

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2018年7月13日提出
【発行者名】	岡三アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 綿川 昌明
【本店の所在の場所】	東京都中央区京橋二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	中田 尚孝
【電話番号】	03-3516-1432
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	継続募集額(2018年1月16日から2019年1月15日まで) 5,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出しましたので、2018年 1月15日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、またその他の情報について訂正すべき事項がありますので、本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部_____は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原届出書が更新されます。

なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

第一部【証券情報】

(7)【申込期間】

<訂正前>

平成30年 1月16日から平成31年 1月15日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新する予定です。

<訂正後>

2018年 1月16日から2019年 1月15日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新する予定です。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの特色

<更新後>

<ファンドの特色>

- 世界の9つの資産に分散投資を行います。



- 以下の投資信託証券を主要投資対象とします。

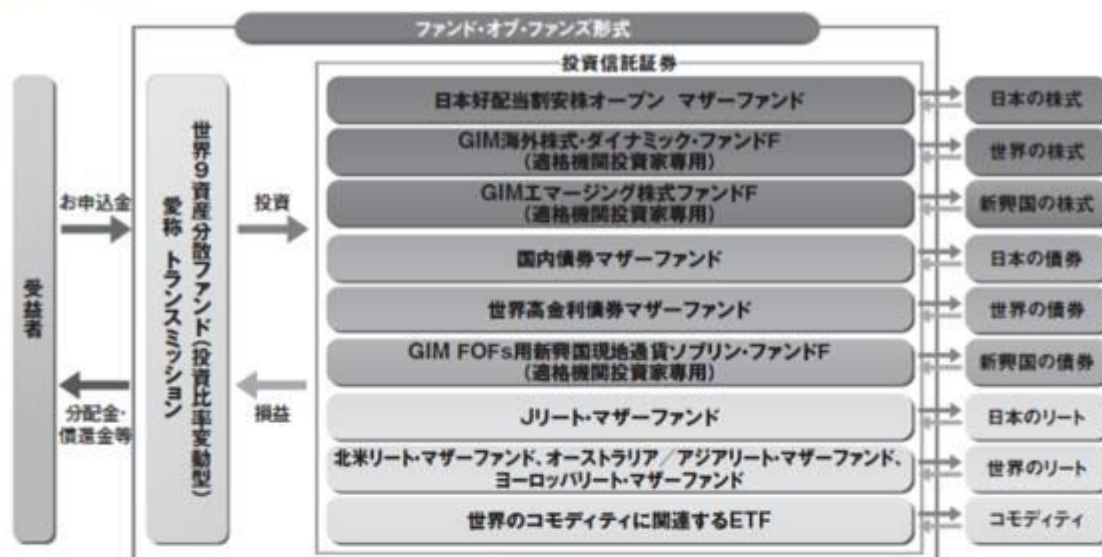
- ① 日本好配当割安株オープン マザーファンド
- ② GIM海外株式・ダイナミック・ファンドF（適格機関投資家専用）
- ③ GIMEマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）
- ④ 国内債券マザーファンド
- ⑤ 世界高金利債券マザーファンド
- ⑥ GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用）
- ⑦ Jリート・マザーファンド
- ⑧ 北米リート・マザーファンド
- ⑨ オーストラリア/アジアリート・マザーファンド
- ⑩ ヨーロッパリート・マザーファンド
- ⑪ 世界のコモディティに関連する上場投資信託証券（以下、「ETF」という場合があります。）
Invesco DB Commodity Index Tracking Fund
iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust

*すべてのETFに投資するとは限りません。

※主要投資対象となる投資信託証券を変更する場合があります。

- 主として投資信託証券への投資を通じて、実質的に国内外の株式、債券、不動産投資信託証券およびコモディティへ分散投資します。

ファンドの仕組み



- 投資信託証券の合計組入比率は、高位を保つことを基本とします。また、投資信託証券毎の投資比率は、原則として月1回見直しを行い、投資信託財産の純資産総額に対し、以下の範囲で変更します。

【資産別配分の範囲】	【投資信託証券】	【投資比率の範囲】
株式 15～50%程度	日本好配当割安株オープン マザーファンド	5～40%程度
	GIM海外株式・ダイナミック・ファンドF (適格機関投資家専用)	5～40%程度
	GIMEマージング株式ファンドF (適格機関投資家専用)	5～40%程度
債券 15～50%程度	国内債券マザーファンド	5～40%程度
	世界高金利債券マザーファンド	5～40%程度
	GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF (適格機関投資家専用)	5～40%程度
オルタナティブ (リート、コモディティ) 15～50%程度	Jリート・マザーファンド	5～40%程度
	北米リート・マザーファンド、オーストラリア/アジアリート・マザーファンド、 ヨーロッパリート・マザーファンド	5～40%程度
	世界のコモディティに関連するETF	5～40%程度

なお、一部解約による影響等やむを得ない状況により、投資信託証券の合計組入比率が、一時的に投資信託財産の純資産総額の100%を超えることとなる場合があります。

- 投資比率の決定にあたっては、委託会社が必要であると認めた場合、外部の機関から助言を受けることがあります。

2018年4月末現在、外部の機関はイボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社となります。

イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社は、アセットアロケーションを中核にすえた投資コンサルティング、SMA、ファンドラップ運用で実績豊富な独立系の投資運用会社です。

※投資助言者、投資助言の内容、投資助言の有無については、変更する場合があります。

- 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

ただし、市況動向、投資環境等に応じて、投資対象とする投資信託証券において、為替ヘッジを行うことがあります。

※資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

分配方針

年4回、1月、4月、7月、10月の各月の18日（それぞれ休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。



※上記はイメージであり、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。

- 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益には、日本好配当割安株オープン マザーファンド、国内債券マザーファンド、世界高金利債券マザーファンド、Jリート・マザーファンド、北米リート・マザーファンド、オーストラリア/アジアリート・マザーファンド、ヨーロッパリート・マザーファンドの利子・配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき利子・配当等収益を含むものとします。
- 収益分配は、主として利子・配当等収益等から行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。
- 収益分配に充てなかった留保益については、運用の基本方針と同一の運用を行います。

※分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。

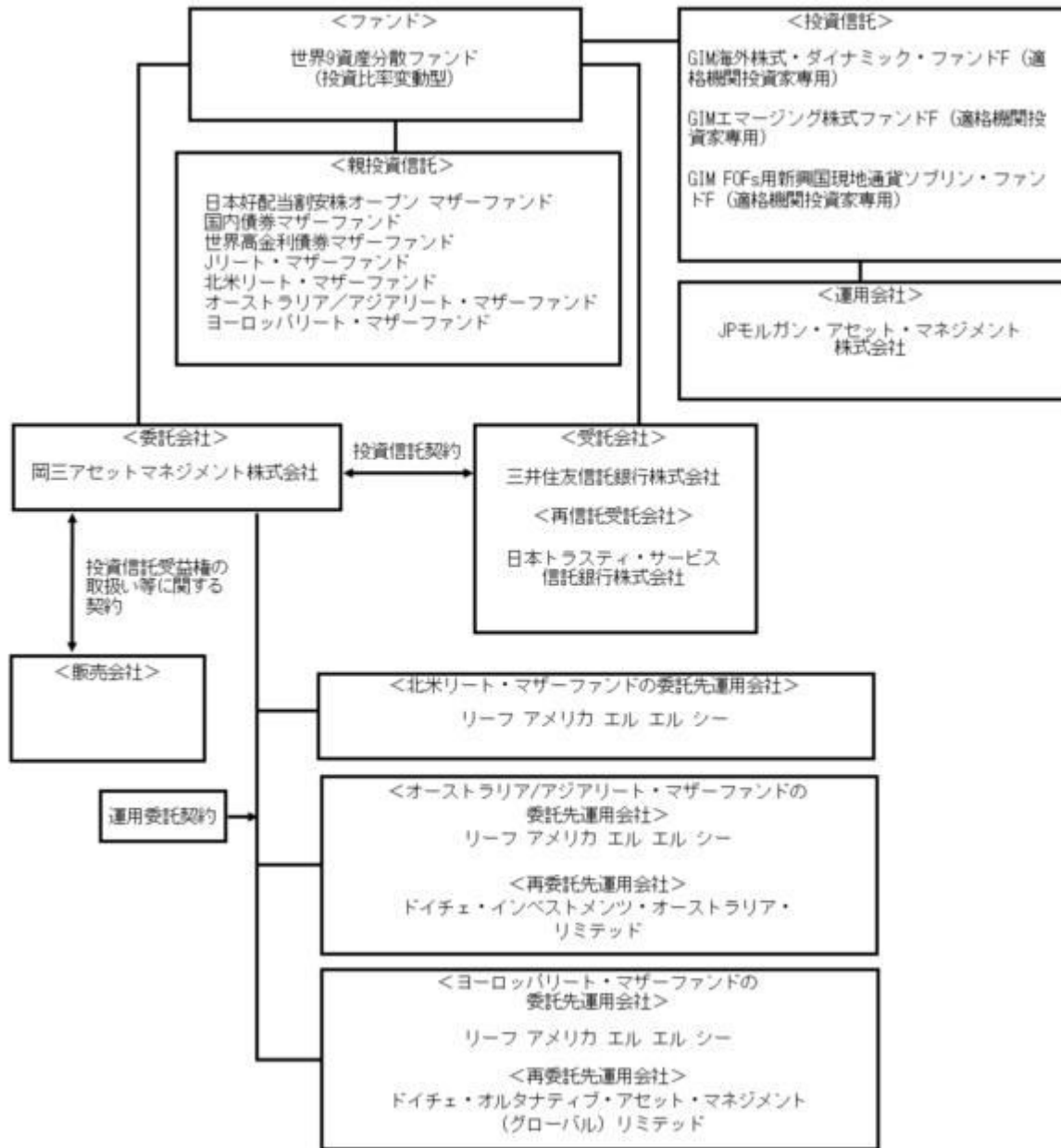
（3）【ファンドの仕組み】

<更新後>

ファンド・オブ・ファンズの仕組み



ファンドの関係法人とその役割



関係法人	役割
委託会社	投資信託契約に基づき、投資信託財産の運用指図、投資信託財産の計算（基準価額の計算）、収益分配金、償還金及び解約金の支払い、投資信託説明書（交付目論見書）、投資信託説明書（請求目論見書）および運用報告書の作成・交付等を行います。
受託会社	投資信託契約に基づき、投資信託財産の保管・管理・計算、委託会社の指図に基づく投資信託財産の処分等を行います。
再信託受託会社	受託会社との再信託契約に基づき、所定の事務を行います。
マザーファンドの委託先運用会社	<p>委託先運用会社は委託会社との運用委託契約に基づき、外貨建資産（不動産投資信託証券等）の運用指図（外国為替予約取引の指図を除きます。）を行います。</p> <p>再委託先運用会社は委託先運用会社との契約により、運用指図に関する権限のうち投資判断を行います。</p> <p><運用委託契約の概要></p> <p>各運用委託契約では、委託会社が各運用会社に委託した運用指図に関する権限の業務内容、各運用会社の注意義務、各運用会社が運用委託契約、投資信託約款、法令諸規則に違反した場合の委託の中止等について規定しています。</p>

投資対象とする投資信託の運用会社	投資対象とする投資信託の運用指図等を行います。
販売会社	委託会社との間に締結した「投資信託受益権の取扱い等に関する契約」に基づき、受益権の募集の取扱い、投資信託説明書（交付目論見書）、投資信託説明書（請求目論見書）及び運用報告書の交付の取扱い、解約請求の受付、買取請求の受付・実行、収益分配金、償還金及び解約金の支払事務等を行います。

委託会社の概況（2018年4月末日現在）

資本金
10億円

委託会社の沿革

1964年10月 6日	「日本投信委託株式会社」設立
1987年 6月27日	第三者割当増資の実施（新資本金 4億5,000万円）
1990年 6月30日	第三者割当増資の実施（新資本金 10億円）
2008年 4月 1日	岡三投資顧問株式会社と合併し、商号を「岡三アセットマネジメント株式会社」に変更

大株主の状況

名 称	住 所	持株数	持株比率
岡三興業株式会社	東京都中央区日本橋小網町9番9号	253,400株	30.71%
株式会社岡三証券グループ	東京都中央区日本橋1丁目17番6号	174,801株	21.19%
株式会社りそな銀行	大阪市中央区備後町2丁目2番1号	41,150株	4.99%
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内1丁目4番5号	41,150株	4.99%
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区大手町1丁目5番5号	41,149株	4.99%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

<訂正前>

(略)

運用方法

(略)

b 投資態度

イ．以下の投資信託証券を主要投資対象とし、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

(略)

世界のコモディティに関連する上場投資信託証券(ETF)
PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund
iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust
すべてのETFに投資するとは限りません。

（ 略 ）

<訂正後>

（ 略 ）

運用方法

（ 略 ）

b 投資態度

イ．以下の投資信託証券を主要投資対象とし、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

（ 略 ）

世界のコモディティに関連する上場投資信託証券(ETF)

Invesco DB Commodity Index Tracking Fund

iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust

すべてのETFに投資するとは限りません。

（ 略 ）

（ 2 ）【投資対象】

<訂正前>

（ 略 ）

GIM海外株式・ダイナミック・ファンドF（適格機関投資家専用）

（ 略 ）

<p>主な投資制限</p>	<p>（ 略 ）</p> <p>5.デリバティブ取引等を行う場合（マザーファンドを通じて実質的にデリバティブ取引等を行う場合を含みます。）は、デリバティブ取引等による投資についてのリスク量（以下「市場リスク量」といいます。）が、信託財産の純資産総額の80%以内となるよう管理するものとします。ただし、実際にはデリバティブ取引等を行っていない場合には、当該管理を行わないことができます。市場リスク量は、平成19年金融庁告示第59号「金融商品取引業者の市場リスク相当額、取引先リスク相当額及び基礎的リスク相当額の算出の基準等を定める件」における「市場リスク相当額」の算出方法のうち、内部管理モデル方式（バリュー・アット・リスク方式）による市場リスク相当額の算出方法を参考に算出するものとします。</p>
---------------	---

（ 略 ）

GIMエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）

（ 略 ）

主な投資制限	<p>(略)</p> <p>6. デリバティブ取引等を行う場合（マザーファンドを通じて実質的にデリバティブ取引等を行う場合を含みます。）は、デリバティブ取引等による投資についてのリスク量（以下「市場リスク量」といいます。）が、信託財産の純資産総額の80%以内となるよう管理するものとします。ただし、実際にはデリバティブ取引等を行っていない場合には、当該管理を行わないことができます。市場リスク量は、平成19年金融庁告示第59号「金融商品取引業者の市場リスク相当額、取引先リスク相当額及び基礎的リスク相当額の算出の基準等を定める件」における「市場リスク相当額」の算出方法のうち、内部管理モデル方式（バリュー・アット・リスク方式）による市場リスク相当額の算出方法を参考に算出するものとします。</p>
--------	--

(略)

オーストラリア/アジアリート・マザーファンド

(略)

投資態度	<p>(略)</p> <p>運用にあたっては、運用委託契約に基づきリーフ アメリカ エル エル シーに信託財産に属する外貨建資産および不動産投資信託証券についての運用指図（外国為替予約取引の指図を除きます。）に関する権限を委託します。</p> <p>なお、リーフ アメリカ エル エル シーは、その委託を受けた運用指図に関する権限のうち、投資判断に関しドイチェ・インベストメンツ・オーストラリア・リミテッドに再委託します。ただし、<u>ドイチェ・インベストメンツ・オーストラリア・リミテッドがオーストラリア金融サービス・ライセンスを取得するまではドイチェ・オーストラリア・リミテッドに再委託します。</u></p> <p>資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
------	--

(略)

ヨーロッパリート・マザーファンド

委託会社	岡三アセットマネジメント株式会社
委託先運用会社	<p><u>ドイチェ・オルタナティブ・アセット・マネジメント（イギリス）リミテッド</u></p> <p>ドイチェ・アセット・マネジメント の不動産証券等の運用会社として、グローバルな視点と地域の専門性を活かした多様な運用戦略を提供しています。</p> <p>ドイチェ・アセット・マネジメントはドイツ銀行グループの資産運用部門です。</p>
(略)	

投資態度	<p>(略)</p> <p>運用にあたっては、運用委託契約に基づきドイツ・オルタナティブ・アセット・マネジメント（イギリス）リミテッド（Deutsche Alternative Asset Management（UK） Limited）に信託財産に属する外貨建資産についての運用指図（外国為替予約取引の指図を除きます。）に関する権限を委託します。</p> <p>資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
------	--

(略)

世界のコモディティに関連する上場投資信託証券（ETF）

エネルギー、非鉄金属、貴金属、畜産物、農作物等の商品価格の動向に伴い変動する指数に連動することを目指して運用を行います。

名称	PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund
連動を目指す指数	DBIQ Optimum Yield Diversified Commodity Index Excess Return
管理会社	インベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメント・エル・エル・シー

名称	iShares S&P GSCI Commodity - Indexed Trust
連動を目指す指数	S&P GSCIトータルリターン
管理会社	ブラックロック・アセット・マネジメント・インターナショナル・インク

すべてのETFに投資するとは限りません。また、投資対象となるETFは変更となる場合があります。

<訂正後>

(略)

GIM海外株式・ダイナミック・ファンドF（適格機関投資家専用）

主な投資制限	<p>(略)</p> <p>5. デリバティブ取引等を行う場合（マザーファンドを通じて実質的にデリバティブ取引等を行う場合を含みます。）は、デリバティブ取引等による投資についてのリスク量（以下「市場リスク量」といいます。）が、信託財産の純資産総額の80%以内となるよう管理するものとします。ただし、実際にはデリバティブ取引等を行っていない場合には、当該管理を行わないことができます。市場リスク量は、平成19年金融庁告示第59号「金融商品取引業者の市場リスク相当額、取引先リスク相当額及び基礎的リスク相当額の算出の基準等を定める件」における「市場リスク相当額」の算出方法のうち、内部管理モデル方式（バリュー・アット・リスク方式）による市場リスク相当額の算出方法を参考に算出するものとします。</p> <p>6. <u>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」それぞれの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれで10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、運用会社は、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するものとします。</u></p>
--------	---

(略)

GIMエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）

(略)

主な投資制限	<p>(略)</p> <p>6. デリバティブ取引等を行う場合（マザーファンドを通じて実質的にデリバティブ取引等を行う場合を含みます。）は、デリバティブ取引等による投資についてのリスク量（以下「市場リスク量」といいます。）が、信託財産の純資産総額の80%以内となるよう管理するものとします。ただし、実際にはデリバティブ取引等を行っていない場合には、当該管理を行わないことができます。市場リスク量は、平成19年金融庁告示第59号「金融商品取引業者の市場リスク相当額、取引先リスク相当額及び基礎的リスク相当額の算出の基準等を定める件」における「市場リスク相当額」の算出方法のうち、内部管理モデル方式（バリュー・アット・リスク方式）による市場リスク相当額の算出方法を参考に算出するものとします。</p> <p>7. <u>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」それぞれの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれで10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、運用会社は、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するものとします。</u></p>
--------	---

(略)

オーストラリア/アジアリート・マザーファンド

(略)

投資態度	<p>(略)</p> <p>運用にあたっては、運用委託契約に基づきリーフ アメリカ エル エル シーに信託財産に属する外貨建資産および不動産投資信託証券についての運用指図（外国為替予約取引の指図を除きます。）に関する権限を委託します。</p> <p>なお、リーフ アメリカ エル エル シーは、その委託を受けた運用指図に関する権限のうち、投資判断に関しドイチェ・インベストメンツ・オーストラリア・リミテッドに再委託します。</p> <p>資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
------	--

(略)

ヨーロッパリート・マザーファンド

委託会社	岡三アセットマネジメント株式会社
委託先運用会社	<p>リーフ アメリカ エル エル シー</p> <p>ドイチェ・アセット・マネジメント の不動産証券等の運用会社として、グローバルな視点と地域の専門性を活かした多様な運用戦略を提供しています。</p> <p>なお、リーフ アメリカ エル エル シーは、その委託を受けた運用指図に関する権限のうち、投資判断に関しドイチェ・オルタナティブ・アセット・マネジメント（グローバル）リミテッドに再委託します。</p> <p>ドイチェ・アセット・マネジメントはドイツ銀行グループの資産運用部門です。</p>
(略)	
投資態度	<p>(略)</p> <p>運用にあたっては、運用委託契約に基づきリーフ アメリカ エル エル シーに信託財産に属する外貨建資産についての運用指図（外国為替予約取引の指図を除きます。）に関する権限を委託します。</p> <p>なお、リーフ アメリカ エル エル シーは、その委託を受けた運用指図に関する権限のうち、投資判断に関しドイチェ・オルタナティブ・アセット・マネジメント（グローバル）リミテッドに再委託します。</p> <p>資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>

(略)

世界のコモディティに関連する上場投資信託証券（ETF）

エネルギー、非鉄金属、貴金属、畜産物、農作物等の商品価格の動向に伴い変動する指数に連動することを目指して運用を行います。

名称	Invesco DB Commodity Index Tracking Fund
連動を目指す指数	DBIQ Optimum Yield Diversified Commodity Index Excess Return
運用会社	インベスコ・キャピタル・マネジメント・エル・エル・シー

名称	iShares S&P GSCI Commodity - Indexed Trust
連動を目指す指数	S&P GSCIトータルリターン
運用会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ

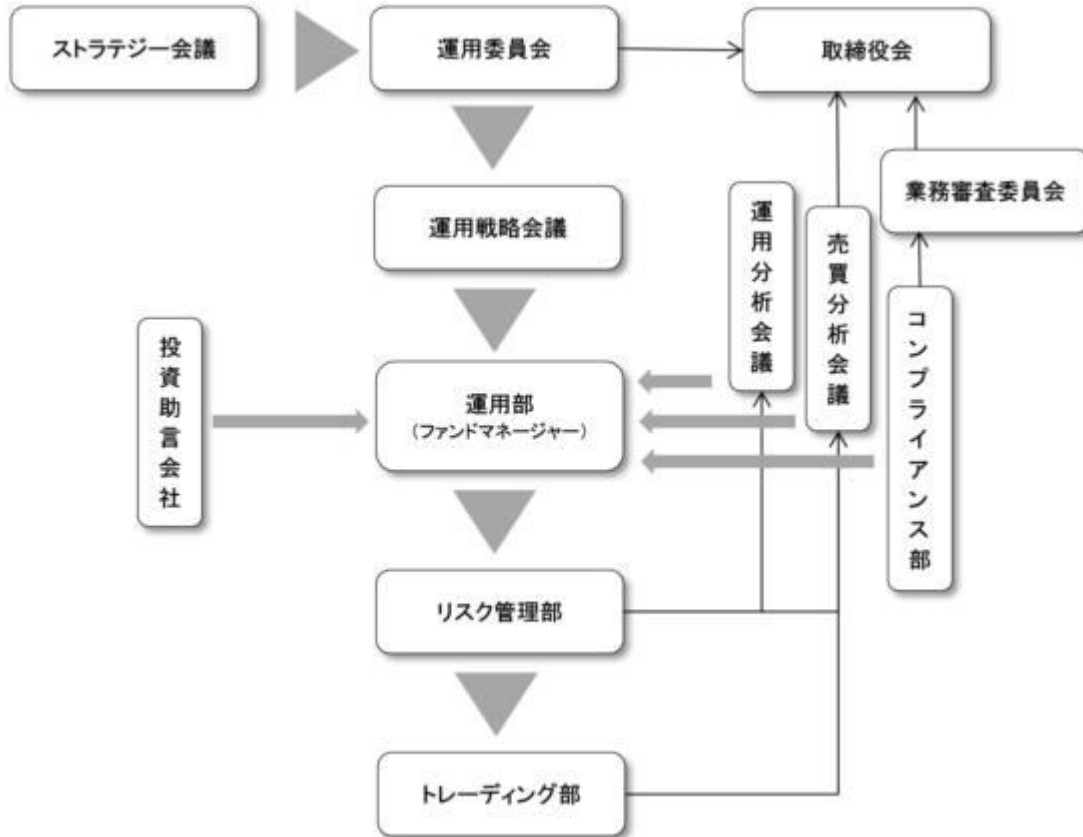
すべてのETFに投資するとは限りません。また、投資対象となるETFは変更となる場合があります。

（３）【運用体制】

<更新後>

運用体制、内部管理および意思決定を監督する組織

ファンドの運用体制、内部管理および意思決定を監督する組織は、以下のようになります。



会議名または部署名	役割
運用委員会 (月1回開催)	運用本部及び投資情報部で開催する「ストラテジー会議」で策定された投資環境分析と運用の基本方針案に基づいて検討を行い、運用の基本方針を決定します。また、運用に関する内規の制定及び改廃のほか、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項を決定します。委員長は審議・検討結果を取締役会へ報告します。
運用戦略会議 (月1回開催)	運用委員会で決定された運用の基本方針に基づいた個別ファンドの具体的な投資戦略について検討を行います。
運用部	ファンドマネージャーは、運用戦略会議で検討された投資戦略に基づき、ファンド毎に具体的な運用計画を策定し、運用計画に基づいて、運用の指図を行います。また、投資するファンドの運用内容についてモニタリングを行います。
投資助言会社	投資助言会社は、委託会社との投資顧問契約に基づき、投資助言を行います。
委託先運用会社 (再委託先運用会社を含む)	委託先運用会社は、委託会社との運用委託契約に基づいて、運用の指図を行います。再委託先運用会社は委託先運用会社との契約により、運用指図に関する権限のうち投資判断を行います。

運用分析会議 (月1回開催)	運用のパフォーマンス向上、運用の適正性の確保、および運用のリスク管理に資することを目的に、個別ファンドの運用パフォーマンスを分析・検証・評価し、運用部にフィードバックを行います。
売買分析会議 (月1回開催)	運用財産に係る運用の適切性確保に資することを目的にファンドの有価証券売買状況や組入れ状況など、日々、リスク管理部、トレーディング部が行っている運用の指図に関するチェック状況の報告・指摘を行います。議長は会議の結果を取締役会へ報告します。
業務審査委員会 (原則月1回開催)	運用の指図において発生した事務処理ミスや社内規程等に抵触した事項などについて審議し、判断を行います。委員長はその結果を取締役会へ報告します。
コンプライアンス部 (3名程度)	運用業務にかかわる関係法令及び社内諸規則等の遵守状況の点検並びに点検結果に基づく運用本部への指導を行います。
リスク管理部 (6名程度)	「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図につき、法令諸規則等に定める運用の指図に関する事項の遵守状況の確認を行います。発注前の検証として、発注内容が法令諸規則等に照らして適切であるのか伝票又はオーダー・マネジメント・システムのコンプライアンスチェック機能を利用して確認を行い、発注後の検証として、運用指図結果の適法性又は適正性について確認を行います。
トレーディング部 (7名程度)	有価証券、デリバティブ取引等の発注に関し、法令諸規則等に基づいて最良執行に努めています。また、運用指図の結果について最良執行の観点からの検証・分析を行います。

社内規程

委託会社では、ファンドの運用に関する社内規程において、運用を行うに当たって遵守すべき事項等を定め、ファンドの商品性に則った適切な運用を行っています。

また、委託会社では、リスク管理規程において、運用に関するリスク管理方針を定め、運用本部及び運用本部から独立した部署が、運用の指図について運用の基本方針や法令諸規則等に照らして適切かどうかのモニタリング・検証を通じて、運用リスクの管理を行っています。

ファンドの関係法人(販売会社を除く)に対する管理体制等

「受託会社」または「再信託受託会社」に対しては、日々の基準価額および純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っております。

委託会社は、他の運用会社が運用の指図を行う投資対象ファンドについて、ファンド運営の適切性、運用の継続性等を確認したうえで投資を行うとともに、運用成績等に関するモニタリングを行っています。

委託会社は、運用の指図に関する権限を委託している委託先運用会社の運用や運用指図結果の適切性並びに経営状態、委託業務にかかる運用体制やリスク管理体制、委託業務の執行状況等についてモニタリングを行っています。

運用体制等につきましては、2018年4月末日現在のものであり、変更になることがあります。

(5)【投資制限】

<訂正前>

<約款に基づく投資制限>

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行いません。

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

同一の投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の50%以下とします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

（ 略 ）

資金の借入れ

（ 略 ）

<訂正後>

<約款に基づく投資制限>

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行いません。

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

同一の投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の50%以下とします。

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投資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、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

（ 略 ）

資金の借入れ

（ 略 ）

<関係法令に基づく投資制限>

委託会社は、投資信託財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

（ 参考情報 ）

<更新後>

(参考情報)

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

2013年5月末～2018年4月末

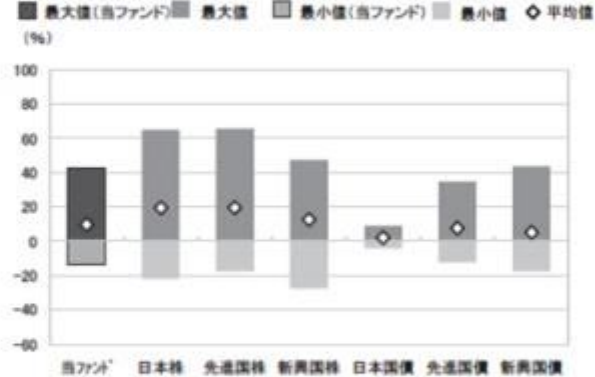


*分配金再投資基準価額は、2013年5月末を10,000として指数化しております。
分配金再投資基準価額は、取引前の分配金を再投資したものとみなして計算していますので、実際の基準価額と異なる場合があります。

*年間騰落率は、2013年5月から2018年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。
年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

2013年5月末～2018年4月末



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	42.8	65.0	65.7	47.4	9.3	34.9	43.7
最小値	△13.4	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値	9.8	19.6	19.7	12.7	2.2	7.8	5.2

*全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
*2013年5月から2018年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
*決算日に対応した数値とは異なります。
*当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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-KOKUSAI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・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・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。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Index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。

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)

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)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Index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。

NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、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。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)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指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

(3)【信託報酬等】

<訂正前>

(略)

委託先運用会社に支払う運用委託報酬

親投資信託である北米リート・マザーファンド、オーストラリア/アジアリート・マザーファンド、ヨーロッパリート・マザーファンドの委託先運用会社の運用委託報酬は、委託会社が受取る信託報酬から支弁します。

なお、オーストラリア/アジアリート・マザーファンドの再委託先の運用委託報酬は、委託先運用会社と再委託先運用会社との間で決められ、投資信託財産からの支弁はありません。

(略)

<訂正後>

(略)

委託先運用会社に支払う運用委託報酬

親投資信託である北米リート・マザーファンド、オーストラリア/アジアリート・マザーファンド、ヨーロッパリート・マザーファンドの委託先運用会社の運用委託報酬は、委託会社が受取る信託報酬から支弁します。

なお、オーストラリア/アジアリート・マザーファンドおよびヨーロッパリート・マザーファンドの再委託先の運用委託報酬は、委託先運用会社と再委託先運用会社との間で決められ、投資信託財産からの支弁はありません。

(略)

(5) 【課税上の取扱い】

<更新後>

ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度、未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。

個人受益者に対する課税

収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金は、配当所得として、以下の税率による源泉徴収が行われます。確定申告は不要ですが、確定申告による総合課税または申告分離課税のいずれかを選択することもできます。

償還金および解約金に対する課税

償還価額および解約価額から取得費(申込手数料および申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。)を控除した利益は、譲渡所得となり、以下の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座(源泉徴収選択口座)をご利用の場合には、原則として確定申告は不要です。

償還時および解約時の差損(譲渡損失)については、確定申告等により、上場株式等の譲渡益と相殺することができ、申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得との損益通算も可能です。

償還時および解約時の差益(譲渡益)については、他の上場株式等の譲渡損と相殺することができ、損益通算が可能となります。

また、特定公社債等(公募公社債投資信託を含みます。)の利子所得および譲渡所得等との損益通算も可能です。

2037年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額×2.1%相当額）がかかります。

期間	税率
2014年1月1日以降 2037年12月31日まで	20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）
2038年1月1日以降	20%（所得税15%、地方税5%）

法人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償還時及び解約時の個別元本超過額については、以下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ありません。

2037年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額×2.1%相当額）がかかります。

期間	税率
2014年1月1日以降 2037年12月31日まで	15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）
2038年1月1日以降	15%（所得税15%）

普通分配金、元本払戻金（特別分配金）とは

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）」があります。

基準価額（分配落）が受益者の個別元本と同額の場合または上回っている場合には、分配金の全額が普通分配金となります。

基準価額（分配落）が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、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。元本払戻金（特別分配金）は、元本の一部払戻しに相当し、非課税扱いとなります。

個別元本とは

個別元本とは、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額（申込手数料および申込手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均されます。

ただし、複数の販売会社でファンドを買付けた場合は、販売会社ごとに個別元本の算出が行われます。

また、同一販売会社であっても、複数口座でファンドを買付けた場合には口座ごとに、「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」を併用する場合にはコースごとに、個別元本の算出が行われることがあります。

受益者が、元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、個別元本は、分配金発生時の個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額となります。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」、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

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及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。

さい。

その他

- ・ 配当控除の適用はありません。
- ・ 買取請求による換金の場合の課税上の取扱い及び損益通算等につきましては、取得申込みを取り扱った販売会社にお問い合わせ下さい。

上記の内容は2018年4月末日現在の税法に基づくものであり、税法が改正された場合には変更になることがあります。課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

2018年 4月27日現在の運用状況は、以下の通りです。

投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。また、小数点以下第3位を四捨五入しており、合計と合わない場合があります。

(1)【投資状況】

世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	258,032,431	36.36
	アメリカ	44,753,237	6.31
	小計	302,785,668	42.66
親投資信託受益証券	日本	361,779,908	50.98
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		45,141,666	6.36
合計(純資産総額)		709,707,242	100.00

(参考) 日本好配当割安株オープン マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	3,593,265,480	94.96
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		190,745,445	5.04
合計(純資産総額)		3,784,010,925	100.00

(参考) 国内債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	1,120,814,200	98.04
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		22,360,707	1.96

合計（純資産総額）	1,143,174,907	100.00
-----------	---------------	--------

（参考）世界高金利債券マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	219,569,843	27.27
	カナダ	41,243,027	5.12
	ドイツ	48,683,271	6.05
	イギリス	70,532,164	8.76
	スウェーデン	53,771,043	6.68
	ノルウェー	85,774,695	10.65
	オーストラリア	111,494,999	13.85
	ニュージーランド	136,600,573	16.97
	小計	767,669,615	95.35
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		37,441,197	4.65
合計（純資産総額）		805,110,812	100.00

（参考）Jリート・マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	日本	17,809,197,160	98.21
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		324,880,886	1.79
合計（純資産総額）		18,134,078,046	100.00

（参考）北米リート・マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	アメリカ	2,094,484,112	88.02
	カナダ	222,583,083	9.35
	小計	2,317,067,195	97.37
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		62,578,073	2.63
合計（純資産総額）		2,379,645,268	100.00

（参考）オーストラリア／アジアリート・マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	日本	116,940,140	14.39
	オーストラリア	465,845,387	57.31
	ニュージーランド	45,830,698	5.64

	シンガポール	142,915,111	17.58
	小計	771,531,336	94.92
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		41,283,655	5.08
合計（純資産総額）		812,814,991	100.00

（参考）ヨーロッパリート・マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	ドイツ	142,935,790	7.02
	フランス	463,350,516	22.77
	オランダ	190,003,586	9.34
	スペイン	163,261,237	8.02
	アイルランド	90,769,253	4.46
	イギリス	872,857,090	42.89
	小計	1,923,177,472	94.51
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		111,713,738	5.49
合計（純資産総額）		2,034,891,210	100.00

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	日本	投資信託受益証券	G I M海外株式・ダイナミック・ファンドF（適格機関投資家専用）	123,926,073	1.1802	146,257,551	1.1878	147,199,389	20.74
2	日本	親投資信託受益証券	日本好配当割安株オープン マザーファンド	52,028,940	2.5745	133,948,506	2.6057	135,571,808	19.10
3	日本	親投資信託受益証券	Jリート・マザーファンド	27,327,027	2.5464	69,585,541	2.5837	70,604,839	9.95
4	日本	親投資信託受益証券	国内債券マザーファンド	54,773,081	1.2658	69,331,765	1.2630	69,178,401	9.75
5	日本	投資信託受益証券	G I M F O F s 用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用）	143,684,467	0.4849	69,672,598	0.4793	68,867,965	9.70
6	アメリカ	投資信託受益証券	PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund	23,400	1,886.28	44,139,127	1,912.53	44,753,237	6.31

7	日本	親投資信託 受益証券	世界高金利債券マザーファンド	34,470,944	1.2523	43,167,963	1.2474	42,999,055	6.06
8	日本	投資信託受 益証券	G I Mエマージング株式ファンド F（適格機関投資家専用）	78,645,197	0.5275	41,485,341	0.5336	41,965,077	5.91
9	日本	親投資信託 受益証券	北米リート・マザーファンド	13,196,204	2.0353	26,858,234	2.0270	26,748,705	3.77
10	日本	親投資信託 受益証券	オーストラリア/アジアリート・ マザーファンド	4,980,081	1.9824	9,872,512	1.9903	9,911,855	1.40
11	日本	親投資信託 受益証券	ヨーロッパリート・マザーファン ド	5,629,729	1.1931	6,716,829	1.2017	6,765,245	0.95

「PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund」は、2018年6月4日付で「Invesco DB Commodity Index Tracking Fund」に名称が変更になりました。

（種類別投資比率）

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	42.66
親投資信託受益証券	50.98
合計	93.64

（参考）日本好配当割安株オープン マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	7,500	19,359.88	145,199,115	21,055.00	157,912,500	4.17
2	日本	株式	セブン&アイ・ホール ディングス	小売業	27,200	4,463.92	121,418,813	4,805.00	130,696,000	3.45
3	日本	株式	J X T Gホールディ ングス	石油・石 炭製品	165,200	537.80	88,844,560	714.40	118,018,880	3.12
4	日本	株式	東京海上ホールディ ングス	保険業	19,900	4,235.00	84,276,500	5,172.00	102,922,800	2.72
5	日本	株式	協和エクシオ	建設業	35,400	2,678.39	94,815,142	2,850.00	100,890,000	2.67
6	日本	株式	ヤマダ電機	小売業	170,200	590.00	100,418,000	574.00	97,694,800	2.58
7	日本	株式	アマダホールディ ングス	機械	70,700	1,218.00	86,112,600	1,317.00	93,111,900	2.46
8	日本	株式	双日	卸売業	256,700	295.00	75,726,500	361.00	92,668,700	2.45
9	日本	株式	三菱UFJフィナン シャル・グループ	銀行業	125,300	661.20	82,848,360	733.20	91,869,960	2.43
10	日本	株式	大塚商会	情報・通 信業	17,300	3,709.25	64,170,025	5,100.00	88,230,000	2.33
11	日本	株式	S B Iホールディ ングス	証券、商 品先物取 引業	31,800	2,411.24	76,677,692	2,767.00	87,990,600	2.33
12	日本	株式	セイコーエプソン	電気機器	39,200	2,312.88	90,665,055	2,055.00	80,556,000	2.13
13	日本	株式	明電舎	電気機器	183,000	390.88	71,532,110	432.00	79,056,000	2.09

14	日本	株式	東海理化電機製作所	輸送用機器	36,000	2,066.00	74,376,000	2,190.00	78,840,000	2.08
15	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	20,300	3,247.76	65,929,528	3,767.00	76,470,100	2.02
16	日本	株式	科研製薬	医薬品	11,600	6,428.05	74,565,443	6,480.00	75,168,000	1.99
17	日本	株式	ジェイ エフ イー ホールディングス	鉄鋼	31,900	2,427.63	77,441,450	2,254.50	71,918,550	1.90
18	日本	株式	ローム	電気機器	7,000	11,174.50	78,221,524	10,220.00	71,540,000	1.89
19	日本	株式	豊田合成	輸送用機器	25,200	2,577.00	64,940,400	2,774.00	69,904,800	1.85
20	日本	株式	センコーグループホー ルディングス	陸運業	82,200	778.00	63,951,600	842.00	69,212,400	1.83
21	日本	株式	N E C ネットエスアイ	情報・通信業	22,800	2,619.00	59,713,200	2,867.00	65,367,600	1.73
22	日本	株式	J S R	化学	31,600	2,335.99	73,817,322	2,065.00	65,254,000	1.72
23	日本	株式	飯田グループホー ルディングス	不動産業	30,200	1,881.00	56,806,200	2,141.00	64,658,200	1.71
24	日本	株式	あおぞら銀行	銀行業	14,500	4,120.00	59,740,000	4,425.00	64,162,500	1.70
25	日本	株式	S C S K	情報・通信業	13,400	4,309.39	57,745,848	4,690.00	62,846,000	1.66
26	日本	株式	ニプロ	精密機器	39,000	1,463.00	57,057,000	1,579.00	61,581,000	1.63
27	日本	株式	三井物産	卸売業	31,100	1,754.72	54,571,792	1,976.50	61,469,150	1.62
28	日本	株式	五洋建設	建設業	71,000	780.87	55,441,840	865.00	61,415,000	1.62
29	日本	株式	デンカ	化学	15,600	3,640.00	56,784,000	3,910.00	60,996,000	1.61
30	日本	株式	三井住友フィナンシャ ルグループ	銀行業	13,400	4,028.00	53,975,200	4,550.00	60,970,000	1.61

(種類別及び業種別投資比率)

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	建設業	5.25
		パルプ・紙	1.61
		化学	4.92
		医薬品	3.59
		石油・石炭製品	3.12
		鉄鋼	1.90
		金属製品	1.58
		機械	4.00
		電気機器	16.91
		輸送用機器	6.98
		精密機器	1.63
		電気・ガス業	1.58
		陸運業	3.42
		情報・通信業	9.78
		卸売業	5.12
		小売業	6.55
銀行業	6.80		
証券、商品先物取引業	3.89		
保険業	2.72		
不動産業	1.71		

	サービス業	1.92
合計		94.96

(参考) 国内債券マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	第126回利付 国債(5年)	140,000,000	100.65	140,910,000	100.58	140,813,400	0.1	2020年12 月20日	12.32
2	日本	国債証券	第143回利付 国債(20年)	60,000,000	118.71	71,228,400	119.19	71,519,400	1.6	2033年 3 月20日	6.26
3	日本	国債証券	第343回利付 国債(10年)	63,000,000	100.69	63,435,960	100.85	63,538,020	0.1	2026年 6 月20日	5.56
4	日本	国債証券	第123回利付 国債(20年)	50,000,000	124.37	62,187,500	124.02	62,013,500	2.1	2030年12 月20日	5.42
5	日本	国債証券	第345回利付 国債(10年)	60,000,000	100.54	60,328,800	100.73	60,439,800	0.1	2026年12 月20日	5.29
6	日本	国債証券	第334回利付 国債(10年)	50,000,000	104.27	52,138,500	104.06	52,031,500	0.6	2024年 6 月20日	4.55
7	日本	国債証券	第114回利付 国債(20年)	40,000,000	123.22	49,290,800	122.72	49,088,400	2.1	2029年12 月20日	4.29
8	日本	国債証券	第105回利付 国債(20年)	40,000,000	121.53	48,613,600	120.93	48,372,800	2.1	2028年 9 月20日	4.23
9	日本	国債証券	第154回利付 国債(20年)	40,000,000	112.24	44,899,600	113.18	45,275,200	1.2	2035年 9 月20日	3.96
10	日本	国債証券	第340回利付 国債(10年)	40,000,000	103.16	41,264,000	103.14	41,257,600	0.4	2025年 9 月20日	3.61
11	日本	国債証券	第150回利付 国債(20年)	34,000,000	115.75	39,356,020	116.54	39,624,620	1.4	2034年 9 月20日	3.47
12	日本	国債証券	第149回利付 国債(20年)	31,000,000	117.36	36,384,390	118.01	36,584,030	1.5	2034年 6 月20日	3.20
13	日本	国債証券	第100回利付 国債(20年)	30,000,000	121.83	36,549,300	121.14	36,342,600	2.2	2028年 3 月20日	3.18
14	日本	国債証券	第98回利付 国債(20年)	30,000,000	120.11	36,033,600	119.31	35,795,700	2.1	2027年 9 月20日	3.13
15	日本	国債証券	第108回利付 国債(20年)	30,000,000	119.68	35,904,000	119.19	35,757,900	1.9	2028年12 月20日	3.13
16	日本	国債証券	第337回利付 国債(10年)	30,000,000	102.37	30,711,000	102.29	30,688,800	0.3	2024年12 月20日	2.68
17	日本	国債証券	第161回利付 国債(20年)	30,000,000	100.35	30,105,000	101.92	30,577,200	0.6	2037年 6 月20日	2.67
18	日本	国債証券	第339回利付 国債(10年)	25,000,000	103.14	25,786,250	103.11	25,777,750	0.4	2025年 6 月20日	2.25
19	日本	国債証券	第109回利付 国債(20年)	20,000,000	119.97	23,994,800	119.50	23,901,000	1.9	2029年 3 月20日	2.09
20	日本	国債証券	第338回利付 国債(10年)	23,000,000	103.11	23,717,140	103.03	23,698,280	0.4	2025年 3 月20日	2.07
21	日本	国債証券	第322回利付 国債(10年)	20,000,000	104.36	20,872,600	103.95	20,791,600	0.9	2022年 3 月20日	1.82
22	日本	国債証券	第347回利付 国債(10年)	20,000,000	100.43	20,086,400	100.68	20,136,600	0.1	2027年 6 月20日	1.76
23	日本	国債証券	第164回利付 国債(20年)	20,000,000	99.66	19,933,700	99.46	19,892,000	0.5	2038年 3 月20日	1.74
24	日本	国債証券	第323回利付 国債(10年)	15,000,000	104.56	15,684,750	104.19	15,629,100	0.9	2022年 6 月20日	1.37
25	日本	国債証券	第335回利付 国債(10年)	13,000,000	103.71	13,482,300	103.52	13,457,990	0.5	2024年 9 月20日	1.18
26	日本	国債証券	第332回利付 国債(10年)	10,000,000	104.02	10,402,100	103.82	10,382,000	0.6	2023年12 月20日	0.91

27	日本	国債証券	第309回利付 国債(10年)	10,000,000	103.24	10,324,800	102.62	10,262,100	1.1	2020年6 月20日	0.90
28	日本	国債証券	第311回利付 国債(10年)	10,000,000	102.66	10,266,300	102.20	10,220,100	0.8	2020年9 月20日	0.89
29	日本	国債証券	第163回利付 国債(20年)	10,000,000	100.06	10,006,000	101.51	10,151,500	0.6	2037年12 月20日	0.89
30	日本	国債証券	第58回利付 国債(30年)	10,000,000	101.90	10,190,500	101.46	10,146,800	0.8	2048年3 月20日	0.89

(種類別投資比率)

種類	投資比率(%)
国債証券	98.04
合計	98.04

(参考)世界高金利債券マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	ニュー ジーラ ンド	国債証券	NEW ZEALAND GVT 5.5	1,200,000	8,839.81	106,077,735	8,808.93	105,707,271	5.5	2023年4 月15日	13.13
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 6.25	500,000	12,854.60	64,273,026	12,775.15	63,875,777	6.25	2023年8 月15日	7.93
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 8.125	500,000	12,727.31	63,636,574	12,681.18	63,405,914	8.125	2021年5 月15日	7.88
4	ノル ウェー	国債証券	NORWEGIAN GOV'T 3.75	4,000,000	1,477.68	59,107,396	1,475.07	59,002,805	3.75	2021年5 月25日	7.33
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.125	510,000	10,772.68	54,940,685	10,740.22	54,775,123	2.125	2021年8 月15日	6.80
6	イギリス	国債証券	UK TSY GILT 3.75	300,000	16,258.29	48,774,898	16,249.93	48,749,790	3.75	2020年9 月7日	6.06
7	オースト ラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVT. 5.75	500,000	9,384.74	46,923,719	9,368.22	46,841,109	5.75	2022年7 月15日	5.82
8	スウェー デン	国債証券	SWEDISH GOVRMNT 1	3,000,000	1,317.49	39,524,704	1,308.26	39,247,947	1	2026年11 月12日	4.87
9	ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND REP 6.25	210,000	17,960.55	37,717,169	17,875.56	37,538,681	6.25	2024年1 月4日	4.66
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 3.75	340,000	11,039.22	37,533,361	11,033.24	37,513,029	3.75	2018年11 月15日	4.66
11	オースト ラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVT. 5.75	400,000	9,117.50	36,470,002	9,106.01	36,424,071	5.75	2021年5 月15日	4.52
12	カナダ	国債証券	CANADA-GOV'T 8	300,000	10,892.61	32,677,837	10,854.90	32,564,710	8	2023年6 月1日	4.04
13	ニュー ジーラ ンド	国債証券	NEW ZEALAND GVT 2.75	400,000	7,761.99	31,047,971	7,723.32	30,893,302	2.75	2025年4 月15日	3.84
14	オースト ラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVT. 5.5	300,000	9,437.77	28,313,338	9,409.93	28,229,819	5.5	2023年4 月21日	3.51
15	ノル ウェー	国債証券	NORWEGIAN GOV'T 1.5	2,000,000	1,345.17	26,903,588	1,338.59	26,771,890	1.5	2026年2 月19日	3.33
16	イギリス	国債証券	UK TSY GILT 6	100,000	21,914.15	21,914,153	21,782.37	21,782,374	6	2028年12 月7日	2.71
17	スウェー デン	国債証券	SWEDISH GOVRMNT 3.5	1,000,000	1,456.00	14,560,072	1,452.30	14,523,096	3.5	2022年6 月1日	1.80
18	ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND REP 1	80,000	14,009.11	11,207,290	13,930.73	11,144,590	1	2025年8 月15日	1.38

19	カナダ	国債証券	CANADA-GOV'T 3.75	100,000	8,680.44	8,680,440	8,678.31	8,678,317	3.75	2019年6 月1日	1.08
----	-----	------	----------------------	---------	----------	-----------	----------	-----------	------	---------------	------

(種類別投資比率)

種類	投資比率(%)
国債証券	95.35
合計	95.35

(参考) リート・マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	2,298	565,988	1,300,642,197	615,000	1,413,270,000	7.79
2	日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,986	551,000	1,094,286,000	568,000	1,128,048,000	6.22
3	日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	6,021	142,152	855,901,184	152,700	919,406,700	5.07
4	日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	4,943	166,126	821,162,332	167,800	829,435,400	4.57
5	日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人 投資証券	3,861	202,141	780,469,769	205,000	791,505,000	4.36
6	日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,962	244,112	723,061,817	230,300	682,148,600	3.76
7	日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,022	582,541	595,357,463	647,000	661,234,000	3.65
8	日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	3,448	158,058	544,986,016	166,700	574,781,600	3.17
9	日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	2,171	269,918	585,991,992	261,000	566,631,000	3.12
10	日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,063	468,500	498,015,500	485,000	515,555,000	2.84
11	日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	724	632,152	457,678,142	672,000	486,528,000	2.68
12	日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,647	278,700	459,018,900	281,900	464,289,300	2.56
13	日本	投資証券	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	31,408	13,981	439,129,695	13,820	434,058,560	2.39
14	日本	投資証券	日本リート投資法人 投資証券	1,241	333,000	413,253,000	332,500	412,632,500	2.28
15	日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	1,108	352,498	390,568,640	352,500	390,570,000	2.15
16	日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	7,970	48,656	387,794,864	48,900	389,733,000	2.15
17	日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	4,581	78,635	360,230,949	82,800	379,306,800	2.09
18	日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,373	113,607	383,198,569	112,300	378,787,900	2.09
19	日本	投資証券	G L P 投資法人 投資証券	2,932	120,042	351,965,870	117,500	344,510,000	1.90
20	日本	投資証券	平和不動産リート投資法人 投資証券	3,227	94,900	306,242,300	104,700	337,866,900	1.86
21	日本	投資証券	M C U B S M i d C i t y 投資法人 投資証券	4,065	77,600	315,444,000	82,500	335,362,500	1.85
22	日本	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	2,217	133,800	296,634,600	142,200	315,257,400	1.74
23	日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	2,592	120,140	311,404,117	121,100	313,891,200	1.73
24	日本	投資証券	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	3,651	81,300	296,826,300	85,200	311,065,200	1.72

25	日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,223	240,000	293,520,822	250,900	306,850,700	1.69
26	日本	投資証券	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,740	77,811	291,013,787	81,300	304,062,000	1.68
27	日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,741	160,500	279,430,500	168,900	294,054,900	1.62
28	日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	3,652	63,750	232,815,000	70,500	257,466,000	1.42
29	日本	投資証券	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	1,558	156,067	243,153,707	161,200	251,149,600	1.38
30	日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	503	458,000	230,374,000	489,500	246,218,500	1.36

(種類別投資比率)

種類	投資比率(%)
投資証券	98.21
合計	98.21

(参考)北米リート・マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	13,007	17,507.29	227,717,418	16,419.99	213,574,888	8.98
2	アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	36,656	7,041.60	258,116,970	5,468.59	200,456,763	8.42
3	アメリカ	投資証券	HCP INC	62,289	2,565.41	159,796,976	2,447.25	152,436,942	6.41
4	アメリカ	投資証券	MACERICH CO/THE	20,137	6,176.19	124,369,997	6,099.54	122,826,497	5.16
5	アメリカ	投資証券	STORE CAPITAL CORP	36,782	2,824.51	103,891,145	2,745.77	100,995,225	4.24
6	アメリカ	投資証券	CUBESMART	25,894	3,151.44	81,603,602	3,103.35	80,358,223	3.38
7	アメリカ	投資証券	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	25,754	3,597.38	92,647,094	2,957.91	76,178,207	3.20
8	アメリカ	投資証券	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	21,027	2,934.95	61,713,278	2,814.66	59,184,045	2.49
9	アメリカ	投資証券	AGREE REALTY CORP	10,859	5,552.79	60,297,779	5,307.84	57,637,932	2.42
10	アメリカ	投資証券	RETAIL PROPERTIES OF AME - A	46,491	1,464.19	68,071,960	1,236.74	57,497,675	2.42
11	アメリカ	投資証券	TAUBMAN CENTERS INC	9,693	6,603.64	64,009,146	5,905.99	57,246,795	2.41
12	アメリカ	投資証券	AMERICOLD REALTY TRUST	25,723	1,886.28	48,520,973	2,223.08	57,184,428	2.40
13	カナダ	投資証券	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	13,230	4,159.87	55,035,098	4,261.78	56,383,447	2.37
14	カナダ	投資証券	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	27,809	1,769.09	49,196,677	2,000.95	55,644,441	2.34
15	アメリカ	投資証券	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	6,222	8,220.34	51,146,979	8,649.58	53,817,718	2.26
16	カナダ	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	16,965	2,898.66	49,175,782	3,163.64	53,671,195	2.26
17	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	6,849	7,035.06	48,183,131	7,202.88	49,332,556	2.07
18	アメリカ	投資証券	AMERICAN TOWER CORP	3,149	15,600.96	49,127,438	14,963.45	47,119,917	1.98
19	アメリカ	投資証券	LASALLE HOTEL PROPERTIES	14,308	3,088.20	44,186,007	3,279.40	46,921,748	1.97
20	アメリカ	投資証券	CROWN CASTLE INTL CORP	4,046	12,204.55	49,379,624	11,492.68	46,499,404	1.95
21	アメリカ	投資証券	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	6,928	6,263.56	43,393,999	6,371.82	44,144,000	1.86
22	アメリカ	投資証券	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	13,258	3,279.40	43,478,371	3,236.75	42,912,964	1.80
23	アメリカ	投資証券	LTC PROPERTIES INC	10,909	5,117.87	55,830,893	3,857.86	42,085,482	1.77
24	アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4,211	9,378.19	39,491,577	9,643.57	40,609,101	1.71
25	アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	6,449	7,088.06	45,710,944	6,259.19	40,365,542	1.70
26	アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	3,856	8,970.57	34,590,525	9,674.19	37,303,694	1.57
27	アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	14,761	2,454.02	36,223,896	2,522.70	37,237,641	1.56

28	アメリカ	投資証券	GGP INC	16,244	2,180.74	35,424,024	2,155.28	35,010,506	1.47
29	カナダ	投資証券	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	28,520	996.22	28,412,448	1,157.59	33,014,635	1.39
30	アメリカ	投資証券	URBAN EDGE PROPERTIES	14,267	2,669.51	38,086,015	2,231.83	31,841,569	1.34

(種類別投資比率)

種類	投資比率(%)
投資証券	97.37
合計	97.37

(参考) オーストラリア/アジアリート・マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	投資証券	プレミアム投資法人 投資証券	651	108.134	70,395,845	107.100	69,722,100	8.58
2	オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	203,734	333.74	67,995,082	326.30	66,480,340	8.18
3	オーストラリア	投資証券	GPT GROUP	158,848	415.52	66,005,839	387.44	61,544,212	7.57
4	オーストラリア	投資証券	VICINITY CENTRES	308,687	221.39	68,341,697	197.43	60,946,513	7.50
5	オーストラリア	投資証券	DEXUS	78,634	776.53	61,061,974	767.44	60,347,419	7.42
6	オーストラリア	投資証券	STOCKLAND	164,859	360.17	59,378,849	328.78	54,203,628	6.67
7	オーストラリア	投資証券	INVESTA OFFICE FUND	149,632	370.91	55,501,337	355.22	53,152,728	6.54
8	ニュージーランド	投資証券	KIWI PROPERTY GROUP LTD	446,478	106.89	47,724,725	102.64	45,830,698	5.64
9	シンガポール	投資証券	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	304,973	135.74	41,398,712	147.26	44,911,330	5.53
10	シンガポール	投資証券	STARHILL GLOBAL REIT	722,000	61.57	44,460,107	59.23	42,767,237	5.26
11	シンガポール	投資証券	SUNTEC REIT	237,537	153.53	36,470,377	157.13	37,325,543	4.59
12	オーストラリア	投資証券	WESTFIELD CORP	48,780	633.61	30,907,920	737.70	35,985,362	4.43
13	日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	342	65.030	22,240,318	70.500	24,111,000	2.97
14	オーストラリア	投資証券	MIRVAC GROUP	133,443	190.00	25,354,570	180.08	24,031,723	2.96
15	日本	投資証券	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	1,672	13.212	22,091,300	13.820	23,107,040	2.84
16	オーストラリア	投資証券	AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND	97,120	195.78	19,014,707	188.35	18,292,630	2.25
17	シンガポール	投資証券	KEPPEL REIT	177,000	95.40	16,885,851	101.19	17,911,001	2.20
18	オーストラリア	投資証券	CENTURIA METROPOLITAN REIT	92,344	204.87	18,918,774	190.00	17,545,637	2.16
19	オーストラリア	投資証券	GDI PROPERTY GROUP	129,985	92.52	12,026,628	102.43	13,315,195	1.64

(種類別投資比率)

種類	投資比率(%)
----	---------

投資証券	94.92
合計	94.92

（参考）ヨーロッパリート・マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO SE	6,770	27,457.68	185,888,534	26,054.35	176,387,963	8.67
2	フランス	投資証券	GECINA SA	9,270	17,847.49	165,446,287	18,481.64	171,324,840	8.42
3	イギリス	投資証券	SEGRO PLC	164,800	814.10	134,165,245	972.36	160,245,966	7.87
4	イギリス	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	154,770	919.10	142,250,159	1,014.36	156,993,305	7.72
5	イギリス	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	84,000	1,507.70	126,646,928	1,479.24	124,256,544	6.11
6	イギリス	投資証券	HAMMERSON PLC	138,670	814.10	112,892,565	830.84	115,213,720	5.66
7	スペイン	投資証券	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	63,230	1,522.48	96,266,727	1,685.98	106,604,936	5.24
8	オランダ	投資証券	EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	21,530	4,766.03	102,612,841	4,548.92	97,938,256	4.81
9	ドイツ	投資証券	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	55,450	1,617.80	89,707,331	1,689.29	93,671,485	4.60
10	イギリス	投資証券	UNITE GROUP PLC	75,500	1,075.84	81,226,063	1,236.38	93,346,784	4.59
11	オランダ	投資証券	NSI NV	19,700	4,362.25	85,936,335	4,673.36	92,065,330	4.52
12	イギリス	投資証券	ASSURA PLC	900,000	91.25	82,128,016	91.45	82,308,753	4.04
13	フランス	投資証券	KLEPIERRE	18,180	4,505.23	81,905,112	4,378.13	79,594,536	3.91
14	イギリス	投資証券	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	70,500	912.95	64,363,495	1,038.40	73,207,770	3.60
15	スペイン	投資証券	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	45,000	1,154.47	51,951,374	1,259.02	56,656,301	2.78
16	アイルランド	投資証券	GREEN REIT PLC	250,000	201.84	50,460,483	199.90	49,977,225	2.46
17	ドイツ	投資証券	HAMBORNER REIT AG	39,170	1,198.12	46,930,733	1,257.70	49,264,305	2.42
18	アイルランド	投資証券	HIBERNIA REIT PLC	207,070	195.93	40,572,716	196.99	40,792,028	2.00
19	イギリス	投資証券	PRS REIT PLC/THE	248,000	155.21	38,492,923	153.31	38,021,196	1.87
20	フランス	投資証券	FONCIERE DES REGIONS	3,000	11,302.13	33,906,402	12,014.39	36,043,177	1.77
21	イギリス	投資証券	WAREHOUSE REIT PLC	192,305	152.17	29,263,052	152.17	29,263,052	1.44

（種類別投資比率）

種類	投資比率（%）
投資証券	94.51
合計	94.51

【投資不動産物件】

世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）

該当事項はありません。

（参考）日本好配当割安株オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）世界高金利債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）Jリート・マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）北米リート・マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）オーストラリア/アジアリート・マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ヨーロッパリート・マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）

該当事項はありません。

（参考）日本好配当割安株オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）世界高金利債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）Jリート・マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）北米リート・マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）オーストラリア／アジアリート・マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ヨーロッパリート・マザーファンド

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）

	純資産総額(円)		基準価額(円) (1口当たり)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第2特定期間末 (2008年10月20日)	4,473,281,708	4,505,278,601	0.6735	0.6795
第3特定期間末 (2009年 4月20日)	4,939,772,777	4,987,085,354	0.6331	0.6391
第4特定期間末 (2009年10月19日)	5,700,143,893	5,746,270,159	0.7296	0.7356
第5特定期間末 (2010年 4月19日)	5,860,434,030	5,907,033,967	0.7634	0.7694
第6特定期間末 (2010年10月18日)	5,642,016,139	5,688,783,792	0.7241	0.7301
第7特定期間末 (2011年 4月18日)	6,052,177,278	6,097,408,390	0.7708	0.7768
第8特定期間末 (2011年10月18日)	4,336,746,471	4,378,633,312	0.6674	0.6734
第9特定期間末 (2012年 4月18日)	1,826,330,689	1,846,705,596	0.7302	0.7362
第10特定期間末 (2012年10月18日)	1,336,157,113	1,348,078,195	0.7286	0.7346
第11特定期間末 (2013年 4月18日)	1,763,073,892	1,773,475,555	0.9476	0.9536
第12特定期間末 (2013年10月18日)	1,965,836,549	1,978,662,551	0.9538	0.9598
第13特定期間末 (2014年 4月18日)	1,337,083,716	1,346,096,549	0.9750	0.9810
第14特定期間末 (2014年10月20日)	990,273,550	996,417,380	1.0023	1.0083
第15特定期間末 (2015年 4月20日)	988,894,481	994,402,402	1.1189	1.1249
第16特定期間末 (2015年10月19日)	906,156,523	911,475,354	1.0473	1.0533
第17特定期間末 (2016年 4月18日)	832,859,693	837,906,927	0.9876	0.9936
第18特定期間末 (2016年10月18日)	718,381,243	722,961,972	0.9687	0.9747
第19特定期間末 (2017年 4月18日)	725,184,764	729,361,181	1.0478	1.0538
第20特定期間末 (2017年10月18日)	762,176,021	766,207,313	1.1388	1.1448
第21特定期間末 (2018年 4月18日)	706,167,801	710,023,834	1.1252	1.1312
2017年 4月末日	735,363,289		1.0696	
5月末日	734,275,151		1.0805	
6月末日	739,150,408		1.0929	

7月末日	743,589,150		1.1032
8月末日	750,014,494		1.1043
9月末日	765,404,168		1.1332
10月末日	762,667,712		1.1431
11月末日	767,115,234		1.1518
12月末日	770,788,969		1.1744
2018年 1月末日	764,519,430		1.1743
2月末日	727,680,953		1.1354
3月末日	699,510,116		1.1113
4月末日	709,707,242		1.1323

【分配の推移】

世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）

	期間	分配金 (1口当たり)
第2特定期間	2008年 4月19日～2008年10月20日	0.0060円
第3特定期間	2008年10月21日～2009年 4月20日	0.0060円
第4特定期間	2009年 4月21日～2009年10月19日	0.0060円
第5特定期間	2009年10月20日～2010年 4月19日	0.0060円
第6特定期間	2010年 4月20日～2010年10月18日	0.0060円
第7特定期間	2010年10月19日～2011年 4月18日	0.0060円
第8特定期間	2011年 4月19日～2011年10月18日	0.0060円
第9特定期間	2011年10月19日～2012年 4月18日	0.0060円
第10特定期間	2012年 4月19日～2012年10月18日	0.0060円
第11特定期間	2012年10月19日～2013年 4月18日	0.0060円
第12特定期間	2013年 4月19日～2013年10月18日	0.0060円
第13特定期間	2013年10月19日～2014年 4月18日	0.0060円
第14特定期間	2014年 4月19日～2014年10月20日	0.0060円
第15特定期間	2014年10月21日～2015年 4月20日	0.0060円
第16特定期間	2015年 4月21日～2015年10月19日	0.0060円
第17特定期間	2015年10月20日～2016年 4月18日	0.0060円
第18特定期間	2016年 4月19日～2016年10月18日	0.0060円
第19特定期間	2016年10月19日～2017年 4月18日	0.0060円
第20特定期間	2017年 4月19日～2017年10月18日	0.0060円
第21特定期間	2017年10月19日～2018年 4月18日	0.0060円

【収益率の推移】

世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）

	期間	収益率（％）
第2特定期間	2008年 4月19日～2008年10月20日	26.0
第3特定期間	2008年10月21日～2009年 4月20日	5.1
第4特定期間	2009年 4月21日～2009年10月19日	16.2
第5特定期間	2009年10月20日～2010年 4月19日	5.5
第6特定期間	2010年 4月20日～2010年10月18日	4.4
第7特定期間	2010年10月19日～2011年 4月18日	7.3
第8特定期間	2011年 4月19日～2011年10月18日	12.6
第9特定期間	2011年10月19日～2012年 4月18日	10.3
第10特定期間	2012年 4月19日～2012年10月18日	0.6
第11特定期間	2012年10月19日～2013年 4月18日	30.9
第12特定期間	2013年 4月19日～2013年10月18日	1.3
第13特定期間	2013年10月19日～2014年 4月18日	2.9
第14特定期間	2014年 4月19日～2014年10月20日	3.4
第15特定期間	2014年10月21日～2015年 4月20日	12.2
第16特定期間	2015年 4月21日～2015年10月19日	5.9
第17特定期間	2015年10月20日～2016年 4月18日	5.1
第18特定期間	2016年 4月19日～2016年10月18日	1.3
第19特定期間	2016年10月19日～2017年 4月18日	8.8
第20特定期間	2017年 4月19日～2017年10月18日	9.3
第21特定期間	2017年10月19日～2018年 4月18日	0.7

（注）収益率は期間騰落率です。小数点以下第2位を四捨五入しております。

（４）【設定及び解約の実績】

世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）

期間	設定数量（口）	解約数量（口）
第2特定期間	3,302,451,802	3,819,451,703
第3特定期間	2,114,720,497	953,200,000
第4特定期間	3,139,232,946	3,129,315,281
第5特定期間	3,154,340,988	3,290,845,095
第6特定期間	2,787,688,942	2,672,200,000
第7特定期間	3,841,325,029	3,781,120,000
第8特定期間	2,672,300,806	4,025,942,542
第9特定期間	62,031,219	4,059,250,000
第10特定期間	81,212,671	748,466,357
第11特定期間	513,390,540	486,758,168
第12特定期間	780,994,275	580,412,556
第13特定期間	166,296,266	856,000,000
第14特定期間	2,556,755	385,985,109

第15特定期間	13,328,362	117,490,787
第16特定期間	68,839,440	87,388,097
第17特定期間	76,160,121	98,090,545
第18特定期間	1,642,979	103,355,003
第19特定期間	340,116	49,833,379
第20特定期間	9,516,510	32,332,305
第21特定期間	6,283,433	47,996,687

参考情報

運用実績

2018年4月27日現在

基準価額・純資産の推移(2008年5月1日~2018年4月27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、決算時の分配金を非課税で再投資したものと計算しております。
 ※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。
 ※2008年9月18日、19日の基準価額および純資産価額は公表しておりません。

分配金の推移

2018年4月	30円
2018年1月	30円
2017年10月	30円
2017年7月	30円
2017年4月	30円
設定来累計	1,230円

※上記分配金は1万口当たり、税引前です。

主な資産の状況

組入ファンド

ファンド名	純資産比率
GIM海外株式・ダイナミック・ファンドF(適格機関投資家専用)	20.74%
日本好配当割安株オープン マザーファンド	19.10%
Jリート・マザーファンド	9.95%
国内債券マザーファンド	9.75%
GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用)	9.70%
PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund®	6.31%
世界高金利債券マザーファンド	6.06%
GIMエマージング株式ファンドF(適格機関投資家専用)	5.91%
北米リート・マザーファンド	3.77%
オーストラリア/アジアリート・マザーファンド	1.40%
ヨーロッパリート・マザーファンド	0.95%

※[PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund]は、2018年6月4日付で[Invesco DB Commodity Index Tracking Fund]に名称が変更になりました。

年間収益率の推移



※ファンドにはベンチマークはありません。

※2018年は4月末までの収益率を示しています。

※ファンドの年間収益率は、基準価額増減に分配金(税引前)を合計して算出しています。

- ・過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。
- ・最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

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ヵ月毎に作成しております。

3.当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第21特定期間（平成29年10月19日から平成30年4月18日まで）の財務諸表について、東陽監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第20特定期間末 (平成29年10月18日現在)	第21特定期間末 (平成30年4月18日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	2,116,985	1,559,633
コール・ローン	46,048,299	48,702,313
投資信託受益証券	340,711,228	300,686,770
親投資信託受益証券	377,828,952	359,481,350
流動資産合計	766,705,464	710,430,066
資産合計	766,705,464	710,430,066
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	2,007,910	1,882,770
未払受託者報酬	163,722	154,496
未払委託者報酬	2,333,064	2,201,524
未払利息	79	100
その他未払費用	24,668	23,375
流動負債合計	4,529,443	4,262,265
負債合計	4,529,443	4,262,265
純資産の部		
元本等		
元本	*1669,303,337	*1627,590,083
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	92,872,684	78,577,718
(分配準備積立金)	168,937,781	187,778,872
元本等合計	762,176,021	706,167,801
純資産合計	*2762,176,021	*2706,167,801
負債純資産合計	766,705,464	710,430,066

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第20特定期間 自 平成29年4月19日 至 平成29年10月18日	第21特定期間 自 平成29年10月19日 至 平成30年4月18日
営業収益		

	第20特定期間 自 平成29年 4月19日 至 平成29年10月18日	第21特定期間 自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
受取配当金	5,622,249	5,367,292
受取利息	93	53
有価証券売買等損益	64,435,861	2,274,918
為替差損益	1,168,627	2,040,945
営業収益合計	71,226,830	1,051,482
営業費用		
支払利息	11,385	11,088
受託者報酬	322,754	322,214
委託者報酬	14,599,231	14,591,519
その他費用	333,317	319,300
営業費用合計	5,266,687	5,244,121
営業利益又は営業損失（ ）	65,960,143	4,192,639
経常利益又は経常損失（ ）	65,960,143	4,192,639
当期純利益又は当期純損失（ ）	65,960,143	4,192,639
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（ ）	794,823	698,217
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	33,065,632	92,872,684
剰余金増加額又は欠損金減少額	942,629	1,133,858
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	942,629	1,133,858
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,269,605	8,078,369
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,269,605	8,078,369
分配金	24,031,292	23,856,033
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	92,872,684	78,577,718

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

期 別	第21特定期間 自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
項 目	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。時価評価に当たっては、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。</p> <p>投資信託受益証券 (1)投資信託受益証券(国内) 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。時価評価に当たっては、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)投資信託受益証券(外国) 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。時価評価に当たっては、海外取引所における計算時に知りうる直近の日の最終相場で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算 原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金

4.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	原則として、投資信託の分配落ち日に計上しております。
	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
	為替差損益 約定日基準で計上しております。
	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。
	計算期間の取扱い 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を6ヵ月毎に作成しており、平成29年10月19日から平成30年 4月18日までを特定期間としております。

(貸借対照表に関する注記)

第20特定期間末 (平成29年10月18日現在)	第21特定期間末 (平成30年 4月18日現在)
*1. 当該特定期間の末日における受益権の総数 669,303,337口	*1. 当該特定期間の末日における受益権の総数 627,590,083口
*2. 当該特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 1,1388円 (10,000口当たりの純資産額 11,388円)	*2. 当該特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 1,1252円 (10,000口当たりの純資産額 11,252円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第20特定期間 自 平成29年 4月19日 至 平成29年10月18日	第21特定期間 自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
*1.当ファンドの主要投資対象である「親投資信託受益証券」において、信託財産の運用指図に係わる権限の全部または一部を委託するために要する費用 [支払金額] 北米リート・マザーファンド 118,357円 オーストラリア/アジアリート・マザーファンド 47,137円 ヨーロッパリート・マザーファンド 22,601円	*1.当ファンドの主要投資対象である「親投資信託受益証券」において、信託財産の運用指図に係わる権限の全部または一部を委託するために要する費用 [支払金額] 北米リート・マザーファンド 104,525円 オーストラリア/アジアリート・マザーファンド 38,390円 ヨーロッパリート・マザーファンド 23,025円
*2.分配金の計算過程 第39計算期間(平成29年 4月19日～平成29年 7月18日)	*2.分配金の計算過程 第41計算期間(平成29年10月19日～平成30年 1月18日)

費用控除後の配当等収A 益額	5,268,053円	費用控除後の配当等収A 益額	5,046,860円
費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額	0円	費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額	27,612,714円
収益調整金額 C	105,470,039円	収益調整金額 C	106,690,514円
分配準備積立金額 D	165,962,039円	分配準備積立金額 D	164,530,860円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額	276,700,131円	当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額	303,880,948円
当ファンドの期末残存F 口数	674,460,769口	当ファンドの期末残存F 口数	657,754,581口
10,000口当たりの収益G=E/F*10,000 分配対象額	4,102円	10,000口当たりの収益G=E/F*10,000 分配対象額	4,619円
10,000口当たりの分配H 額	30円	10,000口当たりの分配H 額	30円
収益分配金金額 I=F*H/10,000	2,023,382円	収益分配金金額 I=F*H/10,000	1,973,263円
第40計算期間(平成29年 7月19日～平成29年10月18日)		第42計算期間(平成30年 1月19日～平成30年 4月18日)	
費用控除後の配当等収A 益額	5,296,029円	費用控除後の配当等収A 益額	3,337,638円
費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額	0円	費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額	0円
収益調整金額 C	106,980,203円	収益調整金額 C	101,838,346円
分配準備積立金額 D	165,649,662円	分配準備積立金額 D	186,324,004円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額	277,925,894円	当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額	291,499,988円
当ファンドの期末残存F 口数	669,303,337口	当ファンドの期末残存F 口数	627,590,083口
10,000口当たりの収益G=E/F*10,000 分配対象額	4,152円	10,000口当たりの収益G=E/F*10,000 分配対象額	4,644円
10,000口当たりの分配H 額	30円	10,000口当たりの分配H 額	30円
収益分配金金額 I=F*H/10,000	2,007,910円	収益分配金金額 I=F*H/10,000	1,882,770円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

期 別	第20特定期間 自 平成29年 4月19日 至 平成29年10月18日	第21特定期間 自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
項 目		
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を投資対象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	<p>当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。保有する有価証券の詳細は、「(4) 附属明細表」に記載しております。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、カウンターリスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。</p> <p>なお、当ファンドでは、デリバティブ取引として、為替変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を図ることを目的とした為替予約取引を利用しております。為替予約取引の主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスクです。</p>	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。</p> <p>なお、デリバティブ取引の管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内規定を制定しており、デリバティブ取引の執行については、運用部長及び担当役員の承認を得て行っております。</p>	<p>当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。</p> <p>なお、デリバティブ取引の管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内規定を制定しており、デリバティブ取引のうち店頭デリバティブ取引の執行については、運用部長の承認を得て行っております。</p>

2. 金融商品の時価に関する事項

期 別	第20特定期間末 (平成29年10月18日現在)	第21特定期間末 (平成30年 4月18日現在)
1. 貸借対照表額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則として全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	時価の算定方法は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。	同左
------------	---	----

(関連当事者との取引に関する注記)

<p style="text-align: center;">第20特定期間 自 平成29年 4月19日 至 平成29年10月18日</p>	<p style="text-align: center;">第21特定期間 自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日</p>
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。	同左

(重要な後発事象に関する注記)

<p style="text-align: center;">第21特定期間 自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日</p>
該当事項はありません。

(その他の注記)

1. 元本の移動

<p style="text-align: center;">第20特定期間末 (平成29年10月18日現在)</p>	<p style="text-align: center;">第21特定期間末 (平成30年 4月18日現在)</p>
<p>投資信託財産に係る元本の状況</p> <p>期首元本額 692,119,132円</p> <p>期中追加設定元本額 9,516,510円</p> <p>期中一部解約元本額 32,332,305円</p>	<p>投資信託財産に係る元本の状況</p> <p>期首元本額 669,303,337円</p> <p>期中追加設定元本額 6,283,433円</p> <p>期中一部解約元本額 47,996,687円</p>

2. 有価証券関係

売買目的有価証券の最終の計算期間の損益に含まれた評価差額

第20特定期間末（平成29年10月18日現在）

（単位：円）

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	12,026,041
親投資信託受益証券	13,220,927
合計	25,246,968

第21特定期間末（平成30年 4月18日現在）

（単位：円）

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	16,703,493
親投資信託受益証券	17,075,162
合計	33,778,655

3.デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

1.有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	G I M F O F s 用新興国現地通貨 ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用）	143,684,467	69,672,598	
		G I M 海外株式・ダイナミック・ ファンドF（適格機関投資家専用）	123,926,073	146,257,551	
		G I M エマージング株式ファンドF （適格機関投資家専用）	78,645,197	41,485,341	
	計	銘柄数：3 組入時価比率：36.5%	346,255,737	257,415,490 85.6%	
	アメリカドル	POWERSHARES DB COMMODITY IND	23,400	403,650.00	

	計	銘柄数：1 組入時価比率：6.1%	23,400	403,650.00 (43,271,280) 14.4%
	投資信託受益証券合計			300,686,770 (43,271,280)
親投資信託受益証券	日本円	日本好配当割安株オープン マザーファンド	52,028,940	133,948,506
		Jリート・マザーファンド	27,327,027	69,585,541
		国内債券マザーファンド	54,773,081	69,331,765
		世界高金利債券マザーファンド	34,470,944	43,167,963
		北米リート・マザーファンド	13,196,204	26,858,234
		オーストラリア/アジアリート・マザーファンド	4,980,081	9,872,512
		ヨーロッパリート・マザーファンド	5,629,729	6,716,829
	計	銘柄数：7 組入時価比率：50.9%	192,406,006	359,481,350 100.0%
親投資信託受益証券合計				359,481,350
合計				660,168,120 (43,271,280)

(注)1.小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2.合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

3.比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

4.親投資信託受益証券及び投資信託受益証券の券面総額欄には、口数を表示しております。

2.デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「日本好配当割安株オープン マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「世界高金利債券マザーファンド」、「Jリート・マザーファンド」、「北米リート・マザーファンド」、「オーストラリア/アジアリート・マザーファンド」、「ヨーロッパリート・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としております。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、当該マザーファンドの受益証券です。

マザーファンドの経理状況は参考情報であり、監査証明の対象ではありません。

日本好配当割安株オープン マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

科目	期別	注記番号	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
			金額	金額
資産の部				

科 目	期 別	注記番 号	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
			金額	金額
流動資産				
金銭信託			9,874,140	4,681,925
コール・ローン			214,780,661	146,201,410
株式			5,773,704,630	3,548,573,870
未収配当金			63,959,850	48,246,900
流動資産合計			6,062,319,281	3,747,704,105
資産合計			6,062,319,281	3,747,704,105
負債の部				
流動負債				
未払利息			369	300
その他未払費用			680	1,142
流動負債合計			1,049	1,442
負債合計			1,049	1,442
純資産の部				
元本等				
元本		*1	2,316,571,136	1,455,708,174
剰余金				
剰余金又は欠損金（ ）			3,745,747,096	2,291,994,489
元本等合計			6,062,318,232	3,747,702,663
純資産合計		*2	6,062,318,232	3,747,702,663
負債純資産合計			6,062,319,281	3,747,704,105

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項 目	期 別	自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
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。時価評価に当たっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は第一種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. 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、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上しております。
	有価証券売買等損益	約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間の取扱い	当ファンドの計算期間は、世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）の特定期間に合わせるため、平成29年10月19日から平成30年 4月18日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 2,316,571,136口	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 1,455,708,174口
*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 2.6169円 (10,000口当たりの純資産額 26,169円)	*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 2.5745円 (10,000口当たりの純資産額 25,745円)

(金融商品に関する注記)

1.金融商品の状況に関する事項

期 別	自 平成29年 4月19日 至 平成29年10月18日	自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
項 目		
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を投資対象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	当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。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。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。	同左

期 別	自 平成29年 4月19日 至 平成29年10月18日	自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
項 目		

2. 金融商品の時価に関する事項

期 別	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
項 目		
1. 貸借対照表額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則として全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	時価の算定方法は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。	同左

(その他の注記)

1. 元本の移動

平成29年10月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	平成29年 4月19日
期首元本額	2,589,207,602円
期首より平成29年10月18日までの追加設定元本額	4,155,578円
期首より平成29年10月18日までの一部解約元本額	276,792,044円
期末元本額	2,316,571,136円
平成29年10月18日現在の元本の内訳（*）	
日本好配当割安株オープン（愛称 竹取物語）	133,563,481円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	56,685,101円
ラップ・アプローチ（安定コース）	30,382,933円
ラップ・アプローチ（安定成長コース）	94,825,878円
ラップ・アプローチ（成長コース）	354,880,134円
日本好配当割安株オープン（一般投資家私募、適格機関投資家転売制限付）	1,646,233,609円

平成30年 4月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	

平成30年 4月18日現在	
期首	平成29年10月19日
期首元本額	2,316,571,136円
期首より平成30年 4月18日までの追加設定元本額	16,622,141円
期首より平成30年 4月18日までの一部解約元本額	877,485,103円
期末元本額	1,455,708,174円
平成30年 4月18日現在の元本の内訳（*）	
日本好配当割安株オープン（愛称 竹取物語）	108,089,612円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	52,028,940円
ラップ・アプローチ（安定コース）	27,287,571円
ラップ・アプローチ（安定成長コース）	91,047,628円
ラップ・アプローチ（成長コース）	310,195,344円
日本好配当割安株オープン（一般投資家私募、適格機関投資家転売制限付）	867,059,079円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

平成29年10月18日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	375,675,360
合計	375,675,360

平成30年 4月18日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	158,129,396
合計	158,129,396

3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

附属明細表

1. 有価証券明細表 株式

種類	通貨	銘柄	株数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	五洋建設	71,000	820.00	58,220,000	
		大和ハウス工業	9,100	4,032.00	36,691,200	
		協和エクシオ	35,400	2,826.00	100,040,400	
		日本製紙	29,000	2,027.00	58,783,000	
		デンカ	15,600	3,935.00	61,386,000	
		J S R	31,600	2,396.00	75,713,600	
		宇部興産	17,900	3,300.00	59,070,000	
		武田薬品工業	13,100	5,098.00	66,783,800	
		科研製薬	11,600	6,450.00	74,820,000	
		J X T Gホールディングス	165,200	700.70	115,755,640	
		ジェイ エフ イー ホールディングス	31,900	2,206.50	70,387,350	
		三和ホールディングス	42,300	1,401.00	59,262,300	
		アマダホールディングス	70,700	1,315.00	92,970,500	
		アイダエンジニアリング	28,400	1,285.00	36,494,000	
		やまびこ	14,000	1,474.00	20,636,000	
		日立製作所	72,000	781.60	56,275,200	
		明電舎	183,000	406.00	74,298,000	
		日本電気	12,700	2,942.00	37,363,400	
		セイコーエプソン	39,200	2,030.00	79,576,000	
		カシオ計算機	23,100	1,739.00	40,170,900	
		ローム	7,000	10,250.00	71,750,000	
		京セラ	6,200	6,108.00	37,869,600	
		キヤノン	9,800	3,877.00	37,994,600	
		リコー	34,300	1,100.00	37,730,000	
		東京エレクトロン	7,500	20,185.00	151,387,500	
		東海理化電機製作所	36,000	2,178.00	78,408,000	
		トヨタ自動車	5,400	6,937.00	37,459,800	
		本田技研工業	20,300	3,717.00	75,455,100	
		豊田合成	25,200	2,576.00	64,915,200	
		ニプロ	39,000	1,560.00	60,840,000	
		東北電力	42,300	1,442.00	60,996,600	
		センコーグループホールディングス	82,200	844.00	69,376,800	
		ニッコンホールディングス	20,600	2,942.00	60,605,200	
		N E C ネットエスアイ	22,800	2,834.00	64,615,200	
フジ・メディア・ホールディングス	30,000	1,838.00	55,140,000			
大塚商会	17,300	5,200.00	89,960,000			
ネットワンシステムズ	22,900	1,574.00	36,044,600			
日本電信電話	11,400	5,164.00	58,869,600			
S C S K	13,400	4,725.00	63,315,000			
双日	256,700	344.00	88,304,800			

	三井物産	31,100	1,862.50	57,923,750	
	阪和興業	8,300	4,535.00	37,640,500	
	セブン&アイ・ホールディングス	27,200	4,796.00	130,451,200	
	ライトオン	18,800	1,000.00	18,800,000	
	ヤマダ電機	170,200	577.00	98,205,400	
	コンコルディア・フィナンシャルグループ	63,100	629.00	39,689,900	
	あおぞら銀行	14,500	4,350.00	63,075,000	
	三菱UFJフィナンシャル・グループ	125,300	705.50	88,399,150	
	三井住友フィナンシャルグループ	13,400	4,457.00	59,723,800	
	SBIホールディングス	31,800	2,703.00	85,955,400	
	野村ホールディングス	93,400	632.70	59,094,180	
	東京海上ホールディングス	19,900	4,885.00	97,211,500	
	飯田グループホールディングス	30,200	2,082.00	62,876,400	
	夢真ホールディングス	44,900	1,227.00	55,092,300	
	ファルコホールディングス	10,500	1,781.00	18,700,500	
計	銘柄数：55			3,548,573,870	
	組入時価比率：94.7%			100.0%	
合計				3,548,573,870	

(注)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

株式以外の有価証券

該当事項はありません。

2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

国内債券マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

科目	期別	注記番号	平成29年10月18日現在	平成30年4月18日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
金銭信託			2,578,807	878,282
コール・ローン			56,093,785	27,425,901
国債証券			1,184,736,220	1,121,591,380
未収利息			1,827,290	1,803,915
前払費用			12,963	4,958
流動資産合計			1,245,249,065	1,151,704,436

科 目	期 別	注記番 号	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
			金額	金額
資産合計			1,245,249,065	1,151,704,436
負債の部				
流動負債				
未払利息			96	56
その他未払費用			173	171
流動負債合計			269	227
負債合計			269	227
純資産の部				
元本等				
元本		*1	990,145,492	909,860,070
剰余金				
剰余金又は欠損金（ ）			255,103,304	241,844,139
元本等合計			1,245,248,796	1,151,704,209
純資産合計		*2	1,245,248,796	1,151,704,209
負債純資産合計			1,245,249,065	1,151,704,436

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項 目	期 別	自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法		国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。ただし、償還日までの残存期間が1年以内の債券について、価格変動性が限定的で、償却原価法による評価が合理的であり、かつ受益者の利益を害しないと委託会社が判断した場合は、償却原価法によって評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準		有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項		計算期間の取扱い 当ファンドの計算期間は、世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）の特定期間に合わせるため、平成29年10月19日から平成30年 4月18日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

平成29年10月18日現在		平成30年 4月18日現在	
*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	990,145,492口	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	909,860,070口
*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1.2576円	*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1.2658円
1口当たりの純資産額		1口当たりの純資産額	

平成29年10月18日現在		平成30年 4月18日現在	
(10,000口当たりの純資産額	12,576円)	(10,000口当たりの純資産額	12,658円)

(金融商品に関する注記)

1.金融商品の状況に関する事項

期 別	自 平成29年 4月19日 至 平成29年10月18日	自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
項 目		
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を投資対象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	当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。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。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。	同左

2.金融商品の時価に関する事項

期 別	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
項 目		
1. 貸借対照表額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則として全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	時価の算定方法は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。	同左

(その他の注記)

1. 元本の移動

平成29年10月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	平成29年 4月19日
期首元本額	1,051,363,867円
期首より平成29年10月18日までの追加設定元本額	31,806,802円
期首より平成29年10月18日までの一部解約元本額	93,025,177円
期末元本額	990,145,492円
平成29年10月18日現在の元本の内訳（*）	
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	48,741,668円
ラップ・アプローチ（安定コース）	501,971,600円
ラップ・アプローチ（安定成長コース）	319,687,980円
ラップ・アプローチ（成長コース）	119,744,244円

平成30年 4月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	平成29年10月19日
期首元本額	990,145,492円
期首より平成30年 4月18日までの追加設定元本額	18,251,777円
期首より平成30年 4月18日までの一部解約元本額	98,537,199円
期末元本額	909,860,070円
平成30年 4月18日現在の元本の内訳（*）	
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	54,773,081円
ラップ・アプローチ（安定コース）	441,747,722円
ラップ・アプローチ（安定成長コース）	308,631,255円

平成30年 4月18日現在	
ラップ・アプローチ（成長コース）	104,708,012円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

平成29年10月18日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	14,274,400
合計	14,274,400

平成30年 4月18日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	2,817,500
合計	2,817,500

3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

附属明細表

1. 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	日本円	第124回利付国債（5年）	28,000,000	28,139,720	
		第126回利付国債（5年）	140,000,000	140,861,000	
		第309回利付国債（10年）	10,000,000	10,268,400	
		第311回利付国債（10年）	10,000,000	10,225,600	
		第318回利付国債（10年）	7,000,000	7,271,600	

	第322回利付国債(10年)	20,000,000	20,802,400	
	第323回利付国債(10年)	15,000,000	15,637,350	
	第326回利付国債(10年)	4,000,000	4,152,000	
	第328回利付国債(10年)	5,000,000	5,175,400	
	第332回利付国債(10年)	10,000,000	10,393,100	
	第334回利付国債(10年)	50,000,000	52,107,000	
	第335回利付国債(10年)	13,000,000	13,482,040	
	第337回利付国債(10年)	30,000,000	30,743,400	
	第338回利付国債(10年)	23,000,000	23,742,900	
	第339回利付国債(10年)	25,000,000	25,827,750	
	第340回利付国債(10年)	40,000,000	41,340,400	
	第343回利付国債(10年)	63,000,000	63,670,320	
	第345回利付国債(10年)	60,000,000	60,572,400	
	第347回利付国債(10年)	20,000,000	20,174,000	
	第349回利付国債(10年)	10,000,000	10,077,100	
	第98回利付国債(20年)	30,000,000	35,883,300	
	第100回利付国債(20年)	30,000,000	36,435,300	
	第105回利付国債(20年)	40,000,000	48,499,200	
	第108回利付国債(20年)	30,000,000	35,851,500	
	第109回利付国債(20年)	20,000,000	23,964,600	
	第114回利付国債(20年)	40,000,000	49,226,800	
	第123回利付国債(20年)	50,000,000	62,198,500	
	第143回利付国債(20年)	60,000,000	71,801,400	
	第149回利付国債(20年)	31,000,000	36,792,660	
	第150回利付国債(20年)	34,000,000	39,821,140	
	第154回利付国債(20年)	40,000,000	45,507,200	
	第161回利付国債(20年)	30,000,000	30,739,500	
	第163回利付国債(20年)	10,000,000	10,206,400	
計	銘柄数：33	1,028,000,000	1,121,591,380	
	組入時価比率：97.4%		100.0%	
合計			1,121,591,380	

(注)1.比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

2.デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

世界高金利債券マザーファンド

貸借対照表

科目	期別	注記番号	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
預金			2,653,200	3,889,239
金銭信託			872,426	590,744
コール・ローン			18,976,858	18,447,030
国債証券			831,488,824	771,581,414
派生商品評価勘定			792	-
未収利息			10,273,393	8,869,219
前払費用			416,751	932,432
流動資産合計			864,682,244	804,310,078
資産合計			864,682,244	804,310,078
負債の部				
流動負債				
未払利息			32	37
その他未払費用			92	106
流動負債合計			124	143
負債合計			124	143
純資産の部				
元本等				
元本		*1	669,165,956	642,243,909
剰余金				
剰余金又は欠損金（ ）			195,516,164	162,066,026
元本等合計			864,682,120	804,309,935
純資産合計		*2	864,682,120	804,309,935
負債純資産合計			864,682,244	804,310,078

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	期別	自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法		国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。ただし、償還日までの残存期間が1年以内の債券について、価格変動性が限定的で、償却原価法による評価が合理的であり、かつ受益者の利益を害しないと委託会社が判断した場合は、償却原価法によって評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準		信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算 原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準		有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。

4.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理</p> <p>「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。</p> <p>計算期間の取扱い</p> <p>当ファンドの計算期間は、世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）の特定期間に合わせるため、平成29年10月19日から平成30年4月18日までとなっております。</p>
---------------------------	--

(貸借対照表に関する注記)

平成29年10月18日現在	平成30年4月18日現在
*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 <p style="text-align: right;">669,165,956口</p>	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 <p style="text-align: right;">642,243,909口</p>
*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 1.2922円 (10,000口当たりの純資産額 12,922円)	*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 1.2523円 (10,000口当たりの純資産額 12,523円)

(金融商品に関する注記)

1.金融商品の状況に関する事項

期別	自平成29年4月19日 至平成29年10月18日	自平成29年10月19日 至平成30年4月18日
1.金融商品に対する取組方針	<p>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を投資対象として運用することを目的としております。</p>	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。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。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、カントリーリスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。</p> <p>なお、当ファンドでは、デリバティブ取引として、為替変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を図ることを目的とした為替予約取引を利用しております。為替予約取引の主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスクです。</p>	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。</p> <p>なお、デリバティブ取引の管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内規定を制定しており、デリバティブ取引の執行については、運用部長及び担当役員の承認を得て行っております。</p>	<p>当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。</p> <p>なお、デリバティブ取引の管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内規定を制定しており、デリバティブ取引のうち店頭デリバティブ取引の執行については、運用部長の承認を得て行っております。</p>
-------------------	--	---

2. 金融商品の時価に関する事項

期 別 項 目	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
1. 貸借対照表額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則として全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	時価の算定方法は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格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	デリバティブ取引の時価に関する契約額等については、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額、又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	

（その他の注記）

1. 元本の移動

平成29年10月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	平成29年 4月19日
期首元本額	713,414,131円
期首より平成29年10月18日までの追加設定元本額	11,352,273円
期首より平成29年10月18日までの一部解約元本額	55,600,448円
期末元本額	669,165,956円
平成29年10月18日現在の元本の内訳（*）	
世界3資産分散ファンド	100,657,851円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	35,424,688円
ラップ・アプローチ（安定コース）	24,817,398円
ラップ・アプローチ（安定成長コース）	37,862,907円
ラップ・アプローチ（成長コース）	76,187,429円
私募世界高金利債券ファンド（適格機関投資家専用）	394,215,683円

平成30年 4月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	平成29年10月19日
期首元本額	669,165,956円
期首より平成30年 4月18日までの追加設定元本額	7,715,292円
期首より平成30年 4月18日までの一部解約元本額	34,637,339円
期末元本額	642,243,909円
平成30年 4月18日現在の元本の内訳（*）	
世界3資産分散ファンド	93,079,769円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	34,470,944円
ラップ・アプローチ（安定コース）	22,468,490円
ラップ・アプローチ（安定成長コース）	37,047,844円
ラップ・アプローチ（成長コース）	69,703,578円
私募世界高金利債券ファンド（適格機関投資家専用）	385,473,284円

* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

平成29年10月18日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
-----	-------------------

国債証券	13,976,867
合計	13,976,867

平成30年 4月18日現在

(単位：円)

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	27,279,712
合計	27,279,712

3. デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

平成29年10月18日現在

(単位：円)

区分	種 類	契約額等		時 価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建 ニュージーランド ドル	2,653,662	-	2,652,870	792
	合計	2,653,662	-	2,652,870	792

(注)時価の算定方法

・ 為替予約取引

1. 計算期間末日に対顧客先物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。

(1) 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場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。

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

計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

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

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

平成30年 4月18日現在

該当事項はありません。

附属明細表

1. 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカドル	US TREASURY N/B 2.125	510,000.00	502,429.68	
		US TREASURY N/B 3.75	340,000.00	343,240.62	
		US TREASURY N/B 6.25	500,000.00	587,773.44	
		US TREASURY N/B 8.125	500,000.00	581,953.12	
	計	銘柄数：4 組入時価比率：26.9%	1,850,000.00	2,015,396.86 (216,050,543) 28.0%	
	カナダドル	CANADA-GOV'T 3.75	100,000.00	102,207.00	
		CANADA-GOV'T 8	300,000.00	384,762.00	
		計	銘柄数：2 組入時価比率：5.2%	400,000.00	486,969.00 (41,543,325) 5.4%
	ユーロ	DEUTSCHLAND REP 1	80,000.00	84,653.60	
		DEUTSCHLAND REP 6.25	210,000.00	284,894.40	
		計	銘柄数：2 組入時価比率：6.1%	290,000.00	369,548.00 (49,002,064) 6.4%
	イギリスポンド	UK TSY GILT 3.75	300,000.00	320,529.00	
		UK TSY GILT 6	100,000.00	144,011.00	
		計	銘柄数：2 組入時価比率：8.9%	400,000.00	464,540.00 (71,218,627) 9.2%
	スウェーデンクローネ	SWEDISH GOVRNMNT 1	3,000,000.00	3,131,910.00	
		SWEDISH GOVRNMNT 3.5	1,000,000.00	1,153,730.00	
計		銘柄数：2	4,000,000.00	4,285,640.00 (54,641,910)	

		組入時価比率：6.8%		7.1%
ノルウェークロ ネ	NORWEGIAN GOV'T 1.5		2,000,000.00	1,965,200.00
	NORWEGIAN GOV'T 3.75		4,000,000.00	4,317,560.00
計	銘柄数：2		6,000,000.00	6,282,760.00 (86,827,743)
	組入時価比率：10.8%			11.3%
オーストラリアド ル	AUSTRALIAN GOVT. 5.5		300,000.00	342,735.00
	AUSTRALIAN GOVT. 5.75		400,000.00	441,472.00
計	AUSTRALIAN GOVT. 5.75		500,000.00	568,015.00
	銘柄数：3		1,200,000.00	1,352,222.00 (112,613,048)
紐ージーランド ドル	NEW ZEALAND GVT 2.75		400,000.00	402,280.00
	NEW ZEALAND GVT 5.5		1,200,000.00	1,374,420.00
計	銘柄数：2		1,600,000.00	1,776,700.00 (139,684,154)
	組入時価比率：17.4%			18.1%
合計				771,581,414 (771,581,414)

(注)1. 小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

3. 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

Jリート・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

科 目	期 別	注記番 号	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
金銭信託			5,721,466	3,840,279
コール・ローン			113,338,399	102,183,614
投資証券			18,395,311,000	17,737,344,660
未収入金			-	108,815,195
未収配当金			171,124,715	152,935,808
流動資産合計			18,685,495,580	18,105,119,556
資産合計			18,685,495,580	18,105,119,556
負債の部				
流動負債				
未払解約金			6,145,000	80,000,000

科 目	期 別	注記番 号	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
			金額	金額
未払利息			194	209
その他未払費用			1,796	1,753
流動負債合計			6,146,990	80,001,962
負債合計			6,146,990	80,001,962
純資産の部				
元本等				
元本		*1	7,783,731,433	7,078,717,932
剰余金				
剰余金又は欠損金（ ）			10,895,617,157	10,946,399,662
元本等合計			18,679,348,590	18,025,117,594
純資産合計		*2	18,679,348,590	18,025,117,594
負債純資産合計			18,685,495,580	18,105,119,556

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

期 別	自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<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。時価評価に当たっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は第一種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. 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、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</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>計算期間の取扱い</p> <p>当ファンドの計算期間は、世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）の特定期間に合わせるため、平成29年10月19日から平成30年 4月18日までとなっております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 7,783,731,433口	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 7,078,717,932口
*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 2.3998円	*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 2.5464円

平成29年10月18日現在		平成30年 4月18日現在	
(10,000口当たりの純資産額	23,998円)	(10,000口当たりの純資産額	25,464円)

(金融商品に関する注記)

1.金融商品の状況に関する事項

期 別	自 平成29年 4月19日 至 平成29年10月18日	自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
項 目		
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を投資対象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	当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。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。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。	同左

2.金融商品の時価に関する事項

期 別	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
項 目		
1. 貸借対照表額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則として全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	時価の算定方法は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。	同左

(その他の注記)

1. 元本の移動

平成29年10月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	平成29年 4月19日
期首元本額	9,000,667,159円
期首より平成29年10月18日までの追加設定元本額	65,044,861円
期首より平成29年10月18日までの一部解約元本額	1,281,980,587円
期末元本額	7,783,731,433円
平成29年10月18日現在の元本の内訳（*）	
日本Jリートオープン（毎月分配型）	6,781,644,435円
三重県応援ファンド	192,337,330円
福井県応援ファンド	120,991,628円
香川県応援ファンド	226,771,189円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	25,281,824円
円ヘッジソブリン/Jリート インカムオープン（毎月決算型）	236,478,845円
日本Jリートオープン（1年決算型）	83,413,349円
ラップ・アプローチ（安定コース）	16,050,822円
ラップ・アプローチ（安定成長コース）	25,323,620円
ラップ・アプローチ（成長コース）	74,936,006円
DC日本Jリートオープン	502,385円
くまもと未来応援ファンド	- 円

平成30年 4月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	平成29年10月19日

平成30年 4月18日現在

期首元本額	7,783,731,433円
期首より平成30年 4月18日までの追加設定元本額	269,357,224円
期首より平成30年 4月18日までの一部解約元本額	974,370,725円
期末元本額	7,078,717,932円
平成30年 4月18日現在の元本の内訳（*）	
日本Jリートオープン（毎月分配型）	5,935,780,757円
三重県応援ファンド	175,913,331円
福井県応援ファンド	131,149,499円
香川県応援ファンド	216,833,992円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	27,327,027円
円ヘッジソブリン/Jリート インカムオープン（毎月決算型）	215,699,076円
日本Jリートオープン（1年決算型）	80,235,934円
ラップ・アプローチ（安定コース）	13,661,608円
ラップ・アプローチ（安定成長コース）	22,750,104円
ラップ・アプローチ（成長コース）	62,734,951円
DC日本Jリートオープン	734,820円
くまもと未来応援ファンド	195,896,833円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

平成29年10月18日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	876,886,718
合計	876,886,718

平成30年 4月18日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	331,612,584
合計	331,612,584

3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

附属明細表

1.有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	単位数	評価額	備考
投資証券	日本円	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	503	236,913,000	
		MCUBS Mid City投資法人 投資証券	4,065	325,200,000	
		森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,600	218,880,000	
		産業ファンド投資法人 投資証券	2,592	312,076,800	
		アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,647	455,724,900	
		ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	1,558	243,827,000	
		アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,063	507,051,000	
		GLP投資法人 投資証券	2,932	338,939,200	
		コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,223	302,570,200	
		日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,962	684,518,200	
		星野リゾート・リート投資法人 投資証券	141	76,986,000	
		Oneリート投資法人 投資証券	758	186,240,600	
		イオンリート投資法人 投資証券	1,045	118,503,000	
		ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,741	284,653,500	
		日本リート投資法人 投資証券	1,241	398,361,000	
		インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	41,208	577,736,160	
		日本ヘルスケア投資法人 投資証券	250	44,575,000	
		積水ハウス・リート投資法人 投資証券	1,826	262,031,000	
		トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,491	172,657,800	
		ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	936	216,684,000	
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,032	110,424,000			
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	6,021	904,956,300			

いちごホテルリート投資法人 投資証券	374	46,525,600	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,373	384,184,700	
スターアジア不動産投資法人 投資証券	600	62,160,000	
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	350	40,145,000	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	1,108	390,570,000	
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	1,546	136,821,000	
さくら総合リート投資法人 投資証券	800	75,200,000	
投資法人みらい 投資証券	515	97,489,500	
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	814	115,669,400	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	681	178,694,400	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	2,298	1,413,270,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,986	1,108,188,000	
日本リテールファンド投資法人 投資証券	3,861	805,404,600	
オリックス不動産投資法人 投資証券	3,448	565,472,000	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	418	158,422,000	
プレミア投資法人 投資証券	500	54,500,000	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	500	72,150,000	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	4,943	819,549,400	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	593	94,583,500	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	7,970	387,740,500	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	50	22,175,000	
平和不動産リート投資法人 投資証券	3,227	327,863,200	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,100	242,770,000	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	724	476,392,000	
積水ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,695	200,179,500	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,740	306,306,000	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,022	633,640,000	
スターツプロシード投資法人 投資証券	134	22,512,000	

	大和ハウスリート投資法人 投資証券	2,171	555,776,000	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	4,581	350,904,600	
	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	3,651	304,858,500	
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	2,217	307,719,600	
計	銘柄数：54	138,825	17,737,344,660	
	組入時価比率：98.4%		100.0%	
合計			17,737,344,660	

(注)1.比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

北米リート・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

科 目	期 別	注記番号	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
預金			25,192,297	18,866,761
金銭信託			2,997,382	1,150,580
コール・ローン			65,198,562	35,928,896
投資証券			2,848,745,395	2,327,304,021
未収入金			25,070,517	4,167,061
未収配当金			5,247,727	4,516,653
流動資産合計			2,972,451,880	2,391,933,972
資産合計			2,972,451,880	2,391,933,972
負債の部				
流動負債				
未払金			30,339,583	2,471,729
未払利息			112	73
その他未払費用			117	212
流動負債合計			30,339,812	2,472,014
負債合計			30,339,812	2,472,014
純資産の部				
元本等				
元本		*1	1,303,219,377	1,173,982,465
剰余金				
剰余金又は欠損金()			1,638,892,691	1,215,479,493
元本等合計			2,942,112,068	2,389,461,958
純資産合計		*2	2,942,112,068	2,389,461,958
負債純資産合計			2,972,451,880	2,391,933,972

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

期 別	自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、海外取引所における計算時に知りうる直近の日の最終相場で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算 原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
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、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。 計算期間の取扱い 当ファンドの計算期間は、世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）の特定期間に合わせるため、平成29年10月19日から平成30年 4月18日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 1,303,219,377口	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 1,173,982,465口
*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 2.2576円 (10,000口当たりの純資産額 22,576円)	*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 2.0353円 (10,000口当たりの純資産額 20,353円)

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

期 別 項 目	自 平成29年 4月19日 至 平成29年10月18日	自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18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を投資対象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	<p>当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。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。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、カントリーリスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。</p> <p>なお、当ファンドでは、デリバティブ取引として、為替変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を図ることを目的とした為替予約取引を利用しております。為替予約取引の主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスクです。</p>	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。</p> <p>なお、デリバティブ取引の管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内規定を制定しており、デリバティブ取引の執行については、運用部長及び担当役員の承認を得て行っております。</p>	<p>当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。</p> <p>なお、デリバティブ取引の管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内規定を制定しており、デリバティブ取引のうち店頭デリバティブ取引の執行については、運用部長の承認を得て行っております。</p>

2. 金融商品の時価に関する事項

期 別	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
項 目		
1. 貸借対照表額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則として全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	時価の算定方法は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。	同左

(その他の注記)

1. 元本の移動

平成29年10月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	平成29年 4月19日
期首元本額	1,419,057,350円
期首より平成29年10月18日までの追加設定元本額	136,226,707円
期首より平成29年10月18日までの一部解約元本額	252,064,680円
期末元本額	1,303,219,377円
平成29年10月18日現在の元本の内訳（*）	
グローバル・リート・セレクション	1,205,956,149円
DCグローバル・リート・セレクション	41,066,830円
世界3資産分散ファンド	37,928,054円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	17,706,085円
世界リート・オープン	562,259円

平成30年 4月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	平成29年10月19日
期首元本額	1,303,219,377円
期首より平成30年 4月18日までの追加設定元本額	15,431,877円
期首より平成30年 4月18日までの一部解約元本額	144,668,789円
期末元本額	1,173,982,465円
平成30年 4月18日現在の元本の内訳（*）	
グローバル・リート・セレクション	1,084,821,424円

DCグローバル・リート・セレクション	39,760,111円
世界3資産分散ファンド	35,645,924円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	13,196,204円
世界リート・オープン	558,802円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

平成29年10月18日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	12,894,950
合計	12,894,950

平成30年 4月18日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	72,914,856
合計	72,914,856

3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

附属明細表

1. 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	単位数	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	AGREE REALTY CORP	10,859	539,257.94	
		AMERICAN TOWER CORP	3,243	457,327.86	
		AMERICOLD REALTY TRUST	25,723	501,084.04	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	3,357	289,474.11	
		COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	3,187	66,130.25	
		CROWN CASTLE INTL CORP	4,195	445,257.30	
		CUBESMART	25,378	719,720.08	
		DCT INDUSTRIAL TRUST INC	7,137	410,020.65	
		DOUGLAS EMMETT INC	2,125	77,307.50	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4,077	361,181.43	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	816	200,891.04	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	3,856	343,685.28	
		FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	10,355	239,821.80	
		GETTY REALTY CORP	8,619	223,576.86	
		HCP INC	61,785	1,407,462.30	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	25,754	717,248.90	
		INVITATION HOMES INC	14,281	327,748.95	
		LASALLE HOTEL PROPERTIES	12,682	396,058.86	
		LTC PROPERTIES INC	10,909	406,469.34	
		MACERICH CO/THE	20,137	1,174,792.58	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	21,027	555,323.07	
		PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1,823	65,263.40	
		POTLATCHDELTIC CORP	5,218	277,075.80	
		PROLOGIS INC	6,849	447,239.70	
		RAYONIER INC	7,020	259,459.20	
		REALTY INCOME CORP	5,890	303,982.90	
		REGENCY CENTERS CORP	6,449	377,782.42	
		RETAIL PROPERTIES OF AME - A	47,537	556,658.27	
		REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	13,590	400,089.60	
		RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	6,033	480,468.12	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	12,889	1,975,110.36	
		STORE CAPITAL CORP	36,782	925,435.12	
		SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	15,686	248,936.82	
		TAUBMAN CENTERS INC	15,982	924,878.34	
		URBAN EDGE PROPERTIES	14,267	300,748.36	
		WELLTOWER INC	36,134	1,928,832.92	
		WEYERHAEUSER CO	6,811	251,598.34	
計		銘柄数：37	518,462	19,583,399.81 (2,099,340,459)	
		組入時価比率：87.9%		90.2%	

カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	16,965	640,089.45	
	CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN	19,688	300,438.88	
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	28,520	402,132.00	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	27,809	660,741.84	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	13,230	668,776.50	
	計	銘柄数：5 組入時価比率：9.5%	106,212	2,672,178.67 (227,963,562) 9.8%
合計			2,327,304,021 (2,327,304,021)	

(注)1. 小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

3. 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

オーストラリア/アジアリート・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

科 目	期 別	注記番 号	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
預金			16,166,752	25,395,621
金銭信託			835,482	391,716
コール・ローン			18,173,265	12,232,042
投資証券			971,721,426	771,187,197
未収配当金			510,663	364,884
流動資産合計			1,007,407,588	809,571,460
資産合計			1,007,407,588	809,571,460
負債の部				
流動負債				
未払利息			31	25
その他未払費用			57	117
流動負債合計			88	142
負債合計			88	142
純資産の部				
元本等				
元本		*1	493,836,619	408,386,829
剰余金				
剰余金又は欠損金()			513,570,881	401,184,489
元本等合計			1,007,407,500	809,571,318
純資産合計		*2	1,007,407,500	809,571,318
負債純資産合計			1,007,407,588	809,571,460

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

期 別	自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券</p> <p>(1)国内投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は第一種金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2)外国投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、海外取引所における計算時に知りうる直近の日の最終相場で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算</p> <p>原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>(1)国内投資証券 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2)外国投資証券 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</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>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。</p> <p>計算期間の取扱い 当ファンドの計算期間は、世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）の特定期間に合わせるため、平成29年10月19日から平成30年 4月18日までとなっております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
---------------	---------------

*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 493,836,619口	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 408,386,829口
*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 2.0400円 (10,000口当たりの純資産額 20,400円)	*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 1.9824円 (10,000口当たりの純資産額 19,824円)

(金融商品に関する注記)

1.金融商品の状況に関する事項

期 別	自 平成29年 4月19日 至 平成29年10月18日	自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
項 目		
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を投資対象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	当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。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。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、カントリーリスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。 なお、当ファンドでは、デリバティブ取引として、為替変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を図ることを目的とした為替予約取引を利用しております。為替予約取引の主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスクです。	同左

3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。</p> <p>なお、デリバティブ取引の管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内規定を制定しており、デリバティブ取引の執行については、運用部長及び担当役員の承認を得て行っております。</p>	<p>当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。</p> <p>なお、デリバティブ取引の管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内規定を制定しており、デリバティブ取引のうち店頭デリバティブ取引の執行については、運用部長の承認を得て行っております。</p>
------------------	--	---

2.金融商品の時価に関する事項

期 別 項 目	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
1. 貸借対照表額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則として全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	時価の算定方法は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。	同左

(その他の注記)

1.元本の移動

平成29年10月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況 期首	平成29年 4月19日

期首元本額	679,585,122円
期首より平成29年10月18日までの追加設定元本額	1,835,106円
期首より平成29年10月18日までの一部解約元本額	187,583,609円
期末元本額	493,836,619円
平成29年10月18日現在の元本の内訳（＊）	
グローバル・リート・セレクション	456,760,720円
DCグローバル・リート・セレクション	15,636,779円
世界3資産分散ファンド	14,452,156円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	6,766,674円
世界リート・オープン	220,290円

平成30年 4月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	平成29年10月19日
期首元本額	493,836,619円
期首より平成30年 4月18日までの追加設定元本額	- 円
期首より平成30年 4月18日までの一部解約元本額	85,449,790円
期末元本額	408,386,829円
平成30年 4月18日現在の元本の内訳（＊）	
グローバル・リート・セレクション	377,053,081円
DCグローバル・リート・セレクション	13,673,203円
世界3資産分散ファンド	12,484,707円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	4,980,081円
世界リート・オープン	195,757円

* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

平成29年10月18日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	396,242
合計	396,242

平成30年 4月18日現在

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	18,978,232
合計	18,978,232

3.デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

附属明細表

1.有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	単位数	評価額	備考	
投資証券	日本円	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	1,672	23,441,440		
		積水ハウス・リート投資法人 投資証券	171	24,538,500		
		プレミアム投資法人 投資証券	651	70,959,000		
		計	銘柄数：3 組入時価比率：14.7%	2,494	118,938,940 15.4%	
	オーストラリアドル		AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND	97,120	217,548.80	
			CENTURIA METROPOLITAN REIT	92,344	210,544.32	
			DEXUS	78,634	725,005.48	
			GDI PROPERTY GROUP	129,985	159,881.55	
			GPT GROUP	158,848	735,466.24	
			INVESTA OFFICE FUND	149,632	641,921.28	
			MIRVAC GROUP	133,443	286,902.45	
			SCENTRE GROUP	203,734	790,487.92	
			STOCKLAND	164,859	649,544.46	
VICINITY CENTRES			308,687	734,675.06		
	計	WESTFIELD CORP 銘柄数：11	48,780 1,566,066	424,386.00 5,576,363.56 (464,399,557)		

		組入時価比率：57.4%		60.2%
ニュージーランドドル	KIWI PROPERTY GROUP LTD		446,478	593,815.74
計	銘柄数：1		446,478	593,815.74 (46,685,793)
		組入時価比率：5.8%		6.1%
シンガポールドル	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		304,973	552,001.13
	KEPPEL REIT		177,000	208,860.00
	STARHILL GLOBAL REIT		722,000	523,450.00
	SUNTEC REIT		237,537	441,818.82
計	銘柄数：4		1,441,510	1,726,129.95 (141,162,907)
		組入時価比率：17.4%		18.3%
合計				771,187,197 (652,248,257)

(注)1.小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2.合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

3.比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

2.デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

ヨーロッパリート・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

科 目	期 別	注記番 号	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
預金			8,950,935	14,302,355
金銭信託			3,126,988	3,525,075
コール・ローン			68,017,732	110,076,722
投資証券			1,890,149,701	1,914,056,479
未収配当金			3,857,597	9,043,015
流動資産合計			1,974,102,953	2,051,003,646
資産合計			1,974,102,953	2,051,003,646
負債の部				
流動負債				
未払解約金			-	600,000
未払利息			116	226
その他未払費用			160	585
流動負債合計			276	600,811
負債合計			276	600,811
純資産の部				
元本等				

科目	期別	注記番号	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
			金額	金額
元本		*1	1,830,989,850	1,718,568,279
剰余金				
剰余金又は欠損金()			143,112,827	331,834,556
元本等合計			1,974,102,677	2,050,402,835
純資産合計		*2	1,974,102,677	2,050,402,835
負債純資産合計			1,974,102,953	2,051,003,646

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	期別	自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法		投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、海外取引所における計算時に知りうる直近の日の最終相場で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準		信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算 原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
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、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項		外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。 計算期間の取扱い 当ファンドの計算期間は、世界9資産分散ファンド(投資比率変動型)の特定期間に合わせるため、平成29年10月19日から平成30年 4月18日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数

	1,830,989,850口		1,718,568,279口
*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額		*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たりの純資産額	1.0782円	1口当たりの純資産額	1.1931円
(10,000口当たりの純資産額	10,782円)	(10,000口当たりの純資産額	11,931円)

(金融商品に関する注記)

1.金融商品の状況に関する事項

期 別	自 平成29年 4月19日 至 平成29年10月18日	自 平成29年10月19日 至 平成30年 4月18日
項 目		
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を投資対象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	当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。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。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、カントリーリスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。 なお、当ファンドでは、デリバティブ取引として、為替変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を図ることを目的とした為替予約取引を利用しております。為替予約取引の主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスクです。	同左

3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。</p> <p>なお、デリバティブ取引の管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内規定を制定しており、デリバティブ取引の執行については、運用部長及び担当役員の承認を得て行っております。</p>	<p>当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。</p> <p>なお、デリバティブ取引の管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内規定を制定しており、デリバティブ取引のうち店頭デリバティブ取引の執行については、運用部長の承認を得て行っております。</p>
------------------	--	---

2.金融商品の時価に関する事項

期 別 項 目	平成29年10月18日現在	平成30年 4月18日現在
1. 貸借対照表額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則として全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	時価の算定方法は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。	同左

(その他の注記)

1.元本の移動

平成29年10月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況 期首	平成29年 4月19日

期首元本額	1,821,818,223円
期首より平成29年10月18日までの追加設定元本額	229,797,932円
期首より平成29年10月18日までの一部解約元本額	220,626,305円
期末元本額	1,830,989,850円
平成29年10月18日現在の元本の内訳（＊）	
グローバル・リート・セレクション	464,526,139円
DCグローバル・リート・セレクション	15,842,239円
ワールド・リート・セレクション（欧州）	1,327,585,757円
世界3資産分散ファンド	14,513,144円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	7,389,926円
世界リート・オープン	212,121円
欧州リート・オープン	920,524円

平成30年 4月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	平成29年10月19日
期首元本額	1,830,989,850円
期首より平成30年 4月18日までの追加設定元本額	126,667,483円
期首より平成30年 4月18日までの一部解約元本額	239,089,054円
期末元本額	1,718,568,279円
平成30年 4月18日現在の元本の内訳（＊）	
グローバル・リート・セレクション	469,706,764円
DCグローバル・リート・セレクション	17,003,405円
ワールド・リート・セレクション（欧州）	1,209,284,361円
世界3資産分散ファンド	15,780,553円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	5,629,729円
世界リート・オープン	251,565円
欧州リート・オープン	911,902円

* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

平成29年10月18日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	20,683,689
合計	20,683,689

平成30年 4月18日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	63,327,922
合計	63,327,922

3.デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

附属明細表

1.有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	単位数	評価額	備考
投資証券	ユーロ	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	55,450	709,760.00	
		EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	21,530	741,923.80	
		FONCIERE DES REGIONS	3,000	270,600.00	
		GECINA SA	9,270	1,329,318.00	
		GREEN REIT PLC	250,000	368,000.00	
		HAMBORNER REIT AG	39,170	374,073.50	
		HIBERNIA REIT PLC	207,070	297,352.52	
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	45,000	420,975.00	
		KLEPIERRE	18,180	632,664.00	
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	63,230	790,375.00	
		NSI NV	19,700	723,975.00	
		UNIBAIL-RODAMCO SE	6,770	1,325,566.00	
		計	銘柄数：12	738,370	7,984,582.82 (1,058,755,681)
		組入時価比率：51.6%			
イギリスポンド	ASSURA PLC	900,000	513,900.00		
	BRITISH LAND CO PLC	154,770	1,017,457.98		

	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	70,500	477,426.00	
	HAMMERSON PLC	138,670	684,475.12	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	84,000	803,880.00	
	PRS REIT PLC/THE	248,000	249,240.00	
	SEGRO PLC	164,800	1,031,648.00	
	UNITE GROUP PLC	75,500	606,642.50	
	WAREHOUSE REIT PLC	192,305	194,228.05	
計	銘柄数：9	2,028,545	5,578,897.65 (855,300,798)	
	組入時価比率：41.7%		44.7%	
合計			1,914,056,479 (1,914,056,479)	

(注)1. 小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

3. 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

G I M海外株式・ダイナミック・ファンドF (適格機関投資家専用)

当ファンドは、「G I M海外株式・ダイナミック・ファンドF (適格機関投資家専用)」を、主要投資対象としております。

以下の経理状況は、J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社から提供された財務諸表です。

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)および同規則第2条の2の規定による「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)ならびに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ヶ月であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。

3. 当ファンドは、第22期計算期間(平成29年6月9日から平成29年12月8日まで)の財務諸表について、P w Cあらた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

G I M海外株式・ダイナミック・ファンドF (適格機関投資家専用)

(1) 貸借対照表

（単位：円）

区分	注記 番号	第21期 (平成29年6月8日現在)	第22期 (平成29年12月8日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
親投資信託受益証券		1,967,884,301	1,670,404,417
未収入金		8,999,999	999,999
流動資産合計		1,976,884,300	1,671,404,416
資産合計		1,976,884,300	1,671,404,416
負債の部			
流動負債			
未払収益分配金		26,964,004	20,723,648
未払解約金		8,999,999	999,999
未払受託者報酬		825,439	678,890
未払委託者報酬		8,372,267	6,885,801
その他未払費用		235,782	193,904
流動負債合計		45,397,491	29,482,242
負債合計		45,397,491	29,482,242
純資産の部			
元本等			
元本	1	1,797,600,270	1,381,576,573
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		133,886,539	260,345,601
（分配準備積立金）		222,675,821	326,488,791
元本等合計		1,931,486,809	1,641,922,174
純資産合計		1,931,486,809	1,641,922,174
負債純資産合計		1,976,884,300	1,671,404,416

（2）損益及び剰余金計算書

（単位：円）

区分	注記 番号	第21期 (自 平成28年12月9日 至 平成29年6月8日)	第22期 (自 平成29年6月9日 至 平成29年12月8日)
		金額	金額
営業収益			
有価証券売買等損益		149,310,224	206,417,563
営業収益合計		149,310,224	206,417,563
営業費用			
受託者報酬		825,439	678,890
委託者報酬	1	8,372,267	6,885,801

その他費用		235,782	193,904
営業費用合計		9,433,488	7,758,595
営業利益又は営業損失()		139,876,736	198,658,968
経常利益又は経常損失()		139,876,736	198,658,968
当期純利益又は当期純損失()		139,876,736	198,658,968
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()		22,544,647	21,392,790
期首剰余金又は期首欠損金()		54,033,182	133,886,539
剰余金増加額又は欠損金減少額		1,378,635	1,674,347
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額		1,378,635	1,674,347
剰余金減少額又は欠損金増加額		11,893,363	31,757,815
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額		11,893,363	31,757,815
分配金	2	26,964,004	20,723,648
期末剰余金又は期末欠損金()		133,886,539	260,345,601

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
有価証券の評価基準 および評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	第21期 (平成29年6月8日現在)	第22期 (平成29年12月8日現在)
1 期首元本額	2,275,540,860円	1,797,600,270円
期中追加設定元本額	18,621,366円	10,325,656円
期中一部解約元本額	496,561,956円	426,349,353円
受益権の総数	1,797,600,270口	1,381,576,573口
1 口当たりの純資産額 (1 万口当たりの純資産額)	1.0745円 (10,745円)	1.1884円 (11,884円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第21期 (自 平成28年12月9日 至 平成29年6月8日)	第22期 (自 平成29年6月9日 至 平成29年12月8日)
1 信託財産の運用の指図に関する権限の 全部または一部を委託するために要す る費用として委託者報酬の中から支弁 している額	純資産総額に年率0.5%を乗 じて得た額	同左

2 分配金の計算過程		
費用控除後の配当等収益額	18,757,488円	14,078,481円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	65,088,095円	163,187,697円
収益調整金額	668,223,487円	514,784,704円
分配準備積立金額	165,794,242円	169,946,261円
当ファンドの分配対象収益額	917,863,312円	861,997,143円
当ファンドの期末残存口数	1,797,600,270口	1,381,576,573口
1万口当たり収益分配対象額	5,106.04円	6,239.22円
1万口当たり分配金額	150.00円	150.00円
収益分配金金額	26,964,004円	20,723,648円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有した主な金融商品は、以下に記載される親投資信託受益証券であります。 G I Mコクサイ・ダイナミック・マザーファンド（適格機関投資家専用） 親投資信託の受益証券を主要投資対象として運用を行うため、親投資信託受益証券と同様のリスクを伴います。親投資信託受益証券には、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。当該リスクは結果的に当ファンドに影響を及ぼします。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。 (1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターおよびリスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。更に、投資制限の管理を行います。 (2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。

金融商品の時価等に関する事項

	各計算期間末
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
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、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第21期 (平成29年6月8日現在)	第22期 (平成29年12月8日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	125,989,120	184,274,393
合計	125,989,120	184,274,393

（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。

（4）附属明細表

第1 有価証券明細表（平成29年12月8日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	GIMコクサイ・ダイナミック・マ ザーファンド（適格機関投資家専 用）	954,789,607	1,670,404,417	
合計			954,789,607	1,670,404,417	

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 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「GIMコクサイ・ダイナミック・マザーファンド（適格機関投資家専用）」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、全て同親投資信託の受益証券であります。

尚、同親投資信託の状況は以下の通りであります。

「GIMコクサイ・ダイナミック・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の状況

尚、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（1）貸借対照表

（単位：円）

区分	注記 番号	(平成29年6月8日現在)	(平成29年12月8日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		31,503,150	32,292,697
コール・ローン		1,314,829	1,289,819
株式		1,874,683,414	1,623,460,261
投資証券		23,671,575	12,554,659
派生商品評価勘定		21,039	-
未収入金		42,700,870	-
未収配当金		3,227,394	2,010,167
流動資産合計		1,977,122,271	1,671,607,603
資産合計		1,977,122,271	1,671,607,603
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		281,269	155,633
未払解約金		8,999,999	999,999
未払利息		3	2
流動負債合計		9,281,271	1,155,634
負債合計		9,281,271	1,155,634
純資産の部			
元本等			
元本	1	1,264,951,020	954,789,607
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		702,889,980	715,662,362
元本等合計		1,967,841,000	1,670,451,969
純資産合計		1,967,841,000	1,670,451,969
負債純資産合計		1,977,122,271	1,671,607,603

(注)「GIMコクサイ・ダイナミック・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の計算期間は、毎年10月10日から翌年10月9日まで（計算期間終了日が休業日の場合は、その翌営業日まで）であり、当ファンドの計算期間と異なります。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
1. 有価証券の評価基準および評価方法	<p>株式および投資証券 移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。</p> <p>当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。</p>

	<p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準および評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 為替予約の評価は、原則として、わが国における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 外貨建取引については、「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条および第61条に従って処理しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区分	（平成29年 6 月 8 日現在）	（平成29年12月 8 日現在）
1 期首元本額	1,630,414,684円	1,264,951,020円
期中追加設定元本額	13,065,313円	7,111,027円
期中解約元本額	378,528,977円	317,272,440円
元本の内訳（注）		
G I M 海外株式・ダイナミック・ファンド F（適格機関投資家専用）	1,264,951,020円	954,789,607円
合 計	1,264,951,020円	954,789,607円
受益権の総数	1,264,951,020口	954,789,607口
1 口当たりの純資産額	1.5557円	1.7495円
（1 万口当たりの純資産額）	（15,557円）	（17,495円）

（注）当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有した主な金融商品は、株式、投資証券およびデリバティブ取引であり、当ファンドで利用しているデリバティブ取引は、通貨関連では為替予約取引であります。当ファンドが保有した金融商品およびデリバティブ取引には、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。</p> <p>なお、デリバティブ取引は、通貨関連では信託財産の効率的な運用に資する目的として利用しております。</p>

3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>当ファンドは運用を外部委託しておりますが、投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。</p> <p>(1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターおよび外部委託先において運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターを行います。さらに外部委託先のインベストメント・ダイレクターは、リスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。</p> <p>(2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。</p> <p>(3)運用商品部門は外部委託先のリスク管理体制に変更がないか継続的にモニタリングします。運用商品部門の部長はその結果をリスク・コミッティーに報告し、当該報告内容に問題点があった際には、必要に応じてリスク・コミッティーより勧告を受けます。また運用商品部門の部長は、委託先の業務遂行能力に問題があると判断した場合は、業務改善指導、委託解消等の対応策を実施します。</p>
-------------------	--

金融商品の時価等に関する事項

	各期間末
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。</p> <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」に記載しております。</p> <p>(3)有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>
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、異なる前提条件による場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	(平成29年 6月 8日現在)	(平成29年12月 8日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	206,211,856	44,625,474
投資証券	1,499,884	50,214
合計	207,711,740	44,575,260

(注) 当期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の計算期間開始日から本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日までの期間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)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

	(平成29年 6月 8日現在)	(平成29年12月 8日現在)

区分	種類	契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)
市場 取引 以外 の取 引	為替予約取引 買建								
	アメリカドル	2,470,814	-	2,491,334	20,520	-	-	-	-
	売建								
	アメリカドル	48,000,000	-	48,271,686	271,686	30,500,000	-	30,655,633	155,633
	カナダドル	1,406,691	-	1,406,172	519	-	-	-	-
	オーストラリアドル	1,064,123	-	1,073,706	9,583	-	-	-	-
合計		52,941,628	-	53,242,898	260,230	30,500,000	-	30,655,633	155,633

(注) 1. 為替予約の時価の算定方法

- (1) 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。
 為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）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。
 当該日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
 ・当該日を越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対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。
 ・当該日を越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により評価しております。
- (2) 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、対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。
2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
 3. 契約額等および時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(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。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表（平成29年12月8日現在）

(イ) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額単価	評価額金額	備考
アメリカドル	ANDEAVOR	778	108.92	84,739.76	
	CHEVRON CORP	1,663	119.63	198,944.69	
	CONOCOPHILLIPS	2,560	50.54	129,382.40	
	DEVON ENERGY CORPORATION	1,130	37.15	41,979.50	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	638	108.95	69,510.10	
	EOG RESOURCES INC	536	99.72	53,449.92	
	EXXON MOBIL CORPORATION	910	82.55	75,120.50	
	MARATHON PETROLEUM CORPORATION	1,397	64.00	89,408.00	
	ONEOK INC	341	52.41	17,871.81	
	PHILLIPS 66	1,112	97.86	108,820.32	
	VALERO ENERGY CORPORATION	1,645	85.59	140,795.55	
	ALCOA CORPORATION	1,469	40.60	59,641.40	
	WESTROCK COMPANY	283	63.56	17,987.48	
	ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS INC	2,554	41.44	105,837.76	
	CUMMINS INC	423	169.30	71,613.90	

	DEERE & COMPANY	129	151.11	19,493.19	
	EATON CORP PLC	784	77.26	60,571.84	
	OWENS CORNING	991	87.85	87,059.35	
	ROCKWELL AUTOMATION INC	334	192.26	64,214.84	
	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS INC-CL A	265	84.16	22,302.40	
	THE BOEING COMPANY	657	281.97	185,254.29	
	UNITED RENTALS INC	400	162.38	64,952.00	
	KORN/FERRY INTERNATIONAL	418	41.58	17,380.44	
	MANPOWERGROUP INC	960	125.57	120,547.20	
	COPA HOLDINGS SA-CLASS A	483	134.63	65,026.29	
	DELTA AIR LINES INC	1,103	53.41	58,911.23	
	SOUTHWEST AIRLINES CO	1,008	63.02	63,524.16	
	LEAR CORPORATION	406	175.93	71,427.58	
	PULTEGROUP INC	568	33.59	19,079.12	
	TOLL BROTHERS INC	2,397	47.00	112,659.00	
	CARNIVAL CORPORATION	999	66.18	66,113.82	
	H&R BLOCK INC	1,175	27.39	32,183.25	
	MCDONALD'S CORPORATION	106	172.91	18,328.46	
	WYNDHAM WORLDWIDE CORPORATION	159	112.77	17,930.43	
	YUM! BRANDS INC	1,478	83.05	122,747.90	
	AMC NETWORKS INC-A	659	54.57	35,961.63	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	194	325.22	63,092.68	
	COMCAST CORP-CL A	2,486	37.89	94,194.54	
	SIRIUS XM HOLDINGS INC	13,167	5.63	74,130.21	
	TIME WARNER INC	1,012	90.37	91,454.44	
	AMAZON.COM INC	161	1,159.79	186,726.19	
	BEST BUY CO INC	1,086	61.49	66,778.14	
	BIG LOTS INC	311	58.96	18,336.56	
	CVS HEALTH CORPORATION	330	71.09	23,459.70	
	SYSCO CORPORATION	256	60.91	15,592.96	
	WAL-MART STORES INC	1,856	96.78	179,623.68	
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,659	69.61	115,482.99	
	ALTRIA GROUP INC	1,523	71.50	108,894.50	
	CONAGRA BRANDS INC	3,022	37.25	112,569.50	
	NOMAD FOODS LTD	991	16.39	16,242.49	
	SANDERSON FARMS INC	174	168.76	29,364.24	
	THE JM SMUCKER COMPANY	453	118.47	53,666.91	
	TYSON FOODS INC-CL A	447	82.82	37,020.54	
	PROCTER & GAMBLE CO	984	90.10	88,658.40	
	AETNA INC	768	178.83	137,341.44	
	ANTHEM INC	657	223.64	146,931.48	
	BAXTER INTERNATIONAL INC	1,977	63.52	125,579.04	
	CENTENE CORPORATION	191	100.90	19,271.90	
	CIGNA CORPORATION	163	206.00	33,578.00	

	DANAHER CORPORATION	151	92.68	13,994.68	
	HUMANA INC	513	253.90	130,250.70	
	THE COOPER COMPANIES INC	244	238.80	58,267.20	
	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	597	111.96	66,840.12	
	WELLCARE HEALTH PLANS INC	549	209.07	114,779.43	
	ABBVIE INC	1,888	94.24	177,925.12	
	ALLERGAN PLC	618	164.87	101,889.66	
	AMGEN INC	936	173.96	162,826.56	
	BIOGEN INC	333	319.57	106,416.81	
	CELGENE CORP	475	102.73	48,796.75	
	GILEAD SCIENCES INC	1,853	72.72	134,750.16	
	JOHNSON & JOHNSON	306	140.01	42,843.06	
	BANK OF AMERICA CORP	7,300	28.78	210,094.00	
	CITIGROUP INC	2,639	74.98	197,872.22	
	ESSENT GROUP LTD	1,545	45.72	70,637.40	
	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	762	143.42	109,286.04	
	SUNTRUST BANKS INC	1,012	64.76	65,537.12	
	BGC PARTNERS INC-CL A	6,681	16.69	111,505.89	
	MORGAN STANLEY	2,130	52.35	111,505.50	
	S&P GLOBAL INC	794	169.53	134,606.82	
	STATE STREET CORPORATION	154	96.92	14,925.68	
	LINCOLN NATIONAL CORPORATION	794	77.59	61,606.46	
	THE ALLSTATE CORPORATION	1,198	102.11	122,327.78	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	558	61.57	34,356.06	
	ADOBE SYSTEMS INC	372	174.61	64,954.92	
	ALPHABET INC-CL C	298	1,030.93	307,217.14	
	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	2,529	43.55	110,137.95	
	CITRIX SYSTEMS INC	1,401	87.17	122,125.17	
	DXC TECHNOLOGY COMPANY	387	94.65	36,629.55	
	EBAY INC	1,361	36.85	50,152.85	
	ELECTRONIC ARTS INC	736	104.37	76,816.32	
	FACEBOOK INC-A	1,305	180.14	235,082.70	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	366	153.57	56,206.62	
	MICROSOFT CORP	2,899	82.49	239,138.51	
	ORACLE CORPORATION	1,507	48.52	73,119.64	
	THE WESTERN UNION COMPANY	3,241	19.52	63,264.32	
	VERISIGN INC	193	112.82	21,774.26	
	VISA INC-CLASS A SHARES	1,129	111.40	125,770.60	
	VMWARE INC-CLASS A	1,007	117.22	118,040.54	
	APPLE INC	2,746	169.32	464,952.72	
	CORNING INC	2,056	31.73	65,236.88	
	HARRIS CORPORATION	553	143.20	79,189.60	
	HP INC	3,162	20.97	66,307.14	
	NETAPP INC	1,115	57.53	64,145.95	

	WESTERN DIGITAL CORPORATION	337	78.35	26,403.95	
	XEROX CORPORATION	572	29.59	16,925.48	
	CENTERPOINT ENERGY INC	470	28.86	13,564.20	
	NRG ENERGY INC	630	27.73	17,469.90	
	THE AES CORPORATION	5,041	10.70	53,938.70	
	APPLIED MATERIALS INC	1,535	52.30	80,280.50	
	BROADCOM LIMITED	244	263.89	64,389.16	
	LAM RESEARCH CORPORATION	368	189.16	69,610.88	
小計	銘柄数：	111		9,615,449.41	
				(1,089,334,263)	
	組入時価比率：	65.2%		67.2%	
カナダドル	NEW FLYER INDUSTRIES INC	349	53.93	18,821.57	
	TRANSCONTINENTAL INC-CL A	840	27.00	22,680.00	
	CANADIAN NATIONAL RAILWAY COMPANY	710	102.89	73,051.90	
	COGECO COMMUNICATIONS INC	255	90.16	22,990.80	
	MAPLE LEAF FOODS INC	2,779	35.56	98,821.24	
	BANK OF NOVA SCOTIA	1,038	82.78	85,925.64	
	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	1,542	119.46	184,207.32	
	ROYAL BANK OF CANADA	1,727	101.99	176,136.73	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	2,003	65.74	131,677.22	
小計	銘柄数：	9		814,312.42	
				(71,732,781)	
	組入時価比率：	4.3%		4.4%	
ユーロ	ARCELORMITTAL	2,118	26.20	55,491.60	
	AURUBIS AG	1,094	70.57	77,203.58	
	COVESTRO AG	1,187	82.55	97,986.85	
	UPM-KYMMENE OYJ	2,011	25.06	50,395.66	
	PHILIPS LIGHTING NV	2,785	30.21	84,134.85	
	VINCI S.A.	154	88.21	13,584.34	
	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES G-DI	2,300	7.12	16,385.20	
	FAURECIA	1,588	63.30	100,520.40	
	MICHELIN (CGDE)	880	124.60	109,648.00	
	ABN AMRO GROUP NV-CVA	4,055	25.22	102,287.37	
	ING GROEP NV-CVA	7,524	15.33	115,380.54	
	KBC GROUP NV	698	70.03	48,880.94	
	EURONEXT NV	914	50.89	46,513.46	
	ROTHSCHILD & CO	665	31.57	20,994.05	
	ASR NEDERLAND NV	2,780	34.35	95,493.00	
	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	670	37.67	25,238.90	
	UNIPER SE	2,595	25.31	65,692.42	
小計	銘柄数：	17		1,125,831.16	
				(150,073,293)	
	組入時価比率：	9.0%		9.2%	
英ポンド	GRAFTON GROUP PLC-UTS	1,450	7.65	11,099.75	

	POLYPIPE GROUP PLC	10,613	3.69	39,236.26	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	4,525	6.08	27,512.00	
	BELLWAY PLC	307	34.73	10,662.11	
	BURBERRY GROUP PLC	1,612	17.20	27,726.40	
	PERSIMMON PLC	3,045	26.06	79,352.70	
	REDROW PLC	1,800	6.25	11,250.00	
	TAYLOR WIMPEY PLC	21,466	1.97	42,309.48	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	84,561	0.64	54,550.30	
	3I GROUP PLC	9,257	8.65	80,119.33	
	HISCOX LTD	822	13.57	11,154.54	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	34,615	2.59	89,964.38	
	SAVILLS PLC	7,189	9.34	67,181.20	
小計	銘柄数 :	13		552,118.45	
				(84,236,711)	
	組入時価比率 :	5.0%		5.2%	
スイスフラン	SIKA AG-BR	11	7,560.00	83,160.00	
	ABB LTD-REG	4,574	25.53	116,774.22	
	GEORG FISCHER AG-REG	11	1,272.00	13,992.00	
	NESTLE SA REGISTERED	189	85.50	16,159.50	
	BALOISE HOLDING AG-REG	713	150.80	107,520.40	
小計	銘柄数 :	5		337,606.12	
				(38,436,456)	
	組入時価比率 :	2.3%		2.4%	
スウェーデンクローネ	PEAB AB	9,330	74.80	697,884.00	
	LOOMIS AB-B	1,081	347.00	375,107.00	
	ELECTROLUX AB-SER B	3,151	275.30	867,470.30	
	JM AB	591	196.80	116,308.80	
	NOBIA AB	1,550	69.05	107,027.50	
	FABEGE AB	682	174.60	119,077.20	
小計	銘柄数 :	6		2,282,874.80	
				(30,476,378)	
	組入時価比率 :	1.8%		1.9%	
ノルウェークローネ	SUBSEA 7 SA	1,051	114.20	120,024.20	
	ATEA ASA	1,057	114.50	121,026.50	
小計	銘柄数 :	2		241,050.70	
				(3,280,700)	
	組入時価比率 :	0.2%		0.2%	
デンマーククローネ	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,131	390.50	441,655.50	
	DFDS A/S	1,396	325.10	453,839.60	
	NOVO NORDISK A/S-B	2,120	325.60	690,272.00	
	DANSKE BANK A/S	3,149	227.20	715,452.80	
	RINGKJOEBING LANDBOBANK AKTIESELSKAB	313	305.00	95,465.00	
	TOPDANMARK A/S	1,396	267.80	373,848.80	

小計	銘柄数：	6		2,770,533.70	
				(49,620,258)	
	組入時価比率：	3.0%		3.1%	
オーストラリアドル	CSR LIMITED	31,440	4.63	145,567.20	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	24,248	5.92	143,548.16	
	REGIS RESOURCES LTD	33,012	3.98	131,387.76	
	ST BARBARA LIMITED	7,706	3.39	26,123.34	
	CIMIC GROUP LIMITED	2,895	50.90	147,355.50	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	21,191	5.34	113,159.94	
	AGL ENERGY LIMITED	2,323	25.45	59,120.35	
小計	銘柄数：	7		766,262.25	
				(65,185,929)	
	組入時価比率：	3.9%		4.0%	
ニュージーランドドル	AIR NEW ZEALAND LIMITED	16,040	3.22	51,729.00	
小計	銘柄数：	1		51,729.00	
				(4,002,790)	
	組入時価比率：	0.2%		0.2%	
香港ドル	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	46,000	8.72	401,120.00	
	LUK FOOK HOLDINGS(INTERNATIONAL)LIMITED	5,000	33.30	166,500.00	
	WH GROUP LIMITED	57,000	8.38	477,660.00	
小計	銘柄数：	3		1,045,280.00	
				(15,167,012)	
	組入時価比率：	0.9%		0.9%	
シンガポールドル	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	13,600	12.12	164,832.00	
	VENTURE CORPORATION LIMITED	4,900	19.76	96,824.00	
小計	銘柄数：	2		261,656.00	
				(21,913,690)	
	組入時価比率：	1.3%		1.3%	
合計				1,623,460,261	
				(1,623,460,261)	

(注) 各通貨計欄の()内は、邦貨換算額であります。

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

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各通貨計欄の合計金額に対する比率であります。

(ロ) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	MFA FINANCIAL INC-REIT		1,743	14,013.72	
		PROLOGIS INC-REIT		1,093	71,941.26	
		SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST-REIT		1,310	24,863.80	
	計	銘柄数：	3	4,146	110,818.78	
					(12,554,659)	
		組入時価比率：	0.8%		100.0%	
	小計				12,554,659	

					(12,554,659)	
	合計				12,554,659	
					(12,554,659)	

(注) 各通貨計欄の()内は、邦貨換算額であります。

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

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各通貨計欄の合計金額に対する比率であります。

(注) 投資証券における券面総額欄の数値は、口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 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

当表に記載すべき内容は、「デリバティブ取引等に関する注記 取引の時価等に関する事項」に開示しておりますので、記載を省略しております。

G I Mエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）

当ファンドは、「G I Mエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）」を、主要投資対象としております。

以下の経理状況は、J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社から提供された財務諸表です。

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）および同規則第2条の2の規定による「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）ならびに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ヵ月毎に作成しております。

3. 当ファンドは、第22特定期間（平成29年6月7日から平成29年12月6日まで）の財務諸表について、P w Cあらた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

G I Mエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）

(1) 貸借対照表

(単位：円)

区分	注記 番号	前期 (平成29年6月6日現在)	当期 (平成29年12月6日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
親投資信託受益証券		735,368,473	675,893,349
未収入金		9,999,998	1,000,000

流動資産合計		745,368,471	676,893,349
資産合計		745,368,471	676,893,349
負債の部			
流動負債			
未払収益分配金		4,771,372	3,679,770
未払解約金		9,999,998	1,000,000
未払受託者報酬		212,561	189,541
未払委託者報酬		1,615,448	1,440,488
その他未払費用		42,481	37,880
流動負債合計		16,641,860	6,347,679
負債合計		16,641,860	6,347,679
純資産の部			
元本等			
元本	1	1,590,457,360	1,226,590,002
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2	861,730,749	556,044,332
（分配準備積立金）		101,325,955	185,231,354
元本等合計		728,726,611	670,545,670
純資産合計		728,726,611	670,545,670
負債純資産合計		745,368,471	676,893,349

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位 : 円)

区分	注記 番号	前期	当期
		(自 平成28年12月7日 至 平成29年6月6日)	(自 平成29年6月7日 至 平成29年12月6日)
		金額	金額
営業収益			
有価証券売買等損益		134,414,293	139,523,946
営業収益合計		134,414,293	139,523,946
営業費用			
受託者報酬		439,824	386,366
委託者報酬	1	3,342,594	2,936,330
その他費用		87,903	77,211
営業費用合計		3,870,321	3,399,907
営業利益又は営業損失（ ）		130,543,972	136,124,039
経常利益又は経常損失（ ）		130,543,972	136,124,039
当期純利益又は当期純損失（ ）		130,543,972	136,124,039
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（ ）		10,487,752	13,720,357

期首剰余金又は期首欠損金()		1,279,623,932	861,730,749
剰余金増加額又は欠損金減少額		309,650,272	196,258,780
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		309,650,272	196,258,780
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,298,851	5,233,852
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,298,851	5,233,852
分配金	2	10,514,458	7,742,193
期末剰余金又は期末欠損金()		861,730,749	556,044,332

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
有価証券の評価基準および評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	前期 (平成29年6月6日現在)	当期 (平成29年12月6日現在)
1 期首元本額	2,119,422,276円	1,590,457,360円
期中追加設定元本額	2,298,851円	11,233,852円
期中一部解約元本額	531,263,767円	375,101,210円
2 元本の欠損	861,730,749円	556,044,332円
受益権の総数	1,590,457,360口	1,226,590,002口
1 口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額)	0.4582円 (4,582円)	0.5467円 (5,467円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	前期 (自 平成28年12月7日 至 平成29年6月6日)	当期 (自 平成29年6月7日 至 平成29年12月6日)
1 信託財産の運用の指図に関する権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額	純資産総額に年率0.5%を乗じて得た額	同左
2 分配金の計算過程	(自 平成28年12月7日 至 平成29年3月6日)	(自 平成29年6月7日 至 平成29年9月6日)
費用控除後の配当等収益額	2,919,004円	5,717,677円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	66,192,507円

収益調整金額	271,009,880円	191,704,598円
分配準備積立金額	71,876,457円	86,270,933円
当ファンドの分配対象収益額	345,805,341円	349,885,715円
当ファンドの期末残存口数	1,914,362,065口	1,354,141,285口
1万口当たり収益分配対象額	1,806.37円	2,583.81円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	5,743,086円	4,062,423円
	(自 平成29年3月7日 至 平成29年6月6日)	(自 平成29年9月7日 至 平成29年12月6日)
費用控除後の配当等収益額	4,551,153円	1,672,186円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	44,176,983円	48,821,312円
収益調整金額	225,158,704円	174,834,236円
分配準備積立金額	57,369,191円	138,417,626円
当ファンドの分配対象収益額	331,256,031円	363,745,360円
当ファンドの期末残存口数	1,590,457,360口	1,226,590,002口
1万口当たり収益分配対象額	2,082.77円	2,965.50円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	4,771,372円	3,679,770円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有した主な金融商品は、以下に記載される親投資信託受益証券であります。 G I Mエマージング株式マザーファンド（適格機関投資家専用） 親投資信託の受益証券を主要投資対象として運用を行うため、親投資信託受益証券と同様のリスクを伴います。親投資信託受益証券には、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。当該リスクは結果的に当ファンドに影響を及ぼします。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。 (1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターおよびリスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。更に、投資制限の管理を行います。 (2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。

金融商品の時価等に関する事項

	各特定期間末
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。

2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
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、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 (平成29年6月6日現在)	当期 (平成29年12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	50,482,031	52,101,628
合計	50,482,031	52,101,628

(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。

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表(平成29年12月6日現在)

(イ) 株式

該当事項はありません。

(ロ) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	G I Mエマージング株式マザーファンド(適格機関投資家専用)	279,965,765	675,893,349	
合計			279,965,765	675,893,349	

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 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「G I Mエマージング株式マザーファンド(適格機関投資家専用)」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、全て同親投資信託の受

益証券であります。

尚、同親投資信託の状況は以下の通りであります。

「G I Mエマージング株式マザーファンド（適格機関投資家専用）」の状況

尚、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（１）貸借対照表

（単位：円）

区分	注記 番号	（平成29年6月6日現在）	（平成29年12月6日現在）
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		171,264,377	390,345,192
コール・ローン		143,337,088	77,132,024
株式		6,820,156,737	8,716,655,809
オプション証券等		352,687,205	250,819,445
社債券		20,562,673	48,412,253
派生商品評価勘定		52,903	-
未収入金		55,277,934	3,295,993
未収配当金		2,906,194	6,393,909
流動資産合計		7,566,245,111	9,493,054,625
資産合計		7,566,245,111	9,493,054,625
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		183,307	-
未払金		27,687,393	-
未払解約金		58,388,041	23,823,712
未払利息		345	190
流動負債合計		86,259,086	23,823,902
負債合計		86,259,086	23,823,902
純資産の部			
元本等			
元本	1	3,756,364,693	3,922,297,053
剰余金			
剰余金又は欠損金（　）		3,723,621,332	5,546,933,670
元本等合計		7,479,986,025	9,469,230,723
純資産合計		7,479,986,025	9,469,230,723
負債純資産合計		7,566,245,111	9,493,054,625

（注）「G I Mエマージング株式マザーファンド（適格機関投資家専用）」の計算期間は、毎年7月27日から翌年7月26日まで（計算期間終了日が休業日の場合は、その翌営業日まで）であり、当ファンドの特定期間と異なります。

（２）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	当財務諸表対象期間
1. 有価証券の評価基準および評価方法	株式、オプション証券等および社債券 移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。

	<p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。 当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でない認められた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準および評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 為替予約の評価は、原則として、わが国における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 外貨建取引については、「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条および第61条に従って処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

区分	(平成29年6月6日現在)	(平成29年12月6日現在)
1期首元本額	4,135,689,296円	3,756,364,693円
期中追加設定元本額	785,353,160円	817,590,693円
期中解約元本額	1,164,677,763円	651,658,333円
元本の内訳(注)		
JPMEマージング株式ファンド	362,168,678円	323,753,962円
GIMEマージング株式ファンドF(適格機関投資家専用)	369,290,651円	279,965,765円
JPMEマージング株式ファンド(毎月決算型)	178,057,943円	134,457,133円
GIM/FOFs用新興国株F(適格機関投資家限定)	2,846,847,421円	3,184,120,193円
合計	3,756,364,693円	3,922,297,053円
受益権の総数	3,756,364,693口	3,922,297,053口
1口当たりの純資産額	1.9913円	2.4142円
(1万口当たりの純資産額)	(19,913円)	(24,142円)

(注) 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
--	-----------

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有した主な金融商品は、株式、オプション証券等、社債券およびデリバティブ取引であり、当ファンドで利用しているデリバティブ取引は、通貨関連では為替予約取引であります。当ファンドが保有した金融商品およびデリバティブ取引には、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。</p> <p>なお、デリバティブ取引は、通貨関連では信託財産の効率的な運用に資する目的として利用しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>当ファンドは運用を外部委託しておりますが、投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。</p> <p>(1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターおよび外部委託先において運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターを行います。さらに外部委託先のインベストメント・ダイレクターは、リスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。</p> <p>(2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。</p> <p>(3)運用商品部門は外部委託先のリスク管理体制に変更がないか継続的にモニタリングします。運用商品部門の部長はその結果をリスク・コミッティーに報告し、当該報告内容に問題点があった際には、必要に応じてリスク・コミッティーより勧告を受けます。また運用商品部門の部長は、委託先の業務遂行能力に問題があると判断した場合は、業務改善指導、委託解消等の対応策を実施します。</p>

金融商品の時価等に関する事項

	各期間末
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 平成29年6月6日現在、「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 平成29年12月6日現在、該当事項はありません。</p> <p>(3)有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>
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、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

	(平成29年6月6日現在)	(平成29年12月6日現在)
--	---------------	----------------

種類	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	1,023,240,927	584,101,887
オプション証券等	76,459,024	32,317,357
社債券	1,638,090	187,238
合計	1,101,338,041	616,606,482

（注）当期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の計算期間開始日から本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日までの期間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）

取引の時価等に関する事項

（通貨関連）

区分	種類	（平成29年6月6日現在）				（平成29年12月6日現在）			
		契約額等（円）	うち1年超（円）	時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）	うち1年超（円）	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 ブラジルリアル	18,266,212	-	18,082,905	183,307	-	-	-	-
	売建 アメリカドル	18,266,212	-	18,213,309	52,903	-	-	-	-
	合計	36,532,424	-	36,296,214	130,404	-	-	-	-

（注）1．為替予約の時価の算定方法

- （1）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。
為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）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。
当該日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
・当該日を越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対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。
・当該日を越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により評価しております。
 - （2）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、対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。
- 2．換算において円未満の端数は切り捨てております。
 - 3．契約額等および時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（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。

（3）附属明細表

第1 有価証券明細表（平成29年12月6日現在）

（イ）株式

通貨	銘柄	株式数	評価額単価	評価額金額	備考
アメリカドル	ALROSA PAO	286,230	1.27	365,372.59	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	93,496	17.36	1,623,558.04	
	SEVERSTAL PAO-GDR REG S	42,650	14.72	627,808.00	

	JARDINE MATHESON HLDGS LTD	12,400	63.50	787,400.00	
	JD COM INC-ADR	26,700	37.30	995,910.00	
	MAGNIT PJSC RETAILS FOOD-SPON GDR REGS	15,750	25.99	409,342.50	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO DE CV-SP ADR	13,490	93.99	1,267,925.10	
	BANCOLOMBIA SA-SPONS ADR	17,840	38.31	683,450.40	
	CREDICORP LIMITED	5,844	207.33	1,211,636.52	
	SBERBANK PAO-SPONSORED ADR	161,902	16.52	2,674,621.04	
	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-SP ADR	19,380	168.96	3,274,444.80	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-GDR REG S	1,720	1,184.00	2,036,480.00	
	SK TELECOM CO LTD-ADR	12,116	27.96	338,763.36	
小計	銘柄数 :	13		16,296,712.35	
				(1,833,054,205)	
	組入時価比率 :	19.4%		21.0%	
メキシコペソ	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV- O	135,760	110.87	15,051,711.20	
小計	銘柄数 :	1		15,051,711.20	
				(90,159,750)	
	組入時価比率 :	1.0%		1.0%	
ブラジルレアル	PETROLEO BRASILEIRO SA-PETROBRAS-PR	242,020	15.31	3,705,326.20	
	GERDAU SA-PREF	179,930	11.13	2,002,620.90	
	KROTON EDUCACIONAL SA	155,880	17.67	2,754,399.60	
	LOJAS RENNER SA	88,207	33.39	2,945,231.73	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	170,165	41.59	7,077,162.35	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES S/A	38,140	27.39	1,044,654.60	
	CIELO SA	60,400	23.48	1,418,192.00	
	ENGIE BRASIL SA	52,950	35.42	1,875,489.00	
小計	銘柄数 :	8		22,823,076.38	
				(791,504,288)	
	組入時価比率 :	8.4%		9.1%	
ユーロ	ERSTE GROUP BANK AG	27,560	35.98	991,608.80	
小計	銘柄数 :	1		991,608.80	
				(131,794,725)	
	組入時価比率 :	1.4%		1.5%	
トルコリラ	TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	14,856	120.50	1,790,148.00	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	369,360	9.93	3,667,744.80	
小計	銘柄数 :	2		5,457,892.80	
				(159,643,364)	
	組入時価比率 :	1.7%		1.8%	
香港ドル	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	224,000	20.30	4,547,200.00	
	CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD-B	251,700	8.17	2,056,389.00	

	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION-H	1,837,000	6.78	12,454,860.00	
	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD- H	244,403	30.40	7,429,851.20	
	AIA GROUP LTD	198,800	62.60	12,444,880.00	
	PICC PROPERTY AND CASUALTY COMPANY LTD-H	688,000	15.18	10,443,840.00	
	PING AN INSURANCE GROUP COMP OF CHINA-H	283,500	76.20	21,602,700.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	328,000	24.80	8,134,400.00	
	CHINA VANKE CO LTD-H	187,500	28.75	5,390,625.00	
	TENCENT HOLDINGS LIMITED	119,900	376.00	45,082,400.00	
	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	40,000	149.80	5,992,000.00	
	CHINA UNICOM HONG KONG LIMITED	830,000	11.20	9,296,000.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	480,000	14.64	7,027,200.00	
	HUANENG POWER INTERNATIONAL INC-H	470,000	4.99	2,345,300.00	
小計	銘柄数：	14		154,247,645.20	
				(2,219,623,614)	
	組入時価比率：	23.4%		25.6%	
タイバーツ	SIAM CEMENT PCL NVDR	29,000	472.00	13,688,000.00	
	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LTD-NVDR	193,000	225.00	43,425,000.00	
小計	銘柄数：	2		57,113,000.00	
				(197,039,850)	
	組入時価比率：	2.1%		2.3%	
インドネシアルピア	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	957,500	8,200.00	7,851,500,000.00	
	PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK	3,648,100	4,200.00	15,322,020,000.00	
小計	銘柄数：	2		23,173,520,000.00	
				(194,657,568)	
	組入時価比率：	2.1%		2.2%	
韓国ウォン	LG CHEM LTD	1,292	414,000.00	534,888,000.00	
	POSCO	4,320	345,000.00	1,490,400,000.00	
	MANDO CORP	2,820	339,500.00	957,390,000.00	
	HANA FINANCIAL GROUP INC	32,900	46,900.00	1,543,010,000.00	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	29,820	48,500.00	1,446,270,000.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	1,837	266,000.00	488,642,000.00	
	NCSOFT CORP	1,670	451,000.00	753,170,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-PREF	1,281	2,066,000.00	2,646,546,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	4,890	204,000.00	997,560,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORPORATION	36,970	38,800.00	1,434,436,000.00	
	SK HYNIX INC	15,757	77,900.00	1,227,470,300.00	
小計	銘柄数：	11		13,519,782,300.00	
				(1,396,593,511)	

	組入時価比率：	14.7%		16.0%	
新台湾ドル	CHAILEASE HOLDING CO LTD	126,000	86.10	10,848,600.00	
	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	820,000	51.50	42,230,000.00	
	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	736,000	13.90	10,230,400.00	
	LARGAN PRECISION COMPANY LIMITED	7,000	4,730.00	33,110,000.00	
	QUANTA COMPUTER INC	318,000	60.80	19,334,400.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	111,000	108.00	11,988,000.00	
	MEDIATEK INC	129,000	318.00	41,022,000.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CO	319,000	68.70	21,915,300.00	
小計	銘柄数：	8		190,678,700.00	
				(715,045,125)	
	組入時価比率：	7.6%		8.2%	
インドルピー	TATA MOTORS LIMITED	66,240	402.25	26,645,040.00	
	AXIS BANK LIMITED	88,580	533.15	47,226,427.00	
	BANK OF BARODA	346,040	170.00	58,826,800.00	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION	89,350	1,679.50	150,063,325.00	
	TATA CONSULTANCY SERVICES	35,830	2,635.55	94,431,756.50	
小計	銘柄数：	5		377,193,348.50	
				(663,860,293)	
	組入時価比率：	7.0%		7.6%	
南アフリカランド	MR PRICE GROUP LIMITED	70,537	218.25	15,394,700.25	
	FIRSTRAND LTD	298,160	58.41	17,415,525.60	
小計	銘柄数：	2		32,810,225.85	
				(273,637,283)	
	組入時価比率：	2.9%		3.1%	
オフショア元	BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD-A	524,400	5.62	2,947,128.00	
小計	銘柄数：	1		2,947,128.00	
				(50,042,233)	
	組入時価比率：	0.5%		0.6%	
合計				8,716,655,809	
				(8,716,655,809)	

(注) 各通貨計欄の()内は、邦貨換算額であります。

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

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各通貨計欄の合計金額に対する比率であります。

(口) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
オプション 証券等	アメリカドル	AL-RAJHI BANK(ML)2020 P-NT CW		47,893.00	818,491.37	
		HANGZHOU HIKVISION DIGI(BNP)2019 P-NT CW		127,835.00	737,352.28	

		MIDEA GROUP(UBS)2018 P-NT CW		85,405.00	674,058.96	
	計	銘柄数 :	3	261,133.00	2,229,902.61	
					(250,819,445)	
		組入時価比率 :	2.6%		83.8%	
	小計				250,819,445	
					(250,819,445)	
社債券	アメリカドル	AL RAJHI BANK(HSBC)2018 P-NT ELN		25,260.00	430,407.66	
	計	銘柄数 :	1	25,260.00	430,407.66	
					(48,412,253)	
		組入時価比率 :	0.5%		16.2%	
	小計				48,412,253	
					(48,412,253)	
	合計				299,231,698	
					(299,231,698)	

(注)各通貨計欄の()内は、邦貨換算額であります。

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

(注)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各通貨計欄の合計金額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 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

G I M F O F s 用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF (適格機関投資家専用)

当ファンドは、「G I M F O F s 用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF (適格機関投資家専用)」を、主要投資対象としております。

以下の経理状況は、J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社から提供された財務諸表です。

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)および同規則第2条の2の規定による「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)ならびに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ヵ月毎に作成しております。

3. 当ファンドは、第21特定期間(平成29年5月27日から平成29年11月27日まで)の財務諸表について、P w C あらた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

G I M F O F s 用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF (適格機関投資家専用)

(1) 貸借対照表

(単位 : 円)

区分	注記 番号	前期 (平成29年 5月26日現在)	当期 (平成29年11月27日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
親投資信託受益証券		1,831,397,458	1,889,335,311
流動資産合計		1,831,397,458	1,889,335,311
資産合計		1,831,397,458	1,889,335,311
負債の部			
流動負債			
未払収益分配金		5,869,013	5,705,182
未払受託者報酬		49,271	53,064
未払委託者報酬		1,166,021	1,255,826
その他未払費用		32,839	35,364
流動負債合計		7,117,144	7,049,436
負債合計		7,117,144	7,049,436
純資産の部			
元本等			
元本	1	3,668,133,464	3,803,454,703
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金 ()	2	1,843,853,150	1,921,168,828
(分配準備積立金)		5,083	202,330
元本等合計		1,824,280,314	1,882,285,875
純資産合計		1,824,280,314	1,882,285,875
負債純資産合計		1,831,397,458	1,889,335,311

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位 : 円)

区分	注記 番号	前期 (自 平成28年11月29日 至 平成29年 5月26日)	当期 (自 平成29年 5月27日 至 平成29年11月27日)
		金額	金額
営業収益			
有価証券売買等損益		209,737,431	57,536,210
営業収益合計		209,737,431	57,536,210
営業費用			
受託者報酬		276,857	302,195
委託者報酬	1	6,552,187	7,151,745
その他費用		184,517	201,398

営業費用合計		7,013,561	7,655,338
営業利益又は営業損失（ ）		202,723,870	49,880,872
経常利益又は経常損失（ ）		202,723,870	49,880,872
当期純利益又は当期純損失（ ）		202,723,870	49,880,872
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（ ）		830,490	1,113,856
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		1,880,015,022	1,843,853,150
剰余金増加額又は欠損金減少額		218,303,462	177,838,168
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		218,303,462	177,838,168
剰余金減少額又は欠損金増加額		326,085,127	243,406,500
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		326,085,127	243,406,500
分配金	2	57,949,843	60,514,362
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,843,853,150	1,921,168,828

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
1. 有価証券の評価基準および評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. 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 平成29年11月26日が休日のため、信託約款第36条により、第21特定期間末日を平成29年11月27日としております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	前期 (平成29年5月26日現在)	当期 (平成29年11月27日現在)
1 期首元本額	3,456,421,497円	3,668,133,464円
期中追加設定元本額	640,314,128円	491,556,500円
期中一部解約元本額	428,602,161円	356,235,261円
2 元本の欠損	1,843,853,150円	1,921,168,828円
受益権の総数	3,668,133,464口	3,803,454,703口
1口当たりの純資産額	0.4973円	0.4949円
(1万口当たりの純資産額)	(4,973円)	(4,949円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	前期 (自 平成28年11月29日 至 平成29年5月26日)	当期 (自 平成29年5月27日 至 平成29年11月27日)
----	---------------------------------------	---------------------------------------

1 信託財産の運用の指図に関する権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額	純資産総額に年率0.35%を乗じて得た額	同左
2 分配金の計算過程		
	(自 平成28年11月29日 至 平成28年12月26日)	(自 平成29年5月27日 至 平成29年6月26日)
費用控除後の配当等収益額	6,220,626円	6,459,042円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	2,113,142円	2,472,221円
分配準備積立金額	462,200円	5,006円
当ファンドの分配対象収益額	8,795,968円	8,936,269円
当ファンドの期末残存口数	3,515,428,190口	3,675,615,540口
1万口当たり収益分配対象額	25.02円	24.31円
1万口当たり分配金額	14.00円	15.00円
収益分配金金額	4,921,599円	5,513,423円
	(自 平成28年12月27日 至 平成29年1月26日)	(自 平成29年6月27日 至 平成29年7月26日)
費用控除後の配当等収益額	23,043,724円	22,928,806円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	2,078,888円	2,635,758円
分配準備積立金額	1,731,441円	908,982円
当ファンドの分配対象収益額	26,854,053円	26,473,546円
当ファンドの期末残存口数	3,456,175,096口	3,593,505,317口
1万口当たり収益分配対象額	77.69円	73.67円
1万口当たり分配金額	70.00円	62.00円
収益分配金金額	24,193,225円	22,279,732円
	(自 平成29年1月27日 至 平成29年2月27日)	(自 平成29年7月27日 至 平成29年8月28日)
費用控除後の配当等収益額	7,663,784円	8,504,197円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	2,124,621円	2,739,861円
分配準備積立金額	573,059円	1,537,538円
当ファンドの分配対象収益額	10,361,464円	12,781,596円
当ファンドの期末残存口数	3,455,236,966口	3,601,720,662口
1万口当たり収益分配対象額	29.98円	35.48円
1万口当たり分配金額	20.00円	28.00円
収益分配金金額	6,910,473円	10,084,817円

区分	前期 (自 平成28年11月29日 至 平成29年5月26日)	当期 (自 平成29年5月27日 至 平成29年11月27日)
費用控除後の配当等収益額	(自 平成29年2月28日 至 平成29年3月27日) 6,044,340円	(自 平成29年8月29日 至 平成29年9月26日) 7,104,037円

費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	2,405,544円	2,763,127円
分配準備積立金額	1,300,975円	3,686円
当ファンドの分配対象収益額	9,750,859円	9,870,850円
当ファンドの期末残存口数	3,568,235,886口	3,623,424,051口
1万口当たり収益分配対象額	27.32円	27.24円
1万口当たり分配金額	17.00円	16.00円
収益分配金金額	6,066,001円	5,797,478円
	(自 平成29年3月28日 至 平成29年4月26日)	(自 平成29年9月27日 至 平成29年10月26日)
費用控除後の配当等収益額	8,565,891円	9,193,045円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	2,903,880円	3,035,491円
分配準備積立金額	1,230,858円	1,299,837円
当ファンドの分配対象収益額	12,700,629円	13,528,373円
当ファンドの期末残存口数	3,699,826,877口	3,711,243,346口
1万口当たり収益分配対象額	34.32円	36.45円
1万口当たり分配金額	27.00円	30.00円
収益分配金金額	9,989,532円	11,133,730円
	(自 平成29年4月27日 至 平成29年5月26日)	(自 平成29年10月27日 至 平成29年11月27日)
費用控除後の配当等収益額	5,555,412円	5,906,317円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	2,740,075円	2,537,361円
分配準備積立金額	3,225円	1,195円
当ファンドの分配対象収益額	8,298,712円	8,444,873円
当ファンドの期末残存口数	3,668,133,464口	3,803,454,703口
1万口当たり収益分配対象額	22.62円	22.20円
1万口当たり分配金額	16.00円	15.00円
収益分配金金額	5,869,013円	5,705,182円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。

2. 金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有した主な金融商品は、以下に記載される親投資信託受益証券であります。</p> <p>G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）</p> <p>親投資信託の受益証券を主要投資対象として運用を行うため、親投資信託受益証券と同様のリスクを伴います。親投資信託受益証券には、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。当該リスクは結果的に当ファンドに影響を及ぼします。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。</p> <p>(1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターおよびリスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。更に、投資制限の管理を行います。</p> <p>(2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。</p>

金融商品の時価等に関する事項

	各特定期間末
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。</p> <p>(2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>
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、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 (平成29年5月26日現在)	当期 (平成29年11月27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	7,347,556	19,213,024
合計	7,347,556	19,213,024

(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。

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表(平成29年11月27日現在)

(イ) 株式

該当事項はありません。

(ロ) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	G I M新興国現地通貨ソブリン・マザー ファンド（適格機関投資家専用）	1,408,270,208	1,889,335,311	
合計			1,408,270,208	1,889,335,311	

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 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）」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、全て同親投資信託の受益証券であります。

尚、同親投資信託の状況は以下の通りであります。

「G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の状況

尚、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

(単位：円)

区分	注記 番号	(平成29年5月26日現在)	(平成29年11月27日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		271,064,601	137,749,365
コール・ローン		8,473,484	867,320
国債証券		6,973,551,228	6,632,619,848
派生商品評価勘定		116,962,657	118,949,334
未収入金		-	126,384,712
未収利息		94,130,702	71,844,873
前払費用		25,120,742	14,295,496
差入委託証拠金		8,093,732	15,638,639
流動資産合計		7,497,397,146	7,118,349,587
資産合計		7,497,397,146	7,118,349,587
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		97,322,760	122,733,002
未払金		28,298,251	82,003,733
未払解約金		966,951	3,237,714
未払利息		21	2
流動負債合計		126,587,983	207,974,451

負債合計		126,587,983	207,974,451
純資産の部			
元本等			
元本	1	5,673,341,546	5,150,736,157
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		1,697,467,617	1,759,638,979
元本等合計		7,370,809,163	6,910,375,136
純資産合計		7,370,809,163	6,910,375,136
負債純資産合計		7,497,397,146	7,118,349,587

(注)「G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の計算期間は、毎年2月16日から8月15日および8月16日から翌年2月15日まで（計算期間終了日が休業日の場合は、その翌営業日まで）であり、当ファンドの特定期間と異なります。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
1. 有価証券の評価基準および評価方法	<p>国債証券 個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。 当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準および評価方法	<p>(1)デリバティブ取引 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によっております。</p> <p>(2)為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 為替予約の評価は、原則として、わが国における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 外貨建取引については、「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条および第61条に従って処理しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区分	(平成29年5月26日現在)	(平成29年11月27日現在)
1期首元本額	6,071,529,363円	5,673,341,546円
期中追加設定元本額	276,051,796円	210,953,602円
期中解約元本額	674,239,613円	733,558,991円
元本の内訳（注）		
JPM新興国現地通貨ソブリン・ファンド（毎月決算型）	3,276,202,314円	2,972,597,155円
GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用）	1,409,634,743円	1,408,270,208円
GIM新興国現地通貨ソブリン・ファンドVA（適格機関投資家専用）	987,504,489円	769,868,794円
合計	5,673,341,546円	5,150,736,157円
受益権の総数	5,673,341,546口	5,150,736,157口
1口当たりの純資産額	1.2992円	1.3416円
（1万口当たりの純資産額）	（12,992円）	（13,416円）

（注）当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有した主な金融商品は、国債証券およびデリバティブ取引であり、当ファンドで利用しているデリバティブ取引は、債券関連では債券先物取引、通貨関連では為替予約取引、金利関連では金利先物取引であります。当ファンドが保有した金融商品およびデリバティブ取引には、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。</p> <p>なお、デリバティブ取引は、債券関連では将来の債券の価格変動リスクを回避し、通貨関連では信託財産の効率的な運用に資する目的、金利関連では金利変動リスクを回避し、効率的な運用に資することを目的として利用しております。</p>

3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>当ファンドは運用を外部委託しておりますが、投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。</p> <p>(1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターおよび外部委託先において運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターを行います。さらに外部委託先のインベストメント・ダイレクターは、リスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。</p> <p>(2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。</p> <p>(3)運用商品部門は外部委託先のリスク管理体制に変更がないか継続的にモニタリングします。運用商品部門の部長はその結果をリスク・コミッティーに報告し、当該報告内容に問題点があった際には、必要に応じてリスク・コミッティーより勧告を受けます。また運用商品部門の部長は、委託先の業務遂行能力に問題があると判断した場合は、業務改善指導、委託解消等の対応策を実施します。</p>
-------------------	--

金融商品の時価等に関する事項

	各期間末
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。一部の債券時価に関しては合理的に算定された価額を採用する場合があります。合理的に算定された価額は発行体の格付けや債券の償還年限を基にした国債に対する上乗せ金利、取引業者からの提示価格、流動性、将来発生しうるキャッシュフロー、その他個々の債券の特性等を考慮して価格提供会社が算出した価格を利用しております。</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」に記載しております。</p> <p>(3)有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>
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、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	(平成29年5月26日現在)	(平成29年11月27日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
国債証券	83,612,523	9,161,591
合計	83,612,523	9,161,591

(注) 当期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の計算期間開始日から本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日までの期間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）

取引の時価等に関する事項

（債券関連）

区分	種類	（平成29年5月26日現在）				（平成29年11月27日現在）			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価 （円）	評価損益 （円）	契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価 （円）	評価損益 （円）
市場 取引	債券先物取引								
	買建	84,439,881	-	84,418,920	20,961	-	-	-	-
	売建	-	-	-	-	240,961,767	-	241,419,903	458,136
合計		84,439,881	-	84,418,920	20,961	240,961,767	-	241,419,903	458,136

（注）1．先物取引の時価の算定方法

債券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。このような時価が発表されていない場合には、最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

- 2．債券先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 3．契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
- 4．契約額等および時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（通貨関連）

区分	種類	（平成29年5月26日現在）				（平成29年11月27日現在）			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価 （円）	評価損益 （円）	契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価 （円）	評価損益 （円）
市場 取引 以外 の取 引	為替予約取引								
	買建								
	アメリカドル	1,880,230,894	-	1,871,860,071	8,370,823	2,481,604,181	-	2,452,321,904	29,282,277
	メキシコペソ	356,724,739	-	369,384,781	12,660,042	390,130,307	-	385,626,143	4,504,164
	トルコリラ	281,040,130	-	291,050,073	10,009,943	502,248,581	-	464,905,011	37,343,570
	チェココルナ	57,500,872	-	60,249,108	2,748,236	252,104,901	-	260,110,955	8,006,054
	ハンガリーフォリ ント	389,586,155	-	407,620,230	18,034,075	187,719,798	-	184,848,043	2,871,755
	ポーランドズロチ	733,545,654	-	769,482,321	35,936,667	519,825,128	-	530,342,482	10,517,354
	タイバーツ	28,178,068	-	28,623,150	445,082	356,936,432	-	360,029,799	3,093,367
	南アフリカランド	278,491,243	-	281,093,608	2,602,365	413,313,415	-	402,317,785	10,995,630
	売建								
	アメリカドル	2,125,066,861	-	2,108,556,659	16,510,202	2,486,870,098	-	2,482,554,579	4,315,519
	メキシコペソ	108,871,251	-	110,784,879	1,913,628	535,312,867	-	526,612,669	8,700,198
	トルコリラ	420,723,222	-	423,136,446	2,413,224	431,397,099	-	391,900,238	39,496,861
	チェココルナ	-	-	-	-	157,692,626	-	160,156,258	2,463,632
	ハンガリーフォリ ント	455,520,658	-	474,087,867	18,567,209	354,280,129	-	351,790,449	2,489,680
	ポーランドズロチ	531,545,213	-	567,468,719	35,923,506	574,425,737	-	584,400,039	9,974,302
タイバーツ	130,635,701	-	133,311,869	2,676,168	195,386,309	-	199,206,286	3,819,977	

	南アフリカランド	232,934,849	-	240,434,655	7,499,806	376,556,522	-	355,245,780	21,310,742
合計		8,010,595,510	-	8,137,144,436	21,582,248	10,215,804,130	-	10,092,368,420	3,325,532

(注) 1. 為替予約の時価の算定方法

- (1) 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。
為替予約の受渡日(以下「当該日」という。)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。
当該日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
・当該日を越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対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。
・当該日を越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により評価しております。
- (2) 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、対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。
2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
3. 契約額等および時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(金利関連)

区分	種類	(平成29年5月26日現在)				(平成29年11月27日現在)			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)
市場 取引	金利先物取引 売建	684,399,341	684,399,341	686,320,731	1,921,390	-	-	-	-
合計		684,399,341	684,399,341	686,320,731	1,921,390	-	-	-	-

(注) 1. 先物取引の時価の算定方法

- 金利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。このような時価が発表されていない場合には、最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
2. 金利先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等および時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(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。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表(平成29年11月27日現在)

(イ) 株式

該当事項はありません。

(ロ) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
国債証券	アルゼンチンペソ	ARGENTINE GOV22.75%MAR18		2,200,000.00	2,289,650.00	
		ARGENTINE GOVT 16% OCT23		3,800,000.00	3,808,436.00	
		ARGENTINE GOVT15.5%OCT26		4,400,000.00	4,575,560.00	
		ARGENTINE GOVT18.2%OCT21		9,210,816.00	9,617,657.74	
	計	銘柄数:	4	19,610,816.00	20,291,303.74	
					(130,473,083)	
		組入時価比率:	1.9%		2.0%	

	メキシコペソ	MEXICO GOVT 10% NOV36		10,088,900.00	12,606,484.10	
		MEXICO GOVT 6.5% JUN22		61,700,000.00	60,258,071.00	
		MEXICO GOVT 7.75% MAY31		20,900,000.00	21,568,382.00	
		MEXICO GOVT 8.5% MAY29		21,900,000.00	23,922,027.00	
		MEXICO GOVT 8.5% NOV38		15,000,000.00	16,509,150.00	
		MEXICO GOVT 8% DEC23		7,000,000.00	7,293,510.00	
		MEXICO I/L 4% NOV40		530,000.00	3,309,208.32	
	計	銘柄数：	7	137,118,900.00	145,466,832.42	
					(875,710,331)	
		組入時価比率：	12.7%		13.2%	
	ブラジルリアル	BRAZIL 0% JUL18 LTN		550,000.00	529,038.40	
		BRAZIL 10% JAN21 NTN		22,070,000.00	23,470,518.06	
		BRAZIL 10% JAN23 NTN		10,377,000.00	10,875,521.45	
		BRAZIL 10% JAN25 NTN		3,310,000.00	3,430,139.76	
		BRAZIL 10% JAN27 NTN		4,570,000.00	4,711,327.25	
		BRAZIL I/L 6% AUG22 NTNB		2,260,000.00	7,341,937.70	
		BRAZIL I/L 6% AUG26 NTNB		430,000.00	1,416,172.75	
		BRAZIL I/L 6% AUG50 NTNB		370,000.00	1,249,729.76	
	計	銘柄数：	8	43,937,000.00	53,024,385.13	
					(1,831,462,262)	
		組入時価比率：	26.5%		27.7%	
	チリペソ	CHILE GOVT 4.5% FEB21		320,000,000.00	330,595,200.00	
		CHILE GOVT 4.5% MAR26		490,000,000.00	493,140,900.00	
	計	銘柄数：	2	810,000,000.00	823,736,100.00	
					(144,977,553)	
		組入時価比率：	2.1%		2.2%	
	コロンビアペソ	COLOMBIA GOVT 9.85%JUN27		1,425,000,000.00	1,780,922,250.00	
		COLOMBIA GOVT4.375%MAR23		450,000,000.00	425,146,500.00	
		COLOMBIA GOVT7.75% APR21		540,000,000.00	571,309,200.00	
		COLOMBIA TES 10% JUL24		963,400,000.00	1,156,966,328.00	
		COLOMBIA TES 5% NOV18		4,508,000,000.00	4,518,188,080.00	
	計	銘柄数：	5	7,886,400,000.00	8,452,532,358.00	
					(316,124,710)	
		組入時価比率：	4.6%		4.8%	
	ペルーヌエボソル	PERU GOVT 6.15% AUG32		530,000.00	558,392.10	
		PERU GOVT 6.9% AUG37 GDN		400,000.00	443,556.00	
		PERU GOVT6.95% AUG31 GDN		1,130,000.00	1,277,758.80	
	計	銘柄数：	3	2,060,000.00	2,279,706.90	
					(78,581,496)	
		組入時価比率：	1.1%		1.2%	
	ウルグアイペソ	URUGUAY9.875% JUN22 REGS		8,840,000.00	9,333,183.60	
	計	銘柄数：	1	8,840,000.00	9,333,183.60	
					(35,839,425)	
		組入時価比率：	0.5%		0.5%	

	トルコリラ	TURKEY GOVT 10.7% FEB21		1,710,000.00	1,579,492.80	
		TURKEY GOVT 11% MAR22		2,450,000.00	2,273,428.50	
		TURKEY GOVT 8.5% SEP22		147,945.00	124,642.18	
		TURKEY GOVT 8% MAR25		58,678.00	46,254.69	
		TURKEY GOVT 9.2% SEP21		2,653,555.00	2,323,505.82	
	計	銘柄数：	5	7,020,178.00	6,347,323.99	
					(179,565,795)	
		組入時価比率：	2.6%		2.7%	
	ハンガリーフォリント	HUNGARY 3% JUN24 24/B		148,270,000.00	162,125,831.50	
		HUNGARY 3% OCT27 27/A		495,000,000.00	535,005,900.00	
	計	銘柄数：	2	643,270,000.00	697,131,731.50	
					(297,187,257)	
		組入時価比率：	4.3%		4.5%	
	ポーランドズロチ	POLAND 2.5% JUL26 0726		9,070,000.00	8,566,161.50	
		POLAND 2.5% JUL27 0727		3,250,000.00	3,028,350.00	
		POLAND 3.25% JUL25 0725		480,000.00	483,844.80	
		POLAND GOVT 4% OCT23		3,130,000.00	3,330,852.10	
	計	銘柄数：	4	15,930,000.00	15,409,208.40	
					(486,930,985)	
		組入時価比率：	7.0%		7.3%	
	ロシアルーブル	RUSSIA 7.05% JAN28 6212		65,300,000.00	63,199,299.00	
		RUSSIA 7.1% OCT24 6222		38,000,000.00	37,317,140.00	
		RUSSIA 7.75% SEP26 6219		88,124,000.00	89,613,295.60	
		RUSSIA 8.15% FEB27 6207		45,150,000.00	47,174,977.50	
	計	銘柄数：	4	236,574,000.00	237,304,712.10	
					(453,252,000)	
		組入時価比率：	6.6%		6.8%	
	ルーマニアレイ	ROMANIA GOVT 3.25% APR24		1,010,000.00	956,540.70	
		ROMANIA GOVT 5.8% JUL27		860,000.00	940,969.00	
	計	銘柄数：	2	1,870,000.00	1,897,509.70	
					(54,401,603)	
		組入時価比率：	0.8%		0.8%	
	マレーシアリングギット	MALAYSIA 3.492% MAR20		1,900,000.00	1,907,429.00	
		MALAYSIA 3.8% AUG23		1,200,000.00	1,193,460.00	
		MALAYSIA 3.882% MAR22		2,200,000.00	2,219,866.00	
		MALAYSIA 4.048% SEP21		116,000.00	117,585.72	
		MALAYSIA 4.07% SEP26		1,259,000.00	1,234,927.92	
		MALAYSIA 4.16% JUL21		1,200,000.00	1,223,016.00	
		MALAYSIA 4.232% JUN31		1,372,000.00	1,329,701.24	
		MALAYSIA 4.378% NOV19		5,240,000.00	5,354,074.80	
		MALAYSIA 4.786% OCT35		400,000.00	398,532.40	
	計	銘柄数：	9	14,887,000.00	14,978,593.08	
					(406,369,230)	

		組入時価比率：	5.9%		6.1%
	タイバーツ	THAI GOVT 3.58% DEC27		693,000.00	753,069.24
		THAI GOVT 3.85% DEC25		14,419,000.00	16,037,965.32
		THAI GOVT 4.875% JUN29		551,000.00	672,969.36
	計	銘柄数：	3	15,663,000.00	17,464,003.92
					(59,726,893)
		組入時価比率：	0.9%		0.9%
	フィリピンペソ	PHIL GOVT 8% JUL31 2017		7,000,000.00	8,907,570.00
	計	銘柄数：	1	7,000,000.00	8,907,570.00
					(19,596,654)
		組入時価比率：	0.3%		0.3%
	インドネシアルピア	INDON 10.5% AUG30 FR52		1,350,000,000.00	1,727,851,500.00
		INDON 7% MAY27 FR59		10,421,000,000.00	10,747,073,090.00
		INDON 8.25% MAY36 FR72		13,360,000,000.00	14,650,576,000.00
		INDON 8.375% MAR34 FR68		3,107,000,000.00	3,409,093,610.00
		INDON 8.75% MAY31 FR73		6,541,000,000.00	7,485,520,400.00
		INDON 9% MAR29 FR71		37,171,000,000.00	43,006,475,290.00
	計	銘柄数：	6	71,950,000,000.00	81,026,589,890.00
					(672,520,696)
		組入時価比率：	9.7%		10.1%
	エジプトポンド	EGYPT T-BILLO%AUG18 364D		3,400,000.00	2,998,634.88
		EGYPT T-BILLO%FEB18 273D		3,000,000.00	2,843,086.20
		EGYPT T-BILLO%JUL18 364D		5,400,000.00	4,741,830.12
		EGYPT T-BILLO%JUN18 364D		3,600,000.00	3,220,590.40
		EGYPT T-BILLO%MAY18 364D		3,550,000.00	3,189,973.53
		EGYPT T-BILLO%SEP18 364D		6,000,000.00	5,196,729.69
	計	銘柄数：	6	24,950,000.00	22,190,844.82
					(140,024,230)
		組入時価比率：	2.0%		2.1%
	南アフリカランド	S.AFRICA 8.5% JAN37 2037		3,450,000.00	2,943,229.50
		S.AFRICA 8% JAN30 2030		5,405,014.00	4,714,901.81
		S.AFRICA 9% JAN40 2040		1,850,095.00	1,633,615.38
		S.AFRICA6.25% MAR36 R209		14,144,272.00	9,628,996.04
		S.AFRICA7.75% FEB23 2023		9,956,132.00	9,575,708.19
		S.AFRICA8.25% MAR32 2032		1,564,730.00	1,357,903.98
		S.AFRICA8.75% FEB48 2048		12,515,334.00	10,668,821.62
		S.AFRICA8.75% JAN44 2044		3,574,607.00	3,046,244.33
		S.AFRICA8.875%FEB35 2035		13,439,889.00	12,024,399.89
	計	銘柄数：	9	65,900,073.00	55,593,820.74
					(439,191,183)
		組入時価比率：	6.4%		6.6%
	ナイジェリアナイラ	NIGERIA T-BILL 0% JUN18		38,000,000.00	34,499,393.92
	計	銘柄数：	1	38,000,000.00	34,499,393.92
					(10,684,462)

		組入時価比率：	0.2%		0.2%
	小計				6,632,619,848
					(6,632,619,848)
	合計				6,632,619,848
					(6,632,619,848)

(注) 各通貨計欄の()内は、邦貨換算額であります。

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

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各通貨計欄の合計金額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 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

当表に記載すべき内容は、「デリバティブ取引等に関する注記 取引の時価等に関する事項」に開示しておりますので、記載を省略しております。

PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund

<参考情報：組入上場投資信託証券（ETF）の内容>

PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund

インベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメント・エルエルシーのアンニュアルレポートを基に、岡三アセットマネジメントが作成し掲載しております。

「PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund」は、2018年6月4日付で「Invesco DB Commodity Index Tracking Fund」に名称が変更になりました。また、運用会社名も、「インベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメント・エル・エル・シー」から「インベスコ・キャピタル・マネジメント・エル・エル・シー」に変更になりました。

○組入資産の明細

外国公社債

(2017年12月31日現在)

銘柄	評価額
	米ドル
U.S. Treasury Bills, 1.180% due January 4, 2018	300,981,124
U.S. Treasury Bills, 1.245% due January 18, 2018	288,841,533
U.S. Treasury Bills, 1.285% due February 22, 2018	605,916,505
U.S. Treasury Bills, 1.285% due March 1, 2018	554,864,604
U.S. Treasury Bills, 1.450% due June 7, 2018	88,435,962
合計	1,839,039,728

○先物取引の状況

商品先物取引

(2017年12月31日現在)

銘柄	買建額
	米ドル
CBOT Corn	122,412,087
CBOT Soybean	121,529,663
CBOT Wheat	121,357,688
COMEX Gold	181,835,160
COMEX Silver	44,463,695
ICE-UK Brent Crude	287,409,480
LME Aluminum	99,604,175
LME Copper	98,027,475
LME Zinc	94,748,500
NYB-ICE Sugar	125,327,966
NYMEX Natural Gas	114,107,830
NYMEX NY Harbor ULSD	288,967,543
NYMEX RBOB Gasoline	271,218,717
NYMEX WTI Crude	291,260,360
合計	2,262,270,339

参考情報：商品先物の構成比率

(2017年12月31日現在)

品目	比率	品目	比率
	%		%
WTI原油	12.9	大豆	5.4
灯油	12.8	小麦	5.4
Brent原油	12.7	天然ガス	5.0
ガソリン	12.0	アルミニウム	4.4
金	8.0	銅	4.3
砂糖	5.5	亜鉛	4.2
トウモロコシ	5.4	銀	2.0

(注) 比率は、「PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund」のポートフォリオに対する買建額の割合です。資産の状況等によっては100%超となる場合があります。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）

(2018年4月27日現在)

資産総額	710,839,780円
負債総額	1,132,538円
純資産総額（ - ）	709,707,242円
発行済数量	626,793,589口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.1323円

（参考）日本好配当割安株オープン マザーファンド

（2018年 4月27日現在）

資産総額	3,784,012,561円
負債総額	1,636円
純資産総額（ - ）	3,784,010,925円
発行済数量	1,452,215,453口
1 単位当たり純資産額（ / ）	2.6057円

（参考）国内債券マザーファンド

（2018年 4月27日現在）

資産総額	1,143,175,145円
負債総額	238円
純資産総額（ - ）	1,143,174,907円
発行済数量	905,116,986口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.2630円

（参考）世界高金利債券マザーファンド

（2018年 4月27日現在）

資産総額	805,110,991円
負債総額	179円
純資産総額（ - ）	805,110,812円
発行済数量	645,434,720口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.2474円

（参考）Jリート・マザーファンド

（2018年 4月27日現在）

資産総額	18,134,080,721円
負債総額	2,675円
純資産総額（ - ）	18,134,078,046円

発行済数量	7,018,687,073口
1 単位当たり純資産額（ / ）	2.5837円

（参考）北米リート・マザーファンド

（2018年 4月27日現在）

資産総額	2,379,645,603円
負債総額	335円
純資産総額（ - ）	2,379,645,268円
発行済数量	1,173,982,465口
1 単位当たり純資産額（ / ）	2.0270円

（参考）オーストラリア / アジアリート・マザーファンド

（2018年 4月27日現在）

資産総額	812,815,147円
負債総額	156円
純資産総額（ - ）	812,814,991円
発行済数量	408,386,829口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.9903円

（参考）ヨーロッパリート・マザーファンド

（2018年 4月27日現在）

資産総額	2,034,892,112円
負債総額	902円
純資産総額（ - ）	2,034,891,210円
発行済数量	1,693,388,140口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.2017円

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】

< 更新後 >

（2018年4月末日現在）

（1）資本金の額	10億円
会社が発行する株式の総数	2,600,000株
発行済株式の総数	825,000株
最近5年間における主な資本金の額の増減	なし

（2）委託会社の機構

委託会社の意思決定機構

委託会社は、12名以内で構成される取締役会により運営されます。

取締役は、委託会社の株主であることを要しません。

取締役は、株主総会において株主によって選任され、その任期は選任後2年以内に終了する事業年度の内最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでとします。

取締役会は、社長1名を選定するほか、会長、副社長、専務取締役、および常務取締役を若干名選任することができます。また、取締役会は取締役の中から代表取締役を若干名選定することができます。

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、社長が招集します。取締役会の議長は、原則として、社長がこれにあたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席したうえで、出席した取締役の過半数をもって決めます。

運用の意思決定機構

運用委員会は、月1回、運用本部及び投資情報部で開催する「ストラテジー会議」で策定された投資環境分析と運用の基本方針案に基づいて検討を行い、運用の基本方針を決定します。

また、運用に関する内規の制定及び改廃のほか、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項を決定します。委員長は審議・検討結果を取締役会へ報告します。

運用戦略会議は、月1回、運用委員会で決定された運用の基本方針に基づいた個別ファンドの具体的な投資戦略について検討を行います。

ファンドマネージャーは、運用戦略会議で検討された投資戦略に基づき、ファンド毎に具体的な運用計画を策定し、運用計画・運用実施計画に基づいて、運用の指図を行います。

運用分析会議は、月1回、運用のパフォーマンス向上、運用の適正性の確保、および運用のリスク管理に資することを目的に、個別ファンドの運用パフォーマンスを分析・検証・評価し、運用本部にフィードバックを行います。

売買分析会議は、月1回、運用財産に係る運用の適切性確保に資することを目的にファンドの有価証券売買状況や組入れ状況など、日々、リスク管理部、トレーディング部が行っている運用の指図に関するチェック状況の報告・指摘を行います。議長は会議の結果を取締役会へ報告します。

2【事業の内容及び営業の概況】

< 更新後 >

当社は、「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として証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として、その運用（投資運用業）及びその受益権の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資一任契約にかかる投資運用業、投資助言・代理業を行っています。

2018年4月末日現在、委託会社の運用する証券投資信託は以下のとおりです。（親投資信託を除く。）

種類	本数（本）	純資産総額(億円)
追加型株式投資信託	155	11,540
追加型公社債投資信託	3	2,305
単位型株式投資信託	69	1,744
単位型公社債投資信託	8	261
合計	235	15,852

純資産総額について、億円未満を切り捨てているため、合計と合わない場合があります。

3【委託会社等の経理状況】

< 更新後 >

(1) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）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年内閣府令第52号）により作成しております。

財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

(2) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（2017年4月1日から2018年3月31日まで）の財務諸表について、東陽監査法人の監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2017年3月31日現在)	当事業年度 (2018年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	12,889,303	14,934,990
有価証券	94,613	
未収委託者報酬	1,073,372	993,411
未収運用受託報酬	18,838	88,940
未収投資助言報酬	11,660	11,660
前払費用	45,683	65,995
未収入金	56,411	
未収収益	38,483	40,570
繰延税金資産	5,119	23,838
その他の流動資産	5,642	3,980

流動資産合計		14,239,128		16,163,386
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	252,684	1	240,672
器具備品	1	62,605	1	47,370
有形固定資産合計		315,290		288,043
無形固定資産				
ソフトウェア		10,557		7,477
電話加入権		2,122		2,122
無形固定資産合計		12,680		9,600
投資その他の資産				
投資有価証券		2,623,947		1,844,495
親会社株式		915,292		857,359
長期差入保証金		231,697		231,934
前払年金費用		49,496		45,243
その他		26,705		26,705
貸倒引当金		14,510		14,510
投資その他の資産合計		3,832,628		2,991,227
固定資産合計		4,160,598		3,288,871
資産合計		18,399,727		19,452,258

	前事業年度 (2017年3月31日現在)	当事業年度 (2018年3月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	7,928	16,162
前受投資助言報酬		631
未払金	787,831	582,657
未払収益分配金	13	9
未払償還金	8,124	5,001
未払手数料	532,071	469,243
その他未払金	247,622	108,404
未払費用	192,452	191,964
未払法人税等	133,340	266,953
未払消費税等		69,533
賞与引当金	13,420	12,423
流動負債合計	1,134,972	1,140,326
固定負債		
退職給付引当金	257,350	293,554
役員退職慰労引当金	41,120	43,030
繰延税金負債	107,927	76,296
資産除去債務	87,840	88,744
長期未払金	29,100	106,702
固定負債合計	523,338	608,328
負債合計	1,658,311	1,748,654
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,000,000	1,000,000

資本剰余金		
資本準備金	566,500	566,500
資本剰余金合計	566,500	566,500
利益剰余金		
利益準備金	179,830	179,830
その他利益剰余金		
別途積立金	5,718,662	5,718,662
繰越利益剰余金	8,805,462	9,766,079
利益剰余金合計	14,703,955	15,664,571
株主資本合計	16,270,455	17,231,071
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	470,961	472,532
評価・換算差額等合計	470,961	472,532
純資産合計	16,741,416	17,703,603
負債・純資産合計	18,399,727	19,452,258

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	12,602,269	12,228,981
運用受託報酬	39,629	122,677
投資助言報酬	30,278	28,168
営業収益合計	12,672,177	12,379,827
営業費用		
支払手数料	6,581,071	6,153,368
広告宣伝費	233,028	202,382
公告費	220	175
受益権管理費	16,958	17,980
調査費	1,367,966	1,604,822
調査費	345,696	369,732
委託調査費	1,022,270	1,235,089
委託計算費	283,205	283,795
営業雑経費	360,386	336,121
通信費	55,900	55,390
印刷費	236,629	217,222
諸経費	55,218	51,998
協会費	9,534	8,471
諸会費	3,104	3,038
営業費用合計	8,842,838	8,598,645
一般管理費		
給料	1,634,016	1,558,069
役員報酬	174,000	154,200
給料・手当	1,460,016	1,403,769
賞与		100
交際費	17,190	19,557

寄付金	21,013	18,911
旅費交通費	49,246	45,188
租税公課	53,904	56,132
不動産賃借料	199,709	217,300
賞与引当金繰入	10,270	12,423
退職給付費用	84,132	75,720
役員退職慰労引当金繰入	12,250	7,060
固定資産減価償却費	29,243	34,131
諸経費	347,126	339,022
一般管理費合計	2,458,103	2,383,517
営業利益	1,371,235	1,397,665

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)		当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	
営業外収益				
受取配当金	1	52,776	1	54,254
受取利息		694		1,186
約款時効収入		678		3,127
受取保険金		20,002		
雑益		3,318		5,395
営業外収益合計		77,469		63,964
営業外費用				
固定資産除却損	2	77	2	85
為替差損		49		139
雑損				60
営業外費用合計		127		286
経常利益		1,448,577		1,461,343
特別利益				
有価証券償還益				32,986
投資有価証券売却益		1,335		11,937
投資有価証券償還益		1,810		618
親会社株式売却益		133,994		7,388
受取補償金		390,000		
特別利益合計		527,140		52,931
特別損失				
有価証券償還損		19		10,994
投資有価証券売却損		118,400		48,590
投資有価証券償還損		72		3,041
投資有価証券評価損		322		
移転関連費用		94,360		
特別損失合計		213,173		62,626
税引前当期純利益		1,762,543		1,451,648
法人税、住民税及び事業税		493,560		500,764
法人税等調整額		15,732		50,983
法人税等合計		509,293		449,781
当期純利益		1,253,250		1,001,866

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2016年4月1日 至 2017年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金		利益準備 金	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 額等計		
		資本準 備金	資本剰 余金合 計		その他利益剰余金 別途積立 金	繰越利益 剰余金					利益剰余 金合計
当期首残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	7,593,462	13,491,954	15,058,454	401,188	401,188	15,459,642
当期変動額											
剰余金の配当						41,250	41,250	41,250			41,250
当期純利益						1,253,250	1,253,250	1,253,250			1,253,250
株主資本以外の項目の事 業年度中の変動額（純 額）									69,773	69,773	69,773
当期変動額合計						1,212,000	1,212,000	1,212,000	69,773	69,773	1,281,773
当期末残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	8,805,462	14,703,955	16,270,455	470,961	470,961	16,741,416

当事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金		利益準備 金	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 額等計		
		資本準 備金	資本剰 余金合 計		その他利益剰余金 別途積立 金	繰越利益 剰余金					利益剰余 金合計
当期首残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	8,805,462	14,703,955	16,270,455	470,961	470,961	16,741,416
当期変動額											
剰余金の配当						41,250	41,250	41,250			41,250
当期純利益						1,001,866	1,001,866	1,001,866			1,001,866
株主資本以外の項目の事 業年度中の変動額（純 額）									1,570	1,570	1,570
当期変動額合計						960,616	960,616	960,616	1,570	1,570	962,187
当期末残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	9,766,079	15,664,571	17,231,071	472,532	472,532	17,703,603

[注記事項]

（重要な会計方針）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

決算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、売却原価は総平均法により算定）

時価のないもの

総平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりです。

建物 15～18年

器具備品 4～15年

(2) 無形固定資産

定額法により償却しております。

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り償却しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、当社所定の計算方法による支給見込額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

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

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

(4) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、当社内規に基づく期末要支給見積額を計上しております。

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(貸借対照表関係)

1有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
建物	1,614千円	13,625千円
器具備品	67,734 "	85,304 "
計	69,348 "	98,930 "

(損益計算書関係)

1各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
受取配当金	40,590千円	40,591千円

2固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
器具備品	77千円	85千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	825,000			825,000

2. 剰余金の配当に関する事項

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
2016年6月27日 定時株主総会	普通株式	41,250	50	2016年3月31日	2016年6月28日

3. 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	配当金の 総額(千円)	配当金の 原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2017年6月22日 定時株主総会	普通株式	41,250	利益剰余金	50	2017年3月31日	2017年6月23日

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	825,000			825,000

2. 剰余金の配当に関する事項

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
2017年6月22日 定時株主総会	普通株式	41,250	50	2017年3月31日	2017年6月23日

3. 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	配当金の 総額(千円)	配当金の 原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日

2018年6月21日 定時株主総会	普通株式	41,250	利益剰余金	50	2018年3月31日	2018年6月22日
----------------------	------	--------	-------	----	------------	------------

（リース取引関係）

1. ファイナンス・リース取引

該当事項はありません

2. オペレーティング・リース取引

（借主側）

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

（単位：千円）

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
1年以内	80,835	226,338
1年超	848,767	622,429
合計	929,602	848,767

（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、金融商品取引法に定める投資運用業、投資助言・代理業及び第二種金融商品取引業を営んでおります。これらの事業を当社では、自己資金で行っております。

一方、資金運用については、短期的な預金及び債券、投資有価証券での運用を行っております。なお、デリバティブ取引は行っておりません。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

当社が保有する主な金融資産は現金及び預金、有価証券、未収委託者報酬、投資有価証券、親会社株式及び差入保証金であります。

預金は預入先金融機関の信用リスクに晒されております。有価証券、投資有価証券及び親会社株式は発行体の信用リスクやマーケットリスク等に晒されております。未収委託者報酬は投資信託財産中から当社（委託者）が得られる報酬であり、未収であるものであります。差入保証金は、主に本店の賃貸に伴うものであり、差入先の信用リスクに晒されております。

金融負債の主なものは、未払金（未払手数料）、未払法人税等であります。未払金（未払手数料）は委託者報酬中から当社が販売会社に支払うべき手数料であり、未払いのものであります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

当社は経営の健全化及び経営資源の効率化を目的として、リスク管理体制の強化を図り、適切なリスク・コントロールに努めております。金融資産に関わる信用リスク、マーケットリスク等を管理するため、社内規程等に従い、ポジション枠や与信枠等の適切な管理に努めております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお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）。

前事業年度（2017年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	12,889,303	12,889,303	

(2) 有価証券	94,613	94,613	
(3) 未収委託者報酬	1,073,372	1,073,372	
(4) 投資有価証券	2,042,947	2,042,947	
(5) 親会社株式	915,292	915,292	
(6) 長期差入保証金	231,697	230,568	1,128
(7) 未払金（未払手数料）	532,071	532,071	
(8) 未払金（その他未払金）	247,622	247,622	
(9) 未払法人税等	133,340	133,340	

当事業年度（2018年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	14,934,990	14,934,990	
(2) 有価証券			
(3) 未収委託者報酬	993,411	993,411	
(4) 投資有価証券	1,290,634	1,290,634	
(5) 親会社株式	857,359	857,359	
(6) 長期差入保証金	231,934	230,827	1,106
(7) 未払金（未払手数料）	469,243	469,243	
(8) 未払金（その他未払金）	108,404	108,404	
(9) 未払法人税等	266,953	266,953	

（注1）金融商品の時価の算定方法

- (1) 現金及び預金、(3) 未収委託者報酬、(7) 未払金（未払手数料）、(8) 未払金（その他未払金）、(9) 未払法人税等

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) 有価証券、(4) 投資有価証券、(5) 親会社株式

これらの時価について、上場株式は取引所の価格、債券は取引所の価格又は日本証券業協会が公表する価格等、投資信託は公表されている基準価額等によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

- (6) 長期差入保証金

合理的に見積りした差入保証金の返還予定時期に基づき、リスク・フリーレートで割引率を算出し割引計算をしております。

（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の貸借対照表計上額

（単位：千円）

区分	前事業年度 （2017年3月31日）	当事業年度 （2018年3月31日）

非上場株式	581,000	553,861
-------	---------	---------

非上場株式については、市場価額がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)投資有価証券」には含めておりません。

(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

前事業年度(2017年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	12,889,303			
未収委託者報酬	1,073,372			
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
その他	94,613	1,647,443	78,016	
長期差入保証金		5,359		226,338
合計	14,057,289	1,652,802	78,016	226,338

当事業年度(2018年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	14,934,990			
未収委託者報酬	993,411			
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
その他		888,608	27,474	
長期差入保証金		5,596		226,338
合計	15,928,401	894,204	27,474	226,338

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前事業年度(2017年3月31日)

(単位:千円)

区分	種類	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	(1) 株式	1,206,084	460,956	745,127
	(2) 債券 国債・地方債等 社債 その他			
	(3) その他			
小計		1,439,676	650,462	789,214

貸借対照表計上額が 取得原価を超えない もの	(1) 株式	9,815	12,350	2,535
	(2) 債券 国債・地方債等 社債 その他			
	(3) その他	1,603,361	1,711,167	107,806
小計		1,613,176	1,723,517	110,341
合計		3,052,852	2,373,979	678,873

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 581,000千円)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。

当事業年度(2018年3月31日)

(単位:千円)

区分	種類	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	(1) 株式	1,203,455	481,381	722,073
	(2) 債券 国債・地方債等 社債 その他			
	(3) その他	164,939	140,000	24,939
小計		1,368,395	621,381	747,013
貸借対照表計上額が 取得原価を超えない もの	(1) 株式	11,830	12,350	520
	(2) 債券 国債・地方債等 社債 その他			
	(3) その他	767,769	833,183	65,414
小計		779,599	845,533	65,934
合計		2,147,994	1,466,915	681,078

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 553,861千円)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。

2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自2016年4月1日 至2017年3月31日)

(単位:千円)

種類	売却額	売却益の 合計額	売却損の 合計額
(1) 株式	279,000	133,994	
(2) 債券			

国債・地方債等			
社債			
その他			
(3) その他	1,903,935	1,335	118,400
合計	2,182,935	135,329	118,400

当事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の 合計額	売却損の 合計額
(1) 株式	14,102	7,388	
(2) 債券			
国債・地方債等			
社債			
その他			
(3) その他	794,347	11,937	48,590
合計	808,449	19,326	48,590

3. 減損処理を行った有価証券

前事業年度（自2016年4月1日 至2017年3月31日）

有価証券について322千円（その他有価証券のその他322千円）減損処理を行っております。

当事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

該当ありません。

時価のある株式等については、決算日の時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には、原則として減損処理を行い、30%以上50%未満下落した場合には、回復可能性があるものと認められるものを除き、減損処理を行っております。

（デリバティブ取引関係）

当社は、デリバティブ取引を利用していないため該当事項はありません。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社の退職給付制度は、確定拠出年金制度（証券総合型DC 岡三プラン）、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度から構成されております。

2. 確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

	前事業年度 （自 2016年4月1日 至 2017年3月31日）	当事業年度 （自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）
退職給付債務の期首残高	511,687	554,146
勤務費用	55,301	56,263
利息費用		443
数理計算上の差異の発生額	1,597	11,388

退職給付の支払額	11,244	3,777
退職給付債務の期末残高	554,146	595,688

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
年金資産の期首残高	278,768	310,452
期待運用収益	1,393	1,552
数理計算上の差異の発生額	13,214	14,965
事業主からの拠出額	19,316	18,743
退職給付の支払額	2,241	1,816
年金資産の期末残高	310,452	343,897

(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

(単位：千円)

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	270,028	289,888
年金資産	310,452	343,897
	40,424	54,008
非積立型制度の退職給付債務	284,118	305,799
未積立退職給付債務	243,694	251,790
未認識数理計算上の差異	35,839	3,480
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	207,854	248,310
退職給付引当金	257,350	293,554
前払年金費用	49,496	45,243
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	207,854	248,310

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
勤務費用	55,301	56,263
利息費用		443
期待運用収益	1,393	1,552
数理計算上の差異の費用処理額	15,233	6,005
確定給付制度に係る退職給付費用	69,141	61,160

(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。

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
株式	36.1%	37.1%
一般勘定	32.7%	31.1%
債券	18.3%	19.0%
その他	12.9%	12.8%
合計	100.0%	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は、保有する年金資産のポートフォリオ、過去の運用実績、運用方針、及び市場の動向等を考慮し設定しております。

(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（加重平均で表わしております。）

	前事業年度 (自2016年4月1日 至2017年3月31日)	当事業年度 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)
割引率	0.08%	0.07%
長期期待運用収益率	0.50%	0.50%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度14,991千円、当事業年度14,560千円であります。

(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内訳

(単位：千円)

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	78,800	89,886
役員退職慰労引当金	12,590	13,175
賞与引当金	4,141	3,803
ゴルフ会員権評価損	1,838	1,838
貸倒引当金	4,442	4,442
その他有価証券評価差額金	33,809	20,189
有価証券評価損	7,279	
投資有価証券評価損	2,817	2,817
未払広告宣伝費	663	
資産除去債務	26,896	27,173
未払事業税	4,792	15,447
未払不動産賃借料	11,904	44,553
その他	2,757	5,461
繰延税金資産の合計	192,734	228,789
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	241,721	228,735
未収配当金	11,836	12,367
資産除去債務に対応する除去費用	26,828	26,291

前払年金費用	15,155	13,853
繰延税金負債の合計	295,542	281,248
繰延税金資産(負債)の純額	102,807	52,458

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

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
法定実効税率	30.86%	
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.60%	
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.28%	
住民税均等割等	0.13%	
税額控除	2.21%	
その他	0.20%	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	28.90%	

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

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

本店の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から50年と見積り、割引率は1.030%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位：千円)

	前事業年度 (自2016年4月1日 至2017年3月31日)	当事業年度 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)
期首残高	33,865	87,840
有形固定資産の取得に伴う増加額	87,764	
時の経過による調整額	659	904
資産除去債務の履行による減少額	34,449	
期末残高	87,840	88,744

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

(1) 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社は「投資信託部門」及び「投資顧問部門」ごとに、経営戦略を立案・決定し、経営資源の配分及び業績の評価を行っております。

なお、「投資顧問部門」のセグメントの売上高、利益又は損失の金額及び資産の額がいずれも事業セグメントの合計額の10%未満でありますので、報告セグメントは「投資信託部門」のみであります。

す。

報告セグメントである「投資信託部門」では投資信託の運用、商品開発等を行っております。報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

(2) 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

(3) 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前事業年度（自2016年4月1日 至2017年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

当事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

(4) 報告セグメント合計額と財務諸表計上額との差額及び当該差額の主な内容（差異調整に関する事項）

前事業年度（自2016年4月1日 至2017年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

当事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

前事業年度（自2016年4月1日 至2017年3月31日）

(1) 製品及びサービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

(3) 主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

当事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

(1) 製品及びサービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

(3) 主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(千円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
同一の親会社を持つ会社	岡三証券株式会社	東京都中央区	5,000,000	証券業	被所有 直接 2.30%	当社ファンドの募集取扱	支払手数料の支払 (注2)	2,814,695 (注1)	未払手数料	197,827 (注1)

(注) 1. 上記の取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(千円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
同一の親会社を持つ会社	岡三証券株式会社	東京都中央区	5,000,000	証券業	被所有 直接 2.30%	当社ファンドの募集取扱	支払手数料の支払 (注2)	2,775,979 (注1)	未払手数料	196,664 (注1)

(注) 1. 上記の取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

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

株式会社岡三証券グループ(東京証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)

1株当たり純資産額	20,292円62銭	21,458円91銭
1株当たり当期純利益金額	1,519円09銭	1,214円38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、潜在株式がないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
当期純利益金額	1,253,250千円	1,001,866千円
普通株主に帰属しない金額		
普通株式に係る当期純利益	1,253,250千円	1,001,866千円
普通株式の期中平均株式数	825,000株	825,000株

3. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
純資産の部の合計額	16,741,416千円	17,703,603千円
純資産の部から控除する合計額		
普通株式に係る期末の純資産額	16,741,416千円	17,703,603千円
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の 普通株式の数	825,000株	825,000株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<更新後>

(1)「受託会社」

三井住友信託銀行株式会社

資本金の額

2018年3月末日現在、342,037百万円

事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

(2)「委託先運用会社」

リーフ アメリカ エル エル シー

資本金の額

2017年12月末日現在、158,930千米ドル

事業の内容

米国籍の会社であり、内外の不動産投資に係る投資運用業務を営むとともに、不動産投資信託の運用及びその業務に付帯関連する一切の業務を営んでいます。

(3) 「販売会社」（資本金の額は、2018年3月末日現在）

名 称	資本金の額（百万円）	事業の内容
岡三証券株式会社	5,000	「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います。
岡三にいがた証券株式会社	852	
阿波証券株式会社	100	
三縁証券株式会社	150	
明和証券株式会社	511	
楽天証券株式会社	7,495	

2【関係業務の概要】

<訂正前>

(略)

(2) 「委託先運用会社」は、主に以下の業務を行います。

リーフ アメリカ エル エル シーは、委託会社から運用の指図に関する権限の一部の委託を受け、北米リート・マザーファンド、オーストラリア/アジアリート・マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産および不動産投資信託証券の運用の指図（外国為替予約取引の指図を除きます。）を行います。

ドイチェ・オルタナティブ・アセット・マネジメント（イギリス）リミテッドは、委託会社から運用の指図に関する権限の一部の委託を受け、ヨーロッパリート・マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産（不動産投資信託証券等）の運用の指図（外国為替予約取引の指図を除きます。）を行います。

(略)

<訂正後>

(略)

(2) 「委託先運用会社」は、主に以下の業務を行います。

リーフ アメリカ エル エル シーは、委託会社から運用の指図に関する権限の一部の委託を受け、北米リート・マザーファンド、オーストラリア/アジアリート・マザーファンドおよびヨーロッパリート・マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産および不動産投資信託証券の運用の指図（外国為替予約取引の指図を除きます。）を行います。

(略)

3【資本関係】

<更新後>

(持株比率5.0%以上を記載します。2018年3月末日現在)

委託会社は、岡三にいがた証券株式会社の株式を440,000株（持株比率8.01%）保有しています。

委託会社は、三縁証券株式会社の株式を98,000株（持株比率6.09%）保有しています。

独立監査人の監査報告書

平成30年6月11日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東陽監査法人

指定社員 公認会計士 宝金正典 印
業務執行社員指定社員 公認会計士 猿渡裕子 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「世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）」の平成29年10月19日から平成30年4月18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、「世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）」の平成30年4月18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

岡三アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2018年6月21日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東陽監査法人

指定社員 公認会計士 鈴木基仁 印
業務執行社員指定社員 公認会計士 猿渡裕子 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、「委託会社等の経理状況」に掲げられている岡三アセットマネジメント株式会社の2017年4月1日から2018年3月31日までの第54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、岡三アセットマネジメント株式会社の2018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。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。