.04%
陸運業		1.97%
卸売業		1.91%
不動産業		1.43%
ガラス・土石製品		1.16%
その他製品		1.01%
非鉄金属		0.86%
保険業		0.84%
ゴム製品		0.82%
銀行業		0.72%
金属製品		0.39%
石油・石炭製品		0.35%
証券、商品先物取引業		0.34%
繊維製品		0.21%
その他金融業		0.21%
電気・ガス業		0.20%
倉庫・運輸関連業		0.20%
水産・農林業		0.16%
鉄鋼		0.14%
パルプ・紙		0.12%
海運業	0.09%	
鋳業	0.07%	
空運業	0.06%	
合計		85.75%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年11月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	US T N/B 2.625 08/15/20 アメリカ	国債証券	1,872,255,000	100.65 1,884,462,102	99.69 1,866,619,512	2.625000 2020/8/15	0.94%
2	US T N/B 3.625 02/15/20 アメリカ	国債証券	1,736,091,000	102.61 1,781,524,501	100.98 1,753,243,579	3.625000 2020/2/15	0.88%
3	US T N/B 1.25 10/31/19 アメリカ	国債証券	1,702,050,000	98.41 1,675,055,487	98.69 1,679,906,329	1.250000 2019/10/31	0.85%
4	US T N/B 3.5 05/15/20 アメリカ	国債証券	1,588,580,000	102.59 1,629,771,879	101.00 1,604,465,800	3.500000 2020/5/15	0.81%
5	US T N/B 1.375 04/30/20 アメリカ	国債証券	1,361,640,000	98.01 1,334,611,446	98.03 1,334,829,308	1.375000 2020/4/30	0.67%
6	US T N/B 2.0 05/31/21 アメリカ	国債証券	1,361,640,000	98.51 1,341,365,180	98.01 1,334,556,980	2.000000 2021/5/31	0.67%
7	US T N/B 1.875 08/31/22 アメリカ	国債証券	1,361,640,000	96.83 1,318,544,094	96.51 1,314,186,846	1.875000 2022/8/31	0.66%
8	US T N/B 2.125 12/31/21 アメリカ	国債証券	1,327,599,000	98.43 1,306,848,627	97.86 1,299,281,313	2.125000 2021/12/31	0.65%
9	US T N/B 2.0 02/15/22 アメリカ	国債証券	1,331,003,100	97.89 1,303,025,414	97.45 1,297,102,451	2.000000 2022/2/15	0.65%
10	US T N/B 2.25 03/31/21 アメリカ	国債証券	1,304,905,000	99.41 1,297,258,256	98.70 1,288,071,725	2.250000 2021/3/31	0.65%
11	US T N/B 1.75 03/31/22 アメリカ	国債証券	1,327,599,000	96.79 1,285,062,728	96.54 1,281,743,730	1.750000 2022/3/31	0.65%
12	US T N/B 1.75 05/15/22 アメリカ	国債証券	1,316,252,000	96.67 1,272,539,271	96.40 1,268,945,903	1.750000 2022/5/15	0.64%
13	US T N/B 1.875 06/30/20 アメリカ	国債証券	1,248,170,000	98.95 1,235,151,586	98.55 1,230,171,388	1.875000 2020/6/30	0.62%
14	US T N/B 1.375 04/30/21 アメリカ	国債証券	1,271,998,700	96.34 1,225,527,855	96.63 1,229,259,543	1.375000 2021/4/30	0.62%
15	US T N/B 2.125 08/15/21 アメリカ	国債証券	1,248,170,000	98.74 1,232,468,021	98.16 1,225,253,598	2.125000 2021/8/15	0.62%
16	US T N/B 1.25 01/31/20 アメリカ	国債証券	1,225,476,000	98.10 1,202,204,210	98.27 1,204,361,048	1.250000 2020/1/31	0.61%
17	US T N/B 1.625 11/15/22 アメリカ	国債証券	1,253,843,500	95.67 1,199,668,106	95.40 1,196,191,775	1.625000 2022/11/15	0.60%
18	US T N/B 2.0 11/30/20 アメリカ	国債証券	1,191,435,000	98.96 1,179,044,076	98.41 1,172,538,840	2.000000 2020/11/30	0.59%
19	US T N/B 2.0 11/15/21 アメリカ	国債証券	1,180,088,000	98.12 1,157,996,752	97.67 1,152,603,750	2.000000 2021/11/15	0.58%
20	US T N/B 2.75 11/15/23 アメリカ	国債証券	1,134,700,000	100.15 1,136,470,132	99.46 1,128,663,396	2.750000 2023/11/15	0.57%
21	US T N/B 1.75 09/30/22 アメリカ	国債証券	1,160,798,100	96.20 1,116,803,852	95.98 1,114,180,448	1.750000 2022/9/30	0.56%
22	US T N/B 2.125 09/30/21 アメリカ	国債証券	1,134,700,000	98.62 1,119,097,875	98.08 1,112,970,495	2.125000 2021/9/30	0.56%
23	US T N/B 1.75 01/31/23 アメリカ	国債証券	1,134,700,000	95.85 1,087,690,888	95.63 1,085,136,304	1.750000 2023/1/31	0.55%

24	FRANCE OAT 2.5 10/25/20 フランス	国債証券	1,007,682,000	107.59 1,084,205,371	105.83 1,066,510,475	2.500000 2020/10/25	0.54%
25	US T N/B 2.125 06/30/22 アメリカ	国債証券	1,077,965,000	98.05 1,056,987,801	97.51 1,051,177,569	2.125000 2022/6/30	0.53%
26	US T N/B 2.625 08/31/20 アメリカ	国債証券	1,049,597,500	99.65 1,045,997,380	99.67 1,046,186,308	2.625000 2020/8/31	0.53%
27	US T N/B 2.0 02/15/23 アメリカ	国債証券	1,077,965,000	96.94 1,045,076,287	96.57 1,041,077,037	2.000000 2023/2/15	0.52%
28	US T N/B 1.625 08/15/22 アメリカ	国債証券	1,077,965,000	95.83 1,033,110,876	95.67 1,031,386,132	1.625000 2022/8/15	0.52%
29	US T N/B 2.0 02/15/25 アメリカ	国債証券	1,077,965,000	94.74 1,021,371,837	94.71 1,021,026,888	2.000000 2025/2/15	0.51%
30	US T N/B 2.5 05/15/24 アメリカ	国債証券	1,021,230,000	98.42 1,005,104,778	98.02 1,001,040,282	2.500000 2024/5/15	0.50%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年11月30日現在

種類	投資比率
国債証券	97.54%
合計	97.54%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年11月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券	94,813	19,832.17 1,880,347,889	20,946.56 1,986,006,382	- -	5.03%
2	PROLOGIS INC アメリカ	投資証券	193,062	7,361.06 1,421,141,501	7,622.91 1,471,695,138	- -	3.73%
3	PUBLIC STORAGE アメリカ	投資証券	45,966	24,590.39 1,130,322,159	24,039.75 1,105,011,341	- -	2.80%
4	WELLTOWER INC アメリカ	投資証券	114,140	7,049.47 804,627,507	8,105.16 925,123,202	- -	2.34%
5	AVALONBAY COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	42,407	19,744.47 837,304,024	21,340.30 904,978,225	- -	2.29%
6	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券	112,993	7,299.54 824,797,802	7,973.53 900,953,854	- -	2.28%
7	UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD オランダ	投資証券	42,231	23,302.30 984,079,494	19,980.52 843,797,568	- -	2.14%
8	DIGITAL REALTY TRUST INC アメリカ	投資証券	63,241	12,459.26 787,936,499	12,900.40 815,834,468	- -	2.07%
9	VENTAS INC アメリカ	投資証券	109,380	6,413.73 701,534,830	7,086.20 775,088,720	- -	1.96%
10	LINK REIT 香港	投資証券	652,020	1,033.67 673,977,122	1,094.77 713,818,129	- -	1.81%
11	BOSTON PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	47,394	13,964.83 661,849,463	14,730.67 698,145,629	- -	1.77%
12	REALTY INCOME CORP アメリカ	投資証券	89,027	6,380.05 567,997,237	7,246.19 645,106,931	- -	1.63%
13	ESSEX PROPERTY TRUST INC アメリカ	投資証券	20,276	27,251.85 552,558,579	29,427.30 596,668,133	- -	1.51%
14	SCENTRE GROUP オーストラリア	投資信託受益 証券	1,634,735	353.10 577,232,248	333.15 544,613,273	- -	1.38%
15	HOST HOTELS & RESORTS INC アメリカ	投資証券	227,754	2,362.07 537,972,154	2,189.97 498,774,655	- -	1.26%
16	HCP INC アメリカ	投資証券	144,291	2,931.63 423,009,110	3,267.93 471,533,753	- -	1.19%
17	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT アメリカ	投資証券	32,482	14,244.80 462,699,865	13,886.45 451,059,948	- -	1.14%
18	GOODMAN GROUP オーストラリア	投資信託受益 証券	490,480	839.94 411,978,168	887.29 435,200,157	- -	1.10%
19	VORNADO REALTY TRUST アメリカ	投資証券	53,180	8,210.19 436,618,269	8,008.71 425,903,336	- -	1.08%
20	EXTRA SPACE STORAGE INC アメリカ	投資証券	38,862	10,918.49 424,314,534	10,710.43 416,228,858	- -	1.05%
21	MID AMERICA アメリカ	投資証券	34,965	11,281.61 394,461,710	11,598.90 405,555,657	- -	1.03%
22	UDR INC アメリカ	投資証券	82,241	4,321.10 355,371,678	4,753.25 390,912,715	- -	0.99%

23	WP CAREY INC アメリカ	投資証券	49,328	7,552.15 372,532,914	7,692.13 379,437,452	- -	0.96%
24	REGENCY CENTERS CORP アメリカ	投資証券	51,663	7,132.61 368,492,490	7,128.18 368,263,442	- -	0.93%
25	DUKE REALTY TRUST アメリカ	投資証券	108,919	3,242.04 353,119,891	3,185.10 346,918,222	- -	0.88%
26	IRON MOUNTAIN INC アメリカ	投資証券	87,215	3,887.47 339,045,894	3,829.61 333,999,654	- -	0.85%
27	FEDERAL REALTY INVS TRUST アメリカ	投資証券	22,401	14,185.46 317,768,664	14,852.08 332,701,630	- -	0.84%
28	SUN COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	26,315	11,181.45 294,239,943	11,664.71 306,957,001	- -	0.78%
29	CAMDEN PROPERTY TRUST アメリカ	投資証券	28,280	10,439.70 295,234,963	10,634.40 300,741,069	- -	0.76%
30	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES アメリカ	投資証券	27,151	10,554.36 286,561,662	11,053.11 300,103,062	- -	0.76%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年11月30日現在

種類	投資比率
投資信託受益証券	10.31%
投資証券	89.11%
合計	99.42%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

#### 【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。

(参考)

## 日経225インデックスファンド・マザーファンド

平成30年11月30日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
株価指数先物 取引	大阪取引所	NK225 先物 3012月	買建	80	1,761,482,312	1,788,000,000	14.12%

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年11月30日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	アメリカ・ドル売/円 買 2018年12月	売建	3,148,108	357,090,000	357,058,519	0.18%
		イギリス・ポンド売/ 円買 2018年12月	売建	423,351	61,380,000	61,377,459	0.03%

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 為替予約取引の時価は、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で評価しています。

為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

## 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年11月30日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	シンガポール・ドル 買/円売 2018年1 2月	買建	40,000	3,302,252	3,314,400	0.01%

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 為替予約取引の時価は、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で評価しています。

為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

直近日(平成30年11月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第7特定期間末 (平成21年5月7日)	45,013	45,299	0.6298	0.6338
第8特定期間末 (平成21年11月6日)	38,855	39,034	0.6511	0.6541
第9特定期間末 (平成22年5月6日)	26,749	26,829	0.6677	0.6697
第10特定期間末 (平成22年11月8日)	20,058	20,122	0.6285	0.6305
第11特定期間末 (平成23年5月6日)	16,145	16,196	0.6294	0.6314
第12特定期間末 (平成23年11月7日)	12,927	12,971	0.5913	0.5933
第13特定期間末 (平成24年5月7日)	11,671	11,709	0.6135	0.6155
第14特定期間末 (平成24年11月6日)	10,489	10,523	0.6198	0.6218
第15特定期間末 (平成25年5月7日)	12,649	12,679	0.8443	0.8463
第16特定期間末 (平成25年11月6日)	11,038	11,065	0.8205	0.8225
第17特定期間末 (平成26年5月7日)	10,129	10,152	0.8632	0.8652
第18特定期間末 (平成26年11月6日)	9,613	9,632	0.9835	0.9855
第19特定期間末 (平成27年5月7日)	8,274	8,306	1.0322	1.0362
第20特定期間末 (平成27年11月6日)	7,625	7,654	1.0313	1.0353
第21特定期間末 (平成28年5月6日)	6,403	6,431	0.9202	0.9242
第22特定期間末 (平成28年11月7日)	5,842	5,868	0.8814	0.8854
第23特定期間末 (平成29年5月8日)	5,900	5,924	0.9656	0.9696
第24特定期間末 (平成29年11月6日)	5,749	5,772	1.0196	1.0236
第25特定期間末 (平成30年5月7日)	5,179	5,200	0.9719	0.9759
第26特定期間末 (平成30年11月6日)	4,893	4,913	0.9717	0.9757
平成29年11月末日	5,667	-	1.0159	-

12月末日	5,638	-	1.0275	-
平成30年1月末日	5,424	-	0.9957	-
2月末日	5,176	-	0.9545	-
3月末日	5,111	-	0.9512	-
4月末日	5,197	-	0.9746	-
5月末日	5,093	-	0.9646	-
6月末日	5,157	-	0.9827	-
7月末日	5,134	-	0.9848	-
8月末日	5,156	-	0.9957	-
9月末日	5,143	-	1.0095	-
10月末日	4,905	-	0.9733	-
11月末日	4,912	-	0.9833	-

## 【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第7特定期間	0.0130
第8特定期間	0.0090
第9特定期間	0.0070
第10特定期間	0.0060
第11特定期間	0.0060
第12特定期間	0.0060
第13特定期間	0.0060
第14特定期間	0.0060
第15特定期間	0.0060
第16特定期間	0.0060
第17特定期間	0.0060
第18特定期間	0.0060
第19特定期間	0.0080
第20特定期間	0.0120
第21特定期間	0.0120
第22特定期間	0.0120
第23特定期間	0.0120
第24特定期間	0.0120
第25特定期間	0.0120
第26特定期間	0.0120



## 【収益率の推移】

	収益率(%)
第7特定期間	4.0
第8特定期間	4.8
第9特定期間	3.6
第10特定期間	5.0
第11特定期間	1.1
第12特定期間	5.1
第13特定期間	4.8
第14特定期間	2.0
第15特定期間	37.2
第16特定期間	2.1
第17特定期間	5.9
第18特定期間	14.6
第19特定期間	5.8
第20特定期間	1.1
第21特定期間	9.6
第22特定期間	2.9
第23特定期間	10.9
第24特定期間	6.8
第25特定期間	3.5
第26特定期間	1.2

(注) 各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落の額）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落の額。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。

なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

## (4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第7特定期間	33,875,308	1,950,793,231
第8特定期間	54,489,310	11,848,886,654
第9特定期間	8,823,637	19,622,877,845
第10特定期間	53,618,604	8,204,874,205
第11特定期間	1,514,650	6,263,429,601
第12特定期間	1,916,952	3,790,461,547
第13特定期間	2,061,431	2,841,780,229
第14特定期間	2,034,438	2,100,222,619
第15特定期間	6,951,337	1,949,923,015
第16特定期間	6,320,432	1,535,766,810
第17特定期間	15,869,172	1,734,819,772
第18特定期間	16,058,181	1,975,668,867
第19特定期間	62,440,438	1,820,305,356
第20特定期間	132,044,731	755,341,197
第21特定期間	32,157,555	466,875,901
第22特定期間	13,732,426	344,121,622
第23特定期間	8,609,544	526,378,270
第24特定期間	34,956,212	506,194,280
第25特定期間	20,175,534	330,388,944
第26特定期間	21,058,344	314,294,301

(注) 本邦外における設定及び解約はございません。

&lt;&lt; 参考情報 &gt;&gt;

データの基準日:2018年11月30日

**基準価額・純資産の推移** (2008年11月28日～2018年11月30日)

※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2005年12月28日)

※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

**分配の推移 (税引前)**

第73期(2018.03.06)	40円
第74期(2018.05.07)	40円
第75期(2018.07.06)	40円
第76期(2018.09.06)	40円
第77期(2018.11.06)	40円
直近1年間累計	240円
設定来累計	3,920円

※分配金は1万口当たりです。

**主要な資産の状況**

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率
1	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	47.45%
2	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	27.02%
3	日経225インデックスファンド・マザーファンド	23.96%

## ■外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

## 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還期限	比率
1	US T N/B 2.625 08/15/20	国債証券	アメリカ	2.625000	2020/8/15	0.94%
2	US T N/B 3.625 02/15/20	国債証券	アメリカ	3.625000	2020/2/15	0.88%
3	US T N/B 1.25 10/31/19	国債証券	アメリカ	1.250000	2019/10/31	0.85%
4	US T N/B 3.5 05/15/20	国債証券	アメリカ	3.500000	2020/5/15	0.81%
5	US T N/B 1.375 04/30/20	国債証券	アメリカ	1.375000	2020/4/30	0.67%

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

## 主要な資産の状況

### ■日経225インデックスファンド・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

#### 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率
1	ファーストリテイリング	株式	日本	小売業	8.39%
2	ソフトバンクグループ	株式	日本	情報・通信業	4.06%
3	ファナック	株式	日本	電気機器	2.76%
4	ユニー・ファミリーマートホールディングス	株式	日本	小売業	2.29%
5	KDDI	株式	日本	情報・通信業	2.27%

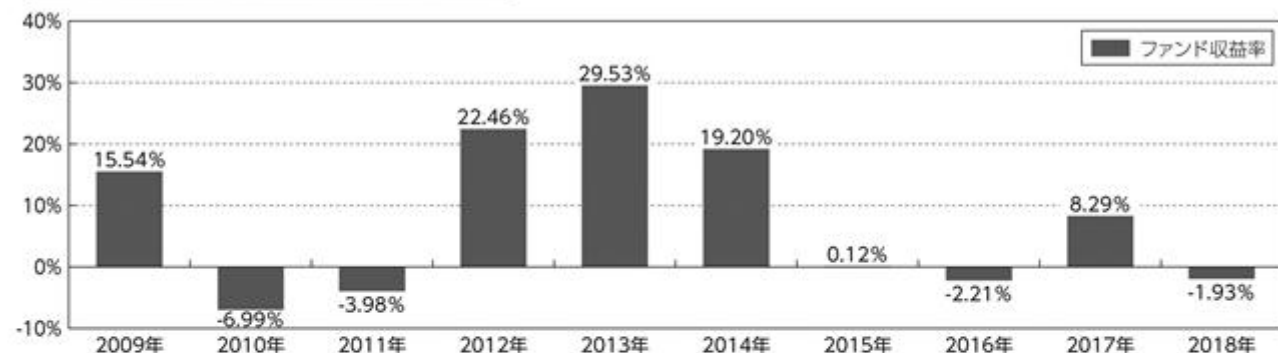
### ■外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

#### 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率
1	SIMON PROPERTY GROUP INC	投資証券	アメリカ	5.03%
2	PROLOGIS INC	投資証券	アメリカ	3.73%
3	PUBLIC STORAGE	投資証券	アメリカ	2.80%
4	WELLTOWER INC	投資証券	アメリカ	2.34%
5	AVALONBAY COMMUNITIES INC	投資証券	アメリカ	2.29%

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2018年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と、収益分配金を無手数料で再投資する「分配金自動けいぞく投資コース」があり、「分配金自動けいぞく投資コース」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがって分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。販売会社までお問い合わせください。

当ファンドのお申込みは、原則として、販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。

ただし、ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、オーストラリア証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行、オランダの銀行、フランスの銀行のいずれかの休業日に該当する日（以下「海外休業日」という場合があります。）には、お申込みの受付を行いません。

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、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

受益権の取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

- ・お申込価額は、お申込日の翌営業日の基準価額とします。なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合は各計算期間終了日の基準価額とします。

「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。（但し、便宜上1万口あたりに換算した基準価額で表示することがあります。）

- ・基準価額は当ファンドの委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

コールセンター:0120-104-694(受付時間:営業日の午前9時から午後5時まで)

- ・お申込単位は、各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金自動けいぞく投資コース」によるお申込みが可能です。

お申込みになる販売会社によってはどちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。

取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

当初元本は1口当たり1円です。

- ・お申込手数料は、お申込日の翌営業日の基準価額に、2.16%(税抜2.0%)を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

- ・お申込者は、お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに買付代金を販売会社に支払うものとします。各お申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、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(受託会社が信託事務の一部について再信託を行っている場合は当該再信託先の口座)に払込まれます。

## 2【換金(解約)手続等】

- ・受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に対し、各販売会社の定める単位をもって解約の請求をすることができます。受益者が解約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。委託会社は、解約の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。解約の請求の受付は、原則として販売会社の毎営業日の午後3時までに行われ、かつ、解約の受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

海外休業日には、解約の受付を行いません。

解約の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるとこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかると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。

- ・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、その他やむを得ない事情があるときは、解約の受付を中止することおよびすでに受付けた解約の請求の受付を取り消すことができます。解約の受付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解約の請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約の請求を撤回しない場合には、当該受益権の解約価額は、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解約の請求を受付けたものとして、下記に準じて計算した価額とします。
- ・解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から、信託財産留保額として当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を控除した価額とします。  
解約価額 = 基準価額 - 信託財産留保額
- ・解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して5営業日目から販売会社の営業所等において支払います。

#### ・解約価額の照会方法等

解約価額は委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

当ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

### 3【資産管理等の概要】

#### （1）【資産の評価】

基準価額とは、純資産総額（信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

#### < 主な投資対象の時価評価方法の原則 >

投資対象	評価方法
マザーファンド 受益証券	計算日の基準価額
公社債等	計算日における以下のいずれかの価額 <ul style="list-style-type: none"> <li>・日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）</li> <li>・金融商品取引業者、銀行などの提示する価額（売り気配相場を除きます。）</li> <li>・価格情報会社の提供する価額</li> </ul>

株式	計算日における金融商品取引所等の最終相場
不動産投資信託証券	計算日における金融商品取引所等の最終相場
外貨建資産の円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

基準価額(1万口当たり)は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

コールセンター:0120-104-694(受付時間:営業日の午前9時から午後5時まで)

## (2)【保管】

該当事項はありません。

## (3)【信託期間】

信託期間は2005年12月28日から無期限です。

下記「(5) その他 イ.償還規定」の場合には信託終了前に信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

## (4)【計算期間】

- a. 計算期間は原則として1月7日から3月6日まで、3月7日から5月6日まで、5月7日から7月6日まで、7月7日から9月6日まで、9月7日から11月6日まで、11月7日から翌年1月6日までとします。
- b. 上記a.の規定にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、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】

### イ.償還規定

- a. 委託会社は、信託契約の一部を解約することにより、ファンドの信託財産の純資産総額が50億円を下ることとなった場合には、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出ます。
- b. 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に有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
- c. 委託会社は、上記a.およびb.の事項について、あらかじめ解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。た



だし、この信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。

- d. 委託会社は上記c.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異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- e. 上記d.に定める一定期間内に異議を述べた受益者の受益権口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは信託契約の解約をしません。
- f. 委託会社は、上記e.の規定により、信託契約を解約しないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの内容を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- g. 上記d.からf.の規定は信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記d.の一定の期間が一月を下らずにその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ません。
- h. 委託会社は、監督官庁より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。
- i. 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投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、下記「ロ.信託約款の変更d.」に該当する場合を除き、その投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- j. 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、委託会社は下記「ロ.信託約款の変更」の規定に従い、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。
- k. 上記d.に規定する一定の期間内に、委託会社に対し異議を述べた受益者は、受託会社に対し自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。当該買取請求権の内容および手続きは、公告または書面に付記します。

#### ロ. 信託約款の変更

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この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出ます。
- b. 委託会社は、上記a.の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- c. 委託会社は上記b.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異議を述べることができる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

- d. 上記c. に定める一定期間内に異議を述べた受益者の受益権口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは信託約款の変更をしません。
- e. 委託会社は、上記d. の規定により、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、これらの内容を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- f. 委託会社は、監督官庁より信託約款の変更の命令を受けたときは、上記a. からe. の規定にしたがい信託約款を変更します。
- g. 上記c. に規定する一定の期間内に、委託会社に対し異議を述べた受益者は、受託会社に対し自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。当該買取請求権の内容および手続きは、公告または書面に付記します。

## 八．関係法人との契約の更改

証券投資信託の募集・販売の取扱い等に関する契約について、委託会社と販売会社との間の当該契約は、原則として期間満了の3ヶ月前までに当事者間の別段の意思表示がない限り、1年毎に自動的に更新されます。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

当ファンドの投資顧問契約について、委託会社とみずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社(投資顧問会社)の間の当該契約は、原則として期間満了の1ヶ月前までに当事者間の別段の意思表示がない限り、1年毎に自動的に更新されます。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

## 二．公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページに掲載します。

(URL <http://www.am-one.co.jp/>)

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

## ホ．運用報告書

- ・委託会社は、毎年5月6日、11月6日(休業日の場合は翌営業日とします。)および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。
- ・運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の請求があった場合には、これを交付します。

(URL <http://www.am-one.co.jp/>)

#### 4【受益者の権利等】

##### 収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から5年間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。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に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て）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

##### 償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間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。

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、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

##### 一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

##### 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

### 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) 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(平成30年5月8日から平成30年11月6日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【DIAMパッシブ資産分散ファンド】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	前 期 平成30年5月7日現在	当 期 平成30年11月6日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	77,608,681	99,531,472
親投資信託受益証券	5,132,759,081	4,824,425,050
流動資産合計	5,210,367,762	4,923,956,522
資産合計	5,210,367,762	4,923,956,522
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	21,316,812	20,143,868
未払解約金	-	1,153,729
未払受託者報酬	564,859	542,654
未払委託者報酬	8,849,789	8,501,892
その他未払費用	33,862	31,501
流動負債合計	30,765,322	30,373,644
負債合計	30,765,322	30,373,644
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1 5,329,203,175	1 5,035,967,218
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	2 149,600,735	2 142,384,340
(分配準備積立金)	179,541,730	168,145,766
元本等合計	5,179,602,440	4,893,582,878
純資産合計	5,179,602,440	4,893,582,878
負債純資産合計	5,210,367,762	4,923,956,522

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前 期 自 平成29年11月7日 至 平成30年5月7日	当 期 自 平成30年5月8日 至 平成30年11月6日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	167,996,010	91,665,969
その他収益	109,512	146,771
営業収益合計	167,886,498	91,812,740
<b>営業費用</b>		
支払利息	30,468	25,598
受託者報酬	1,742,254	1,659,195
委託者報酬	27,295,993	25,994,844
その他費用	104,451	98,473
営業費用合計	29,173,166	27,778,110
営業利益又は営業損失( )	197,059,664	64,034,630
経常利益又は経常損失( )	197,059,664	64,034,630
当期純利益又は当期純損失( )	197,059,664	64,034,630
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( )	2,992,082	925,512
期首剰余金又は期首欠損金( )	110,550,281	149,600,735
剰余金増加額又は欠損金減少額	-	6,102,163
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	6,102,163
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,204,061	311,445
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,157,987	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	46,074	311,445
分配金	1 64,879,373	1 61,683,441
期末剰余金又は期末欠損金( )	149,600,735	142,384,340

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 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、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	特定期間末日の取扱い  当ファンドは、原則として毎年5月6日及び11月6日を特定期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前特定期間末日を平成30年5月7日としております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	前 期 平成30年5月7日現在	当 期 平成30年11月6日現在
1. 1 期首元本額	5,639,416,585円	5,329,203,175円
期中追加設定元本額	20,175,534円	21,058,344円
期中一部解約元本額	330,388,944円	314,294,301円
2. 受益権の総数	5,329,203,175口	5,035,967,218口
3. 2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は149,600,735円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は142,384,340円であります。

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前 期 自 平成29年11月7日 至 平成30年5月7日	当 期 自 平成30年5月8日 至 平成30年11月6日
1. 1 分配金の計算過程	(自平成29年11月7日 至平成30年1月9日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,476,799円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(6,262,083円)、信託約款に規定される収益調整金(22,566,606円)及び分配準備積立金(184,175,417円)より分配対象収益は236,480,905円(1万口当たり431.21円)であり、うち21,936,313円(1万口当たり40円)を分配金額としております。なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。(以下、各期間において同じ。)	(自平成30年5月8日 至平成30年7月6日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(21,298,862円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(22,175,209円)及び分配準備積立金(176,433,966円)より分配対象収益は219,908,037円(1万口当たり419.31円)であり、うち20,978,300円(1万口当たり40円)を分配金額としております。なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。(以下、各期間において同じ。)

<p>(自平成30年1月10日 至平成30年3月6日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(7,098,523円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(22,423,726円)及び分配準備積立金(189,090,870円)より分配対象収益は218,613,119円(1万口当たり404.35円)であり、うち21,626,248円(1万口当たり40円)を分配金額としております。</p> <p>(自平成30年3月7日 至平成30年5月7日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(28,950,778円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(22,267,287円)及び分配準備積立金(171,907,764円)より分配対象収益は223,125,829円(1万口当たり418.69円)であり、うち21,316,812円(1万口当たり40円)を分配金額としております。</p>	<p>(自平成30年7月7日 至平成30年9月6日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(21,136,907円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(22,002,238円)及び分配準備積立金(172,983,760円)より分配対象収益は216,122,905円(1万口当たり420.45円)であり、うち20,561,273円(1万口当たり40円)を分配金額としております。</p> <p>(自平成30年9月7日 至平成30年11月6日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(18,444,259円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(21,752,655円)及び分配準備積立金(169,845,375円)より分配対象収益は210,042,289円(1万口当たり417.08円)であり、うち20,143,868円(1万口当たり40円)を分配金額としております。</p>
---	--



## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

項目	前 期 自 平成29年11月7日 至 平成30年5月7日	当 期 自 平成30年5月8日 至 平成30年11月6日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該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「附属明細表」に記載しております。これらは、主要投資対象である親投資信託受益証券が保有する金融商品に係る、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	前 期 平成30年5月7日現在	当 期 平成30年11月6日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 平成30年5月7日現在	当期 平成30年11月6日現在
	最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額(円)	最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額(円)
親投資信託受益証券	201,704,449	43,909,428
合計	201,704,449	43,909,428

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	前期 平成30年5月7日現在	当期 平成30年11月6日現在
1口当たり純資産額	0.9719円	0.9717円
(1万口当たり純資産額)	(9,719円)	(9,717円)

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

平成30年11月6日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	日経225インデックスファンド・マザー ファンド	681,399,147	1,166,623,479	
	外国債券パッシブ・ファンド・マザー ファンド	1,282,311,699	2,315,726,697	
	外国リート・パッシブ・ファンド・マザー ファンド	1,103,861,552	1,342,074,874	
親投資信託受益証券	合計	3,067,572,398	4,824,425,050	
合計		3,067,572,398	4,824,425,050	

親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「日経225インデックスファンド・マザーファンド」受益証券、「外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券及び「外国リート・パッシブ・ファンド・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あります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

「日経225インデックスファンド・マザーファンド」の状況

## 貸借対照表

(単位：円)

科 目	注記 番号	平成30年5月7日現在	平成30年11月6日現在
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		995,672,464	2,257,638,857
株式		6,660,160,810	10,761,015,780
派生商品評価勘定		57,676,392	30,073,152
未収入金		-	329,296
未収配当金		47,150,440	66,381,120
前払金		-	23,864,668
差入委託証拠金		26,446,392	99,475,332
流動資産合計		7,787,106,498	13,238,778,205
資産合計		7,787,106,498	13,238,778,205
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		201,296	620,972
前受金		58,516,392	-
未払金		-	1,216,701,990
未払解約金		14,001,000	23,659,000
流動負債合計		72,718,688	1,240,981,962
負債合計		72,718,688	1,240,981,962
純資産の部			
元本等			
元本	1	4,484,102,000	7,007,457,342
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		3,230,285,810	4,990,338,901
元本等合計		7,714,387,810	11,997,796,243
純資産合計		7,714,387,810	11,997,796,243
負債純資産合計		7,787,106,498	13,238,778,205

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

## （貸借対照表に関する注記）

項目	平成30年5月7日現在	平成30年11月6日現在
1. 1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 同期中追加設定元本額 同期中一部解約元本額	3,028,440,704円 2,507,045,621円 1,051,384,325円	4,484,102,000円 5,009,270,285円 2,485,914,943円
元本の内訳 ファンド名		
たわらノーロード 日経225	3,226,663,425円	5,802,313,342円
日経225リスクコントロールオープン	483,010,549円	483,010,549円
DIAMバランス・インカム・オープン （毎月分配型）	47,035,152円	40,734,304円
DIAMパッシブ資産分散ファンド	727,392,874円	681,399,147円
計	4,484,102,000円	7,007,457,342円
2. 受益権の総数	4,484,102,000口	7,007,457,342口

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成29年11月7日 至 平成30年5月7日	自 平成30年5月8日 至 平成30年11月6日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該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、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年5月7日現在	平成30年11月6日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左



## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	平成30年5月7日現在	平成30年11月6日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
株式	33,513,594	44,463,658
合計	33,513,594	44,463,658

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(平成29年11月7日から平成30年5月7日まで及び平成29年11月7日から平成30年11月6日まで)に対応する金額であります。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 株式関連

種類	平成30年5月7日 現在				平成30年11月6日 現在			
	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
		うち 1年超				うち 1年超		
市場取引								
先物取引								
買 建	975,210,000	-	1,032,700,000	57,490,000	1,191,530,000	-	1,221,000,000	29,470,000
合計	975,210,000	-	1,032,700,000	57,490,000	1,191,530,000	-	1,221,000,000	29,470,000

## (注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

	平成30年5月7日現在	平成30年11月6日現在
1口当たり純資産額	1.7204円	1.7121円
(1万口当たり純資産額)	(17,204円)	(17,121円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

平成30年11月6日現在

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
日本水産	18,000	708.00	12,744,000	
マルハニチロ	1,800	4,045.00	7,281,000	
国際石油開発帝石	7,200	1,290.50	9,291,600	
コムシスホールディングス	18,000	3,030.00	54,540,000	
大成建設	3,600	5,120.00	18,432,000	
大林組	18,000	1,050.00	18,900,000	
清水建設	18,000	949.00	17,082,000	
長谷工コーポレーション	3,600	1,450.00	5,220,000	
鹿島建設	9,000	1,530.00	13,770,000	
大和ハウス工業	18,000	3,417.00	61,506,000	
積水ハウス	18,000	1,683.00	30,294,000	
日揮	18,000	2,115.00	38,070,000	
日清製粉グループ本社	18,000	2,243.00	40,374,000	
明治ホールディングス	3,600	7,690.00	27,684,000	
日本ハム	9,000	4,020.00	36,180,000	
ディー・エヌ・エー	5,400	1,951.00	10,535,400	
サッポロホールディングス	3,600	2,393.00	8,614,800	
アサヒグループホールディングス	18,000	5,151.00	92,718,000	
キリンホールディングス	18,000	2,692.00	48,456,000	
宝ホールディングス	18,000	1,619.00	29,142,000	
双日	1,800	413.00	743,400	
キッコーマン	18,000	5,940.00	106,920,000	
味の素	18,000	1,848.00	33,264,000	
ニチレイ	9,000	2,603.00	23,427,000	
日本たばこ産業	18,000	2,846.00	51,228,000	
J・フロント リテイリング	9,000	1,571.00	14,139,000	
三越伊勢丹ホールディングス	18,000	1,385.00	24,930,000	
東洋紡	1,800	1,622.00	2,919,600	
ユニチカ	1,800	588.00	1,058,400	
日清紡ホールディングス	18,000	1,145.00	20,610,000	
東急不動産ホールディングス	18,000	646.00	11,628,000	
セブン&アイ・ホールディングス	18,000	4,986.00	89,748,000	
帝人	3,600	1,954.00	7,034,400	
東レ	18,000	814.80	14,666,400	
クラレ	18,000	1,585.00	28,530,000	
旭化成	18,000	1,257.50	22,635,000	
SUMCO	1,800	1,620.00	2,916,000	
王子ホールディングス	18,000	742.00	13,356,000	
日本製紙	1,800	1,944.00	3,499,200	
昭和電工	1,800	5,050.00	9,090,000	
住友化学	18,000	599.00	10,782,000	
日産化学	18,000	5,660.00	101,880,000	
東ソー	9,000	1,546.00	13,914,000	

トクヤマ	3,600	2,674.00	9,626,400
デンカ	3,600	3,685.00	13,266,000
信越化学工業	18,000	9,808.00	176,544,000
協和発酵キリン	18,000	2,203.00	39,654,000
三井化学	3,600	2,811.00	10,119,600
三菱ケミカルホールディングス	9,000	929.20	8,362,800
宇部興産	1,800	2,492.00	4,485,600
日本化薬	18,000	1,381.00	24,858,000
電通	18,000	5,380.00	96,840,000
花王	18,000	7,647.00	137,646,000
武田薬品工業	18,000	4,628.00	83,304,000
アステラス製薬	90,000	1,736.50	156,285,000
大日本住友製薬	18,000	2,773.00	49,914,000
塩野義製薬	18,000	7,274.00	130,932,000
中外製薬	18,000	6,800.00	122,400,000
エーザイ	18,000	10,040.00	180,720,000
テルモ	36,000	6,355.00	228,780,000
第一三共	18,000	4,293.00	77,274,000
大塚ホールディングス	18,000	5,575.00	100,350,000
ヤフー	7,200	327.00	2,354,400
トレンドマイクロ	18,000	6,580.00	118,440,000
サイバーエージェント	3,600	5,210.00	18,756,000
楽天	18,000	888.00	15,984,000
富士フイルムホールディングス	18,000	4,861.00	87,498,000
コニカミノルタ	18,000	1,076.00	19,368,000
資生堂	18,000	7,575.00	136,350,000
昭和シェル石油	18,000	2,163.00	38,934,000
J X T Gホールディングス	18,000	761.20	13,701,600
横浜ゴム	9,000	2,321.00	20,889,000
ブリヂストン	18,000	4,366.00	78,588,000
A G C	3,600	3,760.00	13,536,000
日本板硝子	1,800	1,007.00	1,812,600
日本電気硝子	5,400	2,909.00	15,708,600
住友大阪セメント	1,800	4,335.00	7,803,000
太平洋セメント	1,800	3,320.00	5,976,000
東海カーボン	18,000	1,848.00	33,264,000
T O T O	9,000	4,180.00	37,620,000
日本碍子	18,000	1,680.00	30,240,000
新日鐵住金	1,800	2,203.00	3,965,400
神戸製鋼所	1,800	1,004.00	1,807,200
ジェイ エフ イー ホールディング ス	1,800	2,198.00	3,956,400
日新製鋼	1,800	1,556.00	2,800,800
大太平洋金属	1,800	3,325.00	5,985,000
日本製鋼所	3,600	2,633.00	9,478,800
日本軽金属ホールディングス	18,000	251.00	4,518,000
三井金属鉱業	1,800	3,255.00	5,859,000
東邦亜鉛	1,800	3,920.00	7,056,000
三菱マテリアル	1,800	3,240.00	5,832,000
住友金属鉱山	9,000	3,728.00	33,552,000

DOWAホールディングス	3,600	3,540.00	12,744,000
古河電気工業	1,800	3,200.00	5,760,000
住友電気工業	18,000	1,588.00	28,584,000
フジクラ	18,000	499.00	8,982,000
東洋製罐グループホールディングス	18,000	2,346.00	42,228,000
リクルートホールディングス	54,000	3,010.00	162,540,000
オークマ	3,600	5,960.00	21,456,000
アマダホールディングス	18,000	1,110.00	19,980,000
日本郵政	18,000	1,338.00	24,084,000
小松製作所	18,000	3,136.00	56,448,000
住友重機械工業	3,600	3,585.00	12,906,000
日立建機	18,000	3,145.00	56,610,000
クボタ	18,000	1,793.00	32,274,000
荏原製作所	3,600	3,290.00	11,844,000
千代田化工建設	18,000	418.00	7,524,000
ダイキン工業	18,000	13,215.00	237,870,000
日本精工	18,000	1,102.00	19,836,000
N T N	18,000	376.00	6,768,000
ジェイテクト	18,000	1,384.00	24,912,000
ミネベアミツミ	18,000	1,745.00	31,410,000
日立製作所	3,600	3,488.00	12,556,800
三菱電機	18,000	1,473.50	26,523,000
富士電機	3,600	3,650.00	13,140,000
安川電機	18,000	3,470.00	62,460,000
ジーエス・ユアサ コーポレーション	3,600	2,421.00	8,715,600
日本電気	1,800	3,455.00	6,219,000
富士通	1,800	6,991.00	12,583,800
沖電気工業	1,800	1,532.00	2,757,600
セイコーエプソン	36,000	1,870.00	67,320,000
パナソニック	18,000	1,179.00	21,222,000
ソニー	18,000	6,090.00	109,620,000
T D K	18,000	10,020.00	180,360,000
アルプス電気	18,000	2,598.00	46,764,000
パイオニア	18,000	96.00	1,728,000
横河電機	18,000	2,171.00	39,078,000
アドバンテスト	36,000	2,450.00	88,200,000
デンソー	18,000	5,144.00	92,592,000
カシオ計算機	18,000	1,744.00	31,392,000
ファナック	18,000	21,205.00	381,690,000
京セラ	36,000	6,278.00	226,008,000
太陽誘電	18,000	2,550.00	45,900,000
日東電工	18,000	6,292.00	113,256,000
三井E & Sホールディングス	1,800	1,392.00	2,505,600
日立造船	3,600	413.00	1,486,800
三菱重工業	1,800	4,272.00	7,689,600
川崎重工業	1,800	2,725.00	4,905,000
I H I	1,800	4,135.00	7,443,000
コンコルディア・フィナンシャルグループ	18,000	532.00	9,576,000
日産自動車	18,000	1,032.50	18,585,000

いすゞ自動車	9,000	1,552.00	13,968,000
トヨタ自動車	18,000	6,630.00	119,340,000
日野自動車	18,000	1,101.00	19,818,000
三菱自動車工業	1,800	725.00	1,305,000
マツダ	3,600	1,229.50	4,426,200
本田技研工業	36,000	3,317.00	119,412,000
スズキ	18,000	5,505.00	99,090,000
S U B A R U	18,000	2,947.00	53,046,000
ヤマハ発動機	18,000	2,321.00	41,778,000
ニコン	18,000	1,995.00	35,910,000
オリンパス	18,000	3,760.00	67,680,000
S C R E E Nホールディングス	3,600	6,070.00	21,852,000
キヤノン	27,000	3,250.00	87,750,000
リコー	18,000	1,145.00	20,610,000
シチズン時計	18,000	674.00	12,132,000
凸版印刷	9,000	1,622.00	14,598,000
大日本印刷	9,000	2,567.00	23,103,000
ヤマハ	18,000	5,260.00	94,680,000
伊藤忠商事	18,000	2,088.00	37,584,000
丸紅	18,000	894.40	16,099,200
豊田通商	18,000	4,075.00	73,350,000
ユニー・ファミリーマートホールディングス	18,000	14,240.00	256,320,000
三井物産	18,000	1,905.50	34,299,000
東京エレクトロン	18,000	15,605.00	280,890,000
住友商事	18,000	1,758.00	31,644,000
三菱商事	18,000	3,204.00	57,672,000
高島屋	9,000	1,837.00	16,533,000
丸井グループ	18,000	2,461.00	44,298,000
クレディセゾン	18,000	1,830.00	32,940,000
イオン	18,000	2,661.00	47,898,000
新生銀行	1,800	1,776.00	3,196,800
あおぞら銀行	1,800	3,935.00	7,083,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	18,000	677.40	12,193,200
りそなホールディングス	1,800	614.10	1,105,380
三井住友トラスト・ホールディングス	1,800	4,597.00	8,274,600
三井住友フィナンシャルグループ	1,800	4,463.00	8,033,400
千葉銀行	18,000	741.00	13,338,000
ふくおかフィナンシャルグループ	3,600	2,905.00	10,458,000
静岡銀行	18,000	1,013.00	18,234,000
みずほフィナンシャルグループ	18,000	195.70	3,522,600
大和証券グループ本社	18,000	652.30	11,741,400
野村ホールディングス	18,000	538.50	9,693,000
松井証券	18,000	1,212.00	21,816,000
S O M P Oホールディングス	4,500	4,855.00	21,847,500
M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	5,400	3,488.00	18,835,200
ソニーフィナンシャルホールディングス	3,600	2,723.00	9,802,800
第一生命ホールディングス	1,800	2,253.00	4,055,400

東京海上ホールディングス	9,000	5,535.00	49,815,000
T & Dホールディングス	3,600	1,893.50	6,816,600
三井不動産	18,000	2,574.50	46,341,000
三菱地所	18,000	1,819.00	32,742,000
東京建物	9,000	1,234.00	11,106,000
住友不動産	18,000	4,045.00	72,810,000
東武鉄道	3,600	3,110.00	11,196,000
東京急行電鉄	9,000	1,850.00	16,650,000
小田急電鉄	9,000	2,336.00	21,024,000
京王電鉄	3,600	5,980.00	21,528,000
京成電鉄	9,000	3,435.00	30,915,000
東日本旅客鉄道	1,800	9,970.00	17,946,000
西日本旅客鉄道	1,800	7,557.00	13,602,600
東海旅客鉄道	1,800	21,320.00	38,376,000
日本通運	1,800	7,170.00	12,906,000
ヤマトホールディングス	18,000	2,837.50	51,075,000
日本郵船	1,800	1,924.00	3,463,200
商船三井	1,800	2,801.00	5,041,800
川崎汽船	1,800	1,649.00	2,968,200
A N Aホールディングス	1,800	3,859.00	6,946,200
三菱倉庫	9,000	2,668.00	24,012,000
スカパーJ S A Tホールディングス	1,800	515.00	927,000
日本電信電話	3,600	4,288.00	15,436,800
K D D I	108,000	2,433.00	262,764,000
N T Tドコモ	1,800	2,526.00	4,546,800
東京電力ホールディングス	1,800	576.00	1,036,800
中部電力	1,800	1,585.50	2,853,900
関西電力	1,800	1,709.00	3,076,200
東京瓦斯	3,600	2,708.00	9,748,800
大阪瓦斯	3,600	2,045.00	7,362,000
東宝	1,800	3,660.00	6,588,000
エヌ・ティ・ティ・データ	90,000	1,378.00	124,020,000
東京ドーム	9,000	998.00	8,982,000
セコム	18,000	9,049.00	162,882,000
コナミホールディングス	18,000	4,750.00	85,500,000
ファーストリテイリング	18,000	58,440.00	1,051,920,000
ソフトバンクグループ	54,000	8,575.00	463,050,000
合計	3,006,900		10,761,015,780

## (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

## 「外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」の状況

## 貸借対照表

(単位:円)

科 目	注記 番号	平成30年5月7日現在	平成30年11月6日現在
資産の部			
流動資産			
預金		3,179,151,098	2,209,542,071
コール・ローン		1,038,117,448	1,525,037,028
国債証券		216,075,584,730	194,318,361,262
派生商品評価勘定		4,301,762	1,712,274
未収入金		1,657,288,290	-
未収利息		1,828,997,602	1,624,741,162
前払費用		78,330,935	28,674,402
流動資産合計		223,861,771,865	199,708,068,199
資産合計		223,861,771,865	199,708,068,199
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		1,923,621	-
未払金		2,710,184,078	1,142,529,280
未払解約金		895,429,000	341,398,000
流動負債合計		3,607,536,699	1,483,927,280
負債合計		3,607,536,699	1,483,927,280
純資産の部			
元本等			
元本	1	122,584,380,418	109,763,979,931
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		97,669,854,748	88,460,160,988
元本等合計		220,254,235,166	198,224,140,919
純資産合計		220,254,235,166	198,224,140,919
負債純資産合計		223,861,771,865	199,708,068,199

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建資産及び負債は、決算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

項目	平成30年5月7日現在	平成30年11月6日現在
1. 1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 同期中追加設定元本額 同期中一部解約元本額	131,099,636,300円 17,122,240,175円 25,637,496,057円	122,584,380,418円 10,253,316,586円 23,073,717,073円
元本の内訳 ファンド名 D I A M外国債券パッシブ・ファンド M I T O ラップ型ファンド（安定型） M I T O ラップ型ファンド（中立型） M I T O ラップ型ファンド（積極型） グローバル8資産ラップファンド（安定型） グローバル8資産ラップファンド（中立型） グローバル8資産ラップファンド（積極型） たわらノーロード 先進国債券 たわらノーロード 先進国債券<ラップ向け> たわらノーロード バランス（8資産均等型） たわらノーロード バランス（堅実型） たわらノーロード バランス（標準型） たわらノーロード バランス（積極型） たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型） たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型） たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	6,903,151,172円 13,305,363円 38,214,549円 46,630,708円 78,626,946円 80,011,315円 44,833,056円 1,809,866,075円 606,412円 33,596,759円 556,480円 2,695,106円 1,050,281円 105,295円 5,413,033円 3,810,271円	7,917,133,808円 12,133,962円 32,122,507円 40,079,067円 83,910,052円 86,584,078円 49,368,545円 2,915,897,150円 606,412円 97,597,290円 1,913,201円 10,498,308円 3,243,459円 292,030円 17,657,707円 28,892,263円



たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	862,878円	8,547,142円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	- 円	4,178,132円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	85,566円	132,168円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	398,510円	1,125,314円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	225,804円	447,094円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	336,481円	840,546円
DIAM外国債券インデックスファンド<DC年金>	5,099,402,744円	5,163,325,634円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>1 安定型	491,188,985円	508,593,929円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>2 安定・成長型	1,595,478,359円	1,661,755,217円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>3 成長型	1,696,588,141円	1,750,349,034円
DIAM DC バランス30インデックスファンド	373,223,365円	375,375,876円
DIAM DC バランス50インデックスファンド	798,645,686円	812,877,584円
DIAM DC バランス70インデックスファンド	625,992,167円	644,181,360円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	23,962,825円	22,797,155円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	599,670,192円	599,232,045円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	17,303,931円	11,297,386円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	18,007,015円	116,556,212円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	42,242,998円	67,061,918円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	77,813,882円	112,693,813円
クルーズコントロール	3,040,183,986円	1,478,165,952円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	72,533,521円	81,966,152円
DIAM DC バランス・F(成長型)	126,328,752円	145,173,468円
クルーズコントロール<DC年金>	1,195,657円	959,747円
DIAMコア資産設計ファンド(堅実型)	8,241,980円	2,690,479円
DIAMコア資産設計ファンド(積極型)	29,777,513円	10,528,354円
ダイナミック・ナビゲーション	358,265円	311,495円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	3,670,566円	15,310,128円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	- 円	11,075円
DIAMパッシブ資産分散ファンド	1,370,643,849円	1,282,311,699円
DIAM為替フルヘッジ型外国債券パッシブ 私募ファンド(適格機関投資家向け)	6,972,143,836円	6,769,362,437円
DIAM外国債券パッシブファンド(適格機 関投資家向け)	4,074,076,473円	4,131,847,245円
外国債券パッシブファンド(適格機関投資家 限定)	3,312,147,806円	3,093,632,320円

先進国債券パッシブファンド(適格機関投資家限定)	6,092,071,090円	6,087,148,942円
D I A Mワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	104,972,378円	94,900,652円
D I A Mグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	916,803,725円	776,608,281円
D I A Mグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	689,083,680円	634,255,811円
D I A M国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	55,601,422円	49,994,002円
D I A M国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	104,345,750円	90,162,565円
D I A M国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	25,601,826円	22,987,258円
D I A M国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	9,570,056円	7,331,776円
D I A M世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	67,333,025円	63,485,206円
D I A M世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	81,674,125円	76,570,991円
D I A Mバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	3,667,387,189円	3,394,743,122円
D I A Mバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	2,410,128,558円	2,217,463,387円
D I A Mバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	4,060,297,204円	3,802,121,884円
D I A Mグローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定)	736,405,912円	668,691,722円
D I A Mグローバル・アセット・バランスVA2(適格機関投資家限定)	413,130,477円	258,110,838円
D I A M アクサ グローバル バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	3,449,819,154円	3,131,042,105円
D I A M世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	6,432,584,026円	2,180,319,184円
D I A Mグローバル 私募ファンド(適格機関投資家向け)	13,975,529円	13,975,529円
D I A M世界バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	37,130,391円	15,876,290円
D I A M世界バランスファンド35VA(適格機関投資家限定)	1,485,018,376円	141,611,143円
D I A M世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	14,931,065,550円	9,934,743,161円
D I A M世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定)	19,576,950,641円	18,838,089,888円
D I A Mバランス30VA(適格機関投資家限定)	21,156,349円	19,907,057円
D I A Mバランス50VA(適格機関投資家限定)	1,443,075円	994,306円
D I A Mバランス70VA(適格機関投資家限定)	5,430,556円	5,427,237円
D I A M世界アセットバランスファンド4VA(適格機関投資家限定)	17,441,618,734円	16,857,961,236円

	D I A M世界バランス25 V A ( 適格機関投資家限定 )	104,877,846円	99,088,133円
	D I A Mバランス20 V A ( 適格機関投資家限定 )	113,173,265円	108,275,368円
	D I A Mバランス40 V A ( 適格機関投資家限定 )	362,917円	361,861円
	D I A Mバランス60 V A ( 適格機関投資家限定 )	163,038円	163,047円
	計	122,584,380,418円	109,763,979,931円
2 .	受益権の総数	122,584,380,418口	109,763,979,931口

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成29年11月7日 至 平成30年5月7日	自 平成30年5月8日 至 平成30年11月6日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該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、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年5月7日現在	平成30年11月6日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)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。</p>	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	平成30年5月7日現在	平成30年11月6日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	1,133,381,851	2,953,303,815
合計	1,133,381,851	2,953,303,815

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成30年2月22日から平成30年5月7日まで及び平成30年2月22日から平成30年11月6日まで）に対応する金額であります。

## （デリバティブ取引等に関する注記）

## 通貨関連

種類	平成30年5月7日 現在				平成30年11月6日 現在			
	契約額等 （円）	うち 1年超	時価 （円）	評価損益 （円）	契約額等 （円）	うち 1年超	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	935,984,230	-	931,682,468	4,301,762	-	-	-	-
アメリカ・ドル	299,430,000	-	299,410,759	19,241	-	-	-	-
イギリス・ポンド	191,264,230	-	186,990,252	4,273,978	-	-	-	-
ユーロ	445,290,000	-	445,281,457	8,543	-	-	-	-
買 建	139,844,230	-	137,920,609	1,923,621	1,038,360,000	-	1,040,072,274	1,712,274
アメリカ・ドル	139,844,230	-	137,920,609	1,923,621	644,920,000	-	645,318,978	398,978
イギリス・ポンド	-	-	-	-	103,610,000	-	104,180,950	570,950
ユーロ	-	-	-	-	289,830,000	-	290,572,346	742,346
合計	1,075,828,460	-	1,069,603,077	2,378,141	1,038,360,000	-	1,040,072,274	1,712,274

## （注）時価の算定方法

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ない場合は、以下の方法によっております。

    - ・ 計算期間末日に為替予約の受渡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、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
    - ・ 計算期間末日に為替予約の受渡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。
  3. 換算において円未満の端数は切捨てております。
- 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報に関する注記）

	平成30年5月7日現在	平成30年11月6日現在
1口当たり純資産額	1.7968円	1.8059円
（1万口当たり純資産額）	（17,968円）	（18,059円）

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

平成30年11月6日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	US T N/B 1.0 11/30/19	6,500,000.000	6,380,855.000	
		US T N/B 1.25 01/31/20	10,800,000.000	10,597,500.000	
		US T N/B 1.25 10/31/19	15,000,000.000	14,787,300.000	
		US T N/B 1.375 01/31/20	8,600,000.000	8,452,854.000	
		US T N/B 1.375 03/31/20	6,300,000.000	6,171,984.000	
		US T N/B 1.375 04/30/20	12,000,000.000	11,742,120.000	
		US T N/B 1.375 04/30/21	11,210,000.000	10,790,409.700	
		US T N/B 1.375 05/31/20	3,500,000.000	3,419,850.000	
		US T N/B 1.375 06/30/23	7,000,000.000	6,501,740.000	
		US T N/B 1.375 09/30/23	5,900,000.000	5,457,500.000	
		US T N/B 1.5 08/15/26	7,000,000.000	6,208,090.000	
		US T N/B 1.5 10/31/19	5,180,000.000	5,118,254.400	
		US T N/B 1.625 02/15/26	5,500,000.000	4,962,430.000	
		US T N/B 1.625 05/15/26	8,500,000.000	7,640,650.000	
		US T N/B 1.625 05/31/23	5,300,000.000	4,985,286.000	
		US T N/B 1.625 08/15/22	9,500,000.000	9,031,650.000	
		US T N/B 1.625 11/15/22	11,050,000.000	10,469,875.000	
		US T N/B 1.625 11/30/20	8,510,000.000	8,289,931.400	
		US T N/B 1.75 01/31/23	10,000,000.000	9,497,600.000	
		US T N/B 1.75 03/31/22	11,700,000.000	11,231,064.000	
		US T N/B 1.75 05/15/22	11,600,000.000	11,117,788.000	
		US T N/B 1.75 05/15/23	7,000,000.000	6,625,360.000	
		US T N/B 1.75 09/30/22	10,230,000.000	9,755,225.700	
		US T N/B 1.75 10/31/20	6,000,000.000	5,865,900.000	
		US T N/B 1.75 12/31/20	9,000,000.000	8,782,020.000	
		US T N/B 1.875 02/28/22	1,680,000.000	1,621,200.000	
		US T N/B 1.875 06/30/20	11,000,000.000	10,820,810.000	
		US T N/B 1.875 08/31/22	12,000,000.000	11,510,520.000	
		US T N/B 1.875 08/31/24	5,760,000.000	5,396,371.200	
		US T N/B 2.0 02/15/22	11,730,000.000	11,370,710.100	
		US T N/B 2.0 02/15/23	9,500,000.000	9,113,255.000	
		US T N/B 2.0 02/15/25	9,500,000.000	8,908,435.000	
		US T N/B 2.0 05/31/21	12,000,000.000	11,718,720.000	
		US T N/B 2.0 05/31/24	6,180,000.000	5,847,330.600	
		US T N/B 2.0 08/15/25	9,000,000.000	8,387,550.000	
		US T N/B 2.0 09/30/20	6,000,000.000	5,899,680.000	
		US T N/B 2.0 11/15/21	10,400,000.000	10,108,280.000	
		US T N/B 2.0 11/15/26	7,000,000.000	6,427,400.000	
		US T N/B 2.0 11/30/20	10,500,000.000	10,307,220.000	
		US T N/B 2.0 11/30/22	6,590,000.000	6,335,626.000	



US T N/B 2.125 01/31/21	5,000,000.000	4,912,500.000	
US T N/B 2.125 05/15/25	8,930,000.000	8,411,613.500	
US T N/B 2.125 06/30/22	9,500,000.000	9,212,720.000	
US T N/B 2.125 08/15/21	11,000,000.000	10,753,270.000	
US T N/B 2.125 08/31/20	3,000,000.000	2,958,750.000	
US T N/B 2.125 09/30/21	10,000,000.000	9,764,000.000	
US T N/B 2.125 09/30/24	6,780,000.000	6,432,525.000	
US T N/B 2.125 12/31/21	12,880,000.000	12,549,885.600	
US T N/B 2.125 12/31/22	8,000,000.000	7,721,840.000	
US T N/B 2.25 02/15/27	8,000,000.000	7,466,240.000	
US T N/B 2.25 03/31/21	11,500,000.000	11,316,690.000	
US T N/B 2.25 08/15/27	8,000,000.000	7,431,840.000	
US T N/B 2.25 08/15/46	4,500,000.000	3,545,505.000	
US T N/B 2.25 11/15/24	8,590,000.000	8,197,351.100	
US T N/B 2.25 11/15/25	7,000,000.000	6,614,440.000	
US T N/B 2.25 11/15/27	8,100,000.000	7,508,295.000	
US T N/B 2.25 12/31/23	6,610,000.000	6,362,587.700	
US T N/B 2.375 05/15/27	6,330,000.000	5,957,099.700	
US T N/B 2.375 08/15/24	8,900,000.000	8,571,056.000	
US T N/B 2.375 12/31/20	8,300,000.000	8,205,297.000	
US T N/B 2.5 02/15/45	4,500,000.000	3,772,575.000	
US T N/B 2.5 02/15/46	3,340,000.000	2,786,528.600	
US T N/B 2.5 03/31/23	1,020,000.000	998,243.400	
US T N/B 2.5 05/15/24	9,000,000.000	8,745,390.000	
US T N/B 2.5 05/15/46	4,400,000.000	3,666,740.000	
US T N/B 2.5 08/15/23	8,000,000.000	7,813,120.000	
US T N/B 2.625 03/31/25	4,080,000.000	3,967,800.000	
US T N/B 2.625 06/30/23	1,820,000.000	1,788,714.200	
US T N/B 2.625 08/15/20	16,500,000.000	16,420,635.000	
US T N/B 2.625 08/31/20	9,250,000.000	9,205,507.500	
US T N/B 2.625 11/15/20	6,000,000.000	5,965,020.000	
US T N/B 2.75 02/15/24	8,040,000.000	7,924,384.800	
US T N/B 2.75 02/15/28	5,950,000.000	5,739,370.000	
US T N/B 2.75 02/28/25	5,810,000.000	5,696,472.600	
US T N/B 2.75 05/31/23	3,270,000.000	3,233,441.400	
US T N/B 2.75 06/30/25	790,000.000	773,022.900	
US T N/B 2.75 07/31/23	6,500,000.000	6,421,285.000	
US T N/B 2.75 08/15/42	2,800,000.000	2,492,644.000	
US T N/B 2.75 08/15/47	4,420,000.000	3,868,163.000	
US T N/B 2.75 08/31/23	2,170,000.000	2,144,046.800	
US T N/B 2.75 08/31/25	1,640,000.000	1,603,346.000	
US T N/B 2.75 11/15/23	10,000,000.000	9,868,700.000	
US T N/B 2.75 11/15/42	3,400,000.000	3,021,988.000	
US T N/B 2.75 11/15/47	3,230,000.000	2,824,958.000	
US T N/B 2.875 05/15/28	7,120,000.000	6,934,168.000	
US T N/B 2.875 05/15/43	3,880,000.000	3,522,302.800	
US T N/B 2.875 07/31/25	3,390,000.000	3,341,523.000	
US T N/B 2.875 08/15/28	2,650,000.000	2,578,344.000	
US T N/B 2.875 08/15/45	4,900,000.000	4,422,250.000	

US T N/B 2.875 10/31/23	6,010,000.000	5,968,170.400	
US T N/B 2.875 11/15/46	4,400,000.000	3,957,932.000	
US T N/B 3.0 02/15/47	4,430,000.000	4,083,529.700	
US T N/B 3.0 02/15/48	4,020,000.000	3,697,113.600	
US T N/B 3.0 05/15/42	980,000.000	914,300.800	
US T N/B 3.0 05/15/45	5,000,000.000	4,624,600.000	
US T N/B 3.0 05/15/47	4,680,000.000	4,312,900.800	
US T N/B 3.0 08/15/48	3,500,000.000	3,220,245.000	
US T N/B 3.0 10/31/25	4,480,000.000	4,447,430.400	
US T N/B 3.0 11/15/44	5,100,000.000	4,722,651.000	
US T N/B 3.0 11/15/45	3,900,000.000	3,604,419.000	
US T N/B 3.125 02/15/42	1,800,000.000	1,717,722.000	
US T N/B 3.125 02/15/43	2,600,000.000	2,468,960.000	
US T N/B 3.125 05/15/21	8,000,000.000	8,036,560.000	
US T N/B 3.125 05/15/48	4,350,000.000	4,101,223.500	
US T N/B 3.125 08/15/44	4,600,000.000	4,359,190.000	
US T N/B 3.125 11/15/41	1,800,000.000	1,718,640.000	
US T N/B 3.375 05/15/44	3,910,000.000	3,876,374.000	
US T N/B 3.375 11/15/19	4,000,000.000	4,025,120.000	
US T N/B 3.5 02/15/39	1,300,000.000	1,329,848.000	
US T N/B 3.5 05/15/20	14,000,000.000	14,132,860.000	
US T N/B 3.625 02/15/20	15,300,000.000	15,452,388.000	
US T N/B 3.625 02/15/21	5,500,000.000	5,582,280.000	
US T N/B 3.625 02/15/44	4,510,000.000	4,657,251.500	
US T N/B 3.625 08/15/43	2,790,000.000	2,881,539.900	
US T N/B 3.75 08/15/41	2,000,000.000	2,109,520.000	
US T N/B 3.75 11/15/43	4,120,000.000	4,341,120.400	
US T N/B 3.875 08/15/40	2,100,000.000	2,256,912.000	
US T N/B 4.25 05/15/39	720,000.000	815,169.600	
US T N/B 4.25 11/15/40	2,000,000.000	2,265,460.000	
US T N/B 4.375 02/15/38	750,000.000	862,200.000	
US T N/B 4.375 05/15/40	2,000,000.000	2,303,280.000	
US T N/B 4.375 05/15/41	2,000,000.000	2,306,240.000	
US T N/B 4.375 11/15/39	1,660,000.000	1,910,676.600	
US T N/B 4.5 02/15/36	1,230,000.000	1,426,603.200	
US T N/B 4.5 05/15/38	1,100,000.000	1,285,020.000	
US T N/B 4.5 08/15/39	1,400,000.000	1,637,440.000	
US T N/B 4.625 02/15/40	2,300,000.000	2,735,183.000	
US T N/B 4.75 02/15/41	1,800,000.000	2,181,366.000	
US T N/B 5.0 05/15/37	800,000.000	988,312.000	
US T N/B 5.25 02/15/29	1,000,000.000	1,177,180.000	
US T N/B 5.25 11/15/28	1,500,000.000	1,760,730.000	
US T N/B 5.375 02/15/31	1,500,000.000	1,823,775.000	
US T N/B 5.5 08/15/28	1,100,000.000	1,311,057.000	
US T N/B 6.0 02/15/26	2,360,000.000	2,802,854.000	
US T N/B 6.125 11/15/27	1,400,000.000	1,722,210.000	
US T N/B 6.25 05/15/30	1,400,000.000	1,806,098.000	
US T N/B 6.25 08/15/23	1,000,000.000	1,143,430.000	
US T N/B 8.0 11/15/21	6,000,000.000	6,869,040.000	

アメリカ・ドル 小計		814,710,000.000 (92,249,613,300)	790,824,661.100 (89,545,076,376)	
イギリス・ポンド	UK TREASURY 0.5 07/22/22	2,350,000.000	2,311,389.500	
	UK TREASURY 0.75 07/22/23	1,360,000.000	1,339,368.800	
	UK TREASURY 1.25 07/22/27	2,730,000.000	2,695,956.900	
	UK TREASURY 1.5 01/22/21	2,700,000.000	2,740,716.000	
	UK TREASURY 1.5 07/22/26	1,970,000.000	1,999,865.200	
	UK TREASURY 1.5 07/22/47	2,400,000.000	2,187,840.000	
	UK TREASURY 1.625 10/22/28	820,000.000	829,544.800	
	UK TREASURY 1.625 10/22/71	1,010,000.000	950,662.500	
	UK TREASURY 1.75 07/22/57	1,530,000.000	1,498,329.000	
	UK TREASURY 1.75 09/07/22	3,000,000.000	3,087,450.000	
	UK TREASURY 1.75 09/07/37	1,250,000.000	1,228,125.000	
	UK TREASURY 2.0 09/07/25	930,000.000	978,360.000	
	UK TREASURY 2.25 09/07/23	2,800,000.000	2,955,904.000	
	UK TREASURY 2.5 07/22/65	2,000,000.000	2,442,820.000	
	UK TREASURY 2.75 09/07/24	2,000,000.000	2,180,560.000	
	UK TREASURY 3.25 01/22/44	2,600,000.000	3,285,100.000	
	UK TREASURY 3.5 01/22/45	2,300,000.000	3,041,750.000	
	UK TREASURY 3.5 07/22/68	1,720,000.000	2,670,300.000	
	UK TREASURY 3.75 07/22/52	1,780,000.000	2,620,872.000	
	UK TREASURY 3.75 09/07/20	2,900,000.000	3,055,701.000	
	UK TREASURY 3.75 09/07/21	1,850,000.000	1,999,794.500	
	UK TREASURY 4.0 01/22/60	1,600,000.000	2,613,120.000	
	UK TREASURY 4.0 03/07/22	2,000,000.000	2,203,380.000	
	UK TREASURY 4.25 03/07/36	2,450,000.000	3,343,515.000	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	1,850,000.000	2,429,605.000		
UK TREASURY 4.25 09/07/39	1,550,000.000	2,185,965.000		
UK TREASURY 4.25 12/07/27	1,700,000.000	2,117,945.000		
UK TREASURY 4.25 12/07/40	1,780,000.000	2,541,484.000		
UK TREASURY 4.25 12/07/46	1,930,000.000	2,905,422.000		

	UK TREASURY 4.25 12/07/49	1,560,000.000	2,426,268.000	
	UK TREASURY 4.25 12/07/55	1,940,000.000	3,194,404.000	
	UK TREASURY 4.5 09/07/34	1,680,000.000	2,317,224.000	
	UK TREASURY 4.5 12/07/42	1,720,000.000	2,584,816.000	
	UK TREASURY 4.75 12/07/30	1,500,000.000	2,021,700.000	
	UK TREASURY 4.75 12/07/38	1,610,000.000	2,395,841.000	
	UK TREASURY 5.0 03/07/25	2,030,000.000	2,502,035.900	
	UK TREASURY 6.0 12/07/28	1,350,000.000	1,928,205.000	
	UK TREASURY 8.0 06/07/21	1,700,000.000	2,011,933.000	
イギリス・ポンド 小計		71,950,000.000 (10,634,929,500)	87,823,272.100 (12,981,157,849)	
オーストラリア・ドル	AUSTRALIAN 5.75 05/15/21	3,700,000.000	4,032,371.000	
	AUSTRALIAN 2.0 12/21/21	1,770,000.000	1,762,601.400	
	AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	2,570,000.000	2,469,770.000	
	AUSTRALIAN 2.25 11/21/22	890,000.000	890,685.300	
	AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	3,100,000.000	3,154,839.000	
	AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	900,000.000	866,826.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	2,900,000.000	2,907,482.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	2,700,000.000	2,702,376.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	1,560,000.000	1,557,254.400	
	AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	1,250,000.000	1,189,700.000	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	3,100,000.000	3,235,687.000	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	3,100,000.000	3,241,732.000	
	AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	900,000.000	913,572.000	
	AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	1,200,000.000	1,312,008.000	
	AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	3,600,000.000	4,001,400.000	
	AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	1,500,000.000	1,780,560.000	
	AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	3,600,000.000	4,165,344.000	
	AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	3,000,000.000	3,408,750.000	
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	3,500,000.000	3,941,245.000		
オーストラリア・ドル 小計		44,840,000.000 (3,663,428,000)	47,534,203.100 (3,883,544,393)	
カナダ・ドル	CANADA 8.0 06/01/27	1,000,000.000	1,420,580.000	
	CANADA 0.75 03/01/21	1,090,000.000	1,050,814.500	
	CANADA 0.75 09/01/20	2,400,000.000	2,333,256.000	
	CANADA 0.75 09/01/21	600,000.000	573,516.000	
	CANADA 1.0 06/01/27	800,000.000	707,496.000	
	CANADA 1.0 09/01/22	800,000.000	759,056.000	
	CANADA 1.5 03/01/20	2,300,000.000	2,277,782.000	
	CANADA 1.5 06/01/23	2,300,000.000	2,208,644.000	
	CANADA 1.5 06/01/26	1,700,000.000	1,583,890.000	
	CANADA 1.75 03/01/23	1,160,000.000	1,128,192.800	
	CANADA 1.75 05/01/20	2,770,000.000	2,748,643.300	
	CANADA 2.0 06/01/28	1,020,000.000	975,426.000	

	CANADA 2.0 12/01/51	150,000.000	131,812.500	
	CANADA 2.25 06/01/25	1,500,000.000	1,479,060.000	
	CANADA 2.5 06/01/24	1,600,000.000	1,603,456.000	
	CANADA 2.75 06/01/22	3,900,000.000	3,945,552.000	
	CANADA 2.75 12/01/48	1,450,000.000	1,511,045.000	
	CANADA 2.75 12/01/64	750,000.000	798,352.500	
	CANADA 3.25 06/01/21	4,700,000.000	4,802,319.000	
	CANADA 3.5 06/01/20	2,800,000.000	2,852,108.000	
	CANADA 3.5 12/01/45	1,900,000.000	2,247,111.000	
	CANADA 4.0 06/01/41	1,400,000.000	1,742,160.000	
	CANADA 5.0 06/01/37	1,400,000.000	1,902,474.000	
	CANADA 5.75 06/01/29	1,600,000.000	2,074,704.000	
	CANADA 5.75 06/01/33	1,260,000.000	1,748,035.800	
カナダ・ドル 小計		42,350,000.000 (3,656,922,500)	44,605,486.400 (3,851,683,751)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE 1.25 10/01/21	1,000,000.000	975,300.000	
	SINGAPORE 2.25 08/01/36	200,000.000	183,804.000	
	SINGAPORE 2.375 06/01/25	500,000.000	499,400.000	
	SINGAPORE 2.75 03/01/46	660,000.000	637,164.000	
	SINGAPORE 2.75 04/01/42	550,000.000	534,875.000	
	SINGAPORE 2.875 07/01/29	400,000.000	410,400.000	
	SINGAPORE 2.875 09/01/30	460,000.000	470,350.000	
	SINGAPORE 3.0 09/01/24	810,000.000	838,755.000	
	SINGAPORE 3.125 09/01/22	1,600,000.000	1,653,120.000	
	SINGAPORE 3.25 09/01/20	1,340,000.000	1,367,148.400	
	SINGAPORE 3.375 09/01/33	480,000.000	514,324.800	
	SINGAPORE 3.5 03/01/27	900,000.000	969,300.000	
シンガポール・ドル 小計		8,900,000.000 (733,093,000)	9,053,941.200 (745,773,137)	
スウェーデン・クローナ	SWEDEN 0.75 05/12/28	4,970,000.000	5,015,127.600	
	SWEDEN 1.0 11/12/26	7,000,000.000	7,279,930.000	
	SWEDEN 1.5 11/13/23	9,700,000.000	10,380,843.000	
	SWEDEN 2.5 05/12/25	7,300,000.000	8,338,790.000	
	SWEDEN 3.5 03/30/39	6,200,000.000	8,572,926.000	
	SWEDEN 3.5 06/01/22	12,870,000.000	14,539,496.400	
スウェーデン・クローナ 小計		48,040,000.000 (600,019,600)	54,127,113.000 (676,047,641)	
デンマーク・クローネ	DENMARK 0.5 11/15/27	7,130,000.000	7,212,779.300	
	DENMARK 1.5 11/15/23	5,500,000.000	5,952,925.000	
	DENMARK 1.75 11/15/25	9,470,000.000	10,550,527.000	
	DENMARK 3.0 11/15/21	13,000,000.000	14,345,500.000	
	DENMARK 4.5 11/15/39	13,930,000.000	23,774,052.400	
デンマーク・クローネ 小計		49,030,000.000 (849,199,600)	61,835,783.700 (1,070,995,774)	
ノルウェー・クローネ	NORWAY 1.5 02/19/26	6,000,000.000	5,866,200.000	
	NORWAY 1.75 02/17/27	3,970,000.000	3,923,312.800	
	NORWAY 1.75 03/13/25	3,800,000.000	3,797,910.000	
	NORWAY 2.0 05/24/23	7,600,000.000	7,744,020.000	
	NORWAY 3.0 03/14/24	6,200,000.000	6,622,902.000	

ノルウェー・クローネ 小計		27,570,000.000 (373,573,500)	27,954,344.800 (378,781,372)	
ポーランド・ズロチ	POLAND 1.75 07/25/21	2,200,000.000	2,204,180.000	
	POLAND 2.0 04/25/21	1,130,000.000	1,138,814.000	
	POLAND 2.25 04/25/22	4,000,000.000	4,026,000.000	
	POLAND 2.5 01/25/23	1,350,000.000	1,359,990.000	
	POLAND 2.5 07/25/26	4,200,000.000	4,061,610.000	
	POLAND 2.5 07/25/27	3,000,000.000	2,863,050.000	
	POLAND 2.75 04/25/28	960,000.000	927,600.000	
	POLAND 3.25 07/25/25	3,300,000.000	3,385,635.000	
	POLAND 4.0 10/25/23	3,100,000.000	3,328,935.000	
	POLAND 5.25 10/25/20	4,900,000.000	5,254,270.000	
	POLAND 5.75 04/25/29	1,440,000.000	1,771,300.800	
	POLAND 5.75 09/23/22	3,200,000.000	3,624,160.000	
	POLAND 5.75 10/25/21	3,680,000.000	4,099,704.000	
ポーランド・ズロチ 小計		36,460,000.000 (1,094,529,200)	38,045,248.800 (1,142,118,369)	
マレーシア・リングgit	MALAYSIA 3.418 08/15/22	3,000,000.000	2,957,010.000	
	MALAYSIA 3.48 03/15/23	1,220,000.000	1,202,175.800	
	MALAYSIA 3.492 03/31/20	2,200,000.000	2,199,384.000	
	MALAYSIA 3.502 05/31/27	2,570,000.000	2,446,819.900	
	MALAYSIA 3.733 06/15/28	2,000,000.000	1,942,920.000	
	MALAYSIA 3.844 04/15/33	1,210,000.000	1,110,646.900	
	MALAYSIA 3.892 03/15/27	800,000.000	785,424.000	
	MALAYSIA 4.127 04/15/32	1,850,000.000	1,770,801.500	
	MALAYSIA 4.16 07/15/21	4,000,000.000	4,051,760.000	
	MALAYSIA 4.181 07/15/24	2,430,000.000	2,453,643.900	
	MALAYSIA 4.378 11/29/19	3,680,000.000	3,715,070.400	
	MALAYSIA 4.392 04/15/26	3,070,000.000	3,114,729.900	
	MALAYSIA 4.498 04/15/30	1,800,000.000	1,812,798.000	
	MALAYSIA 4.935 09/30/43	2,000,000.000	1,996,340.000	
	MALAYSIA 5.248 09/15/28	1,600,000.000	1,725,360.000	
マレーシア・リングgit 小計		33,430,000.000 (906,621,600)	33,284,884.300 (902,686,062)	
メキシコ・ペソ	MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	13,000,000.000	14,384,110.000	
	MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	35,000,000.000	37,390,150.000	
	MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	14,859,000.000	12,571,159.770	
	MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22	26,000,000.000	24,429,080.000	
	MEXICAN BONDS 6.5 06/10/21	38,000,000.000	36,285,440.000	
	MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	10,000,000.000	9,295,500.000	
	MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	10,000,000.000	9,223,500.000	

	MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	22,000,000.000	19,601,560.000	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	7,000,000.000	6,360,900.000	
	MEXICAN BONDS 8.0 06/11/20	30,000,000.000	29,814,900.000	
	MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	5,000,000.000	4,553,250.000	
	MEXICAN BONDS 8.0 12/07/23	14,000,000.000	13,702,920.000	
	MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	31,000,000.000	30,555,770.000	
	MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	15,000,000.000	14,511,450.000	
	メキシコ・ペソ 小計	270,859,000.000 (1,543,896,300)	262,679,689.770 (1,497,274,232)	
ユーロ	AUSTRIA 0.5 04/20/27	500,000.000	498,930.000	
	AUSTRIA 0.75 10/20/26	1,300,000.000	1,332,162.000	
	AUSTRIA 07/15/23	350,000.000	350,962.500	
	AUSTRIA 09/20/22	1,790,000.000	1,805,590.900	
	AUSTRIA 1.2 10/20/25	1,000,000.000	1,063,970.000	
	AUSTRIA 1.5 02/20/47	230,000.000	233,985.900	
	AUSTRIA 1.5 11/02/86	290,000.000	264,303.100	
	AUSTRIA 1.65 10/21/24	1,250,000.000	1,364,837.500	
	AUSTRIA 1.75 10/20/23	1,400,000.000	1,525,720.000	
	AUSTRIA 2.1 09/20/17	100,000.000	111,428.000	
	AUSTRIA 2.4 05/23/34	900,000.000	1,070,235.000	
	AUSTRIA 3.15 06/20/44	810,000.000	1,131,100.200	
	AUSTRIA 3.4 11/22/22	1,500,000.000	1,721,640.000	
	AUSTRIA 3.5 09/15/21	1,900,000.000	2,114,890.000	
	AUSTRIA 3.65 04/20/22	1,200,000.000	1,365,480.000	
	AUSTRIA 3.8 01/26/62	820,000.000	1,403,676.000	
	AUSTRIA 3.9 07/15/20	1,700,000.000	1,829,370.000	
	AUSTRIA 4.15 03/15/37	1,480,000.000	2,212,304.000	
	AUSTRIA 4.85 03/15/26	1,100,000.000	1,464,386.000	
	AUSTRIA 6.25 07/15/27	1,150,000.000	1,711,464.500	
	BELGIUM 0.2 10/22/23	150,000.000	151,125.000	
	BELGIUM 0.5 10/22/24	1,070,000.000	1,086,756.200	
	BELGIUM 0.8 06/22/25	1,150,000.000	1,183,959.500	
	BELGIUM 0.8 06/22/27	1,100,000.000	1,110,109.000	
	BELGIUM 0.8 06/22/28	690,000.000	688,633.800	
	BELGIUM 1.0 06/22/26	1,500,000.000	1,552,815.000	
	BELGIUM 1.0 06/22/31	1,300,000.000	1,287,793.000	
	BELGIUM 1.25 04/22/33	510,000.000	512,091.000	
	BELGIUM 1.45 06/22/37	440,000.000	438,363.200	
	BELGIUM 1.6 06/22/47	900,000.000	871,911.000	
	BELGIUM 1.9 06/22/38	800,000.000	856,288.000	
	BELGIUM 2.15 06/22/66	700,000.000	723,660.000	
	BELGIUM 2.25 06/22/23	1,700,000.000	1,882,869.000	

BELGIUM 2.25 06/22/57	280,000.000	301,781.200	
BELGIUM 2.6 06/22/24	1,510,000.000	1,716,462.300	
BELGIUM 3.0 06/22/34	850,000.000	1,056,074.000	
BELGIUM 3.75 06/22/45	990,000.000	1,431,837.000	
BELGIUM 3.75 09/28/20	2,200,000.000	2,379,300.000	
BELGIUM 4.0 03/28/22	1,500,000.000	1,719,570.000	
BELGIUM 4.0 03/28/32	950,000.000	1,292,931.000	
BELGIUM 4.25 03/28/41	1,740,000.000	2,626,060.200	
BELGIUM 4.25 09/28/21	1,870,000.000	2,122,132.100	
BELGIUM 4.25 09/28/22	1,950,000.000	2,289,358.500	
BELGIUM 4.5 03/28/26	1,200,000.000	1,553,712.000	
BELGIUM 5.0 03/28/35	2,050,000.000	3,168,541.500	
BELGIUM 5.5 03/28/28	2,500,000.000	3,585,100.000	
BUNDESOBL 0.25 10/16/20	1,500,000.000	1,525,620.000	
BUNDESOBL 04/08/22	3,000,000.000	3,043,050.000	
BUNDESOBL 04/09/21	2,200,000.000	2,229,942.000	
BUNDESOBL 10/07/22	2,730,000.000	2,766,827.700	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	2,680,000.000	2,681,554.400	
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	1,360,000.000	1,337,097.600	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25	2,200,000.000	2,269,080.000	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	2,690,000.000	2,764,916.500	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	2,210,000.000	2,237,094.600	
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	2,700,000.000	2,746,548.000	
DEUTSCHLAND 08/15/26	2,800,000.000	2,760,968.000	
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24	2,600,000.000	2,760,342.000	
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	2,500,000.000	2,660,400.000	
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	1,060,000.000	1,111,600.800	
DEUTSCHLAND 1.5 02/15/23	2,100,000.000	2,262,309.000	
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/23	2,500,000.000	2,700,000.000	
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/24	2,000,000.000	2,177,540.000	
DEUTSCHLAND 1.5 09/04/22	1,650,000.000	1,768,816.500	
DEUTSCHLAND 1.75 02/15/24	1,500,000.000	1,649,925.000	
DEUTSCHLAND 1.75 07/04/22	2,700,000.000	2,913,273.000	
DEUTSCHLAND 2.0 01/04/22	2,700,000.000	2,911,761.000	
DEUTSCHLAND 2.0 08/15/23	1,500,000.000	1,659,885.000	
DEUTSCHLAND 2.25 09/04/20	4,200,000.000	4,424,154.000	
DEUTSCHLAND 2.25 09/04/21	1,070,000.000	1,154,209.000	
DEUTSCHLAND 2.5 01/04/21	2,200,000.000	2,349,006.000	
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	2,700,000.000	3,618,729.000	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	2,700,000.000	3,661,713.000	
DEUTSCHLAND 3.0 07/04/20	3,000,000.000	3,183,900.000	



DEUTSCHLAND 3.25 07/04/21	3,150,000.000	3,469,473.000	
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	1,650,000.000	2,461,123.500	
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	2,420,000.000	3,729,897.600	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	1,540,000.000	2,526,816.600	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	1,420,000.000	2,011,856.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	2,200,000.000	3,519,208.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	1,480,000.000	2,613,014.000	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	1,500,000.000	2,379,870.000	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	1,600,000.000	2,369,184.000	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/24	1,700,000.000	2,264,298.000	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	1,100,000.000	1,794,287.000	
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	1,120,000.000	1,720,801.600	
FINLAND 0.375 09/15/20	500,000.000	508,410.000	
FINLAND 0.5 04/15/26	600,000.000	605,388.000	
FINLAND 0.5 09/15/27	300,000.000	298,458.000	
FINLAND 0.75 04/15/31	450,000.000	443,655.000	
FINLAND 0.875 09/15/25	300,000.000	312,168.000	
FINLAND 04/15/22	320,000.000	323,030.400	
FINLAND 09/15/23	230,000.000	230,487.600	
FINLAND 1.125 04/15/34	420,000.000	426,820.800	
FINLAND 1.5 04/15/23	950,000.000	1,018,257.500	
FINLAND 1.625 09/15/22	400,000.000	428,336.000	
FINLAND 2.0 04/15/24	680,000.000	752,256.800	
FINLAND 2.625 07/04/42	560,000.000	732,552.800	
FINLAND 2.75 07/04/28	630,000.000	755,527.500	
FINLAND 3.375 04/15/20	980,000.000	1,036,046.200	
FINLAND 3.5 04/15/21	700,000.000	767,886.000	
FINLAND 4.0 07/04/25	800,000.000	998,288.000	
FRANCE BTAN 8.5 04/25/23	1,700,000.000	2,354,925.000	
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	3,000,000.000	2,938,800.000	
FRANCE OAT 0.5 05/25/25	3,700,000.000	3,756,166.000	
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	3,560,000.000	3,578,405.200	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	3,590,000.000	3,597,862.100	
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	1,370,000.000	1,364,602.200	
FRANCE OAT 03/25/23	1,900,000.000	1,906,479.000	
FRANCE OAT 05/25/21	2,510,000.000	2,535,853.000	
FRANCE OAT 05/25/22	3,000,000.000	3,025,560.000	
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	3,350,000.000	3,464,670.500	
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	3,000,000.000	3,135,090.000	
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	400,000.000	403,692.000	

FRANCE OAT 1.25 05/25/36	2,840,000.000	2,816,996.000	
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	4,980,000.000	5,273,421.600	
FRANCE OAT 1.75 05/25/23	4,400,000.000	4,765,288.000	
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	1,250,000.000	1,208,700.000	
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	1,200,000.000	1,274,460.000	
FRANCE OAT 1.75 11/25/24	4,500,000.000	4,925,295.000	
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	1,970,000.000	2,127,087.800	
FRANCE OAT 2.25 05/25/24	4,000,000.000	4,475,160.000	
FRANCE OAT 2.25 10/25/22	3,400,000.000	3,728,134.000	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	3,900,000.000	4,582,188.000	
FRANCE OAT 2.5 10/25/20	7,800,000.000	8,264,334.000	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	4,000,000.000	4,746,400.000	
FRANCE OAT 3.0 04/25/22	5,300,000.000	5,903,087.000	
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	2,700,000.000	3,694,248.000	
FRANCE OAT 3.25 10/25/21	5,200,000.000	5,759,208.000	
FRANCE OAT 3.5 04/25/20	6,500,000.000	6,888,115.000	
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	3,430,000.000	4,219,929.000	
FRANCE OAT 3.75 04/25/21	4,640,000.000	5,120,054.400	
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	1,760,000.000	2,827,088.000	
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	1,400,000.000	2,305,660.000	
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	2,630,000.000	3,869,282.300	
FRANCE OAT 4.25 10/25/23	5,000,000.000	6,062,700.000	
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	3,620,000.000	5,768,325.200	
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	3,100,000.000	4,771,644.000	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	3,650,000.000	5,387,765.000	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	3,390,000.000	5,475,833.100	
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	2,900,000.000	4,038,279.000	
IRISH 0.8 03/15/22	950,000.000	979,108.000	
IRISH 0.9 05/15/28	340,000.000	336,623.800	
IRISH 1.0 05/15/26	1,200,000.000	1,226,760.000	
IRISH 1.3 05/15/33	450,000.000	439,605.000	
IRISH 1.7 05/15/37	650,000.000	656,552.000	
IRISH 2.0 02/18/45	960,000.000	999,052.800	
IRISH 2.4 05/15/30	1,100,000.000	1,239,557.000	
IRISH 3.4 03/18/24	930,000.000	1,084,194.000	
IRISH 3.9 03/20/23	700,000.000	817,362.000	
IRISH 4.5 04/18/20	1,130,000.000	1,211,755.500	
IRISH 5.0 10/18/20	850,000.000	941,205.000	
IRISH 5.4 03/13/25	1,260,000.000	1,646,227.800	
ITALY BTPS 0.35 11/01/21	1,700,000.000	1,637,610.000	
ITALY BTPS 0.65 10/15/23	2,100,000.000	1,935,423.000	
ITALY BTPS 0.65 11/01/20	3,600,000.000	3,567,636.000	
ITALY BTPS 0.9 08/01/22	980,000.000	938,085.400	
ITALY BTPS 0.95 03/15/23	2,500,000.000	2,368,500.000	
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	2,000,000.000	1,768,160.000	
ITALY BTPS 1.35 04/15/22	2,500,000.000	2,449,000.000	
ITALY BTPS 1.45 05/15/25	450,000.000	413,779.500	
ITALY BTPS 1.45 09/15/22	1,500,000.000	1,464,315.000	
ITALY BTPS 1.45 11/15/24	2,020,000.000	1,880,074.600	

ITALY BTPS 1.5 06/01/25	2,500,000.000	2,307,500.000	
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	1,500,000.000	1,370,400.000	
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	2,260,000.000	1,856,364.000	
ITALY BTPS 1.85 05/15/24	2,100,000.000	2,016,840.000	
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	1,130,000.000	1,030,865.100	
ITALY BTPS 2.0 12/01/25	2,010,000.000	1,898,625.900	
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	2,780,000.000	2,557,461.000	
ITALY BTPS 2.15 12/15/21	2,200,000.000	2,227,060.000	
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	2,040,000.000	1,906,992.000	
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	1,500,000.000	1,256,550.000	
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	1,100,000.000	970,662.000	
ITALY BTPS 2.5 12/01/24	970,000.000	960,513.400	
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	1,650,000.000	1,372,635.000	
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	830,000.000	672,300.000	
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	650,000.000	623,655.500	
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	800,000.000	715,456.000	
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	2,000,000.000	1,829,200.000	
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	1,430,000.000	1,329,485.300	
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	2,570,000.000	2,599,555.000	
ITALY BTPS 3.75 03/01/21	3,300,000.000	3,477,870.000	
ITALY BTPS 3.75 05/01/21	2,300,000.000	2,423,280.000	
ITALY BTPS 3.75 08/01/21	3,200,000.000	3,371,520.000	
ITALY BTPS 3.75 09/01/24	1,900,000.000	2,004,006.000	
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	3,020,000.000	3,179,456.000	
ITALY BTPS 4.0 09/01/20	3,700,000.000	3,888,848.000	
ITALY BTPS 4.25 03/01/20	4,600,000.000	4,802,308.000	
ITALY BTPS 4.5 02/01/20	4,500,000.000	4,701,555.000	
ITALY BTPS 4.5 03/01/24	2,390,000.000	2,608,876.200	
ITALY BTPS 4.5 03/01/26	2,110,000.000	2,326,064.000	
ITALY BTPS 4.5 05/01/23	1,400,000.000	1,527,274.000	
ITALY BTPS 4.75 08/01/23	1,900,000.000	2,099,500.000	
ITALY BTPS 4.75 09/01/21	2,470,000.000	2,672,293.000	
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	2,400,000.000	2,707,320.000	
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	1,790,000.000	2,027,908.900	
ITALY BTPS 5.0 03/01/22	3,190,000.000	3,499,749.000	
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	2,400,000.000	2,701,512.000	
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	2,800,000.000	3,266,200.000	
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	2,430,000.000	2,832,408.000	
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	2,490,000.000	2,888,151.000	
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	2,900,000.000	3,401,410.000	
ITALY BTPS 5.5 09/01/22	3,900,000.000	4,370,496.000	
ITALY BTPS 5.5 11/01/22	2,500,000.000	2,805,925.000	
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	2,400,000.000	2,976,240.000	
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	3,100,000.000	3,892,050.000	
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	3,300,000.000	4,140,180.000	
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	1,800,000.000	2,330,100.000	
ITALY BTPS 9.0 11/01/23	1,900,000.000	2,476,270.000	
NETHERLANDS 0.25 01/15/20	2,150,000.000	2,174,617.500	

NETHERLANDS 0.25 07/15/25	1,700,000.000	1,709,656.000	
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	1,700,000.000	1,725,840.000	
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	1,450,000.000	1,488,787.500	
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	950,000.000	968,601.000	
NETHERLANDS 01/15/22	1,060,000.000	1,073,048.600	
NETHERLANDS 01/15/24	1,680,000.000	1,682,520.000	
NETHERLANDS 1.75 07/15/23	2,000,000.000	2,178,920.000	
NETHERLANDS 2.0 07/15/24	1,560,000.000	1,735,702.800	
NETHERLANDS 2.25 07/15/22	1,550,000.000	1,698,288.500	
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	1,480,000.000	1,820,015.200	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	1,350,000.000	1,890,688.500	
NETHERLANDS 3.25 07/15/21	1,860,000.000	2,049,552.600	
NETHERLANDS 3.5 07/15/20	1,670,000.000	1,788,503.200	
NETHERLANDS 3.75 01/15/23	590,000.000	689,415.000	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	1,540,000.000	2,421,526.800	
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	1,700,000.000	2,586,890.000	
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	1,600,000.000	2,339,040.000	
SPAIN 0.05 01/31/21	400,000.000	401,224.000	
SPAIN 0.35 07/30/23	900,000.000	891,981.000	
SPAIN 0.4 04/30/22	2,200,000.000	2,217,820.000	
SPAIN 0.45 10/31/22	800,000.000	804,800.000	
SPAIN 0.75 07/30/21	1,700,000.000	1,737,196.000	
SPAIN 1.15 07/30/20	2,100,000.000	2,150,988.000	
SPAIN 1.3 10/31/26	2,000,000.000	2,005,860.000	
SPAIN 1.4 01/31/20	5,460,000.000	5,581,375.800	
SPAIN 1.4 04/30/28	2,370,000.000	2,349,736.500	
SPAIN 1.4 07/30/28	1,550,000.000	1,526,889.500	
SPAIN 1.45 10/31/27	2,540,000.000	2,543,302.000	
SPAIN 1.5 04/30/27	2,000,000.000	2,019,200.000	
SPAIN 1.6 04/30/25	2,500,000.000	2,605,675.000	
SPAIN 1.95 04/30/26	1,790,000.000	1,888,503.700	
SPAIN 1.95 07/30/30	2,240,000.000	2,279,872.000	
SPAIN 2.15 10/31/25	2,100,000.000	2,253,426.000	
SPAIN 2.35 07/30/33	1,480,000.000	1,532,540.000	
SPAIN 2.7 10/31/48	600,000.000	601,500.000	
SPAIN 2.75 10/31/24	2,700,000.000	3,002,427.000	
SPAIN 2.9 10/31/46	1,800,000.000	1,900,314.000	
SPAIN 3.45 07/30/66	1,000,000.000	1,118,440.000	
SPAIN 3.8 04/30/24	1,720,000.000	2,000,721.200	
SPAIN 4.0 04/30/20	2,400,000.000	2,553,672.000	

	SPAIN 4.2 01/31/37	1,960,000.000	2,548,568.400	
	SPAIN 4.4 10/31/23	2,300,000.000	2,726,006.000	
	SPAIN 4.65 07/30/25	2,600,000.000	3,217,162.000	
	SPAIN 4.7 07/30/41	2,100,000.000	2,936,010.000	
	SPAIN 4.8 01/31/24	2,200,000.000	2,664,750.000	
	SPAIN 4.85 10/31/20	2,900,000.000	3,188,115.000	
	SPAIN 4.9 07/30/40	2,000,000.000	2,855,600.000	
	SPAIN 5.15 10/31/28	1,900,000.000	2,524,340.000	
	SPAIN 5.15 10/31/44	1,500,000.000	2,240,925.000	
	SPAIN 5.4 01/31/23	2,800,000.000	3,388,756.000	
	SPAIN 5.5 04/30/21	3,600,000.000	4,098,204.000	
	SPAIN 5.75 07/30/32	1,930,000.000	2,826,465.700	
	SPAIN 5.85 01/31/22	2,300,000.000	2,726,075.000	
	SPAIN 5.9 07/30/26	2,500,000.000	3,360,500.000	
	SPAIN 6.0 01/31/29	2,750,000.000	3,896,915.000	
	ユーロ 小計	522,620,000.000 (67,506,825,400)	592,423,062.200 (76,523,286,944)	
	南アフリカ・ランド			
	SOUTH AFRICA 10.5 12/21/26	25,000,000.000	26,911,000.000	
	SOUTH AFRICA 6.25 03/31/36	14,700,000.000	10,353,504.000	
	SOUTH AFRICA 6.5 02/28/41	11,760,000.000	8,104,992.000	
	SOUTH AFRICA 7.0 02/28/31	11,600,000.000	9,386,720.000	
	SOUTH AFRICA 7.75 02/28/23	10,000,000.000	9,749,000.000	
	SOUTH AFRICA 8.0 01/31/30	13,110,000.000	11,693,464.500	
	SOUTH AFRICA 8.25 03/31/32	10,000,000.000	8,880,900.000	
	SOUTH AFRICA 8.5 01/31/37	10,910,000.000	9,606,909.600	
	SOUTH AFRICA 8.75 01/31/44	10,000,000.000	8,831,100.000	
	SOUTH AFRICA 8.75 02/28/48	20,280,000.000	17,862,015.600	
	SOUTH AFRICA 8.875 02/28/35	12,510,000.000	11,513,203.200	
	SOUTH AFRICA 9.0 01/31/40	8,000,000.000	7,274,320.000	
	南アフリカ・ランド 小計	157,870,000.000 (1,261,381,300)	140,167,128.900 (1,119,935,360)	
	国債証券 合計	185,074,032,800 (185,074,032,800)	194,318,361,262 (194,318,361,262)	
	合計	185,074,032,800 (185,074,032,800)	194,318,361,262 (194,318,361,262)	

(注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における( )内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄における( )内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	有価証券の合計金額 に対する比率
アメリカ・ドル	国債証券 138銘柄	45.17%	46.08%
イギリス・ポンド	国債証券 38銘柄	6.55%	6.68%
オーストラリア・ドル	国債証券 19銘柄	1.96%	2.00%
カナダ・ドル	国債証券 25銘柄	1.94%	1.98%
シンガポール・ドル	国債証券 12銘柄	0.38%	0.38%
スウェーデン・クローナ	国債証券 6銘柄	0.34%	0.35%
デンマーク・クローネ	国債証券 5銘柄	0.54%	0.55%
ノルウェー・クローネ	国債証券 5銘柄	0.19%	0.19%
ポーランド・ズロチ	国債証券 13銘柄	0.58%	0.59%
マレーシア・リンギット	国債証券 15銘柄	0.46%	0.46%
メキシコ・ペソ	国債証券 14銘柄	0.76%	0.77%
ユーロ	国債証券 266銘柄	38.60%	39.38%
南アフリカ・ランド	国債証券 12銘柄	0.56%	0.58%

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

## 「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」の状況

## 貸借対照表

(単位:円)

科 目	注記 番号	平成30年5月7日現在	平成30年11月6日現在
資産の部			
流動資産			
預金		162,989,433	840,918,531
コール・ローン		353,615,025	999,197,829
投資信託受益証券		5,639,356,912	3,894,476,683
投資証券		43,432,484,445	34,884,543,163
派生商品評価勘定		3,975	133,065
未収入金		39,223,199	64,935,460
未収配当金		112,145,351	58,054,178
流動資産合計		49,739,818,340	40,742,258,909
資産合計		49,739,818,340	40,742,258,909
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		135	557,826
未払金		17,968,455	935,585,843
未払解約金		308,214,000	897,555,000
流動負債合計		326,182,590	1,833,698,669
負債合計		326,182,590	1,833,698,669
純資産の部			
元本等			
元本	1	43,047,884,566	32,002,002,792
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		6,365,751,184	6,906,557,448
元本等合計		49,413,635,750	38,908,560,240
純資産合計		49,413,635,750	38,908,560,240
負債純資産合計		49,739,818,340	40,742,258,909

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建資産及び負債は、決算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

項目	平成30年5月7日現在	平成30年11月6日現在
1. 1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	42,815,041,277円	43,047,884,566円
同期中追加設定元本額	20,470,903,634円	16,545,066,749円
同期中一部解約元本額	20,238,060,345円	27,590,948,523円
元本の内訳 ファンド名		
DIAM先進国REITインデックス ファンド<為替ヘッジなし>（ファンド ラップ）	238,006,692円	247,299,921円
DIAM先進国REITインデックス ファンド<為替ヘッジあり>（ファンド ラップ）	89,866,857円	95,000,203円
MITO ラップ型ファンド（安定型）	5,363,831円	4,347,931円
MITO ラップ型ファンド（中立型）	21,338,908円	16,225,550円
MITO ラップ型ファンド（積極型）	41,566,081円	32,145,399円
グローバル8資産ラップファンド（安定 型）	31,704,050円	30,075,924円
グローバル8資産ラップファンド（中立 型）	45,211,021円	43,636,068円



グローバル8資産ラップファンド(積極型)	40,331,527円	39,542,249円
たわらノーロード 先進国リート	2,051,275,979円	2,863,938,848円
たわらノーロード 先進国リート<ラップ向け>	500,652,060円	586,519,684円
たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>	129,657,452円	139,868,404円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	54,402,835円	145,375,713円
たわらノーロード バランス(堅実型)	299,140円	938,699円
たわらノーロード バランス(標準型)	5,437,685円	19,559,305円
たわらノーロード バランス(積極型)	20,355,089円	58,468,775円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	2,184,156円	5,827,522円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	8,612,497円	42,678,556円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	8,394,608円	37,941,780円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	20,215,452円	104,580,215円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	92,367円	112,438円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	873,434円	1,662,492円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	952,893円	1,226,153円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	3,463,270円	4,664,630円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	24,205,250円	23,065,104円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	605,308,573円	604,869,987円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	64,548,816円	39,383,601円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	29,922,458円	172,886,995円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	103,624,076円	150,229,482円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	228,621,004円	302,213,922円
投資のソムリエ	6,884,778,621円	4,628,532,859円
投資のソムリエ<DC年金>	497,965,893円	409,145,240円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	120,506,497円	121,087,214円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	83,037,311円	137,923,789円
ダイナミック・ナビゲーション	295,228円	466,861円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,442,057,323円	2,531,096,042円
ワールドアセットバランス(基本コース)	1,433,453,250円	1,200,908,193円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	5,456,447,773円	2,914,300,230円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2045)	1,464,452円	2,274,147円

投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	1,078,542円	1,698,116円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	399,887円	784,281円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	2,821,622円	3,412,895円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	-円	856,495,571円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	-円	12,333円
DIAMパッシブ資産分散ファンド	1,235,804,090円	1,103,861,552円
DIAM外国リートインデックスファンド<DC年金>	27,240,608円	30,425,042円
DIAM世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	1,892,143,793円	586,411,012円
DIAMグローバル 私募ファンド(適格機関投資家向け)	11,580,328円	11,580,328円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	12,051,096,222円	7,333,500,147円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	1,856,690,775円	239,164,366円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンドII(適格機関投資家限定)	1,465,670,521円	129,339,571円
P-Oneマルチアセット戦略ファンド(適格機関投資家限定)	3,647,231,593円	3,386,407,330円
DIAM海外リートインデックスファンド(適格機関投資家限定)	559,632,176円	558,890,123円
計	43,047,884,566円	32,002,002,792円
2. 受益権の総数	43,047,884,566口	32,002,002,792口

## （金融商品に関する注記）

## 1．金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成29年11月7日 至 平成30年5月7日	自 平成30年5月8日 至 平成30年11月6日
1． 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2． 金融商品の内容及び当該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、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3． 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年5月7日現在	平成30年11月6日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)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。</p>	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	平成30年5月7日現在	平成30年11月6日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	41,015,122	175,077,355
投資証券	1,335,521,943	745,068,852
合計	1,294,506,821	920,146,207

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成29年6月23日から平成30年5月7日まで及び平成30年6月23日から平成30年11月6日まで）に対応する金額であります。

## （デリバティブ取引等に関する注記）

## 通貨関連

種類	平成30年5月7日 現在				平成30年11月6日 現在			
	契約額等 （円）	うち 1年超	時価 （円）	評価損益 （円）	契約額等 （円）	うち 1年超	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	79,229,775	-	79,225,800	3,975	62,094,600	-	62,593,600	499,000
アメリカ・ドル	54,468,500	-	54,465,000	3,500	-	-	-	-
シンガポール・ドル	-	-	-	-	62,094,600	-	62,593,600	499,000
ユーロ	24,761,275	-	24,760,800	475	-	-	-	-
買 建	11,064,135	-	11,064,000	135	153,946,281	-	154,020,520	74,239
アメリカ・ドル	-	-	-	-	26,042,394	-	26,040,600	1,794
イギリス・債券	11,064,135	-	11,064,000	135	4,434,390	-	4,434,000	390
オーストラリア・ドル	-	-	-	-	63,587,480	-	63,718,200	130,720
カナダ・ドル	-	-	-	-	1,467,941	-	1,467,780	161
シンガポール・ドル	-	-	-	-	29,271,170	-	29,234,250	36,920
ニュージーランド・ドル	-	-	-	-	3,391,635	-	3,393,900	2,265
ユーロ	-	-	-	-	4,779,371	-	4,779,290	81
香港・ドル	-	-	-	-	20,971,900	-	20,952,500	19,400
合計	90,293,910	-	90,289,800	3,840	216,040,881	-	216,614,120	424,761

## （注）時価の算定方法

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ない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡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、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡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。

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報に関する注記）

	平成30年5月7日現在	平成30年11月6日現在
1口当たり純資産額	1.1479円	1.2158円
（1万口当たり純資産額）	（11,479円）	（12,158円）

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

平成30年11月6日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	オーストラリア・ドル	ABACUS PROPERTY GROUP	107,540.000	348,429.600	
		ARENA REIT	76,763.000	164,272.820	
		BWP TRUST	144,298.000	483,398.300	
		CHARTER HALL GROUP	142,975.000	952,213.500	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	57,142.000	226,853.740	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	101,709.000	427,177.800	
		CROMWELL PROPERTY GROUP	424,347.000	426,468.730	
		DEXUS	316,623.000	3,064,910.640	
		FOLKESTONE EDUCATION TRUST	72,764.000	208,105.040	
		GDI PROPERTY GROUP	150,067.000	186,083.080	
		GOODMAN GROUP	502,092.000	5,015,899.080	
		GPT GROUP	563,311.000	2,867,252.990	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	75,592.000	269,863.440	
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	45,873.000	141,747.570	
		INDUSTRIA REIT	28,737.000	72,417.240	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	60,012.000	169,833.960	
		INVESTA OFFICE FUND	149,780.000	832,776.800	
		MIRVAC GROUP	1,158,777.000	2,433,431.700	
		NATIONAL STORAGE REIT	214,122.000	356,513.130	
		PROPERTYLINK GROUP	137,268.000	160,603.560	
		RURAL FUNDS GROUP	96,422.000	202,486.200	
		SCENTRE GROUP	1,667,190.000	6,385,337.700	
		SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	263,194.000	663,248.880	
STOCKLAND	764,217.000	2,720,612.520			
VICINITY CENTRES	1,008,966.000	2,572,863.300			
VIVA ENERGY REIT	141,043.000	299,011.160			
	オーストラリア・ドル 小計		8,470,824.000	31,651,812.480 (2,585,953,080)	
	カナダ・ドル	KILLAM APARTMENT REIT	13,185.000	215,574.750	
	カナダ・ドル 小計		13,185.000	215,574.750 (18,614,879)	
	シンガポール・ドル	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	169,995.000	224,393.400	
		ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	216,200.000	175,122.000	

		ASCENDAS REAL ESTATE INVT	801,360.000	2,011,413.600	
		ASCOTT RESIDENCE TRUST	389,615.000	409,095.750	
		CACHE LOGISTICS TRUST	320,180.000	217,722.400	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	859,179.000	1,452,012.510	
		CAPITALAND MALL TRUST	848,560.000	1,790,461.600	
		CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	183,480.000	249,532.800	
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	245,300.000	363,044.000	
		ESR REIT	635,030.000	307,989.550	
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	304,300.000	182,580.000	
		FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	167,700.000	197,886.000	
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	184,900.000	397,535.000	
		FRASERS COMMERCIAL TRUST	217,980.000	300,812.400	
		FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL TRUST	485,750.000	495,465.000	
		KEPPEL DC REIT	304,500.000	404,985.000	
		KEPPEL REIT	575,100.000	649,863.000	
		LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	579,900.000	133,377.000	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	579,300.000	938,466.000	
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	382,920.000	704,572.800	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	714,420.000	857,304.000	
		MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	648,500.000	713,350.000	
		QUE HOSPITALITY TRUST	356,620.000	242,501.600	
		PARKWAY LIFE REIT	125,500.000	328,810.000	
		SABANA SHARIAH COMP IND REIT	246,100.000	95,979.000	
		SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	206,400.000	119,712.000	
		SPH REIT	189,900.000	187,051.500	
		STARHILL GLOBAL REIT	450,300.000	301,701.000	
		SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	693,790.000	1,207,194.600	
		シンガポール・ドル 小計	12,082,779.000	15,659,933.510 (1,289,908,724)	
		投資信託受益証券 合計	20,566,788	3,894,476,683 (3,894,476,683)	
投資証券	アメリカ・ドル	ACADIA REALTY TRUST	25,185.000	718,276.200	
		AGREE REALTY CORP	10,927.000	633,766.000	
		ALEXANDER'S INC.	1,162.000	361,463.340	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	33,125.000	4,060,793.750	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	12,052.000	463,640.440	



AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	43,046.000	1,716,244.020	
AMERICAN HOMES 4 RENT	80,729.000	1,587,939.430	
AMERICOLD REALTY TRUST	18,315.000	454,944.600	
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	49,380.000	2,162,844.000	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	67,166.000	1,092,790.820	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	28,982.000	154,763.880	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	43,250.000	7,658,277.500	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	6,494.000	58,575.880	
BOSTON PROPERTIES INC	48,336.000	5,846,722.560	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	8,778.000	90,501.180	
BRANDYWINE REALTY TRUST	56,424.000	811,377.120	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	95,119.000	1,526,659.950	
BRT APARTMENTS CORP	2,089.000	24,169.730	
CAMDEN PROPERTY TRUST	29,101.000	2,647,317.970	
CARETRUST REIT INC	25,840.000	466,153.600	
CBL & ASSOCIATES	51,866.000	161,821.920	
CEDAR REALTY TRUST INC	24,781.000	96,893.710	
CHATHAM LODGING TRUST	13,585.000	271,700.000	
CHESAPEAKE LODGING TRUST	19,210.000	565,926.600	
CITY OFFICE REIT INC	10,610.000	113,951.400	
CLIPPER REALTY INC	5,169.000	72,727.830	
COLONY CAPITAL INC	151,631.000	877,943.490	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	36,503.000	807,446.360	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	5,814.000	171,164.160	
CORECIVIC INC	36,705.000	857,428.800	
CORESITE REALTY CORP	11,382.000	1,096,541.880	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	32,606.000	858,842.040	
COUSINS PROPERTIES INC	130,416.000	1,102,015.200	
CUBESMART	58,395.000	1,670,680.950	
CYRUSONE INC	32,856.000	1,838,621.760	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	65,785.000	688,768.950	
DIGITAL REALTY TRUST INC	64,498.000	7,125,739.040	
DOUGLAS EMMETT INC	50,691.000	1,805,613.420	
DUKE REALTY TRUST	111,974.000	3,121,835.120	
EAST GROUP	11,085.000	1,067,485.500	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	19,704.000	346,987.440	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	42,819.000	678,252.960	

EPR PROPERTIES	23,361.000	1,629,196.140	
EQUITY COMMONWEALTH	37,694.000	1,131,573.880	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	27,938.000	2,656,903.800	
EQUITY RESIDENTIAL	115,241.000	7,567,876.470	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	20,678.000	5,160,815.240	
EXTRA SPACE STORAGE INC	39,633.000	3,522,184.710	
FARMLAND PARTNERS INC	8,421.000	57,262.800	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	23,039.000	2,876,879.930	
FIRST INDUSTRIAL RT	39,114.000	1,217,227.680	
FOREST CITY REALTY TRUST INC	83,853.000	2,108,064.420	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	21,255.000	559,006.500	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	32,487.000	260,220.870	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	16,441.000	148,462.230	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	63,064.000	2,115,797.200	
GEO GROUP INC	37,701.000	866,745.990	
GETTY REALTY CORP	9,928.000	268,155.280	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	8,531.000	163,624.580	
GLADSTONE LAND CORP	3,683.000	46,368.970	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	5,145.000	46,613.700	
GLOBAL NET LEASE INC	22,750.000	460,005.000	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	32,807.000	299,855.980	
HCP INC	147,153.000	4,152,657.660	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	38,856.000	1,092,630.720	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	65,191.000	1,675,408.700	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	10,951.000	193,504.170	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	32,534.000	1,421,735.800	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	51,054.000	1,327,404.000	
HOST HOTELS & RESORTS INC	232,258.000	4,470,966.500	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	49,263.000	1,474,441.590	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	29,107.000	276,516.500	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	6,888.000	151,811.520	
INFREIT INC	13,160.000	276,754.800	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	2,926.000	117,654.460	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	39,714.000	212,469.900	

INVITATION HOMES INC	93,129.000	1,930,564.170	
IRON MOUNTAIN INC	89,707.000	2,837,432.410	
JBG SMITH PROPERTIES	33,629.000	1,312,876.160	
KILROY REALTY CORP	31,585.000	2,172,732.150	
KIMCO REALTY	132,244.000	2,098,712.280	
KITE REALTY GROUP TRUST	26,736.000	430,449.600	
LASALLE HOTEL PROPERTIES	34,256.000	1,136,614.080	
LEXINGTON REALTY TRUST	67,945.000	538,803.850	
LIBERTY PROPERTY TRUST	46,401.000	1,990,602.900	
LIFE STORAGE INC	14,479.000	1,364,500.960	
LTC PROPERTIES INC	12,611.000	541,642.450	
MACK CALI	28,650.000	584,460.000	
MANULIFE US REIT	394,200.000	299,592.000	
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	8,766.000	75,387.600	
MEDICAL PROPERTIES TRUST	114,589.000	1,841,445.230	
MID AMERICA	35,659.000	3,471,760.240	
MONMOUTH RE INVEST CP - CL A	28,604.000	421,050.880	
NATIONAL HEALTH INVS INC	13,071.000	969,737.490	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	49,250.000	2,357,105.000	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	18,029.000	475,965.600	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	27,744.000	150,649.920	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	5,608.000	185,288.320	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	14,979.000	207,608.940	
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	62,871.000	2,171,564.340	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	4,207.000	109,171.650	
PARAMOUNT GROUP INC	64,070.000	906,590.500	
PARK HOTELS & RESORTS INC	63,167.000	1,896,273.340	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	21,330.000	720,740.700	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	20,315.000	182,225.550	
PHYSICIANS REALTY TRUST	56,412.000	929,105.640	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	40,596.000	733,569.720	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	13,325.000	217,064.250	
PROLOGIS INC	196,892.000	12,811,762.440	
PS BUSINESS PARKS	6,173.000	823,725.120	
PUBLIC STORAGE	46,877.000	9,450,403.200	
QTS REALTY TRUST INC	16,162.000	645,671.900	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	23,853.000	314,621.070	

REALTY INCOME CORP	90,794.000	5,581,107.180	
REGENCY CENTERS CORP	53,092.000	3,360,192.680	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	35,732.000	632,456.400	
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	67,933.000	826,744.610	
RETAIL VALUE INC	5,243.000	148,167.180	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	28,273.000	926,223.480	
RLJ LODGING TRUST	54,361.000	1,068,193.650	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	15,933.000	1,213,616.610	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	55,349.000	1,235,943.170	
SAFETY INCOME & GROWTH INC	2,130.000	38,297.400	
SAUL CENTERS INC	3,831.000	189,328.020	
SELECT INCOME REIT	28,355.000	554,056.700	
SENIOR HOUSING PPTYS TRUST	73,772.000	1,203,221.320	
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	8,282.000	312,314.220	
SIMON PROPERTY GROUP INC	96,866.000	17,741,007.900	
SITE CENTERS CORP	46,289.000	556,856.670	
SL GREEN	27,150.000	2,518,705.500	
SPIRIT MTA REIT	14,648.000	165,522.400	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	132,921.000	1,087,293.780	
STAG INDUSTRIAL INC	32,335.000	843,620.150	
STORE CAPITAL CORP	57,473.000	1,692,005.120	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	33,547.000	384,448.620	
SUN COMMUNITIES INC	27,075.000	2,743,239.000	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	70,762.000	1,052,230.940	
TANGER FACTORY OUTLET	29,731.000	684,110.310	
TAUBMAN CENTERS INC	18,919.000	1,030,896.310	
TERRENO REALTY CORP	18,036.000	681,580.440	
THE MACERICH COMPANY	33,229.000	1,724,252.810	
TIER REIT INC	16,553.000	377,573.930	
UDR INC	83,879.000	3,319,930.820	
UMH PROPERTIES INC	10,131.000	135,958.020	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	4,194.000	276,636.240	
URBAN EDGE PROPERTIES	36,049.000	741,167.440	
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	8,927.000	178,540.000	
VENTAS INC	111,554.000	6,519,215.760	
VEREIT INC	303,552.000	2,285,746.560	
VICI PROPERTIES INC	22,415.000	482,370.800	
VORNADO REALTY TRUST	54,234.000	3,667,303.080	

	WASHINGTON PRIME GROUP INC	59,567.000	399,098.900	
	WASHINGTON REIT	24,893.000	709,450.500	
	WEINGARTEN REALTY INVST	36,935.000	1,041,936.350	
	WELLTOWER INC	116,406.000	7,889,998.680	
	WHITESTONE REIT	11,820.000	163,116.000	
	WP CAREY INC	33,642.000	2,177,646.660	
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	35,019.000	716,838.930	
アメリカ・ドル 小計		7,155,356.000	248,528,041.080 (28,140,830,091)	
イギリス・ポンド	ASSURA PLC	728,528.000	406,518.620	
	BIG YELLOW GROUP PLC	49,315.000	443,341.850	
	BRITISH LAND CO PLC	311,728.000	1,879,096.380	
	CAPITAL & REGIONAL PLC	169,910.000	67,964.000	
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	53,786.000	58,895.670	
	DERWENT LONDON PLC	34,856.000	1,051,605.520	
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	187,312.000	177,946.400	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	88,558.000	638,414.620	
	HAMMERSON PLC	249,391.000	1,101,809.430	
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	122,962.000	118,043.520	
	INTU PROPERTIES PLC	265,667.000	516,456.640	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	235,581.000	2,020,342.650	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	219,965.000	405,395.490	
	LXI REIT PLC	118,335.000	141,410.320	
	NEWRIVER REIT PLC	100,043.000	245,105.350	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	217,228.000	238,950.800	
	RDI REIT PLC	395,497.000	132,886.990	
	REGIONAL REIT LTD	105,299.000	106,562.580	
	SAFESTORE HOLDINGS LTD	66,722.000	352,625.770	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	152,503.000	91,196.790	
	SEGro PLC	316,536.000	1,947,329.470	
	SHAFTESBURY PLC	71,310.000	645,712.050	
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	114,944.000	119,541.760	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	455,993.000	642,494.130		
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	225,559.000	198,717.470		
UNITE GROUP PLC	81,441.000	688,176.450		
WORKSPACE GROUP PLC	39,837.000	394,983.850		
イギリス・ポンド 小計		5,178,806.000	14,831,524.570 (2,192,247,647)	
イスラエル・シェケル	REIT 1 LTD	54,949.000	799,507.950	
イスラエル・シェケル 小計		54,949.000	799,507.950	

			(24,552,890)	
カナダ・ドル	AGELLAN COMMERCIAL REIT	5,891.000	79,175.040	
	ALLIED PROPERTIES REIT	15,093.000	641,905.290	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	24,536.000	250,757.920	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7,111.000	346,874.580	
	CANADIAN APT PPTYS REIT	21,984.000	1,033,907.520	
	CHOICE PROPERTIES REIT	41,968.000	497,320.800	
	COMINAR REAL ESTATE INV TR	28,861.000	319,779.880	
	CROMBIE REAL ESTATE INV	12,895.000	170,987.700	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,279.000	117,843.300	
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	30,158.000	409,545.640	
	DREAM INDUSTRIAL REIT	13,629.000	133,155.330	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	8,776.000	206,060.480	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7,207.000	395,303.950	
	H & R REAL ESTATE INVESTMENT	43,194.000	863,016.120	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	17,040.000	221,179.200	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	5,590.000	94,079.700	
	NORTHVIEW APARTMENT REIT	8,371.000	212,455.980	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14,830.000	159,867.400	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	48,047.000	1,153,128.000	
	SLATE OFFICE REIT	12,079.000	92,525.140	
SLATE RETAIL REIT	7,739.000	99,059.200		
SMARTCENTRES REIT	20,106.000	607,804.380		
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	11,161.000	101,676.710		
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	10,465.000	66,452.750		
カナダ・ドル 小計		426,010.000	8,273,862.010 (714,447,985)	
ニュージーランド・ドル	ARGOSY PROPERTY LTD	265,480.000	286,718.400	
	GOODMAN PROPERTY TRUST	318,045.000	481,838.170	
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	436,905.000	576,714.600	
	PRECINCT PROPERTIES	327,125.000	462,881.870	
	STRIDE STAPLED GROUP	112,511.000	212,645.790	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	96,560.000	201,327.600		

ニュージーランド・ドル 小計		1,556,626.000	2,222,126.430 (167,614,996)	
ユーロ	AEDIFICA	5,789.000	431,280.500	
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	48,724.000	620,256.520	
	ALTAREA	1,134.000	219,088.800	
	BEFIMMO	7,339.000	359,244.050	
	BENI STABILI SPA	316,360.000	234,106.400	
	COFINIMMO SA	6,555.000	694,174.500	
	COVIVIO	16,743.000	1,466,686.800	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	12,475.000	409,928.500	
	GECINA SA	17,197.000	2,214,973.600	
	GREEN REIT PLC	204,247.000	294,524.170	
	HAMBORNER REIT AG	25,744.000	232,983.200	
	HIBERNIA REIT PLC	221,848.000	299,494.800	
	ICADE	14,006.000	1,024,538.900	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	16,157.000	99,187.820	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	91,291.000	804,273.710	
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	5,418.000	124,072.200	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	108,284.000	157,011.800	
	KLEPIERRE	65,097.000	1,929,475.080	
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	22,437.000	194,080.050	
	MERCIALYS	17,917.000	232,383.490	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	115,206.000	1,257,473.490		
NSI NV	6,065.000	212,881.500		
RETAIL ESTATES	2,357.000	166,639.900		
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	43,066.000	6,807,011.960		
VASTNED RETAIL	4,974.000	171,603.000		
WAREHOUSES DE PAUW	5,210.000	583,520.000		
WERELDHAVE NV	12,694.000	391,736.840		
ユーロ 小計		1,414,334.000	21,632,631.580 (2,794,287,022)	
香港・ドル	CHAMPION REIT	612,070.000	3,286,815.900	
	FORTUNE REAL ESTATE (HK)	435,000.000	3,775,800.000	
	LINK REIT	666,520.000	47,189,616.000	
	PROSPERITY REIT	354,000.000	1,001,820.000	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	307,000.000	1,473,600.000	
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	430,000.000	2,094,100.000	
香港・ドル 小計		2,804,590.000	58,821,751.900 (850,562,532)	
投資証券 合計		18,590,671	34,884,543,163 (34,884,543,163)	

合計		38,779,019,846 (38,779,019,846)	
----	--	------------------------------------	--

投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

- (注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における( )内の金額は、邦貨換算額であります。  
 2. 合計欄における( )内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。  
 3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資信託 受益証券 時価比率	組入 投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額 に対する比率
アメリカ・ドル	投資証券 158銘柄	-%	72.33%	72.57%
イギリス・ポンド	投資証券 27銘柄	-%	5.63%	5.65%
イスラエル・シケル	投資証券 1銘柄	-%	0.06%	0.06%
オーストラリア・ドル	投資信託受益証券 26銘柄	6.65%	-%	6.67%
カナダ・ドル	投資信託受益証券 1銘柄	0.05%	-%	1.89%
	投資証券 24銘柄	-%	1.84%	
シンガポール・ドル	投資信託受益証券 29銘柄	3.32%	-%	3.33%
ニュージーランド・ドル	投資証券 6銘柄	-%	0.43%	0.43%
ユーロ	投資証券 27銘柄	-%	7.18%	7.21%
香港・ドル	投資証券 6銘柄	-%	2.19%	2.19%

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。



## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

平成30年11月30日現在

資産総額	4,919,021,780円
負債総額	6,313,018円
純資産総額( - )	4,912,708,762円
発行済数量	4,996,366,325口
1口当たり純資産額( / )	0.9833円

(参考)

## 日経225インデックスファンド・マザーファンド

平成30年11月30日現在

資産総額	12,863,260,724円
負債総額	198,624,000円
純資産総額( - )	12,664,636,724円
発行済数量	7,331,375,089口
1口当たり純資産額( / )	1.7275円

## 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年11月30日現在

資産総額	198,634,059,958円
負債総額	128,024,000円
純資産総額( - )	198,506,035,958円
発行済数量	109,198,120,308口
1口当たり純資産額( / )	1.8179円

## 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年11月30日現在

資産総額	39,584,435,154円
負債総額	77,565,034円
純資産総額( - )	39,506,870,120円
発行済数量	31,659,990,971口
1口当たり純資産額( / )	1.2478円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### (1) 受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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

### (2) 受益者等名簿

該当事項はありません。

### (3) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

### (4) 受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

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

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

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

### (5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

### (6) 受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、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。

### (7) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

## 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(2018年11月30日現在)

資本金の額	20億円
発行する株式総数	100,000株 (普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株)
発行済株式総数	40,000株 (普通株式24,490株、A種種類株式15,510株)
種類株式の発行が可能	

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の機構(2018年11月30日現在)

###### 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、その選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した取締役(監査等委員である取締役を除く。)の補欠として選任された取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、現任取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

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

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

###### 投資運用の意思決定機構

###### 1.投資環境見直しおよび運用方針の策定

経済環境見直し、資産別市場見直し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

## 2.運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

## 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、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）ならびにその受益証券（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・代理業を行っています。

2018年11月30日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	38	1,205,923,689,410
追加型株式投資信託	854	13,003,927,185,717
単位型公社債投資信託	46	183,614,446,405
単位型株式投資信託	153	1,116,875,953,733
合計	1,091	15,510,341,275,265

### 3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne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）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。  
また、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）、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
- 2．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 3．委託会社は、第33期事業年度（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受け、第34期中間会計期間（自平成30年4月1日至平成30年9月30日）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	27,972,477	49,071,217
金銭の信託	12,366,219	12,083,824
有価証券	297,560	-
未収委託者報酬	10,164,041	11,769,015
未収運用受託報酬	7,250,239	4,574,225
未収投資助言報酬	316,414	341,689
未収収益	52,278	59,526
前払費用	533,411	569,431
繰延税金資産	678,104	842,996
その他	445,717	427,238
流動資産計	60,076,462	79,739,165
固定資産		
有形固定資産	1,900,343	1,643,826
建物	1 1,243,812	1 1,156,953
器具備品	1 656,235	1 476,504
建設仮勘定	295	10,368
無形固定資産	1,614,084	1,934,700
商標権	5	-
ソフトウェア	1,511,558	1,026,319
ソフトウェア仮勘定	98,483	904,389
電話加入権	3,934	3,931
電信電話専用施設利用権	103	60
投資その他の資産	10,055,336	7,427,316
投資有価証券	3,265,786	1,721,433
関係会社株式	3,306,296	3,229,196
長期差入保証金	1,800,827	1,518,725
前払年金費用	686,322	-
繰延税金資産	893,887	856,537
その他	102,215	101,425
固定資産計	13,569,764	11,005,844
資産合計	73,646,227	90,745,010

（単位：千円）

	第32期 （平成29年3月31日現在）	第33期 （平成30年3月31日現在）
（負債の部）		
流動負債		
預り金	1,169,128	1,003,550
未払金	4,745,195	5,081,728
未払収益分配金	1,027	1,031
未払償還金	57,332	57,275
未払手数料	4,062,695	4,629,133
その他未払金	624,140	394,288
未払費用	7,030,589	7,711,038
未払法人税等	1,915,556	5,153,972
未払消費税等	891,476	1,660,259
賞与引当金	1,432,264	1,393,911
役員賞与引当金	27,495	49,986
本社移転費用引当金	-	156,587
流動負債計	17,211,706	22,211,034
固定負債		
退職給付引当金	1,305,273	1,637,133
時効後支払損引当金	216,466	199,026
本社移転費用引当金	942,315	-
固定負債計	2,464,055	1,836,160
負債合計	19,675,761	24,047,195
（純資産の部）		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金	19,552,957	19,552,957
資本準備金	2,428,478	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479	17,124,479
利益剰余金	31,899,643	44,349,855
利益準備金	123,293	123,293
その他利益剰余金	31,776,350	44,226,562
別途積立金	24,580,000	24,580,000
研究開発積立金	300,000	300,000
運用責任準備積立金	200,000	200,000
繰越利益剰余金	6,696,350	19,146,562
株主資本計	53,452,601	65,902,812
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	517,864	795,002
評価・換算差額等計	517,864	795,002
純資産合計	53,970,465	66,697,815
負債・純資産合計	73,646,227	90,745,010



## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)		第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	
	営業収益			
委託者報酬	56,355,754		84,705,447	
運用受託報酬	12,834,241		19,124,427	
投資助言報酬	1,002,482		1,217,672	
その他営業収益	378,715		117,586	
営業収益計		70,571,194		105,165,133
営業費用				
支払手数料	24,957,038		37,242,284	
広告宣伝費	838,356		379,873	
公告費	991		1,485	
調査費	15,105,578		23,944,438	
調査費	7,780,474		10,677,166	
委託調査費	7,325,104		13,267,272	
委託計算費	891,379		1,073,938	
営業雑経費	1,102,921		1,215,963	
通信費	51,523		48,704	
印刷費	926,453		947,411	
協会費	37,471		64,331	
諸会費	74		22,412	
支払販売手数料	87,399		133,104	
営業費用計		42,896,265		63,857,984
一般管理費				
給料	8,517,089		11,304,873	
役員報酬	220,145		189,022	
給料・手当	7,485,027		9,565,921	
賞与	811,916		1,549,929	
交際費	66,813		58,863	
寄付金	13,467		5,150	
旅費交通費	297,237		395,605	
租税公課	430,779		625,498	
不動産賃借料	1,961,686		1,534,255	
退職給付費用	358,960		595,876	
固定資産減価償却費	825,593		1,226,472	
福利厚生費	39,792		49,797	
修繕費	27,435		4,620	
賞与引当金繰入額	1,432,264		1,393,911	
役員賞与引当金繰入額	27,495		49,986	
役員退職慰労金	63,072		-	
機器リース料	210		148	
事務委託費	1,530,113		3,037,804	
事務用消耗品費	127,265		144,804	
器具備品費	271,658		5,253	
諸経費	129,981		149,850	
一般管理費計		16,120,918		20,582,772
営業利益		11,554,010		20,724,376

（単位：千円）

	第32期 （自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）		第33期 （自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）	
	営業外収益			
受取利息		537		1,430
受取配当金		51,036		74,278
時効成立分配金・償還金		103		256
為替差益		7,025		8,530
投資信託解約益		2		236,398
投資信託償還益		-		93,177
雑収入	1	18,213	1	10,306
時効後支払損引当金戻入額		-		17,429
営業外収益計		76,918		441,807
営業外費用				
投資信託解約損		31,945		4,138
投資信託償還損		47,201		17,065
金銭の信託運用損		552,635		99,303
時効成立後支払分配金・償還金		39		-
時効後支払損引当金繰入額		209,210		-
営業外費用計		841,031		120,507
経常利益		10,789,897		21,045,676
特別利益				
固定資産売却益	2	2,348	2	1
投資有価証券売却益		-		479,323
関係会社株式売却益	1	-	1	1,492,680
貸倒引当金戻入益		8,883		-
訴訟損失引当金戻入益		21,677		-
本社移転費用引当金戻入額		-		138,294
その他特別利益		746		350
特別利益計		33,655		2,110,649
特別損失				
固定資産除却損	3	23,600	3	36,992
固定資産売却損	4	10,323	4	134
投資有価証券評価損		12,085		-
ゴルフ会員権評価損		4,832		-
訴訟和解金		30,000		-
本社移転費用	5	1,511,622	5	-
退職給付制度終了損		-		690,899
システム移行損失		-		76,007
その他特別損失		-		50
特別損失計		1,592,463		804,083
税引前当期純利益		9,231,089		22,352,243
法人税、住民税及び事業税		2,965,061		6,951,863
法人税等調整額		177,275		249,832
法人税等合計		2,787,786		6,702,031
当期純利益		6,443,302		15,650,211

## （３）【株主資本等変動計算書】

第32期（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			利益剰余金				
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金			
						別途 積立金	研究開発 積立金	運用責 任準備 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	2,428,478	-	2,428,478	123,293	22,030,000	300,000	200,000	5,347,047
当期変動額									
剰余金の配当									2,544,000
別途積立金の 積立						2,550,000			2,550,000
当期純利益									6,443,302
合併による 増加			17,124,479	17,124,479					
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	17,124,479	17,124,479	-	2,550,000	-	-	1,349,302
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	6,696,350

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	28,000,340	32,428,818	153,956	153,956	32,582,775
当期変動額					
剰余金の配当	2,544,000	2,544,000			2,544,000
別途積立金の 積立	-	-			-
当期純利益	6,443,302	6,443,302			6,443,302
合併による 増加		17,124,479			17,124,479
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)			-	363,907	363,907
当期変動額合計	3,899,302	21,023,782	363,907	363,907	21,387,689
当期末残高	31,899,643	53,452,601	517,864	517,864	53,970,465

第33期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金			
						別途 積立金	研究開発 積立金	運用責 任準備 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	6,696,350
当期変動額									
剰余金の配当									3,200,000
当期純利益									15,650,211
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	-	12,450,211
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	19,146,562

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	31,899,643	53,452,601	517,864	517,864	53,970,465
当期変動額					
剰余金の配当	3,200,000	3,200,000			3,200,000
当期純利益	15,650,211	15,650,211			15,650,211
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)		-	277,137	277,137	277,137
当期変動額合計	12,450,211	12,450,211	277,137	277,137	12,727,349
当期末残高	44,349,855	65,902,812	795,002	795,002	66,697,815

## 重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの：移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。</p>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 本社移転費用引当金は、本社移転に関連して発生する損失に備えるため、発生すると見込まれる額を計上しております。</p>
6. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

## 会計上の見積りの変更

第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

当社は、当事業年度においてシステム統合計画を決定したことに伴い、利用不能となる固定資産について耐用年数を短縮し、将来にわたり変更しております。

これにより、従来の方法と比べて、当事業年度末の減価償却費が413,260千円増加し、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ同額減少しております。

## 追加情報

第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

当社は、平成29年10月1日付で確定給付企業年金制度を確定拠出年金制度等に移行したことにより、「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」(企業会計基準適用指針第1号 平成28年12月16日)及び「退職給付制度間の移行等の会計処理に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第2号 平成19年2月7日)を適用し、確定給付年金制度の終了の処理を行いました。

本移行に伴う影響額は、特別損失に退職給付制度終了損として690,899千円を計上しております。

## 注記事項

(貸借対照表関係)

### 1. 有形固定資産の減価償却累計額

(千円)

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
建物	53,098	140,580
器具備品	734,064	847,466

(損益計算書関係)

### 1. 関係会社に対する事項

(千円)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
雑収入	8,183	-
関係会社株式売却益	-	1,492,680

### 2. 固定資産売却益の内訳

(千円)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
建物	546	-
車両運搬具	696	-
器具備品	1,104	1

## 3. 固定資産除却損の内訳

(千円)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
建物	-	298
器具備品	4,727	8,217
ソフトウェア	2,821	28,472
電話加入権	16,052	3

## 4. 固定資産売却損の内訳

(千円)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
建物	543	-
器具備品	9,779	134

## 5. 本社移転費用の内訳

(千円)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
本社移転費用引当金繰入額	942,315	-
旧日本社不動産賃借料	418,583	-
賃貸借契約解約損	150,723	-

## (株主資本等変動計算書関係)

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	24,000	490	-	24,490
A種種類株式	-	15,510	-	15,510
合計	24,000	16,000	-	40,000

(注) 普通株式及びA種種類株式の発行済株式総数の増加は、当社統合に伴う新株の発行による増加であります。

## 2. 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(千円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年6月29日 定時株主総会	普通株式	2,544,000	106,000	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(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月21日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	3,200,000	80,000	平成29年3月31日	平成29年6月22日
	A種種類株式					

## 第33期(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

## 2. 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(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月21日 定時株主総会	普通株式	3,200,000	80,000	平成29年3月31日	平成29年6月22日
	A種種類株式				

(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  
平成30年6月20日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成30年6月20日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	12,520,000	313,000	平成30年3月31日	平成30年6月21日
	A種種類株式					

## (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、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定しております。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。



## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引及び株価指数先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されております。

有価証券及び投資有価証券は、主にその他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としています。

有価証券及び投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、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についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注2）参照）。

第32期（平成29年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	27,972,477	27,972,477	-
(2) 金銭の信託	12,366,219	12,366,219	-
(3) 未収委託者報酬	10,164,041	10,164,041	-
(4) 未収運用受託報酬	7,250,239	7,250,239	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	3,225,878	3,225,878	-
資産計	60,978,855	60,978,855	-
(1) 未払手数料	4,062,695	4,062,695	-
負債計	4,062,695	4,062,695	-

## 第33期(平成30年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	49,071,217	49,071,217	-
(2) 金銭の信託	12,083,824	12,083,824	-
(3) 未収委託者報酬	11,769,015	11,769,015	-
(4) 未収運用受託報酬	4,574,225	4,574,225	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	1,448,968	1,448,968	-
資産計	78,947,251	78,947,251	-
(1) 未払手数料	4,629,133	4,629,133	-
負債計	4,629,133	4,629,133	-

## (注1) 金融商品の時価の算定方法

## 資 産

## (1) 現金・預金

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。

## (2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

## (3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

## 負 債

## (1) 未払手数料

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) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(千円)

区分	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
非上場株式	337,468	272,464
関係会社株式	3,306,296	3,229,196

非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第32期(平成29年3月31日現在)

	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)
(1) 現金・預金	27,972,477	-	-	-
(2) 金銭の信託	12,366,219	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	10,164,041	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	7,250,239	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	297,560	320,736	888,110	12,660

第33期(平成30年3月31日現在)

	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)
(1) 現金・預金	49,071,217	-	-	-
(2) 金銭の信託	12,083,824	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	11,769,015	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	4,574,225	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	-	3,995	-	-

(有価証券関係)

## 1. 子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式(第32期の貸借対照表計上額3,306,296千円、第33期の貸借対照表計上額3,229,196千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

第32期(平成29年3月31日現在)

(千円)

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	609,710	146,101	463,608
投資信託	2,384,278	2,091,387	292,891
小計	2,993,988	2,237,489	756,499
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	231,889	241,951	10,061
小計	231,889	241,951	10,061
合計	3,225,878	2,479,440	746,438

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額337,468千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第33期(平成30年3月31日現在)

(千円)

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	1,267,157	146,101	1,121,055
投資信託	177,815	153,000	24,815
小計	1,444,972	299,101	1,145,870
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	3,995	4,000	4
小計	3,995	4,000	4
合計	1,448,968	303,101	1,145,866

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額272,464千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
投資信託	717,905	2	79,146

(注) 投資信託の「売却額」、「売却益の合計額」及び「売却損の合計額」は、解約又は償還によるものであります。

第33期(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	544,326	479,323	-
投資信託	2,480,288	329,576	21,204

(注) 投資信託の「売却額」、「売却益の合計額」及び「売却損の合計額」は、解約又は償還によるものであります。

## 4. 減損処理を行った有価証券

第32期において、有価証券について12,085千円(その他有価証券)減損処理を行っております。

第33期において、該当事項はありません。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30~50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

## （退職給付関係）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度（非積立型制度であります）を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

なお、当社は平成29年10月1日付で、確定給付企業年金制度を確定拠出年金制度等に移行するとともに、退職一時金制度を改定しました。

## 2. 確定給付制度

## （1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（千円）

	第32期	第33期
	（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）	（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）
退職給付債務の期首残高	1,086,550	2,718,372
勤務費用	189,127	269,128
利息費用	10,905	7,523
数理計算上の差異の発生額	89,303	61,792
退職給付の支払額	144,062	111,758
合併による増加	1,486,547	-
確定拠出制度への移行に伴う減少額	-	1,316,796
退職一時金制度改定に伴う増加額	-	526,345
退職給付債務の期末残高	2,718,372	2,154,607

## （2）年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（千円）

	第32期	第33期
	（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）	（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）
年金資産の期首残高	-	1,363,437
期待運用収益	16,033	17,042
数理計算上の差異の発生額	1,894	-
事業主からの拠出額	37,402	36,672
退職給付の支払額	28,876	-
合併による増加	1,336,984	-
確定拠出制度への移行に伴う減少額	-	1,417,152
年金資産の期末残高	1,363,437	-

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

（千円）

	第32期	第33期
	（平成29年3月31日現在）	（平成30年3月31日現在）
積立型制度の退職給付債務	1,275,346	-
年金資産	1,363,437	-
	88,090	-
非積立型制度の退職給付債務	1,443,026	2,154,607
未積立退職給付債務	1,354,935	2,154,607
未認識数理計算上の差異	430,203	204,636
未認識過去勤務費用	4,852	312,836
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	919,879	1,637,133
退職給付引当金	1,245,019	1,637,133
前払年金費用	325,140	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	919,879	1,637,133

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(千円)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
勤務費用	189,127	269,128
利息費用	10,905	7,523
期待運用収益	16,033	17,042
数理計算上の差異の費用処理額	78,229	88,417
過去勤務費用の費用処理額	4,852	39,611
退職一時金制度改定に伴う費用処理額	-	70,560
その他	7,498	1,620
確定給付制度に係る退職給付費用	274,580	456,577
制度移行に伴う損失(注)	-	690,899

(注) 特別損失に計上しております。

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
株式	31.5%	-
債券	29.0%	-
共同運用資産	24.1%	-
生命保険一般勘定	10.5%	-
現金及び預金	4.6%	-
合計	100.0%	-

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
割引率	0.02% ~ 1.09%	0.09%
長期期待運用収益率	2.50%	-
予想昇給率	1.00% ~ 8.73%	1.00% ~ 4.42%

## 3. 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、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	-	300,927
退職給付費用	22,562	53,156
退職給付の支払額	-	-
制度への拠出額	36,177	35,640
合併による増加	287,313	-
確定拠出制度への移行に伴う減少額	-	391,600
退職一時金制度改定に伴う振替額	-	108,189
退職給付引当金の期末残高	300,927	-

## (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退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(千円)

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	789,261	-
年金資産	1,150,443	-
	361,181	-
非積立型制度の退職給付債務	60,254	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	300,927	-
退職給付引当金	60,254	-
前払年金費用	361,181	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	300,927	-

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度 22,562千円 当事業年度53,156千円

## 4. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度61,817千円、当事業年度86,141千円であります。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
未払事業税	124,081	290,493
未払事業所税	11,054	11,683
賞与引当金	441,996	426,815
未払法定福利費	84,152	81,186
資産除去債務	86,421	90,524
減価償却超過額(一括償却資産)	10,666	11,331
減価償却超過額	116,920	176,791
繰延資産償却超過額(税法上)	32,949	34,977
退職給付引当金	399,808	501,290
時効後支払損引当金	66,282	60,941
ゴルフ会員権評価損	14,295	13,173
関係会社株式評価損	166,740	166,740
投資有価証券評価損	69,683	28,976
未払給与	12,344	9,186
本社移転費用引当金	289,865	47,947
その他	14,309	29,193
繰延税金資産小計	1,941,573	1,981,254
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	1,941,573	1,981,254
繰延税金負債		
前払年金費用	210,151	-
その他有価証券評価差額金	159,429	281,720
繰延税金負債合計	369,581	281,720

繰延税金資産の純額

1,571,992

1,699,533

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要な項目別の内訳  
法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

(企業結合等関係)

当社(以下「AMOne」という)は、平成28年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社(以下「DIAM」という)、みずほ投信投資顧問株式会社(以下「MHAM」という)、みずほ信託銀行株式会社(以下「TB」という)及び新光投信株式会社(以下「新光投信」という)(以下総称して「統合4社」という)間の「統合契約書」に基づき、平成28年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2. 企業結合日

平成28年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ(以下「MHFG」という)及び第一生命ホールディングス株式会社(以下「第一生命」という)の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(\*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種類株式15,510株を交付しました。



## 8. 経済的持分比率(議決権比率)

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率	50.00%
MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率	20.00%
MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率	70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

## 10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」(企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分)に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

平成29年4月1日から平成30年3月31日まで

## (2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212,500千円
取得原価		144,212,500千円

## (3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん	金額	76,224,837千円
b. 発生原因	被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。	
c. のれんの償却方法及び償却期間	20年間の均等償却	

## (4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額	資産合計	40,451,657千円
	うち現金・預金	11,605,537千円
	うち金銭の信託	11,792,364千円
b. 負債の額	負債合計	9,256,209千円
	うち未払手数料及び未払費用	4,539,592千円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

## (5) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額	53,030,000千円
b. 主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030,000千円
c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	
顧客関連資産	16.9年

## 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

## (1) 貸借対照表項目

流動資産	- 千円
固定資産	114,270,495千円
資産合計	114,270,495千円
流動負債	- 千円
固定負債	13,059,836千円
負債合計	13,059,836千円
純資産	101,210,659千円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額70,507,975千円及び顧客関連資産の金額45,200,838千円が含まれております。

## (2) 損益計算書項目

営業収益	- 千円
営業利益	9,012,128千円
経常利益	9,012,128千円
税引前当期純利益	9,012,128千円
当期純利益	7,419,617千円
1株当たり当期純利益	185,490円43銭

(注) 営業利益には、のれんの償却額3,811,241千円及び顧客関連資産の償却額5,233,360千円が含まれております。

## (資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

## (セグメント情報等)

## 1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

第32期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）及び第33期（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

## (1) サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 地域ごとの情報

## 営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 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、記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

## ( 関連当事者情報 )

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び法人主要株主等

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

該当はありません。

第33期(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

該当はありません。

## (2) 子会社及び関連会社等

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

該当はありません。

第33期(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

該当はありません。

## (3) 兄弟会社等

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権 等の所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員 の兼任等	事業上 の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の 販売代行手 数料	4,530,351	未払 手数料	767,732
	資産管理サービス信託銀行株式会社	東京都中央区	500 億円	資産管理 等	-	-	当社信託財産の運用	信託元本の 払戻(純 額) 信託報酬の 支払	100,000  7,080	金銭の 信託	12,366,219
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の 販売代行手 数料	5,061,766	未払 手数料	1,166,212
	みずほ信託銀行株式会社	東京都中央区	2,473 億円	信託銀行 業	-	-	投資一任契約の締結	運用受託報 酬の受取	2,520,431	未収運 用受託 報酬	2,722,066

第33期(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権 等の所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員 の兼任等	事業上 の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の 販売代行手 数料	6,470,802	未払 手数料	894,336
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の 販売代行手 数料	9,079,083	未払 手数料	1,549,208

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注2) 信託報酬は、一般的取引条件を勘案した料率が適用されております。
- (注3) 運用受託報酬は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注4) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。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

## (1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

## (1株当たり情報)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
1株当たり純資産額	1,349,261円64銭	1,667,445円37銭
1株当たり当期純利益金額	201,491円22銭	391,255円29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、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
当期純利益金額	6,443,302千円	15,650,211千円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	6,443,302千円	15,650,211千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	31,978株	40,000株
(うち普通株式)	(24,244株)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(7,734株)	(15,510株)

(注1) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

## (1) 中間貸借対照表

(単位:千円)

		第34期中間会計期間末 (平成30年9月30日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		34,067,025
金銭の信託		18,936,052
未収委託者報酬		12,755,452
未収運用受託報酬		3,856,616
未収投資助言報酬		346,291
未収収益		58,816
前払費用		722,476
その他		443,661
	流動資産計	71,186,392
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	1,139,616
器具備品	1	425,343
無形固定資産		
ソフトウェア		875,280
ソフトウェア仮勘定		1,787,307
電話加入権		3,931
電信電話専用施設利用権		40
投資その他の資産		
投資有価証券		8,242,396
関係会社株式		2,436,769
長期差入保証金		3,229,196
繰延税金資産		1,318,800
繰延税金資産		1,167,835
その他		89,794
	固定資産計	12,473,915
資産合計		83,660,307

(単位:千円)

	第34期中間会計期間末 (平成30年9月30日現在)
(負債の部)	
流動負債	
預り金	2,420,695
未払金	5,448,301
未払収益分配金	1,091
未払償還金	48,968
未払手数料	4,999,441
その他未払金	398,799
未払費用	6,877,637
未払法人税等	3,090,099
未払消費税等	599,967
前受収益	70,778
賞与引当金	1,310,878
役員賞与引当金	25,584
流動負債計	19,843,940
固定負債	
退職給付引当金	1,739,495
時効後支払損引当金	177,842
固定負債計	1,917,338
負債合計	21,761,279
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2,000,000
資本剰余金	19,552,957
資本準備金	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479
利益剰余金	39,054,769
利益準備金	123,293
その他利益剰余金	38,931,475
別途積立金	31,680,000
繰越利益剰余金	7,251,475
株主資本計	60,607,726
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,291,302
評価・換算差額等計	1,291,302
純資産合計	61,899,028
負債・純資産合計	83,660,307

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

	第34期中間会計期間 (自平成30年4月1日至平成30年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬	42,913,511	
運用受託報酬	8,532,726	
投資助言報酬	628,443	
その他営業収益	58,808	
	営業収益計	52,133,489
営業費用		
支払手数料	18,339,539	
広告宣伝費	179,085	
公告費	125	
調査費	12,096,339	
調査費	4,887,455	
委託調査費	7,208,884	
委託計算費	514,718	
営業雑経費	613,114	
通信費	23,463	
印刷費	467,622	
協会費	31,454	
諸会費	17,206	
支払販売手数料	73,367	
	営業費用計	31,742,923
一般管理費		
給料	4,854,622	
役員報酬	92,217	
給料・手当	4,634,136	
賞与	128,268	
交際費	26,068	
寄付金	5,806	
旅費交通費	164,824	
租税公課	284,716	
不動産賃借料	779,131	
退職給付費用	256,835	
固定資産減価償却費	1 294,442	
福利厚生費	22,384	
修繕費	12,644	
賞与引当金繰入額	1,310,878	
役員賞与引当金繰入額	25,584	
機器リース料	60	
事務委託費	1,757,115	
事務用消耗品費	70,698	
器具備品費	3,043	
諸経費	98,264	
	一般管理費計	9,967,124
営業利益		10,423,441

(単位:千円)

	第34期中間会計期間 (自平成30年4月1日至平成30年9月30日)	
営業外収益		
受取利息	887	
受取配当金	49,212	
時効成立分配金・償還金	8,482	
時効後支払損引当金戻入額	19,806	
雑収入	12,895	
営業外収益計		91,283
営業外費用		
為替差損	19,977	
金銭の信託運用損	23,814	
雑損失	3,708	
営業外費用計		47,500
経常利益		10,467,225
特別損失		
固定資産除却損	18,830	
特別損失計		18,830
税引前中間純利益		10,448,394
法人税、住民税及び事業税		2,910,819
法人税等調整額		312,661
法人税等合計		3,223,481
中間純利益		7,224,913



## (3) 中間株主資本等変動計算書

第34期中間会計期間（自平成30年4月1日至平成30年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金			
						別途 積立金	研究開発 積立金	運用責 任準備 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	19,146,562
当中間期変動額									
剰余金の配当									12,520,000
中間純利益									7,224,913
別途積立金の積立						7,100,000			
研究開発積立金の取崩							300,000		
運用責任準備積立金の取崩								200,000	
繰越利益剰余金の取崩									6,600,000
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)									
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	7,100,000	300,000	200,000	11,895,086
当中間期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	-	-	7,251,475

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	44,349,855	65,902,812	795,002	795,002	66,697,815
当中間期変動額					
剰余金の配当	12,520,000	12,520,000			12,520,000
中間純利益	7,224,913	7,224,913			7,224,913
別途積立金の積立	7,100,000	7,100,000			7,100,000
研究開発積立金の取崩	300,000	300,000			300,000
運用責任準備積立金の取崩	200,000	200,000			200,000
繰越利益剰余金の取崩	6,600,000	6,600,000			6,600,000
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)			496,300	496,300	496,300
当中間期変動額合計	5,295,086	5,295,086	496,300	496,300	4,798,786
当中間期末残高	39,054,769	60,607,726	1,291,302	1,291,302	61,899,028

## 重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：中間決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの：移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 … 6～18年 器具備品 … 2～20年</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>
6. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

## 表示方法の変更

<b>第34期中間会計期間</b> （自平成30年4月1日 至平成30年9月30日）
「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当中間会計期間の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

## 注記事項

（中間貸借対照表関係）

項目	第34期中間会計期間末 （平成30年9月30日現在）		
1.有形固定資産の減価償却累計額	建物	...	184,810千円
	器具備品	...	860,618千円

（中間損益計算書関係）

項目	第34期中間会計期間 （自平成30年4月1日 至平成30年9月30日）		
1.減価償却実施額	有形固定資産	...	112,547千円
	無形固定資産	...	181,894千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第34期中間会計期間（自平成30年4月1日 至平成30年9月30日）

## 1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当中間会計期間 増加株式数（株）	当中間会計期間 減少株式数（株）	当中間会計期間末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

## 2. 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 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成30年6月20日 定時株主総会	普通株式	12,520,000	313,000	平成30年3月31日	平成30年6月21日
	A種種類 株式				

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

## (金融商品関係)

第34期中間会計期間末（平成30年9月30日現在）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成30年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注2）参照）。

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	34,067,025	34,067,025	-
(2) 金銭の信託	18,936,052	18,936,052	-
(3) 未収委託者報酬	12,755,452	12,755,452	-
(4) 未収運用受託報酬	3,856,616	3,856,616	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	2,164,304	2,164,304	-
資産計	71,779,451	71,779,451	-
(1) 未払手数料	4,999,441	4,999,441	-
負債計	4,999,441	4,999,441	-

## (注1) 金融商品の時価の算定方法

## 資 産

## (1) 現金・預金

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。

## (2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

## (3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

負債

## (1) 未払手数料

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) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	中間貸借対照表計上額 (千円)
非上場株式	272,464
関係会社株式	3,229,196

非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

## (有価証券関係)

第34期中間会計期間末  
(平成30年9月30日現在)

## 1. 子会社株式

関係会社株式(中間貸借対照表計上額3,229,196千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

区 分	中間貸借対照表 計上額(千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	1,976,064	146,101	1,829,962
投資信託	184,247	153,000	31,247
小計	2,160,311	299,101	1,861,209
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	3,993	4,000	6
小計	3,993	4,000	6
合計	2,164,304	303,101	1,861,202

(注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額272,464千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## (企業結合等関係)

当社(以下「AMOne」という)は、平成28年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社(以下「DIAM」という)、みずほ投信投資顧問株式会社(以下「MHAM」という)、みずほ信託銀行株式会社(以下「TB」という)及び新光投信株式会社(以下「新光投信」という)(以下総称して「統合4社」という)間の「統合契約書」に基づき、平成28年10月1日付で統合いたしました。

## 1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

## 2. 企業結合日

平成28年10月1日

## 3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

## 4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

## 5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

## 6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(\*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

## 7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種種類株式15,510株を交付しました。

## 8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

## 10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

平成30年4月1日から平成30年9月30日まで

## (2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212,500千円

取得原価 144,212,500千円

## (3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224,837千円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

## (4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額	資産合計	40,451,657千円
	うち現金・預金	11,605,537千円
	うち金銭の信託	11,792,364千円
b. 負債の額	負債合計	9,256,209千円
	うち未払手数料及び未払費用	4,539,592千円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

## (5) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額	53,030,000千円
b. 主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030,000千円
c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	
顧客関連資産	16.9年

## 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

## (1) 貸借対照表項目

流動資産	- 千円
固定資産	109,432,950千円
資産合計	109,432,950千円
流動負債	- 千円
固定負債	11,942,856千円
負債合計	11,942,856千円
純資産	97,490,094千円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額68,602,354千円及び顧客関連資産の金額42,580,212千円が含まれております。

## (2) 損益計算書項目

営業収益	- 千円
営業利益	4,521,569千円
経常利益	4,521,569千円
税引前中間純利益	4,521,569千円
中間純利益	3,720,565千円
1株当たり中間純利益	93,014円14銭

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905,620千円及び顧客関連資産の償却額2,620,626千円が含まれております。

## (資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。



(セグメント情報等)

第34期中間会計期間(自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)

1.セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2.関連情報

(1)サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2)地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

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、記載を省略しております。

(3)主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

第34期中間会計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)	
1株当たり純資産額	1,547,475円72銭
1株当たり中間純利益金額	180,622円83銭

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

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第34期中間会計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
中間純利益金額	7,224,913千円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額	7,224,913千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)

(注) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

(重要な後発事象)

第34期中間会計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
<p>アセットマネジメントOne株式会社(取締役社長:菅野 暁、以下「AM-One」)は、平成30年6月1日に株式会社みずほ銀行(頭取:藤原 弘治)と締結した株式譲渡基本合意書に基づき、平成30年11月1日に株式譲渡契約を締結の上、同日付でみずほグローバルオルタナティブインベストメンツ株式会社(取締役社長:安藤 学、以下「MGAI」)の発行済株式の全てを取得し、子会社化しました。本再編に伴いMGAIは、商号をアセットマネジメントOneオルタナティブインベストメンツ株式会社(取締役社長:安藤 学、以下「AMOAI」)に改称しました。</p>
<p>1. 株式取得の目的</p> <p>本再編により、AM-OneとAMOAI(旧MGAI)は両社のオルタナティブ投資のゲートキーピング( )に係る機能について一体運営を行ない、ゲートキーピング能力と受託体制の強化を実現するとともに、株式会社みずほフィナンシャルグループ及び第一生命ホールディングス株式会社とも連携し、お客様の多様なニーズに応えるものであります。</p> <p>( ) 外部の運用会社およびファンドを調査し、優良なファンドを選定・管理すること</p>
<p>2. 株式取得対象会社の概要</p> <p>(1) 商号 :アセットマネジメントOneオルタナティブインベストメンツ株式会社</p> <p>(2) 事業内容:投資運用業務、投資助言・代理業務</p> <p>(3) 資本金 :10億円(平成30年11月1日現在)</p>
<p>3. 株式取得の時期</p> <p>平成30年11月1日</p>
<p>4. 取得する株式の数、取得原価及び取得後の議決権比率</p> <p>(1) 取得株式数 :20,000株</p> <p>(2) 取得原価 :12億7千万円</p> <p>(3) 取得後の議決権比率 :100%</p>

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

#### 5【その他】

- (1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

2018年6月20日付で、総則の「目的」に関する事項の定款の変更を行いました。

委託会社は、株式会社みずほ銀行から、みずほグローバルオルタナティブインベストメンツ株式会社（以下「MGAI」といいます。）の発行済株式の全てについて2018年11月1日付で譲り受け、MGAIを100%子会社（新商号：アセットマネジメントOneオルタナティブインベストメンツ株式会社）としました。

- (2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1)受託会社

## a. 名称

みずほ信託銀行株式会社

## b. 資本金の額

2018年3月末日現在 247,369百万円

## c. 事業の内容

日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

## (2)販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

名 称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
株式会社北陸銀行	140,409	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社阿波銀行	23,452	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社長野銀行	13,017	日本において銀行業務を営んでおります。
労働金庫連合会	( 2 ) 120,000	労働金庫法に基づき設立された労働金庫の系統中央機関です。
カブドットコム証券株式会社	7,196	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
株式会社SBI証券	48,323	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
高木証券株式会社	11,069	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
楽天証券株式会社	7,495	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
SMB C日興証券株式会社	10,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
日産証券株式会社	1,500	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
野村證券株式会社( 1 )	10,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
松井証券株式会社	11,944	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

(注) 資本金の額は2018年3月末日現在

( 1 ) 新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。

( 2 ) 出資の総額

### (3)投資顧問会社

#### a. 名称

みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社

#### b. 資本金の額

2018年3月末日現在 200百万円

#### c. 事業の内容

日本において投資顧問業務を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

「受託会社」は、以下の業務を行います。

- (1)委託会社の指図に基づく信託財産の管理、保管、処分
- (2)信託財産の計算
- (3)信託財産に関する報告書の作成
- (4)その他上記に付帯する業務

「販売会社」は、以下の業務を行います。

- (1)募集の取扱いおよび販売
- (2)追加設定の申込事務
- (3)信託契約の一部解約事務
- (4)受益者に対する収益分配金、一部解約金および償還金の支払い
- (5)収益分配金の再投資
- (6)受益者に対する投資信託説明書(目論見書)および運用報告書の交付
- (7)その他上記に付帯する業務

「投資顧問会社」は、以下の業務を行います。

みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社は委託会社との投資顧問契約に基づき、当ファンドの信託財産の運用指図等について助言を行います。

## 3【資本関係】

該当事項はありません。

持株比率5%以上を記載します。

### 第3【その他】

(1)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案を使用し、ファンドの基本的性格を記載する場合があります。また、以下の内容を記載することがあります。

- ・金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨
- ・委託会社の金融商品取引業者登録番号
- ・詳細情報の入手方法  
委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など  
請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨
- ・目論見書の使用開始日
- ・届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。  
届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法  
届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
- ・ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨
- ・投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
- ・請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
- ・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載

(2)有価証券届出書第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」に記載の内容について、投資家の理解を助けるため、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関する箇所に記載することがあります。また、第二部「ファンド情報」第1「ファンドの状況」5「運用状況」について、有価証券届出書提出後の随時入手可能な直近の情報および同情報についての表での表示に加えて、グラフで表示した情報を目論見書に記載することがあります。

(3)投資信託説明書（請求目論見書）に約款の全文を掲載します。

(4)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ことがあります。

(5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用することがあります。

(6)投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。

## 独立監査人の監査報告書

平成30年5月30日

アセットマネジメントOne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  
業務執行社員 公認会計士 湯原 尚 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 山野 浩 印

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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第33期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

## 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、アセットマネジメントOne株式会社の平成30年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 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。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

## 独立監査人の監査報告書

平成30年12月14日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚 印  
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DIAMパッシブ資産分散ファンドの平成30年5月8日から平成30年11月6日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 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、DIAMパッシブ資産分散ファンドの平成30年11月6日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を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

アセットマネジメントOne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。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。



## 独立監査人の中間監査報告書

平成30年11月30日

アセットマネジメントOne株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	湯原	尚 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山野	浩 印

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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第34期事業年度の中間会計期間(平成30年4月1日から平成30年9月30日まで)に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 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、アセットマネジメントOne株式会社の平成30年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間(平成30年4月1日から平成30年9月30日まで)の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

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

(注2) XBR Lデータは中間監査の対象には含まれておりません。